

○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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主として外国投資信託「State Street® SPDR®(スパイダー)ブルームバーグ新興国債券 UCITS ETF<sup>※1</sup>」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<sup>※2</sup>(円換算ベース)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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul> <p>※1 正式名称：State Street® SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond UCITS ETF          ※2 正式名称：Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Index</p>	
主要運用対象	ベビード ファンド	State Street® 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
	State Street® 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>	
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>	

## 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10期 運用報告書(全体版)  
(決算日 2026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、厚く御礼申し上げます。  
 この度、当ファンドは上記の通り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。

<ファンドに関する照会先>

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.statestreet.com/im](http://www.statestreet.com/im)

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
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
8期('24年4月15日)	14,502	0	15.3	15,934	16.5	99.3	0.0	-	3,324
9期('25年4月15日)	14,335	0	△ 1.2	15,908	△ 0.2	99.2	0.0	-	2,585
10期('26年4月15日)	17,683	0	23.4	19,798	24.5	99.9	0.0	-	2,183

(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・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(円換算ベース)※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	%		%	%	%	%
'25年 4月15日	14,335	-	15,908	-	99.2	0.0	-
4月末	14,503	1.2	16,082	1.1	99.5	0.0	-
5月末	14,934	4.2	16,583	4.2	99.7	0.0	-
6月末	15,340	7.0	17,046	7.2	99.6	0.0	-
7月末	15,702	9.5	17,539	10.3	99.4	0.0	-
8月末	15,787	10.1	17,569	10.4	99.6	0.0	-
9月末	16,033	11.8	17,925	12.7	99.1	0.0	-
10月末	16,591	15.7	18,583	16.8	99.7	0.0	-
11月末	16,988	18.5	18,985	19.3	99.7	0.0	-
12月末	17,172	19.8	19,220	20.8	99.4	0.0	-
'26年 1月末	17,179	19.8	19,258	21.1	99.4	0.0	-
2月末	17,584	22.7	19,736	24.1	99.5	0.0	-
3月末	16,921	18.0	19,006	19.5	99.7	0.0	-
(期 末)							
'26年 4月15日	17,683	23.4	19,798	24.5	99.9	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(円換算ベース)※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

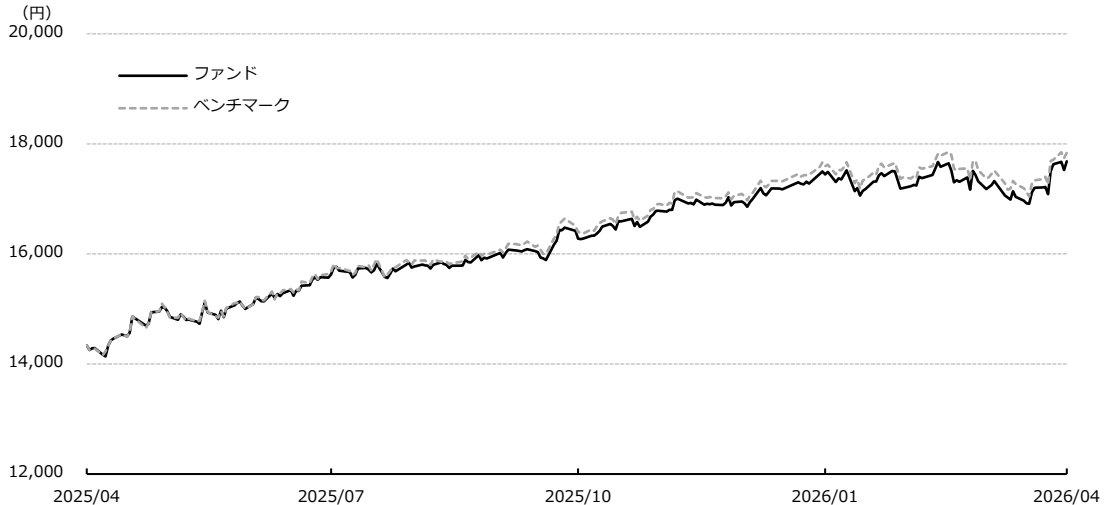
(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しています。

※ 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

(2025年4月16日から2026年4月15日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(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(円換算ベース)※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。

(注2) 基準価額は、分配金(税込み)を再投資したものと計算しています。

※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。

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10期	14,335円	17,683円	0円	+23.4%	+24.5%

当期末の基準価額は17,683円となり、前期末の14,335円に比べて3,348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(円換算ベース))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23.4%となり、ベンチマークの騰落率(24.5%)を1.1%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

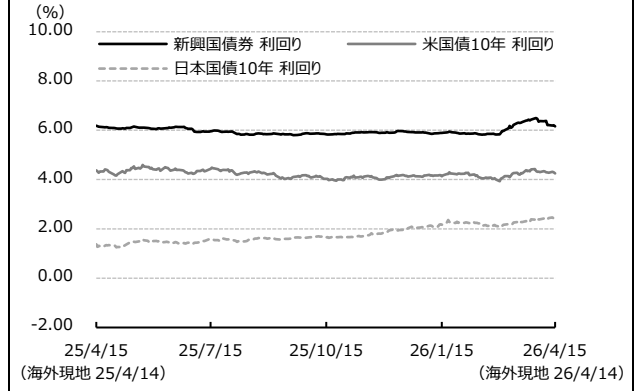
(2025年4月16日から2026年4月15日まで)

### 新興国債券市場

新興国債券市場は、利回りが横ばいとなりました。

米関税交渉の進展期待や米中関税引き下げ合意を受けた投資家のリスク許容度の改善に加えて、米利下げ観測を背景とした米国債利回りの低下などが相場を支えましたが、期末にかけて中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きや原油高を通じたインフレ懸念が重荷となりました。

### 国債利回りの推移

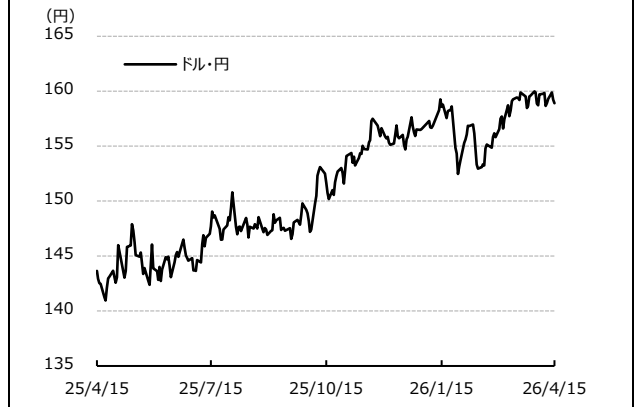


### 為替市況

為替相場は、円安・ドル高となりました。

ドル・円相場は、米関税交渉の進展期待や日米の株高を受けた投資家心理の改善に加えて、日銀の利上げ観測の後退や高市早苗政権による財政拡張懸念も円売り材料となる中、円安・ドル高が進行しました。期末にかけて中東情勢の緊迫化を受けた有事のドル買いに加えて、原油高を通じた日本の景気減速や貿易赤字拡大懸念も円売り材料となりました。

### ドル・円相場の推移



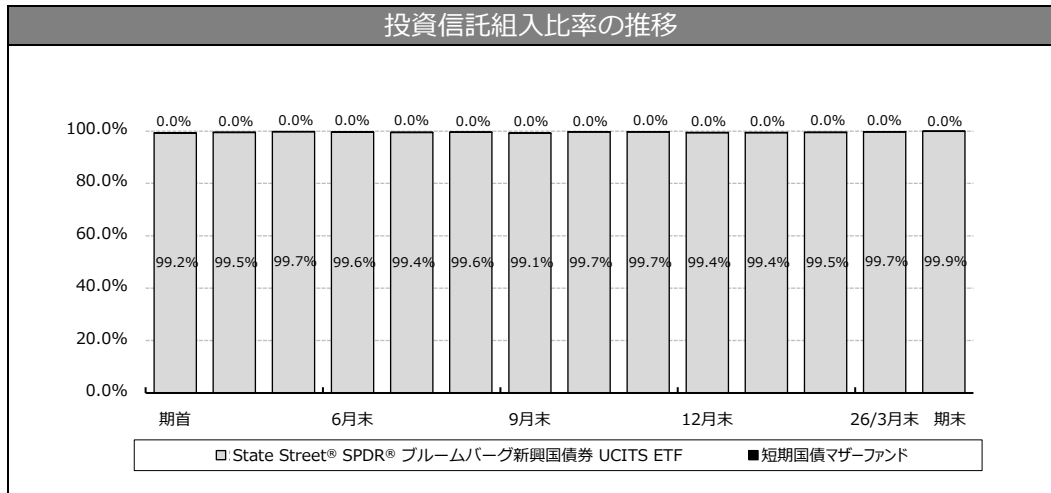
## 運用の概況

(2025年4月16日から2026年4月15日まで)

当ファンドは、外国投資信託「State Street® 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(円換算ベース)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「State Street® 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(円換算ベース)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 (2025年4月16日~2026年4月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	16,227円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	21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。 委託した資金の運用の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
( 投 信 会 社 )	( 14 )	( 0.088 )	
( 販 売 会 社 )	( 2 )	( 0.011 )	
( 受 託 会 社 )	( 5 )	( 0.033 )	
(b) 売買委託手数料	2	0.010	(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 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
( 株 式 )	( 2 )	( 0.010 )	
(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 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
( 株 式 )	( 0 )	( 0.000 )	
(d) その他費用	4	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 ・ その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
( 保 管 費 用 )	( 2 )	( 0.014 )	
( 監 査 費 用 )	( 2 )	( 0.011 )	
( そ の 他 )	( 0 )	( 0.000 )	
合 計	27円	0.168%	

