

○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	
運用方針	<p>・主として外国投資信託「SPDR(スパイダー)ブルームバーグ パークレイズ新興国債券 UCITS ETF※1」受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の現地通貨建て固定利付ソブリン債券へ幅広く分散投資することにより、中長期的にブルームバーグ・パークレイズ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックス※2(円ベース)に連動する投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本とします。</p> <p>・外国投資信託の組入比率は原則として高位を維持し、短期国債マザーファンド受益証券の組入れも行います。</p> <p>・外貨建資産および外国投資信託組入れに伴う実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>※1 正式名称：SPDR® Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF</p> <p>※2 正式名称：Bloomberg Barclays EM Local Currency Liquid Government Index</p>	
主要運用対象	ベビーフンド	SPDR(スパイダー)ブルームバーグ パークレイズ新興国債券 UCITS ETF 受益証券および短期国債マザーファンド受益証券
	SPDR(スパイダー)ブルームバーグ パークレイズ新興国債券 UCITS ETF	新興国の現地通貨建て固定利付ソブリン債券
	短期国債マザーファンド	日本の短期公社債等
組入制限	<p>・外国投資信託およびマザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>・株主への投資は、転換社債の転換請求および新株予約権の行使により取得可能なもの限り、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。</p> <p>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p>	
分配方針	<p>毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。</p> <p>①分配対象額の範囲 分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入および売買益(評価益を含みます)等全額とします。</p> <p>②分配方針 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>③留保益の運用方針 収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。</p>	

<ファンドに関する照会先>

営業部

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間(営業日) 9:00~17:00

ホームページアドレス www.ssga.com/jp

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

ステート・ストリート 新興国債券インデックス・オープン

第5期 運用報告書(全体版)
(決算日 2021年4月15日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申しあげます。
この度、「ステート・ストリート新興国債券インデックス・オープン」は、2021年4月15日に第5期の決算を行いましたので、運用状況をご報告させていただきます。
今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願い申しあげます。

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

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目23番地1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額			<ベンチマーク>		外国 投資信託 組入比率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1期('17年4月17日)	10,302	90	3.9	10,478	4.8	99.8	0.0	-	329
2期('18年4月16日)	11,177	0	8.5	11,536	10.1	99.7	-	-	950
3期('19年4月15日)	11,136	0	△ 0.4	11,604	0.6	99.5	-	-	2,377
4期('20年4月15日)	10,155	0	△ 8.8	10,770	△ 7.2	99.2	-	-	1,845
5期('21年4月15日)	11,342	0	11.7	12,092	12.3	99.5	0.0	-	2,670

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・エマーシング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックス(円ベース)※で、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

※ ブルームバーグ・バークレイズの各指数における、ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

◎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>		外 国 投資信託 組入比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
'20年 4月15日	10,155	-	10,770	-	99.2	-	-
4月末	10,206	0.5	10,813	0.4	99.5	-	-
5月末	10,725	5.6	11,328	5.2	99.6	-	-
6月末	10,848	6.8	11,504	6.8	99.7	0.0	-
7月末	10,786	6.2	11,438	6.2	99.3	0.0	-
8月末	10,865	7.0	11,500	6.8	99.5	0.0	-
9月末	10,699	5.4	11,338	5.3	99.6	-	-
10月末	10,659	5.0	11,337	5.3	99.6	0.0	-
11月末	11,112	9.4	11,812	9.7	99.9	0.0	-
12月末	11,363	11.9	12,080	12.2	99.6	0.0	-
'21年 1月末	11,289	11.2	12,017	11.6	99.3	0.0	-
2月末	11,302	11.3	12,071	12.1	99.4	0.0	-
3月末	11,257	10.9	12,025	11.7	99.5	0.0	-
(期 末)							
'21年 4月15日	11,342	11.7	12,092	12.3	99.5	0.0	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、ブルームバーグ・パークレイズ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックス(円ベース)※で、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 先物比率=買建比率-売建比率

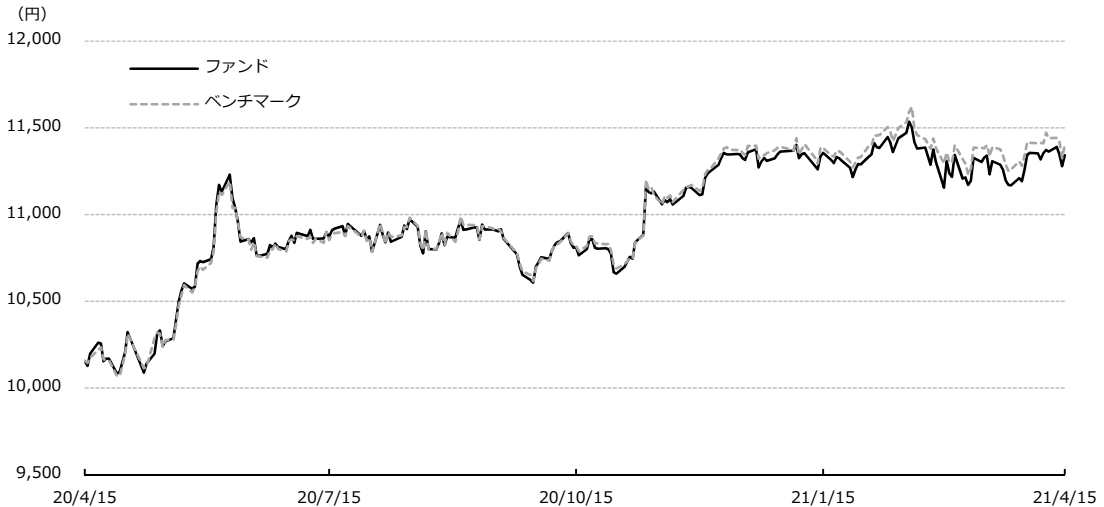
(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

※ ブルームバーグ・パークレイズの各指数における、ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

当期の運用実績

(2020年4月16日から2021年4月15日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグ・パークレイズ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックス (円ベース) ※で、前期末の基準価額にあわせて委託会社が独自に円換算して指数化したものです。

※ ブルームバーグ・パークレイズの各指数における、ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

決算期	期首基準価額 (分配落ち)	期末基準価額 (分配落ち)	分配金	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率
第5期	10,155円	11,342円	0円	+11.7%	+12.3%

当期末の基準価額は11,342円となり、前期末の10,155円に比べて1,187円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 新興国債券の高利回りに起因するインカムが安定的な収益源としてプラスに寄与しました。
- 日本円に対して新興国通貨が上昇したことによる為替効果がプラスに寄与しました。

【マイナスの要因】

- 信託報酬等の費用控除がマイナスに影響しました。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+11.7%となり、ベンチマークの騰落率(+12.3%)を0.6%下回りました。

主な投資対象である外国投資信託の信託管理報酬等を含む実質的な信託報酬の影響など不可避免的な要因が騰落率劣後の背景です。

収益分配金

当期の収益分配金は基準価額の水準、市況動向などを勘案した結果、見送りとしております。また、収益分配に充てず信託財産に留保した収益は、特に制限を設けず、元本部分と同様の運用を行う方針です。

投資環境

(2020年4月16日から2021年4月15日まで)

世界国債市場

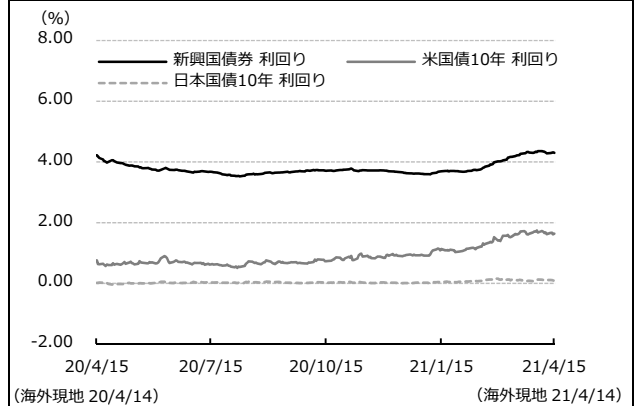
当期の米国国債市場は、世界経済が回復する中、新型コロナウイルスのワクチン普及に対する期待や大規模な米経済対策を受けて景気回復期待が高まったことを背景に債券利回りは上昇しました。前期末2020年4月15日(現地4月14日)に0.75%だった米国10年債利回りは、当期末4月15日(現地4月14日)には1.63%へと0.88%上昇しました。日本国債市場では、景気回復期待を背景に債券利回りは上昇しましたが、日銀の強固なイールドカーブ・コントロールにより金利の動きが抑制され、前期末2020年4月15日に0.01%だった日本10年債利回りは、当期末4月15日には0.09%へと0.08%上昇しました。新興国債券市場では、リスク許容度の改善を背景に前期末2020年4月15日(現地4月14日)に4.22%だった新興国債券利回りは、当期末4月15日(現地4月14日)には4.30%へと0.08%上昇しました。

