

日興FWS・ 先進国債インデックス (為替ヘッジあり) 【運用報告書(全体版)】

(2022年8月2日から2023年7月31日まで)

第 **2** 期
決算日 2023年7月31日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2021年8月3日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
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。 ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド 日本を除く世界各国・地域の公社債等
当ファンドの運用方法	■主として外国の国債に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、マザーファンドにおいて、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド ■株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年7月31日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 （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DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）

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

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ換算ベース)		公社比率	純資産額
	(分配落)	税込配分	期騰落率	騰落率	騰落率		
(設定日) 2021年8月3日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1期(2022年8月1日)	8,902	0	△11.0	89.33	△10.7	96.2	697
2期(2023年7月31日)	8,008	0	△10.0	80.73	△9.6	96.6	759

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

※F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）は、FTSE Fixed income LLCが公表する指数（F T S E 世界国債インデックス）を基に委託会社が換算したものです。

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ換算ベース)		公社比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2022年8月1日	円 8,902	% —	89.33	% —	% 96.2
8月末	8,573	△3.7	86.11	△3.6	101.8
9月末	8,210	△7.8	82.50	△7.6	101.5
10月末	8,192	△8.0	82.35	△7.8	101.3
11月末	8,310	△6.7	83.54	△6.5	94.1
12月末	8,142	△8.5	81.91	△8.3	96.6
2023年1月末	8,261	△7.2	83.23	△6.8	98.2
2月末	8,063	△9.4	81.25	△9.1	102.1
3月末	8,208	△7.8	82.67	△7.5	98.9
4月末	8,173	△8.2	82.33	△7.8	100.0
5月末	8,103	△9.0	81.65	△8.6	100.3
6月末	8,049	△9.6	81.12	△9.2	103.4
(期末) 2023年7月31日	8,008	△10.0	80.73	△9.6	96.6

※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（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

基準価額等の推移



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

期首	8,902円
期末	8,008円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-10.0% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

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

※FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)は、FTSE Fixed income LLCが公表する指数(FTSE世界国債インデックス)を基に委託会社が換算したものです。

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

基準価額の主な変動要因（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行うことにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）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。

下落要因

- 米欧金利が上昇（債券価格は下落）したこと

投資環境について(2022年8月2日から2023年7月31日まで)

債券市場は米国、欧州ともに下落しました。

期を通じて、米国や欧州の長期金利(10年国債利回り)は上昇しました。

主要な国や地域でインフレが高水準で推移するなか、各中銀の利上げ継続が金利上昇要因となりました。期中、シリコンバレー銀行の破綻をき

かけに米欧の金融不安が高まった局面では、金利は低下しました。しかし、懸念が和らぎ再びインフレや景気の底堅さに注目が戻ると、金利は上昇しました。

ポートフォリオについて(2022年8月2日から2023年7月31日まで)

当ファンド

「ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

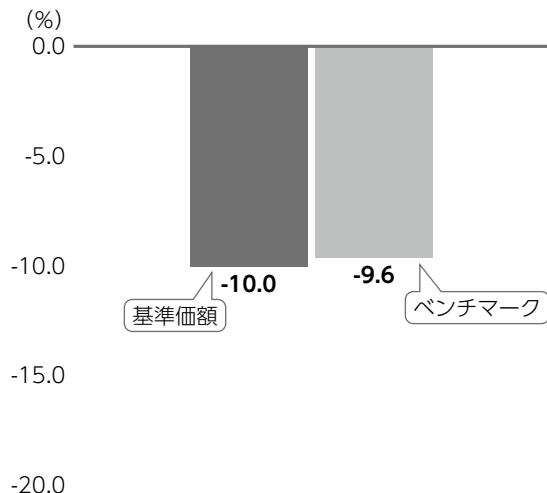
F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)の動きに連動する投資成果を

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(投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度)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。

また、組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

ベンチマークとの差異について（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は-10.0%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率-9.6%を0.4%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬や、キャッシュフローに伴うポートフォリオ維持のための売買コスト等の費用が生じたため

分配金について（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第2期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00%）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	253

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

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※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、「ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

米欧では中央銀行がインフレ抑制を優先する姿勢を当面継続することが予想されます。ただし、今後は徐々にインフレがピークアウトし、累積した利上げの効果による景気減速が進むことが想定

されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

上記見通しのもと、今後も引き続き、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します。また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流入に対応し、迅速なリバランスを行います。

なお、組入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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）

1万口当たりの費用明細（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	10円	0.120%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は8,244円です。
（投信会社）	(5)	(0.066)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(3)	(0.033)	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）	(2)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	6	0.070	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
（保管費用）	(5)	(0.064)	
（監査費用）	(0)	(0.005)	
（その他）	(0)	(0.001)	
合計	16	0.191	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

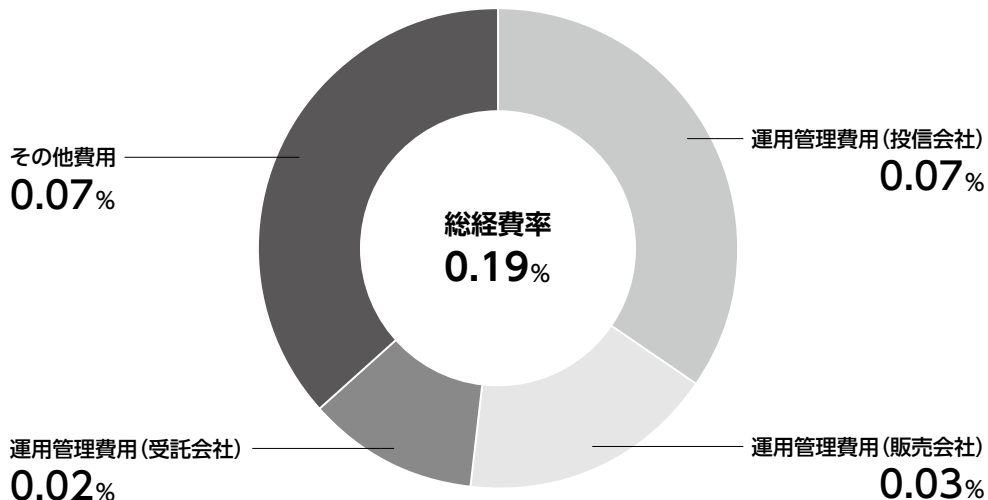
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.19%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 284,954	千円 362,150	千口 178,972	千円 228,321

