

○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・エマーゼン・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 Emerging Markets Local Bond UCITS ETF</p> <p>※2 正式名称：Bloomberg 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り取得可能なものに限り、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7期 運用報告書(全体版)
(決算日 2023年4月17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、2023年4月17日に第7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上げます。

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
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
6期('22年4月15日)	11,882	0	4.8	12,758	5.5	99.4	0.0	-	4,122
7期('23年4月17日)	12,575	0	5.8	13,679	7.2	99.5	0.0	-	6,543

(注1) ベンチマークは、ブルームバーグ・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2) 先物比率=買建比率-売建比率

(注3) 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。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・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	%		%	%	%	%
'22年 4月15日	11,882	-	12,758	-	99.4	0.0	-
4月末	11,622	△ 2.2	12,488	△ 2.1	99.5	0.0	-
5月末	11,783	△ 0.8	12,652	△ 0.8	99.6	0.0	-
6月末	11,905	0.2	12,814	0.4	99.7	0.0	-
7月末	11,791	△ 0.8	12,643	△ 0.9	99.6	0.0	-
8月末	12,121	2.0	13,068	2.4	99.5	0.0	-
9月末	11,896	0.1	12,803	0.4	99.6	0.0	-
10月末	12,196	2.6	13,171	3.2	99.6	0.0	-
11月末	12,130	2.1	13,101	2.7	99.3	0.0	-
12月末	11,891	0.1	12,844	0.7	99.5	0.0	-
'23年 1月末	12,283	3.4	13,289	4.2	99.7	0.0	-
2月末	12,342	3.9	13,329	4.5	99.8	0.0	-
3月末	12,514	5.3	13,527	6.0	99.3	0.0	-
(期 末)							
'23年 4月17日	12,575	5.8	13,679	7.2	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・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

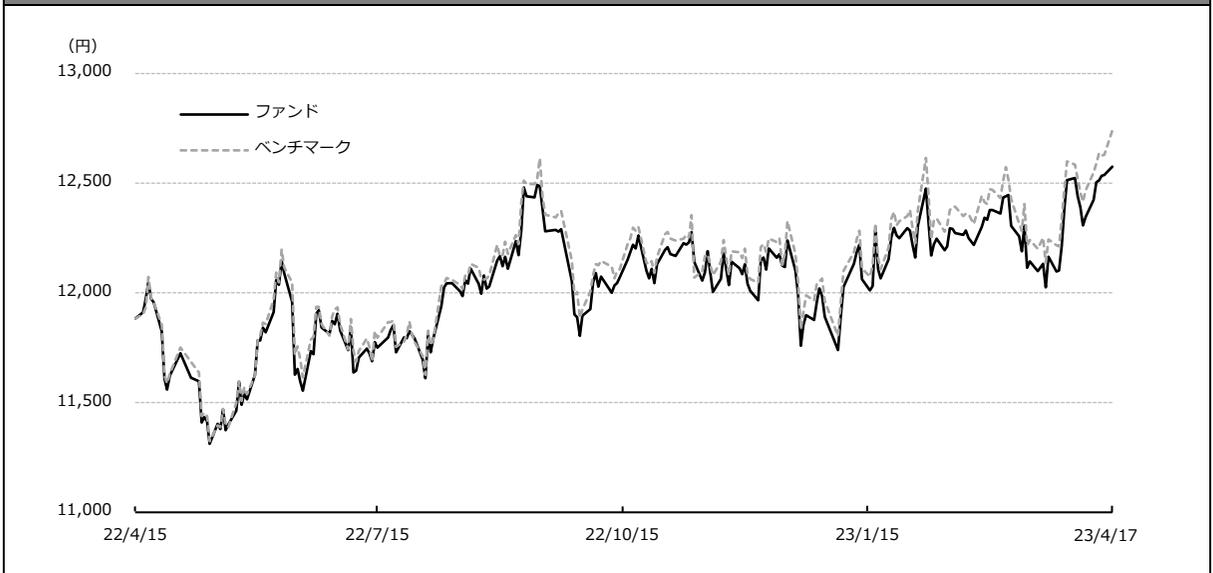
(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

※ 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。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・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

(2022年4月16日から2023年4月17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・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。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・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7期	11,882円	12,575円	0円	+5.8%	+7.2%

当期末の基準価額は12,575円となり、前期末の11,882円に比べて693円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(ブルームバーグ・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))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+5.8%となり、ベンチマークの騰落率(+7.2%)を1.4%下回りました。主な要因は以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

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

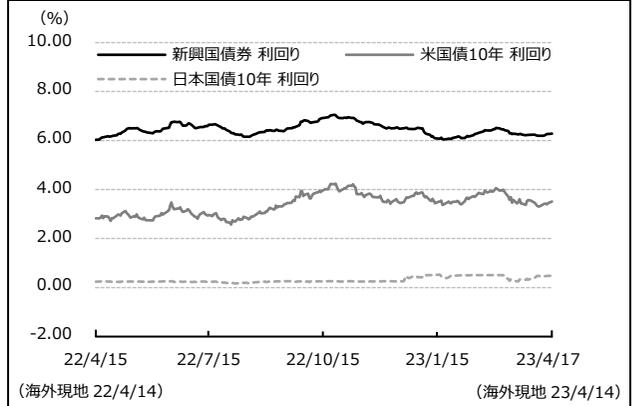
(2022年4月16日から2023年4月17日まで)

世界国債市場

当期の新興国債市場は、金利上昇(価格下落)となりました。グローバルなインフレ圧力の高まりと金融引き締め加速に対する警戒感が債券の売り材料となりました。期末にかけては景気後退懸念や米連邦準備理事会(FRB)の金融引き締め緩和期待が債券の買い材料となったものの、インフレ圧力の継続などを背景に金利は方向感を欠く展開となり、期を通じては債券の売りが優勢となりました。

当期の米国国債市場は、金利上昇(価格下落)となりました。インフレ率の上昇とこれに対応するFRBによる利上げ加速に対する警戒感を背景に債券の売りが優勢となりました。

国債利回りの推移

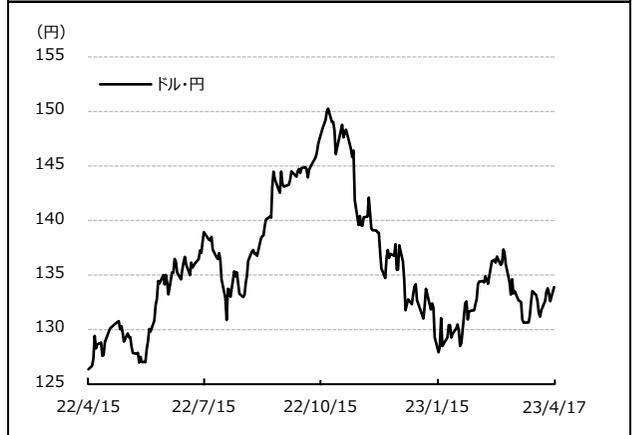


為替市況

当期のドル・円レートは、円安ドル高となりました。期前半、FRBが積極的な金融引き締めの継続姿勢を示す一方、日銀は現行の金融緩和政策方針を維持していることから、日米の金融政策方針の違いと金利差の拡大を背景に円安ドル高が進みました。

新興国通貨市場は、対円で新興国通貨高となりました。米国の金融引き締めに対する懸念から新興国通貨が対ドルで売られた一方、日本では日銀が金融緩和政策を継続する中で円安が進行し新興国通貨は対円で上昇となりました。

