

# ゴールドマン・サックス・世界債券オープン

Aコース	第52期末(2024年6月7日)		第52期	
	基準価額	8,133円	騰落率	-2.0%
	純資産総額	6,346百万円	分配金合計	60円
Bコース	第52期末(2024年6月7日)		第52期	
	基準価額	9,977円	騰落率	5.5%
	純資産総額	3,847百万円	分配金合計	60円
Cコース	第263期末(2024年6月7日)		第258期～第263期	
	基準価額	7,644円	騰落率	-2.0%
	純資産総額	1,430百万円	分配金合計	60円
Dコース	第263期末(2024年6月7日)		第258期～第263期	
	基準価額	11,860円	騰落率	5.5%
	純資産総額	214百万円	分配金合計	60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／内外／債券
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を含む世界各国の債券を主要投資対象とし、中期的なデュレーションを有する世界の高格付けの公社債によって構成されるポートフォリオに重点をおいた、グローバルな投資プログラムを通じて、高いレベルのトータル・リターンをねらいます。世界の債券市場に分散投資することによりリスクの分散を図りますが、金利リスクは継続してとり続けていきます。
主要投資対象	
本ファンド	Aコース／Cコース：世界債券オープンAコース(限定為替ヘッジ)マザーファンドの受益証券 Bコース／Dコース：世界債券オープンBコース(為替ヘッジなし)マザーファンドの受益証券
世界債券オープンAコース(限定為替ヘッジ)マザーファンド	・日本を含む世界各国の債券 ・為替(為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りつつ、別途為替アクティブ・ポジションを構築)
世界債券オープンBコース(為替ヘッジなし)マザーファンド	・日本を含む世界各国の債券 ・為替(為替ヘッジは行わず、別途為替アクティブ・ポジションを構築)
運用方法・組入制限	①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。 ②本ファンドおよびマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。 ・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(Aコース／Bコースは毎年6月7日および12月7日、Cコース／Dコースは毎月7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。

Aコース(限定為替ヘッジ)  
Bコース(為替ヘッジなし)  
Cコース(毎月分配型、限定為替ヘッジ)  
Dコース(毎月分配型、為替ヘッジなし)  
追加型投信／内外／債券

Aコース／Bコース 第52期(決算日2024年6月7日)

Cコース／Dコース 第258期(決算日2024年1月9日)  
第259期(決算日2024年2月7日)  
第260期(決算日2024年3月7日)  
第261期(決算日2024年4月8日)  
第262期(決算日2024年5月7日)  
第263期(決算日2024年6月7日)

作成対象期間：2023年12月8日～2024年6月7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、「ゴールドマン・サックス・世界債券オープン」は、このたび、Aコース／Bコースにつきましては、第52期の決算、Cコース／Dコースにつきましては、第258期～第263期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界各国の債券に分散投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標と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)

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）

（以下、「Aコース（限定為替ヘッジ）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 分 配 金	期 中 騰 落 率	ベンチマーク	期 中 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
48期(2022年6月7日)	9,448	60	△10.7	15,454	△9.6	97.5	28.2	5,482
49期(2022年12月7日)	8,982	60	△4.3	14,962	△3.2	94.5	18.6	8,733
50期(2023年6月7日)	8,635	60	△3.2	14,469	△3.3	87.3	32.3	8,898
51期(2023年12月7日)	8,362	60	△2.5	14,254	△1.5	97.6	22.7	7,637
52期(2024年6月7日)	8,133	60	△2.0	13,922	△2.3	98.7	38.4	6,346

(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）（円ヘッジ・ベース））は、1998年6月26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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク	債 券 組 入 率		債 券 先 物 比
	円	騰 落 率 %		騰 落 率 %	比	
(期 首) 2023年12月7日	8,362	—	14,254	—	97.6	22.7
12月末	8,495	1.6	14,438	1.3	93.9	45.7
2024年1月末	8,361	△0.0	14,305	0.4	97.6	55.3
2月末	8,268	△1.1	14,124	△0.9	99.0	37.4
3月末	8,313	△0.6	14,183	△0.5	96.1	32.8
4月末	8,130	△2.8	13,849	△2.8	99.1	36.9
5月末	8,096	△3.2	13,868	△2.7	97.4	47.5
(期 末) 2024年6月7日	8,193	△2.0	13,922	△2.3	98.7	38.4

(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）（円ヘッジ・ベース））は、1998年6月26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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）

（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 分 配 金	期 中 騰 落 率	ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	円	円	%		%	%	%	百万円
48期(2022年6月7日)	9,289	60	0.0	20,997	1.3	95.0	29.0	3,522
49期(2022年12月7日)	9,142	60	△0.9	20,926	△0.3	97.8	2.0	3,455
50期(2023年6月7日)	9,157	60	0.8	21,092	0.8	97.3	18.3	3,263
51期(2023年12月7日)	9,512	60	4.5	21,819	3.5	96.9	10.6	3,697
52期(2024年6月7日)	9,977	60	5.5	23,439	7.4	95.7	47.8	3,847

(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）（円ベース））は、1998年6月26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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク	債 券 組 入 率		債 券 先 物 率
		騰 落 率			騰 落 率	
(期 首) 2023年12月7日	円	%		%	%	%
	9,512	—	21,819	—	96.9	10.6
12月末	9,482	△0.3	21,987	0.8	96.8	29.4
2024年1月末	9,621	1.1	22,419	2.7	96.7	48.4
2月末	9,706	2.0	22,610	3.6	96.8	38.0
3月末	9,822	3.3	22,970	5.3	94.1	39.3
4月末	9,919	4.3	23,188	6.3	91.9	45.6
5月末	9,942	4.5	23,399	7.2	95.2	54.8
(期 末) 2024年6月7日	10,037	5.5	23,439	7.4	95.7	47.8

(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）（円ベース））は、1998年6月26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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンCコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）  
（以下、「Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）」といいます。）

■最近5作成期の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 引 前	期 中	ベンチマーク	期 中	債券組入 比 率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額	
		分 配 金	騰 落 率		騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円	
①	234期 (2022年1月7日)	9,822	10	△1.9	15,647	△2.0	97.4	29.0	2,363
	235期 (2022年2月7日)	9,644	10	△1.7	15,412	△1.5	98.2	17.1	2,315
	236期 (2022年3月7日)	9,680	10	0.5	15,506	0.6	96.7	21.5	1,841
	237期 (2022年4月7日)	9,262	10	△4.2	15,059	△2.9	97.9	19.8	1,771
	238期 (2022年5月9日)	8,986	10	△2.9	14,510	△2.3	98.5	33.3	1,717
	239期 (2022年6月7日)	8,896	10	△0.9	14,432	△0.5	96.6	27.9	1,702
②	240期 (2022年7月7日)	8,875	10	△0.1	14,371	△0.4	95.8	20.2	1,827
	241期 (2022年8月8日)	8,962	10	1.1	14,591	1.5	95.5	16.1	1,877
	242期 (2022年9月7日)	8,617	10	△3.7	14,095	△3.4	95.0	13.6	1,797
	243期 (2022年10月7日)	8,352	10	△3.0	13,606	△3.5	90.5	6.9	1,777
	244期 (2022年11月7日)	8,206	10	△1.6	13,459	△1.1	99.5	10.4	1,670
	245期 (2022年12月7日)	8,454	10	3.1	13,972	3.8	93.6	18.5	1,781
③	246期 (2023年1月10日)	8,333	10	△1.3	13,682	△2.1	93.8	29.0	1,823
	247期 (2023年2月7日)	8,325	10	0.0	13,700	0.1	94.3	27.1	1,822
	248期 (2023年3月7日)	8,126	10	△2.3	13,438	△1.9	96.5	22.7	1,773
	249期 (2023年4月7日)	8,371	10	3.1	13,823	2.9	93.3	30.9	1,825
	250期 (2023年5月8日)	8,267	10	△1.1	13,697	△0.9	96.2	33.1	1,801
	251期 (2023年6月7日)	8,125	10	△1.6	13,512	△1.4	86.4	31.9	1,843
④	252期 (2023年7月7日)	7,937	10	△2.2	13,344	△1.2	97.5	36.0	1,814
	253期 (2023年8月7日)	7,925	10	△0.0	13,288	△0.4	96.1	39.4	1,795
	254期 (2023年9月7日)	7,830	10	△1.1	13,195	△0.7	99.0	35.0	1,748
	255期 (2023年10月10日)	7,670	10	△1.9	12,954	△1.8	95.8	30.5	1,712
	256期 (2023年11月7日)	7,669	10	0.1	13,000	0.4	99.3	24.9	1,699
	257期 (2023年12月7日)	7,863	10	2.7	13,311	2.4	96.5	22.5	1,645
⑤	258期 (2024年1月9日)	7,899	10	0.6	13,374	0.5	95.0	31.5	1,653
	259期 (2024年2月7日)	7,828	10	△0.8	13,260	△0.9	98.2	42.8	1,623
	260期 (2024年3月7日)	7,811	10	△0.1	13,283	0.2	98.3	28.5	1,615
	261期 (2024年4月8日)	7,704	10	△1.2	13,106	△1.3	95.4	38.2	1,575
	262期 (2024年5月7日)	7,630	10	△0.8	13,059	△0.4	95.0	29.7	1,526
	263期 (2024年6月7日)	7,644	10	0.3	13,001	△0.4	97.6	37.9	1,430

(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) (円ヘッジ・ベース)) は、2002年6月28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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■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		ベンチマーク		債券組入率 比	債券先物率 比
		円	騰落率 %		騰落率 %		
第258期	(期首) 2023年12月7日	7,863	—	13,311	—	96.5	22.5
	12月末	7,987	1.6	13,483	1.3	93.9	45.7
	(期末) 2024年1月9日	7,909	0.6	13,374	0.5	95.0	31.5
第259期	(期首) 2024年1月9日	7,899	—	13,374	—	95.0	31.5
	1月末	7,851	△0.6	13,359	△0.1	97.5	55.2
	(期末) 2024年2月7日	7,838	△0.8	13,260	△0.9	98.2	42.8
第260期	(期首) 2024年2月7日	7,828	—	13,260	—	98.2	42.8
	2月末	7,754	△0.9	13,190	△0.5	98.8	37.3
	(期末) 2024年3月7日	7,821	△0.1	13,283	0.2	98.3	28.5
第261期	(期首) 2024年3月7日	7,811	—	13,283	—	98.3	28.5
	3月末	7,786	△0.3	13,245	△0.3	95.8	32.7
	(期末) 2024年4月8日	7,714	△1.2	13,106	△1.3	95.4	38.2
第262期	(期首) 2024年4月8日	7,704	—	13,106	—	95.4	38.2
	4月末	7,606	△1.3	12,933	△1.3	98.7	36.7
	(期末) 2024年5月7日	7,640	△0.8	13,059	△0.4	95.0	29.7
第263期	(期首) 2024年5月7日	7,630	—	13,059	—	95.0	29.7
	5月末	7,564	△0.9	12,951	△0.8	96.8	47.2
	(期末) 2024年6月7日	7,654	0.3	13,001	△0.4	97.6	37.9

(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) (円ヘッジ・ベース)) は、2002年6月28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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンDコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）  
（以下、「Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期騰落 中率	ベンチマーク	期騰落 中率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
		円	円	%		%	%	%	百万円
①	234期 (2022年1月7日)	11,071	10	0.1	20,768	△0.2	97.5	39.1	154
	235期 (2022年2月7日)	10,850	10	△1.9	20,408	△1.7	97.8	26.1	149
	236期 (2022年3月7日)	10,739	10	△0.9	20,297	△0.5	97.6	27.8	147
	237期 (2022年4月7日)	10,920	10	1.8	20,669	1.8	96.5	24.6	150
	238期 (2022年5月9日)	10,943	10	0.3	20,794	0.6	94.3	37.0	147
	239期 (2022年6月7日)	11,010	10	0.7	21,088	1.4	94.0	28.7	148
②	240期 (2022年7月7日)	11,082	10	0.7	21,129	0.2	92.9	20.1	149
	241期 (2022年8月8日)	11,177	10	0.9	21,374	1.2	98.1	5.8	150
	242期 (2022年9月7日)	11,160	10	△0.1	21,685	1.5	94.9	3.9	150
	243期 (2022年10月7日)	10,900	10	△2.2	20,923	△3.5	97.3	△3.9	156
	244期 (2022年11月7日)	10,914	10	0.2	21,034	0.5	98.0	1.6	149
	245期 (2022年12月7日)	10,848	10	△0.5	21,016	△0.1	96.7	2.0	151
③	246期 (2023年1月10日)	10,448	10	△3.6	20,170	△4.0	98.9	11.3	146
	247期 (2023年2月7日)	10,515	10	0.7	20,104	△0.3	95.2	6.9	146
	248期 (2023年3月7日)	10,507	10	0.0	20,378	1.4	94.8	11.0	146
	249期 (2023年4月7日)	10,657	10	1.5	20,616	1.2	93.8	15.9	152
	250期 (2023年5月8日)	10,819	10	1.6	20,954	1.6	92.2	21.5	154
	251期 (2023年6月7日)	10,874	10	0.6	21,182	1.1	96.2	18.1	189
④	252期 (2023年7月7日)	11,013	10	1.4	21,441	1.2	97.4	17.5	200
	253期 (2023年8月7日)	10,918	10	△0.8	21,452	0.1	97.1	22.7	197
	254期 (2023年9月7日)	11,138	10	2.1	21,777	1.5	96.2	20.4	202
	255期 (2023年10月10日)	10,947	10	△1.6	21,609	△0.8	99.5	16.5	199
	256期 (2023年11月7日)	11,128	10	1.7	22,012	1.9	96.8	16.7	202
	257期 (2023年12月7日)	11,302	10	1.7	21,913	△0.4	95.9	10.5	200
⑤	258期 (2024年1月9日)	11,265	10	△0.2	22,266	1.6	96.4	22.0	196
	259期 (2024年2月7日)	11,395	10	1.2	22,520	1.1	96.2	39.6	198
	260期 (2024年3月7日)	11,530	10	1.3	22,772	1.1	96.7	34.8	200
	261期 (2024年4月8日)	11,573	10	0.5	22,934	0.7	92.3	44.3	201
	262期 (2024年5月7日)	11,639	10	0.7	23,228	1.3	91.1	37.1	208
	263期 (2024年6月7日)	11,860	10	2.0	23,540	1.3	94.8	47.3	214