このような環境下で円ベースの新興国債券は大幅な上昇となりました。新興国債券の高利回りに起因するインカム収入や、新興国通貨の上昇による為替効果がプラスの収益率に寄与しました。新型コロナウイルスを巡る状況や先進各国の政府や中央銀行による対策の効果を見極める展開になることが予想されます。

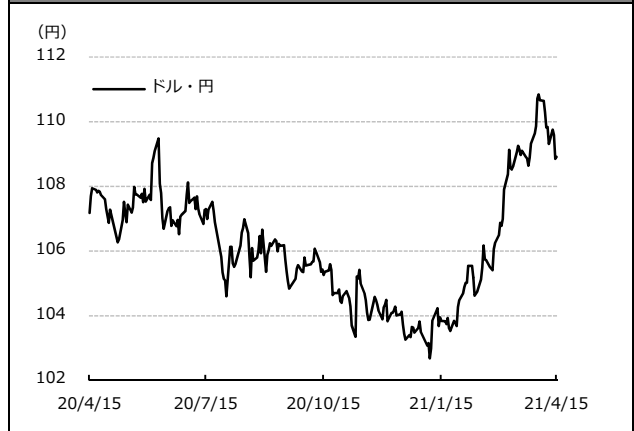
為替市況

ドル・円レートは、新型コロナウイルスに対する懸念や米国が日本と比較して大規模な金融緩和を実施したことなどを背景に円高が進行しました。2021年入り後はワクチン普及に対する期待を受けて景気回復期待が高まり、リスク許容度が改善したことを背景に円安が進行しました。前期末2020年4月15日に107円台だった為替レートは、当期末4月15日には108円台で取引を終えました。

国債利回りの推移



ドル・円相場の推移



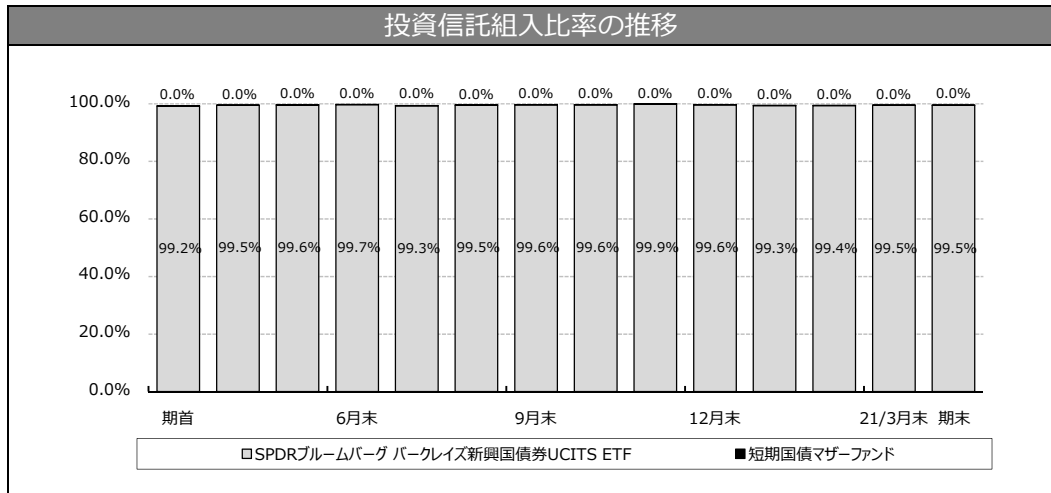
運用の概況

(2020年4月16日から2021年4月15日まで)

当ファンドは、外国投資信託「SPDRブルームバーグ バークレイズ新興国債券UCITS ETF」を通じて、実質的に新興国の現地通貨建て固定利付ソブリン債券へ幅広く分散投資することにより、中長期的にブルームバーグ・バークレイズ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックス(円ベース)に連動する投資成果の獲得を目指します。また、外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

外国投資信託およびマザーファンドの組入状況

当期も、設定・解約に伴う一時的な増減を除き、外国投資信託を高位に組み入れました。



今後の運用方針

今後も引き続き、外国投資信託「SPDRブルームバーグ バークレイズ新興国債券UCITS ETF」を通じて、実質的に新興国の現地通貨建て固定利付ソブリン債券へ幅広く分散投資することにより、中長期的にブルームバーグ・バークレイズ・エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックス(円ベース)に連動する投資成果の獲得を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2020年4月16日~2021年4月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	10,925円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	14円	0.132%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。
(投 信 会 社)	(10)	(0.088)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、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)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.026	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(3)	(0.026)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	3	0.026	(d)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)	(2)	(0.014)	・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・ その他は、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	20円	0.184%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

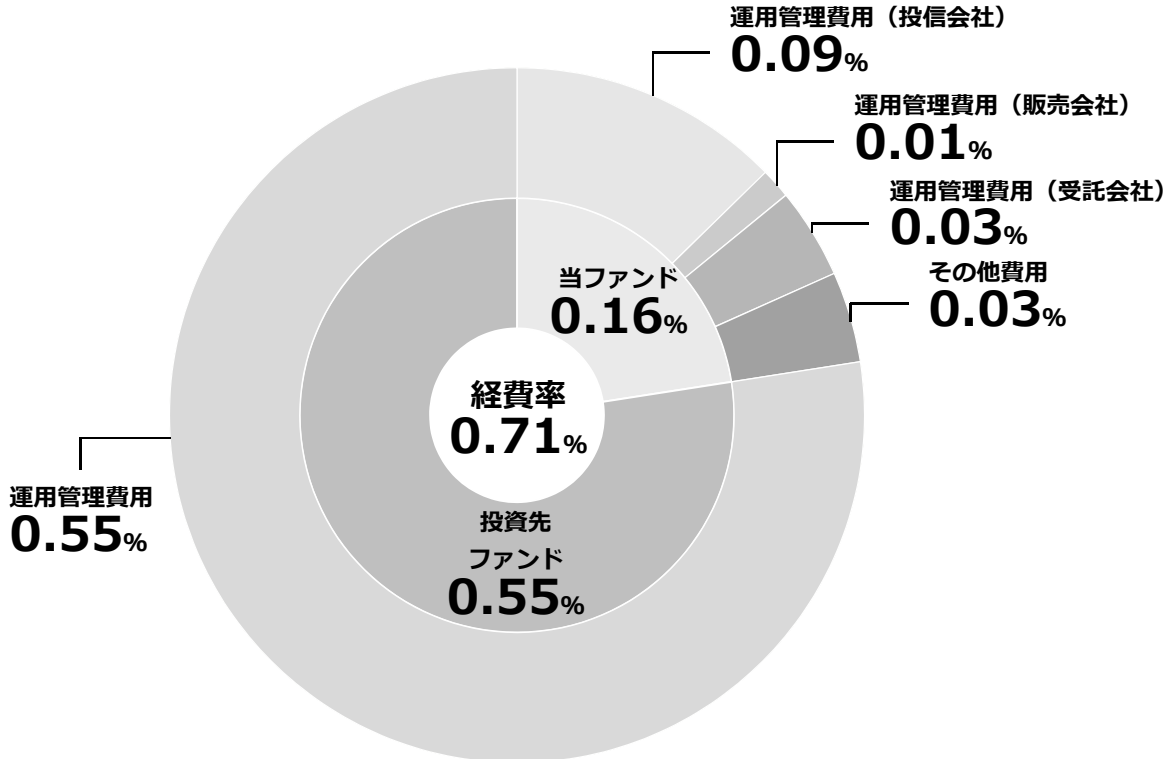
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

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、売買委託手数料及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**経費率(年率)は0.71%です。**



経費率 (①+②)	0.71%
①当ファンドの費用の比率	0.16%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.55%

(注1) 当ファンドの費用は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す。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

◎売買および取引の状況('20年4月16日から'21年4月15日まで)

○外国投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	(アメリカ)	百口	千米ドル	百口	千米ドル
	SPDR(スパイダー)ブルームバーグ パークレイズ 新 興 国 債 券 U C I T S E T F	1,616	11,269	705	4,877

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) 単位未满是切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('20年4月16日から'21年4月15日まで)

