

# GS米ドル建て社債ターゲット 2023-09（為替ヘッジなし・ 限定追加型・早期償還条項付） 愛称:ドルロード2023-09

第1期末(2024年10月10日)		第1期	
基準価額	11,044円	騰落率	10.4%
純資産総額	31,902百万円	分配金合計	0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	2028年10月10日まで
運用方針	主として、日本を含む世界の企業等が発行する米ドル建て債券(ハイ・イールド債券を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の米ドル建て債券
運用方法・組入制限	①債券への投資にあたっては、原則として信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り」による運用を行います。 ②外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ③2026年9月8日以降において、1万口当たり基準価額が12,500円以上となった場合、保有する債券等を売却し、円建ての短期有価証券や短期金融商品等による安定運用に切り替え、信託を終了します。 ④本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割合には制限を設けません。 ・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(2024年以降、毎年10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／内外／債券

第1期(決算日2024年10月10日)

作成対象期間:2023年9月8日～2024年10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、「GS米ドル建て社債ターゲット2023-09(為替ヘッジなし・限定追加型・早期償還条項付)」は、このたび、第1期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の米ドル建て債券(ハイ・イールド債券を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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)

## ■設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税引前	期 中	債 券 組入比率	純資産 総 額
		分配金	騰落率		
(設 定 日)	円	円	%	%	百万円
2023年9月8日	10,000	—	—	—	24,358
1期(2024年10月10日)	11,044	0	10.4	98.2	31,902

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

## ■当期中の基準価額と市況推移

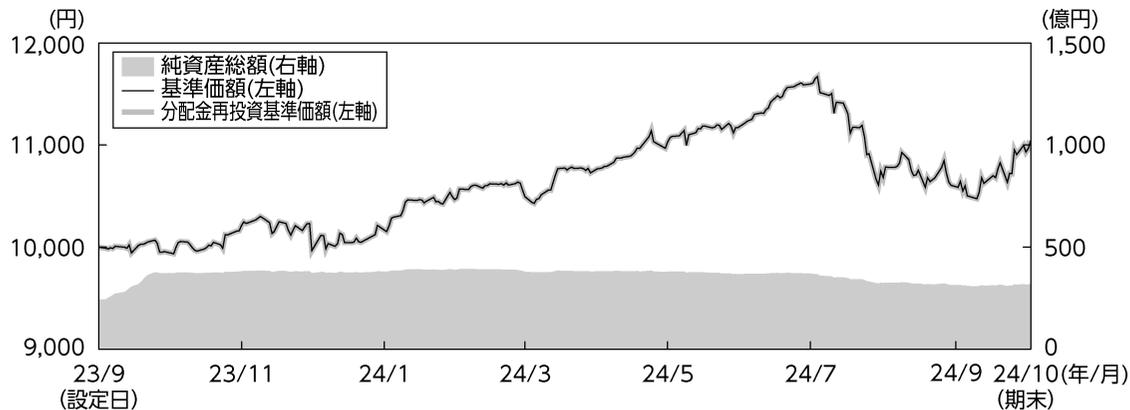
年 月 日	基準価額	騰落率	債 券 組入比率
(設定日)	円	%	%
2023年9月8日	10,000	—	—
9月末	10,051	0.5	97.4
10月末	9,989	△0.1	97.9
11月末	10,168	1.7	97.6
12月末	10,048	0.5	97.4
2024年1月末	10,450	4.5	99.0
2月末	10,630	6.3	98.5
3月末	10,771	7.7	98.7
4月末	11,082	10.8	97.7
5月末	11,153	11.5	98.7
6月末	11,563	15.6	98.5
7月末	11,081	10.8	98.8
8月末	10,675	6.8	98.6
9月末	10,636	6.4	98.6
(期 末)			
2024年10月10日	11,044	10.4	98.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

## 運用経過

## ■基準価額等の推移について（2023年9月8日～2024年10月10日）



設定日：10,000円

第1期末：11,044円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+10.4%（分配金再投資ベース）

- (注1) 本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
- (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は、設定日（2023年9月8日）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、設定日の10,000円から1,044円上昇し、期末には11,044円となりました。

主要投資対象である米国社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小（価格は上昇）したことや米国債の利回りが低下（価格は上昇）したこと、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。