(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。

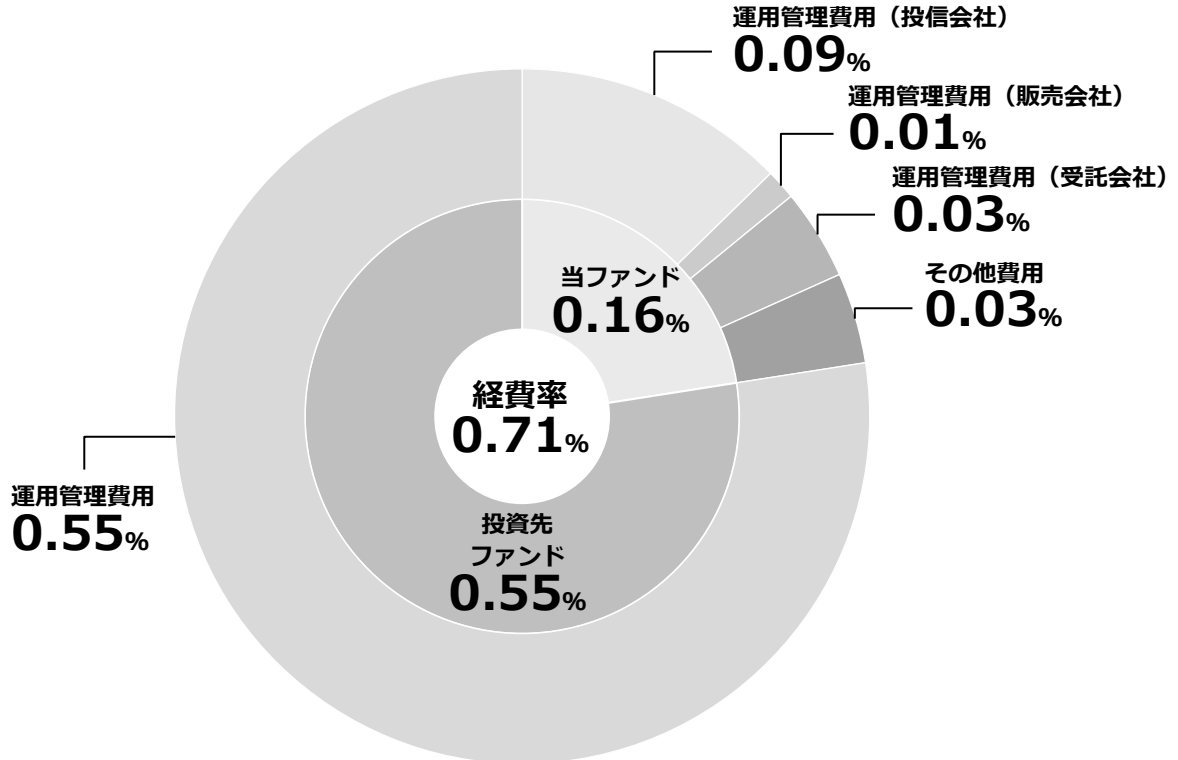
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注5) 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、上記には含まれていません。

(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('25年4月16日から'26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
	State Street® SPDR®(スパイダー) ブルームバーグ新興国債券 UCITS ETF	206	1,207	1,105	6,473

(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('25年4月16日から'26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 1319 回 国庫短期証券	3,181,018	第 1281 回 国庫短期証券	2,097,244
第 1363 回 国庫短期証券	3,144,723	第 1270 回 国庫短期証券	1,499,284
第 1303 回 国庫短期証券	3,097,008	第 1319 回 国庫短期証券	1,193,157
第 1369 回 国庫短期証券	3,068,164	第 1307 回 国庫短期証券	497,980
第 1307 回 国庫短期証券	2,488,884	第 1313 回 国庫短期証券	298,538
第 1313 回 国庫短期証券	2,238,233		
第 1351 回 国庫短期証券	1,487,391		
第 1299 回 国庫短期証券	1,398,817		
第 1332 回 国庫短期証券	1,166,462		
第 1331 回 国庫短期証券	999,315		

(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('25年4月16日から'26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('26年4月15日現在)

○ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
債券ファンド State Street® SPDR® (スパイダー) ブルームバーグ新興国債券 UCITS ETF	口 232,800	千米ドル 13,723	千円 2,180,810	% 99.9
合 計	232,800	13,723	2,180,810	99.9

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 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3) 口数および評価額の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	千口 19	千口 19	千円 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17,778,183千口です。

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('26年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
State Street® SPDR® (スパイダー) ブルームバーグ新興国債券 UCITS ETF	千円 2,180,810	% 99.6
短 期 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	19	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,330	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,189,159	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=158.91円、1ユーロ=187.39円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(2,180,813千円)の投資信託財産総額(2,189,159千円)に対する比率は99.6%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

(26年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	2,189,159,010
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,327,992
State Street® SPDR®(スパイダー)	
ブルームバーグ新興国債券	2,180,810,919
U C I T S E T F(評価額)	
短期国債マザーファンド(評価額)	19,945
未 収 利 息	154
(B)負 債	6,084,470
未 払 解 約 金	4,590,128
未 払 信 託 報 酬	1,379,442
そ の 他 未 払 費 用	114,900
(C)純 資 産 総 額(A - B)	2,183,074,540
元 本	1,234,593,274
次 期 繰 越 損 益 金	948,481,266
(D)受 益 権 総 口 数	1,234,593,274口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	17,683円

(注) 期首元本額 1,803,938,239円  
 期中追加設定元本額 285,940,175円  
 期中一部解約元本額 855,285,140円

◎損益の状況

当期 (自'25年4月16日 至'26年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	95,693,434
受 取 配 当 金	△ 216,477,247
受 取 利 息	296,032,982
そ の 他 収 益 金	16,137,699
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	272,482,748
売 買 益	330,237,226
売 買 損	△ 57,754,478
(C)信 託 報 酬 等	△ 3,489,577
(D)当 期 損 益 金(A + B + C)	364,686,605
(E)前 期 繰 越 損 益 金	184,416,943
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	399,377,718
( 配 当 等 相 当 額 )	( 454,420,896)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 55,043,178)
(G) 計 (D + E + F)	948,481,266
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	948,481,266
追 加 信 託 差 損 益 金	399,377,718
( 配 当 等 相 当 額 )	( 454,420,896)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 55,043,178)
分 配 準 備 積 立 金	549,103,548

(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	94,786,578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	190,481,591円
C	収益調整金	454,420,896円
D	分配準備積立金	263,835,379円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	1,003,524,444円
F	分配対象収益 (1万口当たり)	8,128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 10 期 (2025 年 4 月 16 日～ 2026 年 4 月 15 日)
当期分配金	- 円
(対基準価額比率)	- %
当期の収益	- 円
当期の収益以外	- 円
翌期繰越分配対象額	8,128 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。

◎約款変更のお知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」への変更に伴い、信託約款において当該箇所について所要の変更を2026年4月1日に行いました。

◎お知らせ

投資対象である外国投資信託の名称の変更を行いました。

◎ブランド名変更のお知らせ

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズはブランド名をステート・ストリート・インベストメント・マネジメントに変更いたしました。ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社が行う資産運用関連業務のブランド名です。

<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)	State Street® SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond UCITS ETF (注: 2026年4月30日以前の名称は、SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond UCITS ETFでした。)
ファンド名 (日本語)	State Street® SPDR® ブルームバーグ新興国債券 UCITS ETF (注: 2026年4月30日以前の名称は、SPDR® ブルームバーグ新興国債券 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・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：2024年4月1日～2025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	89,738,196
有価証券貸付収入	6,235
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)	△ 41,147,860
利息収入	374,772
雑収入	39,485
<b>投資利益(△損失)合計</b>	<b>49,010,828</b>
費用	△ 9,148,778
<b>財務費用及び税金控除前当期純利益(△損失)</b>	<b>39,862,050</b>
<b>財務費用</b>	
受益者への分配金	△ 68,014,414
<b>税引前当期利益(△損失)</b>	<b>△ 28,152,364</b>
キャピタル・ゲイン税	△ 1,545,123
投資収入に対する源泉徴収税	△ 2,859,458
<b>投資純損益による純資産増加額(△減少額)</b>	<b>△ 32,556,945</b>
期首純資産総額	1,665,087,455
<b>投資純損益による純資産減少額</b>	<b>△ 32,556,945</b>
<b>受益証券取引</b>	
受益証券売却手取金	534,858,800
受益証券償還額	△ 594,949,526
<b>受益証券取引による純資産増加額(△減少額)</b>	<b>△ 60,090,726</b>
<b>純資産増加額(△減少額)</b>	<b>△ 92,647,671</b>
<b>期末純資産総額</b>	<b>1,572,439,784</b>

## ◎組入資産の明細

## ○有価証券明細表 (2025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 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
	<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%)</b>		
	<b>Corporate Bonds - 0.09% (March 2024: Nil)</b>				<b>(continued)</b>		
	<b>Indian Rupee - 0.09%</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>		
50,000,000	6.250% European Bank for Reconstruction & Development 11/04/2028	578,508	0.04	750,000,000	2.300% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/10/2028	709,267	0.05
75,000,000	6.500% International Bank for Reconstruction & Development 17/04/2030	867,954	0.05	1,420,000,000	5.000% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/10/2028	1,465,074	0.09
	<b>Total Corporate Bonds</b>	<b>1,446,462</b>	<b>0.09</b>	1,670,000,000	0.000% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/04/2029	1,466,830	0.09
	<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%)</b>			975,000,000	5.800% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/10/2029	1,026,040	0.07
	<b>Brazilian Real - 6.04%</b>			3,035,000,000	4.700% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/09/2030	3,030,512	0.19
4,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2025	676,104	0.04	2,595,000,000	6.000% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/04/2033	2,751,822	0.18
14,500,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2026	2,277,892	0.15	535,000,000	7.000% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/05/2034	613,893	0.04
18,700,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/04/2026	2,838,041	0.18	1,400,000,000	5.800% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/10/2034	1,475,051	0.09
120,500,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2026	17,673,076	1.12	2,665,000,000	5.000% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/03/2035	2,643,428	0.17
75,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2027	9,616,305	0.61	1,100,000,000	5.300% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/11/2037	1,107,265	0.07
40,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2028	4,793,647	0.30	855,000,000	6.200% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/10/2040	940,112	0.06
5,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/07/2028	560,169	0.04	2,000,000,000	6.000% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/01/2043	2,173,646	0.14
23,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2029	2,400,745	0.15	1,850,000,000	5.100% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 15/07/2050	1,790,537	0.11
64,000,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2030	5,810,514	0.37	200,000,000	6.100% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/04/2056	222,216	0.01
13,500,000	0.000% Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2032	923,829	0.06			<b>23,141,820</b>	<b>1.47</b>
87,000,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional 01/01/2027	14,137,514	0.90		<b>Colombian Peso - 2.73%</b>		
106,200,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional 01/01/2029	16,187,034	1.03	20,150,000,000	7.500% Colombia TES 26/08/2026	4,688,381	0.30
45,000,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional 01/01/2031	6,457,523	0.41	11,700,000,000	5.750% Colombia TES 03/11/2027	2,532,422	0.16
49,200,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional 01/01/2033	6,762,935	0.43	19,000,000,000	6.000% Colombia TES 28/04/2028	4,028,750	0.26
29,000,000	10.000% Brazil Notas do Tesouro Nacional 01/01/2035	3,867,794	0.25	14,975,000,000	7.750% Colombia TES 18/09/2030	3,065,433	0.20
	<b>Chilean Peso - 1.47%</b>	<b>94,983,122</b>	<b>6.04</b>	21,755,000,000	7.000% Colombia TES 26/03/2031	4,166,883	0.26
580,000,000	4.500% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/03/2026	607,986	0.04	16,910,000,000	7.000% Colombia TES 30/06/2032	3,102,642	0.20
1,075,000,000	4.900% Bonos de la Tesorería de la República en pesos 01/11/2027	1,118,141	0.07	14,540,000,000	13.250% Colombia TES 09/02/2033	3,667,116	0.23
				17,500,000,000	7.250% Colombia TES 18/10/2034	3,025,986	0.19
				15,045,000,000	6.250% Colombia TES 09/07/2036	2,261,906	0.14
				30,330,000,000	9.250% Colombia TES 28/05/2042	5,497,710	0.35
				17,500,000,000	11.500% Colombia TES 25/07/2046	3,714,042	0.24
				23,000,000,000	7.250% Colombia TES 26/10/2050	3,192,678	0.20
						<b>42,943,949</b>	<b>2.73</b>
					<b>Czech Koruna - 3.51%</b>		
				87,000,000	1.000% Czech Republic Government Bonds 26/06/2026	3,654,022	0.23
				92,350,000	0.250% Czech Republic Government Bonds 10/02/2027	3,764,593	0.24