ドル・円相場の推移



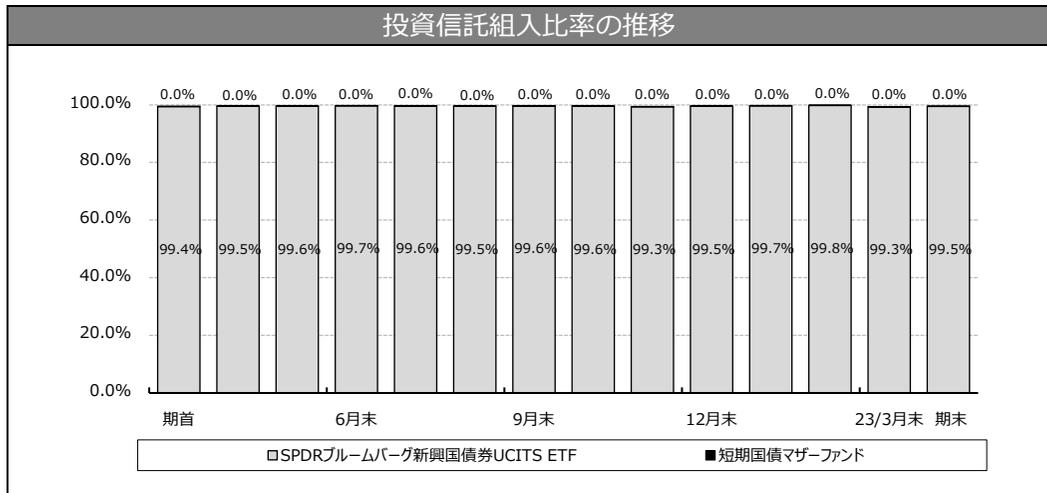
運用の概況

(2022年4月16日から2023年4月17日まで)

当ファンドは、外国投資信託「SPDRブルームバーグ新興国債券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・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込みました。



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・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 (2022年4月16日~2023年4月17日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	12,039円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	16円	0.133%	(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)	(11)	(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	1	0.012	(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)	(1)	(0.012)	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) その他費用	3	0.022	(c)その他費用 = 期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.010)	・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	0.167%	

(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。

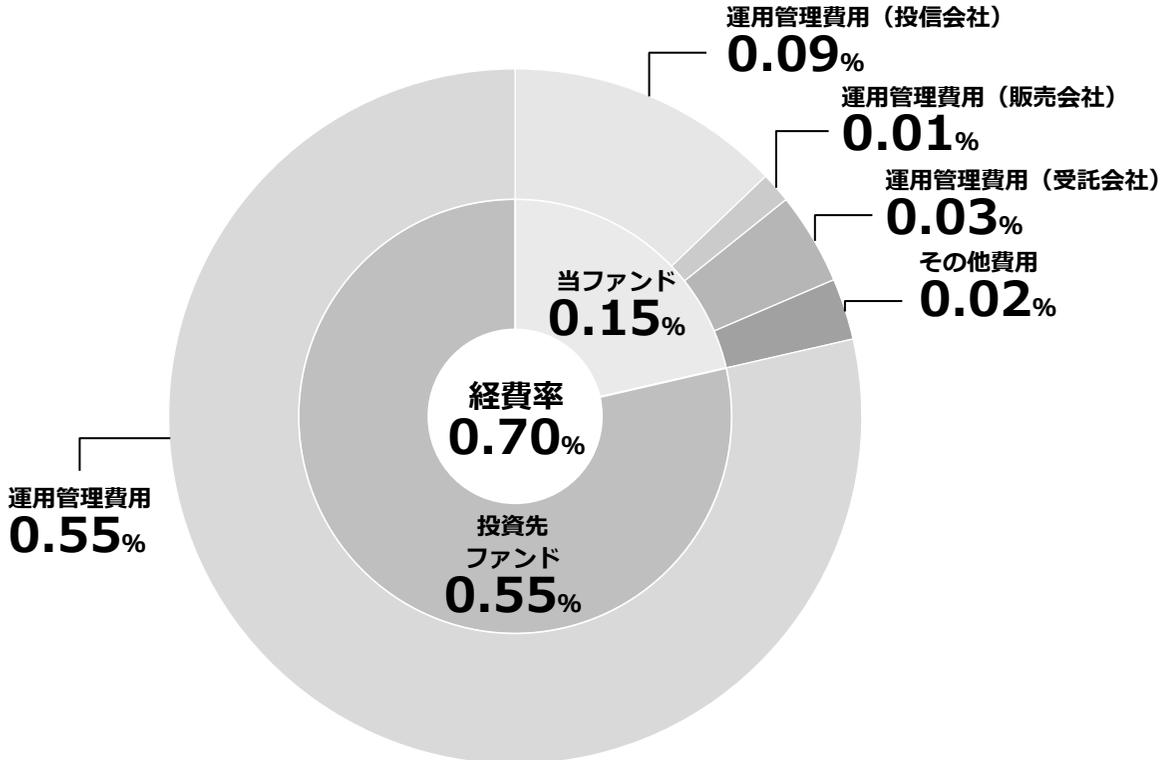
(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.70%です。**



経費率 (①+②)	0.70%
①当ファンドの費用の比率	0.15%
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('22年4月16日から'23年4月17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 新興国債券 UCITS ETF	3,910	21,431	850	4,611

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('22年4月16日から'23年4月17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 1102 回 国庫短期証券	4,006,046		
第 1108 回 国庫短期証券	2,503,767		
第 1133 回 国庫短期証券	2,501,985		
第 1121 回 国庫短期証券	1,501,561		
第 1103 回 国庫短期証券	1,500,475		

(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) 単位未満は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('22年4月16日から'23年4月17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('23年4月17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 新興国債券UCITS ETF	546,615	852,615	6,507,498
合計	546,615	852,615	6,507,498

(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17,083,015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('23年4月17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 新興国債券UCITS ETF	6,507,498	99.3
短期国債マザーファンド	19	0.0
コール・ローン等、その他	48,288	0.7
投資信託財産総額	6,555,805	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=133.89円、1ユーロ=147.00円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(6,520,700千円)の投資信託財産総額(6,555,805千円)に対する比率は99.5%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

('23年4月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	6,555,805,921
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	48,287,812
SPDR(スパイダー)ブルームバーク 新興国債券 UCITS ETF(評価額)	6,507,498,256
短期国債マザーファンド(評価額)	19,853
(B)負 債	12,527,038
未 払 解 約 金	7,755,261
未 払 信 託 報 酬	4,404,574
未 払 利 息	92
そ の 他 未 払 費 用	367,111
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	6,543,278,883
元 本	5,203,244,292
次 期 繰 越 損 益 金	1,340,034,591
(D)受 益 権 総 口 数	5,203,244,292口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D × 10,000)	12,575円

(注) 期首元本額 3,469,379,870円
 期中追加設定元本額 3,054,303,524円
 期中一部解約元本額 1,320,439,102円

◎損益の状況

当期 (自'22年4月16日 至'23年4月17日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	223,084,756
受 取 配 当 金	279,333,702
受 取 利 息	128,035
そ の 他 収 益 金	48,920
支 払 利 息	△ 56,425,901
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	161,936,952
売 買 益	247,886,052
売 買 損	△ 85,949,100
(C)信 託 報 酬 等	△ 9,096,236
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	375,925,472
(E)前 期 繰 越 損 益 金	175,092,456
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	789,016,663
(配 当 等 相 当 額)	(1,179,340,852)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 390,324,189)
計 (D + E + F)	1,340,034,591
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	1,340,034,591
追 加 信 託 差 損 益 金	789,016,663
(配 当 等 相 当 額)	(1,179,340,852)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 390,324,189)
分 配 準 備 積 立 金	551,017,928