## ■投資環境について

### <外国債券市場>

当期中、米国債利回りが軒並み低下し、米国投資適格社債、ハイ・イールド社債のスプレッドはいずれも縮小したことから、債券のトータル・リターンはプラスとなりました。

米国では、期中、事前予想を上回る経済指標が発表され、インフレ懸念が高まった局面などで利回りが上昇したものの、特に期の後半にかけてインフレ圧力の緩和や労働市場の軟化により利下げ期待が高まり、国債利回りが低下しました。結局、米国5年債利回りは期首比で低下した水準で期末を迎えました。なお、FRB（米連邦準備制度理事会）は2024年9月に開催したFOMC（米連邦公開市場委員会）で政策金利の0.5%引き下げを決定しました。

社債市場では、期中発表された決算内容から良好な企業ファンダメンタルズが確認されたこと、利回りを求める投資家の需要が継続したこと、利下げに伴い資金調達環境が改善されるとの期待が高まったことなどを背景に、期首比でスプレッドが縮小する展開となりました。

### <外国為替市場>

当期中、米ドルは対円で上昇する展開となりました。特に期中の中盤にかけて、事前予想を上回る経済指標が発表され米国の利下げ期待が後退した局面などで、日米の金利差が意識され米ドルは対円で上昇しました。期の終盤にかけては、日銀が政策金利の引き上げを決定したことや、FRBによる利下げ期待が高まったことで、日米の金利差が縮小し、円高米ドル安が進行したものの、期首比では、円安米ドル高の水準で期末を迎えました。

## ■ポートフォリオについて

主として日本を含む世界の企業等が発行する米ドル建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）への投資を通じて、クーポンの積み上げを中心としたリターンの獲得を図りつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

足元の組入れ比率について、業種別では銀行セクターの割合が相対的に大きくなっているほか、格付け別ではBBB格、BB格中心に組み入れを行っています。

## ■ベンチマークとの差異について

本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

## ■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、当期の分配は行わないこととしました。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含む世界の企業等が発行する米ドル建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）への投資を通じて、信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行うことで、本ファンドの償還時において債券価格の変動による影響を抑制しつつ、クーポンの積み上げを中心としたリターンの獲得を図ることで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

（上記見通しは2024年10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	当期		項目の概要
	2023年9月8日～2024年10月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	92円 (38)	0.869% (0.360)	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)	(51)	(0.480)	
(受託会社)	(3)	(0.030)	
その他費用 (保管費用)	1 (0)	0.011 (0.001)	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
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.005)	
合計	93	0.880	
期中の平均基準価額は10,638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。

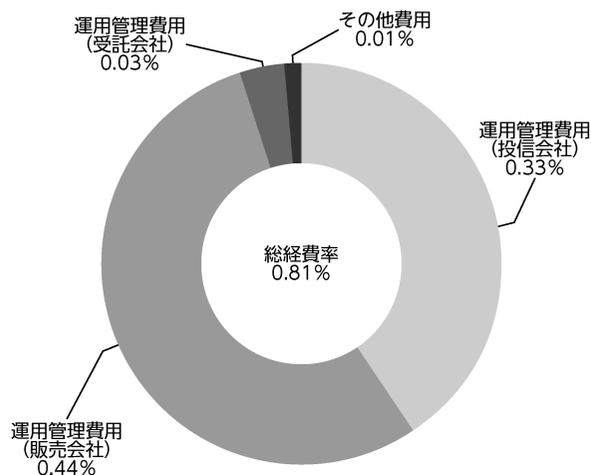
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.81%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9月8日から2024年10月10日まで）

公社債

			買付額	売付額
外			千米ドル	千米ドル
国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	255,455	55,921 (1,976)

(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。

## ■主要な売買銘柄（2023年9月8日から2024年10月10日まで）

公社債

当期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
SYNCHRONY FINANC 3.95% 27/12/1	745,239	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.9% 28/4/6	591,029
GENERAL MOTORS FINL 5.8% 28/6/23	742,604	REGAL REXNORD CORP 6.05% 28/4/15	437,904
LLOYDS BANKING PLC 4.55% 28/8/16	657,210	UTAH ACQUISITION 3.95% 26/6/15	421,827
NOMURA HOLDINGS 2.172% 28/7/14	656,168	ORACLE CORP 3.25% 27/11/15	412,216
PRUDENTIAL FIN 3.878% 28/3/27	638,626	DNB BANK ASA VAR 5.896% 26/10/9	408,474
TOYOTA MOTOR CREDIT 1.9% 28/4/6	636,564	DISCOVER FIN SVS 4.1% 27/2/9	407,141
BOSTON PROP LP 6.75% 27/12/1	560,530	APPLE INC 1.4% 28/8/5	398,821
SANTANDER HOLD VAR 2.49% 28/1/6	558,979	BORGWARNER INC 2.65% 27/7/1	391,120
DEUTSCHE BANK NY VAR 2.552% 28/1/7	549,463	CDW LLC/CDW FIN 2.67% 26/12/1	368,872
MATTEL INC 5.875% 27/12/15	540,296	MICRON TECHNOLOGY 4.185% 27/2/15	349,955