○国内公社債(短期国債マザーファンドにおける主要な売買銘柄)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
第 917 回 国庫短期証券	70,017,920	第 917 回 国庫短期証券	11,000,492
第 923 回 国庫短期証券	36,001,728	第 918 回 国庫短期証券	2,500,145
第 944 回 国庫短期証券	24,806,175	第 943 回 国庫短期証券	2,000,076
第 965 回 国庫短期証券	15,003,000		
第 943 回 国庫短期証券	7,001,652		
第 955 回 国庫短期証券	6,001,374		
第 961 回 国庫短期証券	5,100,224		
第 983 回 国庫短期証券	5,001,285		
第 984 回 国庫短期証券	5,001,165		
第 918 回 国庫短期証券	5,001,145		

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) 国内の現先取引によるものは含まれていません。
(注3) 単位未满是切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('20年4月16日から'21年4月15日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

◎組入資産の明細('21年4月15日現在)

○外国投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
(アメリカ) SPDR(スパイダー)ブルームバーグ バークレイズ 新 興 国 債 券 U C I T S E T F	266,315	357,415	2,655,730
合計	266,315	357,415	2,655,730

(注) 単位未満は切り捨てています。

○親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
短 期 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	19	19	19

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末における短期国債マザーファンド全体の口数は28,250,280千口です。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('21年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
SPDR(スパイダー)ブルームバーグ バークレイズ 新 興 国 債 券 U C I T S E T F	2,655,730	97.9
短 期 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	19	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	56,390	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,712,139	100.0

(注1) 外貨建資産は、当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、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=108.91円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(2,627,509千円)の投資信託財産総額(2,712,139千円)に対する比率は96.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('21年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	2,744,791,123
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	56,367,623
SPDR(スパイダー)ブルームバーク パークレイズ新興国債券 UCITS ETF(評価額)	2,655,730,964
短期国債マザーファンド(評価額)	19,896
未 収 入 金	32,672,640
(B)負 債	74,763,917
未 払 金	69,715,931
未 払 解 約 金	3,571,244
未 払 信 託 報 酬	1,363,063
未 払 利 息	129
そ の 他 未 払 費 用	113,550
(C)純 資 産 総 額(A - B)	2,670,027,206
元 本	2,354,146,257
次 期 繰 越 損 益 金	315,880,949
(D)受 益 権 総 口 数	2,354,146,257口
1 万口当たり基準価額(C/D×10,000)	11,342円

(注) 期首元本額 1,817,422,115円
 期中追加設定元本額 1,424,762,233円
 期中一部解約元本額 888,038,091円

◎損益の状況

当期 (自'20年4月16日 至'21年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	63,970,791
受 取 配 当 金	61,792,160
支 払 利 息	2,178,631
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	92,999,962
売 買 益	147,435,054
売 買 損	△ 54,435,092
(C)信 託 報 酬 等	△ 3,116,589
(D)当 期 損 益 金(A + B + C)	153,854,164
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 75,114,175
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	237,140,960
(配 当 等 相 当 額)	(362,378,677)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△125,237,717)
(G) 計 (D + E + F)	315,880,949
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	315,880,949
追 加 信 託 差 損 益 金	237,140,960
(配 当 等 相 当 額)	(362,378,677)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△125,237,717)
分 配 準 備 積 立 金	138,496,988
繰 越 損 益 金	△ 59,756,999

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
 (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
 (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越損益金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
 (注4) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 分配金の計算過程

A	費用控除後の配当等収益	62,700,778円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	0円
C	収益調整金	362,378,677円
D	分配準備積立金	75,796,210円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	500,875,665円
F	分配対象収益 (1 万口当たり)	2,127円
G	分配金	0円
H	分配金 (1 万口当たり)	0円

◎1 万口当たり分配原資の内訳(税込み)

項 目	第 5 期 (2020年4月16日～ 2021年4月15日)
当期分配金 (対基準価額比率)	-円 -%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	2,127円

- (注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
 (注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

＜参考情報＞ 投資対象とする投資信託の主な概要

ファンド名 (英語)	SPDR® Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF
ファンド名 (日本語)	SPDR®ブルームバーグ・バークレイズ新興国債券 UCITS ETF
運用の基本方針	新興国の現地通貨建て固定利付ソブリン債券の動きに連動するブルームバーグ・バークレイズ・エマーシング・マーケット・ローカル・カレンシー・リキッド・ガバメント・インデックスの価格と利回りに、経費控除前で、おおむね連動する投資成果を上げることがを目標とします。
主要投資対象	新興国の現地通貨建て固定利付ソブリン債券
運用報酬等	純資産総額に対して年率 0.55%程度(運用報酬等は、本書作成日現在における料率であり、将来変更される可能性があります。)
運用会社	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド

◎損益および純資産変動計算書（要約）
（計算期間：2019年4月1日～2020年3月31日）

	(単位：米ドル)
公正価値で測定される金融資産による収入	191,513,768
損益を通じて公正価値で測定される金融商品の純利益(△損失)	△ 394,210,336
雑収入	156,379
投資(△損失)利益合計	△ 202,540,189
費用	△ 20,593,894
当期純(△損失)利益	△ 223,134,083
財務費用	
受益者への分配金	△ 169,264,568
税引前当期(△損失)利益	△ 392,398,651
キャピタル・ゲイン税	△ 2,742,096
投資収入に対する源泉徴収税	△ 10,100,597
投資純損益による純資産(△減少額)増加額	△ 405,241,344
期首純資産総額	3,664,746,417
受益証券取引	
受益証券売却手取金	2,138,710,126
受益証券償還額	△ 2,208,604,865
受益証券取引による純資産(△減少額)増加額	△ 69,894,739
純資産(△減少額)増加額	△ 475,136,083
期末純資産総額	3,189,610,334

◎組入資産の明細

○有価証券明細表 (2020年3月31日現在)

額面金額	銘柄名	価額 (単位: 米ドル)	投資比率 (%)
	Transferable Securities - 98.23% (March 2019: 97.28%)		
	Corporate Bonds - 0.25% (March 2019: 0.21%)		
	Brazilian Real - 0.06%		
9,300,000	6.200% International Finance 27/07/2022	1,828,585	0.06
		1,828,585	0.06
	Indonesian Rupiah - 0.07%		
21,400,000,000	5.800% Inter-American Development Bank 28/09/2020	1,294,917	0.04
16,000,000,000	7.875% Inter-American Development Bank 14/03/2023	1,014,553	0.03
		2,309,470	0.07
	Polish Zloty - 0.08%		
10,000,000	1.500% International Bank for Reconstruction & Development 31/07/2020	2,411,436	0.08
		2,411,436	0.08
	Turkish Lira - 0.04%		
9,000,000	27.500% European Bank for Reconstruction & Development 18/09/2020	1,440,587	0.04
		1,440,587	0.04
	Total Corporate Bonds	7,990,078	0.25
	Government Bond - 97.98% (March 2019: 97.07%)		
	Argentine Peso - 0.00%		
	Brazilian Real - 9.36%		
174,550,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2020	33,382,780	1.05
38,400,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/04/2021	7,163,296	0.22
82,500,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2021	15,225,422	0.48
160,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/10/2021	29,145,876	0.91
58,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2022	10,423,808	0.33

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
194,600,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2022	33,819,563	1.06
176,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2023	28,202,892	0.88
25,500,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2024	3,918,807	0.12
180,260,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2023	38,636,378	1.21
137,350,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2025	29,845,144	0.94
112,500,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2027	24,578,385	0.77
180,600,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2029	39,625,031	1.24
9,500,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2031	2,091,810	0.07
2,750,000	12.500% Brazilian Government International Bond 05/01/2022	553,409	0.02
3,650,000	8.500% Brazilian Government International Bond 05/01/2024	686,143	0.02
6,850,000	10.250% Brazilian Government International Bond 10/01/2028	1,239,818	0.04
		298,538,562	9.36
	Chilean Peso - 1.46%		
810,000,000	4.500% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2021	982,269	0.03
5,060,000,000	4.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2023	6,342,810	0.20
8,000,000,000	4.500% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2026	10,262,906	0.32
5,675,000,000	4.700% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/09/2030	7,293,699	0.23
7,470,000,000	5.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2035	9,761,956	0.31
6,200,000,000	6.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/01/2043	9,324,441	0.29
2,000,000,000	5.100% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 15/07/2050	2,689,272	0.08
		46,657,353	1.46
	Colombian Peso - 2.66%		
98,460,000,000	7.000% Colombian TES 04/05/2022	24,705,576	0.77
10,600,000,000	6.250% Colombian TES 26/11/2025	2,528,429	0.08

