

モナリザ ゴールドマン・サックス
世界債券ファンド

第50期末(2024年1月25日)		第50期	
基準価額	8,818円	騰落率	-0.9%
純資産総額	4,967百万円	分配金合計	20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によって構成される中期的なデュレーションを有するポートフォリオに重点をおいた運用を行い、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。
主要投資対象	
本ファンド	モナリザ世界債券マザーファンドの受益証券
モナリザ世界債券マザーファンド	日本を含む世界各国の債券
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。 ・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年1月25日および7月25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。

追加型投信／内外／債券

第50期(決算日2024年1月25日)

作成対象期間:2023年7月26日～2024年1月25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、「モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンド」は、このたび、第50期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の高格付け債券を中心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

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
お問合せ先: 03-6437-6000(代表)
受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	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
46期 (2022年1月25日)	10,631	20	△3.1	16,417	△2.3	95.6	18.7	6,276
47期 (2022年7月25日)	9,681	20	△8.7	15,203	△7.4	98.2	8.5	5,655
48期 (2023年1月25日)	9,256	20	△4.2	14,653	△3.6	95.4	14.6	5,383
49期 (2023年7月25日)	8,918	20	△3.4	14,309	△2.4	98.6	11.4	5,160
50期 (2024年1月25日)	8,818	20	△0.9	14,252	△0.4	100.8	19.7	4,967

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (円ヘッジベース)) は、1998年12月4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	騰落率	ベンチマーク	騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率
(期首) 2023年7月25日	8,918	—	14,309	—	98.6	11.4
7月末	8,896	△0.2	14,278	△0.2	98.1	20.9
8月末	8,822	△1.1	14,183	△0.9	97.5	20.8
9月末	8,638	△3.1	13,867	△3.1	102.1	11.1
10月末	8,524	△4.4	13,700	△4.3	99.2	8.0
11月末	8,787	△1.5	14,092	△1.5	98.6	4.7
12月末	8,992	0.8	14,450	1.0	99.6	11.8
(期末) 2024年1月25日	8,838	△0.9	14,252	△0.4	100.8	19.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

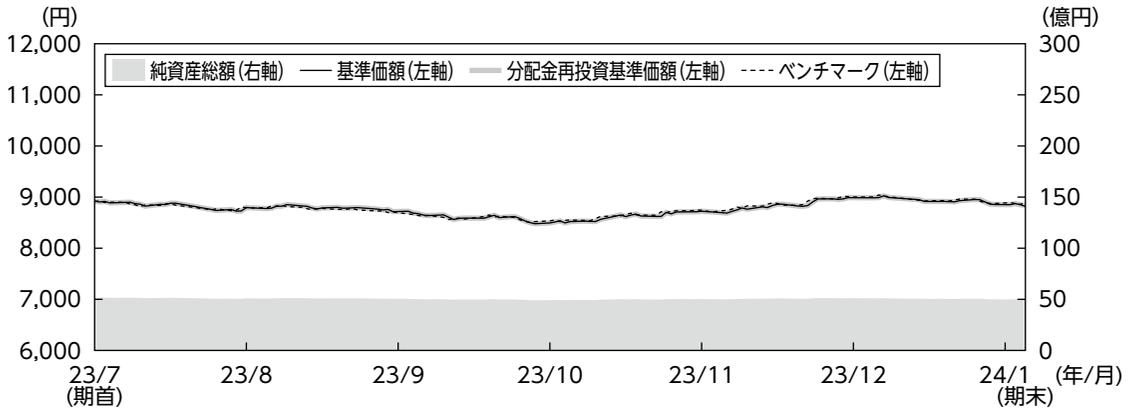
(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (円ヘッジベース)) は、1998年12月4日を10,000として指数化しております。

(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7月26日～2024年1月25日）



第50期首：8,918円

第50期末：8,818円

（当期中にお支払いした分配金：20円）

騰落率：-0.9%（分配金再投資ベース）

- (注1) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（円ヘッジベース）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。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の8,918円から100円下落し、期末には8,818円となりました。

上昇要因

主要投資対象であるドイツの国債利回りが低下（価格は上昇）したことに加えて、主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で上昇したことや、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、分配金をお支払いしたことや、為替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年国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。

米国では、期初は、大手格付け会社が米国債の格下げを発表したことや、7月の小売売上高が市場予想を上回ったことなどを受けて、利回りは上昇しました。その後も、原油先物価格が高騰したことや、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で、2024年の経済成長率が上方修正されたことなどを背景に、利回りは概ね上昇基調を維持しました。期の後半に入ると、米財務省が発表した長期国債の発行計画が市場予想を下回り、需給の逼迫観測が広まったことに加えて、FRB（米連邦準備制度理事会）高官による発言などを受けて、更なる金融引き締めの可能性が後退したことや、12月のFOMCを受けて2024年の利下げ期待が一層高まると利回りは低下に転じました。期末は、小売売上高をはじめ堅調な米経済指標の発表や、早期の利下げ観測が後退した局面などで利回りが上昇した結果、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、ユーロ圏の4-6月期の実質域内GDP（国内総生産）速報値や8月のZEW（欧州経済研究センター）景況感指数がいずれも市場予想を上回り、景気回復への期待が強まったことなどから利回りは上昇しました。その後は、7月のPPI（生産者物価指数）が市場予想を上回る下落率となった局面などで利回りが低下しましたが、9月のIfo企業景況感指数が市場予想を上回り、欧州経済の先行き不安が幾分後退すると、利回りは概ね上昇基調を維持しました。期の後半に入ると、10月のCPI（消費者物価指数）上昇率や9月の小売売上高がいずれも市場予想を下回ったことなどを受けて、利回りは低下基調に転じました。期末にかけては、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しましたが、結局、前期末を下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、市場予想を上回る7月の米PPIの発表などに伴い、米金利が上昇したことなどを受けて円安米ドル高が進みました。その後も、8月のISM（米サプライマネジメント協会）製造業景況指数が市場予想を上回った局面などで、円を売って米ドルを買う動きが優勢となりました。期の後半に入ると、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、円を買い戻す動きがみられました。期末にかけては、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、円を売る動きが再び強まった結果、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、期初は、市場予想を上回る独経済指標の発表などに伴い、ドイツ金利が上昇したことなどを受けて円安ユーロ高が進みました。その後は、概ねレンジ内で一進一退の推移となりましたが、期中盤に入ると、ECBの一部の高官が利上げに積極的な姿勢を示したことや、11月のZEW景況感指数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などを背景に円を売ってユーロを買う動きが優勢となりましたが、日銀の金融政策の正常化が近いとの見方が強まると円を買い戻す動きが見られました。期末にかけては、日銀がマイナス金利の解除に動くとの見方が後退すると、円を売る動きが再び強まった結果、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>