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Czech Koruna - 3.51% (continued)</b>				<b>Hungarian Forint - 1.59% (continued)</b>			
123,500,000	2.500% Czech Republic Government Bonds 25/08/2028	5,149,234	0.33	540,000,000	2.000% Hungary Government Bonds 23/05/2029	1,203,158	0.08
26,550,000	5.500% Czech Republic Government Bonds 12/12/2028	1,221,265	0.08	570,000,000	3.000% Hungary Government Bonds 21/08/2030	1,266,059	0.08
31,500,000	5.750% Czech Republic Government Bonds 29/03/2029	1,465,393	0.09	1,843,830,000	3.250% Hungary Government Bonds 22/10/2031	4,004,510	0.25
67,000,000	2.750% Czech Republic Government Bonds 23/07/2029	2,784,939	0.18	60,000,000	4.500% Hungary Government Bonds 27/05/2032	138,325	0.01
38,500,000	0.050% Czech Republic Government Bonds 29/11/2029	1,404,790	0.09	875,000,000	4.750% Hungary Government Bonds 24/11/2032	2,033,211	0.13
91,000,000	0.950% Czech Republic Government Bonds 15/05/2030	3,415,054	0.22	1,175,000,000	2.250% Hungary Government Bonds 20/04/2033	2,238,741	0.14
76,000,000	5.000% Czech Republic Government Bonds 30/09/2030	3,470,866	0.22	275,000,000	2.250% Hungary Government Bonds 22/06/2034	497,678	0.03
155,000,000	1.200% Czech Republic Government Bonds 13/03/2031	5,751,659	0.37	73,000,000	7.000% Hungary Government Bonds 24/10/2035	191,783	0.01
110,000,000	1.750% Czech Republic Government Bonds 23/06/2032	4,077,632	0.26	450,000,000	3.000% Hungary Government Bonds 27/10/2038	766,528	0.05
76,000,000	4.500% Czech Republic Government Bonds 11/11/2032	3,370,470	0.21	270,000,000	3.000% Hungary Government Bonds 25/04/2041	432,318	0.03
108,000,000	2.000% Czech Republic Government Bonds 13/10/2033	3,948,832	0.25			<b>25,031,599</b>	<b>1.59</b>
55,000,000	4.900% Czech Republic Government Bonds 14/04/2034	2,502,753	0.16	<b>Indian Rupee - 2.67%</b>			
77,500,000	3.500% Czech Republic Government Bonds 30/05/2035	3,139,778	0.20	85,000,000	5.630% India Government Bonds 12/04/2026	986,824	0.06
27,000,000	3.600% Czech Republic Government Bonds 03/06/2036	1,093,835	0.07	47,000,000	5.740% India Government Bonds 15/11/2026	543,814	0.04
63,000,000	4.200% Czech Republic Government Bonds 04/12/2036	2,679,702	0.17	68,000,000	7.380% India Government Bonds 20/06/2027	810,980	0.05
28,000,000	1.950% Czech Republic Government Bonds 30/07/2037	927,586	0.06	51,000,000	7.060% India Government Bonds 10/04/2028	606,773	0.04
45,000,000	1.500% Czech Republic Government Bonds 24/04/2040	1,312,449	0.08	30,000,000	7.370% India Government Bonds 23/10/2028	361,218	0.02
		<b>55,134,852</b>	<b>3.51</b>	90,000,000	7.260% India Government Bonds 14/01/2029	1,080,842	0.07
<b>Hungarian Forint - 1.59%</b>				109,000,000	7.100% India Government Bonds 18/04/2029	1,303,868	0.08
620,000,000	1.500% Hungary Government Bonds 22/04/2026	1,581,565	0.10	54,000,000	7.040% India Government Bonds 03/06/2029	645,037	0.04
552,000,000	1.500% Hungary Government Bonds 26/08/2026	1,385,291	0.09	90,000,000	6.450% India Government Bonds 07/10/2029	1,050,759	0.07
245,000,000	9.500% Hungary Government Bonds 21/10/2026	685,481	0.04	39,000,000	6.750% India Government Bonds 23/12/2029	461,621	0.03
1,050,000,000	2.750% Hungary Government Bonds 22/12/2026	2,651,639	0.17	50,000,000	7.170% India Government Bonds 17/04/2030	601,819	0.04
737,000,000	3.000% Hungary Government Bonds 27/10/2027	1,813,418	0.12	88,000,000	5.790% India Government Bonds 11/05/2030	996,686	0.06
580,000,000	4.500% Hungary Government Bonds 23/03/2028	1,462,446	0.09	115,000,000	5.770% India Government Bonds 03/08/2030	1,299,165	0.08
1,000,000,000	6.750% Hungary Government Bonds 22/10/2028	2,679,448	0.17	65,000,000	7.320% India Government Bonds 13/11/2030	789,491	0.05

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Indian Rupee - 2.67% (continued)</b>				<b>Indonesian Rupiah - 9.77% (continued)</b>			
113,000,000	5.850% India Government Bonds 01/12/2030	1,279,519	0.08	69,000,000,000	5.125% Indonesia Treasury Bonds 15/04/2027	4,045,833	0.26
60,000,000	7.020% India Government Bonds 18/06/2031	720,190	0.05	73,000,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2027	4,432,590	0.28
142,000,000	6.100% India Government Bonds 12/07/2031	1,625,634	0.10	70,000,000,000	6.125% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2028	4,155,743	0.26
28,000,000	6.790% India Government Bonds 30/12/2031	332,704	0.02	65,000,000,000	6.375% Indonesia Treasury Bonds 15/08/2028	3,887,989	0.25
146,000,000	6.540% India Government Bonds 17/01/2032	1,708,613	0.11	45,000,000,000	9.000% Indonesia Treasury Bonds 15/03/2029	2,923,125	0.19
138,000,000	7.260% India Government Bonds 22/08/2032	1,679,040	0.11	88,000,000,000	6.875% Indonesia Treasury Bonds 15/04/2029	5,341,802	0.34
10,000,000	7.290% India Government Bonds 27/01/2033	122,018	0.01	66,800,000,000	8.250% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2029	4,244,785	0.27
137,000,000	7.260% India Government Bonds 06/02/2033	1,666,664	0.11	66,500,000,000	6.500% Indonesia Treasury Bonds 15/07/2030	3,973,214	0.25
193,000,000	7.180% India Government Bonds 14/08/2033	2,339,980	0.15	95,500,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bonds 15/09/2030	5,818,810	0.37
168,000,000	7.100% India Government Bonds 08/04/2034	2,029,582	0.13	101,000,000,000	6.500% Indonesia Treasury Bonds 15/02/2031	5,986,934	0.38
144,000,000	6.790% India Government Bonds 07/10/2034	1,709,720	0.11	47,000,000,000	8.750% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2031	3,086,135	0.20
20,000,000	6.790% India Government Bonds 02/12/2034	236,422	0.02	109,300,000,000	6.375% Indonesia Treasury Bonds 15/04/2032	6,394,116	0.41
133,000,000	7.540% India Government Bonds 23/05/2036	1,660,499	0.11	32,200,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bonds 15/08/2032	1,995,117	0.13
145,000,000	7.410% India Government Bonds 19/12/2036	1,795,542	0.11	85,000,000,000	7.000% Indonesia Treasury Bonds 15/02/2033	5,123,406	0.33
160,000,000	7.180% India Government Bonds 24/07/2037	1,948,117	0.12	72,860,000,000	6.625% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2033	4,282,241	0.27
79,000,000	7.720% India Government Bonds 15/06/2049	1,014,853	0.06	83,000,000,000	6.625% Indonesia Treasury Bonds 15/02/2034	4,879,307	0.31
96,000,000	7.160% India Government Bonds 20/09/2050	1,155,179	0.07	82,200,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bonds 15/03/2034	5,378,789	0.34
140,000,000	6.670% India Government Bonds 17/12/2050	1,588,930	0.10	65,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bonds 15/06/2035	4,026,507	0.26
139,000,000	6.990% India Government Bonds 15/12/2051	1,637,752	0.10	71,000,000,000	6.750% Indonesia Treasury Bonds 15/07/2035	4,210,437	0.27
151,000,000	7.360% India Government Bonds 12/09/2052	1,862,279	0.12	55,000,000,000	8.250% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2036	3,574,767	0.23
183,000,000	7.300% India Government Bonds 19/06/2053	2,245,265	0.14	22,000,000,000	6.250% Indonesia Treasury Bonds 15/06/2036	1,243,412	0.08
8,000,000	7.370% India Government Bonds 23/01/2054	98,379	0.01	15,000,000,000	6.375% Indonesia Treasury Bonds 15/07/2037	850,072	0.05
		<b>41,995,778</b>	<b>2.67</b>	48,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2038	2,978,551	0.19
	<b>Indonesian Rupiah - 9.77%</b>			65,000,000,000	7.125% Indonesia Treasury Bonds 15/06/2038	3,912,443	0.25
74,500,000,000	5.500% Indonesia Treasury Bonds 15/04/2026	4,454,344	0.28	11,500,000,000	10.500% Indonesia Treasury Bonds 15/07/2038	886,535	0.06
70,000,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bonds 15/09/2026	4,329,010	0.27				

