

## バラエティ・オープン

|                    |             |       |      |
|--------------------|-------------|-------|------|
| 第314期末(2024年5月10日) | 第309期～第314期 |       |      |
| 基準価額               | 7,710円      | 騰落率   | 2.6% |
| 純資産総額              | 6,274百万円    | 分配金合計 | 30円  |

(注)騰落率は収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

## ■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

|           |                                                                                                                           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類      | 追加型投信／海外／債券                                                                                                               |
| 信託期間      | 原則として無期限                                                                                                                  |
| 運用方針      | 高利回りの外国公社債を主要投資対象とし、高いインカム(利息等)収益の確保をめざします。                                                                               |
| 主要投資対象    | 高利回りの外国公社債                                                                                                                |
| 運用方法・組入制限 | ①公社債を組入れた後、投資内容に伴う為替リスクのヘッジ目的および投資収益を上げる目的で為替管理を行います。<br>②主要な投資対象である外国公社債は、原則として取得時にA格以上とします。<br>③デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 |
| 分配方針      | 原則として毎計算期末(毎月10日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。          |

## 追加型投信／海外／債券

第309期(決算日2023年12月11日)

第310期(決算日2024年1月10日)

第311期(決算日2024年2月13日)

第312期(決算日2024年3月11日)

第313期(決算日2024年4月10日)

第314期(決算日2024年5月10日)

作成対象期間:2023年11月11日～2024年5月10日

## 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「バラエティ・オープン」は、このたび、第309期～第314期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く主要先進国の債券および通貨への投資を通じて、高いインカム(利息等)収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー

お問合せ先: 03-4587-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | [www.gsam.co.jp](http://www.gsam.co.jp)

## ■最近5作成期の運用実績

| 決 算 期 |                    | 基準価額<br>(分配額) | 税引前<br>分配金 | 期騰<br>落率 | ベンチマーク | 期騰<br>落率 | 債券組入<br>率 | 債券先物<br>率 | 純資産<br>総額 |
|-------|--------------------|---------------|------------|----------|--------|----------|-----------|-----------|-----------|
|       |                    | 円             | 円          | %        |        | %        | %         | %         | 百万円       |
| ①     | 285期 (2021年12月10日) | 8,431         | 5          | △0.8     | 23,291 | △0.1     | 96.3      | 30.6      | 7,526     |
|       | 286期 (2022年1月11日)  | 8,333         | 5          | △1.1     | 23,061 | △1.0     | 96.1      | 22.9      | 7,419     |
|       | 287期 (2022年2月10日)  | 8,209         | 5          | △1.4     | 22,560 | △2.2     | 92.0      | 10.3      | 7,305     |
|       | 288期 (2022年3月10日)  | 8,181         | 5          | △0.3     | 22,372 | △0.8     | 82.0      | 31.8      | 7,275     |
|       | 289期 (2022年4月11日)  | 8,190         | 5          | 0.2      | 22,326 | △0.2     | 84.5      | 22.9      | 7,227     |
|       | 290期 (2022年5月10日)  | 8,082         | 5          | △1.3     | 22,209 | △0.5     | 93.7      | 40.3      | 7,130     |
| ②     | 291期 (2022年6月10日)  | 8,101         | 5          | 0.3      | 22,042 | △0.8     | 96.1      | 35.1      | 7,121     |
|       | 292期 (2022年7月11日)  | 8,139         | 5          | 0.5      | 22,383 | 1.5      | 97.3      | 31.3      | 7,152     |
|       | 293期 (2022年8月10日)  | 8,277         | 5          | 1.8      | 22,397 | 0.1      | 94.9      | 37.4      | 7,222     |
|       | 294期 (2022年9月12日)  | 8,126         | 5          | △1.8     | 22,179 | △1.0     | 96.8      | 38.4      | 7,064     |
|       | 295期 (2022年10月11日) | 7,807         | 5          | △3.9     | 21,343 | △3.8     | 75.4      | 39.3      | 6,778     |
|       | 296期 (2022年11月10日) | 7,856         | 5          | 0.7      | 21,626 | 1.3      | 87.5      | 41.2      | 6,814     |
| ③     | 297期 (2022年12月12日) | 7,833         | 5          | △0.2     | 21,739 | 0.5      | 76.4      | 37.6      | 6,769     |
|       | 298期 (2023年1月10日)  | 7,648         | 5          | △2.3     | 21,168 | △2.6     | 93.9      | 43.1      | 6,522     |
|       | 299期 (2023年2月10日)  | 7,627         | 5          | △0.2     | 21,012 | △0.7     | 89.9      | 41.8      | 6,462     |
|       | 300期 (2023年3月10日)  | 7,549         | 5          | △1.0     | 21,215 | 1.0      | 91.7      | 44.2      | 6,384     |
|       | 301期 (2023年4月10日)  | 7,673         | 5          | 1.7      | 21,600 | 1.8      | 94.8      | 45.8      | 6,485     |
|       | 302期 (2023年5月10日)  | 7,647         | 5          | △0.3     | 21,567 | △0.2     | 93.7      | 45.7      | 6,450     |
| ④     | 303期 (2023年6月12日)  | 7,591         | 5          | △0.7     | 21,594 | 0.1      | 98.4      | 45.7      | 6,396     |
|       | 304期 (2023年7月10日)  | 7,523         | 5          | △0.8     | 21,511 | △0.4     | 74.9      | 49.2      | 6,311     |
|       | 305期 (2023年8月10日)  | 7,627         | 5          | 1.4      | 21,740 | 1.1      | 94.1      | 57.1      | 6,387     |
|       | 306期 (2023年9月11日)  | 7,610         | 5          | △0.2     | 21,615 | △0.6     | 94.1      | 50.3      | 6,355     |
|       | 307期 (2023年10月10日) | 7,449         | 5          | △2.0     | 21,390 | △1.0     | 112.3     | 51.8      | 6,196     |
|       | 308期 (2023年11月10日) | 7,547         | 5          | 1.4      | 21,715 | 1.5      | 99.3      | 39.5      | 6,261     |
| ⑤     | 309期 (2023年12月11日) | 7,537         | 5          | △0.1     | 21,972 | 1.2      | 88.2      | 34.0      | 6,236     |
|       | 310期 (2024年1月10日)  | 7,623         | 5          | 1.2      | 22,226 | 1.2      | 91.3      | 44.3      | 6,292     |
|       | 311期 (2024年2月13日)  | 7,607         | 5          | △0.1     | 22,192 | △0.2     | 98.6      | 41.3      | 6,252     |
|       | 312期 (2024年3月11日)  | 7,625         | 5          | 0.3      | 22,295 | 0.5      | 90.3      | 41.0      | 6,233     |
|       | 313期 (2024年4月10日)  | 7,675         | 5          | 0.7      | 22,275 | △0.1     | 90.9      | 46.1      | 6,256     |
|       | 314期 (2024年5月10日)  | 7,710         | 5          | 0.5      | 22,515 | 1.1      | 91.1      | 39.7      | 6,274     |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ベンチマーク (JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (グローバル 除く日本、50%円ヘッジ)) は、1998年2月12日 (設定日) を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

