

■ 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。 <b>国内債券パッシブ・マザーファンド</b> 日本の公社債および短期金融資産 <b>外国債券パッシブ・マザーファンド</b> 日本を除く世界各国の債券
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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。</li> <li>■ 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。</li> <li>■ 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。</li> <li>■ 実質外貨建資産については、原則として円での為替ヘッジを行わないことを基本とします。</li> </ul>
組入制限	<b>当ファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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。</li> <li>■ 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。</li> </ul> <b>国内債券パッシブ・マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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。</li> <li>■ 外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul> <b>外国債券パッシブ・マザーファンド</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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。</li> <li>■ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 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。</li> <li>■ 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（評価損益を含みます。）等の全額とします。</li> <li>■ 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。</li> </ul> ※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)】

(2019年2月19日から2020年2月18日まで)

第 **5** 期  
決算日 2020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DSアセットマネジメント**  
 (旧: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  
<https://www.smd-am.co.jp>

### ■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

### ■当運用報告書についてのお問い合わせ

フリーダイヤル 0120-88-2976  
 受付時間:午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## ■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 分 配 込 金 騰 落 中 率			ベ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 率 比	純 資 産 額
		騰	落	中 率	騰	落 中 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
5期(2020年2月18日)	10,484	0		1.9	106.14	2.2	94.3	207

※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合わせた合成指数で、設定時を100として2020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	騰 落 率		ベ ン チ マ ー ク	騰 落 率	債 券 組 入 率 比
		騰	落			
(期首) 2019年2月18日	円 10,285		% -	103.85	% -	% 94.7
2月末	10,293		0.1	103.94	0.1	94.4
3月末	10,372		0.8	104.76	0.9	94.6
4月末	10,340		0.5	104.47	0.6	94.0
5月末	10,371		0.8	104.78	0.9	94.3
6月末	10,442		1.5	105.53	1.6	94.4
7月末	10,455		1.7	105.69	1.8	94.2
8月末	10,572		2.8	106.91	2.9	94.2
9月末	10,497		2.1	106.16	2.2	94.1
10月末	10,484		1.9	106.04	2.1	94.4
11月末	10,455		1.7	105.79	1.9	94.2
12月末	10,439		1.5	105.64	1.7	94.2
2020年1月末	10,487		2.0	106.15	2.2	94.3
(期末) 2020年2月18日	10,484		1.9	106.14	2.2	94.3

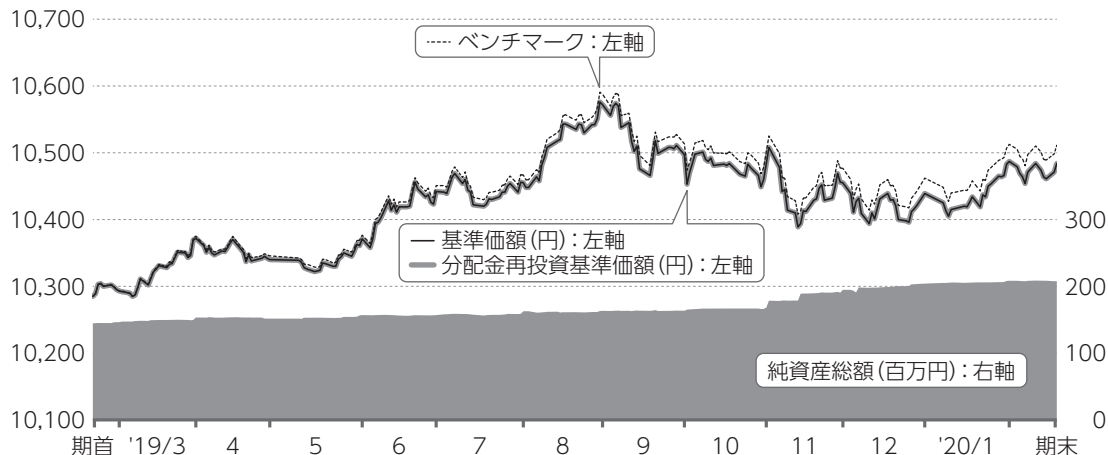
※騰落率は期首比です。

※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（2019年2月19日から2020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	10,285円
期末	10,484円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+1.9% (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(2019年2月19日から2020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

下落要因

- 米ドルや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	+1.4%	75%	74.9%
外国債券パッシブ・マザーファンド	外国債券	+5.9%	20%	20.1%
—	短期金融資産	—	5%	5.0%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

## 投資環境について（2019年2月19日から2020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、米ドルや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

日銀の金融緩和政策が続く中、米欧の債券利回りの低下に連れて、日本の長期債利回り（10年国債利回り）も期首から8月後半にかけては低下基調で推移しました。9月から2020年1月中旬にかけては、米欧債券利回りの上昇や日銀が国債買入れオペを減額したことなどを受け、国内債券利回りは上昇基調で推移しました。その後、期末にかけては、新型コロナウイルス感染拡大に対する懸念などから、債券利回りは低下しました。

当期の市場の動きを代表的な指数であるNOMURA-BPI（総合）でみると、期首比で1.3%上昇しました。

## 外国債券

米回国債利回りは、期を通してみれば低下しました。

期首からしばらくもみあいが続きましたが、3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）でFRB（米連邦準備制度理事会）のバランスシート縮小の早期停止が示唆されたことを受けて利下げ期待が広がり、金利は低下し

ました。その後も、米中貿易摩擦に対する警戒感などが下支えとなり、8月後半にかけて引き続き低下基調で推移しました。

9月から2020年1月中旬にかけては、米中貿易協議の進展などを背景に債券利回りが上昇しました。1月下旬以降は、新型コロナウイルスに対する懸念などから、債券利回りは低下する動きとなりました。

欧州では、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る迷走やイタリアの政治情勢を巡る混乱といった欧州政治の不透明感などを背景に、ドイツの債券利回りは、期初から8月後半にかけて低下基調が続きました。

9月から1月中旬にかけては、米中貿易協議の進展や英国の合意なきEU離脱が避けられる見通しがついたことなどを受け、利回りが上昇する動きとなりました。1月下旬から期末にかけては、新型コロナウイルスに対する懸念などを背景に、債券利回りは低下する動きとなりました。

当期の米国10年国債利回りは期首2.66%から期末1.58%に低下しました。ドイツ10年国債利回りは期首0.10%から期末-0.40%に低下しました。

## 外国為替

### ●米ドル・円

米ドル・円は、期初から4月にかけては株価が反発する中、米ドルが上昇しました。5月以降は、米中貿易摩擦に対する懸念やFRBによる金融緩和観測などが米ドルの上値抑制要因となり、8月後半にかけて、米ドルは下落する展開となりました。9月以降は、米国株価の上昇などを背景に、期末にかけて米ドルがじり高の展開となりました。

当期の米ドル・円は、期首110円54銭から期末109円86銭と0円68銭の米ドル安・円高となりました。

### ●ユーロ・円

ユーロ・円は、期首から8月にかけて、英国のEU離脱を巡る迷走など欧州政治の不透明感や欧州債券利回りの低下が、ユーロの下押し材料となりました。9月以降は米中貿易協議の進展や英国の合意なきEU離脱が避けられる見通しがついたことなどを受け、ユーロは上昇しました。しかし、1月下旬から期末にかけては新型コロナウイルスの感染がイタリアを中心に拡大したことなどから、ユーロは再び下落しました。

当期のユーロ・円は、期首124円93銭から期末118円95銭と5円98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(2019年2月19日から2020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(投資配分比率の調整)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。

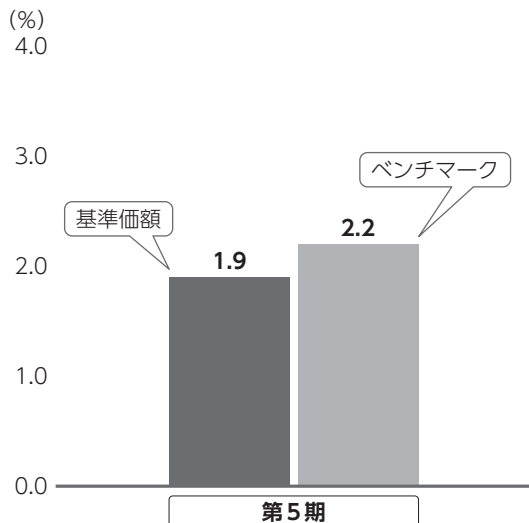
具体的には、通貨・国別配分、デュレーション、満期構成等を可能な限りベンチマークに

近似させるよう調整しました。

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(2019年2月19日から2020年2月18日まで)

### 基準価額とベンチマークの対比(騰落率)



※基準価額は分配金再投資ベース

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。

## 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%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率の+2.2%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（2019年2月19日から2020年2月18日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第5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	483

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、見送りとしたしました。

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。

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



## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き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、日々の資金流出入に対応し、迅速なリ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

### 合併について

三井住友アセットマネジメント株式会社は、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しました。

### 約款変更について

- 委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2019年4月1日）

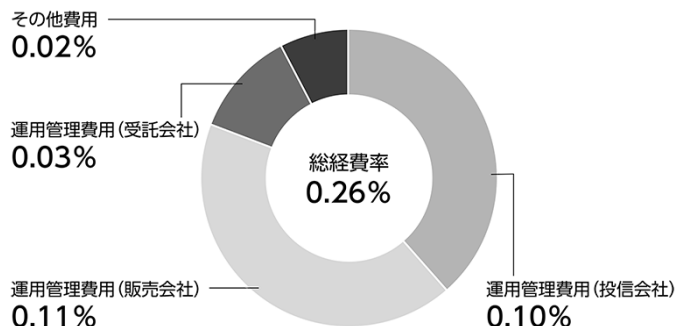
■ 1万口当たりの費用明細（2019年2月19日から2020年2月18日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 信 託 報 酬 （ 投 信 会 社 ） （ 販 売 会 社 ） （ 受 託 会 社 ）	25円 (10) (11) ( 3)	0.242% (0.099) (0.110) (0.033)	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：ファンド運用の指図等の対価 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：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 （ 保 管 費 用 ） （ 監 査 費 用 ） （ そ の 他 ）	2 ( 1 ) ( 1 ) ( 0 )	0.015 (0.007) (0.005) (0.002)	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 監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	27	0.257	

期中の平均基準価額は10,433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。

参考情報 総経費率（年率換算）



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 ※各比率は、年率換算した値（小数点以下第2位未満を四捨五入）です。  
 ※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率換算）は0.26%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2019年2月19日から2020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 9,828	千円 17,670	千口 3,965	千円 7,100
国内債券パッシブ・マザーファンド	47,121	60,930	11,945	15,450

※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（2019年2月19日から2020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			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	B A		うち利害関係人 との取引状況D	D C
公社債	百万円 27,384	百万円 2,601	% 9.5	百万円 66,430	百万円 6,355	% 9.6

※平均保有割合 0.1%

※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。

(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 203

(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 800

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、当期中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  
(2019年2月19日から2020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 (2020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	口 数	評 価 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 16,834	千口 22,698	千口 41,794	千円 41,794
国内債券パッシブ・マザーファンド	85,042	120,218	155,766	155,766

※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 92,850,628千口 国内債券パッシブ・マザーファンド 107,405,246千口

※単位未満は切捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2020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 41,794	% 20.0
国内債券パッシブ・マザーファンド	155,766	74.5
コール・ローン等、その他	11,648	5.5
投資信託財産総額	209,208	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（170,860,143千円）の投資信託財産総額（171,127,556千円）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=109.86円、1カナダドル=82.98円、1メキシコペソ=5.91円、1ユーロ=118.95円、1英ポンド=142.82円、1スウェーデンクローナ=11.32円、1ノルウェークローネ=11.85円、1デンマーククローネ=15.92円、1ポーランドズロチ=27.90円、1オーストラリアドル=73.55円、1シンガポールドル=79.04円、1マレーシアリンギット=26.48円、1南アフリカランド=7.32円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年2月18日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	209,208,610円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,617,307
外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	41,794,435
国内債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	155,766,868
未 収 入 金	1,030,000
(B) 負 債	1,329,813
未 払 解 約 金	1,100,153
未 払 信 託 報 酬	224,498
未 払 利 息	1
そ の 他 未 払 費 用	5,161
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	207,878,797
元 本	198,282,133
次 期 繰 越 損 益 金	9,596,664
(D) 受 益 権 総 口 数	198,282,133口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	10,484円

※当期における期首元本額140,665,723円、期中追加設定元本額83,181,723円、期中一部解約元本額25,565,313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2019年2月19日 至2020年2月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,883円
支 払 利 息	△ 4,883
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,240,904
売 買 益	3,625,351
売 買 損	△ 384,447
(C) 信 託 報 酬 等	△ 417,766
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	2,818,255
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,199,045
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,579,364
( 配 当 等 相 当 額 )	( 5,111,301)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 468,063)
(G) 計 ( D + E + F )	9,596,664
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( G + H )	9,596,664
追 加 信 託 差 損 益 金	5,579,364
( 配 当 等 相 当 額 )	( 5,166,731)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 412,633)
分 配 準 備 積 立 金	4,017,300

※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(1,892,865円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,100円)、信託約款に規定される収益調整金(5,579,364円)および分配準備積立金(2,123,335円)より分配可能額は9,596,664円(1万口当たり483円)ですが、分配は行っておりません。

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	当 期
	一円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

# 国内債券パッシブ・マザーファンド

第14期 (2018年5月26日から2019年5月27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	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
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
14期 (2019年5月27日)	12,860	1.8	388.97	1.8	98.7	165,548

※NOMURA-BPI (総合) は、野村証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証券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村証券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI (総合) を用いて行われる委託会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村証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。

## ■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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2018年5月25日	円	%		%	%
5月末	12,628	—	382.10	—	99.4
6月末	12,642	0.1	382.50	0.1	99.4
7月末	12,648	0.2	382.67	0.1	99.5
8月末	12,626	△0.0	381.98	△0.0	99.5
9月末	12,558	△0.6	379.89	△0.6	99.5
10月末	12,527	△0.8	378.99	△0.8	99.6
11月末	12,549	△0.6	379.64	△0.6	99.3
12月末	12,602	△0.2	381.24	△0.2	99.4
2019年1月末	12,694	0.5	384.13	0.5	99.4
2月末	12,747	0.9	385.58	0.9	99.4
3月末	12,774	1.2	386.43	1.1	99.3
4月末	12,865	1.9	389.14	1.8	99.5
(期末) 2019年5月27日	12,824	1.6	387.94	1.5	99.3
	12,860	1.8	388.97	1.8	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 (2018年5月26日から2019年5月27日まで)

### 基準価額等の推移



期首	12,628円
期末	12,860円
騰落率	+1.8%

※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）を用いて行われる委託会社の事業活動・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 (2018年5月26日から2019年5月27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

・10月以降、米中貿易摩擦問題への警戒や世界的な景気減速懸念を背景に、国内金利が低下（価格は上昇）したこと

### 下落要因

・7月、日銀が緩和継続のための枠組み強化策を発表し、長期金利の許容変動幅を従来の倍程度としたことから国内金利が上昇（価格は下落）したこと

---

▶ 投資環境について (2018年5月26日から2019年5月27日まで)

---

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

長期金利は、期首からしばらくは0.0%台の狭い範囲で推移しましたが、7月末に日銀が緩和継続のための枠組み強化策を発表し、長期金利の許容変動幅を従来の倍程度とすると、8月上旬には0.1%台前半へと上昇しました。しかし、急速な金利上昇に対して日銀が臨時の国債買入れオペを実施し金利上昇をけん制したため、長期金利は低下に転じました。