(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）（円ベース））は、2002年6月28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。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

■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		ベンチマーク		債券組入率 比	債券先物率 比
		円	騰落率 %		騰落率 %		
第258期	(期首) 2023年12月7日	11,302	—	21,913	—	95.9	10.5
	12月末	11,267	△0.3	22,082	0.8	96.8	29.4
	(期末) 2024年1月9日	11,275	△0.2	22,266	1.6	96.4	22.0
第259期	(期首) 2024年1月9日	11,265	—	22,266	—	96.4	22.0
	1月末	11,421	1.4	22,515	1.1	96.6	48.3
	(期末) 2024年2月7日	11,405	1.2	22,520	1.1	96.2	39.6
第260期	(期首) 2024年2月7日	11,395	—	22,520	—	96.2	39.6
	2月末	11,511	1.0	22,707	0.8	96.7	37.9
	(期末) 2024年3月7日	11,540	1.3	22,772	1.1	96.7	34.8
第261期	(期首) 2024年3月7日	11,530	—	22,772	—	96.7	34.8
	3月末	11,638	0.9	23,069	1.3	93.9	39.2
	(期末) 2024年4月8日	11,583	0.5	22,934	0.7	92.3	44.3
第262期	(期首) 2024年4月8日	11,573	—	22,934	—	92.3	44.3
	4月末	11,742	1.5	23,288	1.5	91.6	45.4
	(期末) 2024年5月7日	11,649	0.7	23,228	1.3	91.1	37.1
第263期	(期首) 2024年5月7日	11,639	—	23,228	—	91.1	37.1
	5月末	11,759	1.0	23,499	1.2	94.8	54.5
	(期末) 2024年6月7日	11,870	2.0	23,540	1.3	94.8	47.3

(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) (円ベース)) は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

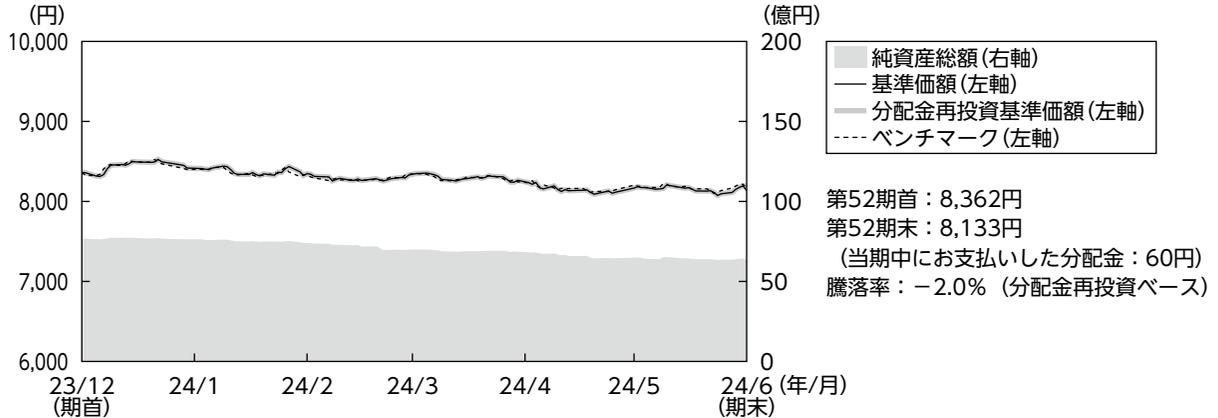
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、実質比率を記載しております。

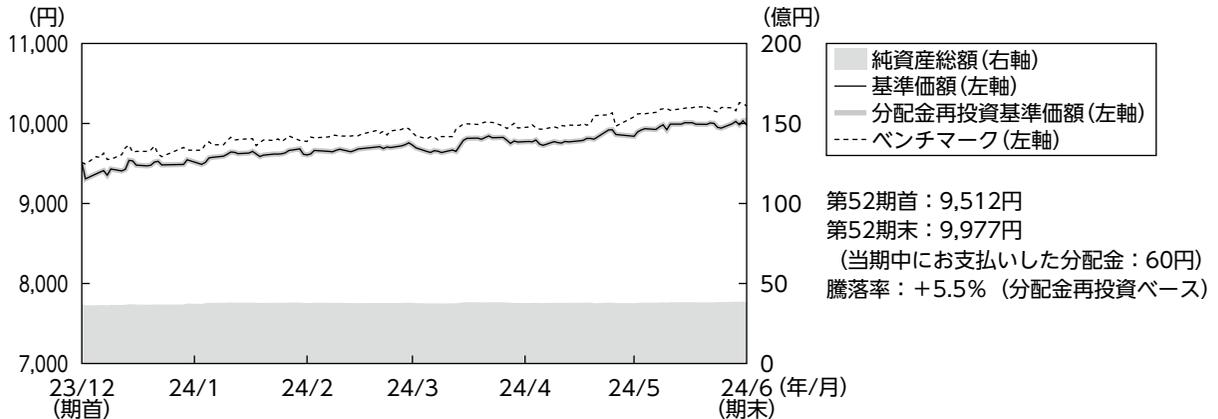
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年12月8日～2024年6月7日）

○Aコース（限定為替ヘッジ）



○Bコース（為替ヘッジなし）



(注1) Aコース（限定為替ヘッジ）のベンチマークは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）（円ヘッジ・ベース）です。Bコース（為替ヘッジなし）のベンチマークは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）（円ベース）です。

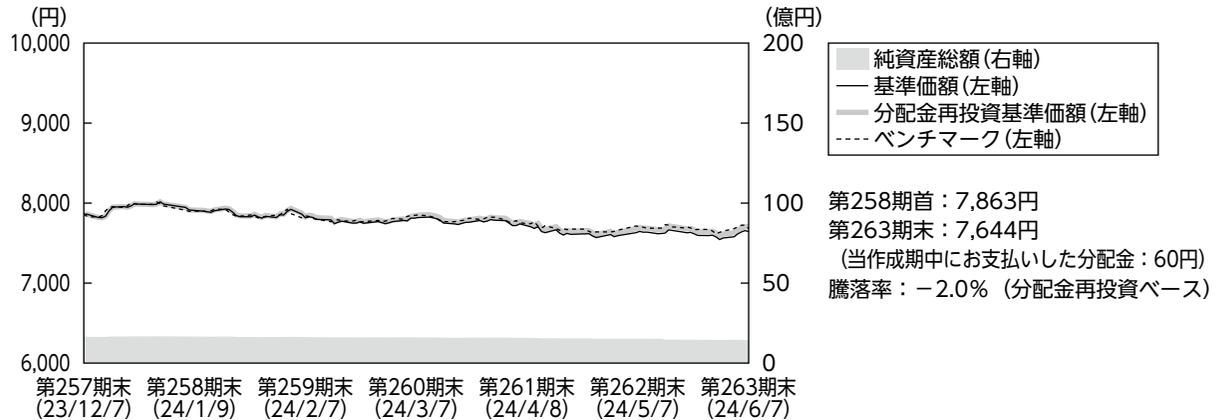
(注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(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。

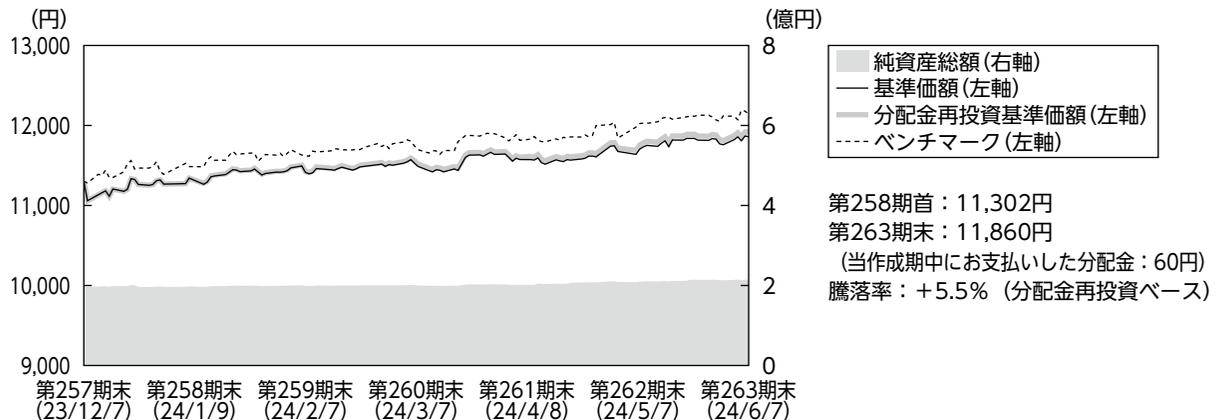
(注4) 分配金再投資基準価額、ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

(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。

○Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）



○Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）



(注1) Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）のベンチマークは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）（円ヘッジ・ベース）です。Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）のベンチマークは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）（円ベース）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

- Aコース（限定為替ヘッジ）の基準価額は、期首の8,362円から229円下落し、期末には8,133円となりました。
  - Bコース（為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の9,512円から465円上昇し、期末には9,977円となりました。
  - Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）の基準価額は、期首の7,863円から219円下落し、期末には7,644円となりました。
  - Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の11,302円から558円上昇し、期末には11,860円となりました。
- （以下、4ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。）

上昇要因

保有する債券からの利息収入などが基準価額の上昇要因となりました。また、Bコース（為替ヘッジなし）、Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）においては、主要投資対象通貨である米ドルが対円で上昇したことなども基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したことなどが基準価額の下落要因となりました。また、Aコース（限定為替ヘッジ）、Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）においては、円ヘッジに伴うヘッジ・コストなども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、主要先進国の10年国債利回りは概ね上昇しました。

米国では、期初は、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で、2024年の利下げ期待が高まったことなどから利回りは低下しましたが、2024年に入ると、12月のCPI（消費者物価指数）や小売売上高がいずれも市場予想を上回り、早期の利下げ観測が後退したことなどから、利回りは上昇に転じました。その後は、米財務省が1-3月の借り入れ見通しを下方修正し、需給の引き締まりが意識されたことや、1月のFOMCで、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が早期の利下げについて慎重な見方を示した局面などで利回りは低下しましたが、1月の雇用統計における非農業部門雇用者数やCPIがいずれも市場予想を上回ると、利回りは概ね上昇基調で推移しました。期末にかけては、小売売上高をはじめ一部の景気指標が下振れたことなどを受けて、景気の先行きに対する楽観的な見方が後退した局面などで利回りは低下しましたが、結局、前期末を上回る水準で期を終えました。

ドイツでは、期初は、利下げ期待が高まった米国債市場の動向に影響を受けた局面などで利回りは低下しましたが、2024年に入ると、堅調な独経済指標の発表や、ECB（欧州中央銀行）のラガルド総裁による早期の利下げ観測をけん制する発言などを受けて利回りは上昇に転じました。その後は、4月のZEW（欧州経済研究センター）景況感指数やIFO企業景況感指数がいずれも市場予想を大幅に上回り、景気の先行きに対する悲観的な見方が後退したことなどを受けて、利回りは一段と上昇しました。期の後半にかけても、ユーロ圏の5月の製造業PMI（購買担当者景気指数）速報値が市場予想を上回ったことや、CPI速報値が前月から加速した局面などで利回りは上昇した結果、前期末を上回る水準で期を終えました。

## <外国為替市場>

外国為替市場では、米ドルやユーロなどが円に対して上昇しました。

米ドルは、期初は、米国債利回りが低下したことに加えて、日銀によるYCC（イールドカーブコントロール）やマイナス金利政策の修正観測が強まり、日米間での金利差縮小が意識されたことなどから、円に対して下落しました。その後は、堅調な米経済指標の発表や、日銀による金融政策の修正観測が後退したことなどから、米ドルを買う動きが優勢となりました。期の後半にかけても、FRBによる早期利下げ観測が後退し、日米間での金利差拡大などを背景に米ドルが上昇する展開が継続した結果、前期末比で円安米ドル高となる水準で期を終えました。

ユーロは、一部の景気指標が市場予想を上回り、欧州景気の回復期待が強まったことや、日銀による金融政策の修正観測が後退したことなどを受けて、ユーロを買う動きが総じて優勢となった結果、前期末比で円安ユーロ高となる水準で期を終えました。

## ◆ポートフォリオについて

### <本ファンド>

Aコース（限定為替ヘッジ）およびCコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）は世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド（以下、「Aコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド」といいます。）を、Bコース（為替ヘッジなし）およびDコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）は世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）マザーファンド」といいます。）を高位に組入れることにより、日本を含む世界各国の債券への分散投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。また、Aコース（限定為替ヘッジ）およびCコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざしました。

### <Aコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド／Bコース（為替ヘッジなし）マザーファンド> 債券

期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における日本の短期化ポジション、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対するユーロ圏のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やCMB S（商業用不動産担保証券）の組み入れなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の長期化ポジションや日本の短期化ポジション、国別配分戦略におけるノルウェーのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やCMB Sの組み入れなどでした。

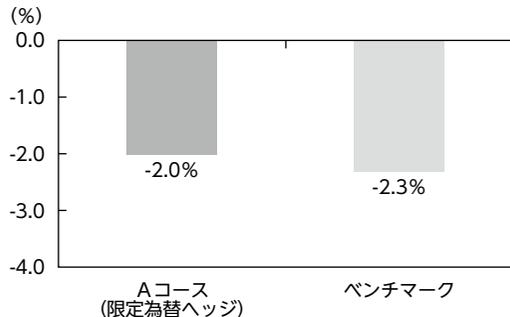
### 通貨

期首においては、英ポンドなどをアンダーウェイトとする一方で、スイス・フランなどをオーバーウェイトとしました。期末においては、英ポンドなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルなどをオーバーウェイトとしました。

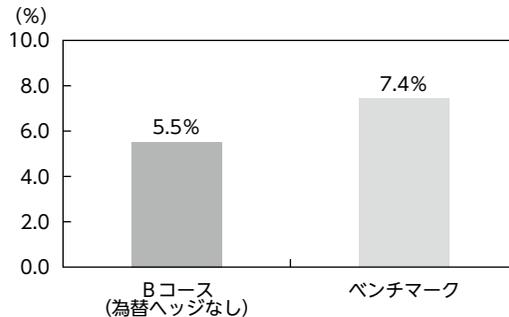
◆ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>

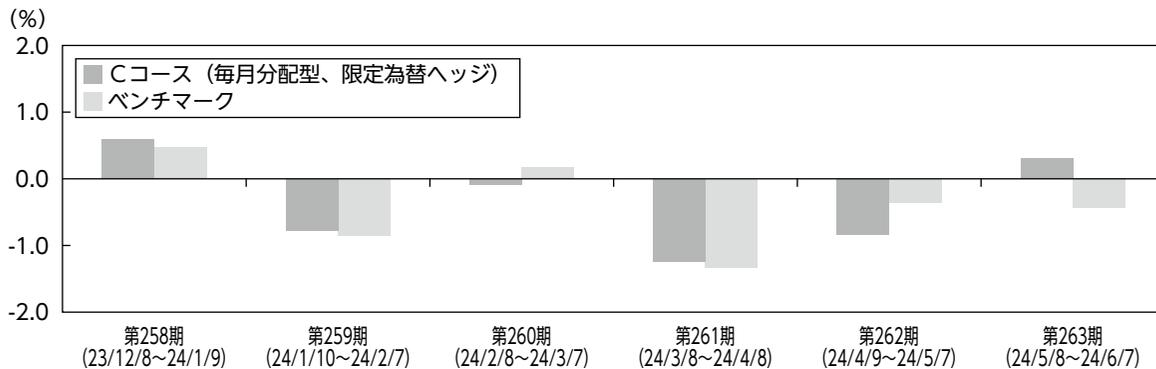
○Aコース（限定為替ヘッジ）



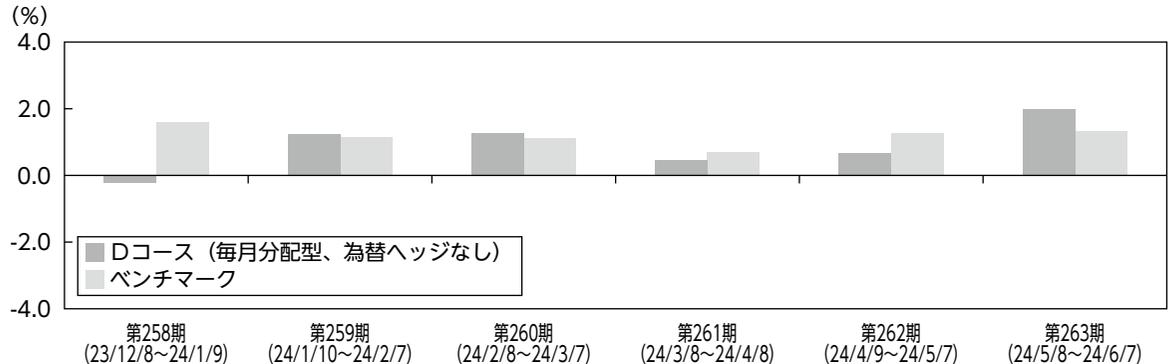
○Bコース（為替ヘッジなし）



○Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）



○Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）



(注1) 各コースの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) Aコース（限定為替ヘッジ）／Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）のベンチマークはJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル）（円ヘッジ・ベース）です。Bコース（為替ヘッジなし）／Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）のベンチマークはJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル）（円ベース）です。

当期のAコース（限定為替ヘッジ）およびCコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、それぞれ-2.0%となり、ベンチマーク（-2.3%）をいずれも上回りました。また、Bコース（為替ヘッジなし）およびDコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、それぞれ+5.5%となり、ベンチマーク（+7.4%）をいずれも下回りました。

当期においてAコース／Cコースは、デュレーション戦略、個別銘柄選択がマイナス寄与となった一方で、国別配分戦略、通貨配分戦略、セクター配分戦略がプラス寄与となりました。Bコース／Dコースは、デュレーション戦略、通貨配分戦略がマイナス寄与となった一方で、国別配分戦略、セクター配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となりました。セクター配分戦略では、CMB Sの組み入れなどがプラス寄与となりました。

◆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、当期は、Aコース（限定為替ヘッジ）およびBコース（為替ヘッジなし）はそれぞれ60円としました。また、Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）およびDコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）は、第258期から第263期はそれぞれ各10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

<本ファンド>

今後も引き続き各マザーファンド受益証券を高位に組入れることにより、日本を含む世界各国の債券への分散投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。また、Aコース（限定為替ヘッジ）およびCコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざします。

<本マザーファンド>

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略では、米国においては、金利デュレーションを長期化とし、日本においては短期化としています。今後も各国・地域の中央銀行の動向を見ながら機動的にポジションを調整する方針です。為替のポジションについては、足元では米ドルやユーロなどをオーバーウェイトとし、英ポンドなどをアンダーウェイトとしていますが、各国・地域の中央銀行の金融政策動向などを注視し、引き続き機動的な運用を行う方針です。今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2024年6月7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。）

Aコース（限定為替ヘッジ）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年12月8日～2024年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	48円 (23)	0.577% (0.275)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 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 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)	(23)	(0.275)	
(受託会社)	( 2)	(0.027)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	1 ( 1)	0.015 (0.015)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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 (保管費用)	2 ( 0)	0.027 (0.002)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 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
(その他)	( 2)	(0.023)	
合計	51	0.619	

期中の平均基準価額は8,277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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

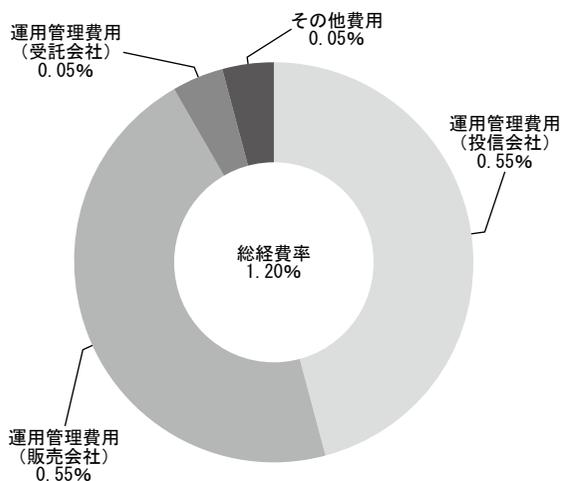
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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総経費率（年率）は1.20%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12月8日から2024年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド	286, 827	424, 132	1, 102, 243	1, 627, 342

■利害関係人との取引状況等（2023年12月8日から2024年6月7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6月7日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド	5, 205, 140	4, 389, 724	6, 435, 335

■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド	6, 435, 335	99. 5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32, 710	0. 5
投 資 信 託 財 産 総 額	6, 468, 045	100. 0

（注1）世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（20, 436, 345千円）の投資信託財産総額（23, 549, 935千円）に対する比率は86. 8%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買相場の仲値により、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. 81円、1カナダドル=114. 00円、1ユーロ=169. 69円、1英ポンド=199. 30円、1スイスフラン=175. 01円、1スウェーデンクローナ=15. 01円、1ノルウェークローネ=14. 75円、1デンマーククローネ=22. 75円、1ポーランドズロチ=39. 6152円、1オーストラリアドル=103. 91円、1ニュージーランドドル=96. 54円、1南アフリカランド=8. 22円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年6月7日
(A) 資 産	6,468,045,157円
世界債券オープン Aコース(限定為替ヘッジ) マザーファンド(評価額)	6,435,335,933
未 収 入 金	32,709,224
(B) 負 債	121,477,994
未 払 収 益 分 配 金	46,822,275
未 払 解 約 金	32,709,224
未 払 信 託 報 酬	40,762,952
そ の 他 未 払 費 用	1,183,543
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	6,346,567,163
元 本	7,803,712,656
次 期 繰 越 損 益 金	△1,457,145,493
(D) 受 益 権 総 口 数	7,803,712,656口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,133円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年12月8日 至 2024年6月7日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 86,609,768円
売 買 益	14,493,786
売 買 損	△ 101,103,554
(B) 信 託 報 酬 等	△ 41,946,495
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	△ 128,556,263
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 908,959,847
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 372,807,108
(配 当 等 相 当 額)	( 1,888,702,084)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,261,509,192)
(F) 計 (C + D + E)	△1,410,323,218
(G) 収 益 分 配 金	△ 46,822,275
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	△1,457,145,493
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 377,668,821
(配 当 等 相 当 額)	( 1,884,668,038)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,262,336,859)
分 配 準 備 積 立 金	6,254
繰 越 損 益 金	△1,079,482,926

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買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(B)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(E)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。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は9,133,415,844円、当作成期間中において、追加設定元本額は511,721,200円、同解約元本額は1,841,424,388円です。

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年12月8日～2024年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	56円 (27)	0.577% (0.275)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 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 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）	(27)	(0.275)	
（受託会社）	( 3)	(0.027)	
売買委託手数料 （先物・オプション）	1 ( 1)	0.014 (0.014)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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 （保管費用）	2 ( 0)	0.023 (0.002)	
（監査費用）	( 0)	(0.003)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 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
（その他）	( 2)	(0.018)	
合計	59	0.614	

期中の平均基準価額は9,748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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

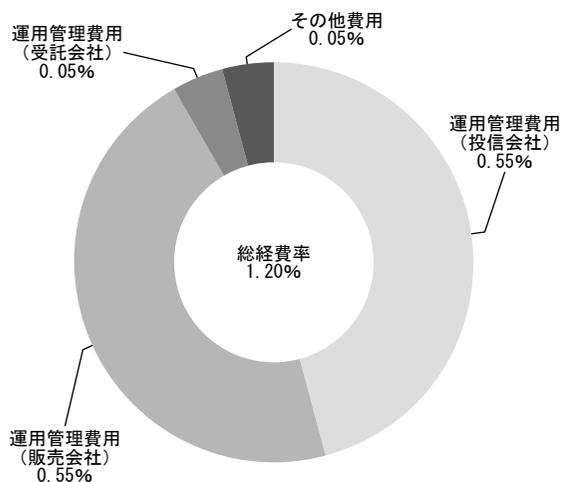
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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総経費率（年率）は1.20%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12月8日から2024年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	千口 80,587	千円 224,215	千口 107,032	千円 298,204

■利害関係人との取引状況等（2023年12月8日から2024年6月7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6月7日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	千口 1,367,619	千口 1,341,173	千円 3,893,427

■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	千円 3,893,427	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,020	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	3,895,447	100.0

（注1）世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（30,043,372千円）の投資信託財産総額（40,121,331千円）に対する比率は74.9%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買相場の仲値により、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=155.81円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=169.69円、1英ポンド=199.30円、1スイスフラン=175.01円、1スウェーデンクローナ=15.01円、1ノルウェークローネ=14.75円、1デンマーククローネ=22.75円、1ポーランドズロチ=39.6152円、1オーストラリアドル=103.91円、1ニュージーランドドル=96.54円、1南アフリカランド=8.22円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年6月7日
(A) 資 産	3,895,447,944円
世界債券オープン Bコース(為替ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	3,893,427,727
未 収 入 金	2,020,217
(B) 負 債	47,533,531
未 払 収 益 分 配 金	23,141,006
未 払 解 約 金	2,020,217
未 払 信 託 報 酬	21,801,095
そ の 他 未 払 費 用	571,213
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	3,847,914,413
元 本	3,856,834,458
次 期 繰 越 損 益 金	△ 8,920,045
(D) 受 益 権 総 口 数	3,856,834,458口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,977円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年12月8日 至 2024年6月7日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	221,471,377円
売 買 益	229,167,667
売 買 損	△ 7,696,290
(B) 信 託 報 酬 等	△ 22,372,308
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	199,099,069
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	167,767,995
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△352,646,103
(配 当 等 相 当 額)	( 262,934,954)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△615,581,057)
(F) 計 (C + D + E)	14,220,961
(G) 収 益 分 配 金	△ 23,141,006
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	△ 8,920,045
追 加 信 託 差 損 益 金	△352,646,103
(配 当 等 相 当 額)	( 263,350,560)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△615,996,663)
分 配 準 備 積 立 金	343,726,058

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買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(B)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(E)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。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は3,886,713,083円、当作成期間中において、追加設定元本額は232,314,811円、同解約元本額は262,193,436円です。

Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第258期～第263期		項目の概要
	2023年12月8日～2024年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	45円 (21)	0.577% (0.275)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 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 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）	(21)	(0.275)	
（受託会社）	(2)	(0.027)	
売買委託手数料 （先物・オプション）	1 (1)	0.015 (0.015)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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 （保管費用）	3 (0)	0.034 (0.002)	
（監査費用）	(1)	(0.008)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 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
（その他）	(2)	(0.023)	
合計	49	0.626	

期中の平均基準価額は7,758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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

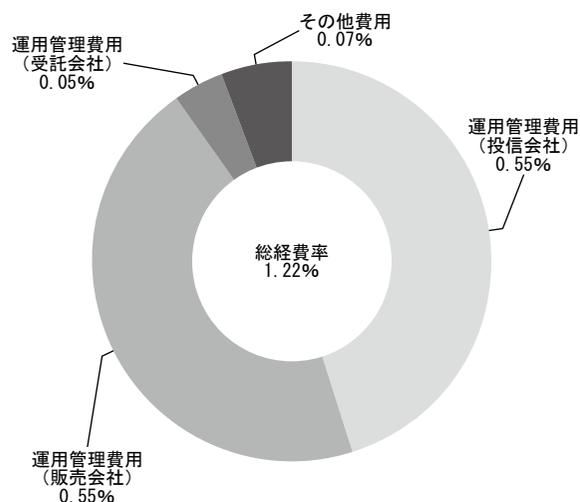
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.22%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12月8日から2024年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 258 期 ~		第 263 期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド	千口 2,921	千円 4,271	千口 133,371	千円 195,665

■利害関係人との取引状況等（2023年12月8日から2024年6月7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6月7日現在）