■ 利害関係人との取引状況等（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2023年7月31日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 510,667	千円 616,649	千口 616,649	千円 759,589

※ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンドの期末の受益権総口数は21,733,942,553口です。

■ 投資信託財産の構成

（2023年7月31日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	千円 759,589	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	759,590	100.0

※ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（26,091,093千円）の投資信託財産総額（26,785,361千円）に対する比率は97.4%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.97円、1カナダ・ドル=106.34円、1オーストラリア・ドル=93.96円、1シンガポール・ドル=105.90円、1ニュージーランド・ドル=86.81円、1イギリス・ポンド=181.20円、1イスラエル・シェケル=38.175円、1デンマーク・クローネ=20.85円、1ノルウェー・クローネ=13.83円、1スウェーデン・クローナ=13.38円、1メキシコ・ペソ=8.45円、1オフショア・人民元=19.718円、1ポーランド・ズロチ=35.218円、1ユーロ=155.35円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	759,590,845円
コール・ローン等	1,603
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	759,589,242
(B) 負 債	455,867
未払信託報酬	436,124
その他未払費用	19,743
(C) 純資産総額(A-B)	759,134,978
元 本	948,018,176
次期繰越損益金	△188,883,198
(D) 受益権総口数	948,018,176口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,008円

※当期における期首元本額783,437,940円、期中追加設定元本額486,790,484円、期中一部解約元本額322,210,248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2022年8月2日 至2023年7月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 123円
受 取 利 息	22
支 払 利 息	△ 145
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 55,898,513
売 買 益	14,132,930
売 買 損	△ 70,031,443
(C) 信 託 報 酬 等	△ 868,615
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 56,767,251
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 32,312,361
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 99,803,586
(配 当 等 相 当 額)	(4,933,685)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△104,737,271)
(G) 合 計(D+E+F)	△188,883,198
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△188,883,198
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 99,803,586
(配 当 等 相 当 額)	(5,528,741)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△105,332,327)
分 配 準 備 積 立 金	18,497,630
繰 越 損 益 金	△107,577,242

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,014,316円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	5,528,741
(d) 分配準備積立金	4,483,314
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	24,026,371
1万口当たり当期分配対象額	253.44
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当 期
	0円

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

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

第19期（2021年8月26日から2022年8月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年10月3日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）をベンチマークとし、ベンチマークと連動する投資成果を目指します。 ・保有する外貨建資産については、為替のフルヘッジを原則とします。

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

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク） FTSE世界国債 インデックス （除く日本、円 ヘッジベース）		公社債 組入比率	純資産 総額
	騰落	率	騰落	率		
	円	%		%	%	百万円
15期(2018年8月27日)	13,764	△1.3	382.07	△1.2	97.5	46,117
16期(2019年8月26日)	14,894	8.2	414.04	8.4	94.6	27,583
17期(2020年8月25日)	15,423	3.6	428.86	3.6	98.4	23,201
18期(2021年8月25日)	15,251	△1.1	423.79	△1.2	98.4	26,330
19期(2022年8月25日)	13,216	△13.3	367.05	△13.4	100.9	26,492

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

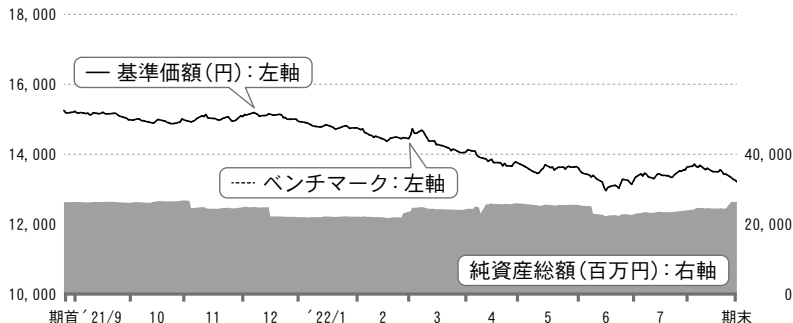
年月日	基準価額		（ベンチマーク） FTSE世界国債 インデックス （除く日本、円 ヘッジベース）		公社債 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2021年8月25日	円	%		%	%
	15,251	—	423.79	—	98.4
8月末	15,226	△0.2	423.13	△0.2	98.3
9月末	14,987	△1.7	416.47	△1.7	99.0
10月末	14,981	△1.8	416.21	△1.8	101.1
11月末	15,076	△1.1	418.85	△1.2	96.8
12月末	14,942	△2.0	415.09	△2.1	99.9
2022年1月末	14,756	△3.2	409.98	△3.3	98.0
2月末	14,448	△5.3	401.33	△5.3	98.8
3月末	14,059	△7.8	390.67	△7.8	104.6
4月末	13,755	△9.8	382.14	△9.8	101.4
5月末	13,611	△10.8	378.13	△10.8	98.2
6月末	13,243	△13.2	367.91	△13.2	103.2
7月末	13,630	△10.6	378.91	△10.6	96.9
(期末) 2022年8月25日	13,216	△13.3	367.05	△13.4	100.9