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
86,500,000,000	7.500% Colombian TES 26/08/2026	21,893,548	0.69
56,300,000,000	6.000% Colombian TES 28/04/2028	12,855,636	0.40
27,600,000,000	7.750% Colombian TES 18/09/2030	7,032,728	0.22
60,900,000,000	7.000% Colombian TES 30/06/2032	14,836,585	0.47
4,500,000,000	7.250% Colombian TES 18/10/2034	1,104,767	0.03
		84,957,269	2.66
	Czech Koruna - 2.54%		
77,100,000	3.850% Czech Republic Government Bond 29/09/2021	3,221,616	0.10
163,500,000	4.700% Czech Republic Government Bond 12/09/2022	7,127,748	0.22
219,400,000	0.450% Czech Republic Government Bond 25/10/2023	8,583,000	0.27
117,000,000	5.700% Czech Republic Government Bond 25/05/2024	5,546,691	0.17
168,100,000	2.400% Czech Republic Government Bond 17/09/2025	7,128,800	0.22
297,000,000	1.000% Czech Republic Government Bond 26/06/2026	11,685,111	0.37
48,350,000	0.250% Czech Republic Government Bond 10/02/2027	1,806,651	0.06
200,900,000	2.500% Czech Republic Government Bond 25/08/2028	8,801,884	0.28
158,800,000	2.750% Czech Republic Government Bond 23/07/2029	7,109,202	0.22
266,000,000	0.950% Czech Republic Government Bond 15/05/2030	10,131,254	0.32
179,060,000	4.200% Czech Republic Government Bond 04/12/2036	9,856,409	0.31
		80,998,366	2.54
	Hungarian Forint - 1.92%		
735,000,000	7.000% Hungary Government Bond 24/06/2022	2,536,717	0.08
3,478,400,000	1.750% Hungary Government Bond 26/10/2022	10,712,569	0.33
2,230,000,000	2.500% Hungary Government Bond 24/10/2024	7,074,652	0.22
5,190,000,000	5.500% Hungary Government Bond 24/06/2025	18,754,132	0.59
478,000,000	3.000% Hungary Government International Bond 26/06/2024	1,544,615	0.05
2,130,000,000	2.750% Hungary Government International Bond 22/12/2026	6,814,616	0.21

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
2,643,000,000	3.000% Hungary Government International Bond 27/10/2027	8,485,068	0.27
1,700,000,000	3.000% Hungary Government International Bond 21/08/2030	5,298,184	0.17
		61,220,553	1.92
	Indonesian Rupiah - 8.26%		
241,000,000,000	8.250% Indonesia Treasury Bond 15/07/2021	15,228,954	0.48
403,423,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bond 15/05/2022	25,171,765	0.79
368,840,000,000	5.625% Indonesia Treasury Bond 15/05/2023	21,961,697	0.69
179,450,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/03/2024	11,382,147	0.36
358,300,000,000	8.125% Indonesia Treasury Bond 15/05/2024	22,558,181	0.71
214,500,000,000	6.500% Indonesia Treasury Bond 15/06/2025	12,714,155	0.40
198,700,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/09/2026	12,495,684	0.39
49,000,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bond 15/05/2027	2,855,159	0.09
128,350,000,000	6.125% Indonesia Treasury Bond 15/05/2028	6,957,184	0.22
310,800,000,000	8.250% Indonesia Treasury Bond 15/05/2029	19,320,288	0.60
250,000,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bond 15/09/2030	14,432,710	0.45
160,000,000,000	8.750% Indonesia Treasury Bond 15/05/2031	10,156,518	0.32
135,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/08/2032	7,712,548	0.24
230,060,000,000	6.625% Indonesia Treasury Bond 15/05/2033	12,196,847	0.38
408,200,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/03/2034	25,061,127	0.78
141,900,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/05/2038	7,935,003	0.25
11,500,000,000	10.500% Indonesia Treasury Bond 15/07/2038	825,194	0.03
259,000,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/04/2039	15,814,562	0.50

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
42,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/04/2040	2,371,545	0.07
28,800,000,000	8.750% Indonesia Treasury Bond 15/02/2044	1,768,419	0.05
30,000,000,000	7.375% Indonesia Treasury Bond 15/05/2048	1,633,078	0.05
4,000,000,000	8.750% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/08/2023	244,250	0.01
200,000,000,000	8.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/11/2031	12,788,596	0.40
		263,585,611	8.26
	Israeli New Shekel - 3.80%		
53,850,000	5.500% Israel Government Bond 31/01/2022	16,652,406	0.52
56,400,000	1.250% Israel Government Bond 30/11/2022	16,284,086	0.51
29,650,000	4.250% Israel Government Bond 31/03/2023	9,316,141	0.29
10,300,000	1.500% Israel Government Bond 30/11/2023	3,015,650	0.10
27,590,000	3.750% Israel Government Bond 31/03/2024	8,779,789	0.28
64,500,000	1.750% Israel Government Bond 31/08/2025	19,212,430	0.60
46,600,000	2.000% Israel Government Bond 31/03/2027	14,171,079	0.44
14,970,000	2.250% Israel Government Bond 28/09/2028	4,663,088	0.15
38,400,000	5.500% Israel Government Bond 31/01/2042	17,816,874	0.56
30,000,000	3.750% Israel Government Bond 31/03/2047	11,304,754	0.35
		121,216,297	3.80
	Malaysian Ringgit - 8.91%		
21,425,000	4.160% Malaysia Government Bond 15/07/2021	5,062,450	0.16
11,200,000	4.048% Malaysia Government Bond 30/09/2021	2,654,556	0.08
21,700,000	3.620% Malaysia Government Bond 30/11/2021	5,106,030	0.16
14,200,000	3.882% Malaysia Government Bond 10/03/2022	3,363,395	0.11

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
30,555,000	3.418% Malaysia Government Bond 15/08/2022	7,189,549	0.23
22,100,000	3.795% Malaysia Government Bond 30/09/2022	5,245,578	0.16
14,165,000	3.480% Malaysia Government Bond 15/03/2023	3,346,186	0.10
13,000,000	3.757% Malaysia Government Bond 20/04/2023	3,093,007	0.10
28,700,000	3.800% Malaysia Government Bond 17/08/2023	6,843,688	0.21
25,600,000	3.478% Malaysia Government Bond 14/06/2024	6,044,444	0.19
12,100,000	4.059% Malaysia Government Bond 30/09/2024	2,918,565	0.09
33,100,000	3.955% Malaysia Government Bond 15/09/2025	7,984,379	0.25
6,640,000	4.392% Malaysia Government Bond 15/04/2026	1,630,335	0.05
11,400,000	3.906% Malaysia Government Bond 15/07/2026	2,737,267	0.09
40,600,000	3.900% Malaysia Government Bond 30/11/2026	9,743,060	0.31
4,410,000	3.892% Malaysia Government Bond 15/03/2027	1,056,971	0.03
25,200,000	3.899% Malaysia Government Bond 16/11/2027	6,043,917	0.19
25,400,000	3.733% Malaysia Government Bond 15/06/2028	5,984,052	0.19
28,100,000	4.498% Malaysia Government Bond 15/04/2030	6,928,992	0.22
57,000,000	4.232% Malaysia Government Bond 30/06/2031	13,830,285	0.43
3,925,000	4.127% Malaysia Government Bond 15/04/2032	941,700	0.03
14,500,000	3.844% Malaysia Government Bond 15/04/2033	3,422,940	0.11
20,000,000	4.642% Malaysia Government Bond 07/11/2033	5,046,574	0.16
37,650,000	4.254% Malaysia Government Bond 31/05/2035	8,985,364	0.28
38,100,000	4.762% Malaysia Government Bond 07/04/2037	9,641,858	0.30

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
19,200,000	4.893% Malaysia Government Bond 08/06/2038	4,947,067	0.16
6,800,000	4.935% Malaysia Government Bond 30/09/2043	1,754,526	0.05
27,000,000	4.736% Malaysia Government Bond 15/03/2046	6,782,625	0.21
12,153,000	4.921% Malaysia Government Bond 06/07/2048	3,178,488	0.10
36,500,000	3.743% Malaysia Government Investment Issue 26/08/2021	8,570,572	0.27
56,575,000	3.948% Malaysia Government Investment Issue 14/04/2022	13,401,072	0.42
13,200,000	4.194% Malaysia Government Investment Issue 15/07/2022	3,145,725	0.10
20,600,000	4.390% Malaysia Government Investment Issue 07/07/2023	4,979,764	0.16
4,400,000	4.094% Malaysia Government Investment Issue 30/11/2023	1,056,754	0.03
62,750,000	4.444% Malaysia Government Investment Issue 22/05/2024	15,291,536	0.48
14,000,000	4.045% Malaysia Government Investment Issue 15/08/2024	3,365,477	0.11
17,500,000	3.655% Malaysia Government Investment Issue 15/10/2024	4,160,544	0.13
23,300,000	4.128% Malaysia Government Investment Issue 15/08/2025	5,636,982	0.18
28,500,000	3.990% Malaysia Government Investment Issue 15/10/2025	6,858,274	0.21
3,100,000	3.726% Malaysia Government Investment Issue 31/03/2026	734,599	0.02
59,300,000	4.070% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2026	14,340,030	0.45
19,600,000	4.258% Malaysia Government Investment Issue 26/07/2027	4,799,731	0.15
4,450,000	4.369% Malaysia Government Investment Issue 31/10/2028	1,096,801	0.03
6,200,000	4.943% Malaysia Government Investment Issue 06/12/2028	1,587,774	0.05
44,500,000	4.130% Malaysia Government Investment Issue 09/07/2029	10,843,373	0.34
32,995,000	4.724% Malaysia Government Investment Issue 15/06/2033	8,314,205	0.26