(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	217,814,397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	137,337,142円
C	収益調整金	1,179,340,852円
D	分配準備積立金	195,866,389円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	1,730,358,780円
F	分配対象収益 (1 万口当たり)	3,325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7期 (2022年4月16日～ 2023年4月17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	3,325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 Emerging Markets Local Bond UCITS ETF (注：2022年1月31日以前の名称は、SPDR® Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETFでした。)
ファンド名 (日本語)	SPDR®ブルームバーグ新興国債券 UCITS ETF (注：2022年1月31日以前の名称は、SPDR® ブルームバーグ・バークレイズ新興国債券 UCITS ETFでした。)
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・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 (注：2021年8月24日以前の名称は、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・インデックスでした。) 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・ヨーロッパ・リミテッドがインベストメント・マネージャーを務め、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・リミテッドおよびステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・シンガポール・リミテッドがサブ・インベストメント・マネージャーを務めています。 (注：2021年8月1日以前は、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・リミテッドがインベストメント・マネージャーを務めていました。)

◎損益および純資産変動計算書（要約）
（計算期間：2021年4月1日～2022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	146,660,344
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)	△ 357,906,233
投資利益(△損失)合計	△ 211,245,889
費用	△ 18,480,754
財務費用及び税金控除前当期純利益(△損失)	△ 229,726,643
財務費用	
支払利息	△ 32,927
受益者への分配金	△ 109,763,284
税引前当期利益(△損失)	△ 339,522,854
キャピタル・ゲイン税	△ 1,775,008
投資収入に対する源泉徴収税	△ 5,422,975
投資純損益による純資産増加額(△減少額)	△ 346,720,837
期首純資産総額	3,508,742,471
受益証券取引	
受益証券売却手取金	1,444,868,941
受益証券償還額	△ 1,575,498,621
受益証券取引による純資産増加額(△減少額)	△ 130,629,680
純資産増加額(△減少額)	△ 477,350,517
期末純資産総額	3,031,391,954

◎組入資産の明細

○有価証券明細表 (2022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 - 97.42% (March 2021: 97.63%)		
	Corporate Bonds - 0.10% (March 2021: 0.08%)		
	Brazilian Real - 0.06%		
9,300,000	6.200% International Finance 27/07/2022	1,917,969	0.06
		1,917,969	0.06
	Indonesian Rupiah - 0.04%		
16,000,000,000	7.875% Inter-American Development Bank 14/03/2023	1,152,223	0.04
		1,152,223	0.04
	Total Corporate Bonds	3,070,192	0.10
	Government Bond - 97.32% (March 2021: 97.55%)		
	Brazilian Real - 9.06%		
169,100,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2022	34,581,172	1.14
176,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2023	31,937,373	1.05
56,400,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2024	9,721,981	0.32
240,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2024	39,388,798	1.30
138,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2025	21,522,360	0.71
132,260,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2023	27,315,651	0.90
175,850,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2025	35,784,668	1.18
172,400,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2027	34,677,725	1.15
111,100,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2029	21,871,172	0.72
76,000,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2031	14,684,372	0.49
5,000,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2033	952,683	0.03
3,650,000	8.500% Brazilian Government International Bond 05/01/2024	725,860	0.02

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
6,850,000	10.250% Brazilian Government International Bond 10/01/2028	1,362,230	0.05
		274,526,045	9.06
	Chilean Peso - 1.40%		
1,110,000,000	4.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2023	1,374,232	0.04
3,175,000,000	2.500% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2025	3,567,878	0.12
9,150,000,000	4.500% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2026	10,752,914	0.35
1,850,000,000	2.300% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/10/2028	1,857,112	0.06
2,200,000,000	5.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/10/2028	2,587,804	0.09
5,530,000,000	4.700% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/09/2030	6,356,030	0.21
7,760,000,000	5.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/03/2035	8,865,684	0.29
4,285,000,000	6.000% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 01/01/2043	5,331,658	0.18
1,650,000,000	5.100% Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 15/07/2050	1,768,792	0.06
		42,462,104	1.40
	Colombian Peso - 2.76%		
6,200,000,000	6.250% Colombian TES 26/11/2025	1,508,235	0.05
71,700,000,000	7.500% Colombian TES 26/08/2026	17,907,690	0.59
34,150,000,000	5.750% Colombian TES 03/11/2027	7,710,191	0.26
52,750,000,000	6.000% Colombian TES 28/04/2028	11,916,478	0.39
28,300,000,000	7.750% Colombian TES 18/09/2030	6,752,274	0.22
23,000,000,000	7.000% Colombian TES 26/03/2031	5,166,400	0.17
42,050,000,000	7.000% Colombian TES 30/06/2032	9,256,320	0.31
42,300,000,000	7.250% Colombian TES 18/10/2034	9,256,923	0.31
19,300,000,000	6.250% Colombian TES 09/07/2036	3,741,533	0.12
6,300,000,000	9.250% Colombian TES 28/05/2042	1,562,536	0.05
30,300,000,000	7.250% Colombian TES 26/10/2050	5,999,936	0.20
10,510,000,000	7.000% Colombian TES 15/10/2051	2,803,484	0.09
		83,582,000	2.76
	Czech Koruna - 3.55%		
134,600,000	0.450% Czech Republic Government Bond 25/10/2023	5,727,728	0.19
108,000,000	5.700% Czech Republic Government Bond 25/05/2024	5,018,501	0.17

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
220,300,000	1.250% Czech Republic Government Bond 14/02/2025	9,131,323	0.30
177,100,000	2.400% Czech Republic Government Bond 17/09/2025	7,542,794	0.25
208,800,000	1.000% Czech Republic Government Bond 26/06/2026	8,338,304	0.27
174,770,000	0.250% Czech Republic Government Bond 10/02/2027	6,627,447	0.22
217,110,000	2.500% Czech Republic Government Bond 25/08/2028	9,112,043	0.30
168,800,000	2.750% Czech Republic Government Bond 23/07/2029	7,181,987	0.24
134,000,000	0.050% Czech Republic Government Bond 29/11/2029	4,612,432	0.15
276,400,000	0.950% Czech Republic Government Bond 15/05/2030	10,184,841	0.34
225,000,000	1.200% Czech Republic Government Bond 13/03/2031	8,254,151	0.27
180,000,000	1.750% Czech Republic Government Bond 23/06/2032	6,856,850	0.23
217,200,000	2.000% Czech Republic Government Bond 13/10/2033	8,260,971	0.27
184,560,000	4.200% Czech Republic Government Bond 04/12/2036	8,785,317	0.29
60,000,000	1.500% Czech Republic Government Bond 24/04/2040	1,902,480	0.06
		107,537,169	3.55
	Hungarian Forint - 2.06%		
1,118,810,000	3.000% Hungary Government Bond 26/06/2024	3,153,024	0.10
1,430,020,000	2.500% Hungary Government Bond 24/10/2024	3,938,526	0.13
3,141,400,000	5.500% Hungary Government Bond 24/06/2025	9,255,292	0.30
2,010,000,000	1.000% Hungary Government Bond 26/11/2025	5,043,225	0.17
3,183,000,000	1.500% Hungary Government Bond 22/04/2026	7,976,235	0.26
130,000,000	1.500% Hungary Government Bond 26/08/2026	320,609	0.01
1,762,000,000	2.750% Hungary Government Bond 22/12/2026	4,547,978	0.15