(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9月8日から2024年10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10月10日現在)

公社債

A 債券種類別開示

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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	213,550	209,612	31,318,146	98.2	28.0	—	96.3	1.9
合 計	213,550	209,612	31,318,146	98.2	28.0	—	96.3	1.9

(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。

## GS米ドル建て社債ターゲット2023-09（為替ヘッジなし・限定追加型・早期償還条項付）

## B 個別銘柄開示

## 外国(外貨建)公社債

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		
	(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)	AERCAP IRELAND 5.75%	5.75	2,200	2,271	339,411	2028/6/6	
	AIR LEASE CORP 5.85%	5.85	950	982	146,725	2027/12/15	
	ALCOA NEDERLAND 5.5%	5.5	2,325	2,326	347,664	2027/12/15	
	ALLIANT HOLDINGS 4.25%	4.25	1,875	1,794	268,150	2027/10/15	
	ALLY FINANCIAL INC 7.1%	7.1	1,300	1,370	204,804	2027/11/15	
	AMEREN CORP 1.75%	1.75	2,200	2,003	299,391	2028/3/15	
	AMGEN INC 5.15%	5.15	2,000	2,042	305,097	2028/3/2	
	ASBURY AUTO GRP 4.5%	4.5	2,100	2,019	301,708	2028/3/1	
	AVOLON HDGS 3.25%	3.25	1,700	1,630	243,632	2027/2/15	
	BANCO BILBAO VIZ VAR	5.862	2,000	2,012	300,745	2026/9/14	
	BANCO SANTANDER 5.294%	5.294	2,200	2,231	333,394	2027/8/18	
	BANK OF AMERICA CORP VAR	3.824	2,625	2,582	385,842	2028/1/20	
	BARCLAYS PLC VAR	5.501	2,575	2,620	391,539	2028/8/9	
	BAT CAPITAL CORP 3.557%	3.557	700	681	101,759	2027/8/15	
	BLACKSTONE 1.625%	1.625	4,000	3,588	536,124	2028/8/5	
	BNP PARIBAS 3.5%	3.5	2,075	2,004	299,494	2027/11/16	
	BOSTON PROP LP 6.75%	6.75	3,675	3,853	575,743	2027/12/1	
	CAISS DESJARDINS 5.7%	5.7	950	977	145,988	2028/3/14	
	CAPITAL ONE FINL VAR	1.878	1,975	1,867	279,070	2027/11/2	
	CCO HOLDINGS LLC 5%	5.0	1,875	1,812	270,770	2028/2/1	
	CENTENE CORP 2.45%	2.45	2,725	2,479	370,473	2028/7/15	
	CENTERPOINT ENERGY 4%	4.0	1,200	1,180	176,366	2028/4/1	
	CITIGROUP INC VAR	1.462	2,100	1,992	297,768	2027/6/9	
	CIVITAS RESOURCES 8.375%	8.375	1,375	1,432	213,971	2028/7/1	
	CLEVELAND-CLIFFS 5.875%	5.875	1,275	1,274	190,430	2027/6/1	
	CON EDISON CO 3.8%	3.8	1,225	1,197	178,853	2028/5/15	
	CONTINENTAL RESO 4.375%	4.375	2,000	1,952	291,694	2028/1/15	
	CVS HEALTH CORP 4.3%	4.3	1,400	1,378	205,947	2028/3/25	
	DELL INT LLC / EMC 5.25%	5.25	925	946	141,454	2028/2/1	
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.552	4,175	3,952	590,606	2028/1/7	
	DOLLAR GENERAL COR4.125%	4.125	1,800	1,759	262,909	2028/5/1	
	DOLLAR TREE INC 4.2%	4.2	1,975	1,931	288,551	2028/5/15	
	ENEL FINANCE AM 7.1%	7.1	2,225	2,369	353,972	2027/10/14	
	EQM MIDSTREAM PT 7.5%	7.5	1,700	1,743	260,496	2027/6/1	
	EQUIFAX INC 5.1%	5.1	2,575	2,616	390,858	2028/6/1	
	EXELON CORP 5.15%	5.15	1,900	1,934	289,019	2028/3/15	
	FAIR ISAAC CORP 4%	4.0	2,100	2,008	300,056	2028/6/15	
	FIDELITY NATL IN 1.65%	1.65	2,325	2,109	315,140	2028/3/1	
	FIFTH THIRD BANCORP VAR	1.707	2,925	2,752	411,231	2027/11/1	