※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（2021年8月26日から2022年8月25日まで）

基準価額等の推移



期首	15,251円
期末	13,216円
騰落率	-13.3%

※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、円ヘッジベース）です。

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2021年8月26日から2022年8月25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、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

下落要因

- ・グローバルなインフレ懸念の高まりや、主要国の中銀による急速な金融引き締めへの警戒感から、米欧金利が上昇（債券価格は下落）したこと

▶ 投資環境について (2021年8月26日から2022年8月25日まで)

債券市場は米国、欧州ともに大幅に下落しました。

期を通じて、米国や欧州の長期金利（10年国債利回り）は大幅に上昇しました。グローバルにインフレ懸念が高まる中、主要国の中銀による急速な金融引き締めへの警戒感などから、米欧金利は上昇しました。

米国では、FRB（米連邦準備制度理事会）は、3月から利上げを開始したものの、その後も止まらない物価上昇を受けて金融引き締め姿勢を強め、大幅な利上げを継続しました。ECB（欧州中央銀行）もインフレ抑制姿勢を強め、7月から利上げを開始しました。

6月半ばから8月初旬にかけて、急速な金融引き締め観測による景気悪化懸念から、米欧の長期金利は上昇幅を縮小する局面もありましたが、インフレ加速への懸念が根強く、期末にかけて再び上昇に転じました。

▶ ポートフォリオについて (2021年8月26日から2022年8月25日まで)

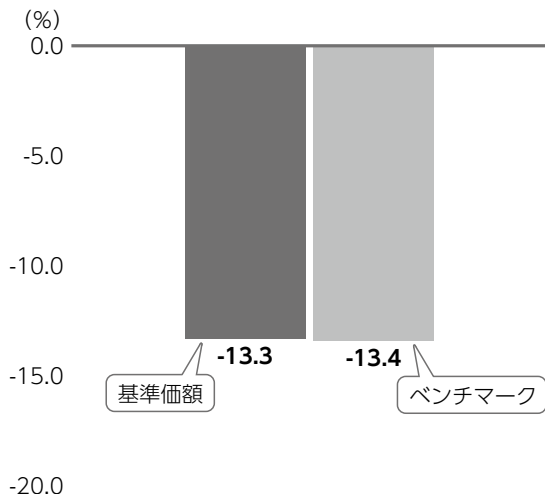
債券組入比率

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）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（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）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。

また、組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について（2021年8月26日から2022年8月25日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドはF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）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】

基準価額の騰落率は-13.3%となり、ベンチマークの騰落率-13.4%に概ね連動する結果となりました。

2 今後の運用方針

米国では、F R B が景気よりもインフレ抑制を優先し、引き続き積極的な金融引き締めを行うと見込まれ、金利に上昇圧力が残る見通しです。一方で、急速な金融引き締めによる景気後退懸念も意識されるため、長期金利の上昇余地は限定的になると予想します。ユーロ圏でも、E C B のインフレ抑制重視は変わらず、利上げ加速観測はくすぶりやすく、金利に押上げ圧力が残存する見通しです。一方で、利上げに伴う景気減速や域内の天然ガス供給を巡る不透明感が強いことから、長期金利の上昇余地は限定的になると予想します。

上記見通しのもと、今後も引き続き、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します。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、迅速なりバランスを行います。

なお、組入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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2021年8月26日から2022年8月25日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	9円	0.066%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(9)	(0.065)	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)	(0)	(0.001)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	9	0.066	

期中の平均基準価額は14,307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 (2021年8月26日から2022年8月25日まで)

公社債

		買 付 額		売 付 額	
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 64,404	千アメリカ・ドル 57,939	
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 3,808	千カナダ・ドル 3,663	
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 2,358	千オーストラリア・ドル 3,258	
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 1,718	千シンガポール・ドル 1,735	
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 4,568	千イギリス・ポンド 5,426	
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シェケル 1,237	千イスラエル・シェケル 1,747	
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 2,795	千デンマーク・クローネ 4,058	
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 2,315	千ノルウェー・クローネ 2,865	
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 2,745	千スウェーデン・クローナ 2,922	
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 16,943	千メキシコ・ペソ 16,455	
国	中 国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 38,448	千オフショア・人民元 4,037	
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 6,668	千ポーランド・ズロチ 7,128	
	ユ ー ロ	国 債 証 券	千ユーロ 539	千ユーロ 695	
	アイルランド	国 債 証 券	1,832	1,851	
	オランダ	国 債 証 券	1,931	2,216	
	ベルギー	国 債 証 券	9,797	10,326	
	フランス	国 債 証 券	7,539	7,945	
	ドイツ	国 債 証 券	5,718	6,052	
	スペイン	国 債 証 券	9,011	10,058	
	イタリア	国 債 証 券	542	637	
フィンランド	国 債 証 券	1,393	1,489		
オーストリア	国 債 証 券				

