

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

第22期末(2023年6月7日)		第22期	
基準価額	12,072円	騰落率	-7.24%
純資産総額	3,217百万円	分配金合計	0円

B 為替ヘッジなし

第22期末(2023年6月7日)		第22期	
基準価額	19,624円	騰落率	0.01%
純資産総額	4,679百万円	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	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、中期的なデレ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に続けていきます。
主要投資対象	
本ファンド	A 限定為替ヘッジ: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 為替ヘッジなし: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本ファンド及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(毎年6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及び売買損益(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が、長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本方針とします。

A 限定為替ヘッジ(確定拠出年金向け)

B 為替ヘッジなし(確定拠出年金向け)

追加型投信/内外/債券

第22期(決算日2023年6月7日)

作成対象期間:2022年6月8日~2023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A 限定為替ヘッジ(確定拠出年金向け)/B 為替ヘッジなし(確定拠出年金向け)」は、このたび、第22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

〒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

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）
（以下、「A 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	債券先物 率	純 資 産 総 額
18期(2019年6月7日)	13,966	0	3.4	15,511	5.1	97.2	19.1	4,679
19期(2020年6月8日)	14,554	0	4.2	16,146	4.1	98.4	6.7	4,917
20期(2021年6月7日)	14,474	0	△0.5	15,890	△1.6	97.0	19.6	4,822
21期(2022年6月7日)	13,014	0	△10.1	14,555	△8.4	97.0	28.0	3,525
22期(2023年6月7日)	12,072	0	△7.2	13,627	△6.4	86.7	32.0	3,217

(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、2001年11月22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	債券先物 率
(期 首) 2022年6月7日	13,014	—	14,555	—	97.0	28.0
6月末	12,878	△1.0	14,463	△0.6	100.3	31.7
7月末	13,186	1.3	14,752	1.3	87.1	24.4
8月末	12,815	△1.5	14,285	△1.9	94.6	25.6
9月末	12,315	△5.4	13,798	△5.2	93.4	19.6
10月末	12,213	△6.2	13,704	△5.8	99.4	21.5
11月末	12,357	△5.0	13,934	△4.3	93.8	23.7
12月末	12,165	△6.5	13,648	△6.2	98.5	33.9
2023年1月末	12,311	△5.4	13,870	△4.7	93.3	38.1
2月末	12,072	△7.2	13,600	△6.6	96.7	32.5
3月末	12,266	△5.7	13,891	△4.6	98.7	35.8
4月末	12,224	△6.1	13,868	△4.7	101.1	32.2
5月末	12,077	△7.2	13,715	△5.8	99.2	39.0
(期 末) 2023年6月7日	12,072	△7.2	13,627	△6.4	86.7	32.0

(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、2001年11月22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 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）
（以下、「B 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 (分配落)	税引前 分配金	期 騰 落 率	ベンチマーク	期 騰 落 率	債券組入 比	債券先物 比率	純 資 産 総 額
18期(2019年6月7日)	17,823	0	1.5	19,807	3.2	96.3	32.2	7,406
19期(2020年6月8日)	18,883	0	5.9	20,909	5.6	93.8	22.6	7,525
20期(2021年6月7日)	19,419	0	2.8	21,414	2.4	96.7	32.6	6,027
21期(2022年6月7日)	19,622	0	1.0	22,101	3.2	94.3	28.8	4,867
22期(2023年6月7日)	19,624	0	0.0	22,201	0.4	96.6	18.2	4,679

(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、2001年11月22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	債券先物 比率
(期 首) 2022年6月7日	19,622	—	22,101	—	94.3	28.8
6月末	19,796	0.9	22,238	0.6	96.1	32.0
7月末	19,953	1.7	22,296	0.9	97.9	12.6
8月末	19,758	0.7	22,149	0.2	96.0	16.5
9月末	19,559	△0.3	21,999	△0.5	96.0	8.5
10月末	19,919	1.5	22,455	1.6	97.0	9.3
11月末	19,382	△1.2	22,004	△0.4	97.7	10.3
12月末	18,569	△5.4	20,824	△5.8	100.8	20.3
2023年1月末	18,720	△4.6	21,093	△4.6	95.1	18.9
2月末	18,951	△3.4	21,388	△3.2	95.3	22.2
3月末	19,164	△2.3	21,652	△2.0	96.1	18.9
4月末	19,279	△1.7	22,190	0.4	97.1	17.9
5月末	19,642	0.1	22,280	0.8	97.8	27.6
(期 末) 2023年6月7日	19,624	0.0	22,201	0.4	96.6	18.2