10月には、米国での利上げ観測を背景に海外金利が上昇していたこともあり、長期金利は再度0.1%台半ばへ上昇する場面がありました。しかしその後は、米中貿易摩擦問題や英国のEU（欧州連合）離脱問題を巡る混乱が警戒されるなか、世界的な株価の下落とともに、国内長期金利は年末まで低下基調で推移しました。

年明け以降は、世界的に景気減速への警戒感が高まるなかで欧米中央銀行が利上げ先送りのスタンスを示すと、海外金利の低下とともに、3月下旬には国内長期金利は一時-0.10%となるなど低下が進みました。期末にかけても、米中貿易摩擦問題への警戒が高まるなか、金利は低水準での推移が続きました。

当期の市場の動きを10年国債利回りでみると、期首の0.04%から期末には-0.07%へ低下しました。

---

▶ ポートフォリオについて (2018年5月26日から2019年5月27日まで)

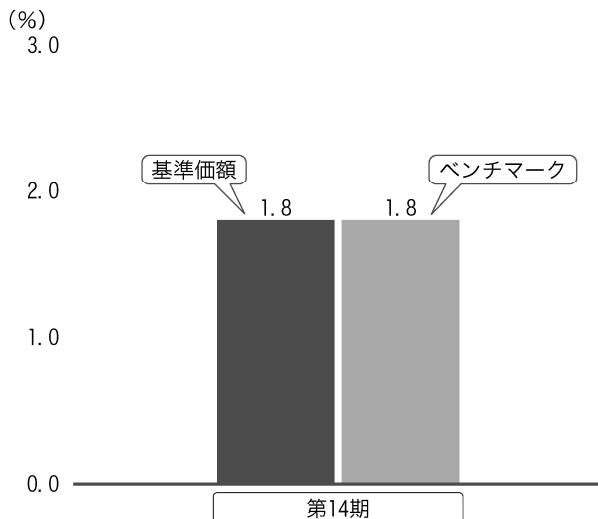
---

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 (2018年5月26日から2019年5月27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+1.8%となり、ベンチマークの騰落率+1.8%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(2018年5月26日から2019年5月27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12,671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(2018年5月26日から2019年5月27日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	31,576,321	65,587,604
	地方債証券	1,214,805	7,044,159 (250,600)
	特殊債証券	1,438,016	3,723,710 (1,413,736)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	1,500,000	302,928 (700,000)

※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(2018年5月26日から2019年5月27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	35,729	6,876	19.2	76,658	5,622	7.3

(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
	百万円	百万円	百万円
公社債	-	-	405

## 国内債券パッシブ・マザーファンド

### (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 1,300

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5月26日から2019年5月27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5月27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	107,476,000 (17,585,000)	120,966,594 (19,622,403)	73.1 (11.9)	— (—)	54.1 (9.0)	18.2 (2.9)	0.8 (—)
地 方 債 証 券	12,000,500 (12,000,500)	12,772,620 (12,772,620)	7.7 (7.7)	— (—)	3.1 (3.1)	3.1 (3.1)	1.5 (1.5)
特 殊 債 券 ( 除 く 金 融 債 )	19,345,994 (19,345,994)	20,442,309 (20,442,309)	12.3 (12.3)	— (—)	4.8 (4.8)	3.4 (3.4)	4.2 (4.2)
金 融 債 券	1,000,000 (1,000,000)	1,000,977 (1,000,977)	0.6 (0.6)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)	0.4 (0.4)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	8,000,000 (7,800,000)	8,288,373 (8,084,434)	5.0 (4.9)	— (—)	2.1 (2.0)	1.7 (1.7)	1.2 (1.2)
合 計	147,822,494 (57,731,494)	163,470,874 (61,922,744)	98.7 (37.4)	— (—)	64.1 (18.9)	26.5 (11.1)	8.2 (7.4)

※( )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。

※—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
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第396回 利付国債(2年)	0.1	40,000	40,166	2021/1/1
	第397回 利付国債(2年)	0.1	90,000	90,394	2021/2/1
	第400回 利付国債(2年)	0.1	100,000	100,502	2021/5/1
	第128回 利付国債(5年)	0.1	565,000	568,039	2021/6/20
	第129回 利付国債(5年)	0.1	950,000	955,842	2021/9/20
	第130回 利付国債(5年)	0.1	830,000	835,768	2021/12/20
	第131回 利付国債(5年)	0.1	140,000	141,066	2022/3/20
	第132回 利付国債(5年)	0.1	145,000	146,204	2022/6/20
	第133回 利付国債(5年)	0.1	108,000	108,989	2022/9/20
	第134回 利付国債(5年)	0.1	110,000	111,084	2022/12/20
	第135回 利付国債(5年)	0.1	190,000	192,004	2023/3/20
	第136回 利付国債(5年)	0.1	950,000	960,687	2023/6/20
	第137回 利付国債(5年)	0.1	700,000	708,365	2023/9/20
	第138回 利付国債(5年)	0.1	500,000	506,325	2023/12/20
	第1回 利付国債(40年)	2.4	40,000	60,432	2048/3/20
	第2回 利付国債(40年)	2.2	242,000	355,183	2049/3/20
	第3回 利付国債(40年)	2.2	225,000	332,896	2050/3/20
	第4回 利付国債(40年)	2.2	302,000	450,949	2051/3/20
	第5回 利付国債(40年)	2.0	295,000	426,334	2052/3/20
	第6回 利付国債(40年)	1.9	300,000	427,653	2053/3/20
	第7回 利付国債(40年)	1.7	345,000	473,364	2054/3/20
	第8回 利付国債(40年)	1.4	390,000	499,640	2055/3/20
	第9回 利付国債(40年)	0.4	551,000	524,893	2056/3/20
	第10回 利付国債(40年)	0.9	565,000	632,839	2057/3/20
	第11回 利付国債(40年)	0.8	460,000	499,173	2058/3/20
	第313回 利付国債(10年)	1.3	95,000	97,518	2021/3/20
	第315回 利付国債(10年)	1.2	1,800,000	1,850,652	2021/6/20
	第317回 利付国債(10年)	1.1	1,005,000	1,034,416	2021/9/20
	第318回 利付国債(10年)	1.0	895,000	919,120	2021/9/20
	第319回 利付国債(10年)	1.1	980,000	1,011,918	2021/12/20
	第320回 利付国債(10年)	1.0	960,000	988,800	2021/12/20
	第321回 利付国債(10年)	1.0	960,000	991,718	2022/3/20
	第322回 利付国債(10年)	0.9	1,065,000	1,097,184	2022/3/20
	第323回 利付国債(10年)	0.9	310,000	320,211	2022/6/20
	第324回 利付国債(10年)	0.8	390,000	401,645	2022/6/20
	第325回 利付国債(10年)	0.8	1,365,000	1,409,376	2022/9/20
	第326回 利付国債(10年)	0.7	77,000	79,416	2022/12/20
第327回 利付国債(10年)	0.8	375,000	388,113	2022/12/20	
第328回 利付国債(10年)	0.6	380,000	391,297	2023/3/20	
第329回 利付国債(10年)	0.8	2,030,000	2,110,976	2023/6/20	
第330回 利付国債(10年)	0.8	1,285,000	1,339,471	2023/9/20	
第332回 利付国債(10年)	0.6	793,000	821,270	2023/12/20	
第333回 利付国債(10年)	0.6	815,000	845,644	2024/3/20	
第334回 利付国債(10年)	0.6	315,000	327,467	2024/6/20	
第335回 利付国債(10年)	0.5	50,000	51,810	2024/9/20	
第336回 利付国債(10年)	0.5	470,000	487,822	2024/12/20	
第337回 利付国債(10年)	0.3	120,000	123,202	2024/12/20	

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338回 利付国債(10年)	0.4	805,000	831,927	2025/3/20
	第339回 利付国債(10年)	0.4	905,000	936,593	2025/6/20
	第340回 利付国債(10年)	0.4	770,000	798,012	2025/9/20
	第341回 利付国債(10年)	0.3	1,107,000	1,141,538	2025/12/20
	第342回 利付国債(10年)	0.1	950,000	967,670	2026/3/20
	第343回 利付国債(10年)	0.1	1,110,000	1,131,012	2026/6/20
	第344回 利付国債(10年)	0.1	1,021,000	1,040,644	2026/9/20
	第345回 利付国債(10年)	0.1	1,398,000	1,425,274	2026/12/20
	第346回 利付国債(10年)	0.1	990,000	1,009,552	2027/3/20
	第347回 利付国債(10年)	0.1	990,000	1,009,374	2027/6/20
	第348回 利付国債(10年)	0.1	665,000	677,854	2027/9/20
	第349回 利付国債(10年)	0.1	1,300,000	1,324,739	2027/12/20
	第350回 利付国債(10年)	0.1	1,330,000	1,354,844	2028/3/20
	第351回 利付国債(10年)	0.1	1,220,000	1,242,313	2028/6/20
	第352回 利付国債(10年)	0.1	1,200,000	1,221,408	2028/9/20
	第353回 利付国債(10年)	0.1	1,070,000	1,088,553	2028/12/20
	第354回 利付国債(10年)	0.1	135,000	137,266	2029/3/20
	第2回 利付国債(30年)	2.4	510,000	643,456	2030/2/20
	第4回 利付国債(30年)	2.9	300,000	399,894	2030/11/20
	第5回 利付国債(30年)	2.2	290,000	365,542	2031/5/20
	第7回 利付国債(30年)	2.3	474,000	611,123	2032/5/20
	第9回 利付国債(30年)	1.4	100,000	117,712	2032/12/20
	第10回 利付国債(30年)	1.1	585,000	665,595	2033/3/20
	第11回 利付国債(30年)	1.7	430,000	525,408	2033/6/20
	第12回 利付国債(30年)	2.1	590,000	755,465	2033/9/20
	第14回 利付国債(30年)	2.4	742,000	987,468	2034/3/20
	第16回 利付国債(30年)	2.5	465,000	629,535	2034/9/20
	第18回 利付国債(30年)	2.3	450,000	598,500	2035/3/20
	第19回 利付国債(30年)	2.3	490,000	653,189	2035/6/20
	第21回 利付国債(30年)	2.3	345,000	462,272	2035/12/20
	第22回 利付国債(30年)	2.5	315,000	433,184	2036/3/20
	第23回 利付国債(30年)	2.5	329,000	453,480	2036/6/20
	第24回 利付国債(30年)	2.5	310,000	428,606	2036/9/20
	第25回 利付国債(30年)	2.3	300,000	405,522	2036/12/20
	第26回 利付国債(30年)	2.4	363,000	498,202	2037/3/20
	第27回 利付国債(30年)	2.5	440,000	614,455	2037/9/20
	第28回 利付国債(30年)	2.5	386,000	541,546	2038/3/20
	第29回 利付国債(30年)	2.4	177,000	246,208	2038/9/20
	第30回 利付国債(30年)	2.3	472,000	650,345	2039/3/20
	第31回 利付国債(30年)	2.2	395,000	538,704	2039/9/20
	第32回 利付国債(30年)	2.3	420,000	583,963	2040/3/20
	第33回 利付国債(30年)	2.0	613,000	818,489	2040/9/20
	第34回 利付国債(30年)	2.2	477,000	659,156	2041/3/20
	第35回 利付国債(30年)	2.0	465,000	625,750	2041/9/20
	第36回 利付国債(30年)	2.0	240,000	324,336	2042/3/20
	第37回 利付国債(30年)	1.9	640,000	853,830	2042/9/20
	第38回 利付国債(30年)	1.8	375,000	493,425	2043/3/20
	第39回 利付国債(30年)	1.9	260,000	348,665	2043/6/20
	第40回 利付国債(30年)	1.8	295,000	389,538	2043/9/20
	第41回 利付国債(30年)	1.7	335,000	435,325	2043/12/20