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年8月26日から2022年8月25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 (2021年8月26日から2022年8月25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 (2022年8月25日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	期 末				残存期間別組入比率				
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち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	
			千円	%	%	%	%	%	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	—	22.7	18.2	11.1	
	109,430	100,540	13,772,103	52.0					
カ ナ ダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			—	1.1	0.6	0.5	
	5,910	5,448	576,083	2.2					
オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル			—	1.1	0.4	0.0	
	4,860	4,407	418,101	1.6					
シンガポール	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル			—	0.6	0.3	0.0	
	2,690	2,619	257,749	1.0					
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			—	3.6	0.8	0.4	
	8,310	7,899	1,278,192	4.8					
イスラエル	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル			—	0.2	0.1	0.1	
	2,700	2,678	112,184	0.4					
デンマーク	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ			—	0.3	0.1	0.0	
	5,290	5,373	98,816	0.4					
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ			—	0.1	0.1	0.0	
	4,290	3,957	56,002	0.2					
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ			—	0.1	0.1	0.0	
	5,420	5,312	68,695	0.3					
メキシコ	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ			—	0.4	0.3	0.1	
	33,220	31,300	215,517	0.8					
中 国	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元			—	1.4	0.6	0.6	
	34,000	34,759	693,582	2.6					
ポーランド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			—	0.1	0.3	—	
	4,690	3,894	111,670	0.4					
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
アイルランド	1,340	1,260	172,355	0.7	—	0.5	0.1	0.0	
オランダ	3,150	3,140	429,478	1.6	—	1.1	0.4	0.2	
ベルギー	3,815	3,771	515,747	1.9	—	1.4	0.4	0.1	
フランス	17,180	17,012	2,326,395	8.8	—	5.5	2.6	0.7	
ドイツ	12,540	12,743	1,742,621	6.6	—	3.7	1.7	1.1	
スペイン	9,970	9,898	1,353,675	5.1	—	3.1	1.5	0.5	
イタリア	15,840	15,152	2,072,171	7.8	—	4.4	2.3	1.1	
フィンランド	1,100	1,020	139,590	0.5	—	0.4	0.1	0.0	
オーストリア	2,470	2,393	327,283	1.2	—	0.7	0.4	0.1	
合 計	—	—	26,738,023	100.9	—	52.4	31.6	17.0	

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

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示 外国(外貨建)公社債

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250%	千アメリカ・ドル 190	千アメリカ・ドル 176	千円 24,159	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	300	297	40,791	2023/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	900	893	122,433	2023/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	290	258	35,360	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	230	230	31,635	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	900	887	121,557	2024/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	289	39,591	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	270	265	36,305	2024/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	270	270	37,085	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	380	350	48,042	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	500	488	66,905	2024/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	660	638	87,461	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	220	198	27,171	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	220	181	24,831	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	570	550	75,467	2025/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	290	261	35,819	2045/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	600	576	78,941	2025/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	110	97	13,287	2045/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	300	270	37,048	2045/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	600	565	77,496	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	150	123	16,878	2046/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	570	535	73,414	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	230	188	25,888	2046/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	550	513	70,270	2026/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	300	294	40,315	2023/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	250	195	26,716	2046/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	750	735	100,792	2023/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	880	834	114,359	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	340	300	41,122	2046/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	550	541	74,232	2023/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	450	430	58,989	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	460	452	62,040	2024/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	120	108	14,859	2047/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	280	274	37,629	2024/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	200	195	26,796	2024/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	840	807	110,590	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	300	271	37,176	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	500	488	66,879	2024/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	600	585	80,222	2024/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	410	400	54,889	2024/07/31
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	570	544	74,525	2027/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	210	181	24,875	2047/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	300	291	39,921	2024/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	580	566	77,579	2024/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	216	29,645	2047/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	300	285	39,128	2027/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	500	487	66,745	2024/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	400	391	53,659	2025/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	420	409	56,093	2028/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	400	364	49,937	2048/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	500	492	67,451	2025/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	500	490	67,232	2025/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	200	197	27,025	2025/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	500	490	67,135	2028/05/15	

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	420	393	53,859	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	600	591	81,051	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	490	481	65,918	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	660	646	88,576	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	510	467	64,013	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	600	588	80,672	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	620	613	84,057	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	380	377	51,698	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	450	443	60,759	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	900	894	122,549	2023/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	450	444	60,894	2024/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	390	384	52,628	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	510	498	68,304	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	430	420	57,531	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	520	501	68,730	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	370	342	46,849	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	420	404	55,407	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	420	412	56,500	2024/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	400	386	53,000	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	600	569	78,007	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	410	370	50,769	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	320	306	41,979	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	400	388	53,233	2024/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	750	711	97,449	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,130	1,096	150,204	2024/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	420	380	52,106	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	460	365	50,063	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	470	436	59,738	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	450	431	59,141	2024/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	480	449	61,584	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	330	301	41,293	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	480	392	53,781	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	650	607	83,186	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	510	489	67,032	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	570	508	69,696	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	470	352	48,269	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	280	254	34,902	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	420	389	53,414	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	520	461	63,274	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	300	281	38,568	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	350	324	44,459	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	430	409	56,153	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	390	375	51,477	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	870	722	98,940	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	530	324	44,415	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	370	339	46,516	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	270	183	25,149	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	370	325	44,576	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	320	295	40,467	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	480	422	57,929	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	650	594	81,496	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	710	622	85,322	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	650	566	77,573	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,050	867	118,792	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	680	430	58,980	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	750	727	99,652	2023/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	380	256	35,098	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	640	559	76,643	2027/08/31

