

SPDR®ブルームバーグ 投資適格変動金利ETF

主な特徴

- SPDR®ブルームバーグ投資適格変動金利ETFは、ブルームバーグ米国変動利付債5年未満指数（「当指数」）の価格および利回りパフォーマンスに、手数料および経費控除前で、概ね連動する投資成果の提供を目的としています。
- 主として3ヵ月担保付翌日物資金調達金利（SOFR）に基づく変動金利に一定のスプレッドを上乗せしたクーポンレートを支払う債券のエクスポージャーの提供を目指しています。
- 残存期間1ヵ月以上5年未満、発行残高（額面ベース）3億ドル以上の証券を組み入れ対象とし。
- 毎月最終営業日にリバランスを実施します。

ベンチマークについて

ブルームバーグ米国変動利付債5年未満指数は、変動金利に一定のスプレッドを上乗せしたクーポンレートを支払う債券で構成されています。当指数は、米国で登録された、米国以外の企業、政府、国際機関のドル建て債券を組み入れる場合もあります。固定金利プレット債、固定金利ブックブル債および固定金利コーラブル債、固定金利ならびに固定金利から変動金利に転換する構造の資本性証券、株式リンク特性をもつ債券（ワラント債や転換社債）、インフレ連動債、証券化商品は除外されています。当指数は時価総額加重型で、組入証券は毎月最終暦日に更新されます。

ファンド情報

当初設定日	2011年11月30日
CUSIP	78468R200

FLRN

ファクトシート
債券

基準日2024年03月31日

トータル・リターン（基準日 2024年03月31日）

	基準価額 (%)	市場価格 (%)	インデックス (%)
累積リターン			
当四半期末	1.81	1.76	1.80
年初来	1.81	1.76	1.80
年率化リターン			
1年間	7.05	7.30	7.11
3年間	3.23	3.24	3.40
5年間	2.61	2.62	2.85
10年間	2.00	2.00	2.21

総経費率 (%)	0.15
30日SEC利回り (%)	5.75

運用実績は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。運用実績は米ドル建てで算出されています。投資収益と元本価額は変動しますので、売却時に損失を被る場合もあります。現在の運用実績は上記の実績を下回っている場合もあります。指数の実績は実際の投資成果を示すものではありません。すべての結果は過去のものであり、配当とキャピタルゲインの再投資を想定しています。指数に直接投資することは出来ません。

運用期間が1年未満の実績は、年率換算されていません。パフォーマンスはネット

で表示しています。インデックスのリターンは運用によるものではなく、いかなる手数料または経費の控除も反映されていません。インデックスのリターンには、収入、利益および損失のすべての項目と、該当する配当金およびその他収入の再投資が反映されています。当ファンドの実績を計算するための市場価格として、当ファンドが上場されている証券取引所の、NAV算出時におけるビッド価格とオファー価格の仲値を使用します。取引時期の違いにより、投資成果は異なります。

SPDRブルームバーグ投資適格変動金利ETFは2021年10月31日以前にはSPDRブルームバーグ・パークレイズ投資適格変動金利ETFとして知られていました。

ブルームバーグ米国変動利付債5年未満指数は2021年8月24日以前にはブルームバーグ・パークレイズ米国変動利付債5年未満指数として知られていました。

ファンド特性

平均最低利回り (YTW)	5.87%
組入銘柄数	351
オプション調整後デレレーション (OAD)	0.02
オプション調整後スプレッド (OAS)	45.9

組入れ上位セクター	組入比率 (%)
社債-金融	56.70
国際機関債	24.26
社債-一般事業	13.28
外国政府機関債	4.98
社債-公益事業	0.94
その他	-0.17

ssga.com/etfs

情報分類: 一般

State Street Global Advisors
One Iron Street, Boston MA
02210
T: +1 866 787 2257

用語集

基準価額 (NAV): ミューチュアルファンドまたはETFの総資産の時価総額から負債を差し引き、発行済み受益証券口数で除して算出します。
市場価格: 営業日にニューヨーク証券取引所の取引時間終了時刻(通常、東部標準時午後4時)のビッド価格とオファー価格の仲値を用いて決定します。

総経費率: ファンドの運営にかかる年間の経費率。手数料減免や経費還付前の数値であり、最新の目論見書に記載されています。
30日SEC利回り (標準化利回り): 直近30日間に獲得した利金・配当収入から費用を差し引いたネットのインカム収入を除く最終日のオファー価格の高値を除いて求めた利回りを年換算したものです。

指数の平均最低利回り: 発行体が債務不履行とならないとの前提で、当該債券から得られる最低限の利回り。最低利回りは、発行体が期限前償還などの条項を行使した場合に得られるリターンのように、当該銘柄について最悪シナリオを仮定して計算されます。ポートフォリオレベルの最低利回りは、各銘柄の最低利回りを時価総額で加重平均して求めます。