## 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42回 利付国債(30年)	1.7	345,000	448,762	2044/3/20
	第43回 利付国債(30年)	1.7	315,000	410,148	2044/6/20
	第44回 利付国債(30年)	1.7	415,000	541,504	2044/9/20
	第45回 利付国債(30年)	1.5	415,000	522,082	2044/12/20
	第46回 利付国債(30年)	1.5	435,000	547,586	2045/3/20
	第47回 利付国債(30年)	1.6	360,000	462,506	2045/6/20
	第48回 利付国債(30年)	1.4	425,000	525,559	2045/9/20
	第49回 利付国債(30年)	1.4	395,000	488,674	2045/12/20
	第50回 利付国債(30年)	0.8	505,000	548,596	2046/3/20
	第51回 利付国債(30年)	0.3	520,000	498,175	2046/6/20
	第52回 利付国債(30年)	0.5	503,000	507,265	2046/9/20
	第53回 利付国債(30年)	0.6	197,000	203,497	2046/12/20
	第54回 利付国債(30年)	0.8	160,000	173,412	2047/3/20
	第55回 利付国債(30年)	0.8	425,000	460,912	2047/6/20
	第56回 利付国債(30年)	0.8	430,000	466,038	2047/9/20
	第57回 利付国債(30年)	0.8	590,000	639,029	2047/12/20
	第58回 利付国債(30年)	0.8	590,000	638,592	2048/3/20
	第59回 利付国債(30年)	0.7	400,000	422,444	2048/6/20
	第60回 利付国債(30年)	0.9	420,000	465,931	2048/9/20
	第61回 利付国債(30年)	0.7	355,000	374,248	2048/12/20
	第62回 利付国債(30年)	0.5	70,000	69,909	2049/3/20
	第50回 利付国債(20年)	1.9	918,000	952,443	2021/3/22
	第52回 利付国債(20年)	2.1	720,000	757,936	2021/9/21
	第54回 利付国債(20年)	2.2	965,000	1,023,768	2021/12/20
	第56回 利付国債(20年)	2.0	818,000	872,650	2022/6/20
	第59回 利付国債(20年)	1.7	1,455,000	1,552,848	2022/12/20
	第61回 利付国債(20年)	1.0	1,215,000	1,269,760	2023/3/20
	第64回 利付国債(20年)	1.9	1,025,000	1,117,229	2023/9/20
	第65回 利付国債(20年)	1.9	1,020,000	1,117,124	2023/12/20
	第69回 利付国債(20年)	2.1	1,020,000	1,132,302	2024/3/20
	第70回 利付国債(20年)	2.4	780,000	882,367	2024/6/20
	第72回 利付国債(20年)	2.1	753,000	844,677	2024/9/20
	第74回 利付国債(20年)	2.1	664,000	748,666	2024/12/20
	第75回 利付国債(20年)	2.1	490,000	555,116	2025/3/20
	第78回 利付国債(20年)	1.9	590,000	664,611	2025/6/20
	第82回 利付国債(20年)	2.1	620,000	709,614	2025/9/20
	第84回 利付国債(20年)	2.0	850,000	972,119	2025/12/20
	第85回 利付国債(20年)	2.1	645,000	745,374	2026/3/20
	第88回 利付国債(20年)	2.3	742,000	872,080	2026/6/20
	第89回 利付国債(20年)	2.2	20,000	23,363	2026/6/20
	第90回 利付国債(20年)	2.2	580,000	680,809	2026/9/20
	第92回 利付国債(20年)	2.1	734,000	860,027	2026/12/20
	第93回 利付国債(20年)	2.0	632,000	738,808	2027/3/20
	第95回 利付国債(20年)	2.3	305,000	365,390	2027/6/20
	第97回 利付国債(20年)	2.2	677,000	808,913	2027/9/20
	第99回 利付国債(20年)	2.1	693,000	825,411	2027/12/20
	第100回 利付国債(20年)	2.2	207,000	249,321	2028/3/20
	第101回 利付国債(20年)	2.4	355,000	433,891	2028/6/20
	第102回 利付国債(20年)	2.4	457,000	561,232	2028/9/20
	第105回 利付国債(20年)	2.1	390,000	470,008	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106回 利付国債(20年)	2.2	370,000	449,379	2028/9/20
	第107回 利付国債(20年)	2.1	378,000	457,198	2028/12/20
	第108回 利付国債(20年)	1.9	390,000	464,201	2028/12/20
	第109回 利付国債(20年)	1.9	340,000	405,966	2029/3/20
	第111回 利付国債(20年)	2.2	386,000	474,077	2029/6/20
	第113回 利付国債(20年)	2.1	427,000	521,917	2029/9/20
	第114回 利付国債(20年)	2.1	383,000	469,703	2029/12/20
	第116回 利付国債(20年)	2.2	380,000	471,652	2030/3/20
	第118回 利付国債(20年)	2.0	200,000	244,658	2030/6/20
	第119回 利付国債(20年)	1.8	365,000	438,408	2030/6/20
	第120回 利付国債(20年)	1.6	280,000	330,108	2030/6/20
	第121回 利付国債(20年)	1.9	255,000	309,995	2030/9/20
	第122回 利付国債(20年)	1.8	380,000	457,653	2030/9/20
	第123回 利付国債(20年)	2.1	230,000	285,689	2030/12/20
	第124回 利付国債(20年)	2.0	330,000	406,088	2030/12/20
	第125回 利付国債(20年)	2.2	275,000	345,842	2031/3/20
	第126回 利付国債(20年)	2.0	180,000	222,125	2031/3/20
	第127回 利付国債(20年)	1.9	145,000	177,224	2031/3/20
	第128回 利付国債(20年)	1.9	265,000	324,757	2031/6/20
	第129回 利付国債(20年)	1.8	230,000	279,098	2031/6/20
	第130回 利付国債(20年)	1.8	135,000	164,216	2031/9/20
	第131回 利付国債(20年)	1.7	640,000	770,662	2031/9/20
	第132回 利付国債(20年)	1.7	680,000	820,603	2031/12/20
	第133回 利付国債(20年)	1.8	160,000	195,081	2031/12/20
	第134回 利付国債(20年)	1.8	50,000	61,099	2032/3/20
	第135回 利付国債(20年)	1.7	205,000	247,898	2032/3/20
	第136回 利付国債(20年)	1.6	100,000	119,654	2032/3/20
	第137回 利付国債(20年)	1.7	245,000	297,077	2032/6/20
	第138回 利付国債(20年)	1.5	25,000	29,666	2032/6/20
	第139回 利付国債(20年)	1.6	80,000	95,968	2032/6/20
	第140回 利付国債(20年)	1.7	600,000	729,018	2032/9/20
	第141回 利付国債(20年)	1.7	460,000	559,994	2032/12/20
	第142回 利付国債(20年)	1.8	230,000	283,084	2032/12/20
	第143回 利付国債(20年)	1.6	290,000	349,734	2033/3/20
	第144回 利付国債(20年)	1.5	180,000	214,621	2033/3/20
	第145回 利付国債(20年)	1.7	445,000	543,736	2033/6/20
	第146回 利付国債(20年)	1.7	275,000	336,622	2033/9/20
	第147回 利付国債(20年)	1.6	590,000	714,991	2033/12/20
	第148回 利付国債(20年)	1.5	284,000	340,535	2034/3/20
	第149回 利付国債(20年)	1.5	715,000	858,443	2034/6/20
	第150回 利付国債(20年)	1.4	541,000	642,237	2034/9/20
	第151回 利付国債(20年)	1.2	790,000	914,764	2034/12/20
	第152回 利付国債(20年)	1.2	570,000	660,396	2035/3/20
	第153回 利付国債(20年)	1.3	457,000	536,906	2035/6/20
	第154回 利付国債(20年)	1.2	560,000	649,499	2035/9/20
	第155回 利付国債(20年)	1.0	570,000	643,108	2035/12/20
	第156回 利付国債(20年)	0.4	630,000	648,383	2036/3/20
	第157回 利付国債(20年)	0.2	565,000	561,751	2036/6/20
	第158回 利付国債(20年)	0.5	545,000	568,554	2036/9/20
	第159回 利付国債(20年)	0.6	553,000	586,058	2036/12/20

## 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160回 利付国債(20年)	0.7	480,000	516,830	2037/3/20
	第161回 利付国債(20年)	0.6	540,000	571,671	2037/6/20
	第162回 利付国債(20年)	0.6	455,000	481,203	2037/9/20
	第163回 利付国債(20年)	0.6	710,000	750,093	2037/12/20
	第164回 利付国債(20年)	0.5	555,000	575,784	2038/3/20
	第165回 利付国債(20年)	0.5	610,000	631,996	2038/6/20
	第166回 利付国債(20年)	0.7	485,000	519,939	2038/9/20
	第167回 利付国債(20年)	0.5	660,000	681,872	2038/12/20
	小 計	-	107,476,000	120,966,594	-
地方債証券	第1回 東京都公募公債(20年)	1.54	100,000	106,219	2023/6/20
	第1回 東京都公募公債(30年)	2.21	100,000	126,898	2033/6/20
	第6回 東京都公募公債(20年)	2.0	100,000	111,462	2025/3/19
	第7回 東京都公募公債(20年)	2.16	100,000	113,463	2025/9/19
	第8回 東京都公募公債(20年)	2.36	100,000	115,800	2026/3/19
	第8回 東京都公募公債(30年)	2.23	400,000	528,368	2038/9/17
	第13回 東京都公募公債(30年)	1.93	500,000	646,445	2042/3/19
	第684回 東京都公募公債	1.26	100,000	101,322	2020/6/19
	第685回 東京都公募公債	1.13	100,000	101,185	2020/6/19
	第688回 東京都公募公債	0.94	193,500	195,847	2020/9/18
	第689回 東京都公募公債	1.08	200,000	202,794	2020/9/18
	第703回 東京都公募公債	0.99	100,000	102,514	2021/12/20
	第705回 東京都公募公債	1.06	100,000	102,950	2022/3/18
	第710回 東京都公募公債	0.81	100,000	102,452	2022/6/20
	平成21年度第14回 北海道公募公債	1.52	100,000	101,118	2020/2/26
	平成24年度第1回 北海道公募公債	0.99	100,000	102,799	2022/4/27
	平成24年度第14回 北海道公募公債	0.8	100,000	102,891	2023/2/28
	平成25年度第15回 北海道公募公債	0.67	100,000	103,041	2024/2/28
	平成26年度第10回 北海道公募公債(5年)	0.147	200,000	200,112	2019/11/28
	平成26年度第15回 北海道公募公債	0.434	100,000	102,299	2025/2/27
	平成29年度第6回 北海道公募公債(5年)	0.01	300,000	299,808	2022/7/28
	第1回 神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	112,798	2024/6/20
	第3回 神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	112,630	2025/6/20
	第7回 神奈川県公募公債(20年)	2.22	100,000	117,023	2027/3/19
	第342回 大阪府公募公債(10年)	1.2	200,000	203,126	2020/9/29
	第361回 大阪府公募公債(10年)	0.92	200,000	205,490	2022/6/28
	第373回 大阪府公募公債(10年)	0.904	100,000	103,565	2023/6/27
	第377回 大阪府公募公債(10年)	0.729	100,000	103,090	2023/10/30
	平成22年度第5回 京都府公募公債	1.26	110,000	112,158	2020/12/21
	平成26年度第13回 京都府公募公債	0.484	100,000	102,664	2025/3/19
	平成27年度第4回 京都府公募公債	0.553	100,000	103,196	2025/6/19
	平成29年度第12回 京都府公募公債	0.04	300,000	300,339	2023/3/16
	第5回 兵庫県公募公債(15年)	1.31	300,000	332,820	2028/5/26
	平成22年度第1回 兵庫県公募公債	1.46	100,000	101,268	2020/4/16
	第7回 静岡県公募公債(30年)	1.988	100,000	131,520	2043/6/19
	平成20年度第1回 静岡県公募公債	2.18	200,000	227,180	2025/9/19
	平成21年度第10回 愛知県公募公債(10年)	1.38	100,000	100,583	2019/10/30
	平成22年度第12回 愛知県公募公債(10年)	1.085	100,000	101,624	2020/11/30
	平成29年度第2回 埼玉県公募公債(5年)	0.01	200,000	200,000	2022/4/19
	平成29年度第7回 埼玉県公募公債(5年)	0.02	400,000	400,136	2022/10/27
	平成21年度第8回 福岡県公募公債	1.34	100,000	100,770	2019/12/25



# 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
	平成25年度第11回 福岡県公募公債	0.694	100,000	103,250	2024/2/26
	平成26年度第10回 福岡県公募公債	0.453	100,000	102,466	2025/2/26
	第9回 群馬県公募公債(10年)	0.801	100,000	102,766	2022/11/25
	第81回 共同発行市場公募地方債	1.32	100,000	100,758	2019/12/25
	第82回 共同発行市場公募地方債	1.42	100,000	100,932	2020/1/24
	第91回 共同発行市場公募地方債	0.9	300,000	303,744	2020/10/23
	第110回 共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	102,634	2022/5/25
	第111回 共同発行市場公募地方債	0.89	300,000	308,118	2022/6/24
	第112回 共同発行市場公募地方債	0.84	150,000	153,934	2022/7/25
	第113回 共同発行市場公募地方債	0.77	100,000	102,466	2022/8/25
	第114回 共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	102,691	2022/9/22
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8	600,000	616,176	2022/10/25
	第118回 共同発行市場公募地方債	0.84	100,000	103,041	2023/1/25
	第137回 共同発行市場公募地方債	0.566	200,000	205,714	2024/8/23
	第149回 共同発行市場公募地方債	0.5	400,000	411,848	2025/8/25
	第172回 共同発行市場公募地方債	0.225	500,000	507,520	2027/7/23
	第1回 名古屋市公募公債(20年)	1.99	200,000	218,080	2023/12/20
	第3回 名古屋市公募公債(20年)	2.03	100,000	112,145	2025/6/20
	第1回 京都市公募公債(7年)	0.365	300,000	300,591	2019/12/18
	第1回 京都市公募公債(30年)	2.57	100,000	137,377	2037/9/18
	第7回 京都市公募公債(20年)	2.38	100,000	121,339	2028/9/21
	平成29年度第5回 京都市公募公債	0.04	100,000	100,114	2023/3/28
	平成26年度第17回 神戸市公募公債	0.28	100,000	101,460	2025/1/27
	第4回 横浜市公募公債(20年)	2.03	100,000	111,636	2025/3/19
	第9回 横浜市公募公債(20年)	2.35	100,000	116,313	2026/6/19
	第14回 横浜市公募公債(20年)	2.32	100,000	119,852	2028/3/17
	第47回 横浜市公募公債(5年)	0.04	100,000	100,110	2023/1/27
	平成26年度第4回 札幌市公募公債(10年)	0.54	100,000	102,626	2024/6/20
	第2回 川崎市15年公募公債	1.63	100,000	101,729	2020/6/22
	第4回 川崎市15年公募公債	2.11	100,000	105,390	2021/12/20
	平成24年度第2回 北九州市公募公債	0.715	100,000	102,525	2022/12/26
	平成23年度第9回 福岡市公募公債	1.01	147,000	151,168	2022/3/28
	平成29年度第11回 福岡市公募公債(5年)	0.04	300,000	300,339	2023/3/16
	小 計	-	12,000,500	12,772,620	-
特 殊 債 券 (除く金融債)	第340回 政府保証道路債券	1.7	100,000	101,591	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	200,472	2020/6/18
	第16回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	301,000	305,015	2020/9/14
	第3回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.82	12,876	13,253	2036/5/10
	第4回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	15,482	16,308	2042/8/10
	第5回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	13,424	13,822	2036/11/10
	第6回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.94	20,510	20,620	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	17,022	17,991	2038/11/10
	第8回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10,313	10,358	2037/10/10
	第9回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	29,074	30,487	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	17,123	18,255	2039/5/10
	第10回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	44,967	47,183	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	16,736	17,695	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	17,992	19,158	2040/5/10
	第12回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	11,611	11,818	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	15,977	16,322	2032/5/10

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17回	貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.71	37,218	38,302	2032/11/10
第19回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.15	21,971	23,501	2043/11/10
第24回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.34	45,428	49,014	2044/5/10
第26回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	71,601	77,009	2044/7/10
第27回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.05	25,852	27,817	2044/8/10
第28回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.98	28,514	30,657	2044/9/10
第29回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.81	14,159	14,638	2040/4/10
第29回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	30,921	33,384	2044/10/10
第30回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.97	30,415	32,820	2044/11/10
第32回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	15,892	16,514	2040/7/10
第32回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	59,896	64,145	2045/1/10
第35回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.79	16,663	17,437	2040/10/10
第35回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	33,133	35,483	2045/4/10
第36回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	33,307	35,525	2045/5/10
第39回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	14,914	15,519	2041/2/10
第41回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	16,291	17,207	2041/4/10
第43回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.28	30,814	32,564	2041/6/10
第43回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	43,613	46,564	2045/12/10
第46回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.85	36,051	38,658	2046/3/10
第48回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	67,566	72,373	2046/5/10
第49回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	33,471	35,700	2046/6/10
第51回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	14,619	15,385	2042/2/10
第51回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	73,514	78,337	2046/8/10
第52回	一般担保住宅金融支援機構債券	2.01	100,000	120,116	2030/7/16
第53回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	15,365	16,147	2042/4/10
第55回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	96,054	101,981	2046/12/10
第57回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	45,757	48,597	2047/2/10
第58回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4	48,302	51,275	2047/3/10
第59回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	93,734	99,628	2047/4/10
第60回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	146,409	155,091	2047/5/10
第61回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	47,217	49,824	2047/6/10
第67回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	52,957	55,490	2047/12/10
第69回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	108,036	114,218	2048/2/10
第70回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	95,450	100,507	2048/3/10
第73回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	53,575	56,760	2048/6/10
第95回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.065	100,000	102,934	2022/3/18
第99回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	77,377	80,477	2050/8/10
第123回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	93,010	94,390	2052/8/10
第124回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	93,137	94,282	2052/9/10
第125回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	93,337	94,517	2052/10/10
第127回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	94,425	95,465	2052/12/10
第128回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	94,339	95,555	2053/1/10
第129回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	95,061	96,547	2053/2/10
第130回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	239,716	2032/12/20
第137回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	97,784	99,393	2053/10/10
第1回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	29,628	30,937	2042/5/10
第2回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	32,174	33,848	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	15,832	16,676	2037/11/10
第6回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	15,230	15,974	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	32,874	34,696	2038/11/10