| 決算期   | 年 月 日            | 基準価額       | 騰 落 率  |  | ベンチマーク | 騰 落 率  |  | 債券組入率<br>比 | 債券先物率<br>比 |
|-------|------------------|------------|--------|--|--------|--------|--|------------|------------|
|       |                  |            |        |  |        |        |  |            |            |
| 第309期 | (期首) 2023年11月10日 | 円<br>7,547 | %<br>— |  | 21,715 | %<br>— |  | %<br>99.3  | %<br>39.5  |
|       | 11月末             | 7,587      | 0.5    |  | 21,924 | 1.0    |  | 89.8       | 34.0       |
|       | (期末) 2023年12月11日 | 7,542      | △0.1   |  | 21,972 | 1.2    |  | 88.2       | 34.0       |
| 第310期 | (期首) 2023年12月11日 | 7,537      | —      |  | 21,972 | —      |  | 88.2       | 34.0       |
|       | 12月末             | 7,667      | 1.7    |  | 22,151 | 0.8    |  | 98.6       | 47.2       |
|       | (期末) 2024年1月10日  | 7,628      | 1.2    |  | 22,226 | 1.2    |  | 91.3       | 44.3       |
| 第311期 | (期首) 2024年1月10日  | 7,623      | —      |  | 22,226 | —      |  | 91.3       | 44.3       |
|       | 1月末              | 7,652      | 0.4    |  | 22,331 | 0.5    |  | 97.5       | 55.2       |
|       | (期末) 2024年2月13日  | 7,612      | △0.1   |  | 22,192 | △0.2   |  | 98.6       | 41.3       |
| 第312期 | (期首) 2024年2月13日  | 7,607      | —      |  | 22,192 | —      |  | 98.6       | 41.3       |
|       | 2月末              | 7,608      | 0.0    |  | 22,258 | 0.3    |  | 97.5       | 40.7       |
|       | (期末) 2024年3月11日  | 7,630      | 0.3    |  | 22,295 | 0.5    |  | 90.3       | 41.0       |
| 第313期 | (期首) 2024年3月11日  | 7,625      | —      |  | 22,295 | —      |  | 90.3       | 41.0       |
|       | 3月末              | 7,742      | 1.5    |  | 22,525 | 1.0    |  | 89.7       | 40.7       |
|       | (期末) 2024年4月10日  | 7,680      | 0.7    |  | 22,275 | △0.1   |  | 90.9       | 46.1       |
| 第314期 | (期首) 2024年4月10日  | 7,675      | —      |  | 22,275 | —      |  | 90.9       | 46.1       |
|       | 4月末              | 7,674      | △0.0   |  | 22,400 | 0.6    |  | 90.4       | 45.0       |
|       | (期末) 2024年5月10日  | 7,715      | 0.5    |  | 22,515 | 1.1    |  | 91.1       | 39.7       |

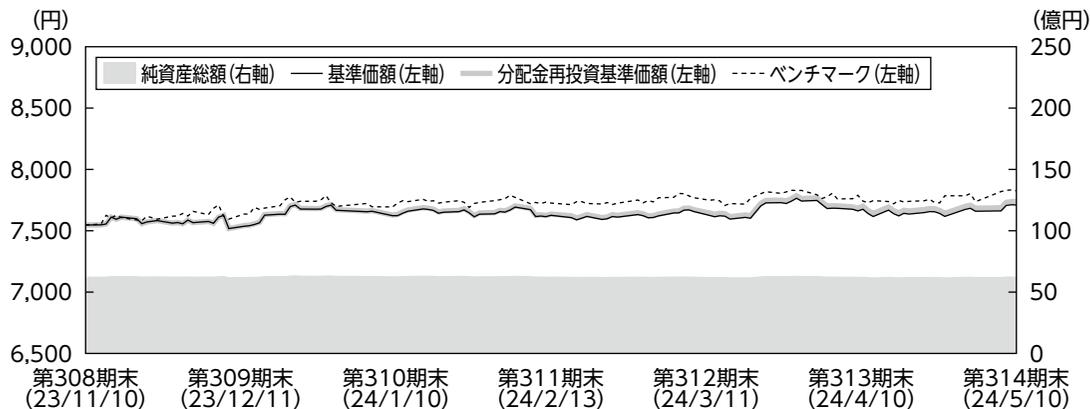
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマーク (JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (グローバル 除く日本、50%円ヘッジ) ) は、1998年2月12日 (設定日) を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

## ■運用経過

## ◆基準価額等の推移について（2023年11月11日～2024年5月10日）



第309期首：7,547円

第314期末：7,710円

(当作成期中にお支払いした分配金：30円)

騰落率：+2.6% (分配金再投資ベース)

(注1) ベンチマークはJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス (グローバル 除く日本、50%円ヘッジ) です。

(注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金 (税引前) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

(注4) 分配金再投資基準価額、ベンチマークは、当作成期 (以下、「当期」といいます。) の期首の基準価額を起点として指数化しています。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

## ◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の7,547円から163円上昇し、期末には7,710円となりました。

上昇要因

保有する債券からの利息収入のほか、主要投資対象である米国債の利回りが低下 (価格が上昇) したこと、米ドルやユーロなどの投資対象通貨が対円で上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

分配金をお支払いしたこと、為替ヘッジに伴うヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

## ◆投資環境について

### <外国債券市場>

当期は、米国、ドイツともに指標となる10年国債利回りは前期末から低下（価格は上昇）しました。

米国では、期初から2023年年末にかけては、インフレ懸念が後退し2024年以降の利下げ期待が意識されるなか、利回りが低下する展開となりました。2024年に入ると、事前予想を上回るインフレ関連指標が発表されたことなどを背景に、利下げ開始時期が後ずれするとの見方が広がり国債利回りは上昇基調に転じましたが、前期末対比では低下した水準で期末を迎えました。また、ユーロ圏でも、期の上旬は利下げが意識され国債利回りが低下し、期の中旬以降はECB（欧州中央銀行）の政策委員メンバーから利下げのペースに慎重になるべきとの発言が相次いだことなどが材料視され国債利回りは上昇する展開となりましたが、前期末対比では低下した水準で期末を迎えました。

### <外国為替市場>

当期の外国為替市場では、米ドル、ユーロは対円で上昇しました。米経済のソフトランディングに対する確信度が高まり、それに伴う日米金利差の高止まりが意識されたことなどが主な円安米ドル高要因となりました。ユーロについても、発表された経済指標が良好でインフレ関連指標が高止まりしたことから、日本との金融政策の違いによる金利差が意識されたことなどを背景に、前期末対比で円安ユーロ高となりました。