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	590	536	73,556	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	290	263	36,096	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	470	407	55,751	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	1,090	1,052	144,104	2023/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	570	551	75,528	2023/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	1,100	925	126,757	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	720	488	66,849	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,040	890	122,024	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	730	527	72,324	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	330	297	40,816	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	710	622	85,242	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	350	317	43,506	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	620	561	76,859	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	580	506	69,429	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	350	305	41,798	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	650	581	79,646	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	530	372	50,961	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	410	314	43,029	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	940	850	116,518	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	780	678	92,937	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	420	380	52,121	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	500	481	65,985	2023/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	600	573	78,601	2024/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	1,050	1,001	137,192	2024/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	890	848	116,201	2024/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	720	656	89,984	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	660	593	81,259	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	930	826	113,277	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	820	669	91,675	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	730	654	89,620	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	740	603	82,667	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	620	586	80,335	2024/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	500	455	62,406	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	480	429	58,774	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	580	519	71,142	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	530	502	68,838	2024/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,320	1,130	154,834	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	490	433	59,385	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	680	506	69,313	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	640	475	65,154	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	720	648	88,854	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	650	571	78,324	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	410	386	52,984	2024/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	160	144	19,815	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	700	658	90,259	2024/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	560	498	68,300	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	340	308	42,237	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	230	217	29,731	2024/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	670	483	66,186	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,010	869	119,157	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	200	193	26,437	2023/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	660	623	85,349	2024/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	500	457	62,689	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	400	367	50,371	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	180	161	22,082	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	590	458	62,766	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	600	568	77,873	2024/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	900	811	111,136	2028/11/30

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	980	946	129,630	2023/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	900	868	119,015	2024/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	660	626	85,751	2025/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	730	669	91,772	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	720	644	88,331	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,220	1,096	150,246	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	260	248	34,017	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	540	494	67,721	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	530	438	60,115	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	670	530	72,639	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	850	784	107,445	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	200	188	25,821	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,060	1,041	142,691	2024/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	290	275	37,708	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	310	300	41,104	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	570	561	76,976	2024/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,000	979	134,223	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	320	314	43,095	2025/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	290	283	38,862	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	250	238	32,707	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	700	639	87,570	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	430	417	57,196	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	600	596	81,664	2024/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,080	1,068	146,325	2025/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	280	280	38,376	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	830	832	114,057	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	630	600	82,200	2024/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	520	491	67,392	2024/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	200	222	30,460	2028/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	80	93	12,774	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	100	115	15,872	2036/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	40	45	6,274	2038/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	180	185	25,372	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	170	191	26,197	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	120	139	19,044	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	150	170	23,394	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	100	117	16,071	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	140	159	21,781	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	340	360	49,436	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	140	155	21,348	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	620	700	95,901	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	210	197	27,107	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	150	140	19,310	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	290	266	36,483	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	440	385	52,760	2042/11/15
小 計			—	109,430	100,540	13,772,103	—
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	90	104	11,049	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	10	12	1,306	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	100	121	12,895	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	140	157	16,641	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	90	96	10,153	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	440	432	45,756	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	160	155	16,421	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	140	132	13,958	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	170	159	16,863	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	140	126	13,387	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	400	318	33,631	2051/12/01

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期 末				
			利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	80	78	8,320	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	60	56	5,966	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	150	142	15,057	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	140	137	14,530	2024/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	230	221	23,401	2024/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	440	384	40,684	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	250	236	25,051	2025/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	270	247	26,198	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	340	276	29,199	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	270	242	25,655	2026/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	460	437	46,210	2024/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	350	307	32,516	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	150	145	15,371	2023/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	210	154	16,388	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	120	110	11,650	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	400	349	36,914	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	60	56	6,005	2029/12/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	50	46	4,893	2064/12/01
小	計		—	5,910	5,448	576,083	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	160	169	16,081	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	130	129	12,278	2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	130	128	12,164	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	180	193	18,350	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	180	180	17,080	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	170	175	16,643	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	120	118	11,281	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	160	143	13,615	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	320	310	29,421	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	100	92	8,745	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	190	178	16,925	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	140	119	11,313	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	110	105	10,023	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	180	171	16,240	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	200	185	17,638	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	130	109	10,418	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	290	244	23,166	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	340	318	30,258	2024/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	170	137	13,005	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	260	212	20,115	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	190	119	11,310	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	140	127	12,048	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	340	270	25,672	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	230	205	19,476	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	200	167	15,929	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	100	93	8,896	2033/11/21
小	計		—	4,860	4,407	418,101	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	230	231	22,781	2024/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	380	381	37,500	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	100	96	9,458	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	220	229	22,619	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	200	200	19,766	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	100	99	9,779	2025/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	114	11,245	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	500	491	48,334	2026/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	210	193	19,080	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6500	230	228	22,493	2028/05/01