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Indonesian Rupiah - 9.77% (continued)</b>				<b>Israeli New Shekel - 3.14% (continued)</b>			
40,000,000,000	8.375% Indonesia Treasury Bonds 15/04/2039	2,684,638	0.17	18,675,000	2.250% Israel Government Bonds - Fixed 28/09/2028	4,687,708	0.30
75,000,000,000	7.500% Indonesia Treasury Bonds 15/04/2040	4,651,042	0.29	15,400,000	3.750% Israel Government Bonds - Fixed 28/02/2029	4,054,395	0.26
5,000,000,000	7.125% Indonesia Treasury Bonds 15/08/2040	302,896	0.02	3,700,000	4.600% Israel Government Bonds - Fixed 31/08/2029	1,005,339	0.06
50,000,000,000	7.125% Indonesia Treasury Bonds 15/06/2042	3,000,725	0.19	22,500,000	1.000% Israel Government Bonds - Fixed 31/03/2030	5,158,035	0.33
60,000,000,000	7.125% Indonesia Treasury Bonds 15/06/2043	3,597,572	0.23	26,400,000	1.300% Israel Government Bonds - Fixed 30/04/2032	5,775,226	0.37
20,300,000,000	8.750% Indonesia Treasury Bonds 15/02/2044	1,405,910	0.09	15,000,000	4.000% Israel Government Bonds - Fixed 30/03/2035	3,870,922	0.24
11,000,000,000	7.125% Indonesia Treasury Bonds 15/08/2045	667,413	0.04	17,000,000	1.500% Israel Government Bonds - Fixed 31/05/2037	3,253,540	0.21
47,000,000,000	7.375% Indonesia Treasury Bonds 15/05/2048	2,889,393	0.18	16,250,000	5.500% Israel Government Bonds - Fixed 31/01/2042	4,735,247	0.30
45,000,000,000	6.875% Indonesia Treasury Bonds 15/08/2051	2,639,674	0.17	15,700,000	3.750% Israel Government Bonds - Fixed 31/03/2047	3,584,304	0.23
25,000,000,000	6.875% Indonesia Treasury Bonds 15/07/2054	1,465,685	0.09	11,550,000	2.800% Israel Government Bonds - Fixed 29/11/2052	2,107,399	0.13
40,000,000,000	4.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/07/2026	2,360,700	0.15			<b>49,411,911</b>	<b>3.14</b>
30,622,000,000	6.000% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/01/2027	1,825,726	0.12	<b>Malaysian Ringgit - 9.17%</b>			
23,128,000,000	5.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/07/2028	1,366,619	0.09	3,640,000	4.392% Malaysia Government Bonds 15/04/2026	829,666	0.05
15,000,000,000	6.625% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/09/2029	903,931	0.06	6,800,000	3.906% Malaysia Government Bonds 15/07/2026	1,543,903	0.10
65,000,000,000	8.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/11/2031	4,365,284	0.28	8,600,000	3.900% Malaysia Government Bonds 30/11/2026	1,956,013	0.13
26,382,000,000	6.375% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/03/2034	1,537,899	0.10	19,800,000	3.502% Malaysia Government Bonds 31/05/2027	4,472,190	0.29
33,000,000,000	6.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/03/2036	1,976,074	0.12	15,000,000	3.899% Malaysia Government Bonds 16/11/2027	3,418,513	0.22
34,000,000,000	6.100% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/02/2037	1,922,396	0.12	9,200,000	3.519% Malaysia Government Bonds 20/04/2028	2,075,437	0.13
13,701,000,000	6.500% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/06/2039	787,865	0.05	12,000,000	3.733% Malaysia Government Bonds 15/06/2028	2,722,263	0.17
92,725,000,000	6.750% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/06/2047	5,403,191	0.34	6,000,000	4.504% Malaysia Government Bonds 30/04/2029	1,400,559	0.09
25,000,000,000	6.875% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia 15/12/2049	1,474,124	0.09	17,350,000	3.885% Malaysia Government Bonds 15/08/2029	3,959,162	0.25
		<b>153,644,771</b>	<b>9.77</b>	13,100,000	4.498% Malaysia Government Bonds 15/04/2030	3,072,175	0.20
				21,700,000	2.632% Malaysia Government Bonds 15/04/2031	4,610,083	0.29
<b>Israeli New Shekel - 3.14%</b>				10,000,000	4.232% Malaysia Government Bonds 30/06/2031	2,318,783	0.15
10,500,000	6.250% Israel Government Bonds - Fixed 30/10/2026	2,903,475	0.18	11,000,000	3.582% Malaysia Government Bonds 15/07/2032	2,457,084	0.16
20,650,000	2.000% Israel Government Bonds - Fixed 31/03/2027	5,308,209	0.34	10,000,000	3.844% Malaysia Government Bonds 15/04/2033	2,266,231	0.14
11,200,000	3.750% Israel Government Bonds - Fixed 30/09/2027	2,968,112	0.19				

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Malaysian Ringgit - 9.17% (continued)</b>			
15,000,000	4.642% Malaysia Government Bonds 07/11/2033	3,596,890	0.23
13,500,000	3.828% Malaysia Government Bonds 05/07/2034	3,054,696	0.20
9,650,000	4.254% Malaysia Government Bonds 31/05/2035	2,258,568	0.14
14,400,000	4.762% Malaysia Government Bonds 07/04/2037	3,515,190	0.22
12,500,000	4.893% Malaysia Government Bonds 08/06/2038	3,103,014	0.20
9,500,000	4.054% Malaysia Government Bonds 18/04/2039	2,173,472	0.14
11,500,000	3.757% Malaysia Government Bonds 22/05/2040	2,542,750	0.16
12,300,000	4.696% Malaysia Government Bonds 15/10/2042	3,020,353	0.19
4,800,000	4.935% Malaysia Government Bonds 30/09/2043	1,209,178	0.08
5,500,000	4.180% Malaysia Government Bonds 16/05/2044	1,269,728	0.08
9,000,000	4.736% Malaysia Government Bonds 15/03/2046	2,225,449	0.14
12,153,000	4.921% Malaysia Government Bonds 06/07/2048	3,081,590	0.20
16,000,000	4.065% Malaysia Government Bonds 15/06/2050	3,570,876	0.23
13,500,000	4.457% Malaysia Government Bonds 31/03/2053	3,200,481	0.20
10,000,000	4.070% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2026	2,276,958	0.15
6,000,000	4.258% Malaysia Government Investment Issue 26/07/2027	1,376,951	0.09
7,700,000	3.422% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2027	1,734,135	0.11
15,500,000	3.599% Malaysia Government Investment Issue 31/07/2028	3,502,913	0.22
17,950,000	4.369% Malaysia Government Investment Issue 31/10/2028	4,154,773	0.26
6,200,000	4.943% Malaysia Government Investment Issue 06/12/2028	1,463,088	0.09
20,000,000	4.130% Malaysia Government Investment Issue 09/07/2029	4,603,944	0.29
1,500,000	3.635% Malaysia Government Investment Issue 30/08/2030	338,748	0.02
15,000,000	4.245% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2030	3,484,590	0.22
17,000,000	3.465% Malaysia Government Investment Issue 15/10/2030	3,797,503	0.24
10,000,000	3.804% Malaysia Government Investment Issue 08/10/2031	2,265,127	0.14

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Malaysian Ringgit - 9.17% (continued)</b>			
10,000,000	4.193% Malaysia Government Investment Issue 07/10/2032	2,319,955	0.15
9,995,000	4.724% Malaysia Government Investment Issue 15/06/2033	2,404,318	0.15
11,700,000	4.582% Malaysia Government Investment Issue 30/08/2033	2,792,892	0.18
15,800,000	4.119% Malaysia Government Investment Issue 30/11/2034	3,658,443	0.23
2,200,000	4.786% Malaysia Government Investment Issue 31/10/2035	538,595	0.03
16,000,000	3.447% Malaysia Government Investment Issue 15/07/2036	3,482,357	0.22
10,940,000	4.755% Malaysia Government Investment Issue 04/08/2037	2,683,881	0.17
5,500,000	4.662% Malaysia Government Investment Issue 31/03/2038	1,339,583	0.09
16,000,000	4.467% Malaysia Government Investment Issue 15/09/2039	3,829,436	0.24
13,000,000	4.417% Malaysia Government Investment Issue 30/09/2041	3,096,505	0.20
14,500,000	4.291% Malaysia Government Investment Issue 14/08/2043	3,386,710	0.22
7,500,000	4.895% Malaysia Government Investment Issue 08/05/2047	1,895,932	0.12
11,670,000	4.638% Malaysia Government Investment Issue 15/11/2049	2,850,162	0.18
14,000,000	5.357% Malaysia Government Investment Issue 15/05/2052	3,773,485	0.24
9,500,000	4.280% Malaysia Government Investment Issue 23/03/2054	2,189,506	0.14
		<b>144,164,787</b>	<b>9.17</b>
<b>Mexican Peso - 8.26%</b>			
73,000,000	5.750% Mexico Bonos 05/03/2026	3,483,708	0.22
100,000,000	7.000% Mexico Bonos 03/09/2026	4,793,176	0.30
277,500,000	5.500% Mexico Bonos 04/03/2027	12,843,408	0.82
250,000,000	7.500% Mexico Bonos 03/06/2027	11,963,022	0.76
104,000,000	8.500% Mexico Bonos 02/03/2028	5,055,869	0.32
194,000,000	8.500% Mexico Bonos 01/03/2029	9,380,314	0.60
229,000,000	8.500% Mexico Bonos 31/05/2029	11,065,406	0.70
80,000,000	8.500% Mexico Bonos 28/02/2030	3,845,060	0.24
227,000,000	7.750% Mexico Bonos 29/05/2031	10,432,463	0.66
168,000,000	7.500% Mexico Bonos 26/05/2033	7,403,198	0.47
263,000,000	7.750% Mexico Bonos 23/11/2034	11,567,692	0.74
32,087,000	10.000% Mexico Bonos 20/11/2036	1,638,789	0.10
124,520,000	8.500% Mexico Bonos 18/11/2038	5,563,647	0.35
235,000,000	7.750% Mexico Bonos 13/11/2042	9,434,151	0.60
155,000,000	8.000% Mexico Bonos 07/11/2047	6,257,505	0.40
192,000,000	8.000% Mexico Bonos 31/07/2053	7,658,509	0.49