## 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7回 道路債券	2.7	100,000	108,145	2022/6/20
	第9回 道路債券	2.9	100,000	133,572	2032/5/20
	第42回 道路債券	2.22	100,000	112,456	2025/3/21
	第11回 地方公共団体金融機構債券	1.465	100,000	101,319	2020/4/28
	第15回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	200,000	202,492	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	506,855	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	800,744	2022/5/30
	第26回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.1	300,000	307,248	2021/7/16
	第27回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	200,000	204,562	2021/8/13
	第42回 地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	102,737	2022/11/28
	第45回 地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	205,792	2023/2/28
	第61回 地方公共団体金融機構債券	0.69	100,000	103,243	2024/6/28
	第63回 地方公共団体金融機構債券	0.581	100,000	102,781	2024/8/28
	第65回 地方公共団体金融機構債券	0.535	100,000	102,622	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	102,670	2024/12/13
	第51回 政府保証関西国際空港債券	2.1	100,000	106,956	2022/8/31
	第3回 政府保証日本政策投資銀行社債	2.1	200,000	219,458	2023/12/18
	第9回 政府保証日本政策投資銀行社債	1.0	100,000	101,334	2020/9/14
	第15回 政府保証日本政策投資銀行債券	2.0	100,000	105,224	2021/12/22
	第20回 政府保証日本政策投資銀行債券	2.0	100,000	107,243	2022/12/19
	第27回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.11	100,000	100,240	2021/2/12
	第34回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.001	300,000	300,285	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	308,712	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	103,534	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	240,970	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	135,363	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	751,000	754,424	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	362,901	2029/9/28
	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	160,437	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	122,457	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	1,516,155	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	303,966	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	101,323	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	1,025,750	2021/6/30
	第147回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	100,000	102,498	2021/10/29
	第152回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	300,000	308,778	2021/12/28
	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	205,980	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	308,433	2024/11/29
	第8回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	129,000	130,113	2020/1/20
	第203回 政府保証預金保険機構債	0.1	300,000	300,240	2020/1/17
	第208回 政府保証預金保険機構債	0.1	600,000	601,026	2020/10/6
	第209回 政府保証預金保険機構債	0.1	600,000	601,194	2020/12/11
	第20回 西日本高速道路社債	0.759	100,000	103,054	2023/9/20
	第332回 東京交通債券	2.65	100,000	101,335	2019/11/29
	第342回 東京交通債券	2.4	100,000	107,298	2022/6/21
	第36回 日本政策投資銀行債券	2.23	100,000	117,239	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	116,017	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	155,186	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	451,305	2047/3/20
	第47回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.41	200,000	244,694	2029/4/20

## 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107回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.935	300,000	311,151	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	103,335	2023/12/20
	第2回 地方公営企業等金融機構債券(20年)	2.29	100,000	121,332	2029/4/27
	第3回 公営企業債券(20年)	1.03	100,000	103,854	2023/3/22
	第5回 公営企業債券(20年)	2.11	100,000	109,017	2023/9/20
	第11回 公営企業債券(20年)	2.11	100,000	111,965	2025/3/24
	第16回 公営企業債券(20年)	2.1	100,000	113,415	2025/12/19
	第17回 公営企業債券(20年)	2.39	100,000	115,642	2026/3/24
	第18回 公営企業債券(20年)	2.58	100,000	117,602	2026/6/19
	第22回 公営企業債券(20年)	2.32	100,000	118,084	2027/6/18
	第24回 公営企業債券(20年)	2.29	200,000	239,016	2028/4/25
	第44回 地方公共団体金融機構債券	0.791	300,000	308,484	2023/1/27
	第62回 地方公共団体金融機構債券	0.631	400,000	411,956	2024/7/26
	第15回 首都高速道路	0.21	100,000	100,196	2020/9/18
	第7回 本州四国連絡橋債券	2.26	100,000	113,161	2025/6/20
	第12回 国際協力機構債券	0.901	100,000	102,699	2022/6/20
	第28回 東日本高速道路	0.248	100,000	100,124	2019/12/20
	第35回 東日本高速道路	0.1	200,000	200,182	2021/3/19
	第45回 中日本高速道路	0.904	100,000	102,828	2022/9/20
	第22回 西日本高速道路	0.744	100,000	103,330	2024/3/19
	第23回 西日本高速道路	0.602	100,000	102,602	2024/6/20
	小 計	-	19,345,994	20,442,309	-
金 融 債 券	い第810号 農林債	0.1	300,000	300,522	2022/11/25
	第297回 信金中金債(5年)	0.2	200,000	200,088	2019/8/27
	第301回 信金中金債(5年)	0.225	300,000	300,369	2019/12/27
	第197号 商工債(3年)	0.02	200,000	199,998	2019/6/27
	小 計	-	1,000,000	1,000,977	-
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第528回 東京電力	1.905	100,000	100,085	2019/6/13
	第537回 東京電力	1.814	100,000	101,215	2020/2/28
	第547回 東京電力	1.948	100,000	101,944	2020/7/24
	第507回 中部電力	0.605	100,000	102,058	2026/1/23
	第518回 中部電力	0.19	100,000	100,091	2023/1/25
	第512回 関西電力	0.32	100,000	100,293	2024/10/25
	第527回 関西電力	0.28	100,000	100,167	2024/4/25
	第308回 北陸電力	0.769	100,000	102,703	2024/9/25
	第471回 東北電力	1.168	100,000	104,322	2023/12/25
	第472回 東北電力	0.954	100,000	103,422	2024/2/23
	第476回 東北電力	0.57	100,000	101,492	2025/1/24
	第508回 東北電力	0.465	200,000	201,332	2029/4/25
	第253回 四国電力	1.0	100,000	103,274	2023/6/23
	第328回 北海道電力	0.42	100,000	100,635	2023/1/25
	第13回 大和ハウス工業	0.285	100,000	100,598	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	100,087	2022/6/13
	第9回 セブン&アイ・ホールディングス	0.671	100,000	102,023	2023/3/20
	第30回 東レ	0.375	100,000	100,875	2027/7/16
	第7回 クラレ	0.19	100,000	100,188	2025/4/25
	第56回 住友化学	0.38	200,000	200,982	2027/9/13
	第47回 三井化学	0.26	100,000	100,072	2025/6/19
	第24回 三菱ケミカルホールディングス	0.37	100,000	100,602	2028/2/25
	第13回 プリチソン	0.23	100,000	99,974	2026/4/17

## 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3回 新日鐵住金	0.22	100,000	100,163	2024/5/20
	第8回 ジェイテクト	0.25	100,000	100,070	2025/3/7
	第16回 日立製作所	0.813	100,000	103,064	2023/12/13
	第12回 パナソニック	0.387	200,000	200,504	2020/3/19
	第13回 パナソニック	0.568	200,000	202,388	2022/3/18
	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	100,047	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	100,133	2022/2/22
	第63回 三井物産	2.37	100,000	116,984	2027/4/23
	第47回 住友商事	0.858	100,000	102,999	2023/10/23
	第69回 クレディセゾン	0.18	100,000	99,847	2023/6/19
	第8回 みずほコーポレート銀行	2.54	100,000	118,576	2027/7/27
	第25回 三菱東京UFJ銀行	1.31	300,000	305,292	2020/11/12
	第110回 三菱東京UFJ銀行	1.485	100,000	100,568	2019/10/16
	第1回 三井住友フィナンシャル	0.849	100,000	102,158	2024/9/12
	第4回 りそな銀行	2.766	100,000	100,173	2019/6/20
	第9回 三菱UFJ信託銀行	1.68	100,000	102,967	2021/4/28
	第8回 住友信託銀行	2.49	100,000	115,807	2027/5/10
	第1回 みずほフィナンシャルグループ	0.95	100,000	102,294	2024/7/16
	第20回 三井住友銀行	2.21	200,000	200,668	2019/7/24
	第24回 三井住友銀行	1.6	100,000	102,939	2021/6/1
	第9回 みずほ銀行	2.52	100,000	115,969	2027/4/27
	第50回 日産フィナンシャルサービス	0.1	100,000	99,690	2021/12/20
	第17回 トヨタファイナンス	1.91	100,000	102,426	2020/9/18
	第54回 トヨタファイナンス	0.508	100,000	100,480	2020/6/19
	第83回 トヨタファイナンス	0.08	100,000	100,019	2023/4/24
	第70回 日立キャピタル	0.2	100,000	100,080	2022/12/20
	第1回 野村ホールディングス	0.3	100,000	100,009	2023/9/4
	第21回 野村ホールディングス	1.86	100,000	101,432	2020/3/17
	第58回 三井不動産	0.1	100,000	99,934	2023/2/24
	第58回 三菱地所	2.9	100,000	131,177	2032/5/20
	第38回 京王電鉄	0.295	100,000	100,800	2027/11/29
	第15回 東日本旅客鉄道	2.65	100,000	103,271	2020/8/25
	第34回 東日本旅客鉄道	2.53	100,000	112,355	2024/6/20
	第110回 東日本旅客鉄道	1.76	100,000	125,647	2045/7/28
	第41回 東海旅客鉄道	2.166	100,000	118,666	2029/1/29
	第42回 東海旅客鉄道	2.312	200,000	240,936	2029/4/24
	第27回 KDDI	0.23	100,000	100,178	2026/4/24
	第11回 電源開発	2.05	100,000	109,978	2025/3/19
	第24回 東京電力パワーグリッド	0.61	200,000	200,650	2024/4/24
	第18回 大阪瓦斯	1.47	200,000	210,224	2022/12/20
	第27回 東邦瓦斯	1.12	100,000	104,112	2023/3/20
	第4回 ファーストリテイリング	0.749	100,000	103,132	2025/12/18
	第7回 ファーストリテイリング	0.405	100,000	100,573	2028/6/6
	第2回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債(20)	0.645	200,000	200,168	2023/7/12
	第11回 ウエストバック・バンキング・コーポレーション円貨社債	0.3	200,000	200,392	2021/1/22
	小 計	—	8,000,000	8,288,373	—
	合 計	—	147,822,494	163,470,874	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

## ■ 投資信託財産の構成

(2019年5月27日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	163,470,874	98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,817,662	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	166,288,536	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

(2019年5月27日現在)

項 目	期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>166,288,536,967円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	886,480,851
公 社 債 ( 評 価 額 )	163,470,874,889
未 収 入 金	1,433,502,650
未 収 利 息	493,145,413
前 払 費 用	4,533,164
<b>(B) 負 債</b>	<b>739,539,609</b>
未 払 解 約 金	739,497,801
未 払 利 息	901
そ の 他 未 払 費 用	40,907
<b>(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )</b>	<b>165,548,997,358</b>
元 本	128,728,886,975
次 期 繰 越 損 益 金	36,820,110,383
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>128,728,886,975口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	12,860円

※当期における期首元本額163,796,330,040円、期中追加設定元本額18,991,205,023円、期中一部解約元本額54,058,648,088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2018年5月26日 至2019年5月27日)

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>2,031,762,455円</b>
受 取 利 息	2,032,287,838
支 払 利 息	△ 525,383
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>1,218,113,376</b>
売 買 損 益	2,203,039,987
売 買 損 益	△ 984,926,611
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 607,593</b>
<b>(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )</b>	<b>3,249,268,238</b>
<b>(E) 前 期 繰 越 損 益 金</b>	<b>43,046,958,058</b>
<b>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金</b>	<b>5,112,264,943</b>
<b>(G) 解 約 差 損 益 金</b>	<b>△14,588,380,856</b>
<b>(H) 計 ( D + E + F + G )</b>	<b>36,820,110,383</b>
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	36,820,110,383

※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。

■ 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）	4,544,382,925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>	112,648,590円
三井住友・DC年金バランス50（標準型）	7,764,734,486円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	2,014,357,930円
三井住友・DC年金バランス70（株式重点型）	1,670,199,620円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	2,167,297,178円
SMAM・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	690,559,127円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	2,802,135,470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）	49,679,212円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	10,589,912,942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）	168,403,515円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	3,063,620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）	310,024,681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）	2,148,625,775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）	271,423,917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）	9,593,375,639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）	103,009,207円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	510,755,318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）	209,045,221円	SMAM・バランスファンドVA20<適格機関投資家専用>	224,809,413円
三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）	90,014,140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）	7,679,220,975円
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	2,427,872,977円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	919,958,791円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	643,158,344円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	186,847,552円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	33,591,719円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	44,401,846円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	10,423,988円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	1,996,661,678円
三井住友・資産最適化ファンド（1安定重視型）	36,601,395円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	2,502,256,041円
三井住友・資産最適化ファンド（2やや安定型）	13,811,555円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T<適格機関投資家専用>	2,365,436,017円
三井住友・資産最適化ファンド（3バランス型）	7,776,181円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	1,012,950,975円
三井住友・資産最適化ファンド（4やや成長型）	3,623,027円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	244,033,609円
三井住友・資産最適化ファンド（5成長重視型）	4,896,557円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	18,430,319円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	26,417,100円	SMAM・アセットバランスファンドVA30L2<適格機関投資家専用>	354,495,506円
SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	5,800,435,855円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	6,233,010,024円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	18,018,659,061円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T2<適格機関投資家専用>	301,457,933円
SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	7,267,490,683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>	142,628,061円
SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	17,716,923,693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>	1,365,633,107円
SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	351,415,849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>	654,311,594円
SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	578,749,942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>	1,624,886,083円
世界6資産バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	2,668,525円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドII<適格機関投資家限定>	1,846,803,949円
SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	252,488,538円		

■ お知らせ

<約款変更について>

委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2019年4月1日)

# 外国債券パッシブ・マザーファンド

第16期（2018年12月18日から2019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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 保有する外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul>

## ■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	(ベンチマーク)		債 券 組 入 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		
12期 (2015年12月17日)	円 18,044	% △1.6	182.96	% 98.5	百万円 198,255
13期 (2016年12月19日)	17,116	△5.1	172.59	98.4	180,203
14期 (2017年12月18日)	17,897	4.6	181.01	98.9	196,212
15期 (2018年12月17日)	17,553	△1.9	177.36	98.7	168,894
16期 (2019年12月17日)	18,248	4.0	184.64	98.6	171,892

※ 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2019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)		債 券 組 入 率
		騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	
(期 首) 2018年12月17日	円 17,553	% —	177.36	% 98.7
12月末	17,355	△1.1	175.20	△1.2 98.7
2019年 1 月末	17,249	△1.7	173.91	△1.9 98.8
2 月末	17,495	△0.3	176.93	△0.2 98.2
3 月末	17,722	1.0	179.31	1.1 98.8
4 月末	17,671	0.7	178.91	0.9 98.4
5 月末	17,533	△0.1	177.32	△0.0 98.9
6 月末	17,763	1.2	179.64	1.3 99.1
7 月末	17,814	1.5	180.05	1.5 98.8
8 月末	17,925	2.1	181.49	2.3 98.8
9 月末	18,017	2.6	182.32	2.8 98.5
10 月末	18,192	3.6	183.72	3.6 98.1
11 月末	18,202	3.7	184.08	3.8 98.5
(期 末) 2019年12月17日	18,248	4.0	184.64	4.1 98.6

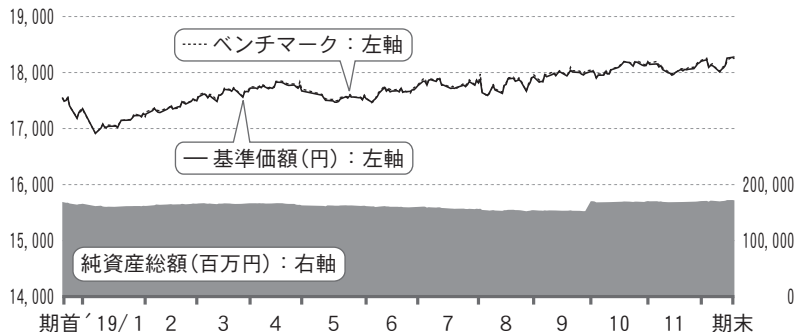
※騰落率は期首比です。



# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2018年12月18日から2019年12月17日まで）

### 基準価額等の推移



期首	17,553円
期末	18,248円
騰落率	+4.0%

※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（2018年12月18日から2019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、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ことにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・FRB（米連邦準備制度理事会）が保険的な利下げを実施するなど、ハト派（景気を重視する立場）的な金融政策に転換したことにより、米国金利が低下したこと
下落要因	・景気見通しに対する不透明感や投資家のリスク回避的な姿勢などから、円が対ドルや対ユーロで上昇したこと