## GS米ドル建て社債ターゲット2023-09（為替ヘッジなし・限定追加型・早期償還条項付）

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	
	(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)	FORD MOTOR CREDI 3.815%	3.815	2,075	1,983	296,294	2027/11/2
	FREEPORT-MCMORAN 4.375%	4.375	2,425	2,383	356,113	2028/8/1
	GEN DIGITAL INC 6.75%	6.75	625	637	95,241	2027/9/30
	GENERAL MOTORS FINL 5.8%	5.8	3,100	3,184	475,835	2028/6/23
	GLOBAL PAYMENTS 4.95%	4.95	2,300	2,319	346,624	2027/8/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE 4%	4.0	1,950	1,832	273,788	2028/8/15
	HCA INC 5.2%	5.2	1,175	1,193	178,266	2028/6/1
	HP INC 4.75%	4.75	1,325	1,336	199,736	2028/1/15
	HYUNDAI CAP AMER 5.68%	5.68	2,300	2,361	352,868	2028/6/26
	IMPERIAL BRANDS 6.125%	6.125	1,100	1,134	169,521	2027/7/27
	IND MICH POWER 3.85%	3.85	1,200	1,173	175,384	2028/5/15
	INTEL CORP 4.875%	4.875	1,150	1,151	171,998	2028/2/10
	INTESA SANPAOLO 3.875%	3.875	2,500	2,413	360,654	2028/1/12
	JACKSON FINANCIAL 5.17%	5.17	1,025	1,032	154,220	2027/6/8
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	4.851	2,600	2,620	391,480	2028/7/25
	KEURIG DR PEPPER 4.597%	4.597	1,175	1,178	176,058	2028/5/25
	KIMCO REALTY OP LLC 1.9%	1.9	3,025	2,768	413,574	2028/3/1
	LITHIA MOTORS INC 4.625%	4.625	675	655	97,933	2027/12/15
	LLOYDS BANKING PLC 4.55%	4.55	4,675	4,655	695,595	2028/8/16
	MASTEC INC 4.5%	4.5	2,475	2,419	361,424	2028/8/15
	MATTEL INC 5.875%	5.875	3,700	3,724	556,493	2027/12/15
	MGM RESORTS INTL 5.5%	5.5	900	900	134,469	2027/4/15
	MOOG INC 4.25%	4.25	1,850	1,784	266,551	2027/12/15
	NISSAN MOTOR CO 4.345%	4.345	3,950	3,818	570,560	2027/9/17
	NOKIA OYJ 4.375%	4.375	2,725	2,696	402,829	2027/6/12
	NOMURA HOLDINGS 2.172%	2.172	5,250	4,759	711,151	2028/7/14
	NUSTAR LOGISTICS 5.625%	5.625	625	622	93,013	2027/4/28
	NUTRIEN LTD 4.9%	4.9	2,050	2,074	310,012	2028/3/27
	NY STATE ELECTRI 5.65%	5.65	2,525	2,604	389,192	2028/8/15
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	1,800	1,942	290,217	2027/7/15
	ONEMAIN FINANCE 6.625%	6.625	2,000	2,032	303,669	2028/1/15
	OPEN TEXT CORP 3.875%	3.875	2,150	2,033	303,847	2028/2/15
	PERN RIC INT FIN 1.25%	1.25	1,125	1,006	150,413	2028/4/1
	PRIME SEC/FIN 6.25%	6.25	1,825	1,822	272,228	2028/1/15
	PRUDENTIAL FIN 3.878%	3.878	2,475	2,431	363,327	2028/3/27
	PUGET ENERGY INC 2.379%	2.379	2,850	2,611	390,161	2028/6/15
	REGAL REXNORD CORP 6.05%	6.05	2,850	2,935	438,604	2028/4/15
	SANTANDER HOLD VAR	2.49	4,275	4,037	603,231	2028/1/6
	SANTANDER UK GRP VAR	2.469	2,200	2,079	310,670	2028/1/11
	SEAGATE HDD CAYM 4.875%	4.875	625	619	92,549	2027/6/1
	SEALED AIR/US 6.125%	6.125	1,750	1,767	264,095	2028/2/1