額面金額	銘柄名	価額 (単位: 米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Mexican Peso - 8.26% (continued)</b>			
27,100,000	0.000% Mexico Cetes 11/06/2026	1,197,198	0.08
83,000,000	0.000% Mexico Cetes 06/08/2026	3,621,732	0.23
65,500,000	0.000% Mexico Cetes 21/01/2027	2,755,489	0.18
		<b>129,950,336</b>	<b>8.26</b>
<b>Peruvian Noveau Sol - 1.47%</b>			
3,425,000	6.350% Peru Government Bonds 12/08/2028	993,921	0.06
7,310,000	5.940% Peru Government Bonds 12/02/2029	2,084,166	0.13
10,520,000	6.950% Peru Government Bonds 12/08/2031	3,070,815	0.20
15,220,000	6.150% Peru Government Bonds 12/08/2032	4,172,747	0.27
9,650,000	7.300% Peru Government Bonds 12/08/2033	2,781,340	0.18
10,670,000	5.400% Peru Government Bonds 12/08/2034	2,657,295	0.17
200,000	6.900% Peru Government Bonds 12/08/2037	53,906	0.00
260,000	7.600% Peru Government Bonds 12/08/2039	73,455	0.00
7,315,000	5.350% Peru Government Bonds 12/08/2040	1,656,309	0.11
4,750,000	6.850% Peru Government Bonds 12/02/2042	1,267,367	0.08
1,300,000	6.714% Peru Government Bonds 12/02/2055	350,305	0.02
12,000,000	6.900% Peru Government International Bonds 12/08/2037	3,220,305	0.21
2,500,000	6.850% Peru Government International Bonds 12/02/2042	667,038	0.04
		<b>23,048,969</b>	<b>1.47</b>
<b>Philippines Peso - 3.76%</b>			
4,646	3.625% Philippines Government Bonds 09/09/2025	80	0.00
170,000,000	3.375% Philippines Government Bonds 08/04/2026	2,902,373	0.18
115,000,000	4.750% Philippines Government Bonds 04/05/2027	1,969,399	0.13
120,000,000	8.625% Philippines Government Bonds 06/09/2027	2,232,484	0.14
102,700,000	6.250% Philippines Government Bonds 22/03/2028	1,818,234	0.12
269,500,000	3.625% Philippines Government Bonds 22/04/2028	4,432,139	0.28
272,400,000	6.875% Philippines Government Bonds 10/01/2029	4,930,143	0.31
90,000,000	6.500% Philippines Government Bonds 19/05/2029	1,607,999	0.10

額面金額	銘柄名	価額 (単位: 米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Philippines Peso - 3.76% (continued)</b>			
80,000,000	7.000% Philippines Government Bonds 13/10/2029	1,457,653	0.09
28,500,000	6.000% Philippines Government Bonds 27/04/2030	500,196	0.03
205,000,000	2.875% Philippines Government Bonds 09/07/2030	3,095,903	0.20
130,700,000	6.375% Philippines Government Bonds 27/07/2030	2,333,153	0.15
50,000,000	6.125% Philippines Government Bonds 18/01/2031	882,229	0.06
207,500,000	8.000% Philippines Government Bonds 19/07/2031	4,021,530	0.26
120,000,000	4.000% Philippines Government Bonds 22/07/2031	1,875,544	0.12
68,500,000	4.875% Philippines Government Bonds 20/01/2032	1,116,954	0.07
60,000,000	7.250% Philippines Government Bonds 23/06/2032	1,122,149	0.07
197,000,000	6.750% Philippines Government Bonds 15/09/2032	3,597,185	0.23
59,400,000	3.625% Philippines Government Bonds 21/03/2033	876,411	0.06
37,000,000	6.625% Philippines Government Bonds 17/08/2033	668,238	0.04
195,000,000	6.250% Philippines Government Bonds 25/01/2034	3,433,286	0.22
76,160,000	9.250% Philippines Government Bonds 05/11/2034	1,622,322	0.10
120,000,000	8.000% Philippines Government Bonds 30/09/2035	2,378,964	0.15
169,400,000	8.125% Philippines Government Bonds 16/12/2035	3,389,273	0.22
60,000,000	6.750% Philippines Government Bonds 24/01/2039	1,096,115	0.07
231,522,542	4.625% Philippines Government Bonds 09/09/2040	3,384,943	0.22
10,000,000	8.125% Philippines Government Bonds 24/11/2042	206,402	0.01
20,000,000	6.250% Philippines Government Bonds 28/02/2044	346,980	0.02
80,000,000	6.875% Philippines Government Bonds 23/05/2044	1,466,930	0.09
20,000,000	6.375% Philippines Government Bonds 30/01/2050	344,440	0.02
		<b>59,109,651</b>	<b>3.76</b>
<b>Polish Zloty - 6.02%</b>			
6,000,000	0.000% Republic of Poland Government Bonds 25/04/2026	1,470,665	0.09
22,000,000	2.500% Republic of Poland Government Bonds 25/07/2026	5,499,660	0.35

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Polish Zloty - 6.02% (continued)</b>				<b>Romanian Leu - 2.39% (continued)</b>			
25,700,000	0.250% Republic of Poland Government Bonds 25/10/2026	6,166,012	0.39	2,600,000	6.300% Romania Government Bonds 25/04/2029	545,468	0.03
20,500,000	3.750% Republic of Poland Government Bonds 25/05/2027	5,149,422	0.33	6,000,000	4.850% Romania Government Bonds 25/07/2029	1,187,097	0.08
27,000,000	2.500% Republic of Poland Government Bonds 25/07/2027	6,573,713	0.42	3,250,000	8.000% Romania Government Bonds 29/04/2030	724,452	0.05
16,500,000	2.750% Republic of Poland Government Bonds 25/04/2028	3,973,913	0.25	15,000,000	4.150% Romania Government Bonds 24/10/2030	2,794,124	0.18
40,500,000	7.500% Republic of Poland Government Bonds 25/07/2028	11,170,606	0.71	12,000,000	7.350% Romania Government Bonds 28/04/2031	2,605,792	0.17
20,600,000	5.750% Republic of Poland Government Bonds 25/04/2029	5,408,111	0.34	11,500,000	3.650% Romania Government Bonds 24/09/2031	2,028,118	0.13
33,500,000	4.750% Republic of Poland Government Bonds 25/07/2029	8,462,853	0.54	12,000,000	6.700% Romania Government Bonds 25/02/2032	2,514,366	0.16
35,570,000	2.750% Republic of Poland Government Bonds 25/10/2029	8,261,357	0.53	10,050,000	8.250% Romania Government Bonds 29/09/2032	2,289,036	0.15
21,500,000	5.000% Republic of Poland Government Bonds 25/01/2030	5,461,654	0.35	11,000,000	7.200% Romania Government Bonds 30/10/2033	2,358,662	0.15
31,300,000	1.250% Republic of Poland Government Bonds 25/10/2030	6,506,494	0.41	2,500,000	7.100% Romania Government Bonds 31/07/2034	531,535	0.03
25,600,000	1.750% Republic of Poland Government Bonds 25/04/2032	5,171,887	0.33	9,500,000	4.750% Romania Government Bonds 11/10/2034	1,699,377	0.11
37,800,000	6.000% Republic of Poland Government Bonds 25/10/2033	9,967,581	0.63	5,000,000	4.250% Romania Government Bonds 28/04/2036	839,205	0.05
19,500,000	5.000% Republic of Poland Government Bonds 25/10/2034	4,764,175	0.30	8,000,000	7.900% Romania Government Bonds 24/02/2038	1,826,667	0.12
3,500,000	4.000% Republic of Poland Government Bonds 25/04/2047	693,330	0.05			<b>37,599,293</b>	<b>2.39</b>
		<b>94,701,433</b>	<b>6.02</b>	<b>South African Rand - 5.46%</b>			
	<b>Romanian Leu - 2.39%</b>			169,500,000	10.500% Republic of South Africa Government Bonds 21/12/2026	9,538,666	0.61
2,500,000	6.300% Romania Government Bonds 28/01/2026	541,322	0.03	184,200,000	8.000% Republic of South Africa Government Bonds 31/01/2030	9,595,238	0.61
5,470,000	4.850% Romania Government Bonds 22/04/2026	1,167,094	0.07	115,500,000	7.000% Republic of South Africa Government Bonds 28/02/2031	5,574,502	0.36
7,000,000	3.250% Romania Government Bonds 24/06/2026	1,461,580	0.09	219,000,000	8.250% Republic of South Africa Government Bonds 31/03/2032	10,947,797	0.70
5,600,000	7.200% Romania Government Bonds 28/10/2026	1,220,739	0.08	12,000,000	10.000% Republic of South Africa Government Bonds 31/03/2033	654,686	0.04
4,700,000	7.200% Romania Government Bonds 31/05/2027	1,024,926	0.06	190,000,000	8.875% Republic of South Africa Government Bonds 28/02/2035	9,243,542	0.59
12,300,000	5.800% Romania Government Bonds 26/07/2027	2,602,021	0.16	60,000,000	6.250% Republic of South Africa Government Bonds 31/03/2036	2,310,789	0.15
13,750,000	2.500% Romania Government Bonds 25/10/2027	2,674,512	0.17	205,000,000	8.500% Republic of South Africa Government Bonds 31/01/2037	9,265,176	0.59
8,500,000	4.150% Romania Government Bonds 26/01/2028	1,712,008	0.11	13,000,000	10.875% Republic of South Africa Government Bonds 31/03/2038	694,258	0.04
10,100,000	8.750% Romania Government Bonds 30/10/2028	2,300,666	0.15	166,000,000	9.000% Republic of South Africa Government Bonds 31/01/2040	7,458,045	0.47
4,725,000	5.000% Romania Government Bonds 12/02/2029	950,526	0.06	23,000,000	6.500% Republic of South Africa Government Bonds 28/02/2041	806,409	0.05