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
1,608,330,000	3.000% Hungary Government Bond 27/10/2027	4,110,645	0.14
653,140,000	6.750% Hungary Government Bond 22/10/2028	2,026,173	0.07
1,180,000,000	2.000% Hungary Government Bond 23/05/2029	2,726,529	0.09
1,612,200,000	3.000% Hungary Government Bond 21/08/2030	3,915,482	0.13
2,093,830,000	3.250% Hungary Government Bond 22/10/2031	5,097,313	0.17
1,920,000,000	2.250% Hungary Government Bond 20/04/2033	4,101,261	0.13
1,200,000,000	2.250% Hungary Government Bond 22/06/2034	2,482,648	0.08
1,400,000,000	3.000% Hungary Government Bond 27/10/2038	2,939,433	0.10
400,000,000	3.000% Hungary Government Bond 25/04/2041	812,473	0.03
		62,446,846	2.06
	Indonesian Rupiah - 9.78%		
168,340,000,000	5.625% Indonesia Treasury Bond 15/05/2023	11,983,347	0.40
170,450,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/03/2024	12,755,178	0.42
240,300,000,000	8.125% Indonesia Treasury Bond 15/05/2024	17,983,224	0.59
144,000,000,000	6.500% Indonesia Treasury Bond 15/06/2025	10,456,931	0.34
146,700,000,000	5.500% Indonesia Treasury Bond 15/04/2026	10,246,886	0.34
177,700,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/09/2026	13,708,233	0.45
110,000,000,000	5.125% Indonesia Treasury Bond 15/04/2027	7,499,760	0.25
204,000,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bond 15/05/2027	14,907,304	0.49
269,350,000,000	6.125% Indonesia Treasury Bond 15/05/2028	18,525,466	0.61
235,800,000,000	8.250% Indonesia Treasury Bond 15/05/2029	17,876,965	0.59
101,000,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bond 15/09/2030	7,162,719	0.24

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
47,000,000,000	6.500% Indonesia Treasury Bond 15/02/2031	3,223,325	0.11
125,000,000,000	8.750% Indonesia Treasury Bond 15/05/2031	9,859,095	0.33
65,000,000,000	6.375% Indonesia Treasury Bond 15/04/2032	4,408,188	0.15
135,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/08/2032	9,795,008	0.32
190,060,000,000	6.625% Indonesia Treasury Bond 15/05/2033	12,939,430	0.43
206,200,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/03/2034	15,756,623	0.52
120,500,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/06/2035	8,622,221	0.28
9,000,000,000	8.250% Indonesia Treasury Bond 15/05/2036	681,757	0.02
91,900,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/05/2038	6,563,052	0.22
11,500,000,000	10.500% Indonesia Treasury Bond 15/07/2038	1,038,423	0.03
199,000,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bond 15/04/2039	15,294,284	0.50
239,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bond 15/04/2040	16,995,001	0.56
85,000,000,000	7.125% Indonesia Treasury Bond 15/06/2042	5,860,842	0.19
28,800,000,000	8.750% Indonesia Treasury Bond 15/02/2044	2,316,172	0.08
174,000,000,000	7.375% Indonesia Treasury Bond 15/05/2048	12,225,249	0.40
11,500,000,000	6.875% Indonesia Treasury Bond 15/08/2051	787,525	0.03
45,000,000,000	4.000% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/07/2024	3,103,645	0.10
60,000,000,000	6.625% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/10/2024	4,383,039	0.14
30,000,000,000	4.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/07/2026	2,086,559	0.07
210,000,000,000	8.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/11/2031	17,131,760	0.57
2,250,000,000	6.375% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/03/2034	154,576	0.01
		296,331,787	9.78

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
	Israeli New Shekel - 3.93%		
15,250,000	1.500% Israel Government Bond 30/11/2023	4,788,972	0.16
27,890,000	3.750% Israel Government Bond 31/03/2024	9,145,910	0.30
21,900,000	0.400% Israel Government Bond 31/10/2024	6,676,746	0.22
31,100,000	0.500% Israel Government Bond 30/04/2025	9,447,188	0.31
32,500,000	1.750% Israel Government Bond 31/08/2025	10,253,247	0.34
11,800,000	0.500% Israel Government Bond 27/02/2026	3,539,205	0.12
35,600,000	2.000% Israel Government Bond 31/03/2027	11,302,198	0.37
32,120,000	2.250% Israel Government Bond 28/09/2028	10,313,829	0.34
39,200,000	1.000% Israel Government Bond 31/03/2030	11,376,691	0.37
10,000,000	1.300% Israel Government Bond 30/04/2032	2,914,219	0.10
23,350,000	1.500% Israel Government Bond 31/05/2037	6,290,836	0.21
29,929,000	5.500% Israel Government Bond 31/01/2042	13,299,214	0.44
38,750,000	3.750% Israel Government Bond 31/03/2047	13,774,540	0.45
16,300,000	6.250% Israel Government Bond - Fixed 30/10/2026	6,133,193	0.20
		119,255,988	3.93
	Malaysian Ringgit - 9.66%		
2,000,000	3.757% Malaysia Government Bond 20/04/2023	483,624	0.02
8,700,000	3.800% Malaysia Government Bond 17/08/2023	2,112,332	0.07
49,300,000	3.478% Malaysia Government Bond 14/06/2024	11,881,948	0.39
12,100,000	4.059% Malaysia Government Bond 30/09/2024	2,955,683	0.10
48,900,000	3.955% Malaysia Government Bond 15/09/2025	11,903,584	0.39

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
6,640,000	4.392% Malaysia Government Bond 15/04/2026	1,637,896	0.05
7,400,000	3.906% Malaysia Government Bond 15/07/2026	1,789,956	0.06
23,600,000	3.900% Malaysia Government Bond 30/11/2026	5,730,454	0.19
4,410,000	3.892% Malaysia Government Bond 15/03/2027	1,065,133	0.03
17,000,000	3.502% Malaysia Government Bond 31/05/2027	4,029,543	0.13
25,200,000	3.899% Malaysia Government Bond 16/11/2027	6,095,047	0.20
25,400,000	3.733% Malaysia Government Bond 15/06/2028	6,023,329	0.20
51,350,000	3.885% Malaysia Government Bond 15/08/2029	12,213,478	0.40
28,100,000	4.498% Malaysia Government Bond 15/04/2030	6,941,681	0.23
34,700,000	2.632% Malaysia Government Bond 15/04/2031	7,444,315	0.25
30,000,000	4.232% Malaysia Government Bond 30/06/2031	7,274,630	0.24
3,925,000	4.127% Malaysia Government Bond 15/04/2032	936,474	0.03
14,500,000	3.844% Malaysia Government Bond 15/04/2033	3,338,233	0.11
15,000,000	4.642% Malaysia Government Bond 07/11/2033	3,709,198	0.12
25,000,000	3.828% Malaysia Government Bond 05/07/2034	5,704,917	0.19
22,650,000	4.254% Malaysia Government Bond 31/05/2035	5,370,605	0.18
33,100,000	4.762% Malaysia Government Bond 07/04/2037	8,311,625	0.27
19,200,000	4.893% Malaysia Government Bond 08/06/2038	4,797,957	0.16
32,300,000	3.757% Malaysia Government Bond 22/05/2040	7,011,860	0.23
6,800,000	4.935% Malaysia Government Bond 30/09/2043	1,709,659	0.06
32,000,000	4.736% Malaysia Government Bond 15/03/2046	7,757,550	0.26

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
10,153,000	4.921% Malaysia Government Bond 06/07/2048	2,544,800	0.08
23,000,000	4.065% Malaysia Government Bond 15/06/2050	5,061,231	0.17
12,000,000	3.151% Malaysia Government Investment Issue 15/05/2023	2,886,022	0.10
20,600,000	4.390% Malaysia Government Investment Issue 07/07/2023	5,033,999	0.17
27,800,000	4.094% Malaysia Government Investment Issue 30/11/2023	6,804,298	0.22
29,750,000	4.444% Malaysia Government Investment Issue 22/05/2024	7,302,803	0.24
24,000,000	4.045% Malaysia Government Investment Issue 15/08/2024	5,854,293	0.19
32,500,000	3.655% Malaysia Government Investment Issue 15/10/2024	7,860,134	0.26
13,800,000	4.128% Malaysia Government Investment Issue 15/08/2025	3,371,831	0.11
28,500,000	3.990% Malaysia Government Investment Issue 15/10/2025	6,935,570	0.23
26,600,000	3.726% Malaysia Government Investment Issue 31/03/2026	6,399,056	0.21
59,300,000	4.070% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2026	14,403,917	0.47
19,600,000	4.258% Malaysia Government Investment Issue 26/07/2027	4,801,330	0.16
200,000	3.422% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2027	47,395	0.00
27,950,000	4.369% Malaysia Government Investment Issue 31/10/2028	6,861,817	0.23
6,200,000	4.943% Malaysia Government Investment Issue 06/12/2028	1,564,026	0.05
34,000,000	4.130% Malaysia Government Investment Issue 09/07/2029	8,197,115	0.27
46,500,000	3.465% Malaysia Government Investment Issue 15/10/2030	10,667,436	0.35
23,995,000	4.724% Malaysia Government Investment Issue 15/06/2033	5,942,269	0.20
7,200,000	4.582% Malaysia Government Investment Issue 30/08/2033	1,759,507	0.06
24,000,000	4.119% Malaysia Government Investment Issue 30/11/2034	5,609,827	0.18