モナリザ世界債券マザーファンドを通じて日本を含む世界の高格付け債券を中心に分散投資を行い、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。

<本マザーファンド>

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米国や英国の長期化ポジション、および日本の短期化ポジション、国別配分戦略における米国のオーバーウェイトに対する日本のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やMBS（住宅ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。

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、および日本の短期化ポジション、国別配分戦略における米国のオーバーウェイトに対するユーロ圏（ドイツ）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（商業用不動産ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。

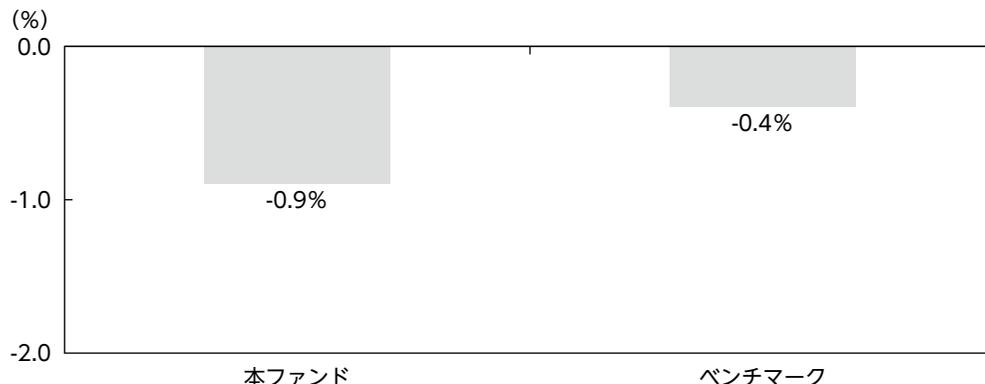
通貨

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、米ドルやオーストラリア・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）>



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

(注2) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（円ヘッジベース）です。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は-0.9%となり、ベンチマーク（-0.4%）を下回りました。

当期においては、デュレーション戦略、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った一方、個別銘柄選択がマイナス寄与となりました。デュレーション戦略では、英国の長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。また、セクター配分戦略では、社債やCMB Sのオーバーウェイトなどがプラス寄与となりました。一方、個別銘柄選択では、中国のアンダーウェイトなどがマイナ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20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>

今後も引き続き本マザーファンド受益証券を高位に組入れ、日本を含む世界の高格付け債券を中心に分散投資を行い、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。

<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、日本においては金利デュレーションを短期化としています。今後も各国中央銀行の動向を見つつ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、足元では米ドルやオーストラリア・ドル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1月25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7月26日～2024年1月25日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	51円 (24)	0.581% (0.277)	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)	(24)	(0.277)	
(受託会社)	(2)	(0.028)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	1 (1)	0.011 (0.011)	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)	0.031 (0.005)	
(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	55	0.623	

期中の平均基準価額は8,776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。

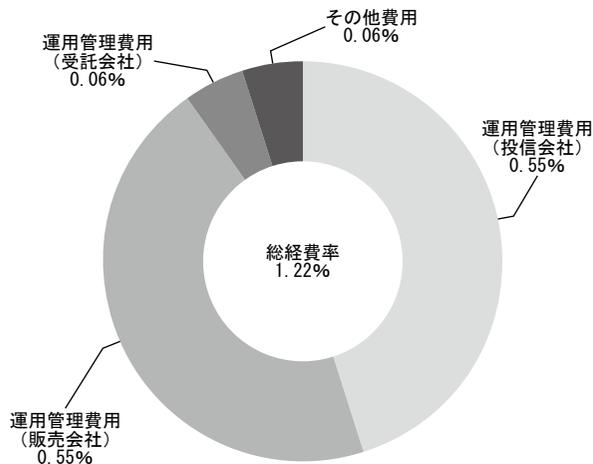
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.22%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7月26日から2024年1月25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
モナリザ世界債券マザーファンド	千口 147,603	千円 212,723	千口 270,070	千円 391,611

■利害関係人との取引状況等（2023年7月26日から2024年1月25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1月25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
モナリザ世界債券マザーファンド	千口 3,557,937	千口 3,435,471	千円 5,009,260

■投資信託財産の構成

2024年1月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
モナリザ世界債券マザーファンド	千円 5,009,260	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,824	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	5,014,084	100.0

(注1) モナリザ世界債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,870,665千円）の投資信託財産総額（5,384,700千円）に対する比率は90.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売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 オフショア人民元=20.656円、1 米ドル=147.86円、1 カナダドル=109.30円、1 メキシコペソ=8.576円、1 ユーロ=160.81円、1 英ポンド=187.93円、1 スイスフラン=171.04円、1 スウェーデンクローナ=14.15円、1 ノルウェークローネ=14.11円、1 デンマーククローネ=21.57円、1 チェココルナ=6.4752円、1 ポーランドズロチ=36.7264円、1 オーストラリアドル=97.17円、1 ニュージーランドドル=90.33円、1 マレーシアリングgit=31.2377円、1 インドネシアルピア=0.0095円、1 南アフリカランド=7.82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1月25日
(A) 資 産	5,014,084,428円
モナリザ世界債券 マザーファンド(評価額)	5,009,260,374
未 収 入 金	4,824,054
(B) 負 債	46,434,750
未 払 収 益 分 配 金	11,267,677
未 払 解 約 金	4,824,054
未 払 信 託 報 酬	29,309,999
そ の 他 未 払 費 用	1,033,020
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,967,649,678
元 本	5,633,838,682
次 期 繰 越 損 益 金	△ 666,189,004
(D) 受 益 権 総 口 数	5,633,838,682口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,818円

■損益の状況

項 目	当 期	
	自 2023年7月26日 至 2024年1月25日	
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△	11,253,352円
売 買 損 益		20,634,197
売 買 損 益	△	31,887,549
(B) 信 託 報 酬 等	△	30,343,019
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△	41,596,371
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△	797,340,581
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金		184,015,625
(配 当 等 相 当 額)	(1,787,137,453)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△)	1,603,121,828)
(F) 計 (C+D+E)	△	654,921,327
(G) 収 益 分 配 金	△	11,267,677
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△	666,189,004
追 加 信 託 差 損 益 金		184,015,625
(配 当 等 相 当 額)	(1,787,828,737)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△)	1,603,813,112)
分 配 準 備 積 立 金		451,837,952
繰 越 損 益 金	△	1,302,042,581

(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5,787,158,947円、当作成期間中において、追加設定元本額は242,745,881円、同解約元本額は396,066,146円です。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 50 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	20円