(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、2001年11月22日を10,000として指数化しております。

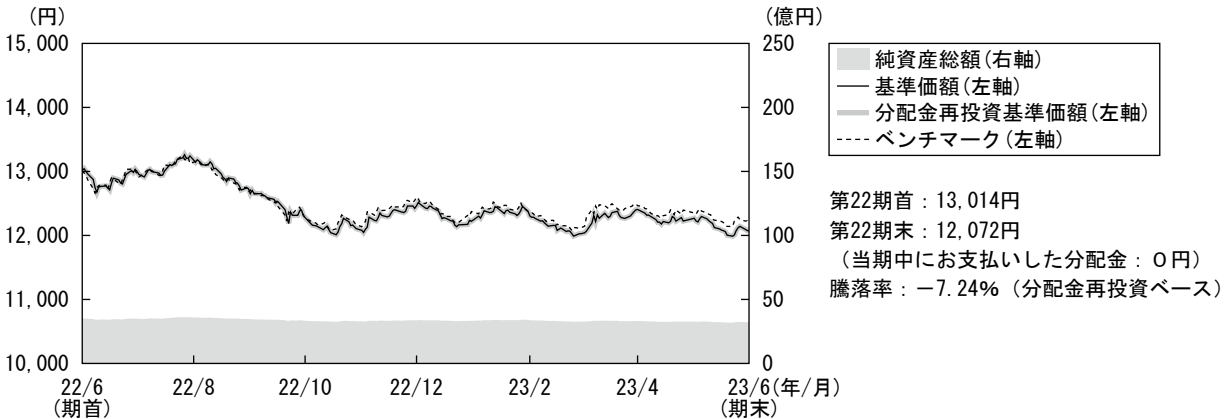
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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（2022年6月8日～2023年6月7日）

○A 限定為替ヘッジ



○B 為替ヘッジなし



- (注1) A 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。
- (注2) B 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3) 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4) 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5) 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。

◆基準価額の主な変動要因

- A 限定為替ヘッジの基準価額は、期首の13,014円から942円下落し、期末には12,072円となりました。
- B 為替ヘッジなしの基準価額は、期首の19,622円から2円上昇し、期末には19,624円となりました。

基準価額の上昇要因

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。

基準価額の下落要因

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 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、5月の小売売上高や、6月のPMI（購買担当者景気指数）速報値が製造業と非製造業のいずれも市場予想を下回り、景気減速懸念が強まったことなどから、利回りは低下しました。その後は、8月や9月のCPI（消費者物価指数）上昇率が幅広い項目で市場予想を上回り、FRB（米連邦準備制度理事会）による大幅利上げが継続するとの見方が強まったことや、複数の連邦準備銀行総裁による金融引き締めを支持する発言などを受けて、利回りは上昇基調に転じました。また、9月の雇用統計における非農業部門雇用者数が堅調な結果となったことなども利回り上昇要因となりました。期の中盤にかけては、カナダ銀行（中央銀行）が前回から利上げ幅を縮小したことに加えて、10月のCPI上昇率が市場予想を下回り、FRBによる利上げペースが減速するとの見方が広がったことや、パウエルFRB議長が早ければ12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げ幅を縮小させる考えを示したことなどを受けて、利回りは低下しました。期の後半は、市場予想を上回る米経済指標の発表や、複数の地区連銀総裁から利上げに積極的な発言が相次いだ局面などで利回りが上昇する一方、一部の米地方銀行が資金繰りの悪化などに伴い経営破綻し、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などでは利回りが低下するなど一進一退の推移となりましたが、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、ユーロ圏の6月と7月のPMI速報値が製造業と非製造業のいずれも前月から大幅に低下し、欧州経済の先行き悪化が懸念されたことや、ドイツのCPI上昇率が市場予想を下回ったことなどから利回りは低下しましたが、ECB（欧州中央銀行）の一部の中央銀行総裁から利上げに積極的な発言が相次いだことや、ECBやスウェーデン中央銀行が大幅利上げを決定したことなどを受けて、利回りは上昇に転じました。期の後半に入ると、市場予想を上回る経済指標が発表された局面などで利回りが上昇する一方、ドイツの12月のCPI上昇率が市場予想を下回ったことや、業績不振に陥ったスイスの金融大手の株価が急落し、金融システム不安が欧州に波及するとの見方が広がった局面などでは利回りが低下するなど概ねレンジ内での推移となりましたが、結局、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、期の序盤は、FRBが大幅な利上げを継続するとの見方が強まり、日米間での金利差拡大が意識されたことに加えて、ISM（米供給管理協会）景況指数や米雇用統計の内容が堅調となったことなどを背景に、円に対して上昇しました。その後は、10月の米CPI上昇率が前月から鈍化したことや、11月のISM製造業景況指数が軟調な結果となったことなどから、円を買い戻す動きが強まりました。期の後半は、米国の1月の雇用統計や小売売上高などがいずれも市場予想を上回ったことや、日銀が4月の金融政策決定会合で金融緩和を維持すると発表したことなどをを受けて、円を売って米ドルを買う動きが優勢となりました。期末にかけても、FRBによる利上げ継続が再び意識された局面などで一段と円安が進み、結局、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、ドイツの7月のPMI速報値が市場予想を下回ったことや、エネルギーの供給不安などを背景に円に対して下落しました。その後は、ECB高官による利上げに積極的な発言や、英トラス政権が大規模減税策の大半を撤回したことを受けて上昇したポンドにつれた局面などで、ユーロを買い戻す動きが見られました。期の後半は、ECBによる利上げが継続するとの見方が強まった局面などで円を売ってユーロを買う動きが優勢となり、結局、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 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 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 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米国の短期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリア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ABS（資産担保証券）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ABSの組み入れなどでした。