## ◆ポートフォリオについて

主として日本を除く主要先進国の債券および各国の通貨への投資を通じて、高いインカム（利息等）収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

### 債券

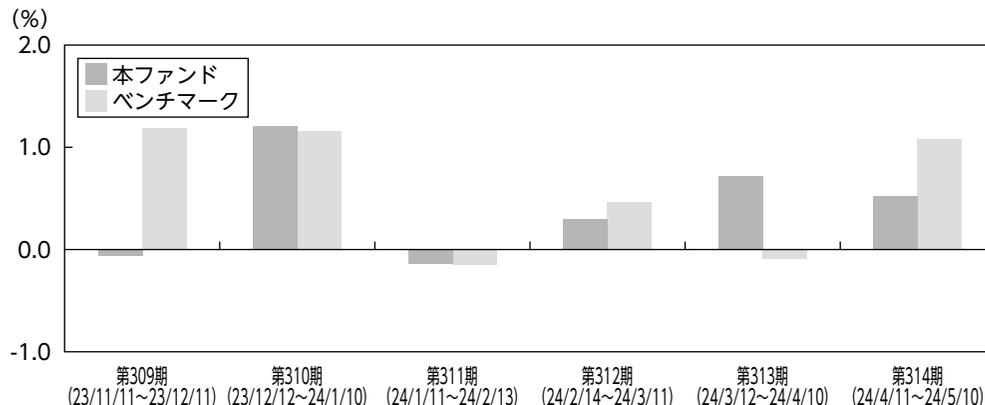
期首時点では、デュレーション戦略については引き続き機動的にポジションを調節する方針とし、足下では米国につき金利デュレーションの小幅長期化ポジションをとっていました。国別配分戦略では、英国や米国などのオーバーウェイトに対して、カナダやユーロ圏（ドイツ）などをアンダーウェイトとするポジションなどをとっていました。セクター配分戦略では引き続き社債や資産担保証券をオーバーウェイトとしていました。期末時点では、デュレーション戦略については引き続き機動的にポジションを調節する方針とし、足下では米国につき金利デュレーションの短期化ポジションをとっています。国別配分戦略では、英国やカナダなどのオーバーウェイトに対して、米国やユーロ圏（ドイツ）などをアンダーウェイトとするポジションなどをとっています。セクター配分戦略では引き続き社債や資産担保証券をオーバーウェイトとしています。

### 通貨

期首時点では、米ドル、ノルウェー・クローネ、豪ドルなどをオーバーウェイトとする一方、カナダ・ドルやユーロなどをアンダーウェイトとしていました。期末時点では、米ドル、ユーロなどをオーバーウェイトとする一方、カナダ・ドルやスイス・フランなどをアンダーウェイトとしています。

## ◆ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>



(注1) 基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

(注2) ベンチマークはJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル 除く日本、50%円ヘッジ）です。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+2.6%となり、ベンチマーク（+3.7%）を下回りました。

セクター配分戦略や国別配分戦略などがプラスに寄与したものの、デュレーション戦略や通貨配分戦略などのマイナス寄与が相対的に大きくなりました。通貨配分戦略では、ノルウェー・クローネやスイス・フランのオーバーウェイトポジションなどがマイナス寄与となったほか、デュレーション戦略においては、米国について、金利デュレーションの長期化ポジションを構築していた局面で、金利が上昇したことなどがマイナス寄与となりました。一方で、セクター配分戦略におけるCMB S（商業不動産担保証券）や投資適格社債のオーバーウェイトポジションなどがプラス寄与となり、マイナス寄与幅が一部相殺されました。

**◆分配金について**

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第309期から第314期は各5円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

**今後の運用方針について**

今後も主として日本を除く主要先進国の債券および各国の通貨への投資を通じて、高いインカム（利息等）収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

当社の投資戦略に関して、金利戦略に関しては各国の金融政策の乖離などを投資テーマとし、引き続き機動的にポジションを動かす方針です。セクター配分戦略では社債、資産担保証券などをオーバーウェイトとしています。通貨配分戦略では、米ドルなどをオーバーウェイトとする一方、スイス・フランなどをアンダーウェイトとしています。景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、リターンとリスクのバランスを重視し選択的・柔軟な運用を行うことで、市場の不確実性に対応する方針です。

（上記見通しは2024年5月10日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目                                   | 第309期～第314期               |                                        | 項目の概要                                                                                                                                               |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      | 2023年11月11日～2024年5月10日    |                                        |                                                                                                                                                     |
|                                      | 金額                        | 比率                                     |                                                                                                                                                     |
| 信託報酬<br>(投信会社)                       | 72円<br>(38)               | 0.941%<br>(0.492)                      | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価<br>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価<br>ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (販売会社)                               | (31)                      | (0.410)                                |                                                                                                                                                     |
| (受託会社)                               | ( 3)                      | (0.038)                                |                                                                                                                                                     |
| 売買委託手数料<br>(先物・オプション)<br>(プライムブローカー) | 1<br>( 1)<br>( 0)         | 0.018<br>(0.014)<br>(0.004)            | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料<br>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                                                                                            |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(監査費用)<br>(その他)   | 2<br>( 1)<br>( 0)<br>( 1) | 0.029<br>(0.010)<br>(0.002)<br>(0.018) | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用<br>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用                   |
| 合計                                   | 76                        | 0.988                                  |                                                                                                                                                     |
| 期中の平均基準価額は7,655円です。                  |                           |                                        |                                                                                                                                                     |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

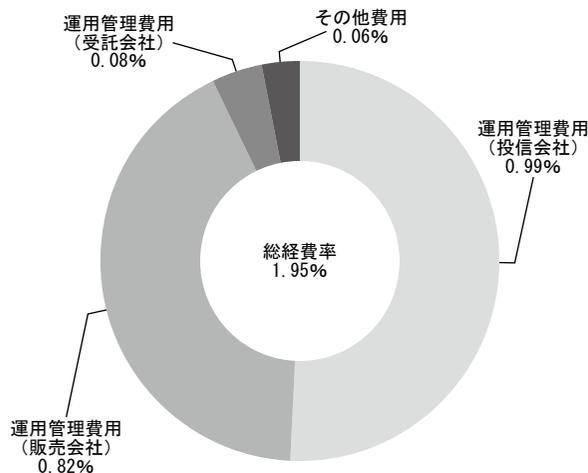
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

## ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・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総経費率（年率）は1.95%です。



(注1) 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) 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。