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

■分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項 目	第 50 期
	2023年7月26日～2024年1月25日
当期分配金	20
（対基準価額比率）	0.226
当期の収益	20
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,975

- （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。

モナリザ世界債券マザーファンド

親投資信託

第45期（決算日2024年1月25日）

作成対象期間：2023年7月26日～2024年1月25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	日本を含む世界各国の債券によって構成される中期的なデュレーションを有するポートフォリオに重点をおいた運用を行い、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。投資する債券は、組入時においてトリプルB格相当以上の長期格付を受けている債券または同等以上の格付を有すると認められる債券とし、ポートフォリオの加重平均格付がダブルA格相当以上となるように運用します。
主要投資対象	日本を含む世界各国の債券
組入制限	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。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

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。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
お問合せ先: 03-6437-6000(代表)
受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■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	中率 落率					
	円		%		%	%	%	百万円
41期 (2022年1月25日)	17,012		△2.5	16,049	△2.3	94.8	18.5	6,327
42期 (2022年7月25日)	15,619		△8.2	14,863	△7.4	97.4	8.4	5,702
43期 (2023年1月25日)	15,056		△3.6	14,325	△3.6	94.6	14.5	5,427
44期 (2023年7月25日)	14,626		△2.9	13,988	△2.4	97.8	11.3	5,203
45期 (2024年1月25日)	14,581		△0.3	13,933	△0.4	99.9	19.5	5,009

(注1) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (円ヘッジベース)) は、2001年11月30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	騰落率				
(期首) 2023年7月25日	円 14,626	% —		13,988	% —	% 97.8	% 11.3
7月末	14,593	△0.2		13,958	△0.2	98.1	20.9
8月末	14,486	△1.0		13,866	△0.9	97.3	20.7
9月末	14,199	△2.9		13,557	△3.1	101.9	11.0
10月末	14,026	△4.1		13,393	△4.3	98.9	8.0
11月末	14,471	△1.1		13,776	△1.5	98.2	4.7
12月末	14,822	1.3		14,126	1.0	99.1	11.7
(期末) 2024年1月25日	14,581	△0.3		13,933	△0.4	99.9	19.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (円ヘッジベース)) は、2001年11月30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7月26日～2024年1月25日)



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の14,626円から45円下落し、期末には14,581円となりました。

上昇要因

主要投資対象であるドイツの国債利回りが低下（価格は上昇）したことに加えて、主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で上昇したことや、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の国債利回りが上昇（価格は下落）したこと、為替ヘッジに伴うヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<外国債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。

米国では、期初は、大手格付け会社が米国債の格下げを発表したことや、7月の小売売上高が市場予想を上回ったことなどを受けて、利回りは上昇しました。その後も、原油先物価格が高騰したことや、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で、2024年の経済成長率が上方修正されたことなどを背景に、利回りは概ね上昇基調を維持しました。期の後半に入ると、米財務省が発表した長期国債の発行計画が市場予想を下回り、需給の逼迫観測が広まったことに加えて、FRB（米連邦準備制度理事会）高官による発言などを受けて、更なる金融引き締めの可能性が後退したことや、12月のFOMCを受けて2024年の利下げ期待が一層高まると利回りは低下に転じました。期末は、小売売上高をはじめ堅調な米経済指標の発表や、早期の利下げ観測が後退した局面などで利回りが上昇した結果、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、ユーロ圏の4-6月期の実質域内GDP（国内総生産）速報値や8月のZEW（欧州経済研究センター）景況感指数がいずれも市場予想を上回り、景気回復への期待が強まったことなどから利回りは上昇しました。その後は、7月のPPI（生産者物価指数）が市場予想を上回る下落率となった局面などで利回りが低下しましたが、9月のIfo企業景況感指数が市場予想を上回り、欧州経済の先行き不安が幾分後退すると、利回りは概ね上昇基調を維持しました。期の後半に入ると、10月のCPI（消費者物価指数）上昇率や9月の小売売上高がいずれも市場予想を下回ったことなどを受けて、利回りは低下基調に転じました。期末にかけては、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しましたが、結局、前期末を下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、市場予想を上回る7月の米PPIの発表などに伴い、米金利が上昇したことなどを受けて円安米ドル高が進みました。その後も、8月のISM（米サプライマネジメント協会）製造業景況指数が市場予想を上回った局面などで、円を売って米ドルを買う動きが優勢となりました。期の後半に入ると、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、円を買い戻す動きがみられました。期末にかけては、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、円を売る動きが再び強まった結果、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、期初は、市場予想を上回る独経済指標の発表などに伴い、ドイツ金利が上昇したことなどを受けて円安ユーロ高が進みました。その後は、概ねレンジ内で一進一退の推移となりましたが、期中盤に入ると、ECBの一部の高官が利上げに積極的な姿勢を示したことや、11月のZEW景況感指数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などを背景に円を売ってユーロを買う動きが優勢となりましたが、日銀の金融政策の正常化が近いとの見方が強まると円を買い戻す動きが見られました。期末にかけては、日銀がマイナス金利の解除に動くとの見方が後退すると、円を売る動きが再び強まった結果、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米国や英国の長期化ポジション、および日本の短期化ポジション、国別配分戦略における米国のオーバーウェイトに対する日本のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やMBS（住宅ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。

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、および日本の短期化ポジション、国別配分戦略における米国のオーバーウェイトに対するユーロ圏（ドイツ）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（商業用不動産ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。

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、米ドルやオーストラリア・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-0.3%となり、ベンチマーク（-0.4%）を上回りました。

当期においては、デュレーション戦略、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った一方、個別銘柄選択がマイナス寄与となりました。デュレーション戦略では、英国の長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。また、セクター配分戦略では、社債やCMB Sのオーバーウェイトなどがプラス寄与となりました。一方、個別銘柄選択では、中国のアンダーウェイトなどがマイナ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、日本においては金利デュレーションを短期化としています。今後も各国中央銀行の動向を見つつ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、足元では米ドルやオーストラリア・ドル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1月25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7月26日～2024年1月25日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2円 (2)	0.011% (0.011)	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) (その他)	2 (1) (1)	0.011 (0.005) (0.005)	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 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	4	0.022	

期中の平均基準価額は14,432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7月26日から2024年1月25日まで)