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
2,200,000	4.786% Malaysia Government Investment Issue 31/10/2035	544,858	0.02
26,000,000	3.447% Malaysia Government Investment Issue 15/07/2036	5,625,918	0.19
15,440,000	4.755% Malaysia Government Investment Issue 04/08/2037	3,784,989	0.12
39,500,000	4.467% Malaysia Government Investment Issue 15/09/2039	9,289,487	0.31
10,000,000	4.417% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2041	2,362,067	0.08
29,300,000	4.895% Malaysia Government Investment Issue 08/05/2047	7,167,116	0.24
24,670,000	4.638% Malaysia Government Investment Issue 15/11/2049	5,906,836	0.19
		292,820,658	9.66
	Mexican Peso - 7.50%		
129,400,000	6.750% Mexican Bonos 09/03/2023	6,405,041	0.21
371,860,000	8.000% Mexican Bonos 07/12/2023	18,563,351	0.61
335,500,000	8.000% Mexican Bonos 05/09/2024	16,686,339	0.55
320,440,000	10.000% Mexican Bonos 05/12/2024	16,702,826	0.55
706,000,000	5.750% Mexican Bonos 05/03/2026	32,307,058	1.07
132,000,000	5.500% Mexican Bonos 04/03/2027	5,861,165	0.19
458,480,000	7.500% Mexican Bonos 03/06/2027	22,174,659	0.73
417,070,000	8.500% Mexican Bonos 31/05/2029	21,136,887	0.69
479,040,000	7.750% Mexican Bonos 29/05/2031	23,275,310	0.77
160,800,000	7.750% Mexican Bonos 23/11/2034	7,743,106	0.26
82,687,000	10.000% Mexican Bonos 20/11/2036	4,756,099	0.16
379,220,000	8.500% Mexican Bonos 18/11/2038	19,368,264	0.64
320,420,000	7.750% Mexican Bonos 13/11/2042	15,045,858	0.50
359,420,000	8.000% Mexican Bonos 07/11/2047	17,268,273	0.57
		227,294,236	7.50
	New Russian Ruble - 0.00%		
	Peruvian Nouvean Sol - 1.53%		
15,000,000	6.350% Peru Government Bond 12/08/2028	4,027,752	0.13
5,800,000	6.850% Peru Government Bond 12/02/2042	1,522,301	0.05
2,000,000	8.200% Peruvian Government Bond 12/08/2026	582,024	0.02
23,800,000	5.940% Peruvian Government Bond 12/02/2029	6,215,484	0.21
16,220,000	6.950% Peruvian Government Bond 12/08/2031	4,482,440	0.15

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
33,650,000	6.150% Peruvian Government Bond 12/08/2032	8,745,196	0.29
14,200,000	5.400% Peruvian Government Bond 12/08/2034	3,355,825	0.11
200,000	6.900% Peruvian Government Bond 12/08/2037	53,234	0.00
11,200,000	5.350% Peruvian Government Bond 12/08/2040	2,487,244	0.08
14,915,000	8.200% Peruvian Government International Bond 12/08/2026	4,340,446	0.14
14,710,000	6.350% Peruvian Government International Bond 12/08/2028	3,949,882	0.13
21,560,000	6.900% Peruvian Government International Bond 12/08/2037	5,721,922	0.19
2,950,000	6.850% Peruvian Government International Bond 12/02/2042	774,274	0.03
		46,258,024	1.53
	Philippines Peso - 3.53%		
120,500,000	3.500% Philippine Government Bond 21/04/2023	2,349,709	0.08
208,000,000	2.375% Philippine Government Bond 10/09/2023	3,985,102	0.13
130,000,000	4.500% Philippine Government Bond 20/04/2024	2,567,817	0.08
172,500,000	4.125% Philippine Government Bond 20/08/2024	3,369,559	0.11
90,000,000	5.750% Philippine Government Bond 12/04/2025	1,820,628	0.06
100,200,000	2.625% Philippine Government Bond 12/08/2025	1,841,844	0.06
842,029,646	3.625% Philippine Government Bond 09/09/2025	15,931,927	0.53
322,000,000	6.250% Philippine Government Bond 14/02/2026	6,580,449	0.22
480,000,000	3.375% Philippine Government Bond 08/04/2026	8,787,307	0.29
45,000,000	4.750% Philippine Government Bond 04/05/2027	851,352	0.03
102,700,000	6.250% Philippine Government Bond 22/03/2028	2,065,869	0.07
409,500,000	3.625% Philippine Government Bond 22/04/2028	7,127,492	0.23

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
382,400,000	6.875% Philippine Government Bond 10/01/2029	7,973,829	0.26
255,000,000	2.875% Philippine Government Bond 09/07/2030	4,062,259	0.13
357,500,000	8.000% Philippine Government Bond 19/07/2031	8,066,670	0.27
540,000,000	4.000% Philippine Government Bond 22/07/2031	9,087,591	0.30
279,400,000	3.625% Philippine Government Bond 21/03/2033	4,455,929	0.15
230,400,000	8.125% Philippine Government Bond 16/12/2035	5,431,376	0.18
30,000,000	6.750% Philippine Government Bond 24/01/2039	646,839	0.02
361,522,542	4.625% Philippine Government Bond 09/09/2040	6,186,790	0.20
184,000,000	6.250% Philippine Government International Bond 14/01/2036	3,866,436	0.13
		107,056,774	3.53
	Polish Zloty - 4.52%		
28,200,000	0.000% Poland Government Bond 25/07/2022	6,677,118	0.22
11,000,000	4.000% Poland Government Bond 25/10/2023	2,585,412	0.08
7,500,000	0.000% Poland Government Bond 25/07/2024	1,585,632	0.05
40,400,000	2.250% Poland Government Bond 25/10/2024	8,969,871	0.30
110,600,000	0.750% Poland Government Bond 25/04/2025	23,047,052	0.76
49,000,000	3.250% Poland Government Bond 25/07/2025	10,938,209	0.36
63,000,000	2.500% Poland Government Bond 25/07/2026	13,369,047	0.44
68,000,000	0.250% Poland Government Bond 25/10/2026	12,911,882	0.43
166,900,000	2.500% Poland Government Bond 25/07/2027	34,768,948	1.15
72,900,000	2.750% Poland Government Bond 25/10/2029	14,914,477	0.49
37,000,000	1.250% Poland Government Bond 25/10/2030	6,567,883	0.22