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>South African Rand - 5.46% (continued)</b>			
170,000,000	8.750% Republic of South Africa Government Bonds 31/01/2044	7,234,190	0.46
280,000,000	8.750% Republic of South Africa Government Bonds 28/02/2048	11,800,956	0.75
12,000,000	11.625% Republic of South Africa Government Bonds 31/03/2053	658,118	0.04
		<b>85,782,372</b>	<b>5.46</b>
<b>South Korean Won - 9.94%</b>			
4,370,000,000	1.875% Korea Treasury Bonds 10/06/2026	2,940,557	0.19
2,400,000,000	3.125% Korea Treasury Bonds 10/06/2026	1,634,784	0.10
1,700,000,000	2.875% Korea Treasury Bonds 10/09/2026	1,157,629	0.07
4,180,000,000	1.500% Korea Treasury Bonds 10/12/2026	2,786,137	0.18
3,500,000,000	3.875% Korea Treasury Bonds 10/12/2026	2,424,734	0.15
5,500,000,000	2.375% Korea Treasury Bonds 10/03/2027	3,715,610	0.24
1,000,000,000	2.625% Korea Treasury Bonds 10/03/2027	678,943	0.04
4,020,000,000	2.125% Korea Treasury Bonds 10/06/2027	2,698,901	0.17
2,500,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/06/2027	1,721,036	0.11
3,000,000,000	3.125% Korea Treasury Bonds 10/09/2027	2,061,351	0.13
2,620,000,000	2.375% Korea Treasury Bonds 10/12/2027	1,764,715	0.11
3,000,000,000	2.875% Korea Treasury Bonds 10/12/2027	2,053,631	0.13
4,000,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/03/2028	2,762,350	0.18
3,250,000,000	2.625% Korea Treasury Bonds 10/06/2028	2,204,725	0.14
2,500,000,000	3.500% Korea Treasury Bonds 10/09/2028	1,744,007	0.11
3,350,000,000	2.375% Korea Treasury Bonds 10/12/2028	2,250,404	0.14
4,700,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/03/2029	3,260,139	0.21
2,680,000,000	1.875% Korea Treasury Bonds 10/06/2029	1,759,154	0.11
4,000,000,000	3.000% Korea Treasury Bonds 10/09/2029	2,753,868	0.17
4,500,000,000	1.375% Korea Treasury Bonds 10/12/2029	2,875,008	0.18
1,000,000,000	2.625% Korea Treasury Bonds 10/03/2030	678,589	0.04

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>South Korean Won - 9.94% (continued)</b>			
6,000,000,000	1.375% Korea Treasury Bonds 10/06/2030	3,807,117	0.24
5,500,000,000	1.500% Korea Treasury Bonds 10/12/2030	3,489,297	0.22
4,200,000,000	2.000% Korea Treasury Bonds 10/06/2031	2,729,900	0.17
4,500,000,000	2.375% Korea Treasury Bonds 10/12/2031	2,977,365	0.19
3,000,000,000	4.000% Korea Treasury Bonds 10/12/2031	2,186,526	0.14
3,000,000,000	3.375% Korea Treasury Bonds 10/06/2032	2,113,535	0.13
3,000,000,000	4.250% Korea Treasury Bonds 10/12/2032	2,238,540	0.14
3,500,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/06/2033	2,452,588	0.16
2,500,000,000	3.750% Korea Treasury Bonds 10/12/2033	1,820,272	0.12
3,200,000,000	4.125% Korea Treasury Bonds 10/12/2033	2,392,187	0.15
5,800,000,000	3.500% Korea Treasury Bonds 10/06/2034	4,173,891	0.27
2,300,000,000	3.000% Korea Treasury Bonds 10/12/2034	1,592,445	0.10
4,000,000,000	2.625% Korea Treasury Bonds 10/09/2035	2,681,100	0.17
3,000,000,000	1.500% Korea Treasury Bonds 10/09/2036	1,787,470	0.11
2,250,000,000	2.250% Korea Treasury Bonds 10/09/2037	1,450,039	0.09
3,000,000,000	1.125% Korea Treasury Bonds 10/09/2039	1,664,720	0.11
3,000,000,000	1.500% Korea Treasury Bonds 10/09/2040	1,739,348	0.11
1,500,000,000	1.875% Korea Treasury Bonds 10/09/2041	907,895	0.06
2,300,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/09/2042	1,684,568	0.11
2,000,000,000	3.000% Korea Treasury Bonds 10/12/2042	1,411,396	0.09
4,000,000,000	3.875% Korea Treasury Bonds 10/09/2043	3,184,842	0.20
3,500,000,000	2.875% Korea Treasury Bonds 10/09/2044	2,451,650	0.16
500,000,000	2.750% Korea Treasury Bonds 10/12/2044	342,275	0.02
5,000,000,000	2.000% Korea Treasury Bonds 10/03/2046	3,023,022	0.19
5,000,000,000	2.125% Korea Treasury Bonds 10/03/2047	3,088,557	0.20

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>South Korean Won - 9.94% (continued)</b>				<b>Thailand Baht - 8.75% (continued)</b>			
5,250,000,000	2.625% Korea Treasury Bonds 10/03/2048	3,553,314	0.23	133,000,000	2.650% Thailand Government Bonds 17/06/2028	4,015,992	0.26
5,900,000,000	2.000% Korea Treasury Bonds 10/03/2049	3,568,168	0.23	161,300,000	2.875% Thailand Government Bonds 17/12/2028	4,949,925	0.31
10,600,000,000	1.500% Korea Treasury Bonds 10/03/2050	5,825,437	0.37	105,000,000	2.400% Thailand Government Bonds 17/03/2029	3,171,666	0.20
11,500,000,000	1.875% Korea Treasury Bonds 10/03/2051	6,769,029	0.43	144,060,000	4.875% Thailand Government Bonds 22/06/2029	4,784,618	0.30
6,500,000,000	2.500% Korea Treasury Bonds 10/03/2052	4,327,652	0.28	105,000,000	2.500% Thailand Government Bonds 17/11/2029	3,197,571	0.20
3,500,000,000	3.125% Korea Treasury Bonds 10/09/2052	2,622,611	0.17	130,000,000	1.600% Thailand Government Bonds 17/12/2029	3,795,310	0.24
7,500,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/03/2053	5,749,181	0.37	140,000,000	3.650% Thailand Government Bonds 20/06/2031	4,564,929	0.29
4,300,000,000	3.625% Korea Treasury Bonds 10/09/2053	3,516,568	0.22	200,000,000	2.000% Thailand Government Bonds 17/12/2031	5,950,184	0.38
10,000,000,000	3.250% Korea Treasury Bonds 10/03/2054	7,702,948	0.49	156,300,000	3.775% Thailand Government Bonds 25/06/2032	5,186,350	0.33
6,100,000,000	2.750% Korea Treasury Bonds 10/09/2054	4,294,155	0.27	151,800,000	3.350% Thailand Government Bonds 17/06/2033	4,940,872	0.31
1,500,000,000	2.625% Korea Treasury Bonds 10/03/2055	1,029,067	0.07	141,000,000	2.800% Thailand Government Bonds 17/06/2034	4,431,785	0.28
1,000,000,000	2.000% Korea Treasury Bonds 10/09/2068	594,757	0.04	20,000,000	2.410% Thailand Government Bonds 17/03/2035	612,581	0.04
1,400,000,000	1.625% Korea Treasury Bonds 10/09/2070	737,888	0.05	70,000,000	1.600% Thailand Government Bonds 17/06/2035	1,983,605	0.13
2,700,000,000	3.500% Korea Treasury Bonds 10/09/2072	2,383,165	0.15	140,000,000	1.585% Thailand Government Bonds 17/12/2035	3,954,087	0.25
500,000,000	2.750% Korea Treasury Bonds 10/09/2074	372,208	0.02	119,200,000	3.400% Thailand Government Bonds 17/06/2036	3,959,513	0.25
		<b>156,362,965</b>	<b>9.94</b>	200,000,000	3.390% Thailand Government Bonds 17/06/2037	6,670,479	0.42
<b>Thailand Baht - 8.75%</b>				150,800,000	3.300% Thailand Government Bonds 17/06/2038	4,994,558	0.32
10,000,000	2.980% Thailand Government Bond 17/06/2045	316,653	0.02	23,000,000	2.700% Thailand Government Bonds 17/06/2040	715,519	0.05
120,000,000	2.350% Thailand Government Bonds 17/06/2026	3,565,052	0.23	94,000,000	3.800% Thailand Government Bonds 14/06/2041	3,296,248	0.21
133,100,000	2.125% Thailand Government Bonds 17/12/2026	3,949,804	0.25	50,000,000	2.000% Thailand Government Bonds 17/06/2042	1,373,515	0.09
139,908,000	2.250% Thailand Government Bonds 17/03/2027	4,165,031	0.27	130,000,000	3.450% Thailand Government Bonds 17/06/2043	4,340,103	0.28
186,000,000	1.000% Thailand Government Bonds 17/06/2027	5,392,821	0.34	146,000,000	4.675% Thailand Government Bonds 29/06/2044	5,722,081	0.36
115,000,000	2.400% Thailand Government Bonds 17/11/2027	3,448,542	0.22	110,011,000	2.875% Thailand Government Bonds 17/06/2046	3,395,732	0.22
94,550,000	3.580% Thailand Government Bonds 17/12/2027	2,913,366	0.19	70,000,000	3.140% Thailand Government Bonds 17/06/2047	2,235,357	0.14
20,072,000	5.670% Thailand Government Bonds 13/03/2028	657,036	0.04	20,000,000	1.875% Thailand Government Bonds 17/06/2049	511,487	0.03
15,000,000	2.050% Thailand Government Bonds 17/04/2028	446,755	0.03				