親投資信託残高

種 類	第257期末	第263期末	
	口 数	口 数	評 価 額
世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド	千口 1,108,459	千口 978,008	千円 1,433,761

■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	第 263 期 末	
	評 価 額	比 率
世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド	千円 1,433,761	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	34,000	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,467,761	100.0

（注1）世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（20,436,345千円）の投資信託財産総額（23,549,935千円）に対する比率は86.8%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買相場の仲値により、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=155.81円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=169.69円、1英ポンド=199.30円、1スイスフラン=175.01円、1スウェーデンクローナ=15.01円、1ノルウェークローネ=14.75円、1デンマーククローネ=22.75円、1ポーランドズロチ=39.6152円、1オーストラリアドル=103.91円、1ニュージーランドドル=96.54円、1南アフリカランド=8.22円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 258 期 末	第 259 期 末	第 260 期 末	第 261 期 末	第 262 期 末	第 263 期 末
	2024年1月9日	2024年2月7日	2024年3月7日	2024年4月8日	2024年5月7日	2024年6月7日
(A) 資 産	1,657,336,102円	1,627,321,520円	1,623,176,504円	1,580,491,609円	1,538,371,711円	1,467,761,153円
世界債券オープン Aコース(限定為替ヘッジ) マザーファンド(評価額)	1,657,328,156	1,627,321,520	1,618,731,181	1,579,719,709	1,529,740,947	1,433,761,154
未 収 入 金	7,946	—	4,445,323	771,900	8,630,764	33,999,999
(B) 負 債	3,887,801	3,630,339	8,048,100	4,499,240	12,106,710	37,380,787
未 払 収 益 分 配 金	2,093,316	2,074,220	2,067,878	2,045,784	2,000,416	1,871,295
未 払 解 約 金	7,946	—	4,445,323	771,900	8,630,764	33,999,999
未 払 信 託 報 酬	1,730,498	1,499,162	1,475,129	1,611,872	1,414,384	1,446,941
そ の 他 未 払 費 用	56,041	56,957	59,770	69,684	61,146	62,552
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1,653,448,301	1,623,691,181	1,615,128,404	1,575,992,369	1,526,265,001	1,430,380,366
元 本	2,093,316,296	2,074,220,344	2,067,878,410	2,045,784,157	2,000,416,564	1,871,295,042
次 期 繰 越 損 益 金	△ 439,867,995	△ 450,529,163	△ 452,750,006	△ 469,791,788	△ 474,151,563	△ 440,914,676
(D) 受 益 権 総 口 数	2,093,316,296口	2,074,220,344口	2,067,878,410口	2,045,784,157口	2,000,416,564口	1,871,295,042口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,899円	7,828円	7,811円	7,704円	7,630円	7,644円

(注) 当作成期首元本額は2,092,145,922円、当作成期間(第258期～第263期)中において、追加設定元本額は5,578,520円、同解除元本額は226,429,400円です。

■損益の状況

項 目	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期
	自 2023年12月8日 至 2024年1月9日	自 2024年1月10日 至 2024年2月7日	自 2024年2月8日 至 2024年3月7日	自 2024年3月8日 至 2024年4月8日	自 2024年4月9日 至 2024年5月7日	自 2024年5月8日 至 2024年6月7日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,403,165円	△ 11,043,560円	4,511円	△ 18,152,051円	△ 11,302,017円	6,021,330円
売 買 益	11,508,545	76,488	28,010	12,042	330,588	6,329,282
売 買 損	△ 105,380	△ 11,120,048	△ 23,499	△ 18,164,093	△ 11,632,605	△ 307,952
(B) 信 託 報 酬 等	△ 1,786,539	△ 1,556,119	△ 1,534,899	△ 1,681,556	△ 1,475,530	△ 1,509,493
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	9,616,626	△ 12,599,679	△ 1,530,388	△ 19,833,607	△ 12,777,547	4,511,837
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 382,308,535	△ 371,366,193	△ 384,859,834	△ 384,307,447	△ 397,179,137	△ 384,501,254
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 65,082,770	△ 64,489,071	△ 64,291,906	△ 63,604,950	△ 62,194,463	△ 59,053,964
(配 当 等 相 当 額)	( 386,071,265)	( 382,550,769)	( 381,381,178)	( 377,306,141)	( 368,938,931)	( 345,194,026)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△451,154,035)	(△447,039,840)	(△445,673,084)	(△440,911,091)	(△431,133,394)	(△404,197,990)
(F) 計 (C+D+E)	△ 437,774,679	△ 448,454,943	△ 450,682,128	△ 467,746,004	△ 472,151,147	△ 439,043,381
(G) 収 益 分 配 金	△ 2,093,316	△ 2,074,220	△ 2,067,878	△ 2,045,784	△ 2,000,416	△ 1,871,295
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△ 439,867,995	△ 450,529,163	△ 452,750,006	△ 469,791,788	△ 474,151,563	△ 440,914,676
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 65,082,770	△ 64,489,071	△ 64,291,906	△ 63,604,950	△ 62,194,463	△ 59,053,964
(配 当 等 相 当 額)	( 386,072,748)	( 382,550,769)	( 381,381,178)	( 377,306,141)	( 368,938,931)	( 345,151,464)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△451,155,518)	(△447,039,840)	(△445,673,084)	(△440,911,091)	(△431,133,394)	(△404,205,428)
分 配 準 備 積 立 金	11,685,410	10,697,744	10,019,656	9,307,204	9,194,192	9,140,821
繰 越 損 益 金	△ 386,470,635	△ 396,737,836	△ 398,477,756	△ 415,494,042	△ 421,151,292	△ 391,001,533

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買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(B)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(E)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。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第258期～第263期		項目の概要
	2023年12月8日～2024年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	67円 (32)	0.577% (0.275)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 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 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 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）	(32)	(0.275)	
（受託会社）	(3)	(0.027)	
売買委託手数料 （先物・オプション）	2 (2)	0.014 (0.014)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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 （保管費用）	4 (0)	0.033 (0.002)	
（監査費用）	(3)	(0.025)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 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
（その他）	(1)	(0.006)	
合計	73	0.624	

期中の平均基準価額は11,556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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

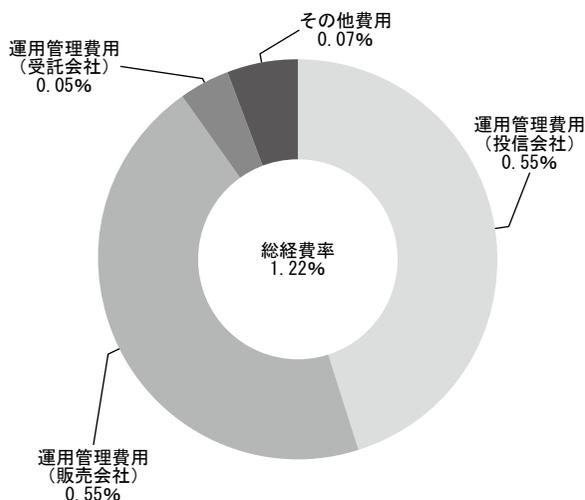
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.22%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12月8日から2024年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 258 期 ~		第 263 期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
世界債券オープン Bコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	千口 2,837	千円 8,066	千口 2,289	千円 6,343

■利害関係人との取引状況等（2023年12月8日から2024年6月7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6月7日現在）

親投資信託残高

種 類	第257期末		第263期末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	千口 73,404	千円 73,952	千口 73,952	千円 214,682

■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	第 263 期 末	
	評 価 額	比 率
世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド	千円 214,682	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	214,682	100.0

(注1) 世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（30,043,372千円）の投資信託財産総額（40,121,331千円）に対する比率は74.9%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買相場の仲値により、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=155.81円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=169.69円、1英ポンド=199.30円、1スイスフラン=175.01円、1スウェーデンクローナ=15.01円、1ノルウェークローネ=14.75円、1デンマーククローネ=22.75円、1ポーランドズロチ=39.6152円、1オーストラリアドル=103.91円、1ニュージーランドドル=96.54円、1南アフリカランド=8.22円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 258 期 末	第 259 期 末	第 260 期 末	第 261 期 末	第 262 期 末	第 263 期 末
	2024年1月9日	2024年2月7日	2024年3月7日	2024年4月8日	2024年5月7日	2024年6月7日
(A) 資 産	196,878,367円	199,133,293円	201,201,805円	201,967,206円	208,720,163円	214,682,923円
世界債券オープン Bコース(為替ヘッジなし) マザーファンド(評価額)	196,878,367	199,133,293	201,201,805	201,967,206	208,720,163	214,682,923
(B) 負 債	389,006	364,443	365,305	386,574	376,721	397,912
未払収益分配金	174,431	174,441	174,185	174,185	179,010	180,671
未払信託報酬	205,689	182,137	183,207	203,595	189,526	208,247
その他未払費用	8,886	7,865	7,913	8,794	8,185	8,994
(C) 純資産総額(A-B)	196,489,361	198,768,850	200,836,500	201,580,632	208,343,442	214,285,011
元 本	174,431,478	174,441,478	174,185,553	174,185,553	179,010,912	180,671,347
次期繰越損益金	22,057,883	24,327,372	26,650,947	27,395,079	29,332,530	33,613,664
(D) 受益権総口数	174,431,478口	174,441,478口	174,185,553口	174,185,553口	179,010,912口	180,671,347口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,265円	11,395円	11,530円	11,573円	11,639円	11,860円

(注) 当作成期首元本額は177,331,478円、当作成期間(第258期～第263期)中において、追加設定元本額は6,924,049円、同解約元本額は3,584,180円です。

■損益の状況

項 目	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期
	自 2023年12月8日 至 2024年1月9日	自 2024年1月10日 至 2024年2月7日	自 2024年2月8日 至 2024年3月7日	自 2024年3月8日 至 2024年4月8日	自 2024年4月9日 至 2024年5月7日	自 2024年5月8日 至 2024年6月7日
(A) 有価証券売買損益	△ 272,269円	2,632,639円	2,724,571円	1,130,706円	1,556,702円	4,365,208円
売 買 益	8,142	2,632,640	2,726,987	1,130,706	1,556,703	4,379,888
売 買 損	△ 280,411	△ 1	△ 2,416	—	△ 1	△ 14,680
(B) 信託報酬等	△ 214,575	△ 190,002	△ 191,120	△ 212,389	△ 197,711	△ 217,241
(C) 当期損益金(A+B)	△ 486,844	2,442,637	2,533,451	918,317	1,358,991	4,147,967
(D) 前期繰越損益金	9,903,198	9,241,923	11,493,232	13,852,498	14,596,630	15,739,304
(E) 追加信託差損益金	12,815,960	12,817,253	12,798,449	12,798,449	13,555,919	13,907,064
(配当等相当額)	( 33,095,165)	( 33,097,751)	( 33,049,214)	( 33,049,214)	( 34,369,115)	( 34,883,190)
(売買損益相当額)	(△20,279,205)	(△20,280,498)	(△20,250,765)	(△20,250,765)	(△20,813,196)	(△20,976,126)
(F) 計 (C+D+E)	22,232,314	24,501,813	26,825,132	27,569,264	29,511,540	33,794,335
(G) 収益分配金	△ 174,431	△ 174,441	△ 174,185	△ 174,185	△ 179,010	△ 180,671
次期繰越損益金(F+G)	22,057,883	24,327,372	26,650,947	27,395,079	29,332,530	33,613,664
追加信託差損益金	12,815,960	12,817,253	12,798,449	12,798,449	13,555,919	13,907,064
(配当等相当額)	( 33,095,292)	( 33,097,771)	( 33,049,214)	( 33,049,214)	( 34,380,624)	( 34,888,008)
(売買損益相当額)	(△20,279,332)	(△20,280,518)	(△20,250,765)	(△20,250,765)	(△20,824,705)	(△20,980,944)
分配準備積立金	9,812,515	11,510,119	13,852,498	14,596,630	15,776,611	19,706,600
繰越損益金	△ 570,592	—	—	—	—	—

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買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(B)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(E)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。

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

■分配金のお知らせ

Aコース（限定為替ヘッジ）

決 算 期	第 52 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	60円

Bコース（為替ヘッジなし）

決 算 期	第 52 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	60円

Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）

決 算 期	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）

決 算 期	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10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

Aコース（限定為替ヘッジ）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 52 期	
	2023年12月8日～2024年6月7日	
当期分配金	60	
（対基準価額比率）	0.732	
当期の収益	41	
当期の収益以外	18	
翌期繰越分配対象額	2,415	

Bコース（為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 52 期	
	2023年12月8日～2024年6月7日	
当期分配金	60	
（対基準価額比率）	0.598	
当期の収益	60	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	1,574	

Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期
	2023年12月8日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年2月7日	2024年2月8日 ～2024年3月7日	2024年3月8日 ～2024年4月8日	2024年4月9日 ～2024年5月7日	2024年5月8日 ～2024年6月7日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.126	0.128	0.128	0.130	0.131	0.131
当期の収益	9	5	6	7	10	10
当期の収益以外	0	4	3	2	—	—
翌期繰越分配対象額	1,900	1,895	1,892	1,889	1,890	1,893

Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 258 期	第 259 期	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期
	2023年12月8日 ～2024年1月9日	2024年1月10日 ～2024年2月7日	2024年2月8日 ～2024年3月7日	2024年3月8日 ～2024年4月8日	2024年4月9日 ～2024年5月7日	2024年5月8日 ～2024年6月7日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.089	0.088	0.087	0.086	0.086	0.084
当期の収益	4	10	10	10	10	10
当期の収益以外	5	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,459	2,557	2,692	2,735	2,801	3,021

（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。

# 世界債券オープン Aコース(限定為替ヘッジ) マザーファンド

## 親投資信託

第46期(決算日2024年6月7日)

作成対象期間: 2023年12月8日～2024年6月7日

### ■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	<p>①日本を含む世界各国の債券を主要投資対象とし、中期的なデュレーションを有する世界の高格付けの公社債によって構成されるポートフォリオに重点をおいた、グローバルな投資プログラムを通じて、高いレベルのトータル・リターンをねらいます。世界の債券市場に分散投資することによりリスクの分散を図りますが、金利リスクは継続してとり続けて行きます。</p> <p>②JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)(円ヘッジ・ベース)をベンチマークとして運用を行い、外貨建資産については為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。また、これとは別に為替アクティブ・ポジションを構築し、為替運用からの収益の確保もめざします。</p>
主要投資対象	日本を含む世界各国の債券
組入制限	<p>①外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。</p> <p>②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</p>