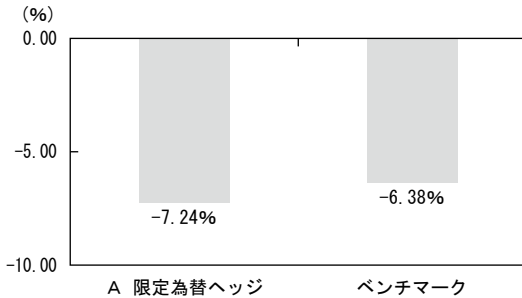
通貨

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、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。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、スイス・フランやユーロなどをオーバーウェイトとしました。

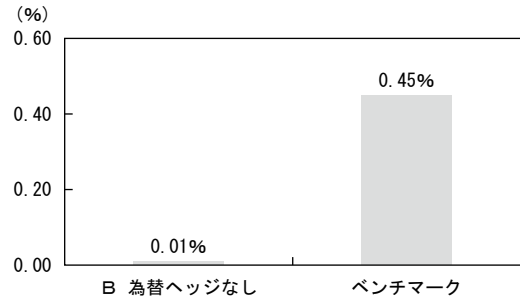
◆ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>

○A 限定為替ヘッジ



○B 為替ヘッジなし



(注) 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。

当期のA 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-7.24%となり、ベンチマーク（-6.38%）を下回りました。また、B 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+0.01%となり、ベンチマーク（+0.45%）を下回りました。

当期においては、A 限定為替ヘッジは、デュレーション戦略、国別配分戦略、セクター配分戦略がマイナス寄与となった一方で、通貨配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となりました。B 為替ヘッジなしは、デュレーション戦略、国別配分戦略、通貨配分戦略がマイナス寄与となった一方で、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。国別配分戦略では、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、A 限定為替ヘッジおよびB 為替ヘッジなし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

<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 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、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・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、足元ではスイス・フラン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2023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。）

■本ファンドのデータ

◆本ファンドの組入資産の内容（2023年6月7日現在）

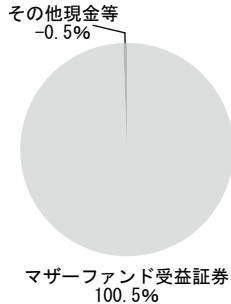
< A 限定為替ヘッジ >

○組入れファンド

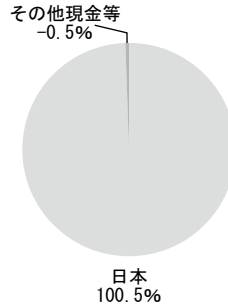
（組入銘柄数：1銘柄）

ファンド名	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	100.5%

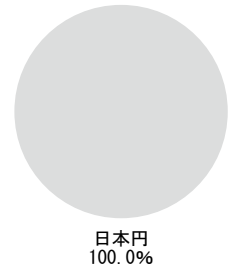
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てA 限定為替ヘッジの純資産総額に対する割合です。