## ■売買及び取引の状況（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

## (1) 公社債

| 決 算 期 |             |                | 第 309 期 ~ 第 314 期     |                            |
|-------|-------------|----------------|-----------------------|----------------------------|
|       |             |                | 買 付 額                 | 売 付 額                      |
| 外 国   | ア メ リ カ     | 国 債 証 券        | 16,935<br>千米ドル        | 15,564<br>( 3,944)<br>千米ドル |
|       |             | 特 殊 債 券        | —                     | ( —<br>11)                 |
|       |             | 社債券(投資法人債券を含む) | 2,168                 | 635<br>( 168)              |
|       | カ ナ ダ       | 国 債 証 券        | 11,158<br>千カナダドル      | 11,132<br>千カナダドル           |
|       |             | 社債券(投資法人債券を含む) | —<br>千ユーロ             | 188<br>千ユーロ                |
|       | イ ャ ン ド     | フ ラ ン ス        | 8,978<br>国 債 証 券      | 8,965<br>( 5,572)          |
|       |             | そ の 他          | —<br>社債券(投資法人債券を含む)   | 106                        |
|       | イ ギ リ ス     | 社債券(投資法人債券を含む) | —<br>千英ポンド            | 95<br>( 31)<br>千英ポンド       |
|       | ス ウ ェ ー デ ン | 国 債 証 券        | 73,508<br>千スウェーデンクローナ | 71,618<br>千スウェーデンクローナ      |
|       | ノ ル ウ ェ ー   | 国 債 証 券        | 66,748<br>千ノルウェークローネ  | 46,762<br>千ノルウェークローネ       |

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

## (2) 先物取引の銘柄別取引状況

| 決算期 |         | 第 309 期 ~ 第 314 期 |            |            |          |          |
|-----|---------|-------------------|------------|------------|----------|----------|
|     |         | 買                 |            | 売          |          |          |
|     |         | 新規買付額             | 決済額        | 新規売付額      | 決済額      |          |
| 外   | 債券先物取引  | 米国国債先物ウルトラ10年     | 百万円<br>793 | 百万円<br>909 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |
|     |         | 米国国債先物10年         | 4,561      | 4,317      | —        | —        |
|     |         | 米国国債先物2年          | 2,577      | 3,213      | —        | —        |
|     |         | 米国国債先物20年         | 232        | 232        | 951      | 1,141    |
|     |         | 米国国債先物30年         | —          | —          | 971      | 899      |
|     |         | 米国国債先物5年          | 5,200      | 5,423      | —        | —        |
|     |         | カナダ国債先物10年        | 147        | 13         | 77       | 130      |
|     |         | オーストラリア国債先物10年    | 472        | 565        | —        | —        |
|     |         | オーストラリア国債先物3年     | 1,015      | 1,002      | 10       | 10       |
|     |         | 英国国債先物10年         | 222        | 201        | —        | —        |
|     |         | ドイツ国債先物5年         | 470        | 38         | 580      | 791      |
|     |         | ドイツ国債先物10年        | 1,048      | 1,182      | —        | —        |
|     |         | ドイツ国債先物30年        | 41         | 63         | 130      | 87       |
|     |         | フランス国債先物10年       | —          | —          | 243      | 244      |
| 国   | その他先物取引 | ドイツ国債先物2年         | —          | —          | 4,869    | 4,798    |
|     |         | SOFR先物3ヶ月         | 1,090      | 1,152      | —        | —        |
|     |         | SONIA先物3ヶ月        | 2,334      | 3,403      | 1,437    | 1,444    |
|     |         | ユーロ金利先物3ヶ月        | —          | —          | 3,594    | 4,249    |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

## ■主要な売買銘柄（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

## 公社債

| 第 309 期                         |                 | ~ | 第 314 期                         |                 |
|---------------------------------|-----------------|---|---------------------------------|-----------------|
| 買                               | 付               |   | 売                               | 付               |
| 銘柄                              | 金額              |   | 銘柄                              | 金額              |
| CANADIAN GOVERNMENT 4.5% 26/2/1 | 千円<br>1,236,485 |   | CANADIAN GOVERNMENT 4.5% 26/2/1 | 千円<br>1,233,817 |
| BTF 0% 24/3/13                  | 1,167,610       |   | BTF 0% 24/3/13                  | 1,196,186       |
| NORWEGIAN GOVERN 1.5% 26/2/19   | 940,381         |   | SWEDISH GOVT 2.5% 25/5/12       | 1,016,221       |
| SWEDISH GOVT 2.5% 25/5/12       | 576,822         |   | NORWEGIAN GOVERN 1.5% 26/2/19   | 657,578         |
| SWEDISH GOVERNMENT 1% 26/11/12  | 474,110         |   | FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 24/1/4 | 249,402         |
| TREASURY BILL 0% 24/7/5         | 472,994         |   | US TREASURY N/B 4% 31/1/31      | 230,667         |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 24/1/4 | 248,319         |   | US TREASURY N/B 3.75% 30/12/31  | 229,957         |
| US TREASURY N/B 4% 31/1/31      | 230,130         |   | US TREASURY N/B 3.75% 28/12/31  | 229,082         |
| US TREASURY N/B 3.75% 28/12/31  | 229,235         |   | US TREASURY N/B 4.375% 30/11/30 | 228,884         |
| US TREASURY N/B 4.375% 30/11/30 | 227,631         |   | US TREASURY N/B 4% 29/1/31      | 226,836         |

(注) 金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

## ■利害関係人との取引状況等（2023年11月11日から2024年5月10日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 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（2024年5月10日現在）

## (1) 公社債

## A 債券種類別開示

## 外国（外貨建）公社債

| 区 分         | 第 314 期 末             |                       |                 |           |                 |           |          |           |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|----------|-----------|
|             | 額 面 金 額               | 評 価 額                 |                 | 組入比率      | うちB日格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |          |           |
|             |                       | 外貨建金額                 | 邦貨換算金額          |           |                 | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満      |
| ア メ リ カ     | 千米ドル<br>14,098        | 千米ドル<br>12,334        | 千円<br>1,920,453 | %<br>30.6 | %<br>—          | %<br>12.8 | %<br>4.6 | %<br>13.2 |
| カ ナ ダ       | 千カナダドル<br>800         | 千カナダドル<br>770         |                 | 1.4       | —               | 0.5       | —        | 0.9       |
| ユ ー ロ       | 千ユーロ                  | 千ユーロ                  |                 |           |                 |           |          |           |
| イ タ リ ア     | 2,260                 | 2,593                 | 435,201         | 6.9       | —               | 6.9       | —        | —         |
| フ ラ ン ス     | 3,380                 | 3,102                 | 520,687         | 8.3       | —               | 4.7       | 3.6      | —         |
| ス ペ イ ン     | 1,630                 | 1,531                 | 257,059         | 4.1       | —               | 1.1       | 3.0      | —         |
| ベルギー        | 650                   | 526                   | 88,294          | 1.4       | —               | 1.4       | —        | —         |
| オーストリア      | 10                    | 7                     | 1,247           | 0.0       | —               | 0.0       | —        | —         |
| そ の 他       | 2,300                 | 2,196                 | 368,671         | 5.9       | —               | 0.7       | 2.8      | 2.3       |
| イ ギ リ ス     | 千英ポンド<br>3,386        | 千英ポンド<br>3,168        | 617,697         | 9.8       | —               | 4.7       | 1.3      | 3.8       |
| ス ウ ェ ー デ ン | 千スウェーデンクローナ<br>39,355 | 千スウェーデンクローナ<br>37,990 | 544,782         | 8.7       | —               | 0.2       | 7.5      | 1.0       |
| ノ ル ウ ェ ー   | 千ノルウェークローネ<br>62,550  | 千ノルウェークローネ<br>60,029  | 861,419         | 13.7      | —               | —         | —        | 13.7      |
| デンマーク       | 千デンマーククローネ<br>460     | 千デンマーククローネ<br>567     | 12,767          | 0.2       | —               | 0.2       | —        | —         |
| 合 計         | —                     | —                     | 5,715,947       | 91.1      | —               | 33.3      | 22.9     | 34.9      |