## 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。法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)の期中の運用状況を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。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基準価額	期騰落率		ベンチマーク	期騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		騰	落					
	円		%		%	%	%	百万円
42期（2022年6月7日）	16,169	△	10.1	14,907	△	96.4	27.9	27,171
43期（2022年12月7日）	15,568	△	3.7	14,432	△	93.4	18.4	30,001
44期（2023年6月7日）	15,161	△	2.6	13,956	△	86.2	31.9	29,129
45期（2023年12月7日）	14,874	△	1.9	13,749	△	96.3	22.4	27,355
46期（2024年6月7日）	14,660	△	1.4	13,429	△	97.3	37.8	22,535

(注1) 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）（円ヘッジ・ベース））は、2001年6月1日を10,000として指数化しております。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比
		騰	落				
(期首) 2023年12月7日	円 14,874		% —	13,749	% —	% 96.3	% 22.4
12月末	15,120		1.7	13,927	1.3	93.8	45.7
2024年1月末	14,898		0.2	13,799	0.4	97.4	55.2
2月末	14,746		△0.9	13,624	△0.9	98.7	37.2
3月末	14,840		△0.2	13,680	△0.5	95.7	32.7
4月末	14,531		△2.3	13,358	△2.8	98.6	36.7
5月末	14,485		△2.6	13,377	△2.7	96.8	47.2
(期末) 2024年6月7日	14,660		△1.4	13,429	△2.3	97.3	37.8

(注1) 騰落率は期首比です。

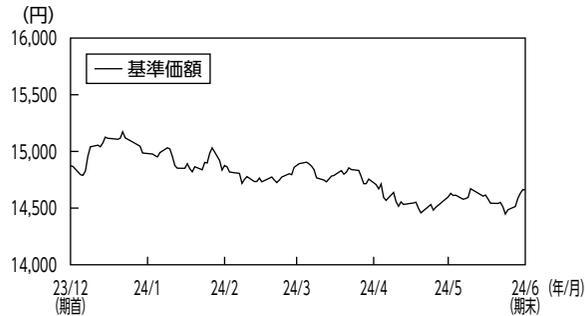
(注2) ベンチマーク（JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル）（円ヘッジ・ベース））は、2001年6月1日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■運用経過

◆基準価額の推移について

（2023年12月8日～2024年6月7日）



◆基準価額の主な変動要因

世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンドの基準価額は、期首の14,874円から214円下落し、期末には14,660円となりました。

上昇要因

保有する債券からの利息収入などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したことなどが基準価額の下落要因となりました。また、円ヘッジに伴うヘッジ・コストなども基準価額の下落要因となりました。

## ◆投資環境について

## &lt;外国債券市場&gt;

当期は、主要先進国の10年国債利回りは概ね上昇しました。

米国では、期初は、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で、2024年の利下げ期待が高まったことなどから利回りは低下しましたが、2024年に入ると、12月のCPI（消費者物価指数）や小売売上高がいずれも市場予想を上回り、早期の利下げ観測が後退したことなどから、利回りは上昇に転じました。その後は、米財務省が1-3月の借り入れ見通しを下方修正し、需給の引き締まりが意識されたことや、1月のFOMCで、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が早期の利下げについて慎重な見方を示した局面などで利回りは低下しましたが、1月の雇用統計における非農業部門雇用者数やCPIがいずれも市場予想を上回ると、利回りは概ね上昇基調で推移しました。期末にかけては、小売売上高をはじめ一部の景気指標が下振れたことなどをを受けて、景気の先行きに対する楽観的な見方が後退した局面などで利回りは低下しましたが、結局、前期末を上回る水準で期を終えました。

ドイツでは、期初は、利下げ期待が高まった米国債市場の動向に影響を受けた局面などで利回りは低下しましたが、2024年に入ると、堅調な独経済指標の発表や、ECB（欧州中央銀行）のラガルド総裁による早期の利下げ観測をけん制する発言などをを受けて利回りは上昇に転じました。その後は、4月のZEW（欧州経済研究センター）景況感指数やIFO企業景況感指数がいずれも市場予想を大幅に上回り、景気の先行きに対する悲観的な見方が後退したことなどをを受けて、利回りは一段と上昇しました。期の後半にかけても、ユーロ圏の5月の製造業PMI（購買担当者景気指数）速報値が市場予想を上回ったことや、CPI速報値が前月から加速した局面などで利回りは上昇した結果、前期末を上回る水準で期を終えました。

## &lt;外国為替市場&gt;

外国為替市場では、米ドルやユーロなどが円に対して上昇しました。

米ドルは、期初は、米国債利回りが低下したことに加えて、日銀によるYCC（イールドカーブコントロール）やマイナス金利政策の修正観測が強まり、日米間での金利差縮小が意識されたことなどから、円に対して下落しました。その後は、堅調な米経済指標の発表や、日銀による金融政策の修正観測が後退したことなどから、米ドルを買う動きが優勢となりました。期の後半にかけても、FRBによる早期利下げ観測が後退し、日米間での金利差拡大などを背景に米ドルが上昇する展開が継続した結果、前期末比で円安米ドル高となる水準で期を終えました。

ユーロは、一部の景気指標が市場予想を上回り、欧州景気の回復期待が強まったことや、日銀による金融政策の修正観測が後退したことなどをを受けて、ユーロを買う動きが総じて優勢となった結果、前期末比で円安ユーロ高となる水準で期を終えました。

◆ポートフォリオについて

債券

期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における日本の短期化ポジション、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対するユーロ圏のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やCMB S（商業用不動産担保証券）の組み入れなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の長期化ポジションや日本の短期化ポジション、国別配分戦略におけるノルウェーのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やCMB Sの組み入れなどでした。

通貨

期首においては、英ポンドなどをアンダーウェイトとする一方で、スイス・フランなどをオーバーウェイトとしました。期末においては、英ポンドなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルなどをオーバーウェイトとしました。

◆ベンチマークとの差異について

当期の本ファンドのパフォーマンスは-1.4%となり、ベンチマーク（-2.3%）を上回りました。

当期においては、デュレーション戦略、個別銘柄選択がマイナス寄与となった一方で、国別配分戦略、通貨配分戦略、セクター配分戦略がプラス寄与となりました。

◆今後の運用方針について

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略では、米国においては、金利デュレーションを長期化とし、日本においては短期化としています。今後も各国・地域の中央銀行の動向を見ながら機動的にポジションを調整する方針です。為替のポジションについては、足元では米ドルやユーロなどをオーバーウェイトとし、英ポンドなどをアンダーウェイトとしていますが、各国・地域の中央銀行の金融政策動向などを注視し、引き続き機動的な運用を行う方針です。今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2024年6月7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	当期		項目の概要
	2023年12月8日～2024年6月7日 金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2円 (2)	0.015% (0.015)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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 (保管費用)	2 (0)	0.010 (0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(1)	(0.008)	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 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	4	0.025	
期中の平均基準価額は14,770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。

■ 売買及び取引の状況（2023年12月8日から2024年6月7日まで）

(1) 公社債

国内	国	債	証	券	買付額		売付額		
					千円	千円	千円	千円	
					4,704,577		6,215,834		
							(5,093,100)		
外	ア	メ	リ	国債証券	73,035		70,778		
				特殊債券	113		(165)		
				社債券(投資法人債券を含む)	9,029		(7,724)		
	カ	ナ	ダ	国債証券	48,548		48,434		
				社債券(投資法人債券を含む)	—		565		
	ユ	ド	イ	国債証券	—		366		
				社債券(投資法人債券を含む)	—		325		
				国債証券	32,247		33,032		
	イ	フ	ラ	特殊債券	—		(200)		
				社債券(投資法人債券を含む)	—		189		
				国債証券	626		—		
				社債券(投資法人債券を含む)	—		434		
ロ	オ	ラ	国債証券	—		276			
			社債券(投資法人債券を含む)	—		242			
			特殊債券	2,224		—			
イ	ギ	リ	社債券(投資法人債券を含む)	184		(815)			
			社債券(投資法人債券を含む)	—		130)			
			国債証券	251,397		317,807			
ス	ウ	エ	国債証券	273,317		162,478			
			社債券(投資法人債券を含む)	—		—			
ノ	ル	ウ	国債証券	—		—			
			社債券(投資法人債券を含む)	—		—			

(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

			買		建		売		建	
			新規買付額	決 済 額	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 -	百万円 -	百万円 4,508	百万円 5,110				
外	債券先物取引	米国国債先物ウルトラ 10年	2,297	3,360	745	482				
		米 国 国 債 先 物 10年	22,881	20,155	-	-				
		米 国 国 債 先 物 2年	6,169	8,327	855	536				
		米 国 国 債 先 物 20年	4,699	3,927	881	1,066				
		米 国 国 債 先 物 30年	169	170	4,678	3,933				
		米 国 国 債 先 物 5年	20,110	20,915	-	-				
		カナダ国債先物 10年	108	67	783	1,460				
		オーストラリア国債先物 10年	1,992	2,443	-	-				
		オーストラリア国債先物 3年	4,722	4,584	-	-				
		英 国 国 債 先 物 10年	1,209	1,360	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	5,248	4,569	-	-				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	1,008	1,130	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	3,720	3,754	200	200				
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	-	-	1,309	1,020				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 3年	438	490	-	-				
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	835	881	-	-				
ド イ ツ 国 債 先 物 2年	-	-	17,163	19,409						
国	その他先物取引	S O F R 先物 3ヶ月	5,453	5,797	-	-				
		S O N I A 先物 3ヶ月	7,712	11,531	6,828	6,946				
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3ヶ月	-	-	13,595	16,772				

(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12月8日から2024年6月7日まで）  
 公社債

当			期		
買	付	金額	売	付	金額
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT 4.5%	26/2/1	5,375,456	CANADIAN GOVERNMENT 4.5%	26/2/1	5,415,471
NORWEGIAN GOVERN 1.5%	26/2/19	3,856,095	SWEDISH GOVT 2.5%	25/5/12	3,851,855
BTF 0%	24/5/23	3,785,182	BTF 0%	24/5/23	3,789,402
第1203回国庫短期証券		3,591,119	第1203回国庫短期証券		3,589,712
TREASURY BILL 0%	24/7/5	2,548,519	NORWEGIAN GOVERN 1.5%	26/2/19	2,297,446
SWEDISH GOVERNMENT 1%	26/11/12	2,102,338	BTF 0%	24/2/28	1,344,888
SWEDISH GOVT 2.5%	25/5/12	1,499,335	US TREASURY N/B 4%	31/1/31	1,057,836
BTF 0%	24/2/28	1,342,350	US TREASURY N/B 4%	29/1/31	1,036,966
TREASURY BILL 0%	24/6/27	1,319,938	US TREASURY N/B 4.25%	54/2/15	967,369
第1209回国庫短期証券		1,113,458	第1194回国庫短期証券		946,428

（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12月8日から2024年6月7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6月7日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

(A) 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 1,884,150	千円 1,679,416	% 7.5	% —	% 6.1	% —	% 1.3
合 計	1,884,150	1,679,416	7.5	—	6.1	—	1.3

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(B) 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 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 50,704	千米ドル 47,229	千円 7,358,880	% 32.7	% —	% 9.1	% 4.7	% 18.9
カ ナ ダ	千カナダドル 12,580	千カナダドル 12,072	1,376,307	6.1	—	0.3	3.6	2.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	300	294	50,009	0.2	—	0.2	—	—
イ タ リ ア	3,062	2,481	421,006	1.9	0.1	1.5	0.4	—
フ ラ ン ス	7,550	6,648	1,128,253	5.0	—	2.8	2.2	—
オ ラ ン ダ	661	624	105,972	0.5	—	0.5	—	—
ス ペ イ ン	3,604	3,490	592,255	2.6	—	1.9	0.7	—
ベ ル ギ ー	2,530	2,085	353,836	1.6	—	1.6	—	—
オ ー ス ト リ ア	400	377	64,034	0.3	—	—	—	0.3
ル ク セ ン ブ ル ク	250	228	38,791	0.2	—	—	0.2	—
ア イ ル ラ ン ド	100	93	15,881	0.1	—	—	0.1	—
そ の 他	5,135	5,005	849,426	3.8	—	0.7	2.1	1.0
イ ギ リ ス	千英ポンド 10,869	千英ポンド 9,961	1,985,366	8.8	—	4.3	2.1	2.5
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 125,040	千スウェーデンクローナ 120,752	1,812,499	8.0	—	0.1	6.8	1.1
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 285,740	千ノルウェークローネ 274,796	4,053,243	18.0	—	—	—	18.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 1,800	千デンマーククローネ 2,197	49,995	0.2	—	0.2	—	—
合 計	—	—	20,255,760	89.9	0.1	23.3	22.7	43.9

(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

## (A) 国内（邦貨建）公社債

種類	銘柄名	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第444回利付国債（2年）	0.005	303,100	302,936	2025/1/1
	第15回利付国債（40年）	1.0	222,000	154,600	2062/3/20
	第76回利付国債（30年）	1.4	384,050	332,806	2052/9/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	975,000	889,073	2042/9/20
	合 計	—	1,884,150	1,679,416	—