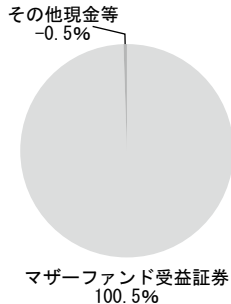
< B 為替ヘッジなし >

○組入れファンド

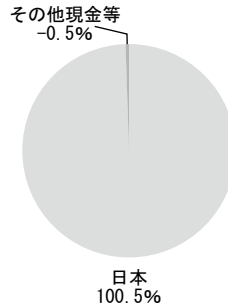
（組入銘柄数：1銘柄）

ファンド名	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	100.5%

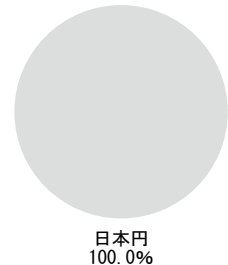
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てB 為替ヘッジなしの純資産総額に対する割合です。

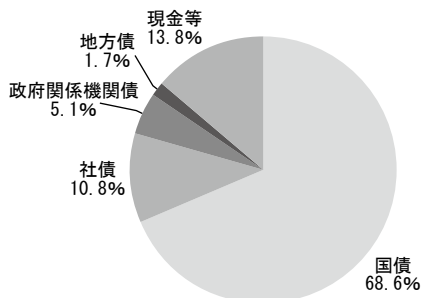
◆組入上位ファンドの概要

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（2023年6月7日現在）

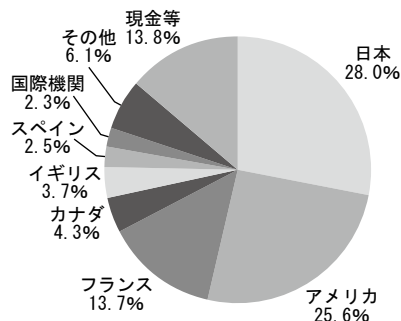
○債券特性値

最終利回り : -0.62%
デュレーション : 5.67年

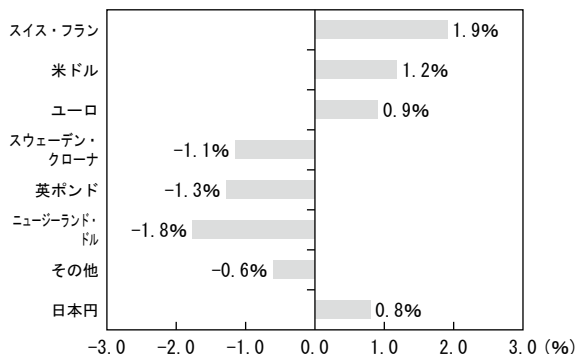
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 154銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	フランス国債 0% 2023年7月19日	国債	EUR	7.5%
2	第1151回国庫短期証券 0% 2023年7月24日	国債	JPY	5.9%
3	アメリカ国債 4.25% 2025年10月15日	国債	USD	5.9%
4	アメリカ国債 2.5% 2024年4月30日	国債	USD	5.6%
5	第1159回国庫短期証券 0% 2023年8月28日	国債	JPY	3.9%
6	第1142回国庫短期証券 0% 2023年6月12日	国債	JPY	3.9%
7	第1146回国庫短期証券 0% 2023年6月26日	国債	JPY	3.9%
8	第444回利付国債 (2年) 0.005% 2025年1月1日	国債	JPY	3.8%
9	カナダ国債 2.25% 2029年6月1日	国債	CAD	2.5%
10	アメリカ国債 1.875% 2041年2月15日	国債	USD	2.4%

(注1) 債券特性値、資産別配分、国別配分、通貨別配分、組入上位10銘柄のデータはAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンドの直近の決算日時点のものです。

(注2) 上記の比率は全てAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

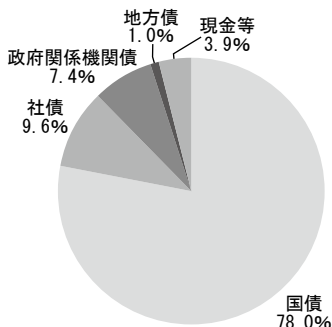
(注3) 通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