(注1) 邦貨換算金額は、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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

B 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債

| 種 類                     | 銘 柄 名                   | 第 314 期 末 |         |                  |                  | 償 還 年 月 日  |
|-------------------------|-------------------------|-----------|---------|------------------|------------------|------------|
|                         |                         | 利 率       | 額 面 金 額 | 評 価<br>外 貨 建 金 額 | 額<br>邦 貨 換 算 金 額 |            |
| 国債証券                    | (アメリカ)                  | %         | 千米ドル    | 千米ドル             | 千円               |            |
|                         | STRIPS 0%               | —         | 370     | 207              | 32,317           | 2036/11/15 |
|                         | TREASURY BILL 0%        | —         | 3,157   | 3,131            | 487,550          | 2024/7/5   |
|                         | US TREASURY N/B 1.875%  | 1.875     | 1,142   | 771              | 120,153          | 2041/2/15  |
|                         | US TREASURY N/B 1.875%  | 1.875     | 230     | 131              | 20,473           | 2051/11/15 |
|                         | US TREASURY N/B 2%      | 2.0       | 530     | 313              | 48,829           | 2051/8/15  |
|                         | US TREASURY N/B 2.25%   | 2.25      | 2,460   | 1,759            | 273,920          | 2041/5/15  |
|                         | US TREASURY N/B 2.25%   | 2.25      | 170     | 106              | 16,621           | 2052/2/15  |
|                         | US TREASURY N/B 4.625%  | 4.625     | 460     | 461              | 71,829           | 2054/5/15  |
|                         | ACCSS 2004-1 A2         | 5.82461   | 93      | 92               | 14,352           | 2033/9/26  |
|                         | FED HOME LN BANK 2.625% | 2.625     | 400     | 387              | 60,334           | 2025/9/12  |
|                         | 3650R 2021-PF1 AS       | 2.778     | 150     | 117              | 18,217           | 2054/11/15 |
|                         | AMXCA 2022-2 A          | 3.39      | 125     | 122              | 19,075           | 2027/5/15  |
|                         | BANK 2022-BNK40 A4      | 3.50655   | 130     | 113              | 17,644           | 2064/3/15  |
| BANK OF AMERICA VAR     | 3.366                   | 550       | 541     | 84,245           | 2026/1/23        |            |
| BANK5 2023-5YR1 A3      | 6.26                    | 125       | 127     | 19,894           | 2056/4/15        |            |
| BBCMS 2023-C22 A5       | 6.804                   | 100       | 109     | 17,115           | 2056/11/15       |            |
| BBCMS 2024-C24 A5       | 5.419                   | 100       | 100     | 15,644           | 2057/2/15        |            |
| BBCMS 2024-C26 A5       | 5.829                   | 100       | 102     | 16,036           | 2057/5/15        |            |
| BMARK 2022-B32 A5       | 3.0019                  | 100       | 82      | 12,832           | 2055/1/15        |            |
| BMARK 2024-V5 AM        | 6.4171                  | 150       | 152     | 23,798           | 2057/1/10        |            |
| BMO 2024-C8 A5          | 5.59801                 | 175       | 177     | 27,567           | 2056/9/15        |            |
| CHARLES SCHWAB 3.625%   | 3.625                   | 400       | 393     | 61,236           | 2025/4/1         |            |
| CHARLES SCHWAB C 3.2%   | 3.2                     | 325       | 308     | 48,069           | 2027/3/2         |            |
| COMET 2022-A2 A         | 3.49                    | 125       | 122     | 19,089           | 2027/5/15        |            |
| COMET 2022-A3 A         | 4.95                    | 100       | 99      | 15,486           | 2027/10/15       |            |
| DCENT 2023-A1 A         | 4.31                    | 100       | 98      | 15,330           | 2028/3/15        |            |
| DROCK 2023-1 A          | 4.72                    | 200       | 198     | 30,838           | 2029/2/15        |            |
| FORDL 2024-A A2A        | 5.24                    | 275       | 274     | 42,739           | 2026/7/15        |            |
| FORDO 2023-A A2A        | 5.14                    | 48        | 48      | 7,573            | 2026/3/15        |            |
| HART 2023-A A2A         | 5.19                    | 50        | 50      | 7,882            | 2025/12/15       |            |
| JPMORGAN CHASE & CO VAR | 5.336                   | 50        | 49      | 7,676            | 2035/1/23        |            |
| MORGAN STANLEY 3.7%     | 3.7                     | 700       | 694     | 108,061          | 2024/10/23       |            |
| NALT 2024-A A2A         | 5.11                    | 250       | 249     | 38,782           | 2026/10/15       |            |
| NAROT 2023-A A2A        | 5.34                    | 66        | 66      | 10,316           | 2026/2/17        |            |
| SDART 2024-1 A2         | 5.71                    | 96        | 96      | 15,038           | 2027/2/16        |            |
| SEMT 2004-10 A3A        | 6.38804                 | 44        | 40      | 6,293            | 2034/11/20       |            |
| SHINHAN BANK 4.5%       | 4.5                     | 240       | 234     | 36,550           | 2028/4/12        |            |
| US BANCORP VAR          | 5.384                   | 50        | 49      | 7,765            | 2030/1/23        |            |
| WFCM 2022-C62 A4        | 4.0                     | 100       | 90      | 14,066           | 2055/4/15        |            |
| WOART 2023-B A2A        | 5.25                    | 59        | 59      | 9,200            | 2026/11/16       |            |
| 小 計                     | —                       | —         | —       | 1,920,453        | —                |            |
| 国債証券<br>地方債証券           | (カナダ)                   |           | 千カナダドル  | 千カナダドル           |                  |            |
|                         | CANADA-GOV T 2.75%      | 2.75      | 200     | 174              | 19,834           | 2048/12/1  |
|                         | BRITISH COLUMBIA 2.85%  | 2.85      | 500     | 490              | 55,852           | 2025/6/18  |
| BRITISH COLUMBIA 4.95%  | 4.95                    | 100       | 105     | 11,976           | 2040/6/18        |            |
| 小 計                     | —                       | —         | —       | 87,663           | —                |            |
| 国債証券                    | (ユーロ…イタリア)              |           | 千ユーロ    | 千ユーロ             |                  |            |
|                         | BTPS 5%                 | 5.0       | 370     | 407              | 68,424           | 2034/8/1   |
| BTPS 6%                 | 6.0                     | 1,890     | 2,185   | 366,776          | 2031/5/1         |            |
| 国債証券                    | (ユーロ…フランス)              |           |         |                  |                  |            |
|                         | FRANCE (GOVT OF) 0%     | —         | 1,450   | 1,337            | 224,493          | 2027/2/25  |
|                         | FRANCE (GOVT OF) 1.25%  | 1.25      | 300     | 234              | 39,277           | 2038/5/25  |
| FRANCE (GOVT OF) 2%     | 2.0                     | 20        | 15      | 2,608            | 2048/5/25        |            |