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
7,200,000	4.582% Malaysia Government Investment Issue 30/08/2033	1,792,233	0.06
15,000,000	4.119% Malaysia Government Investment Issue 30/11/2034	3,628,646	0.11
2,200,000	4.786% Malaysia Government Investment Issue 31/10/2035	558,245	0.02
25,440,000	4.755% Malaysia Government Investment Issue 04/08/2037	6,402,400	0.20
11,500,000	4.467% Malaysia Government Investment Issue 15/09/2039	2,831,981	0.09
29,300,000	4.895% Malaysia Government Investment Issue 08/05/2047	7,669,207	0.24
6,670,000	4.638% Malaysia Government Investment Issue 15/11/2049	1,646,780	0.05
		284,220,553	8.91
	Mexican Peso - 7.94%		
355,650,000	6.500% Mexican Bonos 10/06/2021	15,207,783	0.48
466,600,000	7.250% Mexican Bonos 09/12/2021	20,253,395	0.63
416,200,000	6.500% Mexican Bonos 09/06/2022	17,878,011	0.56
170,000,000	6.750% Mexican Bonos 09/03/2023	7,345,887	0.23
651,300,000	8.000% Mexican Bonos 07/12/2023	29,326,095	0.92
187,500,000	8.000% Mexican Bonos 05/09/2024	8,468,222	0.27
604,100,000	10.000% Mexican Bonos 05/12/2024	29,324,508	0.92
506,300,000	5.750% Mexican Bonos 05/03/2026	20,524,798	0.64
506,200,000	7.500% Mexican Bonos 03/06/2027	22,280,201	0.70
230,400,000	8.500% Mexican Bonos 31/05/2029	10,743,406	0.34
448,500,000	7.750% Mexican Bonos 29/05/2031	19,811,677	0.62
105,010,000	10.000% Mexican Bonos 20/11/2036	5,491,984	0.17
413,400,000	8.500% Mexican Bonos 18/11/2038	18,730,826	0.59
428,200,000	7.750% Mexican Bonos 13/11/2042	17,971,468	0.56
230,000,000	8.000% Mexican Bonos 07/11/2047	9,871,982	0.31
		253,230,243	7.94
	New Russian Ruble - 4.78%		
136,000,000	7.500% Russian Federal Bond - OFZ 18/08/2021	1,774,512	0.06
781,000,000	7.000% Russian Federal Bond - OFZ 15/12/2021	10,134,021	0.32
434,100,000	7.600% Russian Federal Bond - OFZ 20/07/2022	5,725,422	0.18
598,030,000	7.400% Russian Federal Bond - OFZ 07/12/2022	7,859,970	0.25
101,000,000	7.000% Russian Federal Bond - OFZ 25/01/2023	1,311,489	0.04

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
916,000,000	7.000% Russian Federal Bond - OFZ 16/08/2023	11,925,834	0.37
836,000,000	6.500% Russian Federal Bond - OFZ 28/02/2024	10,717,791	0.34
936,200,000	7.400% Russian Federal Bond - OFZ 17/07/2024	12,386,890	0.39
884,500,000	7.100% Russian Federal Bond - OFZ 16/10/2024	11,573,455	0.36
270,000,000	7.150% Russian Federal Bond - OFZ 12/11/2025	3,547,118	0.11
820,300,000	7.750% Russian Federal Bond - OFZ 16/09/2026	11,159,870	0.35
684,000,000	7.950% Russian Federal Bond - OFZ 07/10/2026	9,388,638	0.29
164,300,000	8.150% Russian Federal Bond - OFZ 03/02/2027	2,297,104	0.07
497,000,000	7.050% Russian Federal Bond - OFZ 19/01/2028	6,524,490	0.20
160,000,000	6.900% Russian Federal Bond - OFZ 23/05/2029	2,091,388	0.07
605,000,000	7.650% Russian Federal Bond - OFZ 10/04/2030	8,299,012	0.26
860,300,000	8.500% Russian Federal Bond - OFZ 17/09/2031	12,575,214	0.39
1,073,300,000	7.700% Russian Federal Bond - OFZ 23/03/2033	14,878,359	0.47
456,200,000	7.250% Russian Federal Bond - OFZ 10/05/2034	6,100,163	0.19
150,000,000	7.700% Russian Federal Bond - OFZ 16/03/2039	2,088,093	0.07
		152,358,833	4.78
	Peruvian Nouvean Sol - 2.04%		
13,300,000	8.200% Peru Government Bond 12/08/2026	4,798,992	0.15
25,500,000	5.940% Peru Government Bond 12/02/2029	7,942,002	0.25
26,150,000	6.150% Peru Government Bond 12/08/2032	8,118,360	0.25
8,700,000	5.400% Peru Government Bond 12/08/2034	2,503,823	0.08
4,700,000	6.900% Peru Government Bond 12/08/2037	1,536,878	0.05

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
17,500,000	5.350% Peru Government Bond 12/08/2040	4,773,306	0.15
23,755,000	8.200% Peruvian Government International Bond 12/08/2026	8,572,608	0.27
32,610,000	6.350% Peruvian Government International Bond 12/08/2028	10,465,586	0.33
18,790,000	6.950% Peruvian Government International Bond 12/08/2031	6,342,769	0.20
27,060,000	6.900% Peruvian Government International Bond 12/08/2037	8,995,422	0.28
2,950,000	6.850% Peruvian Government International Bond 12/02/2042	994,784	0.03
		65,044,530	2.04
	Philippines Peso - 3.30%		
362,400,000	3.500% Philippine Government Bond 20/03/2021	7,072,144	0.22
249,000,000	4.000% Philippine Government Bond 26/01/2022	4,840,127	0.15
233,500,000	5.500% Philippine Government Bond 08/03/2023	4,708,656	0.15
170,500,000	3.500% Philippine Government Bond 21/04/2023	3,246,439	0.10
130,000,000	4.500% Philippine Government Bond 20/04/2024	2,545,429	0.08
172,500,000	4.125% Philippine Government Bond 20/08/2024	3,302,225	0.10
90,000,000	5.750% Philippine Government Bond 12/04/2025	1,864,094	0.06
842,029,646	3.625% Philippine Government Bond 09/09/2025	15,671,586	0.49
372,000,000	6.250% Philippine Government Bond 14/02/2026	7,955,431	0.25
45,000,000	4.750% Philippine Government Bond 04/05/2027	887,171	0.03
158,700,000	6.250% Philippine Government Bond 22/03/2028	3,414,921	0.11
276,000,000	6.875% Philippine Government Bond 10/01/2029	6,230,621	0.20
835,000,000	8.000% Philippine Government Bond 19/07/2031	20,703,436	0.65
279,400,000	3.625% Philippine Government Bond 21/03/2033	4,777,432	0.15

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
230,400,000	8.125% Philippine Government Bond 16/12/2035	6,016,901	0.19
30,000,000	6.750% Philippine Government Bond 24/01/2039	712,173	0.02
361,522,542	4.625% Philippine Government Bond 09/09/2040	6,717,950	0.21
184,000,000	6.250% Philippine Government International Bond 14/01/2036	4,432,208	0.14
		105,098,944	3.30
	Polish Zloty - 6.17%		
106,980,000	1.750% Poland Government Bond 25/07/2021	26,061,034	0.82
87,000,000	5.750% Poland Government Bond 25/10/2021	22,536,006	0.71
4,500,000	0.000% Poland Government Bond 25/07/2022	1,059,328	0.03
86,000,000	5.750% Poland Government Bond 23/09/2022	23,141,216	0.73
35,000,000	2.500% Poland Government Bond 25/01/2023	8,792,259	0.28
52,200,000	4.000% Poland Government Bond 25/10/2023	13,886,570	0.44
23,000,000	2.250% Poland Government Bond 25/10/2024	5,813,211	0.18
99,700,000	3.250% Poland Government Bond 25/07/2025	26,427,761	0.83
127,500,000	2.500% Poland Government Bond 25/07/2026	32,696,298	1.02
80,082,000	2.500% Poland Government Bond 25/07/2027	20,498,177	0.64
16,120,000	5.750% Poland Government Bond 25/04/2029	5,187,547	0.16
40,300,000	2.750% Poland Government Bond 25/10/2029	10,614,516	0.33
		196,713,923	6.17
	Romanian Leu - 1.96%		
15,900,000	4.000% Romania Government Bond 27/10/2021	3,631,067	0.11
2,000,000	4.000% Romania Government Bond 08/08/2022	456,747	0.01
26,180,000	3.500% Romania Government Bond 19/12/2022	5,901,892	0.19