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.0000	120	118	11,700	2024/02/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	100	92	9,066	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	180	141	13,920	2050/03/01
小計			-	2,690	2,619	257,749	-
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	100	119	19,298	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	210	238	38,543	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	5.0000	80	84	13,618	2025/03/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	180	206	33,393	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	110	135	21,878	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	170	220	35,667	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	160	193	31,337	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	130	139	22,578	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	210	256	41,516	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	240	278	45,066	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	90	111	18,039	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	130	151	24,505	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	150	174	28,214	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	110	140	22,723	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	140	164	26,557	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	140	163	26,410	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	180	186	30,167	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	2.2500	120	119	19,307	2023/09/07
	UK GILT	国債証券	3.5000	170	203	32,887	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	2.7500	250	249	40,369	2024/09/07
	UK GILT	国債証券	3.5000	200	215	34,815	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.0000	110	107	17,427	2025/09/07
	UK GILT	国債証券	2.5000	140	132	21,368	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	180	171	27,807	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	150	111	18,001	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	200	169	27,495	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.7500	140	107	17,360	2057/07/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	270	252	40,827	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	110	103	16,818	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	180	127	20,599	2071/10/22
	UK GILT	国債証券	1.0000	220	213	34,518	2024/04/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	110	85	13,912	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	100	73	11,949	2054/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	100	88	14,375	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	130	122	19,860	2025/06/07
	UK GILT	国債証券	0.3750	160	133	21,671	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	200	148	24,065	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	140	65	10,592	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	80	45	7,300	2050/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	130	118	19,249	2026/01/30
	UK GILT	国債証券	0.1250	90	78	12,733	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.1250	290	278	45,011	2024/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	180	134	21,765	2035/07/31
UK GILT	国債証券	0.2500	200	161	26,169	2031/07/31	
UK GILT	国債証券	0.3750	100	90	14,666	2026/10/22	
UK GILT	国債証券	0.8750	110	70	11,475	2046/01/31	
UK GILT	国債証券	1.2500	250	168	27,324	2051/07/31	
UK GILT	国債証券	0.8750	120	98	15,887	2033/07/31	
UK GILT	国債証券	0.2500	160	149	24,254	2025/01/31	
UK GILT	国債証券	0.5000	170	148	24,036	2029/01/31	
UK GILT	国債証券	1.5000	90	64	10,440	2053/07/31	
UK GILT	国債証券	1.0000	150	128	20,785	2032/01/31	
UK GILT	国債証券	1.1250	90	51	8,327	2073/10/22	

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期 末					
			利率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	190	143	23,211	2039/01/31	
小		計	—	8,310	7,899	1,278,192	—	
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.7500	230	224	9,384	2025/08/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	290	309	12,961	2047/03/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	140	135	5,679	2027/03/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	650	643	26,943	2023/11/30	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	120	122	5,117	2024/03/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	300	341	14,293	2026/10/30	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	270	262	10,992	2028/09/28	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	250	220	9,227	2030/03/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	5.5000	90	120	5,026	2042/01/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	260	212	8,891	2037/05/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	100	87	3,668	2032/04/30	
小		計	—	2,700	2,678	112,184	—	
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	1,170	1,619	29,784	2039/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.5000	400	402	7,410	2023/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	480	487	8,964	2025/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	830	790	14,529	2027/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	780	722	13,291	2029/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	480	312	5,743	2052/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	690	589	10,844	2031/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	460	448	8,249	2024/11/15	
小		計	—	5,290	5,373	98,816	—	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	500	496	7,026	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	810	775	10,980	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	440	412	5,830	2026/02/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	420	391	5,542	2027/02/17	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	360	335	4,748	2028/04/26	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	580	524	7,420	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	550	477	6,749	2030/08/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	390	327	4,640	2031/09/17	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	240	216	3,062	2032/05/18	
	小		計	—	4,290	3,957	56,002	—
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	340	424	5,490	2039/03/30	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	750	745	9,639	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	500	520	6,731	2032/06/01	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	800	806	10,431	2025/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	1,030	987	12,765	2026/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	900	843	10,909	2028/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	560	517	6,694	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	540	466	6,033	2031/05/12	
小		計	—	5,420	5,312	68,695	—	
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	8.0000	2,160	2,110	14,533	2023/12/07	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	2,550	2,581	17,777	2024/12/05	
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	3,050	2,881	19,840	2027/06/03	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	320	348	2,396	2036/11/20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	3,670	3,590	24,721	2029/05/31	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	2,700	2,563	17,649	2038/11/18	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	4,540	4,215	29,026	2031/05/29	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	2,000	1,751	12,061	2042/11/13	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	1,520	1,387	9,553	2034/11/23	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	4,140	3,730	25,687	2026/03/05	
	小		計	—	—	—	—	—

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,290	2,062	14,198	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,980	2,901	19,975	2024/09/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	1,300	1,175	8,094	2025/03/06
小	計		—	33,220	31,300	215,517	—
中	国			千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	4,000	4,047	80,766	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	1,000	1,007	20,095	2024/09/02
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5600	4,000	4,027	80,357	2023/10/21
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	9,000	9,185	183,280	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	3,000	3,312	66,089	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	6,000	6,152	122,772	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	4,000	4,017	80,167	2024/03/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	3,000	3,009	60,052	2027/04/15
小	計		—	34,000	34,759	693,582	—
ポーランド				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	50	43	1,234	2026/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	170	140	4,042	2027/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	480	382	10,955	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,310	1,189	34,114	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	500	429	12,303	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	450	308	8,833	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	860	665	19,085	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	150	101	2,902	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	720	634	18,198	2027/05/25
小	計		—	4,690	3,894	111,670	—
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
(アイルランド)	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	5.4000	100	110	15,149	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.4000	80	83	11,367	2024/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	100	105	14,418	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	100	93	12,794	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	120	119	16,275	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	70	65	8,998	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	80	77	10,555	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	50	46	6,354	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	60	58	7,953	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	100	96	13,214	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	70	56	7,756	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.4000	40	32	4,420	2035/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	60	56	7,756	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	40	35	4,826	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	100	84	11,526	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	120	102	13,976	2032/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	50	36	5,010	2041/04/22
(オランダ)	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	140	170	23,262	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	180	228	31,235	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	200	261	35,721	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	180	193	26,453	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	170	173	23,734	2024/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	236	32,350	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	210	205	28,046	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	160	155	21,314	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	170	165	22,660	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	140	138	18,947	2024/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	140	135	18,472	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	130	119	16,388	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	160	128	17,544	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	120	106	14,609	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	210	198	27,178	2027/01/15