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Thailand Baht - 8.75% (continued)</b>				<b>Turkish Lira - 1.41% (continued)</b>			
45,000,000	2.750% Thailand Government Bonds 17/06/2052	1,342,890	0.09	20,000,000	27.700% Turkiye Government Bonds 27/09/2034	471,051	0.03
50,000,000	4.000% Thailand Government Bonds 17/06/2055	1,869,919	0.12			<b>22,146,283</b>	<b>1.41</b>
110,000,000	4.850% Thailand Government Bonds 17/06/2061	4,691,237	0.30	<b>Yuan Renminbi - 9.89%</b>			
130,100,000	4.000% Thailand Government Bonds 17/06/2066	4,793,509	0.30	18,000,000	3.500% China Development Bank 13/08/2026	2,541,575	0.16
114,800,000	3.600% Thailand Government Bonds 17/06/2067	3,934,366	0.25	10,000,000	4.040% China Development Bank 06/07/2028	1,476,895	0.09
10,000,000	2.500% Thailand Government Bonds 17/06/2071	260,422	0.02	10,000,000	3.480% China Development Bank 08/01/2029	1,462,361	0.09
80,000,000	4.000% Thailand Government Bonds 17/06/2072	3,031,605	0.19	10,000,000	1.790% China Government Bond 25/03/2032	1,382,308	0.09
		<b>137,533,075</b>	<b>8.75</b>	12,000,000	1.610% China Government Bond 15/02/2035	1,624,007	0.10
<b>Turkish Lira - 1.41%</b>				3,000,000	2.900% China Government Bonds 05/05/2026	421,688	0.03
105,000,000	36.000% Turkiye Government Bonds 12/08/2026	2,541,863	0.16	15,000,000	2.300% China Government Bonds 15/05/2026	2,086,373	0.13
49,000,000	16.900% Turkiye Government Bonds 02/09/2026	953,519	0.06	10,000,000	3.250% China Government Bonds 06/06/2026	1,410,097	0.09
40,000,000	32.600% Turkiye Government Bonds 10/02/2027	934,493	0.06	10,000,000	1.670% China Government Bonds 15/06/2026	1,381,621	0.09
4,000,000	11.000% Turkiye Government Bonds 24/02/2027	67,125	0.00	12,790,000	2.690% China Government Bonds 12/08/2026	1,791,485	0.11
29,000,000	20.200% Turkiye Government Bonds 09/06/2027	566,138	0.04	15,000,000	2.180% China Government Bonds 15/08/2026	2,084,966	0.13
82,000,000	10.500% Turkiye Government Bonds 11/08/2027	1,279,373	0.08	13,000,000	2.390% China Government Bonds 15/11/2026	1,815,522	0.12
100,000,000	10.280% Turkiye Government Bonds 15/09/2027	1,537,082	0.10	5,100,000	3.120% China Government Bonds 05/12/2026	722,680	0.05
8,000,000	9.100% Turkiye Government Bonds 16/02/2028	113,293	0.01	10,000,000	1.060% China Government Bonds 15/12/2026	1,368,810	0.09
42,564,000	12.400% Turkiye Government Bonds 08/03/2028	666,308	0.04	10,000,000	2.370% China Government Bonds 20/01/2027	1,398,638	0.09
90,000,000	17.300% Turkiye Government Bonds 19/07/2028	1,559,863	0.10	10,000,000	3.400% China Government Bonds 09/02/2027	1,431,182	0.09
136,500,000	31.080% Turkiye Government Bonds 08/11/2028	3,223,443	0.20	19,000,000	2.040% China Government Bonds 25/02/2027	2,642,955	0.17
100,000,000	30.000% Turkiye Government Bonds 12/09/2029	2,330,069	0.15	10,000,000	2.480% China Government Bonds 15/04/2027	1,403,933	0.09
12,000,000	11.700% Turkiye Government Bonds 13/11/2030	156,944	0.01	10,000,000	3.520% China Government Bonds 04/05/2027	1,440,228	0.09
42,000,000	21.500% Turkiye Government Bonds 28/04/2032	813,529	0.05	8,000,000	1.850% China Government Bonds 15/05/2027	1,109,014	0.07
80,000,000	10.400% Turkiye Government Bonds 13/10/2032	881,659	0.06	12,000,000	2.850% China Government Bonds 04/06/2027	1,701,466	0.11
50,000,000	17.800% Turkiye Government Bonds 13/07/2033	810,097	0.05	10,000,000	2.500% China Government Bonds 25/07/2027	1,407,780	0.09
144,000,000	26.200% Turkiye Government Bonds 05/10/2033	3,240,434	0.21	10,000,000	3.590% China Government Bonds 03/08/2027	1,450,336	0.09

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Yuan Renminbi - 9.89% (continued)</b>			
10,000,000	1.620% China Government Bonds 15/08/2027	1,379,511	0.09
10,000,000	2.440% China Government Bonds 15/10/2027	1,407,711	0.09
10,000,000	3.820% China Government Bonds 02/11/2027	1,465,436	0.09
10,000,000	1.420% China Government Bonds 15/11/2027	1,375,374	0.09
10,000,000	3.280% China Government Bonds 03/12/2027	1,445,689	0.09
12,000,000	2.640% China Government Bonds 15/01/2028	1,701,929	0.11
5,000,000	3.850% China Government Bonds 01/02/2028	737,992	0.05
10,000,000	2.620% China Government Bonds 15/04/2028	1,420,315	0.09
13,000,000	3.010% China Government Bonds 13/05/2028	1,871,669	0.12
10,000,000	3.690% China Government Bonds 17/05/2028	1,476,978	0.09
10,000,000	2.400% China Government Bonds 15/07/2028	1,412,469	0.09
5,000,000	3.540% China Government Bonds 16/08/2028	736,386	0.05
4,000,000	2.480% China Government Bonds 25/09/2028	566,830	0.04
12,000,000	2.910% China Government Bonds 14/10/2028	1,727,214	0.11
15,000,000	2.550% China Government Bonds 15/10/2028	2,133,183	0.14
12,800,000	3.250% China Government Bonds 22/11/2028	1,872,986	0.12
8,000,000	2.370% China Government Bonds 15/01/2029	1,131,961	0.07
11,000,000	2.800% China Government Bonds 24/03/2029	1,582,870	0.10
10,000,000	2.050% China Government Bonds 15/04/2029	1,399,934	0.09
15,000,000	3.290% China Government Bonds 23/05/2029	2,212,364	0.14
10,000,000	2.750% China Government Bonds 15/06/2029	1,438,449	0.09
20,000,000	1.910% China Government Bonds 15/07/2029	2,791,759	0.18
10,000,000	2.620% China Government Bonds 25/09/2029	1,435,512	0.09
5,000,000	1.740% China Government Bonds 15/10/2029	692,182	0.04
13,000,000	3.130% China Government Bonds 21/11/2029	1,913,438	0.12

額面金額	銘柄名	価額 (単位:米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Yuan Renminbi - 9.89% (continued)</b>			
10,000,000	2.790% China Government Bonds 15/12/2029	1,447,343	0.09
13,000,000	1.430% China Government Bonds 25/01/2030	1,774,339	0.11
11,000,000	2.800% China Government Bonds 25/03/2030	1,597,812	0.10
15,000,000	2.680% China Government Bonds 21/05/2030	2,166,423	0.14
10,000,000	2.620% China Government Bonds 25/06/2030	1,440,573	0.09
19,000,000	2.600% China Government Bonds 15/09/2030	2,737,455	0.17
10,000,000	3.270% China Government Bonds 19/11/2030	1,500,793	0.10
12,000,000	2.540% China Government Bonds 25/12/2030	1,726,602	0.11
15,000,000	2.280% China Government Bonds 25/03/2031	2,130,452	0.14
10,000,000	4.150% China Government Bonds 28/04/2031	1,601,183	0.10
10,000,000	3.020% China Government Bonds 27/05/2031	1,484,783	0.10
15,000,000	2.120% China Government Bonds 25/06/2031	2,113,737	0.13
10,000,000	1.870% China Government Bonds 15/09/2031	1,390,033	0.09
10,000,000	2.890% China Government Bonds 18/11/2031	1,475,254	0.09
4,000,000	1.490% China Government Bonds 25/12/2031	542,245	0.04
10,000,000	2.750% China Government Bonds 17/02/2032	1,467,435	0.09
10,000,000	2.760% China Government Bonds 15/05/2032	1,468,883	0.09
10,000,000	2.690% China Government Bonds 15/08/2032	1,461,754	0.09
10,000,000	2.600% China Government Bonds 01/09/2032	1,453,342	0.09
10,000,000	2.800% China Government Bonds 15/11/2032	1,474,344	0.09
11,000,000	2.880% China Government Bonds 25/02/2033	1,633,382	0.10
10,000,000	2.670% China Government Bonds 25/05/2033	1,463,533	0.09
15,000,000	2.520% China Government Bonds 25/08/2033	2,173,373	0.14
16,000,000	2.670% China Government Bonds 25/11/2033	2,347,058	0.15
17,000,000	2.350% China Government Bonds 25/02/2034	2,437,815	0.16

額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)	額面金額	銘柄名	価額 (単位：米ドル)	投資比率 (%)
<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Transferable Securities - 97.53% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>				<b>Government Bond - 97.44% (March 2024: 97.23%) (continued)</b>			
<b>Yuan Renminbi - 9.89% (continued)</b>				<b>Yuan Renminbi - 9.89% (continued)</b>			
18,500,000	2.270% China Government Bonds 25/05/2034	2,651,028	0.17	8,000,000	4.080% China Government Bonds 22/10/2048	1,498,826	0.10
17,000,000	2.110% China Government Bonds 25/08/2034	2,397,165	0.15	10,000,000	3.860% China Government Bonds 22/07/2049	1,835,763	0.12
11,000,000	2.040% China Government Bonds 25/11/2034	1,539,988	0.10	8,500,000	3.390% China Government Bonds 16/03/2050	1,454,261	0.09
1,150,000	3.740% China Government Bonds 22/09/2035	189,109	0.01	5,000,000	3.810% China Government Bonds 14/09/2050	916,399	0.06
10,000,000	4.080% China Government Bonds 01/03/2040	1,750,858	0.11	2,000,000	3.320% China Government Bonds 15/04/2052	342,529	0.02
6,000,000	4.310% China Government Bonds 24/02/2041	1,105,181	0.07	2,000,000	3.190% China Government Bonds 15/04/2053	337,176	0.02
7,800,000	4.500% China Government Bonds 23/06/2041	1,477,382	0.09	5,000,000	3.000% China Government Bonds 15/10/2053	826,186	0.05
3,000,000	4.760% China Government Bonds 16/09/2043	593,943	0.04	5,000,000	1.920% China Government Bonds 15/01/2055	673,035	0.04
5,000,000	4.760% China Government Bonds 24/07/2044	976,330	0.06	10,100,000	4.330% China Government Bonds 10/11/2061	2,177,272	0.14
10,000,000	4.300% China Government Bonds 27/10/2044	1,866,128	0.12	14,000,000	4.000% China Government Bonds 24/06/2069	2,949,273	0.19
5,000,000	3.520% China Government Bonds 25/04/2046	848,498	0.05	20,000,000	3.730% China Government Bonds 25/05/2070	4,008,522	0.26
4,330,000	3.270% China Government Bonds 22/08/2046	711,369	0.05	18,000,000	3.400% China Government Bonds 15/07/2072	3,390,877	0.22
5,000,000	4.050% China Government Bonds 24/07/2047	921,846	0.06			<b>155,488,747</b>	<b>9.89</b>
5,000,000	4.280% China Government Bonds 23/10/2047	962,643	0.06	<b>Total Government Bonds</b>		<b>1,532,175,713</b>	<b>97.44</b>
4,000,000	4.220% China Government Bonds 19/03/2048	769,728	0.05	<b>Total Transferable Securities</b>		<b>1,533,622,175</b>	<b>97.53</b>
5,000,000	3.970% China Government Bonds 23/07/2048	921,425	0.06				