(1) 公社債

			買付額	売付額		
			千円	千円		
国	内	国債証券	—	155,541		
外	アメリカ	国債証券	20,218	19,249		
		特殊債券	—	1,294 (303)		
		社債券(投資法人債券を含む)	4,301	1,862 (317)		
	ユーロ	ドイツ	社債券(投資法人債券を含む)	49	—	
			国債証券	—	814	
		イタリア	社債券(投資法人債券を含む)	—	104	
			国債証券	—	3,083	
		フランス	社債券(投資法人債券を含む)	100	—	
			オランダ	社債券(投資法人債券を含む)	298	—
		その他	スペイン	社債券(投資法人債券を含む)	—	102
			ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む)	—	99
			フィンランド	社債券(投資法人債券を含む)	98	—
			アイルランド	社債券(投資法人債券を含む)	—	100
その他	社債券(投資法人債券を含む)		199	374		
国	イギリス	国債証券	—	264		
社債券(投資法人債券を含む)		25	629 (20)			

		買 付 額		売 付 額	
外	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 47,063	千スウェーデンクローナ 16,455	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 21,130	千ノルウェークローネ 21,358	
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 238	千ポーランドズロチ -	
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 713,686	千インドネシアルピア -	
国	中国オフショア	国債証券	千オフショア人民元 3,037	千オフショア人民元 -	
		特殊債証券	-	2,994	

(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 2,041	百万円 2,339
		米国国債先物ウルトラ10年	180	184	849	1,029
外	債券先物取引	米国国債先物10年	3,226	2,899	-	-
		米国国債先物2年	1,258	1,435	266	266
		米国国債先物20年	496	426	35	35
		米国国債先物30年	638	792	306	259
		米国国債先物5年	3,142	3,160	-	-
		カナダ国債先物10年	-	-	215	296
		オーストラリア国債先物10年	362	583	-	-
		オーストラリア国債先物3年	184	234	-	-
		英国国債先物10年	126	89	124	212
		ドイツ国債先物5年	688	685	37	37
		イタリア国債先物10年	89	36	-	-
		ドイツ国債先物10年	588	562	252	253
		ドイツ国債先物30年	20	20	146	123
		フランス国債先物10年	439	381	-	-
国	その他先物取引	ドイツ国債先物2年	-	-	1,269	1,073
		S O F R先物3ヶ月	818	-	-	-
		S O N I A先物3ヶ月	2,707	3,643	-	-
		ユーロ金利先物3ヶ月	-	-	4,260	3,356

(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。

(3) スワップ及び先渡取引契約金額

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	227

百万円

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引契約金額は、各月中の取引における想定元本金額を当該月末（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7月26日から2024年1月25日まで）

公社債

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
	千円		千円
SWEDISH GOVT 2.5% 25/5/12	652,811	FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 23/10/11	457,097
NORWEGIAN GOVERN 1.5% 26/2/19	283,570	NORWEGIAN GOVERN 1.5% 26/2/19	301,365
US TREASURY N/B 4% 30/7/31	189,310	SWEDISH GOVT 2.5% 25/5/12	232,850
US TREASURY N/B 4.625% 28/9/30	188,187	US TREASURY N/B 3.75% 30/12/31	190,934
US TREASURY N/B 4.625% 30/9/30	187,935	US TREASURY N/B 4% 30/7/31	188,830
US TREASURY N/B 4.125% 30/8/31	187,612	US TREASURY N/B 4.625% 30/9/30	188,640
US TREASURY N/B 4.125% 28/7/31	187,112	US TREASURY N/B 4.625% 28/9/30	187,962
US TREASURY N/B 4.375% 28/8/31	186,928	US TREASURY N/B 4.125% 28/7/31	187,299
US TREASURY N/B 3.75% 28/12/31	186,784	US TREASURY N/B 4.125% 30/8/31	187,124
US TREASURY N/B 4.875% 30/10/31	186,525	US TREASURY N/B 4.375% 28/8/31	187,092

(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7月26日から2024年1月25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1月25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 175,300	千円 154,128	% 3.1	% —	% 2.8	% 0.2	% —
合 計	175,300	154,128	3.1	—	2.8	0.2	—

(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 18,172	千米ドル 17,273	千円 2,554,028	% 51.0	% 0.3	% 37.2	% 12.7	% 1.0
カ ナ ダ	千カナダドル 1,080	千カナダドル 1,081	118,249	2.4	—	1.2	—	1.2
メ キ シ コ	千メキシコペソ 1,608	千メキシコペソ 1,680	14,407	0.3	—	0.3	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	249	231	37,293	0.7	—	0.7	—	—
イ タ リ ア	400	338	54,402	1.1	0.3	1.1	—	—
フ ラ ン ス	900	841	135,245	2.7	—	2.4	0.3	—
オ ラ ン ダ	500	512	82,410	1.6	—	1.0	0.3	0.3
ス ペ イ ン	640	587	94,451	1.9	0.3	1.6	0.3	—
ベルギー	220	175	28,215	0.6	—	0.6	—	—
オーストリア	140	121	19,581	0.4	—	0.1	0.3	—
ルクセンブルク	200	188	30,331	0.6	—	—	0.3	0.3
フィンランド	290	286	46,002	0.9	—	0.9	—	—
アイルランド	150	136	21,992	0.4	0.3	0.4	—	—
ポルトガル	140	135	21,800	0.4	—	0.4	—	—
そ の 他	1,660	1,580	254,140	5.1	—	3.0	1.7	0.4
イ ギ リ ス	千英ポンド 1,756	千英ポンド 1,623	305,022	6.1	—	2.6	1.4	2.1
ス イ ス	千スイスフラン 100	千スイスフラン 85	14,705	0.3	—	0.3	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 32,090	千スウェーデンクローナ 31,834	450,464	9.0	—	0.1	0.2	8.7

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
デンマーク	千デンマーククローネ 380	千デンマーククローネ 316	千円 6,819	% 0.1	% -	% 0.1	% -	% -
ポーランド	千ポーランドズロチ 230	千ポーランドズロチ 240	8,818	0.2	-	0.2	-	-
マレーシア	千マレーシアリンギット 720	千マレーシアリンギット 728	22,758	0.5	-	0.5	-	-
インドネシア	千インドネシアルピア 2,904,000	千インドネシアルピア 3,012,239	28,616	0.6	-	0.6	-	-
中国オフショア	千オフショア人民元 23,300	千オフショア人民元 24,289	501,726	10.0	-	5.9	3.4	0.8
合 計	-	-	4,851,484	96.9	1.3	61.1	20.9	14.8

(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153回利付国債(5年)	% 0.005	千円 12,250	千円 12,200	2027/6/20
	第15回利付国債(40年)	1.0	57,000	43,216	2062/3/20
	第76回利付国債(30年)	1.4	46,050	42,208	2052/9/20
	第182回利付国債(20年)	1.1	60,000	56,502	2042/9/20
合 計	-	175,300	154,128	-	-