GS米ドル建て社債ターゲット2023-09（為替ヘッジなし・限定追加型・早期償還条項付）

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	
	(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)	SIRIUS XM RADIO INC 5%	5.0	1,850	1,809	270,430	2027/8/1
	SOCIETE GENERALE VAR	2.797	1,900	1,805	269,694	2028/1/19
	SOUTHWEST GAS CORP 5.45%	5.45	2,525	2,583	385,930	2028/3/23
	STANDARD INDS IN 4.75%	4.75	1,875	1,819	271,920	2028/1/15
	STELLANTIS FIN 5.625%	5.625	1,150	1,166	174,212	2028/1/12
	SWEDBANK AB 5.337%	5.337	550	560	83,686	2027/9/20
	SYNCHRONY FINANC 3.95%	3.95	5,575	5,373	802,906	2027/12/1
	SYSTEM ENG RES 6%	6.0	2,275	2,363	353,122	2028/4/15
	T-MOBILE USA INC 2.05%	2.05	2,925	2,703	403,873	2028/2/15
	TELEDYNE TECH 2.25%	2.25	2,950	2,734	408,530	2028/4/1
	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.9%	1.9	525	483	72,267	2028/4/6
	TRANSCANADA PL 4.25%	4.25	1,800	1,776	265,488	2028/5/15
	TRAVEL + LEISURE CO 6%	6.0	1,925	1,934	289,055	2027/4/1
	TRI POINTE HOMES 5.25%	5.25	1,375	1,367	204,284	2027/6/1
	UBER TECHNOLOGIES 6.25%	6.25	675	680	101,731	2028/1/15
	UBS GROUP AG VAR	6.442	2,250	2,349	350,988	2028/8/11
	UNICREDIT SPA 4.625%	4.625	2,350	2,331	348,359	2027/4/12
	VICI PROPERTIES 4.5%	4.5	2,425	2,377	355,272	2028/1/15
	VIRGINIA EL&PWR 3.8%	3.8	1,225	1,202	179,697	2028/4/1
	WESCO DISTRIBUTION 7.25%	7.25	1,650	1,687	252,146	2028/6/15
	WESTERN DIGITAL 4.75%	4.75	1,975	1,953	291,926	2026/2/15
	WESTERN GAS PART 4.5%	4.5	2,400	2,356	352,058	2028/3/1
	WR GRACE HOLDING 4.875%	4.875	1,800	1,765	263,790	2027/6/15
	合計	—	—	—	31,318,146	—

(注) 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。

■投資信託財産の構成

2024年10月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公 社 債	31,318,146	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	795,432	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	32,113,578	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(31,684,895千円)の投資信託財産総額(32,113,578千円)に対する比率は98.7%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=149.41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10月10日
(A) 資 産	32,113,578,099円
コール・ローン等	443,622,168
公社債（評価額）	31,318,146,931
未 収 利 息	351,809,000
(B) 負 債	210,824,210
未 払 解 約 金	40,921,605
未 払 信 託 報 酬	168,042,842
そ の 他 未 払 費 用	1,859,763
(C) 純 資 産 総 額（A - B）	31,902,753,889
元 本	28,886,333,187
次 期 繰 越 損 益 金	3,016,420,702
(D) 受 益 権 総 口 数	28,886,333,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,044円

## ■損益の状況

項 目	当 期
	自2023年9月8日 至2024年10月10日
(A) 配 当 等 収 益	1,472,666,614円
受 取 利 息	1,472,666,635
支 払 利 息	△ 21
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,852,229,316
売 買 益	2,135,117,385
売 買 損	△ 282,888,069
(C) 信 託 報 酬 等	△ 318,117,763
(D) 当 期 損 益 金（A + B + C）	3,006,778,167
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,642,535
（ 配 当 等 相 当 額 ）	（ 7,685,356）
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	（ 1,957,179）
(F) 計（D + E）	3,016,420,702
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金（F + G）	3,016,420,702
追 加 信 託 差 損 益 金	9,642,535
（ 配 当 等 相 当 額 ）	（ 7,685,356）
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	（ 1,957,179）
分 配 準 備 積 立 金	3,006,778,167

(注1) 損益の状況の中で (B) 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 (C) 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) 期首元本額は24,358,500,849円、当作成期間中において、追加設定元本額は13,032,826,823円、同解約元本額は8,504,994,485円です。

## ■分配原資の内訳

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項目	第1期
	2023年9月8日～2024年10月10日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,044

（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。