**Financial Derivative Instruments - 0.28% (March 2024: (0.02%))**

**Forward Foreign Currency Exchange Contracts - 0.28% (March 2024: (0.02%))**

## 短期国債マザーファンド

### 第17期 運用報告書 (決算日 2026年4月15日)

この度、当ファンドは上記の通り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。

○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"> <li>・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。</li> <li>・債券組入比率は原則として高位を維持します。</li> </ul>
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"> <li>・公社債への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・満期1年を超える公社債への投資は行いません。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>

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			
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
15期('24年4月15日)	10,094	△ 0.2	84.8	-	12,381
16期('25年4月15日)	10,107	0.1	96.8	-	15,997
17期('26年4月15日)	10,157	0.5	95.9	-	18,057

(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) '25年4月15日	10,107	-	96.8	-
4月末	10,108	0.0	95.8	-
5月末	10,112	0.0	96.9	-
6月末	10,115	0.1	97.1	-
7月末	10,117	0.1	97.7	-
8月末	10,120	0.1	97.6	-
9月末	10,124	0.2	99.5	-
10月末	10,130	0.2	94.6	-
11月末	10,135	0.3	90.2	-
12月末	10,135	0.3	97.1	-
'26年1月末	10,141	0.3	93.0	-
2月末	10,147	0.4	96.4	-
3月末	10,153	0.5	92.9	-
(期末) '26年4月15日	10,157	0.5	95.9	-

(注1) 騰落率は期首比です。

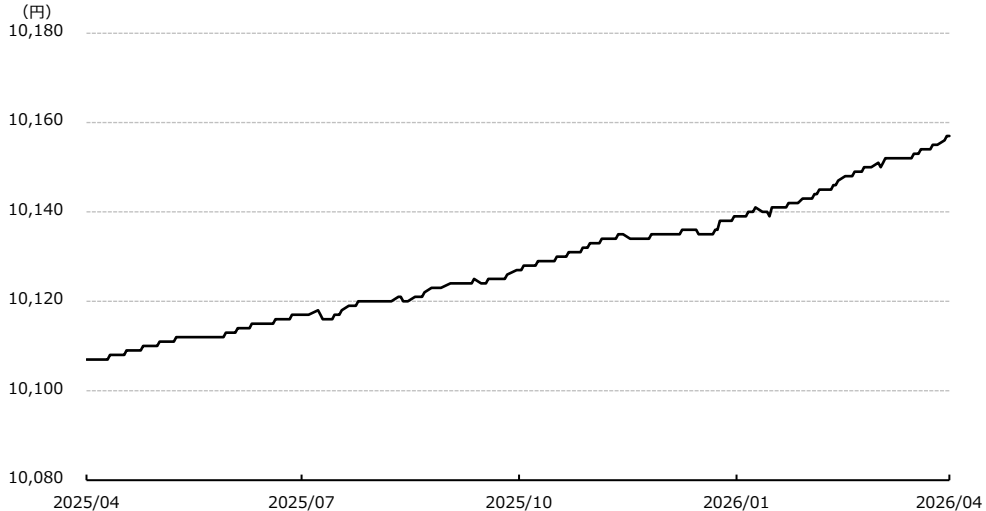
(注2) 当ファンドは主として満期1年以内の日本の国債を投資対象としておりますが、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等を設けておりません。

(注3) 先物比率=買建比率-売建比率

## 当期の運用実績

(2025年4月16日から2026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10,157円となり、前期末の10,107円に比べて50円の上昇となりました。

## 基準価額の変動要因

債券のインカム要因がプラスに寄与しました。  
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

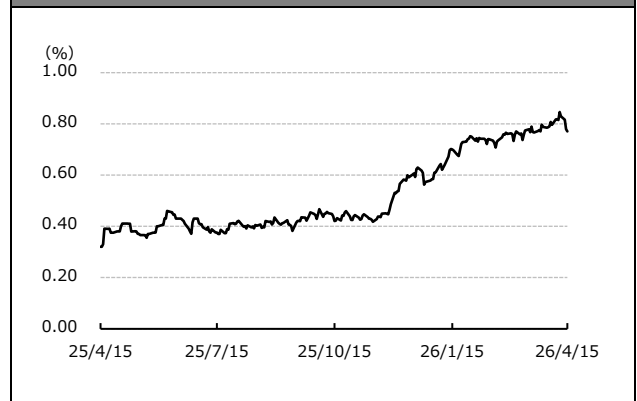
(2025年4月16日から2026年4月15日まで)

## 短期国債市場

短期国債市場は、利回りが上昇する軟調な展開となりました。

序盤から中盤にかけて米利下げ観測を受けた米長期金利低下が金利低下圧力となりましたが日銀の利上げ観測が金利上昇圧力となる中、一進一退の展開となりました。その後は日銀の利上げや利上げ継続観測が重荷となる中、利回りは上昇基調で推移しました。

## 3か月物国庫短期証券利回り



## 運用の概況

(2025年4月16日から2026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。

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

今後も引き続き市場を注視しながら、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

該当事項はありません。

## ◎売買および取引の状況('25年4月16日から'26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	28,420,282	5,586,205 (21,075,000)

(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('25年4月16日から'26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1319回 国庫短期証券	3,181,018	第1281回 国庫短期証券	2,097,244
第1363回 国庫短期証券	3,144,723	第1270回 国庫短期証券	1,499,284
第1303回 国庫短期証券	3,097,008	第1319回 国庫短期証券	1,193,157
第1369回 国庫短期証券	3,068,164	第1307回 国庫短期証券	497,980
第1307回 国庫短期証券	2,488,884	第1313回 国庫短期証券	298,538
第1313回 国庫短期証券	2,238,233		
第1351回 国庫短期証券	1,487,391		
第1299回 国庫短期証券	1,398,817		
第1332回 国庫短期証券	1,166,462		
第1331回 国庫短期証券	999,315		

(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('25年4月16日から'26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('26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	17,400,000 (17,400,000)	17,309,772 (17,309,772)	95.9 (95.9)	- (-)	- (-)	- (-)	95.9 (95.9)
合 計	17,400,000 (17,400,000)	17,309,772 (17,309,772)	95.9 (95.9)	- (-)	- (-)	- (-)	95.9 (95.9)

(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 1300 回 国庫短期証券	-	500,000	499,958	2026/ 4/20
	第 1307 回 国庫短期証券	-	2,000,000	1,998,602	2026/ 5/20
	第 1313 回 国庫短期証券	-	1,950,000	1,947,211	2026/ 6/22
	第 1319 回 国庫短期証券	-	2,000,000	1,995,826	2026/ 7/21
	第 1326 回 国庫短期証券	-	1,000,000	997,074	2026/ 8/20
	第 1332 回 国庫短期証券	-	1,175,000	1,170,430	2026/ 9/24
	第 1345 回 国庫短期証券	-	1,000,000	994,387	2026/11/20
	第 1351 回 国庫短期証券	-	1,500,000	1,490,088	2026/12/21
	第 1363 回 国庫短期証券	-	3,175,000	3,147,021	2027/ 2/22
	第 1369 回 国庫短期証券	-	3,100,000	3,069,173	2027/ 3/23
	合 計		17,400,000	17,309,772	

(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('26年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 17,309,772	% 95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	747,628	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	18,057,400	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

('26年4月15日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	円 18,057,400,676
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	747,614,421
公 社 債 ( 評 価 額 )	17,309,772,425
未 収 利 息	13,830
(B)純 資 産 総 額 ( A )	18,057,400,676
元 本	17,778,183,620
次 期 繰 越 損 益 金	279,217,056
(C)受 益 権 総 口 数	17,778,183,620口
1万口当たり基準価額 ( B / C × 10,000 )	10,157円

- (注1) 期首元本額 15,828,297,579円  
 期中追加設定元本額 10,660,673,280円  
 期中一部解約元本額 8,710,787,239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> 10,443,827,728円  
 フレックス資産配分戦略ファンド<適格機関投資家限定> 3,401,461,295円  
 短期国債ファンドVA<適格機関投資家限定> 2,680,389,554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> 839,902,494円  
 フレックス資産配分ファンド<適格機関投資家限定> 412,484,660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'25年4月16日 至'26年4月15日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	円 80,414,181
受 取 利 息	80,414,181
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,772,578
売 買 益	4,116,364
売 買 損	△ 8,888,942
(C)当 期 損 益 金 ( A + B )	75,641,603
(D)前 期 繰 越 損 益 金	168,823,165
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	148,111,842
(F)解 約 差 損 益 金	△ 113,359,554
(G) 計 ( C + D + E + F )	279,217,056
次 期 繰 越 損 益 金 ( G )	279,217,056

- (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) (E)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) (F)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。

◎約款変更のお知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」への変更に伴い、信託約款において当該箇所について所要の変更を2026年4月1日に行いました。

◎ブランド名変更のお知らせ

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズはブランド名をステート・ストリート・インベストメント・マネジメントに変更いたしました。ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社が行う資産運用関連業務のブランド名です。