(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	
	(アメリカ)	%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
国債証券	KUWAIT INTL BOND 3.5%	3.5	390	379	56,043	2027/3/20
	ROMANIA 3%	3.0	10	9	1,371	2027/2/27
	UNITED MEXICAN 4.28%	4.28	200	158	23,421	2041/8/14
地方債証券	US TREASURY N/B 4%	4.0	1,240	1,235	182,682	2029/1/31
	CALIFORNIA ST 7.625%	7.625	250	307	45,435	2040/3/1
	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	92	96	14,286	2035/4/1
特殊債券(除く金融債)	FG C03713	5.0	15	16	2,366	2041/8/1
	FG G08837	4.5	70	68	10,085	2048/9/1
	FG G67713	4.0	57	54	8,046	2048/6/1
	FHMS KF153 AS	6.01074	100	99	14,751	2033/2/25
	FN AB8700	3.0	11	9	1,474	2043/3/1
	FN AE4446	4.0	31	29	4,432	2040/12/1
	FN AL7495	3.5	79	73	10,831	2045/10/1
	FN AL7951	3.5	84	78	11,549	2046/1/1
	FN AY4203	3.5	18	16	2,510	2045/5/1
	FN AY6303	3.5	11	10	1,620	2045/2/1
	FN BA2899	3.5	8	8	1,215	2045/11/1
	FN BF0242	3.5	588	536	79,278	2052/9/1
	FN BM1121	3.5	61	56	8,383	2046/12/1
	FN BM1359	3.5	100	92	13,641	2047/6/1
	FN BM2007	4.0	75	71	10,525	2048/9/1
	FN BM4343	4.5	283	276	40,947	2048/5/1
	FN CA2580	4.5	172	168	24,883	2048/11/1
	FN FM7777	4.0	180	170	25,222	2050/11/1
	FNR 2012-111 B	7.0	4	4	739	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	18	20	3,033	2042/7/25
	FR RA5040	2.0	321	255	37,791	2051/4/1
	FR RA7388	4.0	289	270	40,057	2052/5/1
	FR SD1425	5.0	356	351	52,042	2052/8/1
	FR SD7543	2.5	425	357	52,827	2051/8/1
	G2 MA1376	4.0	138	132	19,589	2043/10/20
	G2 MA1601	4.0	231	222	32,907	2044/1/20
	G2 MA2304	4.0	6	6	988	2044/10/20
	G2 MA2962	4.0	15	14	2,137	2045/7/20
	G2 MA3106	4.0	37	36	5,351	2045/9/20
	G2 MA5138	4.5	151	147	21,773	2048/4/20
	G2 MA5265	4.5	105	102	15,157	2048/6/20
	G2 MA7535	3.0	626	553	81,869	2051/8/20
	SLC 2010-1 A	6.48144	49	49	7,391	2042/11/25
普通社債券(含む投資法人債券)	ABBVIE INC 3.2%	3.2	50	46	6,824	2029/11/21
	ABU DHABI CRUDE 4.6%	4.6	200	175	25,875	2047/11/2

モナリザ世界債券マザーファンド

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	
	(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 3.65%	3.65	150	141	20,992	2027/7/21
	AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	75	71	10,560	2026/1/15
	AIR LEASE CORP 3%	3.0	75	65	9,665	2030/2/1
	ALLY FINANCIAL INC 7.1%	7.1	25	25	3,843	2027/11/15
	AMGEN INC 4.2%	4.2	50	46	6,905	2033/3/1
	AMGEN INC 5.15%	5.15	50	50	7,475	2028/3/2
	AMGEN INC 5.25%	5.25	100	101	15,009	2030/3/2
	AMGEN INC 5.25%	5.25	50	50	7,423	2033/3/2
	AMXCA 2022-2 A	3.39	100	97	14,463	2027/5/15
	AT&T INC 2.55%	2.55	75	59	8,807	2033/12/1
	AT&T INC 4.5%	4.5	35	29	4,362	2048/3/9
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	25	21	3,179	2028/8/1
	BACM 2017-BNK3 A4	3.574	40	38	5,633	2050/2/15
	BANK 2019-BN17 A4	3.714	104	96	14,322	2052/4/15
	BANK 2021-BN31 A4	2.036	100	81	12,050	2054/2/15
	BANK 2021-BN31 AS	2.211	100	77	11,503	2054/2/15
	BANK 2021-BN37 A5	2.618	150	124	18,432	2064/11/15
	BANK 2022-BNK39 A4	2.928	100	85	12,644	2055/2/15
	BANK 2022-BNK40 A4	3.506581	100	88	13,082	2064/3/15
	BANK 2022-BNK43 A5	4.399	50	47	6,978	2055/8/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	175	174	25,824	2029/4/25
	BANK OF AMERICA CORP VAR	2.972	64	53	7,950	2033/2/4
	BANK OF AMERICA CORP VAR	4.571	54	50	7,518	2033/4/27
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.288	25	24	3,651	2034/4/25
	BANK5 2023-5YR1 A3	6.26	100	103	15,268	2056/4/15
	BMARK 2020-B20 AS	2.3748	100	78	11,623	2053/10/15
	BMARK 2022-B37 A5	5.942575	30	31	4,621	2055/11/15
	BMO 2023-5C1 A3	6.534	150	157	23,331	2056/8/15
	BMO 2023-C4 A5	5.11656	150	149	22,032	2056/2/15
	BMO 2023-C7 A5	6.16	100	106	15,819	2056/12/15
	BOEING CO 3.25%	3.25	25	20	3,013	2035/2/1
	BOEING CO 3.375%	3.375	25	17	2,543	2046/6/15
	BRDCOM CRP / FIN 3.5%	3.5	175	166	24,566	2028/1/15
	BROADCOM INC 3.187%	3.187	133	106	15,679	2036/11/15
	CAPITAL ONE FINA 4.2%	4.2	50	49	7,260	2025/10/29
	CBRE SERVICES INC 5.95%	5.95	25	25	3,755	2034/8/15
	CCCIT 2023-A1 A1	5.23	100	101	14,940	2027/12/8
	CHARTER COMM OPT LL 4.8%	4.8	50	37	5,533	2050/3/1
	CHENIERE CORP CH 5.125%	5.125	75	75	11,092	2027/6/30
	CITIGROUP INC VAR	3.668	75	71	10,542	2028/7/24
	CITIGROUP INC VAR	3.785	33	29	4,332	2033/3/17
	COMET 2022-A2 A	3.49	100	98	14,494	2027/5/15