## (B) 外国（外貨建）公社債

種類	銘柄名	利 率	額 面 金 額	当 期		末	
				外 貨 建 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円		
	STRIPS 0%	—	1,860	1,069	166,672	2036/11/15	
	TREASURY BILL 0%	—	8,086	8,062	1,256,214	2024/6/27	
	TREASURY BILL 0%	—	16,460	16,393	2,554,215	2024/7/5	
	US TREASURY N/B 1.125%	1.125	250	154	24,120	2040/8/15	
	US TREASURY N/B 1.375%	1.375	770	494	77,008	2040/11/15	
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	3,108	2,161	336,796	2041/2/15	
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	800	473	73,756	2051/11/15	
	US TREASURY N/B 2%	2.0	590	361	56,248	2051/8/15	
	US TREASURY N/B 2.25%	2.25	470	305	47,542	2052/2/15	
	特殊債券(除く金融債)	CAS 2023-R03 2M2	9.22374	90	96	15,041	2043/4/25
		CAS 2023-R08 1M2	7.82374	70	72	11,273	2043/10/25
		SNVA 2023-GRID1 1A	5.75	96	97	15,211	2050/12/20
	普通社債券(含む投資法人債券)	STACR 2022-DNA3 M1A	7.32374	55	56	8,827	2042/4/25
		ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	300	276	43,064	2027/6/16
AERCAP IRELAND CAP 6.5%		6.5	225	226	35,334	2025/7/15	
AUST & NZ BANKING VAR		2.95	250	241	37,676	2030/7/22	
AVIATION CAPITAL 1.95%		1.95	75	70	10,987	2026/1/30	
BANCO SANTANDER 3.8%		3.8	200	189	29,515	2028/2/23	
BANCO SANTANDER 2.706%		2.706	200	199	31,112	2024/6/27	
BANCO SANTANDER SA 3.49%		3.49	400	360	56,114	2030/5/28	
BANK5 2023-5YR4 A3		6.5	129	135	21,061	2056/12/15	
BK TOKYO-MITSUBI 3.25%		3.25	700	695	108,409	2024/9/8	
BLP 2023-IND A		7.00877	250	250	39,025	2040/3/15	
BMARK 2021-B26 A5		2.613	525	435	67,875	2054/6/15	
BMO 2022-C3 A5		5.3126	150	149	23,359	2054/9/15	
BMO 2024-C8 A5		5.59801	700	719	112,031	2056/9/15	
BNP PARIBAS VAR		2.219	250	241	37,642	2026/6/9	
BNP PARIBAS VAR		1.323	200	187	29,143	2027/1/13	
BOEING CO 6.298%		6.298	88	89	13,941	2029/5/1	
BOEING CO 6.528%		6.528	89	91	14,285	2034/5/1	
BPCE SA 4.5%		4.5	300	296	46,151	2025/3/15	
BPCE SA VAR		1.652	400	378	59,017	2026/10/6	
BX 2021-ARIA C		7.07748	150	147	23,035	2036/10/15	
COMET 2022-A2 A		3.49	275	269	42,037	2027/5/15	
CREDIT AGRICOLE LDN VAR		1.907	250	240	37,502	2026/6/16	
CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	425	396	61,810	2027/1/26		
CREDIT SUISSE NE 3.625%	3.625	650	646	100,726	2024/9/9		

世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	CSMC 2021-NQM8 A1	1.841	74	64	9,974	2066/10/25
	ELECTRICITE DE FRAN 4.5%	4.5	200	194	30,331	2028/9/21
	FORDL 2024-A A2A	5.24	850	848	132,256	2026/7/15
	FORDO 2023-C A2A	5.68	350	350	54,591	2026/9/15
	FORDR 2018-1 A	3.19	2,600	2,563	399,346	2031/7/15
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	178	166	25,883	2026/4/27
	GWT 2024-WOLF B	7.40777	300	300	46,772	2039/3/15
	GWT 2024-WOLF D	8.20677	125	125	19,531	2039/3/15
	HALST 2024-A A2A	5.15	725	723	112,656	2026/6/15
	HCA INC 3.375%	3.375	75	69	10,755	2029/3/15
	HYUNDAI CAP AMERICA 1%	1.0	188	185	28,892	2024/9/17
	ING GROEP NV VAR	4.017	250	241	37,688	2028/3/28
	JPMCC 2022-OPO A	3.0242	300	267	41,691	2039/1/5
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.336	250	250	39,015	2035/1/23
	LENNAR CORP 4.75%	4.75	175	173	27,026	2027/11/29
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	100	94	14,755	2028/11/28
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	83	78	12,198	2049/8/25
	MFRA 2023-NQM4 A2	6.531	184	185	28,855	2068/12/25
	MORGAN STANLEY VAR	5.466	325	326	50,811	2035/1/18
	NALT 2024-A A2A	5.11	950	947	147,669	2026/10/15
	REALTY INCOME 4.625%	4.625	400	395	61,683	2025/11/1
	SEMT 2004-10 A3A	6.38804	21	19	3,067	2034/11/20
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	475	444	69,195	2027/1/14
	UBS GROUP AG VAR	3.869	350	332	51,777	2029/1/12
	US BANCORP VAR	5.384	200	201	31,318	2030/1/23
	VERUS 2021-5 A3	1.373	253	209	32,682	2066/9/25
	VERUS 2021-8 A1	1.824	71	63	9,823	2066/11/25
	VERUS 2023-8 A2	6.6642	158	159	24,875	2068/12/25
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	100	92	14,479	2029/3/15
	WFCM 2021-C59 A5	2.626	500	420	65,481	2054/4/15
	小 計	—	—	—	7,358,880	—
国債証券	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV'T 2.75%	2.75	680	611	69,765	2048/12/1
	CANADIAN GOVT 2.25%	2.25	7,550	7,183	818,887	2029/6/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA 2.85%	2.85	1,870	1,870	213,184	2025/6/19
	ONTARIO PROVINCE 2.6%	2.6	2,450	2,407	274,470	2025/6/2
	小 計	—	—	—	1,376,307	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
	DEUTSCHE BANK AG VAR	5.0	200	206	35,081	2030/9/5
	DEUTSCHE BANK AG VAR	1.75	100	87	14,927	2030/11/19
国債証券	(ユーロ…イタリア)					
	BTPS 3.25%	3.25	800	732	124,280	2038/3/1
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	1,130	745	126,573	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI 2.95%	2.95	330	290	49,328	2038/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	150	109	18,540	2067/3/1
	BUONI POLIENNALI DEL 0%	—	540	502	85,273	2026/8/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	1.375	112	100	17,009	—
国債証券	(ユーロ…フランス)					
	FRANCE (GOVT OF) 0%	—	3,110	2,868	486,836	2027/2/25
	FRANCE (GOVT OF) 1.25%	1.25	180	140	23,766	2038/5/25

世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
国債証券	(ユーロ…フランス)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	1,040	805	136,611	2048/5/25	
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	360	235	39,909	2066/5/25	
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	560	646	109,774	2041/4/25	
	特殊債券(除く金融債)	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	500	413	70,141	2032/1/19
	CAISSE D' AMORT DETTE1.5%	1.5	1,000	892	151,465	2032/5/25	
普通社債券(含む投資法人債券)	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	700	559	94,990	2031/9/29	
	BNP PARIBAS VAR	0.875	100	86	14,757	2033/8/31	
国債証券	(ユーロ…オランダ)						
	NETHERLANDS GOVT 2%	2.0	310	257	43,664	2054/1/15	
	NETHERLANDS GOVT 2.5%	2.5	160	156	26,478	2034/7/15	
	NETHERLANDS GOVT 3.75%	3.75	190	211	35,830	2042/1/15	
国債証券	(ユーロ…スペイン)						
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	820	718	121,891	2046/10/31	
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	50	44	7,610	2030/10/31	
	SPANISH GOV T 2.55%	2.55	660	630	106,989	2032/10/31	
	SPANISH GOV T 3.45%	3.45	624	567	96,335	2066/7/30	
	SPANISH GOV T 4.2%	4.2	550	593	100,627	2037/1/31	
	普通社債券(含む投資法人債券)	SPANISH GOV T 5.9%	5.9	800	844	143,245	2026/7/30
CAIXABANK SA VAR	0.75	100	91	15,555	2028/5/26		
国債証券	(ユーロ…ベルギー)						
	BELGIAN 2.15%	2.15	170	124	21,058	2066/6/22	
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	1,960	1,594	270,630	2032/6/22	
地方債証券	REGION WALLONNE 2.875%	2.875	400	366	62,147	2038/1/14	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オーストリア)						
VOLKSBANK WIEN AG 0.875%	0.875	400	377	64,034	2026/3/23		
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)						
LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	250	228	38,791	2027/7/15		
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND VAR	0.375	100	93	15,881	2027/5/10		
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他)						
	AFRICAN DEV BANK 0.5%	0.5	1,080	1,002	170,180	2027/3/22	
	EFSS 1.5%	1.5	240	233	39,658	2025/12/15	
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	460	446	75,785	2025/9/23	
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,000	964	163,733	2030/3/15	
	EXPORT DEV CAN 2.875%	2.875	1,230	1,220	207,090	2028/1/19	
	普通社債券(含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	225	207	35,186	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	300	338	57,484	2029/3/1	
	GEN MOTORS FIN 0.85%	0.85	100	95	16,137	2026/2/26	
	GEN MOTORS FIN 1.694%	1.694	150	147	25,002	2025/3/26	
普通社債券(含む投資法人債券)	GEN MOTORS FIN 0.339%	0.339	350	348	59,165	2024/7/19	
小 計		-	-	-	3,619,467	-	
国債証券	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド			
	UK TREASURY 3.5%	3.5	1,230	1,053	209,899	2045/1/22	
	UK TREASURY 3.5%	3.5	460	376	74,966	2068/7/22	
	UK TREASURY 4.25%	4.25	2,160	2,056	409,859	2046/12/7	
	特殊債券(除く金融債)	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	320	162	32,473	2053/7/31
	BNG BANK NV 0.375%	0.375	520	485	96,725	2025/12/15	
普通社債券(含む投資法人債券)	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25%	0.25	2,300	2,056	409,951	2026/12/10	

世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 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	
特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	INTL DEVT ASSOC 0.75%	0.75	2,340	2,287	455,915	2024/12/12
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	211	186	37,241	2028/6/26
	MANSO 2007-1X A2 FLOAT	5.52082	714	698	139,172	2047/4/15
	PARGN 12X A1	5.58448	514	506	100,886	2038/11/15
	VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	100	91	18,273	2026/7/5
	小 計	—	—	—	1,985,366	—
国債証券	(スウェーデン)		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	2,070	1,973	29,616	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT 1%	1.0	101,970	98,023	1,471,336	2026/11/12
	SWEDISH GOVT 2.5%	2.5	17,300	17,185	257,959	2025/5/12
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	3,700	3,570	53,587	2026/11/12
	小 計	—	—	—	1,812,499	—
国債証券	(ノルウェー)		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	NORWEGIAN GOVERN 1.5%	1.5	285,740	274,796	4,053,243	2026/2/19
国債証券	(デンマーク)		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	1,800	2,197	49,995	2039/11/15
	合 計	—	—	—	20,255,760	—

(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		当期		末
		買建額	売建額	額
国内	10年国債標準物	百万円 —		百万円 2,159
外	ドイツ国債先物5年	1,650		—
	イタリア国債先物10年	456		—
	ドイツ国債先物10年	222		—
	ドイツ国債先物30年	—		421
	米国国債先物ウルトラ10年	—		266
	米国国債先物10年	5,571		—
	米国国債先物2年	—		318
	米国国債先物20年	818		—
	米国国債先物30年	—		851
	米国国債先物5年	3,993		—
	イタリア国債先物3年	213		—
	英国国債先物10年	331		—
	カナダ国債先物10年	41		—
	フランス国債先物10年	191		—
	オーストラリア国債先物10年	273		—
	オーストラリア国債先物3年	528		—
国	ドイツ国債先物2年	—		1,751
	ユーロ金利先物3ヶ月	—		2,629
	SONIA先物3ヶ月	2,283		—

(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) ー印は組入れなし。

## ■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 21,935,177	% 93.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,614,758	6.9
投 資 信 託 財 産 総 額	23,549,935	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（20,436,345千円）の投資信託財産総額（23,549,935千円）に対する比率は86.8%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買相場の仲値により、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=155.81円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=169.69円、1英ポンド=199.30円、1スイスフラン=175.01円、1スウェーデンクローナ=15.01円、1ノルウェークローネ=14.75円、1デンマーククローネ=22.75円、1ポーランドズロチ=39.6152円、1オーストラリアドル=103.91円、1ニュージーランドドル=96.54円、1南アフリカランド=8.22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12月8日から2024年6月7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41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	当 期 末
	2024年6月7日
(A) 資 産	57,557,787,840円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	884,634,454
公 社 債 (評価額)	21,935,177,229
未 収 入 金	34,404,549,634
未 収 利 息	90,416,676
前 払 費 用	9,957,215
差 入 委 託 証 拠 金	233,052,632
(B) 負 債	35,022,464,314
前 受 金	50,743
未 払 金	34,749,098,187
未 払 解 約 金	273,315,384
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	22,535,323,526
元 本	15,372,224,059
次 期 繰 越 損 益 金	7,163,099,467
(D) 受 益 権 総 口 数	15,372,224,059口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,660円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年12月8日 至 2024年6月7日
(A) 配 当 等 収 益	287,575,718円
受 取 利 息	287,627,211
そ の 他 収 益 金	56,701
支 払 利 息	△ 108,194
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 528,929,242
売 買 益	1,848,244,714
売 買 損	△2,377,173,956
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 116,697,559
取 引 益	597,881,787
取 引 損	△ 714,579,346
(D) そ の 他 費 用 等	△ 2,558,114
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△ 360,609,197
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	8,964,548,191
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	494,066,056
(H) 解 約 差 損 益 金	△1,934,905,583
(I) 計 (E + F + G + H)	7,163,099,467
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	7,163,099,467

(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(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。

(注3) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は18,391,288,409円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,030,271,943円、同解約元本額は4,049,336,293円です。

(注5) 元本の内訳

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）	5,930,741,081円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）	4,389,724,375円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）	2,048,763,181円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA向け）	1,539,862,737円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンCコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）	978,008,973円
RH世界債券オープンA（限定為替ヘッジ）VA（適格機関投資家専用）	485,123,712円

# 世界債券オープン Bコース(為替ヘッジなし) マザーファンド

## 親投資信託

第46期(決算日2024年6月7日)

作成対象期間: 2023年12月8日～2024年6月7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。  
法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)  
の期中の運用状況を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。