### ▶ 投資環境について（2018年12月18日から2019年12月17日まで）

長期金利は米国、欧州（ドイツ）ともに低下（債券価格は上昇）しました。為替市場では、米ドルやユーロは対円で下落しました。

#### 債券市場

米国では、期初からもみ合い推移が続いた後、2019年3月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利の見通しが大幅に引き下げられると、年内の利下げを織り込む形で金利が低下しました。その後、5月にトランプ大統領が中国に対する関税上げを実施し、8月にも中国に対する追加関税が発表されるなど、米中通商摩擦に対する不透明感から金利は大きく低下しました。7月末にグローバルな景気見通しの悪化を受けてFRBが保険的な利下げを実施したことも、金利低下要因になりました。その後、米中協議の再開を受けて、米中間の対立先鋭化に対する警戒感が後退し、10月に金利は上昇に転じ、期末まで上昇基調で推移しました。

欧州では、域内の経済指標の低迷や、ECB（欧州中央銀行）が金利据え置き期間を長期化するなどハト派的な姿勢を示したことから、期首から8月にかけて金利低下が進行しました。ECBは9月に政策金利の引下げと量的緩和を含む金融緩和策を発表しました。ドイツの財政支出拡大観測や米中通商協議の進展に対する期待から、9月以降、金利は上昇に転じ、期末にかけて上昇傾向が続きました。

当期の市場の動きを米国10年国債利回りで見ると、期首2.89%から期末1.87%へと低下し、ドイツ10年国債利回りで見ると、期首0.25%から期末-0.28%へと低下しました。

#### 為替市場

米ドル・円は、期初は株式市場の下落を受けてリスク回避の動きが強まるなか、円高が進行しましたが、2019年1月中旬以降は、米国の利上げ停止観測などを受けたリスク選好度の改善とともに、米ドルが反発しました。5月以降は、米中通商協議に対する警戒感が高まると、円が強含みで推移しました。10月から期末にかけては、米国金利の上昇に連れて米ドル高・円安基調となりました。

ユーロ・円は、期初から8月にかけて、投資家のリスク回避姿勢の強まりと欧州景気の低迷から、円高傾向となりました。その後は英国のEU（欧州連合）からの離脱交渉が進展するなどリスク選好度の改善とともにユーロが反発に転じ、期末までユーロ高・円安となりました。

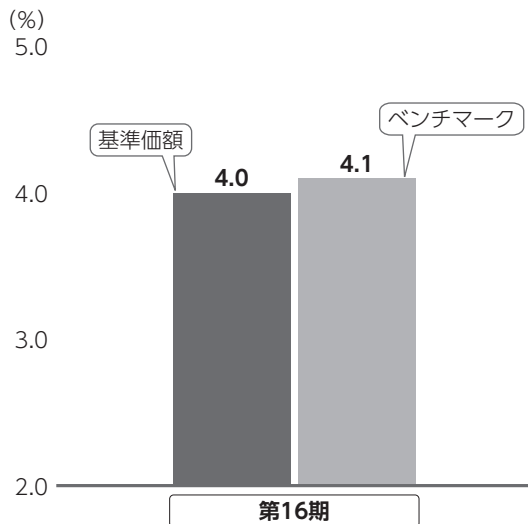
当期の米ドル・円は、期首113円47銭から期末109円56銭と3円91銭の米ドル安・円高、ユーロ・円は期首128円28銭から期末122円01銭と6円27銭のユーロ安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2018年12月18日から2019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 (2018年12月18日から2019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+4.0%となり、ベンチマークの騰落率+4.1%を0.1%下方乖離しました。

下方乖離要因

・カストディフィーやポートフォリオの維持のための売買コストが生じたこと

## 2 今後の運用方針

米国では、景気に底入れの兆候が見られるものの、FRBは慎重なスタンスを継続する見通しです。インフレ環境が抑制されていることから、長期金利は低位での推移を予想します。ユーロ圏でも、景気の底入れが見込まれる一方で、低インフレ環境やECBの緩和政策が続くことから、金利は低位での推移を予想します。

為替相場は、米ドル・円では、日米金利差は米ドルの支援材料ですが、FRBの慎重な姿勢を背景にレンジ相場を予想します。ユーロ・米ドルに関しても、米国、ユーロ圏ともに慎重な金融政策が継続することから、レンジ相場を予想します。

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 (2018年12月18日から2019年12月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	7円	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
（保 管 費 用）	(7)	(0.037)	
（そ の 他）	(0)	(0.001)	
合 計	7	0.038	

期中の平均基準価額は17,744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 (2018年12月18日から2019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 237,118	千米ドル 211,041
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 14,012	千カナダドル 15,881
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 89,136	千メキシコペソ 89,554
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	ド イ ツ	国 債 証 券	20,446	30,435
	イ タ リ ア	国 債 証 券	30,062	31,992
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	41,083	35,251
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	4,653	6,453
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	16,882	22,494
	ベルギー	国 債 証 券	6,308	5,023
	オーストリア	国 債 証 券	4,238	3,509
フィンランド	国 債 証 券	2,223	725	
アイルランド	国 債 証 券	1,637	2,094	
国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千英ポンド 17,673	千英ポンド 22,451
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 7,478	千スウェーデンクローナ 7,012

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

			買 付 額	売 付 額
外	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 4,912	千ノルウェークローネ 3,486
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 7,725	千デンマーククローネ 8,503
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 6,066	千ポーランドズロチ 6,826
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 6,849	千オーストラリアドル 8,893
国	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 2,281	千シンガポールドル 1,898
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 10,439	千マレーシアリンギット 10,746
	南 ア フ リ カ	国 債 証 券	千南アフリカランド 24,197	千南アフリカランド 17,148

※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 (2018年12月18日から2019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。

### ■ 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12月18日から2019年12月17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	額 面 金 額	期		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	末		
		評 価 額				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 711,170	千米ドル 741,288	千円 81,215,588	% 47.2	% -	% 20.2	% 17.2	% 9.8
カ ナ ダ	千カナダドル 35,500	千カナダドル 38,573	3,209,295	1.9	-	0.9	0.7	0.3

## 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
メ キ シ コ	千メキシコペソ 241,000	千メキシコペソ 257,176	1,486,478	0.9	—	0.5	0.4	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	63,000	78,385	9,563,778	5.6	—	3.9	1.2	0.5
イ タ リ ア	109,120	125,910	15,362,296	8.9	—	5.1	2.7	1.1
フ ラ ン ス	117,270	140,636	17,159,073	10.0	—	6.6	2.4	1.0
オ ラ ン ダ	21,400	25,565	3,119,239	1.8	—	1.1	0.6	0.1
ス ペ イ ン	61,550	75,673	9,232,969	5.4	—	3.5	1.4	0.4
ベ ル ギ ー	27,450	34,658	4,228,633	2.5	—	1.7	0.4	0.3
オ ー ス ト リ ア	17,750	21,765	2,655,644	1.5	—	1.1	0.4	0.1
フ ィ ン ラ ン ド	9,000	10,106	1,233,111	0.7	—	0.4	0.3	0.1
ア イ ル ラ ン ド	9,200	10,745	1,311,063	0.8	—	0.6	0.2	—
イ ギ リ ス	千英ポンド 58,020	千英ポンド 75,864	11,035,227	6.4	—	5.1	1.1	0.3
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 43,800	千スウェーデンクローナ 49,622	580,091	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 31,200	千ノルウェークローネ 32,213	391,397	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 41,100	千デンマーククローネ 53,848	879,343	0.5	—	0.4	0.1	0.1
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 31,900	千ポーランドズロチ 34,087	976,939	0.6	—	0.3	0.1	0.2
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 38,250	千オーストラリアドル 43,919	3,307,106	1.9	—	1.3	0.5	0.1
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 8,050	千シンガポールドル 8,775	709,066	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 28,200	千マレーシアリンギット 29,136	770,358	0.4	—	0.3	0.1	—
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド 162,500	千南アフリカランド 132,294	1,006,764	0.6	—	0.5	—	0.1
合 計	—	—	169,433,468	98.6	—	53.8	30.1	14.6

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

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※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 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
(アメリカ)	国債証券	US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,800	3,774	413,530	2021/2/28
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,000	2,974	325,906	2021/6/30
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	4,500	4,458	488,474	2021/7/31
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	2,700	2,673	292,946	2021/8/31
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	2,100	2,079	227,775	2021/9/30
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,600	3,579	392,197	2021/3/31
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	4,500	4,463	489,014	2021/10/31
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,000	2,952	323,493	2023/7/31
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,989	327,550	2021/1/31
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	2,400	2,389	261,814	2021/4/30
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,981	436,219	2021/5/31
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,966	434,610	2022/10/15
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,500	3,460	379,176	2023/6/30
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	2,500	2,470	270,626	2023/8/31
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,962	324,622	2023/9/30
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	2,600	2,526	276,777	2026/8/31
		US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,989	327,575	2022/1/31
		US TREASURY N/B 1.5		1.5	5,800	5,774	632,618	2022/9/15
		US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,982	326,754	2023/2/28
		US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,982	326,754	2023/3/31
		US TREASURY N/B 1.5		1.5	1,500	1,469	161,001	2026/8/15
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	3,500	3,498	383,250	2020/11/30
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	2,000	1,997	218,897	2022/8/15
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	3,400	3,395	372,038	2022/8/31
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	3,500	3,494	382,830	2022/11/15
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	3,000	2,993	327,961	2023/4/30
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	3,000	2,992	327,858	2023/5/31
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	3,000	2,990	327,652	2023/10/31
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	2,400	2,374	260,129	2026/2/15
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	6,050	5,980	655,225	2026/5/15
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	5,500	5,429	594,812	2026/9/30
		US TREASURY N/B 1.625		1.625	9,650	9,420	1,032,144	2029/8/15
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	2,000	2,001	219,274	2020/12/31
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	10,500	10,507	1,151,188	2021/7/31
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	3,000	3,004	329,142	2021/11/30
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	3,000	3,005	329,296	2022/2/28
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	1,800	1,803	197,577	2022/3/31
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	2,400	2,404	263,457	2022/4/30
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	4,100	4,108	450,108	2022/5/15
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	3,000	3,006	329,347	2022/5/31
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	3,000	3,006	329,373	2022/6/30



## 外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末		
				利	率	額	評 価 額		償 還 年 月 日
							面	金	
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	3,000	3,005	329,296	2022/ 9 /30	
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	3,000	3,006	329,347	2023/ 1 /31	
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	5,700	5,709	625,516	2023/ 5 /15	
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	11,800	11,809	1,293,818	2024/ 6 /30	
		US TREASURY N/B 1.75		1.75	850	850	93,184	2024/ 7 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	2,400	2,409	264,012	2022/ 1 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	2,000	2,008	220,095	2022/ 3 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	3,000	3,014	330,220	2022/ 4 /30	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	3,000	3,015	330,349	2022/ 5 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	1,700	1,708	187,183	2022/ 7 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	4,800	4,825	528,640	2022/ 8 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	3,000	3,016	330,451	2022/10/31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	1,800	1,810	198,409	2024/ 8 /31	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	3,500	3,512	384,778	2026/ 6 /30	
		US TREASURY N/B 1.875		1.875	3,200	3,210	351,769	2026/ 7 /31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	5,300	5,315	582,391	2020/11/30	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,010	329,784	2021/ 1 /15	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,011	329,886	2021/ 2 /28	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,013	330,143	2021/ 5 /31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,015	330,400	2021/ 8 /31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,017	330,554	2021/10/31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	4,300	4,327	474,089	2021/11/15	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,500	3,521	385,856	2021/12/31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,100	3,121	341,997	2022/ 2 /15	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,024	331,401	2022/ 7 /31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,500	3,531	386,905	2022/10/31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,000	3,027	331,658	2022/11/30	
		US TREASURY N/B 2		2.0	5,500	5,552	608,370	2023/ 2 /15	
		US TREASURY N/B 2		2.0	2,000	2,022	221,602	2024/ 4 /30	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,300	3,338	365,756	2024/ 5 /31	
		US TREASURY N/B 2		2.0	2,500	2,528	277,024	2024/ 6 /30	
		US TREASURY N/B 2		2.0	3,500	3,541	387,983	2025/ 2 /15	
		US TREASURY N/B 2		2.0	4,300	4,349	476,555	2025/ 8 /15	
		US TREASURY N/B 2		2.0	7,000	7,077	775,428	2026/11/15	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	2,700	2,712	297,198	2021/ 1 /31	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	1,700	1,711	187,474	2021/ 6 /30	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	4,000	4,028	441,355	2021/ 8 /15	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	3,000	3,022	331,145	2021/ 9 /30	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	3,000	3,026	331,581	2021/12/31	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	4,500	4,547	498,219	2022/ 5 /15	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	3,000	3,034	332,429	2022/ 6 /30	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	4,000	4,052	443,991	2022/12/31	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	3,100	3,147	344,863	2023/11/30	
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	2,000	2,031	222,612	2024/ 2 /29	

## 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 2.125		2.125	6,500	6,606	723,767	2024/3/31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	3,500	3,559	389,990	2024/7/31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	4,000	4,069	445,874	2024/9/30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	1,800	1,831	200,705	2024/11/30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	4,900	4,989	546,616	2025/5/15
		US TREASURY N/B 2.125		2.125	5,700	5,806	636,152	2026/5/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,000	4,025	441,047	2021/2/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	3,000	3,021	330,991	2021/3/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,500	4,533	496,640	2021/4/30
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	2,800	2,824	309,404	2021/7/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,300	4,356	477,254	2022/4/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	3,000	3,061	335,459	2023/12/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	5,200	5,308	581,551	2024/1/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,800	4,904	537,309	2024/4/30
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	1,500	1,535	168,230	2024/10/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	6,300	6,448	706,459	2024/11/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	3,100	3,174	347,808	2024/12/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,000	4,100	449,298	2025/11/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	7,200	7,387	809,415	2026/3/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,400	4,525	495,772	2027/2/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	5,200	5,351	586,358	2027/8/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	5,600	5,764	631,558	2027/11/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	2,850	2,813	308,196	2046/8/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25	4,500	4,440	486,472	2049/8/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	2,000	2,014	220,694	2020/12/31
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	5,000	5,042	552,507	2021/3/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	2,000	2,017	221,071	2021/4/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	3,600	3,656	400,609	2022/3/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	1,200	1,224	134,204	2023/1/31
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	3,700	3,797	416,013	2024/2/29
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	5,600	5,756	630,695	2024/8/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	4,900	5,084	557,101	2027/5/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	6,200	6,458	707,557	2029/5/15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375	700	709	77,782	2049/11/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	8,900	8,986	984,530	2021/2/28
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	1,900	1,931	211,611	2022/1/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	3,500	3,560	390,140	2022/2/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	5,000	5,139	563,078	2023/8/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	5,700	5,883	644,641	2024/5/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	4,600	4,768	522,481	2025/1/31
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	1,400	1,456	159,603	2026/2/28
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	4,100	4,248	465,514	2045/2/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	2,900	3,006	329,365	2046/2/15
		US TREASURY N/B 2.5		2.5	4,100	4,252	465,900	2046/5/15