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
4,600,000	5.850% Romania Government Bond 26/04/2023	1,103,081	0.03
31,300,000	4.250% Romania Government Bond 28/06/2023	7,162,023	0.22
16,470,000	4.400% Romania Government Bond 25/09/2023	3,782,069	0.12
29,700,000	3.250% Romania Government Bond 29/04/2024	6,550,894	0.21
7,800,000	4.500% Romania Government Bond 17/06/2024	1,792,136	0.06
51,000,000	4.750% Romania Government Bond 24/02/2025	11,837,211	0.37
30,950,000	4.850% Romania Government Bond 22/04/2026	7,196,565	0.23
20,150,000	3.650% Romania Government Bond 24/09/2031	3,825,606	0.12
3,030,000	3.250% Romanian Government Bond 22/03/2021	687,224	0.02
12,500,000	5.950% Romanian Government Bond 11/06/2021	2,917,797	0.09
25,450,000	3.400% Romanian Government Bond 08/03/2022	5,751,137	0.18
		62,595,449	1.96
	South African Rand - 4.75%		
42,200,000	6.750% South Africa Government Bond 31/03/2021	2,401,288	0.08
242,260,000	7.750% South Africa Government Bond 28/02/2023	13,825,369	0.43
470,015,000	10.500% South Africa Government Bond 21/12/2026	27,088,759	0.85
341,500,000	8.000% South Africa Government Bond 31/01/2030	15,753,552	0.49
214,850,000	7.000% South Africa Government Bond 28/02/2031	8,876,818	0.28
175,800,000	8.250% South Africa Government Bond 31/03/2032	7,839,440	0.25
190,800,000	8.875% South Africa Government Bond 28/02/2035	8,609,182	0.27
142,000,000	6.250% South Africa Government Bond 31/03/2036	4,870,536	0.15
464,200,000	8.500% South Africa Government Bond 31/01/2037	19,836,363	0.62

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
345,400,000	9.000% South Africa Government Bond 31/01/2040	15,241,694	0.48
259,100,000	8.750% South Africa Government Bond 31/01/2044	10,997,388	0.35
380,000,000	8.750% South Africa Government Bond 28/02/2048	16,050,851	0.50
		151,391,240	4.75
South Korean Won - 10.62%			
4,010,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/06/2021	3,342,792	0.11
34,050,000,000	1.375% Korea Treasury Bond 10/09/2021	28,086,949	0.88
12,000,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/12/2021	10,010,662	0.31
19,600,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/03/2022	16,341,571	0.51
16,810,000,000	1.625% Korea Treasury Bond 10/06/2022	13,972,178	0.44
22,200,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/09/2022	18,619,296	0.58
4,550,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/03/2023	3,866,687	0.12
3,210,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/09/2023	2,727,874	0.09
9,750,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/03/2024	8,189,407	0.26
7,600,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/06/2025	6,515,891	0.20
18,670,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/06/2026	15,766,937	0.49
43,680,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/12/2026	35,997,114	1.13
13,720,000,000	2.125% Korea Treasury Bond 10/06/2027	11,743,964	0.37
14,620,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/12/2027	12,741,684	0.40
9,750,000,000	2.625% Korea Treasury Bond 10/06/2028	8,676,447	0.27
3,000,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/12/2028	2,624,381	0.08
18,880,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/06/2029	15,903,804	0.50
20,600,000,000	1.375% Korea Treasury Bond 10/12/2029	16,655,820	0.52
25,000,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/09/2036	20,111,307	0.63
10,750,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/09/2037	9,631,421	0.30
12,400,000,000	1.125% Korea Treasury Bond 10/09/2039	9,270,944	0.29
13,250,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/03/2046	11,633,029	0.37
20,500,000,000	2.125% Korea Treasury Bond 10/03/2047	18,255,584	0.57
22,050,000,000	2.625% Korea Treasury Bond 10/03/2048	21,849,669	0.69
18,500,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/03/2049	16,314,983	0.51
		338,850,395	10.62
Thailand Baht - 8.79%			
346,639,000	3.650% Thailand Government Bond 17/12/2021	11,068,682	0.35
417,000,000	1.875% Thailand Government Bond 17/06/2022	12,994,313	0.41
754,000,000	2.000% Thailand Government Bond 17/12/2022	23,654,244	0.74
87,300,000	5.500% Thailand Government Bond 13/03/2023	3,008,887	0.09

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
591,400,000	3.625% Thailand Government Bond 16/06/2023	19,532,824	0.61
402,900,000	2.400% Thailand Government Bond 17/12/2023	12,917,231	0.40
211,300,000	1.450% Thailand Government Bond 17/12/2024	6,561,230	0.21
257,000,000	3.850% Thailand Government Bond 12/12/2025	8,983,156	0.28
413,100,000	2.125% Thailand Government Bond 17/12/2026	13,283,020	0.42
94,550,000	3.580% Thailand Government Bond 17/12/2027	3,349,146	0.11
20,072,000	5.670% Thailand Government Bond 13/03/2028	802,409	0.03
281,300,000	2.875% Thailand Government Bond 17/12/2028	9,564,586	0.30
437,060,000	4.875% Thailand Government Bond 22/06/2029	17,305,139	0.54
436,000,000	3.650% Thailand Government Bond 20/06/2031	15,980,578	0.50
506,300,000	3.775% Thailand Government Bond 25/06/2032	18,884,639	0.59
5,000,000	1.600% Thailand Government Bond 17/06/2035	150,452	0.00
582,700,000	3.400% Thailand Government Bond 17/06/2036	21,474,539	0.67
127,000,000	3.800% Thailand Government Bond 14/06/2041	4,955,312	0.16
546,525,000	4.675% Thailand Government Bond 29/06/2044	23,961,668	0.75
120,011,000	2.875% Thailand Government Bond 17/06/2046	4,084,817	0.13
277,000,000	4.850% Thailand Government Bond 17/06/2061	13,694,144	0.43
534,600,000	4.000% Thailand Government Bond 17/06/2066	23,167,602	0.73
274,800,000	3.600% Thailand Government Bond 17/06/2067	10,893,024	0.34
		280,271,642	8.79
	Turkish Lira - 2.29%		
18,030,000	10.700% Turkey Government Bond 17/02/2021	2,729,020	0.08

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
56,700,000	9.200% Turkey Government Bond 22/09/2021	8,391,196	0.26
14,650,000	9.500% Turkey Government Bond 12/01/2022	2,138,886	0.07
44,450,000	11.000% Turkey Government Bond 02/03/2022	6,612,412	0.21
44,000,000	10.700% Turkey Government Bond 17/08/2022	6,464,950	0.20
48,565,000	8.500% Turkey Government Bond 14/09/2022	6,832,814	0.21
51,700,000	12.200% Turkey Government Bond 18/01/2023	7,805,541	0.24
28,500,000	7.100% Turkey Government Bond 08/03/2023	3,766,744	0.12
27,900,000	8.800% Turkey Government Bond 27/09/2023	3,774,062	0.12
55,000,000	9.000% Turkey Government Bond 24/07/2024	7,315,307	0.23
31,700,000	10.600% Turkey Government Bond 11/02/2026	4,377,176	0.14
55,400,000	11.000% Turkey Government Bond 24/02/2027	7,638,101	0.24
18,000,000	10.500% Turkey Government Bond 11/08/2027	2,428,296	0.08
19,000,000	12.400% Turkey Government Bond 08/03/2028	2,781,852	0.09
		73,056,357	2.29
	Yuan Renminbi - 6.43%		
10,000,000	4.210% China Development Bank 22/03/2022	1,461,829	0.05
18,000,000	3.180% China Development Bank 17/05/2022	2,589,674	0.08
73,900,000	4.690% China Development Bank 23/03/2023	11,117,454	0.35
50,000,000	3.760% China Development Bank 14/08/2023	7,351,017	0.23
41,000,000	3.300% China Development Bank 01/02/2024	5,937,373	0.19
30,000,000	3.420% China Development Bank 02/07/2024	4,370,261	0.14
20,000,000	4.300% China Development Bank 21/08/2024	3,010,193	0.09