## ■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	<p>①日本を含む世界各国の債券を主要投資対象とし、中期的なデュレーションを有する世界の高格付けの公社債によって構成されるポートフォリオに重点をおいた、グローバルな投資プログラムを通じて、高いレベルのトータル・リターンをねらいます。世界の債券市場に分散投資することによりリスクの分散を図りますが、金利リスクは継続してとり続けて行きます。</p> <p>②JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)(円ベース)をベンチマークとして運用を行い、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。また、これとは別に為替アクティブ・ポジションを構築し、為替運用からの収益の確保もめざします。</p>
主要投資対象	日本を含む世界各国の債券
組入制限	<p>①外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。</p> <p>②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。</p>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		期騰	期中率					
	円		%		%	%	%	百万円
42期（2022年6月7日）	25,745		0.6	23,906	1.3	93.8	28.6	37,855
43期（2022年12月7日）	25,657	△0.3		23,825	△0.3	96.6	2.0	38,478
44期（2023年6月7日）	26,019		1.4	24,013	0.8	96.1	18.1	37,420
45期（2023年12月7日）	27,356		5.1	24,842	3.5	95.7	10.5	37,531
46期（2024年6月7日）	29,030		6.1	26,686	7.4	94.6	47.2	39,097

（注1）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）（円ベース））は、2001年6月1日を10,000として指数化しております。

（注2）債券先物比率は買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比
		騰落	率				
（期首） 2023年12月7日	円 27,356		% －		% －	% 95.7	% 10.5
12月末	27,289	△0.2		25,033	0.8	96.7	29.4
2024年1月末	27,718		1.3	25,524	2.7	96.5	48.3
2月末	27,988		2.3	25,742	3.6	96.6	37.9
3月末	28,348		3.6	26,152	5.3	93.8	39.1
4月末	28,656		4.8	26,400	6.3	91.5	45.4
5月末	28,750		5.1	26,640	7.2	94.7	54.5
（期末） 2024年6月7日	円 29,030		% 6.1		% 7.4	% 94.6	% 47.2

（注1）騰落率は期首比です。

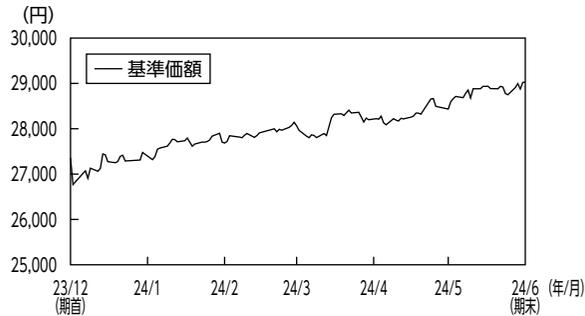
（注2）ベンチマーク（JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル）（円ベース））は、2001年6月1日を10,000として指数化しております。

（注3）債券先物比率は買建比率－売建比率。

## ■運用経過

## ◆基準価額の推移について

(2023年12月8日～2024年6月7日)



## ◆基準価額の主な変動要因

世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンドの基準価額は、期首の27,356円から1,674円上昇し、期末には29,030円となりました。

上昇要因

保有する債券からの利息収入などが基準価額の上昇要因となりました。また、主要投資対象通貨である米ドルが対円で上昇したことなども基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象である米国やドイツの国債利回りが上昇（価格は下落）したこと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

## &lt;外国債券市場&gt;

当期は、主要先進国の10年国債利回りは概ね上昇しました。

米国では、期初は、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で、2024年の利下げ期待が高まったことなどから利回りは低下しましたが、2024年に入ると、12月のCPI（消費者物価指数）や小売売上高がいずれも市場予想を上回り、早期の利下げ観測が後退したことなどから、利回りは上昇に転じました。その後は、米財務省が1-3月の借り入れ見通しを下方修正し、需給の引き締まりが意識されたことや、1月のFOMCで、FRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が早期の利下げについて慎重な見方を示した局面などで利回りは低下しましたが、1月の雇用統計における非農業部門雇用者数やCPIがいずれも市場予想を上回ると、利回りは概ね上昇基調で推移しました。期末にかけては、小売売上高をはじめ一部の景気指標が下振れたことなどをを受けて、景気の先行きに対する楽観的な見方が後退した局面などで利回りは低下しましたが、結局、前期末を上回る水準で期を終えました。

ドイツでは、期初は、利下げ期待が高まった米国債市場の動向に影響を受けた局面などで利回りは低下しましたが、2024年に入ると、堅調な独経済指標の発表や、ECB（欧州中央銀行）のラガルド総裁による早期の利下げ観測をけん制する発言などをを受けて利回りは上昇に転じました。その後は、4月のZEW（欧州経済研究センター）景況感指数やIFO企業景況感指数がいずれも市場予想を大幅に上回り、景気の先行きに対する悲観的な見方が後退したことなどをを受けて、利回りは一段と上昇しました。期の後半にかけても、ユーロ圏の5月の製造業PMI（購買担当者景気指数）速報値が市場予想を上回ったことや、CPI速報値が前月から加速した局面などで利回りは上昇した結果、前期末を上回る水準で期を終えました。

## &lt;外国為替市場&gt;

外国為替市場では、米ドルやユーロなどが円に対して上昇しました。

米ドルは、期初は、米国債利回りが低下したことに加えて、日銀によるYCC（イールドカーブコントロール）やマイナス金利政策の修正観測が強まり、日米間での金利差縮小が意識されたことなどから、円に対して下落しました。その後は、堅調な米経済指標の発表や、日銀による金融政策の修正観測が後退したことなどから、米ドルを買う動きが優勢となりました。期の後半にかけても、FRBによる早期利下げ観測が後退し、日米間での金利差拡大などを背景に米ドルが上昇する展開が継続した結果、前期末比で円安米ドル高となる水準で期を終えました。

ユーロは、一部の景気指標が市場予想を上回り、欧州景気の回復期待が強まったことや、日銀による金融政策の修正観測が後退したことなどをを受けて、ユーロを買う動きが総じて優勢となった結果、前期末比で円安ユーロ高となる水準で期を終えました。

#### ◆ポートフォリオについて

##### 債券

期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における日本の短期化ポジション、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対するユーロ圏のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やCMB S（商業用不動産担保証券）の組み入れなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の長期化ポジションや日本の短期化ポジション、国別配分戦略におけるノルウェーのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やCMB Sの組み入れなどでした。

##### 通貨

期首においては、英ポンドなどをアンダーウェイトとする一方で、スイス・フランなどをオーバーウェイトとしました。期末においては、英ポンドなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルなどをオーバーウェイトとしました。

#### ◆ベンチマークとの差異について

当期の本ファンドのパフォーマンスは+6.1%となり、ベンチマーク（+7.4%）を下回りました。

当期においては、デュレーション戦略、通貨配分戦略がマイナス寄与となった一方で、国別配分戦略、セクター配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となりました。セクター配分戦略では、CMB Sの組み入れなどがプラス寄与となりました。

#### ◆今後の運用方針について

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略では、米国においては、金利デュレーションを長期化とし、日本においては短期化としています。今後も各国・地域の中央銀行の動向を見ながら機動的にポジションを調整する方針です。為替のポジションについては、足元では米ドルやユーロなどをオーバーウェイトとし、英ポンドなどをアンダーウェイトとしていますが、各国・地域の中央銀行の金融政策動向などを注視し、引き続き機動的な運用を行う方針です。今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2024年6月7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	当期		項目の概要
	2023年12月8日～2024年6月7日 金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	4円 (4)	0.014% (0.014)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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 (保管費用)	2 (1)	0.008 (0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(その他)	(2)	(0.006)	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 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	6	0.022	
期中の平均基準価額は28,124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。

■ 売買及び取引の状況（2023年12月8日から2024年6月7日まで）

(1) 公社債

国内	国	債	証	券	買付額	売付額
					千円	千円
					6,952,214	2,061,661 (5,784,150)
外	ア	メ	リ	国債証券	104,524	119,562
				特殊債券	154	(231 36)
				社債券(投資法人債券を含む)	14,024	(11,660 727)
	カ	ナ	ダ	国債証券	73,995	73,823
				社債券(投資法人債券を含む)	—	659
	ユ	イ	タ	国債証券	349	585
				社債券(投資法人債券を含む)	—	425
				国債証券	48,287	(46,063 577)
	ロ	フ	ラ	特殊債券	—	(100)
				社債券(投資法人債券を含む)	—	232
				国債証券	1,053	—
				社債券(投資法人債券を含む)	—	480
	そ	の	他	特殊債券	3,012	—
				社債券(投資法人債券を含む)	—	111
社債券(投資法人債券を含む)				262	(720 148)	
国	ス	ウ	国債証券	367,470	416,648	
			社債券(投資法人債券を含む)	—	—	
			国債証券	396,813	236,078	

(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

			買		建		売		建	
			新規買付額	決 済 額	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 -	百万円 -	百万円 5,231	百万円 7,005				
外	債券先物取引	米国国債先物ウルトラ 10年	1,795	3,159	-	-				
		米 国 国 債 先 物 10年	35,613	31,477	-	-				
		米 国 国 債 先 物 2年	11,310	11,166	216	216				
		米 国 国 債 先 物 20年	4,017	3,033	1,324	1,813				
		米 国 国 債 先 物 30年	251	251	6,024	5,217				
		米 国 国 債 先 物 5年	33,762	30,644	-	-				
		カナダ国債先物 10年	1,710	896	263	547				
		オーストラリア国債先物 10年	2,661	3,039	-	-				
		オーストラリア国債先物 3年	7,672	7,712	-	-				
		英 国 国 債 先 物 10年	3,127	2,910	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	6,000	4,061	386	929				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	971	975	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	6,774	6,706	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	-	43	1,703	1,125				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 3年	1,192	1,312	-	-				
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	960	1,068	-	-				
ド イ ツ 国 債 先 物 2年	-	-	26,393	28,717						
国	その他先物取引	S O F R 先物 3ヶ月	7,362	7,778	-	-				
		S O N I A 先物 3ヶ月	11,211	15,335	10,197	10,374				
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3ヶ月	-	-	19,133	22,321				

(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12月8日から2024年6月7日まで）  
 公社債

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT 4.5%	26/2/1	8,197,981	CANADIAN GOVERNMENT 4.5%	26/2/1	8,254,242
NORWEGIAN GOVERN 1.5%	26/2/19	5,598,227	BTF 0%	24/5/23	5,329,928
BTF 0%	24/5/23	5,415,387	SWEDISH GOVT 2.5%	25/5/12	4,778,274
SWEDISH GOVERNMENT 1%	26/11/12	3,160,501	NORWEGIAN GOVERN 1.5%	26/2/19	3,338,151
TREASURY BILL 0%	24/7/5	2,965,175	第1197回国庫短期証券		2,061,661
第1228回国庫短期証券		2,766,555	BTF 0%	24/2/28	1,865,353
第1197回国庫短期証券		2,586,743	US TREASURY N/B 4.625%	31/5/31	1,581,667
TREASURY BILL 0%	24/6/27	2,110,624	US TREASURY N/B 4%	31/1/31	1,505,948
SWEDISH GOVT 2.5%	25/5/12	2,103,860	US TREASURY N/B 4%	29/1/31	1,486,220
BTF 0%	24/2/28	1,861,821	US TREASURY N/B 4.5%	29/5/31	1,470,261

（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12月8日から2024年6月7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6月7日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

(A) 国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
国 債 証 券	千円 7,566,050	千円 7,277,099	% 18.6	% —	% 4.8	% —	% 13.8	
合 計	7,566,050	7,277,099	18.6	—	4.8	—	13.8	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(B) 外国（外貨建）公社債

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 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 77,079	千米ドル 72,958	千円 11,367,669	% 29.1	% —	% 7.4	% 4.0	% 17.7
カ ナ ダ	千カナダドル 4,270	千カナダドル 4,116	469,232	1.2	—	0.4	0.8	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	300	294	50,009	0.1	—	0.1	—	—
イ タ リ ア	7,684	6,686	1,134,648	2.9	0.1	2.9	—	—
フ ラ ン ス	15,325	13,761	2,335,139	6.0	—	3.8	2.2	—
オ ラ ン ダ	1,113	1,050	178,288	0.5	—	0.5	—	—
ス ペ イ ン	6,400	5,835	990,264	2.5	—	1.5	1.0	—
ベルギー	2,470	2,053	348,422	0.9	—	0.9	—	—
ルクセンブルク	300	274	46,549	0.1	—	—	0.1	—
そ の 他	9,685	9,311	1,580,057	4.0	—	0.6	2.9	0.5
イ ギ リ ス	千英ポンド 11,509	千英ポンド 10,713	2,135,109	5.5	—	2.7	1.2	1.6
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 213,600	千スウェーデンクローナ 207,373	3,112,678	8.0	—	—	5.6	2.4
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 414,850	千ノルウェークローネ 398,961	5,884,678	15.1	—	—	—	15.1
デンマーク	千デンマーククローネ 2,460	千デンマーククローネ 3,003	68,327	0.2	—	0.2	—	—
合 計	—	—	29,701,076	76.0	0.1	21.0	17.7	37.3

(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

(A) 国内（邦貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国 債 証 券	第1228回国庫短期証券	—	千円 2,766,750	千円 2,766,619	2024/8/5
	第439回利付国債（2年）	0.005	476,350	476,335	2024/8/1
	第443回利付国債（2年）	0.005	820,700	820,379	2024/12/1
	第444回利付国債（2年）	0.005	1,341,950	1,341,225	2025/1/1
	第15回利付国債（40年）	1.0	344,000	239,561	2062/3/20
	第76回利付国債（30年）	1.4	513,300	444,810	2052/9/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	1,303,000	1,188,166	2042/9/20
	合 計	—	7,566,050	7,277,099	—