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)	COMET 2022-A3 A	4.95	100	100	14,815	2027/10/15
	CONSTELLATION BR 4.75%	4.75	23	22	3,306	2032/5/9
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	100	83	12,273	2054/3/15
	CVS HEALTH CORP 4.78%	4.78	33	30	4,528	2038/3/25
	CWALT 2005-24 1A1	6.36792	26	23	3,545	2035/7/20
	DCENT 2023-A1 A	4.31	60	59	8,784	2028/3/15
	DELL INT LLC / EMC 5.75%	5.75	125	129	19,103	2033/2/1
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	140	20,809	2026/11/24
	DIAMONDBACK ENERGY 6.25%	6.25	25	26	3,883	2033/3/15
	DROCK 2023-1 A	4.72	200	199	29,514	2029/2/15
	DROCK 2023-2 A	6.246	100	100	14,804	2028/8/15
	ENBRIDGE INC 5.7%	5.7	25	25	3,766	2033/3/8
	ENBRIDGE INC 6%	6.0	25	26	3,848	2028/11/15
	ENERGY TRANSFER LP 6.1%	6.1	50	51	7,688	2028/12/1
	ENERGY TRANSFER LP 6.4%	6.4	25	26	3,900	2030/12/1
	EXPEDIA GROUP INC 4.625%	4.625	100	98	14,593	2027/8/1
	FORDL 2024-A A2A	5.24	225	224	33,267	2026/7/15
	FORDO 2023-A A2A	5.14	68	68	10,162	2026/3/15
	FORDO 2023-C A2A	5.68	100	100	14,850	2026/9/15
	GACI FIRST INVST 4.75%	4.75	200	194	28,684	2030/2/14
	GENERAL MOTORS FIN 3.85%	3.85	25	23	3,507	2028/1/5
	GENERAL MOTORS FIN 5.65%	5.65	50	50	7,492	2029/1/17
	GENERAL MOTORS FINL 4.3%	4.3	32	30	4,499	2029/4/6
	GENERAL MOTORS FINL 5%	5.0	50	49	7,336	2027/4/9
	GMCAR 2023-1 A2A	5.19	63	63	9,393	2026/3/16
	GMCAR 2023-4 A2A	5.89	100	100	14,873	2026/11/16
	GMCAR 2024-1 A2A	5.12	125	124	18,481	2027/2/16
	HAROT 2023-4 A3	5.67	150	152	22,563	2028/6/21
	HART 2023-A A2A	5.19	73	73	10,813	2025/12/15
	HART 2023-C A2A	5.8	125	125	18,578	2027/1/15
	HUNTINGTON BANCS VAR	6.208	25	25	3,789	2029/8/21
	INTUIT INC 5.2%	5.2	50	51	7,568	2033/9/15
	JM SMUCKER CO 5.9%	5.9	50	51	7,677	2028/11/15
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	3.702	38	35	5,236	2030/5/6
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	5.336	50	50	7,398	2035/1/23
	L3HARRIS TECH INC 4.4%	4.4	25	24	3,628	2028/6/15
	L3HARRIS TECH INC 5.4%	5.4	25	25	3,756	2033/7/31
	LENNAR CORP 4.75%	4.75	50	49	7,339	2027/11/29
	LOWE'S COS INC 5.15%	5.15	100	100	14,885	2033/7/1
	MARRIOTT INTL 5%	5.0	28	28	4,156	2027/10/15
	MBART 2023-1 A2	5.09	158	158	23,441	2026/1/15
	MCKESSON CORP 5.1%	5.1	34	34	5,073	2033/7/15

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)	MORGAN STANLEY VAR	5.164	200	199	29,499	2029/4/20
	MORGAN STANLEY VAR	5.25	24	23	3,497	2034/4/21
	MORGAN STANLEY VAR	2.484	75	59	8,748	2036/9/16
	MORGAN STANLEY VAR	5.948	25	25	3,730	2038/1/19
	MSBAM 2015-C24 A4	3.732	150	145	21,444	2048/5/15
	MSC 2018-H4 A4	4.31	200	191	28,305	2051/12/15
	MSC 2021-L5 A4	2.728	100	84	12,539	2054/5/15
	MSC 2021-L7 A5	2.574	150	124	18,359	2054/10/15
	MSC 2022-L8 A5	3.920232	75	67	10,009	2055/4/15
	MSWF 2023-2 A2	6.89	100	105	15,565	2056/12/15
	NALT 2024-A A2A	5.11	200	199	29,565	2026/10/15
	NAROT 2023-A A2A	5.34	89	89	13,229	2026/2/17
	NNN REIT INC 5.6%	5.6	25	25	3,723	2033/10/15
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	50	54	8,031	2027/7/15
	ORACLE CORP 2.875%	2.875	75	65	9,655	2031/3/25
	ORACLE CORP 4.9%	4.9	50	48	7,200	2033/2/6
	ORACLE CORP 5.55%	5.55	50	48	7,177	2053/2/6
	ORACLE CORP 6.25%	6.25	50	53	7,857	2032/11/9
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	14	16	2,374	2052/11/9
	OTIS WORLDWIDE 5.25%	5.25	25	25	3,755	2028/8/16
	PFIZER INVSTMNT 4.75%	4.75	50	49	7,284	2033/5/19
	PHILIP MORRIS IN 5.625%	5.625	25	25	3,817	2029/11/17
	POSCO 5.75%	5.75	200	202	29,944	2028/1/17
	QUEST DIAGNOSTICS 6.4%	6.4	21	22	3,365	2033/11/30
	SA GLOBAL SUKUK 2.694%	2.694	200	172	25,496	2031/6/17
	SDART 2023-6 A2	6.08	100	100	14,855	2027/5/17
	SDART 2024-1 A2	5.71	100	100	14,791	2027/2/16
	SEMPRA ENERGY 3.4%	3.4	50	47	6,988	2028/2/1
	SEMT 2004-10 A3A	6.57652	9	8	1,237	2034/11/20
	SPIRIT REALTY LP 2.1%	2.1	25	22	3,257	2028/3/15
	T-MOBILE USA INC 2.7%	2.7	75	62	9,286	2032/3/15
	T-MOBILE USA INC 5.2%	5.2	125	125	18,535	2033/1/15
	TAOT 2023-B A3	4.71	150	149	22,110	2028/2/15
	TRUIST FINANCIAL VAR	6.047	25	25	3,747	2027/6/8
	UNITEDHEALTH GROUP 4.25%	4.25	125	122	18,156	2029/1/15
	UNITEDHEALTH GRP 4.2%	4.2	50	47	7,065	2032/5/15
	UNITEDHEALTH GRP 5.35%	5.35	68	70	10,379	2033/2/15
	UNITEDHEALTH GRP 5.875%	5.875	24	26	3,863	2053/2/15
	US BANCORP VAR	5.775	50	50	7,513	2029/6/12
	US BANCORP VAR	5.384	25	25	3,708	2030/1/23
	WASTE MANAGEMENT 4.875%	4.875	25	24	3,675	2034/2/15
	WELLS FARGO & CO VAR	2.393	50	45	6,764	2028/6/2