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	130	76	10,421	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	160	139	19,087	2031/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	80	60	8,231	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	110	100	13,710	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	60	57	7,889	2026/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	89	12,217	2032/07/15
(ベルギー)	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	160	195	26,683	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	220	287	39,306	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	180	226	31,007	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	100	111	15,252	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	80	95	12,998	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.6000	170	175	23,963	2024/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	90	109	14,937	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	80	86	11,885	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	170	168	23,060	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	160	149	20,496	2031/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	90	84	11,598	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	210	208	28,447	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	100	83	11,396	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.2000	80	79	10,862	2023/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	130	117	16,072	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	130	126	17,296	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.5000	180	178	24,373	2024/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	60	53	7,311	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	230	221	30,272	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	100	93	12,771	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	170	162	22,204	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	100	83	11,436	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	120	106	14,512	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	90	63	8,699	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	105	97	13,330	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	30	14	2,012	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	140	118	16,183	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	170	145	19,870	2032/06/22	
BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4000	170	127	17,503	2053/06/22	
(フランス)	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	180	206	28,298	2025/10/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	340	424	58,011	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	440	595	81,489	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	300	388	53,071	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	230	308	42,129	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	340	420	57,506	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.2500	340	353	48,405	2023/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	330	437	59,837	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	170	233	31,866	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	480	518	70,930	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	470	500	68,495	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	280	322	44,046	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.2500	350	358	49,002	2024/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	600	609	83,361	2024/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	660	702	96,114	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	640	629	86,040	2025/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	450	447	61,171	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	480	471	64,505	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	480	466	63,813	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	390	347	47,545	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	120	98	13,447	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	360	343	47,033	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	300	280	38,392	2039/06/25

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	450	441	60,423	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	310	286	39,185	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	710	681	93,127	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	340	310	42,411	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	720	686	93,916	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	410	405	55,398	2024/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	410	336	45,948	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	570	531	72,660	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	510	495	67,775	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	400	356	48,711	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	280	182	24,917	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	540	517	70,769	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	430	373	51,048	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	310	229	31,331	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	300	296	40,572	2024/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	80	37	5,063	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	120	82	11,218	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	650	550	75,333	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	350	329	44,996	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	310	258	35,343	2032/05/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	0.7500	250	158	21,722	2053/05/25
(ドイツ)	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	160	200	27,432	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	310	382	52,246	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	170	204	27,994	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	130	176	24,137	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	220	294	40,338	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	230	315	43,130	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	260	344	47,080	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	170	238	32,667	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	220	330	45,227	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	180	235	32,161	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	260	309	42,294	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.0000	250	253	34,651	2023/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.5000	390	395	54,053	2024/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7500	530	538	73,676	2024/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	400	483	66,051	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	230	227	31,177	2025/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	210	210	28,822	2024/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	300	300	41,131	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	220	216	29,634	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	320	307	42,099	2026/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	320	309	42,332	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	430	418	57,247	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	280	266	36,409	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	230	222	30,430	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	220	208	28,553	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	250	236	32,310	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	230	31,572	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	280	185	25,346	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	210	192	26,337	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	200	166	22,761	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	430	391	53,482	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	207	28,426	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	350	315	43,193	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	204	27,966	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	130	86	11,811	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	200	186	25,504	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	380	339	46,480	2031/08/15

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	170	109	14,916	2052/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	221	30,253	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	120	111	15,228	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	50	51	7,053	2032/08/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	0.0000	210	208	28,526	2023/09/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	200	198	27,158	2023/10/13
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	410	405	55,465	2024/04/05
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	310	304	41,625	2024/10/18
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	190	185	25,389	2025/04/11
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	310	301	41,261	2025/10/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	210	202	27,752	2026/04/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	170	162	22,274	2026/10/09
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	150	142	19,541	2027/04/16
(スペイン)	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	260	323	44,273	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	230	174	23,813	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	310	402	54,999	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	270	316	43,339	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	180	231	31,665	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.8000	140	147	20,172	2024/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	200	253	34,614	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	140	153	20,952	2025/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	110	128	17,526	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	250	296	40,510	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	160	217	29,787	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.8000	80	83	11,428	2024/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7500	230	237	32,480	2024/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	200	201	27,528	2025/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1500	160	163	22,378	2025/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	300	295	40,345	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	390	394	54,008	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.4000	300	312	42,672	2023/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	150	148	20,294	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	150	154	21,195	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	250	246	33,756	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	190	187	25,693	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	160	157	21,498	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	180	176	24,176	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	280	272	37,313	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	160	151	20,726	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	180	174	23,906	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	230	222	30,368	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	200	181	24,855	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.2500	180	176	24,149	2024/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	220	198	27,141	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	230	203	27,839	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	310	295	40,414	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	190	117	16,080	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	380	367	50,287	2025/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	240	222	30,470	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	210	198	27,195	2026/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	230	225	30,829	2024/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	270	223	30,584	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	70	39	5,355	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	200	180	24,722	2028/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	120	90	12,435	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	200	169	23,164	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	100	71	9,751	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	210	194	26,554	2027/01/31