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
53,000,000	4.210% China Development Bank 13/04/2025	7,989,116	0.25
40,000,000	3.680% China Development Bank 26/02/2026	5,863,783	0.18
30,000,000	3.500% China Development Bank 13/08/2026	4,347,253	0.14
10,000,000	4.040% China Development Bank 06/07/2028	1,499,443	0.05
30,000,000	3.480% China Development Bank 08/01/2029	4,337,821	0.14
10,000,000	3.650% China Development Bank 21/05/2029	1,469,936	0.05
20,000,000	3.420% China Government Bond 12/04/2021	2,868,280	0.09
10,000,000	3.240% China Government Bond 05/07/2021	1,435,578	0.04
10,000,000	2.740% China Government Bond 11/07/2021	1,425,216	0.04
10,000,000	3.170% China Government Bond 11/10/2021	1,438,623	0.04
20,000,000	2.690% China Government Bond 14/11/2021	2,854,126	0.09
10,000,000	2.880% China Government Bond 12/01/2022	1,431,250	0.04
10,000,000	2.690% China Government Bond 07/03/2022	1,430,432	0.04
60,000,000	2.750% China Government Bond 08/08/2022	8,600,950	0.27
10,000,000	3.730% China Government Bond 19/10/2022	1,471,839	0.05
10,000,000	2.750% China Government Bond 17/03/2023	1,435,621	0.04
17,200,000	3.170% China Government Bond 19/04/2023	2,500,839	0.08
20,000,000	2.950% China Government Bond 16/06/2023	2,878,713	0.09
20,000,000	3.300% China Government Bond 12/07/2023	2,923,771	0.09
10,000,000	2.750% China Government Bond 01/09/2023	1,433,125	0.04
26,000,000	3.290% China Government Bond 18/10/2023	3,800,133	0.12

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
10,000,000	3.200% China Government Bond 16/03/2024	1,459,193	0.05
32,000,000	3.190% China Government Bond 11/04/2024	4,668,199	0.15
10,000,000	3.570% China Government Bond 22/06/2024	1,482,751	0.05
17,000,000	3.690% China Government Bond 21/09/2024	2,540,186	0.08
30,000,000	2.940% China Government Bond 17/10/2024	4,351,313	0.14
10,000,000	3.610% China Government Bond 07/06/2025	1,495,594	0.05
20,000,000	2.990% China Government Bond 15/10/2025	2,884,860	0.09
20,000,000	3.220% China Government Bond 06/12/2025	2,928,282	0.09
10,000,000	2.900% China Government Bond 05/05/2026	1,429,474	0.04
30,000,000	3.250% China Government Bond 06/06/2026	4,391,747	0.14
31,000,000	3.120% China Government Bond 05/12/2026	4,518,646	0.14
10,000,000	3.400% China Government Bond 09/02/2027	1,482,497	0.05
10,000,000	3.520% China Government Bond 04/05/2027	1,485,401	0.05
10,000,000	3.590% China Government Bond 03/08/2027	1,495,637	0.05
10,000,000	3.820% China Government Bond 02/11/2027	1,519,449	0.05
10,000,000	3.850% China Government Bond 01/02/2028	1,524,467	0.05
10,000,000	3.690% China Government Bond 17/05/2028	1,511,652	0.05
25,000,000	3.540% China Government Bond 16/08/2028	3,746,211	0.12
20,800,000	3.250% China Government Bond 22/11/2028	3,056,968	0.10
23,000,000	3.290% China Government Bond 23/05/2029	3,409,873	0.11
15,000,000	3.130% China Government Bond 21/11/2029	2,212,855	0.07

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
10,000,000	4.150% China Government Bond 28/04/2031	1,607,125	0.05
31,150,000	3.740% China Government Bond 22/09/2035	4,878,532	0.15
10,000,000	4.080% China Government Bond 01/03/2040	1,629,034	0.05
16,000,000	4.310% China Government Bond 24/02/2041	2,698,487	0.08
22,800,000	4.500% China Government Bond 23/06/2041	3,884,110	0.12
10,000,000	4.760% China Government Bond 24/07/2044	1,767,535	0.05
10,000,000	4.300% China Government Bond 27/10/2044	1,657,611	0.05
18,000,000	3.520% China Government Bond 25/04/2046	2,612,818	0.08
6,330,000	3.270% China Government Bond 22/08/2046	884,706	0.03
24,000,000	4.050% China Government Bond 24/07/2047	3,792,136	0.12
10,000,000	4.280% China Government Bond 23/10/2047	1,634,222	0.05
10,000,000	4.220% China Government Bond 19/03/2048	1,625,636	0.05
25,000,000	3.970% China Government Bond 23/07/2048	3,902,596	0.12
25,850,000	4.080% China Government Bond 22/10/2048	4,126,721	0.13
57,000,000	3.860% China Government Bond 22/07/2049	8,945,089	0.28
24,100,000	4.330% China Government Bond 10/11/2061	4,081,143	0.13
15,000,000	4.000% China Government Bond 24/06/2069	2,413,945	0.07
		205,010,350	6.43
	Total Government Bonds	3,125,016,470	97.98
	Total Transferable Securities	3,133,006,548	98.23

Financial Derivatives Instruments - (0.02%) (March 2019: (0.02%))

Forward Foreign Currency Exchange Contracts - (0.02%) (March 2019: (0.02%))

短期国債マザーファンド

第12期 運用報告書 (決算日 2021年4月15日)

短期国債マザーファンドの第12期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 国債を中心に日本の短期公社債等に投資を行い、安定した投資成果を目指して運用を行います。 債券組入比率は原則として高位を維持します。
主要運用対象	日本の短期公社債等
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> 公社債への投資割合には制限を設けません。 満期1年を超える公社債への投資は行いません。 株式への投資は、転換社債の転換請求および新株予約権の行使による取得に限り、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

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

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目23番地1号 虎ノ門ヒルズ森タワー25階

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率			
8期('17年4月17日)	10,171	△ 0.1	70.4	-	58,803
9期('18年4月16日)	10,161	△ 0.1	-	-	63,801
10期('19年4月15日)	10,152	△ 0.1	-	-	79,750
11期('20年4月15日)	10,142	△ 0.1	-	-	86,424
12期('21年4月15日)	10,132	△ 0.1	96.1	-	28,622

(注1) 当ファンドは主として満期1年以内の日本の国債を投資対象としておりますが、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等を設けておりません。

(注2) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

◎当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		債券 組入比率	債券 先物比率
	円	騰落率		
(期首)	円	%	%	%
'20年4月15日	10,142	-	-	-
4月末	10,141	△ 0.0	-	-
5月末	10,141	△ 0.0	-	-
6月末	10,140	△ 0.0	93.0	-
7月末	10,139	△ 0.0	98.8	-
8月末	10,138	△ 0.0	98.7	-
9月末	10,137	△ 0.0	-	-
10月末	10,136	△ 0.1	68.1	-
11月末	10,136	△ 0.1	73.1	-
12月末	10,135	△ 0.1	99.2	-
'21年1月末	10,134	△ 0.1	67.3	-
2月末	10,133	△ 0.1	69.5	-
3月末	10,132	△ 0.1	76.6	-
(期末)				
'21年4月15日	10,132	△ 0.1	96.1	-

(注1) 騰落率は期首比です。

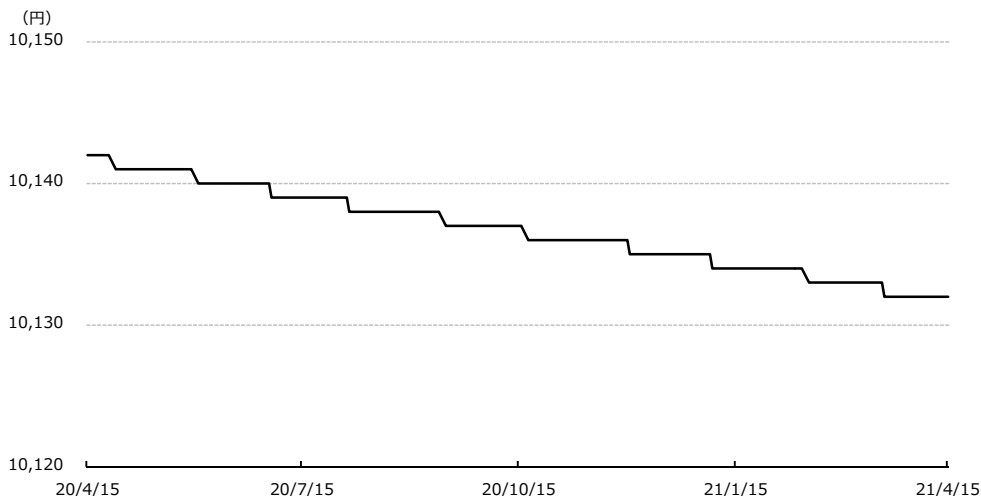
(注2) 当ファンドは主として満期1年以内の日本の国債を投資対象としておりますが、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等を設けておりません。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2020年4月16日から2021年4月15日まで)