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
3,500,000	1.750% Poland Government Bond 25/04/2032	616,751	0.02
		136,952,282	4.52
	Romanian Leu - 1.98%		
11,000,000	3.250% Romania Government Bond 24/06/2026	2,234,523	0.07
13,000,000	2.500% Romania Government Bond 25/10/2027	2,441,715	0.08
7,880,000	5.850% Romanian Government Bond 26/04/2023	1,792,941	0.06
24,245,000	4.250% Romanian Government Bond 28/06/2023	5,410,037	0.18
6,580,000	4.400% Romanian Government Bond 25/09/2023	1,464,441	0.05
10,000,000	4.000% Romanian Government Bond 25/10/2023	2,208,371	0.07
14,300,000	3.250% Romanian Government Bond 29/04/2024	3,074,616	0.10
17,075,000	4.500% Romanian Government Bond 17/06/2024	3,753,763	0.12
14,800,000	3.700% Romanian Government Bond 25/11/2024	3,173,790	0.11
25,150,000	4.750% Romanian Government Bond 24/02/2025	5,515,832	0.18
20,000,000	3.650% Romanian Government Bond 28/07/2025	4,215,868	0.14
28,700,000	4.850% Romanian Government Bond 22/04/2026	6,225,010	0.21
13,300,000	5.800% Romanian Government Bond 26/07/2027	2,967,407	0.10
12,500,000	4.150% Romanian Government Bond 26/01/2028	2,556,792	0.08
15,825,000	5.000% Romanian Government Bond 12/02/2029	3,350,592	0.11
17,000,000	4.150% Romanian Government Bond 24/10/2030	3,341,823	0.11
21,450,000	3.650% Romanian Government Bond 24/09/2031	3,992,368	0.13
11,800,000	4.750% Romanian Government Bond 11/10/2034	2,315,633	0.08
		60,035,522	1.98

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
	South African Rand - 7.33%		
519,878,654	10.500% South Africa Government Bond 21/12/2026	38,813,811	1.28
454,044,000	8.000% South Africa Government Bond 31/01/2030	28,390,451	0.94
280,096,000	7.000% South Africa Government Bond 28/02/2031	15,982,589	0.53
257,800,000	8.250% South Africa Government Bond 31/03/2032	15,757,512	0.52
537,993,000	8.875% South Africa Government Bond 28/02/2035	33,077,780	1.09
127,000,000	6.250% South Africa Government Bond 31/03/2036	6,112,340	0.20
285,724,000	8.500% South Africa Government Bond 31/01/2037	16,658,320	0.55
243,400,000	9.000% South Africa Government Bond 31/01/2040	14,546,700	0.48
60,000,000	6.500% South Africa Government Bond 28/02/2041	2,749,098	0.09
379,368,000	8.750% South Africa Government Bond 31/01/2044	21,873,995	0.72
492,620,000	8.750% South Africa Government Bond 28/02/2048	28,347,942	0.93
		222,310,538	7.33
	South Korean Won - 9.90%		
3,550,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/03/2023	2,943,496	0.10
22,700,000,000	1.000% Korea Treasury Bond 10/06/2023	18,529,703	0.61
3,210,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/09/2023	2,653,305	0.09
17,750,000,000	0.875% Korea Treasury Bond 10/12/2023	14,314,228	0.47
5,000,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/03/2024	4,086,011	0.13
12,000,000,000	1.125% Korea Treasury Bond 10/06/2024	9,606,718	0.32
6,900,000,000	1.375% Korea Treasury Bond 10/09/2024	5,520,572	0.18
3,000,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/12/2024	2,438,909	0.08

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
5,000,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/03/2025	3,983,334	0.13
7,600,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/06/2025	6,174,745	0.20
4,500,000,000	1.250% Korea Treasury Bond 10/03/2026	3,499,311	0.12
18,070,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/06/2026	14,356,112	0.47
18,680,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/12/2026	14,499,521	0.48
8,220,000,000	2.125% Korea Treasury Bond 10/06/2027	6,539,106	0.22
9,220,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/12/2027	7,400,875	0.24
5,750,000,000	2.625% Korea Treasury Bond 10/06/2028	4,656,122	0.15
3,350,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/12/2028	2,666,180	0.09
13,680,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/06/2029	10,517,929	0.35
21,100,000,000	1.375% Korea Treasury Bond 10/12/2029	15,525,269	0.51
20,900,000,000	1.375% Korea Treasury Bond 10/06/2030	15,267,234	0.50
16,000,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/12/2030	11,715,160	0.39
10,600,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/06/2031	8,052,655	0.27
6,000,000,000	2.375% Korea Treasury Bond 10/12/2031	4,695,954	0.15
3,000,000,000	4.000% Korea Treasury Bond 10/12/2031	2,721,175	0.09
5,000,000,000	2.625% Korea Treasury Bond 10/09/2035	3,964,402	0.13
13,500,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/09/2036	9,260,818	0.31
9,250,000,000	2.250% Korea Treasury Bond 10/09/2037	7,000,481	0.23
3,300,000,000	1.125% Korea Treasury Bond 10/09/2039	2,051,688	0.07
7,000,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/09/2040	4,607,846	0.15

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
4,900,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/09/2041	3,406,532	0.11
500,000,000	2.750% Korea Treasury Bond 10/12/2044	403,391	0.01
10,250,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/03/2046	7,129,207	0.24
20,500,000,000	2.125% Korea Treasury Bond 10/03/2047	14,710,342	0.49
19,050,000,000	2.625% Korea Treasury Bond 10/03/2048	15,077,956	0.50
18,500,000,000	2.000% Korea Treasury Bond 10/03/2049	12,802,327	0.42
24,300,000,000	1.500% Korea Treasury Bond 10/03/2050	14,907,194	0.49
18,500,000,000	1.875% Korea Treasury Bond 10/03/2051	12,351,529	0.41
		300,037,337	9.90
	Thailand Baht - 8.25%		
200,100,000	3.625% Thailand Government Bond 16/06/2023	6,238,727	0.21
298,400,000	2.400% Thailand Government Bond 17/12/2023	9,231,015	0.30
267,000,000	0.750% Thailand Government Bond 17/06/2024	7,974,346	0.26
157,000,000	0.750% Thailand Government Bond 17/09/2024	4,681,433	0.15
603,300,000	1.450% Thailand Government Bond 17/12/2024	18,274,456	0.60
227,000,000	0.950% Thailand Government Bond 17/06/2025	6,763,030	0.22
382,500,000	3.850% Thailand Government Bond 12/12/2025	12,535,186	0.41
368,100,000	2.125% Thailand Government Bond 17/12/2026	11,341,244	0.37
111,000,000	1.000% Thailand Government Bond 17/06/2027	3,236,359	0.11
94,550,000	3.580% Thailand Government Bond 17/12/2027	3,122,141	0.10
20,072,000	5.670% Thailand Government Bond 13/03/2028	730,035	0.02
371,300,000	2.875% Thailand Government Bond 17/12/2028	11,715,883	0.39

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
437,060,000	4.875% Thailand Government Bond 22/06/2029	15,487,040	0.51
286,000,000	1.600% Thailand Government Bond 17/12/2029	8,255,551	0.27
494,000,000	3.650% Thailand Government Bond 20/06/2031	16,551,006	0.55
378,000,000	2.000% Thailand Government Bond 17/12/2031	11,111,489	0.37
396,300,000	3.775% Thailand Government Bond 25/06/2032	13,409,719	0.44
70,000,000	1.600% Thailand Government Bond 17/06/2035	1,817,474	0.06
315,000,000	1.585% Thailand Government Bond 17/12/2035	8,089,484	0.27
309,200,000	3.400% Thailand Government Bond 17/06/2036	9,744,310	0.32
430,800,000	3.300% Thailand Government Bond 17/06/2038	13,196,343	0.44
127,000,000	3.800% Thailand Government Bond 14/06/2041	4,054,337	0.13
220,000,000	2.000% Thailand Government Bond 17/06/2042	5,293,829	0.18
376,525,000	4.675% Thailand Government Bond 29/06/2044	13,603,707	0.45
140,011,000	2.875% Thailand Government Bond 17/06/2046	3,841,439	0.13
20,000,000	1.875% Thailand Government Bond 17/06/2049	431,645	0.01
277,000,000	4.850% Thailand Government Bond 17/06/2061	10,682,203	0.35
382,100,000	4.000% Thailand Government Bond 17/06/2066	12,643,545	0.42
194,800,000	3.600% Thailand Government Bond 17/06/2067	5,912,663	0.20
10,000,000	2.500% Thailand Government Bond 17/06/2071	227,504	0.01
		250,197,143	8.25
	Turkish Lira - 0.70%		
39,000,000	10.700% Turkey Government Bond 17/08/2022	2,594,762	0.09
9,671,000	8.500% Turkey Government Bond 14/09/2022	631,843	0.02