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	150	127	17,445	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	210	201	27,558	2025/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9000	100	75	10,373	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	110	109	15,041	2032/10/31
(イタリア)	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	9.0000	170	185	25,312	2023/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	190	224	30,740	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	140	153	20,993	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	210	184	25,217	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	190	132	18,108	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.2500	250	284	38,972	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	250	299	40,995	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	360	427	58,404	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	220	248	33,986	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	250	259	35,500	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	220	254	34,828	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	250	267	36,604	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	180	208	28,516	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	310	332	45,430	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	70	72	9,979	2024/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	170	194	26,582	2044/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7500	350	362	49,582	2024/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	240	245	33,572	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	130	131	17,956	2024/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	180	165	22,673	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	430	421	57,656	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	240	205	28,039	2032/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	220	217	29,765	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	230	222	30,470	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	150	125	17,097	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	170	143	19,690	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	270	255	34,965	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6500	160	158	21,727	2023/10/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	90	71	9,783	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	150	134	18,352	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	180	175	24,024	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	330	330	45,174	2024/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	180	170	23,281	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	280	270	37,011	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	250	246	33,754	2024/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	100	90	12,403	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	320	306	41,889	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	200	195	26,745	2025/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	340	336	46,033	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	320	324	44,320	2023/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	240	240	32,925	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	170	164	22,476	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	200	200	27,413	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	200	198	27,142	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	250	245	33,638	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	120	109	15,018	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	370	323	44,199	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3500	170	162	22,283	2025/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	240	222	30,396	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	180	150	20,572	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	190	146	19,980	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	150	115	15,842	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3000	100	99	13,550	2023/08/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	210	191	26,244	2027/09/15

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	170	159	21,767	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	310	229	31,383	2041/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	140	91	12,455	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	210	170	23,370	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	290	226	31,008	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	100	86	11,800	2028/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	130	85	11,740	2045/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	430	418	57,206	2024/04/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	50	33	4,582	2072/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	250	216	29,639	2028/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	200	160	21,892	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	240	234	32,106	2024/01/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	240	217	29,683	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	290	245	33,528	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	220	173	23,726	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	60	57	7,821	2024/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	70	49	6,768	2052/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	190	186	25,508	2023/11/29
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	50	46	6,351	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	180	175	24,035	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	70	65	8,976	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	220	211	28,988	2024/08/15
(フィンランド)	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	100	107	14,645	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	40	42	5,837	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	60	55	7,556	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.8750	100	99	13,575	2025/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	70	68	9,330	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	60	59	8,144	2023/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	50	43	5,919	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	40	38	5,227	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.1250	50	45	6,218	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	80	75	10,289	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	50	46	6,330	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	60	58	8,049	2024/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	30	4,217	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	50	35	4,890	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	70	61	8,353	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	20	11	1,568	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	34	4,714	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	40	37	5,182	2026/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	30	21	2,950	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	50	48	6,590	2032/09/15
(オーストリア)	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	80	98	13,487	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	220	274	37,526	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	100	112	15,423	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	50	69	9,457	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	50	58	8,031	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.7500	80	80	11,056	2023/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	60	62	8,504	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.6500	80	80	11,074	2024/10/21
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.2000	100	100	13,691	2025/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	150	146	20,097	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	70	61	8,397	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	150	144	19,736	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	130	124	17,050	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	110	102	14,003	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	160	157	21,495	2024/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	120	105	14,419	2030/02/20

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	80	55	7,612	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	100	73	10,110	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	50	33	4,583	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	100	85	11,718	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7000	50	27	3,755	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	90	87	11,942	2025/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	110	84	11,603	2036/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	30	27	3,711	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	100	90	12,429	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.8500	50	46	6,361	2049/05/23
小	計		—	67,405	66,393	9,079,320	—
合	計		—	—	—	26,738,023	—

※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。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 投資信託財産の構成

(2022年8月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 26,738,023	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	700,054	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	27,438,077	100.0

※期末における外貨建資産（26,650,140千円）の投資信託財産総額（27,438,077千円）に対する比率は97.1%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=136.98円、1カナダ・ドル=105.74円、1オーストラリア・ドル=94.87円、1シンガポール・ドル=98.39円、1イギリス・ポンド=161.81円、1イスラエル・シェケル=41.884円、1デンマーク・クローネ=18.39円、1ノルウェー・クローネ=14.15円、1スウェーデン・クローナ=12.93円、1メキシコ・ペソ=6.885円、1オフショア・人民元=19.954円、1ポーランド・ズロチ=28.672円、1ユーロ=136.75円です。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年8月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	54,919,450,567円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	543,273,980
公 社 債 (評 価 額)	26,738,023,192
未 収 入 金	27,487,147,390
未 収 利 息	117,619,196
前 払 費 用	33,386,809
(B) 負 債	28,426,655,200
未 払 金	28,426,654,710
そ の 他 未 払 費 用	490
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	26,492,795,367
元 本	20,045,973,704
次 期 繰 越 損 益 金	6,446,821,663
(D) 受 益 権 総 口 数	20,045,973,704口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	13,216円

※当期における期首元本額17,264,503,118円、期中追加設定元本額10,702,727,771円、期中一部解約元本額7,921,257,185円です。

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

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

アセットアロケーション・ファンド(安定型)	3,259,160,926円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	2,004,157,726円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	812,805,747円
イオン・バランス戦略ファンド	1,039,495,800円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	2,401,355,805円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	905,322,248円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	1,673,052,862円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	409,709,664円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	133,189,636円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	56,270,507円
日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジあり)	501,457,240円
SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	1,154,681,049円
SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	885,316円
SMAM・ヘッジ付き年金外国債券パッシブファンドII<適格機関投資家限定>	4,523,654,940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>	363,835,881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>	354,304,415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>	452,633,942円

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

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2021年8月26日 至2022年8月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	452,472,193円
受 取 利 息	452,560,727
そ の 他 収 益 金	133
支 払 利 息	△ 88,667
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,990,163,912
売 買 益	5,660,011,463
売 買 損	△9,650,175,375
(C) そ の 他 費 用 等	△ 16,038,887
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△3,553,730,606
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,066,032,704
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,444,593,120
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,379,112,685
(H) 合 計 (D + E + F + G)	6,446,821,663
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	6,446,821,663

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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