オプション調整後デュレーション: 債券(またはポートフォリオ)に内蔵されたオプション性を加味した金利感応度の中で、国債のイールドカーブが+/-100bpsシフトした場合の債券の価値(価格と経過利息の合計)の変化率の平均をとることで算出します。社債においては期限前償還のオプション効果、モーゲージ債については期限前返済の変化を考慮します。

オプション調整後スプレッド: 当該債券と無リスク金利の利回り格差から、オプション価値に相当する利回りを差し引いて計算されるスプレッドのこと。
格付け別分類: ブルームバーグでは、格付けの分類の際には、ムーディーズ、S&Pおよびフィッチによる「中間格

付け」を参照しています。格付けを付与している機関が2社の場合は、最も保守的な(最も低い)格付けを採用し、1社のみ場合は当該格付けを使用します。個別債券に対して格付けが付与されていない場合は、発行体格付けを参照して分類します。ブルームバーグ指数の格付けは、AAA+およびAAAをAaa、AA1からAA3までAaとすると大まかな分類となっています。

ご留意事項

組入れ比率は記載された時点のものであり、変更される可能性があるため、その後は最新情報として依拠すべきではありません。投資には元本割れリスクを含むリスクが伴います。

本情報は投資の勧誘等を目的とするものではありません。また、証券の売買の勧誘を目的としたものではなく、投資家の特定の投資目的、戦略、税務上の地位または投資期間を考慮したものではありません。お客様はご自身の税務・財務アドバイザーにご相談ください。当社の書面による明示的な同意なしに、本著作物の全部または一部を複製、複写もしくは送信し、または第三者に開示することはできません。本情報は投資の推奨または助言を意図したものではありません。依拠すべきものではありません。

当ファンドの投資は、経済情勢の変化、相場の変動、および証券市場への投資に内在するリスクに左右されます。投資市場は、経済成長または景気後退、金利の変動、発行体の実際または認識された信用力の变化および一般的な市場の流動性のみならず、様々な要因によって変動し、投資先の価格は大幅に変動する可能性があります。当ファンドは、地政学的イベントにより証券市場が混乱し、世界経済およびグローバル市場に悪影響を及ぼすリスクにさらされています。戦争、テロ行為、感染症やその他の公衆衛生上の問題の蔓延、その他の地方、地域あるいは、世界規模の事象は、当ファンドおよびその投資に重大な影響を与える可能性があります。

変動利付証券は、対応する市場金利の変化にクーポンレートが追いつかない場合、価値が減少する可能性があります。投資の対象が限られると一般的にボラティリティが上昇し、地理的リスクまたはアセットクラス・リスクが高まる傾向があります。当ファンドには信用リスク(債務発行体が元本返済および

格付け別構成	組入比率 (%)
Aaa	29.66
Aa	19.27
A	44.21
Baa	6.79
無格付け	0.07

合計値は必ずしも100になりません。

残存期間構成	組入比率 (%)
0-1年	21.90
1-2年	30.59
2-3年	28.96
3-5年	18.55

び利払いを行えなくなる可能性)が伴います。一般的に**債券**は株式と比較してボラティリティが低い特徴がありますが、金利リスク(金利上昇時には債券価格が下落する)、発行体の債務不履行リスク、流動性リスクおよび物価上昇リスク等が伴います。これらのリスクは残存期間の長い債券ほど大きくなる傾向があります。債券を満期日以前に売却する場合には、大幅な差損益が発生する可能性があります。

当ファンドは、1940年投資会社法およびその改正法(「1940年法」)に基づき「分散型」に分類されていますが、指数に連動しているだけで、1940年法が定義する「非分散型」となる場合があります(たとえば、単一または複数の組入れ証券のウェイトが変更された場合など)。ファンドが非分散型とされた場合、限られた数の発行体にファンド資産の比較的高い割合を投資することがあります。

パッシブ運用ファンドは、インデックス・サンプリング法を用い、インデックスの主要リスク要因やその他の特性を反映する代表的な銘柄を保有します。そのためトラックエラーが発生(インデックスのパフォーマンスから乖離)する場合があります。

ETFの受益証券は流通市場での売買が可能ですが、あらゆる市場環境においても容易に取引できるとは限らず、また**市場が混乱している局面において**は大幅に安い価格での取引を余儀なくされる場合があります。

ETFは株式と同様に取引することができますが、一般的な価格変動のリスクに加え、ETFの純資産総額から乖離した価格で取引される可能性もあります。また、証券会社への売買手数料やETFの経費率は収益率を低下させる要因となります。