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
10,100,000	12.200% Turkey Government Bond 18/01/2023	641,528	0.02
36,410,000	7.100% Turkey Government Bond 08/03/2023	2,178,556	0.07
27,900,000	8.800% Turkey Government Bond 27/09/2023	1,556,001	0.05
50,000,000	9.000% Turkey Government Bond 24/07/2024	2,486,544	0.08
27,000,000	12.600% Turkey Government Bond 01/10/2025	1,354,459	0.04
44,700,000	10.600% Turkey Government Bond 11/02/2026	2,037,377	0.07
50,872,000	11.000% Turkey Government Bond 24/02/2027	2,153,461	0.07
52,000,000	10.500% Turkey Government Bond 11/08/2027	2,082,021	0.07
17,564,000	12.400% Turkey Government Bond 08/03/2028	758,409	0.03
75,000,000	11.700% Turkey Government Bond 13/11/2030	2,853,863	0.09
		21,328,824	0.70
	Yuan Renminbi - 9.88%		
65,900,000	4.690% China Development Bank 23/03/2023	10,630,272	0.35
35,000,000	3.760% China Development Bank 14/08/2023	5,617,514	0.19
19,000,000	3.300% China Development Bank 01/02/2024	3,037,526	0.10
5,000,000	3.420% China Development Bank 02/07/2024	802,533	0.03
20,000,000	4.300% China Development Bank 21/08/2024	3,274,992	0.11
43,000,000	4.210% China Development Bank 13/04/2025	7,070,382	0.23
26,000,000	3.680% China Development Bank 26/02/2026	4,221,378	0.14
18,000,000	3.500% China Development Bank 13/08/2026	2,905,182	0.10
10,000,000	4.040% China Development Bank 06/07/2028	1,662,263	0.05
25,000,000	3.480% China Development Bank 08/01/2029	4,032,256	0.13

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
17,200,000	3.170% China Government Bond 19/04/2023	2,741,625	0.09
17,000,000	2.570% China Government Bond 20/05/2023	2,690,047	0.09
20,000,000	2.950% China Government Bond 16/06/2023	3,179,392	0.10
56,500,000	2.360% China Government Bond 02/07/2023	8,915,689	0.29
20,000,000	3.300% China Government Bond 12/07/2023	3,199,886	0.11
10,000,000	2.750% China Government Bond 01/09/2023	1,587,126	0.05
26,000,000	3.290% China Government Bond 18/10/2023	4,166,124	0.14
8,000,000	2.880% China Government Bond 05/11/2023	1,272,198	0.04
10,000,000	3.200% China Government Bond 16/03/2024	1,602,844	0.05
13,000,000	2.840% China Government Bond 08/04/2024	2,070,478	0.07
42,000,000	3.190% China Government Bond 11/04/2024	6,736,050	0.22
10,000,000	3.570% China Government Bond 22/06/2024	1,620,848	0.05
49,000,000	2.470% China Government Bond 02/09/2024	7,736,594	0.26
17,000,000	3.690% China Government Bond 21/09/2024	2,771,307	0.09
43,000,000	2.940% China Government Bond 17/10/2024	6,867,283	0.23
30,000,000	3.770% China Government Bond 08/03/2025	4,926,913	0.16
46,000,000	1.990% China Government Bond 09/04/2025	7,141,817	0.24
10,000,000	3.610% China Government Bond 07/06/2025	1,635,588	0.05
20,000,000	2.990% China Government Bond 15/10/2025	3,200,391	0.11
53,000,000	3.020% China Government Bond 22/10/2025	8,494,990	0.28
20,000,000	3.220% China Government Bond 06/12/2025	3,230,755	0.11

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
10,000,000	2.900% China Government Bond 05/05/2026	1,594,757	0.05
40,000,000	3.250% China Government Bond 06/06/2026	6,472,545	0.21
32,790,000	2.690% China Government Bond 12/08/2026	5,192,866	0.17
5,100,000	3.120% China Government Bond 05/12/2026	821,294	0.03
20,000,000	2.370% China Government Bond 20/01/2027	3,126,326	0.10
10,000,000	3.400% China Government Bond 09/02/2027	1,633,854	0.05
10,000,000	3.520% China Government Bond 04/05/2027	1,646,293	0.05
35,000,000	2.850% China Government Bond 04/06/2027	5,567,081	0.18
10,000,000	3.590% China Government Bond 03/08/2027	1,654,428	0.05
10,000,000	3.820% China Government Bond 02/11/2027	1,677,051	0.06
25,000,000	3.280% China Government Bond 03/12/2027	4,063,234	0.13
10,000,000	3.850% China Government Bond 01/02/2028	1,683,388	0.06
25,000,000	3.010% China Government Bond 13/05/2028	3,993,513	0.13
10,000,000	3.690% China Government Bond 17/05/2028	1,674,497	0.06
25,000,000	3.540% China Government Bond 16/08/2028	4,133,665	0.14
20,000,000	2.910% China Government Bond 14/10/2028	3,175,009	0.10
20,800,000	3.250% China Government Bond 22/11/2028	3,373,069	0.11
43,000,000	3.290% China Government Bond 23/05/2029	6,986,187	0.23
60,000,000	3.130% China Government Bond 21/11/2029	9,636,266	0.32
55,000,000	2.680% China Government Bond 21/05/2030	8,536,181	0.28
30,000,000	2.860% China Government Bond 16/07/2030	4,707,509	0.16

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
54,000,000	3.270% China Government Bond 19/11/2030	8,778,969	0.29
10,000,000	4.150% China Government Bond 28/04/2031	1,774,684	0.06
16,000,000	3.020% China Government Bond 27/05/2031	2,551,636	0.08
27,000,000	2.890% China Government Bond 18/11/2031	4,283,112	0.14
11,150,000	3.740% China Government Bond 22/09/2035	1,910,288	0.06
10,000,000	4.080% China Government Bond 01/03/2040	1,767,022	0.06
16,000,000	4.310% China Government Bond 24/02/2041	2,890,070	0.10
12,800,000	4.500% China Government Bond 23/06/2041	2,432,668	0.08
3,000,000	4.760% China Government Bond 16/09/2043	588,138	0.02
10,000,000	4.760% China Government Bond 24/07/2044	1,946,477	0.06
10,000,000	4.300% China Government Bond 27/10/2044	1,823,241	0.06
18,000,000	3.520% China Government Bond 25/04/2046	2,881,146	0.10
6,330,000	3.270% China Government Bond 22/08/2046	972,388	0.03
18,000,000	4.050% China Government Bond 24/07/2047	3,154,022	0.10
10,000,000	4.280% China Government Bond 23/10/2047	1,834,891	0.06
10,000,000	4.220% China Government Bond 19/03/2048	1,802,731	0.06
25,000,000	3.970% China Government Bond 23/07/2048	4,305,623	0.14
25,850,000	4.080% China Government Bond 22/10/2048	4,544,035	0.15
59,000,000	3.860% China Government Bond 22/07/2049	9,982,963	0.33
40,000,000	3.390% China Government Bond 16/03/2050	6,258,454	0.21
16,000,000	3.810% China Government Bond 14/09/2050	2,695,944	0.09

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
10,000,000	3.720% China Government Bond 12/04/2051	1,665,243	0.06
6,000,000	3.530% China Government Bond 18/10/2051	976,056	0.03
24,100,000	4.330% China Government Bond 10/11/2061	4,574,786	0.15
15,000,000	4.000% China Government Bond 24/06/2069	2,636,865	0.09
61,000,000	3.730% China Government Bond 25/05/2070	10,242,895	0.34
		299,665,603	9.88
	Total Government Bonds	2,950,098,880	97.32
	Total Transferable Securities	2,953,169,072	97.42