モナリザ世界債券マザーファンド

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	WESTPAC BANKING CORP VAR	2.668	54	44	6,522	2035/11/15
	WFCM 2017-C38 A5	3.453	150	140	20,833	2050/7/15
	WFCM 2017-C39 A5	3.418	200	186	27,618	2050/9/15
	WFCM 2019-C51 ASB	3.16	150	142	21,036	2052/6/15
	WFCM 2021-C61 A4	2.658	100	83	12,357	2054/11/15
	WFCM 2022-C62 A4	4.0	100	92	13,644	2055/4/15
	WOART 2023-B A2A	5.25	79	79	11,711	2026/11/16
	WP CAREY INC 2.4%	2.4	93	77	11,418	2031/2/1
ZURICH FINANCE VAR	3.0	225	182	27,046	2051/4/19	
小 計		—	—	—	2,554,028	—
国債証券 地方債証券	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV' T 2.75%	2.75	20	17	1,918	2048/12/1
	BRITISH COLUMBIA 4.95%	4.95	300	318	34,854	2040/6/18
	ONTARIO PROVINCE 2.6%	2.6	560	545	59,663	2025/6/2
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	100	102	11,192	2041/6/2
QUEBEC PROVINCE 4.25%	4.25	100	97	10,620	2043/12/1	
小 計		—	—	—	118,249	—
国債証券	(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	MEX BONOS DESARR 10%	10.0	1,486	1,566	13,433	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 8.5%	8.5	122	113	974	2038/11/18
小 計		—	—	—	14,407	—
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	1.75	100	86	13,832	2030/11/19
	EURO 39X A1	4.602	99	94	15,127	2051/7/28
	VOLKSWAGEN LEAS 4.625%	4.625	50	51	8,333	2029/3/25
国債証券	(ユーロ…イタリア)					
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	190	123	19,797	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	10	7	1,139	2067/3/1
普通社債券(含む投資法人債券)	AUTOSTRAD PER L 4.75%	4.75	100	101	16,331	2031/1/24
	ENEL SPA VAR	6.625	100	106	17,134	—
特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フランス)					
	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	200	165	26,603	2032/1/19
	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	100	79	12,839	2031/9/29
	AXA SA VAR	6.375	100	101	16,285	—
	BANQ FED CRD MUT 4.125%	4.125	100	102	16,463	2029/3/13
	BANQ FED CRD MUT 5.125%	5.125	100	104	16,830	2033/1/13
	BNP PARIBAS VAR	3.875	100	101	16,264	2029/2/23
	BPCE SA 1.75%	1.75	100	94	15,227	2027/4/26
SOCIETE GENERALE VAR	1.125	100	91	14,731	2031/6/30	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)					
	IMCD NV 4.875%	4.875	100	103	16,695	2028/9/18
	LSEG NTHRLND BV 4.231%	4.231	100	103	16,679	2030/9/29

モナリザ世界債券マザーファンド

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	SARTORIUS FIN 4.5%	4.5	100	102	16,462	2032/9/14
	TENNET HOLDING BV 4.5%	4.5	100	107	17,324	2034/10/28
	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	100	94	15,249	2025/9/25
国債証券	(ユーロ…スペイン)					
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	150	130	20,914	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	20	17	2,880	2030/10/31
	SPANISH GOV' T 2.55%	2.55	90	85	13,819	2032/10/31
	SPANISH GOV' T 3.45%	3.45	80	71	11,451	2066/7/30
	普通社債券(含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER 1.625%	1.625	100	84	13,572
普通社債券(含む投資法人債券)	CAIXABANK SA VAR	0.375	100	93	15,071	2026/11/18
	CAIXABANK SA VAR	6.25	100	104	16,741	2033/2/23
国債証券	(ユーロ…ベルギー)					
	BELGIAN 2.15%	2.15	60	44	7,153	2066/6/22
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	160	130	21,062	2032/6/22
国債証券	(ユーロ…オーストリア)					
	REP OF AUSTRIA 2.1%	2.1	40	29	4,682	2117/9/20
普通社債券(含む投資法人債券)	VOLKSBANK WIEN AG 0.875%	0.875	100	92	14,899	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 0.75%	0.75	100	97	15,743	2024/7/15
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	100	90	14,588	2027/7/15
国債証券	(ユーロ…フィンランド)					
	FINNISH GOVERNMENT 1.5%	1.5	90	81	13,041	2032/9/15
	普通社債券(含む投資法人債券)	NESTE OYJ 3.875%	3.875	100	101	16,378
	TEOLLISUUDEN VOI 4.75%	4.75	100	103	16,582	2030/6/1
国債証券	(ユーロ…アイルランド)					
	IRISH GOVERNMENT 0.35%	0.35	50	41	6,633	2032/10/18
普通社債券(含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC VAR	2.875	100	95	15,358	2031/5/30
国債証券	(ユーロ…ポルトガル)					
	OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	140	135	21,800	2029/6/15
国債証券 特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…その他)					
	ROMANIA 2.875%	2.875	100	90	14,533	2029/3/11
	EFSS 0.875%	0.875	30	23	3,850	2035/4/10
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	130	125	20,253	2025/9/23
	EUROPEAN INVT BANK 0.2%	0.2	130	93	14,980	2036/3/17
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	210	204	32,887	2030/3/15
	EUROPEAN UNION 0%	—	10	8	1,418	2028/10/4
	BARCLAYS PLC VAR	4.918	100	102	16,537	2030/8/8
	CARGILL INC 3.875%	3.875	100	102	16,513	2030/4/24
	CREDIT SUISSE AG VAR	1.0	100	93	15,014	2027/6/24
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	150	136	21,957	2028/1/14
	GREAT-WEST LIFE CO 4.7%	4.7	100	104	16,852	2029/11/16
	NATIONAL GRID PLC 4.275%	4.275	100	100	16,167	2035/1/16