## 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 2.625		2.625	1,500	1,513	165,765	2020/11/15	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	500	506	55,494	2021/5/15	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	4,000	4,055	444,300	2021/6/15	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	4,000	4,057	444,573	2021/7/15	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	3,000	3,056	334,842	2021/12/15	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	4,000	4,116	450,976	2023/2/28	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	4,300	4,487	491,608	2025/3/31	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	5,800	6,072	665,333	2025/12/31	
		US TREASURY N/B 2.625		2.625	6,300	6,691	733,997	2029/2/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	4,000	4,068	445,772	2021/8/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	1,400	1,425	156,152	2021/9/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	4,900	5,068	555,339	2023/4/30	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	2,000	2,072	227,097	2023/7/31	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	5,000	5,185	568,171	2023/8/31	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	6,200	6,439	705,540	2023/11/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	5,100	5,308	581,586	2024/2/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	2,000	2,098	229,921	2025/2/28	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	5,000	5,256	575,874	2025/6/30	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	600	631	69,171	2025/8/31	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	4,800	5,124	561,385	2028/2/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	2,000	2,164	237,163	2042/8/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	2,800	3,028	331,764	2042/11/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	3,800	4,138	453,439	2047/8/15	
		US TREASURY N/B 2.75		2.75	1,500	1,634	179,079	2047/11/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	4,000	4,089	447,997	2021/11/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	5,000	5,216	571,509	2023/10/31	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	2,000	2,088	228,792	2023/11/30	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	2,200	2,324	254,721	2025/4/30	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	1,100	1,162	127,417	2025/5/31	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	2,500	2,651	290,526	2025/11/30	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	4,500	4,853	531,768	2028/5/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	7,000	7,560	828,273	2028/8/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	3,000	3,314	363,088	2043/5/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	4,000	4,438	486,275	2045/8/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	3,600	4,008	439,219	2046/11/15	
		US TREASURY N/B 2.875		2.875	900	1,008	110,444	2049/5/15	
		US TREASURY N/B 3		3.0	4,000	4,266	467,444	2025/9/30	
		US TREASURY N/B 3		3.0	3,100	3,307	362,402	2025/10/31	
		US TREASURY N/B 3		3.0	1,800	2,026	222,074	2042/5/15	
		US TREASURY N/B 3		3.0	4,000	4,525	495,861	2044/11/15	
		US TREASURY N/B 3		3.0	4,000	4,534	496,786	2045/5/15	
		US TREASURY N/B 3		3.0	4,200	4,768	522,488	2045/11/15	
		US TREASURY N/B 3		3.0	2,500	2,851	312,374	2047/2/15	
		US TREASURY N/B 3		3.0	2,200	2,508	274,795	2047/5/15	

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末	
				利 率	額 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 3	3.0	3,100	3,542	388,113	2048/2/15	
		US TREASURY N/B 3	3.0	7,400	8,466	927,605	2048/8/15	
		US TREASURY N/B 3	3.0	3,800	4,353	477,020	2049/2/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	3,000	3,060	335,253	2021/5/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	6,700	7,383	808,948	2028/11/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	1,100	1,263	138,405	2041/11/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	2,000	2,297	251,679	2042/2/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	2,300	2,643	289,589	2043/2/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	3,800	4,385	480,468	2044/8/15	
		US TREASURY N/B 3.125	3.125	2,400	2,805	307,315	2048/5/15	
		US TREASURY N/B 3.375	3.375	4,000	4,803	526,298	2044/5/15	
		US TREASURY N/B 3.375	3.375	3,100	3,797	416,080	2048/11/15	
		US TREASURY N/B 3.5	3.5	800	968	106,156	2039/2/15	
		US TREASURY N/B 3.625	3.625	5,000	5,110	559,911	2021/2/15	
		US TREASURY N/B 3.625	3.625	3,400	4,225	462,923	2043/8/15	
		US TREASURY N/B 3.625	3.625	3,600	4,483	491,201	2044/2/15	
		US TREASURY N/B 3.75	3.75	1,500	1,884	206,477	2041/8/15	
		US TREASURY N/B 3.75	3.75	4,000	5,067	555,229	2043/11/15	
		US TREASURY N/B 3.875	3.875	1,500	1,912	209,494	2040/8/15	
		US TREASURY N/B 4.25	4.25	1,000	1,330	145,757	2039/5/15	
		US TREASURY N/B 4.25	4.25	600	803	87,978	2040/11/15	
		US TREASURY N/B 4.375	4.375	500	671	73,572	2038/2/15	
		US TREASURY N/B 4.375	4.375	700	947	103,809	2039/11/15	
		US TREASURY N/B 4.375	4.375	1,400	1,901	208,374	2040/5/15	
		US TREASURY N/B 4.375	4.375	1,800	2,453	268,834	2041/5/15	
		US TREASURY N/B 4.5	4.5	750	1,002	109,806	2036/2/15	
		US TREASURY N/B 4.5	4.5	200	272	29,896	2038/5/15	
		US TREASURY N/B 4.5	4.5	1,000	1,372	150,396	2039/8/15	
		US TREASURY N/B 4.625	4.625	4,200	5,871	643,278	2040/2/15	
		US TREASURY N/B 4.75	4.75	1,500	2,139	234,377	2041/2/15	
		US TREASURY N/B 5	5.0	500	714	78,258	2037/5/15	
		US TREASURY N/B 5.25	5.25	500	638	69,964	2028/11/15	
		US TREASURY N/B 5.375	5.375	320	431	47,253	2031/2/15	
		US TREASURY N/B 5.5	5.5	500	645	70,691	2028/8/15	
		US TREASURY N/B 6	6.0	1,000	1,245	136,462	2026/2/15	
		US TREASURY N/B 6.125	6.125	1,000	1,316	144,225	2027/11/15	
		US TREASURY N/B 6.25	6.25	800	929	101,794	2023/8/15	
		US TREASURY N/B 6.5	6.5	500	652	71,505	2026/11/15	
		US TREASURY N/B 8	8.0	1,300	1,453	159,274	2021/11/15	
	小	計	-	-	-	81,215,588	-	
(カナダ)	国債証券	CANADA-GOV' T 0.5	0.5	千カナダドル 2,000	千カナダドル 1,948	162,136	2022/3/1	
		CANADA-GOV' T 0.75	0.75	1,800	1,785	148,540	2020/9/1	
		CANADA-GOV' T 0.75	0.75	2,000	1,976	164,428	2021/3/1	

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末		
				利	率	額	評 価 額		償 還 年 月 日
							面	金	
		CANADA-GOV' T 0.75		0.75	2,000	1,965	163,556	2021/9/1	
		CANADA-GOV' T 1		1.0	3,000	2,946	245,137	2022/9/1	
		CANADA-GOV' T 1		1.0	1,600	1,526	126,983	2027/6/1	
		CANADA-GOV' T 1.25		1.25	600	576	47,985	2030/6/1	
		CANADA-GOV' T 1.5		1.5	2,000	1,989	165,519	2023/6/1	
		CANADA-GOV' T 1.5		1.5	1,000	993	82,667	2024/9/1	
		CANADA-GOV' T 1.5		1.5	1,000	991	82,501	2026/6/1	
		CANADA-GOV' T 1.75		1.75	1,100	1,102	91,743	2023/3/1	
		CANADA-GOV' T 2		2.0	900	924	76,885	2028/6/1	
		CANADA-GOV' T 2.25		2.25	1,000	1,024	85,201	2024/3/1	
		CANADA-GOV' T 2.25		2.25	1,400	1,444	120,173	2025/6/1	
		CANADA-GOV' T 2.25		2.25	1,400	1,474	122,676	2029/6/1	
		CANADA-GOV' T 2.5		2.5	2,100	2,176	181,118	2024/6/1	
		CANADA-GOV' T 2.75		2.75	1,800	1,846	153,593	2022/6/1	
		CANADA-GOV' T 2.75		2.75	1,100	1,354	112,661	2048/12/1	
		CANADA-GOV' T 2.75		2.75	500	661	55,021	2064/12/1	
		CANADA-GOV' T 3.25		3.25	1,000	1,021	85,005	2021/6/1	
		CANADA-GOV' T 3.5		3.5	1,500	2,047	170,354	2045/12/1	
		CANADA-GOV' T 4		4.0	1,500	2,100	174,759	2041/6/1	
		CANADA-GOV' T 5		5.0	1,750	2,605	216,807	2037/6/1	
		CANADA-GOV' T 5.75		5.75	250	338	28,153	2029/6/1	
		CANADA-GOV' T 5.75		5.75	500	742	61,783	2033/6/1	
		CANADA-GOV' T 8		8.0	700	1,008	83,898	2027/6/1	
	小	計		-	-	-	3,209,295	-	
(メキシコ)	国債証券	MEXICAN BONOS 10		10.0	千メキシコペソ	千メキシコペソ	211,052	2024/12/5	
		MEXICAN BONOS 5.75		5.75	20,000	19,058	110,157	2026/3/5	
		MEXICAN BONOS 6.5		6.5	52,000	51,819	299,514	2022/6/9	
		MEXICAN BONOS 7.5		7.5	25,000	26,059	150,625	2027/6/3	
		MEXICAN BONOS 7.75		7.75	6,000	6,436	37,201	2031/5/29	
		MEXICAN BONOS 7.75		7.75	11,000	11,859	68,545	2034/11/23	
		MEXICAN BONOS 8		8.0	27,000	28,240	163,229	2023/12/7	
		MEXICAN BONOS 8.5		8.5	28,000	31,311	180,980	2029/5/31	
		MEXICAN BONOS 8.5		8.5	40,000	45,877	265,172	2038/11/18	
	小	計		-	-	-	1,486,478	-	
(ユーロ)					千ユーロ	千ユーロ			
(ドイツ)	国債証券	BUNDESUBL-173 0		-	2,500	2,521	307,669	2021/4/9	
		BUNDESUBL-174 0		-	3,000	3,035	370,327	2021/10/8	
		BUNDESUBL-176 0		-	1,000	1,018	124,226	2022/10/7	
		DEUTSCHLAND REP 0		-	3,400	3,507	427,996	2026/8/15	
		DEUTSCHLAND REP 0		-	500	513	62,667	2029/8/15	
		DEUTSCHLAND REP 0.25		0.25	1,800	1,890	230,673	2027/2/15	
		DEUTSCHLAND REP 0.25		0.25	2,900	3,055	372,751	2028/8/15	
		DEUTSCHLAND REP 0.25		0.25	2,400	2,526	308,317	2029/2/15	

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	
		DEUTSCHLAND REP 0.5		0.5	2,500	2,636	321,633	2025/2/15
		DEUTSCHLAND REP 0.5		0.5	1,400	1,487	181,450	2026/2/15
		DEUTSCHLAND REP 0.5		0.5	1,500	1,607	196,093	2027/8/15
		DEUTSCHLAND REP 0.5		0.5	2,000	2,147	262,023	2028/2/15
		DEUTSCHLAND REP 1		1.0	1,300	1,396	170,342	2024/8/15
		DEUTSCHLAND REP 1		1.0	2,050	2,228	271,946	2025/8/15
		DEUTSCHLAND REP 1.25		1.25	1,450	1,867	227,910	2048/8/15
		DEUTSCHLAND REP 1.5		1.5	500	534	65,166	2023/2/15
		DEUTSCHLAND REP 1.5		1.5	1,300	1,395	170,228	2023/5/15
		DEUTSCHLAND REP 1.5		1.5	2,000	2,185	266,679	2024/5/15
		DEUTSCHLAND REP 1.75		1.75	2,200	2,334	284,878	2022/7/4
		DEUTSCHLAND REP 1.75		1.75	4,000	4,393	536,048	2024/2/15
		DEUTSCHLAND REP 2		2.0	1,500	1,645	200,772	2023/8/15
		DEUTSCHLAND REP 2.25		2.25	1,400	1,469	179,334	2021/9/4
		DEUTSCHLAND REP 2.5		2.5	500	517	63,104	2021/1/4
		DEUTSCHLAND REP 2.5		2.5	2,200	3,451	421,172	2044/7/4
		DEUTSCHLAND REP 2.5		2.5	2,100	3,367	410,809	2046/8/15
		DEUTSCHLAND REP 3.25		3.25	1,200	2,045	249,611	2042/7/4
		DEUTSCHLAND REP 4		4.0	1,800	3,042	371,207	2037/1/4
		DEUTSCHLAND REP 4.25		4.25	950	1,734	211,657	2039/7/4
		DEUTSCHLAND REP 4.75		4.75	1,600	2,309	281,813	2028/7/4
		DEUTSCHLAND REP 4.75		4.75	4,300	7,380	900,502	2034/7/4
		DEUTSCHLAND REP 4.75		4.75	1,150	2,260	275,787	2040/7/4
		DEUTSCHLAND REP 5.5		5.5	900	1,480	180,665	2031/1/4
		DEUTSCHLAND REP 5.625		5.625	1,000	1,492	182,138	2028/1/4
		DEUTSCHLAND REP 6.25		6.25	1,200	1,536	187,524	2024/1/4
		DEUTSCHLAND REP 6.25		6.25	500	834	101,809	2030/1/4
		DEUTSCHLAND REP 6.5		6.5	1,000	1,531	186,832	2027/7/4
(イタリア)	国債証券	BTPS 0.05		0.05	1,000	1,003	122,417	2021/4/15
		BTPS 0.35		0.35	1,500	1,512	184,515	2021/11/1
		BTPS 0.45		0.45	1,500	1,513	184,678	2021/6/1
		BTPS 0.65		0.65	2,000	2,028	247,511	2023/10/15
		BTPS 0.9		0.9	2,250	2,298	280,471	2022/8/1
		BTPS 0.95		0.95	3,000	3,071	374,741	2023/3/1
		BTPS 0.95		0.95	2,000	2,048	249,922	2023/3/15
		BTPS 1		1.0	2,300	2,355	287,414	2022/7/15
		BTPS 1.2		1.2	1,000	1,027	125,317	2022/4/1
		BTPS 1.25		1.25	1,600	1,643	200,469	2026/12/1
		BTPS 1.35		1.35	2,000	2,060	251,440	2022/4/15
		BTPS 1.45		1.45	2,000	2,074	253,092	2022/9/15
		BTPS 1.45		1.45	1,800	1,880	229,386	2024/11/15
		BTPS 1.45		1.45	1,000	1,041	127,084	2025/5/15
		BTPS 1.5		1.5	2,700	2,818	343,895	2025/6/1
		BTPS 1.6		1.6	1,200	1,261	153,905	2026/6/1