| 種類                                              | 銘柄名                      | 第 314 期 末 |                       |                       |              | 償還年月日      |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|--------------|------------|
|                                                 |                          | 利 率       | 額 面 金 額               | 評 価 額                 |              |            |
|                                                 |                          |           |                       | 外貨建金額                 | 邦貨換算金額       |            |
| 国債証券<br>特殊債券(除く金融債)                             | (ユーロ…フランス)               |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | FRANCE O. A. T. 1.75%    | 1.75      | 千ユーロ<br>260           | 千ユーロ<br>170           | 千円<br>28,668 | 2066/5/25  |
|                                                 | FRANCE O. A. T. 4.5%     | 4.5       | 650                   | 753                   | 126,511      | 2041/4/25  |
|                                                 | CAISSE AMORT DET 0.45%   | 0.45      | 400                   | 331                   | 55,632       | 2032/1/19  |
|                                                 | CAISSE D'AMORT DETTE1.5% | 1.5       | 200                   | 179                   | 30,061       | 2032/5/25  |
|                                                 | FRANCAISE DEVELOP 0.125% | 0.125     | 100                   | 80                    | 13,434       | 2031/9/29  |
| 国債証券                                            | (ユーロ…スペイン)               |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | BONOS Y OBLIG D EST 1.5% | 1.5       | 1,180                 | 1,129                 | 189,543      | 2027/4/30  |
|                                                 | BONOS Y OBLIG D EST 2.9% | 2.9       | 150                   | 130                   | 21,959       | 2046/10/31 |
|                                                 | SPANISH GOV T 3.45%      | 3.45      | 300                   | 271                   | 45,555       | 2066/7/30  |
| 国債証券                                            | (ユーロ…ベルギー)               |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | BELGIAN 2.25%            | 2.25      | 100                   | 76                    | 12,870       | 2057/6/22  |
|                                                 | BELGIUM KINGDOM 0.35%    | 0.35      | 550                   | 449                   | 75,423       | 2032/6/22  |
| 国債証券                                            | (ユーロ…オーストリア)             |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | REP OF AUSTRIA 2.1%      | 2.1       | 10                    | 7                     | 1,247        | 2117/9/20  |
| 特殊債券(除く金融債)<br>普通社債券(含む投資法人債券)                  | (ユーロ…その他)                |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | EFSF 1.5%                | 1.5       | 170                   | 165                   | 27,772       | 2025/12/15 |
|                                                 | EURO STABILITY MECHA 1%  | 1.0       | 130                   | 126                   | 21,156       | 2025/9/23  |
|                                                 | EURO STABILITY MECHA 1%  | 1.0       | 980                   | 922                   | 154,802      | 2027/6/23  |
|                                                 | EUROPEAN INVT BK 2.25%   | 2.25      | 270                   | 261                   | 43,814       | 2030/3/15  |
|                                                 | MET LIFE GLOB FUND 1.75% | 1.75      | 275                   | 269                   | 45,202       | 2025/5/25  |
|                                                 | MITSUBISHI UFJ FG 0.339% | 0.339     | 200                   | 198                   | 33,341       | 2024/7/19  |
|                                                 | NIDEC CORP 0.046%        | 0.046     | 125                   | 117                   | 19,636       | 2026/3/30  |
|                                                 | TELSTRA CORP LTD 1.375%  | 1.375     | 150                   | 136                   | 22,946       | 2029/3/26  |
|                                                 | 小 計                      | —         | —                     | —                     | 1,671,162    | —          |
| 国債証券<br>地方債証券<br>特殊債券(除く金融債)<br>普通社債券(含む投資法人債券) | (イギリス)                   |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | UK TREASURY 4.25%        | 4.25      | 千英ポンド<br>1,110        | 千英ポンド<br>1,055        | 205,804      | 2046/12/7  |
|                                                 | UNITED KINGDOM GILT 1.5% | 1.5       | 80                    | 40                    | 7,909        | 2053/7/31  |
|                                                 | PROVINCE OF QUEBEC 2.25% | 2.25      | 150                   | 141                   | 27,604       | 2026/9/15  |
|                                                 | AGENCE FRANCAISE 1.25%   | 1.25      | 200                   | 191                   | 37,418       | 2025/6/18  |
|                                                 | BNG BANK NV 0.375%       | 0.375     | 210                   | 195                   | 38,131       | 2025/12/15 |
|                                                 | DEXIA CREDIT LOCAL 0.25% | 0.25      | 100                   | 89                    | 17,403       | 2026/12/10 |
|                                                 | DEXIA CREDIT LOCAL 1.25% | 1.25      | 300                   | 286                   | 55,871       | 2025/7/21  |
|                                                 | NORDIC INVESTMENT 1.125% | 1.125     | 80                    | 76                    | 14,970       | 2025/6/18  |
|                                                 | BANCO SANTANDER SA 1.5%  | 1.5       | 300                   | 279                   | 54,420       | 2026/4/14  |
|                                                 | BANQ FED GRD MUT 5.375%  | 5.375     | 200                   | 202                   | 39,492       | 2028/5/25  |
|                                                 | MACQUARIE BANK 1.125%    | 1.125     | 200                   | 188                   | 36,650       | 2025/12/15 |
|                                                 | MANSD 2007-1X A2 FLOAT   | 5.52082   | 155                   | 151                   | 29,571       | 2047/4/15  |
|                                                 | PARGN 12X A1             | 5.58005   | 151                   | 148                   | 29,007       | 2038/11/15 |
|                                                 | SHELL INTL F1N 1%        | 1.0       | 150                   | 120                   | 23,440       | 2030/12/10 |
| 小 計                                             | —                        | —         | —                     | 617,697               | —            |            |
| 国債証券                                            | (スウェーデン)                 |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | SWEDISH GOVRNMT 1%       | 1.0       | 千スウェーデンクローナ<br>34,330 | 千スウェーデンクローナ<br>32,908 | 471,911      | 2026/11/12 |
|                                                 | SWEDISH GOVT 2.5%        | 2.5       | 4,325                 | 4,294                 | 61,580       | 2025/5/12  |
|                                                 | SWEDISH GOVT 3.5%        | 3.5       | 700                   | 787                   | 11,290       | 2039/3/30  |
| 小 計                                             | —                        | —         | —                     | 544,782               | —            |            |
| 国債証券                                            | (ノルウェー)                  |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | NORWEGIAN GOVERN 1.5%    | 1.5       | 千ノルウェークローネ<br>62,550  | 千ノルウェークローネ<br>60,029  | 861,419      | 2026/2/19  |
| 国債証券                                            | (デンマーク)                  |           |                       |                       |              |            |
|                                                 | KINGDOM OF DENMA 4.5%    | 4.5       | 千デンマーククローネ<br>460     | 千デンマーククローネ<br>567     | 12,767       | 2039/11/15 |
| 合 計                                             | —                        | —         | —                     | 5,715,947             | —            |            |