基準価額の推移



(注) 当ファンドは主として満期 1 年以内の日本の国債を投資対象としておりますが、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等を設けておりません。

当期末の基準価額は10,132円となり、前期末の10,142円に比べて10円の下落となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

－円キャッシュよりもマイナス幅の小さい利回りを有する債券を購入し満期まで保有したことがマイナス利回りの影響を弱め、基準価額にプラスに寄与しました。

【マイナスの要因】

－日銀によるマイナス金利政策の継続により、引き続き円キャッシュにマイナス利回りが付利されたことと債券の満期保有利回りがマイナスとなったことが基準価額に対してマイナスに寄与しました。

投資環境

(2020年4月16日から2021年4月15日まで)

短期国債市場

当期の短期国債市場は、日銀による金融緩和の継続が債券の買い支えとなりました。

金融政策面からの影響としては、日銀による買い入れオペが継続し短期国債市場を下支えしました。2021年3月の金融政策決定会合で日銀は長期金利の変動幅を $\pm 0.25\%$ へ拡大しましたが、短期国債市場への影響は限定的でした。

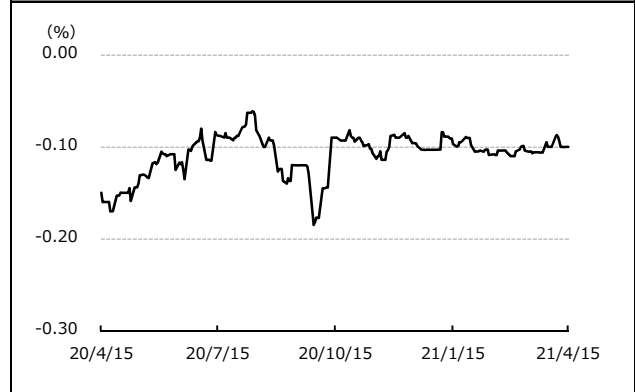
経済指標面では、期前半は2020年4-6月期実質GDP(速報値)が過去最大の落ち込みとなったことが債券の買い材料となりました。期後半に発表された7-9月期実質GDP(速報値)は、その反動から大幅な伸び率となりました。

国外要因としては、期後半、新型コロナウイルスに対するワクチン接種拡大への期待と感染再拡大による景気減速懸念が入り混じり、債券市場への明確な方向感にはつながりませんでした。

需給面では、期前半は、2020年3月に新型コロナウイルス感染拡大から債券が大きく買い進まれた反動で短期国債市場の利回りのマイナス幅が縮小し、2020年7月には3か月物国庫短期証券の平均落札利回りが -0.10% を小幅ながら上回る水準で推移しました。しかし、8月に入ると底堅い需要を背景に利回りのマイナス幅が拡大しました。期後半は、10月には需要が落ち着き、その後は3か月物国庫短期証券の平均落札利回りが -0.10% 近辺で安定的に推移しました。

3か月物国庫短期証券利回りは、前期末の -0.150% から 0.050% 上昇し、 -0.100% で当期末を迎えました。

3か月物国庫短期証券利回り



運用の概況

(2020年4月16日から2021年4月15日まで)

当マザーファンドは、主として国債を中心に日本の短期公社債などに投資を行い、安定した投資成果の獲得を目指して運用を行うことを基本的な運用方針としています。公社債への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する投資は行っておりません。

日銀によるマイナス金利政策が継続され、短期国債市場で債券のマイナス利回りが恒常化しております。こうした環境下においては、マイナス金利の影響を抑制するために円キャッシュ利回りのマイナス幅と債券利回りのマイナス幅を比較し、債券購入によって円キャッシュよりも高い利回りを享受しうる場合に債券を購入しました。

今後の運用方針

上述のように、短期国債市場の流動性が低下し、かつマイナス金利が恒常化する環境においては、今後も引き続き短期国債市場を注視し、円キャッシュよりも高い利回りを有する短期国債の購入機会を探りながら安定した投資成果を目指します。

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項目	当期 (2020年4月16日~2021年4月15日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	10,136円	-	期中の平均基準価額です。
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.001% (0.001)	(a)その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 ・その他は、金銭信託手数料
合計	0円	0.001%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('20年4月16日から'21年4月15日まで)

○公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	181,436,253	15,500,714 (138,400,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('20年4月16日から'21年4月15日まで)

○公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
第 917 回 国庫短期証券	70,017,920	第 917 回 国庫短期証券	11,000,492
第 923 回 国庫短期証券	36,001,728	第 918 回 国庫短期証券	2,500,145
第 944 回 国庫短期証券	24,806,175	第 943 回 国庫短期証券	2,000,076
第 965 回 国庫短期証券	15,003,000		
第 943 回 国庫短期証券	7,001,652		
第 955 回 国庫短期証券	6,001,374		
第 961 回 国庫短期証券	5,100,224		
第 983 回 国庫短期証券	5,001,285		
第 984 回 国庫短期証券	5,001,165		
第 918 回 国庫短期証券	5,001,145		

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれていません)。

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれていません。

(注3) 単位未滿は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('20年4月16日から'21年4月15日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

◎組入資産の明細('21年4月15日現在)

○国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額面金額	評 価 額	組入比率	組入比率 (うちBB格以下)	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	27,500,000 (27,500,000)	27,502,805 (27,502,805)	96.1 (96.1)	- (-)	- (-)	- (-)	96.1 (96.1)
合 計	27,500,000 (27,500,000)	27,502,805 (27,502,805)	96.1 (96.1)	- (-)	- (-)	- (-)	96.1 (96.1)

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注2) ()内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。

(注3) 組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注4) 格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注5) 金額の単位未満は切り捨てています。

○国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第 965 回 国庫短期証券	-	15,000,000	15,000,105	2021/ 4/19
	第 977 回 国庫短期証券	-	2,500,000	2,500,415	2021/ 6/14
	第 983 回 国庫短期証券	-	5,000,000	5,001,095	2021/ 7/ 5
	第 984 回 国庫短期証券	-	5,000,000	5,001,190	2021/ 7/12
	合 計		27,500,000	27,502,805	

(注1) 評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注2) 金額の単位未満は切り捨てています。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('21年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 27,502,805	% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,119,823	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	28,622,628	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('21年4月15日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	28,622,628,477 円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,119,823,477
公 社 債 (評価額)	27,502,805,000
(B)負 債	6,233
未 払 利 息	3,052
そ の 他 未 払 費 用	3,181
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	28,622,622,244
元 本	28,250,280,601
次 期 繰 越 損 益 金	372,341,643
(D)受 益 権 総 口 数	28,250,280,601口
1万円当たり基準価額 (C/D×10,000)	10,132円

(注1) 期首元本額 85,216,073,920円
 期中追加設定元本額 6,709,752,619円
 期中一部解約元本額 63,675,545,938円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペーパーファンド別内訳は、次の通りです。

債券タムスブレッド・プレミア・ファンド<適格機関投資家限定> 10,346,604,287円
 フレックス資産配分ファンド・プラス<適格機関投資家限定> 9,545,788,338円
 短期国債ファンドVA<適格機関投資家限定> 5,898,521,062円
 フレックス資産配分ファンド<適格機関投資家限定> 1,478,998,497円
 債券タムスブレッド・プレミア戦略ファンド<適格機関投資家限定> 980,250,528円
 ステートストリート・ゴールドファンド(為替ヘッジあり) 98,252円
 ステート・ストリート新興国債券インデックス・オープン 19,637円

◎損益の状況

当期 (自'20年4月16日 至'21年4月15日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 22,911,443 円
支 払 利 息	△ 22,911,443
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 32,734,300
売 買 益	25,000
売 買 損	△ 32,759,300
(C)そ の 他 費 用	△ 295,606
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 55,941,349
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,208,271,128
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	92,247,382
(G)解 約 差 損 益 金	△ 872,235,518
(H) 計 (D + E + F + G)	372,341,643
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	372,341,643

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) (G)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。