# 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
		BTPS 1.65		1.65		2,400		2,458		299,980		2032/3/1					
		BTPS 1.85		1.85		1,000		1,061		129,500		2024/5/15					
		BTPS 2		2.0		2,300		2,469		301,310		2025/12/1					
		BTPS 2		2.0		1,600		1,724		210,384		2028/2/1					
		BTPS 2.05		2.05		1,500		1,617		197,319		2027/8/1					
		BTPS 2.1		2.1		1,000		1,079		131,713		2026/7/15					
		BTPS 2.15		2.15		500		522		63,689		2021/12/15					
		BTPS 2.2		2.2		1,000		1,088		132,867		2027/6/1					
		BTPS 2.25		2.25		1,200		1,277		155,896		2036/9/1					
		BTPS 2.3		2.3		600		625		76,375		2021/10/15					
		BTPS 2.45		2.45		1,100		1,213		148,011		2033/9/1					
		BTPS 2.5		2.5		600		656		80,083		2024/12/1					
		BTPS 2.5		2.5		1,100		1,211		147,782		2025/11/15					
		BTPS 2.7		2.7		2,050		2,254		275,057		2047/3/1					
		BTPS 2.8		2.8		300		343		41,867		2028/12/1					
		BTPS 2.8		2.8		900		960		117,244		2067/3/1					
		BTPS 2.95		2.95		1,000		1,150		140,366		2038/9/1					
		BTPS 3		3.0		3,500		4,075		497,265		2029/8/1					
		BTPS 3.1		3.1		1,700		1,979		241,474		2040/3/1					
		BTPS 3.25		3.25		1,500		1,807		220,503		2046/9/1					
		BTPS 3.35		3.35		850		1,029		125,582		2035/3/1					
		BTPS 3.45		3.45		1,600		1,987		242,526		2048/3/1					
		BTPS 3.5		3.5		1,900		2,304		281,187		2030/3/1					
		BTPS 3.75		3.75		2,500		2,621		319,852		2021/3/1					
		BTPS 3.75		3.75		2,000		2,108		257,255		2021/5/1					
		BTPS 3.75		3.75		3,200		3,401		415,001		2021/8/1					
		BTPS 3.75		3.75		2,000		2,298		280,427		2024/9/1					
		BTPS 3.85		3.85		400		528		64,439		2049/9/1					
		BTPS 4		4.0		2,100		2,739		334,263		2037/2/1					
		BTPS 4.5		4.5		2,300		2,627		320,617		2023/5/1					
		BTPS 4.5		4.5		3,000		3,508		428,020		2024/3/1					
		BTPS 4.5		4.5		1,800		2,207		269,306		2026/3/1					
		BTPS 4.75		4.75		2,600		2,815		343,501		2021/9/1					
		BTPS 4.75		4.75		2,500		2,901		354,066		2023/8/1					
		BTPS 4.75		4.75		2,500		3,259		397,630		2028/9/1					
		BTPS 4.75		4.75		1,600		2,359		287,873		2044/9/1					
		BTPS 5		5.0		2,000		2,221		271,013		2022/3/1					
		BTPS 5		5.0		1,000		1,224		149,437		2025/3/1					
		BTPS 5		5.0		2,070		2,946		359,547		2034/8/1					
		BTPS 5		5.0		1,800		2,658		324,320		2039/8/1					
		BTPS 5		5.0		1,700		2,512		306,533		2040/9/1					
		BTPS 5.5		5.5		1,200		1,375		167,865		2022/9/1					
		BTPS 5.5		5.5		2,000		2,307		281,572		2022/11/1					
		BTPS 5.75		5.75		1,700		2,536		309,505		2033/2/1					

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 6	6.0	2,700	4,008	489,113	2031/5/1	
		BTPS 6.5	6.5	3,700	5,233	638,553	2027/11/1	
		BTPS 7.25	7.25	400	569	69,502	2026/11/1	
		BTPS 9	9.0	300	400	48,814	2023/11/1	
(フランス)	国債証券	FRANCE O. A. T. 0	—	3,000	3,021	368,712	2021/2/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	4,200	4,237	517,012	2021/5/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	2,000	2,027	247,375	2022/2/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	2,200	2,233	272,534	2022/5/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	2,000	2,038	248,722	2023/3/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	5,000	5,105	622,873	2024/3/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	2,200	2,243	273,688	2025/3/25	
		FRANCE O. A. T. 0	—	4,000	3,993	487,278	2029/11/25	
		FRANCE O. A. T. 0.25	0.25	2,400	2,481	302,785	2026/11/25	
		FRANCE O. A. T. 0.5	0.5	2,900	3,038	370,763	2025/5/25	
		FRANCE O. A. T. 0.5	0.5	3,500	3,676	448,604	2026/5/25	
		FRANCE O. A. T. 0.5	0.5	3,300	3,464	422,668	2029/5/25	
		FRANCE O. A. T. 0.75	0.75	3,300	3,542	432,218	2028/5/25	
		FRANCE O. A. T. 0.75	0.75	1,700	1,825	222,682	2028/11/25	
		FRANCE O. A. T. 1	1.0	2,050	2,212	269,945	2025/11/25	
		FRANCE O. A. T. 1	1.0	2,500	2,723	332,333	2027/5/25	
		FRANCE O. A. T. 1.25	1.25	1,700	1,932	235,843	2034/5/25	
		FRANCE O. A. T. 1.25	1.25	2,400	2,727	332,809	2036/5/25	
		FRANCE O. A. T. 1.5	1.5	3,650	4,229	516,047	2031/5/25	
		FRANCE O. A. T. 1.75	1.75	4,000	4,322	527,405	2023/5/25	
		FRANCE O. A. T. 1.75	1.75	2,300	2,549	311,036	2024/11/25	
		FRANCE O. A. T. 1.75	1.75	2,900	3,578	436,639	2039/6/25	
		FRANCE O. A. T. 1.75	1.75	800	1,038	126,730	2066/5/25	
		FRANCE O. A. T. 2	2.0	3,000	3,960	483,163	2048/5/25	
		FRANCE O. A. T. 2.25	2.25	1,900	2,056	250,923	2022/10/25	
		FRANCE O. A. T. 2.25	2.25	3,400	3,816	465,676	2024/5/25	
		FRANCE O. A. T. 2.5	2.5	3,500	4,399	536,829	2030/5/25	
		FRANCE O. A. T. 2.75	2.75	4,050	4,992	609,097	2027/10/25	
		FRANCE O. A. T. 3	3.0	5,000	5,431	662,666	2022/4/25	
		FRANCE O. A. T. 3.25	3.25	2,500	2,681	327,212	2021/10/25	
		FRANCE O. A. T. 3.25	3.25	2,200	3,529	430,615	2045/5/25	
		FRANCE O. A. T. 3.5	3.5	2,500	3,110	379,457	2026/4/25	
		FRANCE O. A. T. 3.75	3.75	3,400	3,602	439,566	2021/4/25	
		FRANCE O. A. T. 4	4.0	2,000	3,288	401,195	2038/10/25	
		FRANCE O. A. T. 4	4.0	1,170	2,294	279,993	2055/4/25	
		FRANCE O. A. T. 4	4.0	1,400	2,873	350,635	2060/4/25	
FRANCE O. A. T. 4.25	4.25	3,000	3,560	434,448	2023/10/25			
FRANCE O. A. T. 4.5	4.5	2,900	5,223	637,277	2041/4/25			
FRANCE O. A. T. 4.75	4.75	2,200	3,670	447,870	2035/4/25			
FRANCE O. A. T. 5.5	5.5	2,750	4,189	511,179	2029/4/25			



## 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 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		FRANCE O. A. T. 5. 75	5. 75	2, 800	4, 800	585, 676	2032/10/25	
		FRANCE O. A. T. 6	6. 0	3, 000	4, 123	503, 082	2025/10/25	
		FRANCE O. A. T. 8. 5	8. 5	600	785	95, 794	2023/ 4 /25	
(オランダ)	国債証券	NETHERLANDS GOVT 0	—	1, 800	1, 823	222, 435	2022/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0	—	2, 000	2, 043	249, 320	2024/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0. 25	0. 25	1, 700	1, 764	215, 228	2025/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0. 25	0. 25	300	311	38, 024	2029/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0. 5	0. 5	1, 500	1, 586	193, 553	2026/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0. 5	0. 5	600	634	77, 439	2040/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0. 75	0. 75	1, 400	1, 511	184, 385	2027/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 0. 75	0. 75	1, 200	1, 301	158, 843	2028/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 1. 75	1. 75	1, 600	1, 735	211, 739	2023/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 2	2. 0	1, 000	1, 115	136, 127	2024/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 2. 25	2. 25	1, 500	1, 612	196, 746	2022/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 2. 5	2. 5	1, 000	1, 329	162, 161	2033/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 2. 75	2. 75	1, 200	1, 987	242, 436	2047/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 3. 25	3. 25	800	849	103, 624	2021/ 7 /15	
		NETHERLANDS GOVT 3. 75	3. 75	700	795	97, 029	2023/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 3. 75	3. 75	1, 300	2, 308	281, 607	2042/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 4	4. 0	1, 100	1, 827	223, 015	2037/ 1 /15	
		NETHERLANDS GOVT 5. 5	5. 5	700	1, 028	125, 521	2028/ 1 /15	
(スペイン)	国債証券	SPANISH GOV' T 0. 05	0. 05	1, 100	1, 105	134, 931	2021/ 1 /31	
		SPANISH GOV' T 0. 25	0. 25	3, 000	3, 049	372, 069	2024/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 0. 4	0. 4	2, 000	2, 036	248, 461	2022/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 0. 45	0. 45	500	511	62, 375	2022/10/31	
		SPANISH GOV' T 0. 75	0. 75	2, 000	2, 038	248, 724	2021/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 3	1. 3	2, 700	2, 916	355, 899	2026/10/31	
		SPANISH GOV' T 1. 4	1. 4	2, 000	2, 185	266, 613	2028/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 4	1. 4	1, 600	1, 748	213, 310	2028/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 45	1. 45	600	656	80, 143	2027/10/31	
		SPANISH GOV' T 1. 45	1. 45	2, 900	3, 185	388, 610	2029/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 5	1. 5	1, 200	1, 315	160, 510	2027/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 6	1. 6	2, 200	2, 392	291, 898	2025/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 85	1. 85	400	459	56, 119	2035/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 95	1. 95	400	447	54, 610	2026/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 1. 95	1. 95	1, 700	1, 956	238, 766	2030/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 2. 15	2. 15	2, 000	2, 248	274, 341	2025/10/31	
		SPANISH GOV' T 2. 35	2. 35	2, 200	2, 674	326, 283	2033/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 2. 7	2. 7	1, 750	2, 342	285, 816	2048/10/31	
		SPANISH GOV' T 2. 75	2. 75	2, 100	2, 391	291, 787	2024/10/31	
		SPANISH GOV' T 2. 9	2. 9	1, 400	1, 926	235, 084	2046/10/31	
		SPANISH GOV' T 3. 45	3. 45	1, 100	1, 759	214, 646	2066/ 7 /30	
		SPANISH GOV' T 3. 8	3. 8	1, 900	2, 226	271, 701	2024/ 4 /30	
		SPANISH GOV' T 4. 2	4. 2	1, 650	2, 531	308, 924	2037/ 1 /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	面	評 価 額		償 還 年 月 日
								額	金 額	
				4.4	2,000	2,356	287,511	2023/10/31		
				4.65	1,800	2,268	276,780	2025/7/30		
				4.7	1,800	3,067	374,251	2041/7/30		
				4.8	2,000	2,409	293,944	2024/1/31		
				4.9	1,500	2,587	315,688	2040/7/30		
				5.15	1,500	2,131	260,024	2028/10/31		
				5.15	1,200	2,231	272,217	2044/10/31		
				5.4	2,250	2,650	323,382	2023/1/31		
				5.5	2,700	2,919	356,248	2021/4/30		
				5.75	1,500	2,444	298,211	2032/7/30		
				5.85	2,200	2,492	304,068	2022/1/31		
				5.9	500	690	84,250	2026/7/30		
				6.0	2,200	3,317	404,761	2029/1/31		
(ベルギー)	国債証券	BELGIAN 0326 4		4.0	700	1,028	125,503	2032/3/28		
		BELGIAN 0.8		0.8	1,300	1,382	168,645	2025/6/22		
		BELGIAN 0.8		0.8	700	751	91,634	2027/6/22		
		BELGIAN 0.8		0.8	500	537	65,619	2028/6/22		
		BELGIAN 0291 5.5		5.5	2,000	2,941	358,911	2028/3/28		
		BELGIAN 0304 5		5.0	1,600	2,710	330,695	2035/3/28		
		BELGIAN 0308 4		4.0	700	774	94,473	2022/3/28		
		BELGIAN 0320 4.25		4.25	1,500	2,596	316,782	2041/3/28		
		BELGIAN 0321 4.25		4.25	4,300	4,677	570,706	2021/9/28		
		BELGIAN 0324 4.5		4.5	1,000	1,302	158,965	2026/3/28		
		BELGIAN 0325 4.25		4.25	1,700	1,931	235,673	2022/9/28		
		BELGIAN 0328 2.25		2.25	1,500	1,649	201,226	2023/6/22		
		BELGIAN 0332 2.6		2.6	500	569	69,448	2024/6/22		
		BELGIAN 0333 3		3.0	1,500	2,080	253,821	2034/6/22		
		BELGIAN 0338 0.5		0.5	1,000	1,043	127,325	2024/10/22		
		BELGIAN 0338 2.25		2.25	500	707	86,380	2057/6/22		
		BELGIAN 0344 1.45		1.45	400	465	56,831	2037/6/22		
		BELGIAN 1		1.0	1,400	1,515	184,936	2026/6/22		
		BELGIAN 1		1.0	1,300	1,430	174,477	2031/6/22		
		BELGIAN 1.25		1.25	400	453	55,363	2033/4/22		
		BELGIAN 1.6		1.6	1,150	1,397	170,528	2047/6/22		
		BELGIAN 1.9		1.9	500	623	76,081	2038/6/22		
		BELGIAN 2.15		2.15	500	711	86,828	2066/6/22		
		BELGIAN 3.75		3.75	800	1,375	167,768	2045/6/22		
(オーストリア)	国債証券	REP OF AUSTRIA 0		—	1,100	1,121	136,778	2023/7/15		
		REP OF AUSTRIA 0.5		0.5	1,300	1,368	167,002	2027/4/20		
		REP OF AUSTRIA 0.5		0.5	850	894	109,083	2029/2/20		
		REP OF AUSTRIA 0.75		0.75	900	963	117,512	2026/10/20		
		REP OF AUSTRIA 0.75		0.75	200	214	26,195	2028/2/20		
		REP OF AUSTRIA 1.2		1.2	2,000	2,182	266,279	2025/10/20		
		REP OF AUSTRIA 1.5		1.5	1,000	1,248	152,297	2047/2/20		

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	額		償
								外	債	
			REP OF AUSTRIA 1.5	1.5	200	262	32,009	2086/11/2		
			REP OF AUSTRIA 1.65	1.65	1,100	1,211	147,830	2024/10/21		
			REP OF AUSTRIA 1.75	1.75	1,000	1,087	132,744	2023/10/20		
			REP OF AUSTRIA 2.4	2.4	600	787	96,126	2034/5/23		
			REP OF AUSTRIA 3.15	3.15	600	979	119,485	2044/6/20		
			REP OF AUSTRIA 3.4	3.4	1,100	1,229	149,978	2022/11/22		
			REP OF AUSTRIA 3.5	3.5	1,000	1,072	130,809	2021/9/15		
			REP OF AUSTRIA 3.65	3.65	1,000	1,100	134,265	2022/4/20		
			REP OF AUSTRIA 3.8	3.8	500	1,074	131,047	2062/1/26		
			REP OF AUSTRIA 4.15	4.15	1,300	2,149	262,249	2037/3/15		
			REP OF AUSTRIA 4.85	4.85	1,000	1,325	161,758	2026/3/15		
			REP OF AUSTRIA 6.25	6.25	1,000	1,493	182,191	2027/7/15		
(フィンランド)	国債証券		FINNISH GOV'T 0	—	400	405	49,489	2022/4/15		
			FINNISH GOV'T 0.5	0.5	400	421	51,444	2028/9/15		
			FINNISH GOV'T 0.5	0.5	1,400	1,476	180,087	2029/9/15		
			FINNISH GOV'T 0.75	0.75	500	539	65,863	2031/4/15		
			FINNISH GOV'T 1.125	1.125	200	226	27,610	2034/4/15		
			FINNISH GOV'T 1.5	1.5	1,000	1,069	130,437	2023/4/15		
			FINNISH GOV'T 1.625	1.625	1,000	1,061	129,483	2022/9/15		
			FINNISH GOV'T 2	2.0	1,000	1,107	135,184	2024/4/15		
			FINNISH GOV'T 2.625	2.625	500	748	91,314	2042/7/4		
			FINNISH GOV'T 2.75	2.75	600	748	91,345	2028/7/4		
			FINNISH GOV'T 3.5	3.5	1,000	1,055	128,737	2021/4/15		
			FINNISH GOV'T 4	4.0	1,000	1,246	152,113	2025/7/4		
(アイルランド)	国債証券		IRISH GOVT 0	—	400	405	49,477	2022/10/18		
			IRISH GOVT 0.8	0.8	700	720	87,894	2022/3/15		
			IRISH GOVT 0.9	0.9	700	757	92,384	2028/5/15		
			IRISH GOVT 1	1.0	1,000	1,077	131,517	2026/5/15		
			IRISH GOVT 1.1	1.1	1,100	1,212	147,985	2029/5/15		
			IRISH GOVT 1.5	1.5	400	472	57,606	2050/5/15		
			IRISH GOVT 1.7	1.7	300	361	44,056	2037/5/15		
			IRISH GOVT 2	2.0	1,000	1,307	159,519	2045/2/18		
			IRISH GOVT 2.4	2.4	600	744	90,777	2030/5/15		
			IRISH GOVT 3.4	3.4	1,000	1,163	141,902	2024/3/18		
			IRISH GOVT 3.9	3.9	500	571	69,783	2023/3/20		
			IRISH GOVT 5.4	5.4	1,500	1,951	238,159	2025/3/13		
		小計				—	—	—	63,865,811	—
(イギリス)	国債証券		UK TSY GILT 0.5	0.5	1,800	1,796	261,306	2022/7/22		
			UK TSY GILT 0.625	0.625	1,000	998	145,185	2025/6/7		
			UK TSY GILT 0.75	0.75	750	753	109,625	2023/7/22		
			UK TSY GILT 0.875	0.875	700	703	102,353	2029/10/22		
			UK TSY GILT 1	1.0	1,000	1,015	147,761	2024/4/22		
			UK TSY GILT 1.25	1.25	1,500	1,563	227,408	2027/7/22		