Financial Derivatives Instruments - (0.16%) (March 2021: (0.24%))

Forward Foreign Currency Exchange Contracts - (0.16%) (March 2021: (0.24%))

短期国債マザーファンド

第 14 期 運用報告書 (決算日 2023 年 4 月 17 日)

短期国債マザーファンドの第 14 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	期中 騰落率			
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
13期('22年4月15日)	10,120	△ 0.1	72.0	—	18,062
14期('23年4月17日)	10,110	△ 0.1	60.8	—	17,270

(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	%	%	%
'22年4月15日	10,120	—	72.0	—
4月末	10,120	0.0	71.8	—
5月末	10,118	△ 0.0	69.8	—
6月末	10,118	△ 0.0	66.9	—
7月末	10,118	△ 0.0	66.5	—
8月末	10,117	△ 0.0	68.7	—
9月末	10,116	△ 0.0	70.8	—
10月末	10,114	△ 0.1	68.1	—
11月末	10,112	△ 0.1	68.1	—
12月末	10,111	△ 0.1	71.3	—
'23年1月末	10,110	△ 0.1	70.2	—
2月末	10,109	△ 0.1	69.8	—
3月末	10,110	△ 0.1	56.7	—
(期末)				
'23年4月17日	10,110	△ 0.1	60.8	—

(注1) 騰落率は期首比です。

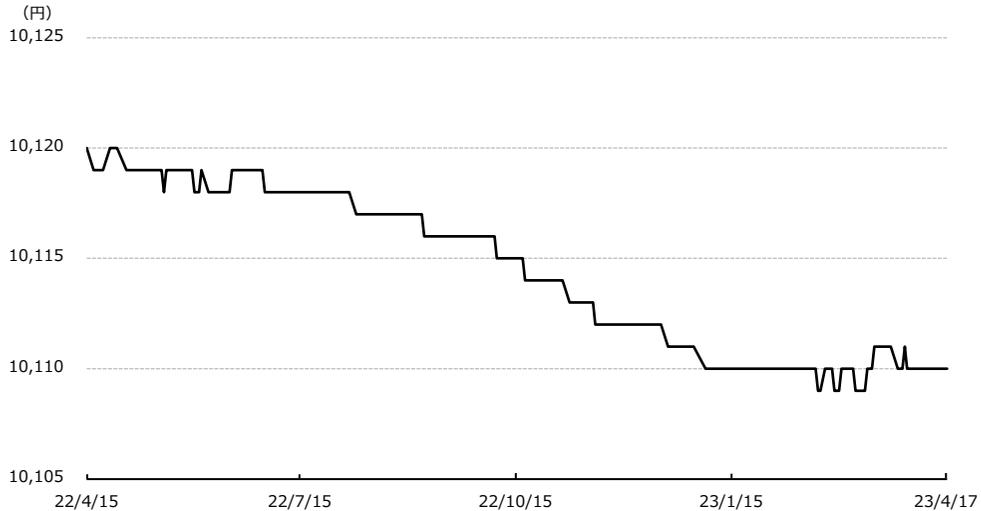
(注2) 当ファンドは主として満期1年以内の日本の国債を投資対象としておりますが、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等を設けておりません。

(注3) 先物比率＝買建比率－売建比率

当期の運用実績

(2022年4月16日から2023年4月17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10,110円となり、前期末の10,120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

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。運用管理コストや売買コスト等がマイナスに寄与しました。

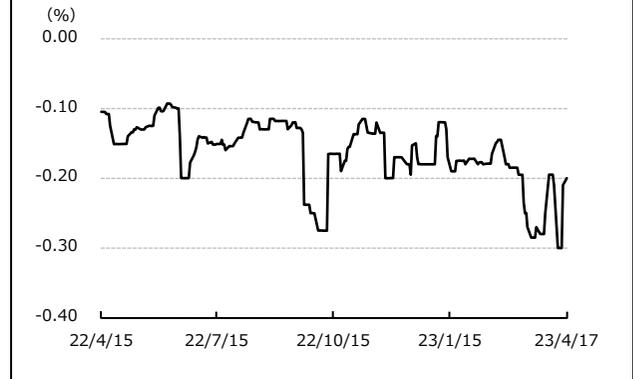
投資環境

(2022年4月16日から2023年4月17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材料となりました。また、担保としての旺盛な需要も債券の買い材料となりました。2023年3月には米国銀行の経営破綻を受けて安全資産への需要が高まり、債券が買われました。

3か月物国庫短期証券利回り



運用の概況

(2022年4月16日から2023年4月17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。

期を通じて国庫短期証券を購入し、保有を継続しました。

今後の運用方針

短期国債市場の流動性が低下している環境下において今後も引き続き市場を注視し、国庫短期証券への投資を通じて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 (2022年4月16日~2023年4月17日)		項目の概要
	金額	比率	
平均基準価額	10,114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('22年4月16日から'23年4月17日まで)

○公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	12,013,835	- (14,500,000)

(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('22年4月16日から'23年4月17日まで)

○公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
		千円	
第1102回 国庫短期証券	4,006,046		
第1108回 国庫短期証券	2,503,767		
第1133回 国庫短期証券	2,501,985		
第1121回 国庫短期証券	1,501,561		
第1103回 国庫短期証券	1,500,475		

(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) 単位未満は切り捨てています。

◎利害関係人との取引状況等('22年4月16日から'23年4月17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('23年4月17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	10,500,000 (10,500,000)	10,508,734 (10,508,734)	60.8 (60.8)	— (—)	— (—)	— (—)	60.8 (60.8)
合 計	10,500,000 (10,500,000)	10,508,734 (10,508,734)	60.8 (60.8)	— (—)	— (—)	— (—)	60.8 (60.8)

(注1) 評価については、原則として金融商品取引業者、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) 格付については金融商品取引業者、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 1102 回 国庫短期証券	—	4,000,000	4,002,396	2023/ 8/21
	第 1108 回 国庫短期証券	—	2,500,000	2,501,857	2023/ 9/20
	第 1121 回 国庫短期証券	—	1,500,000	1,501,420	2023/11/20
	第 1133 回 国庫短期証券	—	2,500,000	2,503,060	2024/ 1/22
	合 計		10,500,000	10,508,734	

(注1) 評価については、原則として金融商品取引業者、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('23年4月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 10,508,734	% 60.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,761,545	39.2
投 資 信 託 財 産 総 額	17,270,279	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

('23年4月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	17,270,279,789
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,761,545,789
公 社 債 (評価額)	10,508,734,000
(B)負 債	40,361
未 払 利 息	17,886
そ の 他 未 払 費 用	22,475
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	17,270,239,428
元 本	17,083,015,778
次 期 繰 越 損 益 金	187,223,650
(D)受 益 権 総 口 数	17,083,015,778口
1万口当たり基準価額 (C/D×10,000)	10,110円

(注1) 期首元本額 17,848,543,512円
 期中追加設定元本額 2,736,809,171円
 期中一部解約元本額 3,502,336,905円

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

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>	5,164,595,628円
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>	1,236,782,485円
フレックス資産配分ファンド<適格機関投資家限定>	886,639,922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>	249,091,516円
スタートストリート・ゴールドファンド(為替ヘッジあり)	98,252円
スタート・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'22年4月16日 至'23年4月17日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	△ 5,898,278
支 払 利 息	△ 5,898,278
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 13,173,500
売 買 益	1,075,000
売 買 損	△ 14,248,500
(C)そ の 他 費 用	△ 103,609
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 19,175,387
(E)前 期 繰 越 損 益 金	214,125,674
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	31,890,825
(G)解 約 差 損 益 金	△ 39,617,462
(H) 計 (D + E + F + G)	187,223,650
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	187,223,650

(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。