(B) 外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	当 期				末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	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%	—	2,610	1,501	233,879	2036/11/15	
	TREASURY BILL 0%	—	14,113	14,072	2,192,630	2024/6/27	
	TREASURY BILL 0%	—	19,151	19,073	2,971,801	2024/7/5	
	TREASURY BILL 0%	—	2,557	2,531	394,476	2024/8/15	
	US TREASURY N/B 0.375%	0.375	207	205	32,010	2024/8/15	
	US TREASURY N/B 1.375%	1.375	730	468	73,007	2040/11/15	
	US TREASURY N/B 2%	2.0	650	453	70,703	2041/11/15	
	US TREASURY N/B 2.25%	2.25	6,750	4,965	773,669	2041/5/15	
	特殊債券(除く金融債)	CAS 2023-R03 2M2	9.22374	116	125	19,515	2043/4/25
CAS 2023-R08 1M2		7.82374	90	93	14,494	2043/10/25	
INTERAMER DEV BK 7%		7.0	5,010	5,095	793,886	2025/6/15	
SNVA 2023-GR1D1 1A		5.75	96	97	15,211	2050/12/20	
STACR 2022-DNA3 M1A		7.32374	75	76	11,953	2042/4/25	
普通社債券(含む投資法人債券)		ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	400	368	57,419	2027/6/16
		AERCAP IRELAND CAP 6.5%	6.5	300	302	47,113	2025/7/15
		ARZ 2024-BILT A	5.772	725	731	114,015	2029/6/11
		AUST & NZ BANKING VAR	2.95	350	338	52,746	2030/7/22
		AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	125	117	18,312	2026/1/30
	BANCO SANTANDER 3.8%	3.8	200	189	29,515	2028/2/23	
	BANCO SANTANDER 2.706%	2.706	400	399	62,225	2024/6/27	
	BANCO SANTANDER SA 3.49%	3.49	200	180	28,057	2030/5/28	
	BANK5 2023-5YR4 A3	6.5	129	135	21,061	2056/12/15	
	BLP 2023-IND A	7.00877	350	350	54,635	2040/3/15	
BMARK 2021-B26 A5	2.613	650	539	84,035	2054/6/15		
BMO 2022-C3 A5	5.3126	150	149	23,359	2054/9/15		
BMO 2024-C8 A5	5.59801	1,025	1,052	164,045	2056/9/15		
BNP PARIBAS 3.375%	3.375	575	566	88,323	2025/1/9		
BNP PARIBAS VAR	2.219	250	241	37,642	2026/6/9		
BNP PARIBAS VAR	1.323	325	303	47,357	2027/1/13		
BOEING CO 6.298%	6.298	149	151	23,605	2029/5/1		
BOEING CO 6.528%	6.528	151	155	24,237	2034/5/1		
BPCE SA 4.5%	4.5	500	493	76,918	2025/3/15		
BPCE SA VAR	1.652	500	473	73,771	2026/10/6		
CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1.907	250	240	37,502	2026/6/16		

世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ) CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	575	536	83,626	2027/1/26
	CREDIT SUISSE NY 2.95%	2.95	350	342	53,319	2025/4/9
	CSMC 2021-NQM8 A1	1.841	89	76	11,969	2066/10/25
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	142	22,185	2026/11/24
	ELECTRICITE DE FRAN 4.5%	4.5	350	340	53,080	2028/9/21
	FORDL 2024-A A2A	5.24	1,200	1,198	186,715	2026/7/15
	FORDO 2023-C A2A	5.68	350	350	54,591	2026/9/15
	FORDR 2018-1 A	3.19	2,600	2,563	399,346	2031/7/15
	GENERAL MOTORS CO 4.2%	4.2	150	144	22,554	2027/10/1
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	237	221	34,463	2026/4/27
	GWT 2024-WOLF A	6.85877	450	450	70,136	2039/3/15
	GWT 2024-WOLF B	7.40777	400	400	62,362	2039/3/15
	GWT 2024-WOLF D	8.20677	175	175	27,343	2039/3/15
	HALST 2024-A A2A	5.15	1,025	1,022	159,273	2026/6/15
	HALST 2024-B A3	5.41	825	826	128,780	2027/5/17
	HCA INC 3.375%	3.375	100	92	14,340	2029/3/15
	HYUNDAI CAP AMERICA 1%	1.0	945	932	145,230	2024/9/17
	ING GROEP NV VAR	4.017	250	241	37,688	2028/3/28
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	50	44	6,943	2027/10/15
	JPMCC 2022-OPO A	3.0242	400	356	55,588	2039/1/5
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.336	350	350	54,621	2035/1/23
	LENNAR CORP 4.75%	4.75	225	223	34,748	2027/11/29
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	150	142	22,132	2028/11/28
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	109	102	15,972	2049/8/25
	MFRA 2023-NQM4 A2	6.531	184	185	28,855	2068/12/25
	MORGAN STANLEY VAR	5.466	450	451	70,354	2035/1/18
	NALT 2024-A A2A	5.11	1,350	1,346	209,845	2026/10/15
	ONYP 2020-1NYP A	6.38148	450	434	67,749	2036/1/15
	SEMT 2004-10 A3A	6.38804	31	29	4,570	2034/11/20
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	575	537	83,763	2027/1/14
	UBS GROUP AG VAR	3.869	650	617	96,159	2029/1/12
	US BANCORP VAR	5.384	300	301	46,977	2030/1/23
	VERUS 2021-5 A3	1.373	380	314	49,023	2066/9/25
	VERUS 2021-8 A1	1.824	71	63	9,823	2066/11/25
	VERUS 2023-8 A2	6.6642	226	228	35,535	2068/12/25
	VERUS 2023-INV3 A1	6.876	239	241	37,659	2068/11/25
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	175	162	25,338	2029/3/15
	WFCM 2021-C59 A5	2.626	625	525	81,851	2054/4/15
	小 計	-	-	-	11,367,669	-
国債証券	(カナダ) CANADA-GOV T 2.75%	2.75	千カナダドル 650	千カナダドル 584	66,687	2048/12/1
	CANADIAN GOVT 2.25%	2.25	2,920	2,778	316,708	2029/6/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA 4.95%	4.95	700	752	85,836	2040/6/18
	小 計	-	-	-	469,232	-
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE BANK AG VAR	5.0	千ユーロ 200	千ユーロ 206	35,081	2030/9/5
	DEUTSCHE BANK AG VAR	1.75	100	87	14,927	2030/11/19
国債証券	(ユーロ…イタリア) BUONI POLIENNALI 0.9%	0.9	2,370	1,994	338,502	2031/4/1
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	1,340	884	150,096	2052/9/1

世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
国債証券	(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	BUONI POLIENNALI 2.8%	2.8	3,640	3,536	600,129	2029/6/15	
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	170	123	21,012	2067/3/1	
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	1.375	164	146	24,907	—	
国債証券	(ユーロ…フランス)						
	FRANCE (GOVT OF) 0%	—	710	654	111,142	2027/2/25	
	FRANCE (GOVT OF) 0.75%	0.75	4,660	4,305	730,657	2028/2/25	
	FRANCE (GOVT OF) 1.25%	1.25	230	178	30,368	2038/5/25	
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	1,500	1,161	197,035	2048/5/25	
	FRANCE (GOVT OF) 3.5%	3.5	2,210	2,293	389,152	2033/11/25	
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	980	640	108,641	2066/5/25	
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	810	935	158,780	2041/4/25	
	特殊債券(除く金融債)	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	1,700	1,405	238,480	2032/1/19
	CAISSE D' AMORT DETTE1.5%	1.5	1,400	1,249	212,051	2032/5/25	
	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	800	639	108,560	2031/9/29	
	普通社債券(含む投資法人債券)	BNP PARIBAS VAR	0.875	200	173	29,515	2033/8/31
TOTALENERGIES SE VAR	3.369	125	122	20,750	—		
国債証券	(ユーロ…オランダ)						
	NETHERLANDS GOVT 2%	2.0	522	432	73,460	2054/1/15	
	NETHERLANDS GOVT 2.5%	2.5	270	262	44,547	2034/7/15	
NETHERLANDS GOVT 3.75%	3.75	319	355	60,280	2042/1/15		
国債証券	(ユーロ…スペイン)						
	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	1.5	2,340	2,239	380,040	2027/4/30	
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	820	718	121,891	2046/10/31	
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	230	206	35,008	2030/10/31	
	SPANISH GOV T 0.85%	0.85	590	427	72,494	2037/7/30	
	SPANISH GOV T 2.55%	2.55	920	878	149,136	2032/10/31	
	SPANISH GOV T 3.45%	3.45	1,400	1,273	216,137	2066/7/30	
普通社債券(含む投資法人債券)	CAIXABANK SA VAR	0.75	100	91	15,555	2028/5/26	
国債証券	(ユーロ…ベルギー)						
	BELGIAN 2.25%	2.25	490	370	62,926	2057/6/22	
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	1,280	1,041	176,738	2032/6/22	
地方債証券	REGION WALLONNE 2.875%	2.875	700	640	108,757	2038/1/14	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)						
LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	300	274	46,549	2027/7/15		
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他)						
	AFRICAN DEV BANK 0.5%	0.5	1,790	1,662	282,057	2027/3/22	
	DEV BANK JAPAN 2.125%	2.125	110	106	18,135	2026/9/1	
	EFSS 1.5%	1.5	300	292	49,573	2025/12/15	
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	570	553	93,908	2025/9/23	
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	3,020	2,842	482,330	2027/6/23	
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,410	1,360	230,864	2030/3/15	
	EXPORT DEV CAN 2.875%	2.875	1,360	1,349	228,978	2028/1/19	
	普通社債券(含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	350	322	54,735	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	375	423	71,855	2029/3/1	
MITSUBISHI UFJ FG 0.339%	0.339	400	398	67,618	2024/7/19		
小 計		—	—	—	6,663,380	—	
国債証券	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド			
	UK TREASURY 3.5%	3.5	1,300	1,113	221,844	2045/1/22	
	UK TREASURY 3.5%	3.5	510	417	83,115	2068/7/22	
UK TREASURY 4.25%	4.25	2,470	2,351	468,682	2046/12/7		

世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 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	
		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
地方債証券	(イギリス) NORDRHEIN-WEST 2.125%	2.125	200	194	38,694	2025/6/13
	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	1,140	1,075	214,427	2026/9/15
特殊債券(除く金融債)	AGENCE FRANCAISE 1.25%	1.25	800	768	153,257	2025/6/18
	BNG BANK NV 0.375%	0.375	1,100	1,026	204,611	2025/12/15
	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25%	0.25	1,100	983	196,063	2026/12/10
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	400	383	76,361	2025/7/21
	NORDIC INVESTMENT 1.125%	1.125	700	673	134,135	2025/6/18
普通社債券(含む投資法人債券)	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	300	265	52,950	2028/6/26
	GLENCORE FINANCE 3.125%	3.125	100	96	19,144	2026/3/26
	MANSD 2007-1X A2 FLOAT	5.52082	698	683	136,146	2047/4/15
	PARGN 12X A1	5.58448	691	680	135,675	2038/11/15
	小 計	—	—	—	2,135,109	—
国債証券	(スウェーデン) SWEDISH GOVRMNT 1%	1.0	143,390	137,840	2,068,990	2026/11/12
	SWEDISH GOVT 2.5%	2.5	62,710	62,296	935,064	2025/5/12
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	7,500	7,236	108,623	2026/11/12
	小 計	—	—	—	3,112,678	—
国債証券	(ノルウェー) NORWEGIAN GOVERN 1.5%	1.5	414,850	398,961	5,884,678	2026/2/19
国債証券	(デンマーク) KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	2,460	3,003	68,327	2039/11/15
	合 計	—	—	—	29,701,076	—

(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		当期		末
		買建額	売建額	額
国内	10年国債標準物	百万円 —		百万円 2,303
外	ドイツ国債先物5年	1,945		—
	イタリア国債先物10年	496		—
	ドイツ国債先物10年	666		—
	ドイツ国債先物30年	—		576
	米国国債先物ウルトラ10年	480		—
	米国国債先物10年	8,184		—
	米国国債先物2年	891		—
	米国国債先物20年	1,042		—
	米国国債先物30年	—		851
	米国国債先物5年	7,089		—
	イタリア国債先物3年	588		—
	英国国債先物10年	1,402		—
	カナダ国債先物10年	830		—
	フランス国債先物10年	233		—
	オーストラリア国債先物10年	439		—
オーストラリア国債先物3年	957		—	
国	ドイツ国債先物2年	—		3,056
	ユーロ金利先物3ヶ月	—		4,272
	SONIA先物3ヶ月	3,424		—

(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) ー印は組入れなし。

## ■投資信託財産の構成

2024年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 36,978,176	% 92.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,143,155	7.8
投 資 信 託 財 産 総 額	40,121,331	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（30,043,372千円）の投資信託財産総額（40,121,331千円）に対する比率は74.9%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買相場の仲値により、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=155.81円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=169.69円、1英ポンド=199.30円、1スイスフラン=175.01円、1スウェーデンクローナ=15.01円、1ノルウェークローネ=14.75円、1デンマーククローネ=22.75円、1ポーランドズロチ=39.6152円、1オーストラリアドル=103.91円、1ニュージーランドドル=96.54円、1南アフリカランド=8.22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12月8日から2024年6月7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47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。

世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年6月7日
(A) 資 産	84,804,802,660円
コーポレート債	1,822,634,861
公社債(評価額)	36,978,176,456
未収入金	45,351,880,745
未収利息	155,874,498
前払費用	20,739,365
差入委託証拠金	475,496,735
(B) 負 債	45,707,619,491
前受金	66,108
未払金	45,566,861,039
未払解約金	140,692,344
(C) 純資産総額(A-B)	39,097,183,169
元 本	13,467,944,602
次期繰越損益金	25,629,238,567
(D) 受益権総口数	13,467,944,602口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,030円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年12月8日 至 2024年6月7日
(A) 配 当 等 収 益	429,383,598円
受 取 利 息	429,365,017
そ の 他 収 益 金	217,887
支 払 利 息	△ 199,306
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,003,551,473
売 買 損 益	3,979,136,102
売 買 損 益	△ 1,975,584,629
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 150,455,109
取 引 損 益	848,317,938
取 引 損 益	△ 998,773,047
(D) そ の 他 費 用 等	△ 3,145,701
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	2,279,334,261
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	23,811,847,415
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,506,128,357
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 1,968,071,466
(I) 計 (E + F + G + H)	25,629,238,567
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	25,629,238,567

(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(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。

(注3) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は13,719,552,057円、当作成期間中において、追加設定元本額は841,447,607円、同解約元本額は1,093,055,062円です。

(注5) 元本の内訳

RH世界債券オープンB（為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）	4,942,767,001円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）	4,269,754,479円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）	1,655,737,081円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）	1,341,173,864円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA向け）	1,184,560,085円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンDコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）	73,952,092円