(注1) 邦貨換算金額は、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) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |                  | 第 314 期 末  |          |
|-----|------------------|------------|----------|
|     |                  | 買 建 額      | 売 建 額    |
| 外   | ドイツ国債先物 5 年      | 百万円<br>431 | 百万円<br>— |
|     | ドイツ国債先物 10 年     | 21         | —        |
|     | ドイツ国債先物 30 年     | —          | 43       |
|     | 米国国債先物ウルトラ 10 年  | 279        | —        |
|     | 米国国債先物 10 年      | 1,070      | —        |
|     | 米国国債先物 2 年       | 348        | —        |
|     | 米国国債先物 20 年      | —          | 18       |
|     | 米国国債先物 30 年      | —          | 153      |
|     | 米国国債先物 5 年       | 1,087      | —        |
|     | 英国国債先物 10 年      | 95         | —        |
|     | カナダ国債先物 10 年     | 135        | —        |
|     | フランス国債先物 10 年    | —          | 63       |
|     | オーストラリア国債先物 10 年 | 81         | —        |
|     | オーストラリア国債先物 3 年  | 65         | —        |
| 国   | ドイツ国債先物 2 年      | —          | 847      |
|     | ユーロ金利先物 3 ヶ月     | —          | 650      |
|     | SONIA先物 3 ヶ月     | 372        | —        |

(注 1) 邦貨換算金額は、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) —印は組入れなし。

## ■投資信託財産の構成

2024年5月10日現在

| 項 目                     | 第 314 期 末       |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>5,715,947 | %<br>83.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 1,095,604       | 16.1      |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 6,811,551       | 100.0     |

(注1) 当期末における外貨建純資産(5,685,174千円)の投資信託財産総額(6,811,551千円)に対する比率は83.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=155.70円、1カナダドル=113.81円、1ユーロ=167.83円、1英ポンド=194.95円、1スイスフラン=171.72円、1スウェーデンクローナ=14.34円、1ノルウェークローネ=14.35円、1デンマーククローネ=22.49円、1ポーランドズロチ=39.1503円、1オーストラリアドル=102.95円、1ニュージーランドドル=93.87円、1シンガポールドル=115.06円、1南アフリカランド=8.43円です。

## ■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称

PwC Japan有限責任監査法人

## 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2023年11月11日から2024年5月10日までの間で外国貸付債権信託受益証券に属する取引が22件でした。該当取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、相手方の名称、その他の当該取引の内容に関して、PwC Japan有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                 | 第 309 期 末       | 第 310 期 末       | 第 311 期 末       | 第 312 期 末       | 第 313 期 末       | 第 314 期 末       |
|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                     | 2023年12月11日     | 2024年1月10日      | 2024年2月13日      | 2024年3月11日      | 2024年4月10日      | 2024年5月10日      |
| (A) 資 産             | 61,970,774,769円 | 32,861,981,857円 | 57,814,482,250円 | 74,860,076,610円 | 32,114,991,748円 | 40,048,783,656円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等     | 699,763,811     | 233,175,239     | 121,251,972     | 542,577,815     | 462,881,304     | 518,037,221     |
| 社 債 債 権 (評価額)       | 5,502,194,626   | 5,747,539,112   | 6,163,683,166   | 5,631,793,724   | 5,687,067,247   | 5,715,947,168   |
| 公 未 収 入 金           | 55,679,370,599  | 26,791,242,436  | 51,394,464,815  | 68,573,249,203  | 25,823,650,676  | 33,656,088,771  |
| 未 収 利 息             | 30,453,982      | 36,435,564      | 41,476,597      | 43,055,525      | 44,874,606      | 33,027,478      |
| 未 収 費 用             | 13,569,820      | 12,359,789      | 17,194,300      | 11,900,722      | 3,026,673       | 2,908,682       |
| そ の 他 未 収 益         | 6,835,824       | 7,635,258       | 8,441,961       | 9,426,800       | 10,137,297      | 10,935,448      |
| 差 入 委 託 証 拠         | 38,586,107      | 33,594,459      | 67,969,439      | 48,072,821      | 83,353,945      | 111,838,888     |
| (B) 負 債             | 55,734,015,737  | 26,569,273,746  | 51,562,164,865  | 68,626,659,457  | 25,858,637,230  | 33,774,036,232  |
| 前 受 金               | —               | —               | —               | —               | —               | 12,020          |
| 未 払 金               | 55,718,163,991  | 26,555,239,329  | 51,546,454,407  | 68,611,246,915  | 25,842,267,064  | 33,759,526,654  |
| 未 払 収 入 金           | 4,137,585       | 4,127,403       | 4,109,754       | 4,087,638       | 4,075,666       | 4,069,028       |
| 未 払 解 約 金           | 1,536,558       | —               | 400,307         | 2,499,959       | 2,437,184       | 613,013         |
| 未 払 信 託 酬 金         | 10,056,960      | 9,799,846       | 11,080,349      | 8,729,475       | 9,747,612       | 9,689,341       |
| 未 払 利 息             | 1,734           | 1,202           | 237             | 1,077           | —               | —               |
| 未 払 そ の 他 金         | 118,909         | 105,966         | 119,811         | 94,393          | 109,704         | 126,176         |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 6,236,759,032   | 6,292,708,111   | 6,252,317,385   | 6,233,417,153   | 6,256,354,518   | 6,274,747,424   |
| 元 本                 | 8,275,170,991   | 8,254,807,324   | 8,219,508,279   | 8,175,277,835   | 8,151,332,800   | 8,138,056,940   |
| 次 期 繰 越 損 益         | △ 2,038,411,959 | △ 1,962,099,213 | △ 1,967,190,894 | △ 1,941,860,682 | △ 1,894,978,282 | △ 1,863,309,516 |
| (D) 受 益 権 総 額       | 8,275,170,991円  | 8,254,807,324円  | 8,219,508,279円  | 8,175,277,835円  | 8,151,332,800円  | 8,138,056,940円  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)     | 7,537円          | 7,623円          | 7,607円          | 7,625円          | 7,675円          | 7,710円          |