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 1.5	1.5	1,000	1,055	153,573	2026/7/22	
		UK TSY GILT 1.5	1.5	1,700	1,773	257,949	2047/7/22	
		UK TSY GILT 1.625	1.625	2,000	2,152	313,029	2028/10/22	
		UK TSY GILT 1.625	1.625	100	110	16,074	2054/10/22	
		UK TSY GILT 1.625	1.625	450	531	77,276	2071/10/22	
		UK TSY GILT 1.75	1.75	3,000	3,094	450,099	2022/9/7	
		UK TSY GILT 1.75	1.75	2,600	2,821	410,437	2037/9/7	
		UK TSY GILT 1.75	1.75	1,650	1,823	265,200	2049/1/22	
		UK TSY GILT 2	2.0	1,100	1,186	172,579	2025/9/7	
		UK TSY GILT 2.25	2.25	2,700	2,863	416,495	2023/9/7	
		UK TSY GILT 2.5	2.5	1,600	2,335	339,748	2065/7/22	
		UK TSY GILT 2.75	2.75	1,700	1,867	271,673	2024/9/7	
		UK TSY GILT 3.25	3.25	1,600	2,239	325,821	2044/1/22	
		UK TSY GILT 3.5	3.5	2,550	3,740	544,099	2045/1/22	
		UK TSY GILT 3.5	3.5	1,450	2,682	390,131	2068/7/22	
		UK TSY GILT 3.75	3.75	1,500	1,581	229,998	2021/9/7	
		UK TSY GILT 3.75	3.75	1,600	2,664	387,612	2052/7/22	
		UK TSY GILT 4	4.0	1,500	1,613	234,663	2022/3/7	
		UK TSY GILT 4	4.0	1,700	3,216	467,820	2060/1/22	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,100	1,405	204,404	2027/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,400	1,939	282,089	2032/6/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,050	1,534	223,220	2036/3/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,350	2,064	300,331	2039/9/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,300	2,015	293,149	2040/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,500	2,501	363,799	2046/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,400	2,423	352,583	2049/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,700	3,194	464,630	2055/12/7	
		UK TSY GILT 4.5	4.5	1,100	1,614	234,815	2034/9/7	
		UK TSY GILT 4.5	4.5	1,350	2,213	321,934	2042/12/7	
		UK TSY GILT 4.75	4.75	1,450	2,042	297,150	2030/12/7	
		UK TSY GILT 4.75	4.75	1,200	1,925	280,110	2038/12/7	
		UK TSY GILT 5	5.0	1,600	1,958	284,880	2025/3/7	
		UK TSY GILT 6	6.0	950	1,384	201,410	2028/12/7	
		UK TSY GILT 8	8.0	1,320	1,462	212,791	2021/6/7	
	小	計	—	—	—	11,035,227	—	
(スウェーデン)	国債証券	SWEDISH GOVRNMNT 0.75	0.75	4,000	4,271	49,934	2028/5/12	
		SWEDISH GOVRNMNT 1	1.0	7,400	7,982	93,316	2026/11/12	
		SWEDISH GOVRNMNT 1.5	1.5	7,000	7,488	87,540	2023/11/13	
		SWEDISH GOVRNMNT 2.5	2.5	5,000	5,740	67,109	2025/5/12	
		SWEDISH GOVRNMNT 3.5	3.5	8,000	8,754	102,337	2022/6/1	
		SWEDISH GOVRNMNT 3.5	3.5	4,600	7,191	84,065	2039/3/30	
		SWEDISH GOVRNMNT 5	5.0	7,800	8,193	95,786	2020/12/1	
	小	計	—	—	—	580,091	—	

## 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	
(ノルウェー)	国債証券	NORWEGIAN GOV T 1.5	1.5	千ノルウェークロネ 3,500	千ノルウェークロネ 3,533	42,937	2026/2/19	
		NORWEGIAN GOV T 1.75	1.75	5,000	5,110	62,092	2025/3/13	
		NORWEGIAN GOV T 1.75	1.75	2,700	2,766	33,615	2029/9/6	
		NORWEGIAN GOV T 2	2.0	6,000	6,136	74,553	2023/5/24	
		NORWEGIAN GOV T 2	2.0	4,000	4,178	50,767	2028/4/26	
		NORWEGIAN GOV T 3	3.0	4,000	4,280	52,006	2024/3/14	
		NORWEGIAN GOV T 3.75	3.75	6,000	6,207	75,424	2021/5/25	
		小 計		—	—	—	391,397	—
(デンマーク)	国債証券	DENMARK - BULLET 0.25	0.25	千デンマーククロネ 3,500	千デンマーククロネ 3,531	57,675	2020/11/15	
		DENMARK - BULLET 0.5	0.5	8,100	8,673	141,637	2027/11/15	
		DENMARK - BULLET 1.5	1.5	5,000	5,413	88,402	2023/11/15	
		DENMARK - BULLET 1.75	1.75	6,000	6,805	111,128	2025/11/15	
		DENMARK - BULLET 3	3.0	7,000	7,498	122,448	2021/11/15	
		DENMARK - BULLET 4.5	4.5	11,500	21,925	358,049	2039/11/15	
小 計		—	—	—	879,343	—		
(ポーランド)	国債証券	POLAND GOVT BOND 1.75	1.75	千ポーランドズロチ 3,000	千ポーランドズロチ 3,015	86,427	2021/7/25	
		POLAND GOVT BOND 2	2.0	2,000	2,013	57,692	2021/4/25	
		POLAND GOVT BOND 2.5	2.5	4,500	4,659	133,535	2026/7/25	
		POLAND GOVT BOND 2.5	2.5	3,000	3,099	88,817	2027/7/25	
		POLAND GOVT BOND 3.25	3.25	8,900	9,523	272,929	2025/7/25	
		POLAND GOVT BOND 4	4.0	2,700	2,943	84,346	2023/10/25	
		POLAND GOVT BOND 5.75	5.75	4,000	4,306	123,409	2021/10/25	
		POLAND GOVT BOND 5.75	5.75	2,400	2,670	76,537	2022/9/23	
		POLAND GOVT BOND 5.75	5.75	1,400	1,857	53,244	2029/4/25	
小 計		—	—	—	976,939	—		
(オーストラリア)	国債証券	AUSTRALIAN GOVT. 1.5	1.5	千オーストラリアドル 1,400	千オーストラリアドル 1,438	108,297	2031/6/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 1.75	1.75	300	302	22,770	2020/11/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2	2.0	1,000	1,021	76,952	2021/12/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.25	2.25	2,000	2,084	156,992	2022/11/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.25	2.25	3,000	3,264	245,801	2028/5/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.5	2.5	1,350	1,519	114,392	2030/5/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.75	2.75	2,500	2,707	203,901	2024/4/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.75	2.75	2,200	2,472	186,152	2027/11/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.75	2.75	1,800	2,047	154,143	2028/11/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.75	2.75	1,300	1,487	112,005	2029/11/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 2.75	2.75	800	943	71,041	2035/6/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 3	3.0	1,100	1,394	104,993	2047/3/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 3.25	3.25	1,900	2,130	160,453	2025/4/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 3.25	3.25	2,100	2,480	186,783	2029/4/21	
		AUSTRALIAN GOVT. 3.25	3.25	1,150	1,459	109,915	2039/6/21	

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末							
				利	率	額	評		額	償	還	年	月	日
							外	貨						
		AUSTRALIAN GOVT.	3.75	3.75	1,200	1,615	121,654	2037/4/21						
		AUSTRALIAN GOVT.	4.25	4.25	2,150	2,578	194,144	2026/4/21						
		AUSTRALIAN GOVT.	4.5	4.5	1,400	1,946	146,533	2033/4/21						
		AUSTRALIAN GOVT.	4.75	4.75	2,300	2,905	218,790	2027/4/21						
		AUSTRALIAN GOVT.	5.5	5.5	2,000	2,309	173,920	2023/4/21						
		AUSTRALIAN GOVT.	5.75	5.75	2,800	2,993	225,373	2021/5/15						
		AUSTRALIAN GOVT.	5.75	5.75	2,500	2,816	212,091	2022/7/15						
	小	計		—	—	—	3,307,106	—						
(シンガポール)	国債証券	SINGAPORE GOV'T	2.25	2.25	1,100	1,111	89,785	2021/6/1						
		SINGAPORE GOV'T	2.75	2.75	1,200	1,248	100,878	2023/7/1						
		SINGAPORE GOV'T	2.75	2.75	400	454	36,703	2042/4/1						
		SINGAPORE GOV'T	2.75	2.75	700	793	64,124	2046/3/1						
		SINGAPORE GOV'T	2.875	2.875	400	443	35,841	2030/9/1						
		SINGAPORE GOV'T	3	3.0	700	745	60,201	2024/9/1						
		SINGAPORE GOV'T	3.125	3.125	800	833	67,363	2022/9/1						
		SINGAPORE GOV'T	3.375	3.375	950	1,122	90,669	2033/9/1						
		SINGAPORE GOV'T	3.5	3.5	1,800	2,023	163,499	2027/3/1						
	小	計		—	—	—	709,066	—						
(マレーシア)	国債証券	MALAYSIA GOVT	3.418	3.418	7,000	7,059	186,660	2022/8/15						
		MALAYSIA GOVT	3.502	3.502	7,900	7,937	209,866	2027/5/31						
		MALAYSIA GOVT	3.955	3.955	5,300	5,485	145,035	2025/9/15						
		MALAYSIA GOVT	4.498	4.498	5,000	5,382	142,301	2030/4/15						
		MALAYSIA GOVT	4.736	4.736	3,000	3,271	86,494	2046/3/15						
	小	計		—	—	—	770,358	—						
(南アフリカ)	国債証券	REP SOUTH AFRICA	6.5	6.5	60,000	41,310	314,369	2041/2/28						
		REP SOUTH AFRICA	6.75	6.75	16,000	15,986	121,655	2021/3/31						
		REP SOUTH AFRICA	7	7.0	59,000	49,536	376,972	2031/2/28						
		REP SOUTH AFRICA	8	8.0	27,500	25,462	193,767	2030/1/31						
	小	計		—	—	—	1,006,764	—						
	合	計		—	—	—	169,433,468	—						

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

※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

(2019年12月17日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 169,433,469	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,747,300	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	172,180,769	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（171,602,207千円）の投資信託財産総額（172,180,769千円）に対する比率は99.7%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1米ドル=109.56円、1カナダドル=83.20円、1メキシコペソ=5.78円、1ユーロ=122.01円、1英ポンド=145.46円、1スウェーデンクローナ=11.69円、1ノルウェークローネ=12.15円、1デンマーククローネ=16.33円、1ポーランドズロチ=28.66円、1オーストラリアドル=75.30円、1シンガポールドル=80.80円、1マレーシアリンギット=26.44円、1南アフリカランド=7.61円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月17日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	173,190,376,657円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,588,753,970
公 社 債(評価額)	169,433,469,191
未 収 入 金	1,009,996,247
未 収 利 息	1,093,891,665
前 払 費 用	64,265,584
(B) 負 債	1,297,746,532
未 払 金	1,009,610,339
未 払 解 約 金	288,134,468
未 払 利 息	1,725
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	171,892,630,125
元 本	94,197,787,250
次 期 繰 越 損 益 金	77,694,842,875
(D) 受 益 権 総 口 数	94,197,787,250口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,248円

※当期における期首元本額96,220,120,290円、期中追加設定元本額19,281,670,482円、期中一部解約元本額21,304,003,522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2018年12月18日 至2019年12月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,862,550,604円
受 取 利 息	3,862,909,631
支 払 利 息	△ 359,027
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,383,483,514
売 買 益	9,490,306,434
売 買 損	△ 7,106,822,920
(C) 信 託 報 酬 等	△ 61,607,846
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	6,184,426,272
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	72,674,184,817
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	15,131,895,633
(G) 解 約 差 損 益 金	△16,295,663,847
(H) 計 (D + E + F + G)	77,694,842,875
次 期 繰 越 損 益 金(H)	77,694,842,875

※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	21,416,234,918円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	105,090,890円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	653,338,604円	世界6資産バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	558,555円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	1,771,536,835円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	748,096,890円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	890,673,798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>	123,648,852円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	136,965,014円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,233,947,890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)	8,807,362円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,543,643,762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)	31,937,213円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	1,892,409,294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)	90,257,895円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	6,151,843,262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)	129,206,353円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	1,620,816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)	71,166,457円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	10,187,665,851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)	151,244,659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)	413,794,737円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	21,944,188円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	171,764,970円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	209,755,424円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	104,353,401円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	228,446,383円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	39,453,718円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	178,930,457円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	13,885,160円
イオン・バランス戦略ファンド	53,824,408円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	130,916,754円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	6,018,684円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	511,180,891円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	48,085,507円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T<適格機関投資家専用>	886,798円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	53,273,704円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	164,457,715円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	102,132,606円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	51,439,144円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	39,851,024円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,536,577円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	18,271,008円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	1,260,435,983円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	40,500,450円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T2<適格機関投資家専用>	21,829,928円
三井住友DS・外国債券インデックス年金ファンド	563,635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>	2,731,528,169円
三井住友DS・年金バランス30(債券重点型)	56,364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>	1,403,654,156円
三井住友DS・年金バランス50(標準型)	56,364円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	5,798,596,392円
三井住友DS・年金バランス70(株式重点型)	57,463円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	610,297,468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>	2,659,394,714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>	76,064,013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>	68,956,145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>	49,676,039円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	10,485,338,822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>	193,332,563円
SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	5,453,787,775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>	124,745,649円
SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	12,406,346,106円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドII<適格機関投資家限定>	862,645,245円
SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	41,825,379円		

### ■ お知らせ

#### <約款変更について>

・委託会社の合併に伴う商号変更および電子公告アドレスの変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
(適用日：2019年4月1日)