モナリザ世界債券マザーファンド

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…その他)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	ORIX CORP 4.477%	4.477	100	103	16,651	2028/6/1
	SSE PLC 4%	4.0	100	102	16,439	2031/9/5
	UBS GROUP AG VAR	0.25	200	187	30,081	2026/11/3
小 計		—	—	—	825,867	—
国債証券 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		
	UK TREASURY 3.5%	3.5	40	32	6,159	2068/7/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	115	110	20,775	2046/12/7
	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	70	35	6,666	2053/7/31
	AGENCE FRANCAISE 1.25%	1.25	200	189	35,636	2025/6/18
	BNG BANK NV 0.375%	0.375	190	175	32,946	2025/12/15
	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25%	0.25	100	88	16,588	2026/12/10
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	200	188	35,493	2025/7/21
	AVIVA PLC VAR	6.125	100	100	18,977	2036/11/14
	BANCO SANTANDER SA 1.5%	1.5	200	182	34,383	2026/4/14
	E.ON INTL FIN BV 6.375%	6.375	28	29	5,606	2032/6/7
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	50	51	9,598	2034/6/2
	EURO 38X A	6.42011	99	94	17,836	2029/7/22
	GE CAPITAL UK 5.875%	5.875	25	25	4,873	2033/1/18
	NATWEST GROUP PLC VAR	2.105	100	88	16,641	2031/11/28
	PARGN 12X A1	5.57841	137	134	25,348	2038/11/15
	VOLKSWAGEN FIN 3.25%	3.25	100	93	17,490	2027/4/13
小 計		—	—	—	305,022	—
国債証券	(スイス)		千スイスフラン	千スイスフラン		
SWITZERLAND 0%	—	100	85	14,705	2039/7/24	
国債証券 特殊債券(除く金融債)	(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	410	390	5,520	2033/11/11
	SWEDISH GOVT 2.5%	2.5	31,080	30,865	436,744	2025/5/12
EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	600	579	8,199	2026/11/12	
小 計		—	—	—	450,464	—
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 DENMARK 0%	—	380	316	6,819	2031/11/15	
国債証券	(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLAND GOVT BOND 6%	6.0	230	240	8,818	2033/10/25	
国債証券	(マレーシア)		千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット		
MALAYSIA GOVT 3.885%	3.885	720	728	22,758	2029/8/15	
国債証券	(インドネシア)		千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	INDONESIA GOV 7.5%	7.5	834,000	886,125	8,418	2035/6/15
	INDONESIA GOV 8.75%	8.75	592,000	662,448	6,293	2031/5/15
	INDONESIA GOV T 6.375%	6.375	497,000	489,793	4,653	2032/4/15
	INDONESIA GOV T 6.375%	6.375	97,000	93,799	891	2037/7/15
	INDONESIA GOV T 6.5%	6.5	156,000	154,986	1,472	2031/2/15
INDONESIA GOV T 6.625%	6.625	728,000	725,088	6,888	2034/2/15	
小 計		—	—	—	28,616	—

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	
国債証券	(中国オフショア)	%	千オフショア人民元	千オフショア人民元	千円	
	CHINA GOVERNMENT 3.85%	3.85	4,500	4,641	95,876	2026/12/12
	CHINA GOVERNMENT BOND 3%	3.0	30	31	652	2053/10/15
	CHINA GOVT BOND 2.71%	2.71	3,000	2,979	61,552	2033/6/16
	CHINA GOVT BOND 3.48%	3.48	3,500	3,598	74,323	2027/6/29
	CHINA GOVT BOND 4.15%	4.15	5,500	6,008	124,117	2031/12/12
	CHINA GOVT BOND 4.5%	4.5	500	570	11,789	2034/5/22
特殊債券(除く金融債)	AGRI DEV BK CHINA 3.4%	3.4	1,850	1,859	38,399	2024/11/6
	AGRICUL DEV BANK 3.8%	3.8	4,420	4,599	95,014	2030/10/27
小 計		—	—	—	501,726	—
合 計		—	—	—	4,851,484	—

(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
国内	10年国債標準物	百万円 —	百万円 437
国外	イタリア国債先物10年	56	—
	ドイツ国債先物10年	107	—
	ドイツ国債先物30年	—	43
	米国国債先物ウルトラ10年	—	16
	米国国債先物10年	590	—
	米国国債先物2年	181	—
	米国国債先物20年	70	—
	米国国債先物30年	—	55
	米国国債先物5年	461	—
	英国国債先物10年	36	—
	フランス国債先物10年	123	—
	オーストラリア国債先物10年	44	—
	オーストラリア国債先物3年	61	—
国	ドイツ国債先物2年	—	204
	ユーロ金利先物3ヶ月	—	938
	S O F R先物3ヶ月	886	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) —印は組入れなし。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 58

■投資信託財産の構成

2024年1月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 5,005,612	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	379,088	7.0
投 資 信 託 財 産 総 額	5,384,700	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(4,870,665千円)の投資信託財産総額(5,384,700千円)に対する比率は90.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売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オフショア人民元=20.656円、1米ドル=147.86円、1カナダドル=109.30円、1メキシコペソ=8.576円、1ユーロ=160.81円、1英ポンド=187.93円、1スイスフラン=171.04円、1スウェーデンクローナ=14.15円、1ノルウェークローネ=14.11円、1デンマーククローネ=21.57円、1チェココルナ=6.4752円、1ポーランドズロチ=36.7264円、1オーストラリアドル=97.17円、1ニュージーランドドル=90.33円、1マレーシアリングgit=31.2377円、1インドネシアルピア=0.0095円、1南アフリカランド=7.82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7月26日から2024年1月25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32件、直物為替先渡取引の取引が23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1月25日
(A) 資 産	15,427,134,156円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	95,694,330
公 社 債(評価額)	5,005,612,940
未 収 入 金	10,228,502,130
未 収 利 息	34,480,902
前 払 費 用	8,210,933
差 入 委 託 証 拠 金	54,632,921
(B) 負 債	10,417,884,703
未 払 金	10,413,060,554
未 払 解 約 金	4,824,054
未 払 利 息	95
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,009,249,453
元 本	3,435,471,075
次 期 繰 越 損 益 金	1,573,778,378
(D) 受 益 権 総 口 数	3,435,471,075口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,581円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年7月26日 至 2024年1月25日
(A) 配 当 等 収 益	94,133,678円
受 取 利 息	88,772,945
そ の 他 収 益 金	5,397,188
支 払 利 息	△ 36,455
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 105,165,440
売 買 益	369,577,567
売 買 損	△ 474,743,007
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 3,956,363
取 引 益	129,417,969
取 引 損	△ 133,374,332
(D) 信 託 報 酬 等	△ 546,308
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 15,534,433
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,645,734,254
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	65,119,776
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 121,541,219
(I) 計 (E+F+G+H)	1,573,778,378
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,573,778,378

(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3,557,937,858円、当作成期間中において、追加設定元本額は147,603,921円、同解約元本額は270,070,704円です。

(注5) 元本の内訳 モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンド 3,435,471,075円