知的財産情報

"Standard & Poor's®", "S&P®", "SPDR®"は、Standard & Poor's Financial Services LLC (以下「S&P」)の登録商標です。"Dow Jones"は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (以下「ダウ・ジョーンズ」)の登録商標です。これらの登録商標は、S&P Dow Jones Indices LLC (以下「SPDJI」)が使用許諾を得ており、ステート・ストリート・コーポレーションは特定の目的の使用について再許諾を受けています。SPDJI、ダウ・ジョーンズ、S&P、それぞれの関連会社及び第三者の使用許諾者は、ステ

ート・ストリート・コーポレーションが提供する金融商品のスポンサーではなく、これらの商品の推奨・販売・宣伝もしていません。また、SPDJI、ダウ・ジョーンズ、S&P、それぞれの関連会社及び第三者の使用許諾者は、これらの商品への投資の適否に関していかなる意見表明もしておらず、関連する指数に係るいかなる過誤、遺漏ないし中断等に対しても責任は一切負いません。「ブルームバーグ®」およびブルームバーグ米国変動利付債5年未満指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・L.P.ならびに同指数のアドミニストレーターであるブルームバーグ・インデックス・サービシズ・リミテッド(「BISL」)を含む同社関連会社(「ブルームバーグ」& 総称)のサービスマークであり、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズに特定の目的での使用許諾が与えられています。ブルームバーグはステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズの関連会社ではなく、またSPDRブルームバーグ投資適格変動金利ETFを承認、支持、検証、推奨していません。ブルームバーグはSPDRブルームバーグ投資適格変動金利ETFに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性、あるいは完全性を保証するものではありません。

販売会社 State Street Global Advisors Funds Distributors, LLCは、金融取引業規制機構(FINRA)、証券投資者保護公社(SIPC)の会員であり、State Street Corporationの完全子会社です。State Streetの記載は、State Street Corporationおよびその関連会社を含む場合があります。State Streetの関連会社の一部は、SPDR ETFへの役務提供の対価として、報酬を受け取っています。

投資に際しては、ファンドの投資目的、リスク、手数料や経費について十分考慮する必要があります。これらの情報について記載された目論見書または要約目論見書を手入手するには、ssga.comへアクセスしてください。目論見書または要約目論見書をよくご覧ください。

ETF-FLRN 20240411/22:14

本資料は、情報提供を目的として作成したものであり、**金融商品取引法およびその他の日本の法令に基づく開示資料ではありません**。本資料は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社（「当社」）が日本国内で取り扱う外国籍ETFに関する投資情報の提供を目的として、当社のグループ会社により作成された資料を元に作成しており、投資の勧誘等を目的とするものではありません。内容については原文（元資料）が優先されることをご了承ください。本資料は各種の信頼できると考えられる情報・データに基づき作成しておりますが、当社はその正確性・完全性を保証するものではありません。こうした情報は不完全であるか、要約されている場合があります。また、本資料に記載している各種情報・データは、特に記載のない限り作成時点のものであり、これらは市場動向やその他の状況等によって随時変動し、あ

るいは事前に通知することなく変更されることがあります。過去の実績は将来の成果を保証または示唆するものではありません。また、当ETFに関わる様々なリスクの詳細については、当ETFのプロスペクトス等、開示書類をご確認ください。

<ETFの投資にかかる一般的な留意事項>

- ① 元本保証はされていません。
- ② ETFの一口あたりの純資産額の動きと運動を目指す特定の指数等の動きが乖離する可能性があります。
- ③ 市場価格とETFの一口あたりの純資産額が乖離する可能性があります。
- ④ ETFには上場廃止リスクがあり、運用の継続が困難になった場合や、上場取引所の上場基準に合致しなかった場合等に上場廃止となることがあります。

<手数料・費用について>

ETFを売買する際は、取扱いの金融商品取引業者の定める売買手数料がかかります。その他、ETFを保有するには、それぞれ個別に定められた費用がかかります。これらの費用には、運用会社・管理会社に支払う報酬、組入れ資産の売買の際に発生する手数料、ライセンス・フィー、監査費用等があります。これらは運用の状況等によって変動するため、事前に上限額を示すことができません。本資料の掲載情報は作成時点のものであり、市場の環境その他の状況等により将来予告なく変更されることがあります。

※取得のお申し込みに当たっては、必ず上場有価証券等書面又はその他の開示書類の内容をご確認の上、ご自身でご判断下さい。
※購入のお申し込みや売買手数料等につきましては、当ETFを取扱いの金

融商品取引業者（証券会社）までお問い合わせ下さい。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

東京都港区虎ノ門1-23-1
虎ノ門ヒルズ森タワー25階
Tel: 03-4530-7152
金融商品取引業者 関東財務局長
（金商）第345号
加入協会：一般社団法人 日本投資顧問業協会、一般社団法人 投資信託協会、日本証券業協会

© 2024年ステート・ストリート・コーポレーション - 無断複写・転載を禁じます。

Tracking Number:
6125606.1.1.APAC.RTL
Expiration Date: 07/31/2024