(注) 当作成期首元本額は8,296,897,775円、当作成期間(第309期～第314期)中において、追加設定元本額は22,694,352円、同解約元本額は181,535,187円です。

■損益の状況

| 項 目                     | 第 309 期                        | 第 310 期                       | 第 311 期                      | 第 312 期                      | 第 313 期                      | 第 314 期                      |
|-------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|                         | 自 2023年11月11日<br>至 2023年12月11日 | 自 2023年12月12日<br>至 2024年1月10日 | 自 2024年1月11日<br>至 2024年2月13日 | 自 2024年2月14日<br>至 2024年3月11日 | 自 2024年3月12日<br>至 2024年4月10日 | 自 2024年4月11日<br>至 2024年5月10日 |
| (A) 配 当 等 収 益           | 15,417,083円                    | 14,530,417円                   | 17,722,024円                  | 14,135,489円                  | 13,507,340円                  | 13,987,908円                  |
| 受 取 利 息                 | 14,564,675                     | 13,763,135                    | 16,952,769                   | 13,175,397                   | 12,814,828                   | 13,199,676                   |
| そ の 他 収 益               | 882,340                        | 797,000                       | 788,818                      | 969,668                      | 701,951                      | 788,232                      |
| 支 払 利 息                 | △ 29,932                       | △ 29,718                      | △ 19,563                     | △ 9,576                      | △ 9,439                      | —                            |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益     | △ 41,460,302                   | △ 38,120,252                  | △ 67,376                     | △ 1,525,726                  | △ 82,535,852                 | △ 47,602,927                 |
| 売 買 益                   | 721,264,011                    | 703,247,863                   | 565,442,476                  | 541,195,966                  | 883,562,918                  | 502,381,117                  |
| 売 買 損                   | △ 762,724,313                  | △ 665,127,611                 | △ 565,509,852                | △ 542,721,692                | △ 801,027,066                | △ 454,778,190                |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益   | △ 32,178,479                   | △ 32,775,414                  | △ 15,655,965                 | △ 15,271,506                 | △ 40,646,267                 | △ 18,755,476                 |
| 取 引 益                   | 61,747,752                     | 58,931,251                    | 27,027,468                   | 50,127,694                   | 9,730,413                    | 18,593,222                   |
| 取 引 損                   | △ 29,569,273                   | △ 26,155,837                  | △ 42,683,433                 | △ 34,856,188                 | △ 50,376,680                 | △ 37,348,698                 |
| (D) 信 託 報 酬 等           | △ 10,476,093                   | △ 10,020,361                  | △ 11,370,785                 | △ 9,049,283                  | △ 10,126,634                 | △ 10,183,831                 |
| (E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D) | △ 4,340,833                    | △ 75,423,722                  | △ 9,372,102                  | △ 18,831,986                 | △ 45,270,291                 | △ 32,651,528                 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金       | △ 1,574,688,274                | △ 1,578,529,828               | △ 1,500,140,284              | △ 1,504,779,168              | △ 1,485,098,372              | △ 1,441,007,009              |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金     | △ 455,245,267                  | △ 454,865,704                 | △ 453,568,754                | △ 451,825,862                | △ 451,074,535                | △ 450,885,007                |
| (配 当 等 相 当 額)           | ( 51,869,165)                  | ( 51,793,986)                 | ( 51,624,311)                | ( 51,402,844)                | ( 51,301,016)                | ( 51,267,831)                |
| (売 買 損 益 相 当 額)         | (△ 507,114,432)                | (△ 506,659,690)               | (△ 505,193,065)              | (△ 503,228,706)              | (△ 502,375,551)              | (△ 502,152,838)              |
| (H) 計 (E+F+G)           | △ 2,034,274,374                | △ 1,957,971,810               | △ 1,963,081,140              | △ 1,937,773,044              | △ 1,890,902,616              | △ 1,859,240,488              |
| (I) 収 益 分 配 金           | △ 4,137,585                    | △ 4,127,403                   | △ 4,109,754                  | △ 4,087,638                  | △ 4,075,666                  | △ 4,069,028                  |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)     | △ 2,038,411,959                | △ 1,962,099,213               | △ 1,967,190,894              | △ 1,941,860,682              | △ 1,894,978,282              | △ 1,863,309,516              |
| 追 加 信 託 差 損 益 金         | △ 455,245,267                  | △ 454,865,704                 | △ 453,568,754                | △ 451,825,862                | △ 451,074,535                | △ 450,885,007                |
| (配 当 等 相 当 額)           | ( 51,869,165)                  | ( 51,793,986)                 | ( 51,624,311)                | ( 51,402,844)                | ( 51,301,016)                | ( 51,267,831)                |
| (売 買 損 益 相 当 額)         | (△ 507,114,432)                | (△ 506,659,690)               | (△ 505,193,065)              | (△ 503,228,706)              | (△ 502,375,551)              | (△ 502,152,838)              |
| 分 配 準 備 積 立 金           | 112,106,228                    | 120,479,496                   | 122,153,990                  | 126,900,199                  | 133,442,583                  | 139,767,714                  |
| 繰 越 損 益 金               | △ 1,695,272,920                | △ 1,627,713,005               | △ 1,635,776,130              | △ 1,616,935,019              | △ 1,577,346,330              | △ 1,552,192,223              |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

## ■分配金のお知らせ

| 決 算 期             | 第309期 | 第310期 | 第311期 | 第312期 | 第313期 | 第314期 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万 口 当 た り 分 配 金 | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    | 5円    |

- ◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。
- ◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇税率は、個人の受益者については原則20.315%（所得税15.315%、地方税5%）です。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

## ■分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

| 項 目       | 第 309 期                     | 第 310 期                    | 第 311 期                   | 第 312 期                   | 第 313 期                   | 第 314 期                   |
|-----------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2023年11月11日<br>~2023年12月11日 | 2023年12月12日<br>~2024年1月10日 | 2024年1月11日<br>~2024年2月13日 | 2024年2月14日<br>~2024年3月11日 | 2024年3月12日<br>~2024年4月10日 | 2024年4月11日<br>~2024年5月10日 |
| 当期分配金     | 5                           | 5                          | 5                         | 5                         | 5                         | 5                         |
| （対基準価額比率） | 0.066                       | 0.066                      | 0.066                     | 0.066                     | 0.065                     | 0.065                     |
| 当期の収益     | 5                           | 5                          | 5                         | 5                         | 5                         | 5                         |
| 当期の収益以外   | —                           | —                          | —                         | —                         | —                         | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 198                         | 208                        | 211                       | 218                       | 226                       | 234                       |

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。