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（2023年6月7日現在）

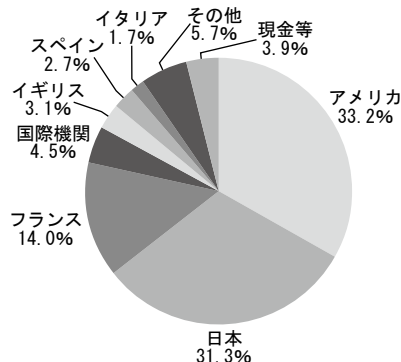
○債券特性値

最終利回り : 3.20%
デュレーション : 5.8年

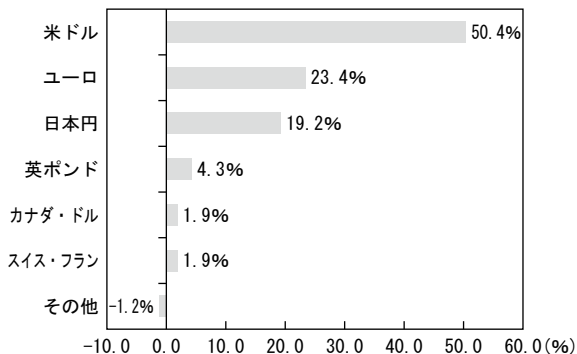
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 158銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	第1154回国庫短期証券 0% 2023年8月7日	国債	JPY	7.0%
2	フランス国債 0% 2023年7月19日	国債	EUR	7.0%
3	第1142回国庫短期証券 0% 2023年6月12日	国債	JPY	5.3%
4	アメリカ国債 2.875% 2029年4月30日	国債	USD	4.0%
5	第1144回国庫短期証券 0% 2023年6月19日	国債	JPY	3.9%
6	第444回利付国債 (2年) 0.005% 2025年1月1日	国債	JPY	3.6%
7	アメリカ国債 0.75% 2026年5月31日	国債	USD	3.4%
8	アメリカ国債 1.875% 2041年2月15日	国債	USD	3.1%
9	アメリカ国債 0.625% 2026年7月31日	国債	USD	3.0%
10	アメリカ国債 2.375% 2029年3月31日	国債	USD	2.7%

(注1) 債券特性値、資産別配分、国別配分、通貨別配分、組入上位10銘柄のデータはBコース（為替ヘッジなし）マザーファンドの直近の決算日時点のものです。

(注2) 上記の比率は全てBコース（為替ヘッジなし）マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

A 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
	2022年6月8日～2023年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	130円 (68)	1.045% (0.550)	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)	(55)	(0.440)	
(受託会社)	(7)	(0.055)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	3 (3)	0.022 (0.022)	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)	6 (1)	0.047 (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 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、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.007)	
(その他)	(4)	(0.036)	
合計	139	1.114	
期中の平均基準価額は12,406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。

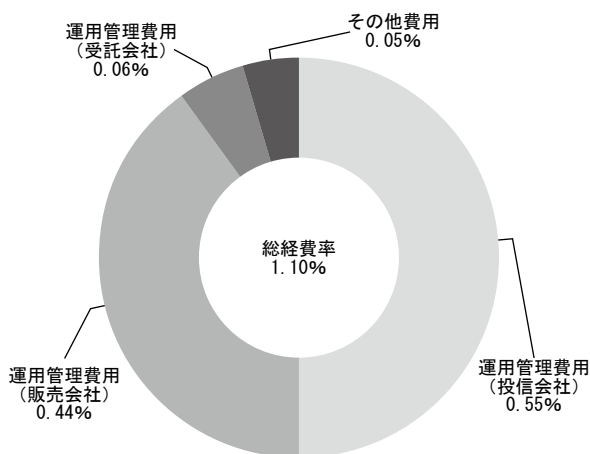
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.10%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（2022年6月8日から2023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Aコース (限定為替ヘッジ) マザーファンド	千口 420,750	千円 654,917	千口 480,902	千円 747,080

■利害関係人との取引状況等（2022年6月8日から2023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（2023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Aコース (限定為替ヘッジ) マザーファンド	千口 2,193,887	千口 2,133,734	千円 3,234,955

■投資信託財産の構成

2023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Aコース (限定為替ヘッジ) マザーファンド	千円 3,234,955	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,262	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	3,240,217	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（16,940,165千円）の投資信託財産総額（29,817,491千円）に対する比率は56.8%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=139.51円、1カナダドル=104.17円、1ユーロ=149.26円、1英ポンド=173.48円、1スイスフラン=153.88円、1スウェーデンクローナ=12.79円、1ノルウェークローネ=12.57円、1デンマーククローネ=20.04円、1ポーランドズロチ=33.3605円、1オーストラリアドル=93.21円、1ニュージーランドドル=84.89円、1南アフリカランド=7.26円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年6月7日
(A) 資 産	3,240,217,005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)	3,234,955,130
未 収 入 金	5,261,875
(B) 負 債	22,826,581
未 払 解 約 金	5,261,875
未 払 信 託 報 酬	17,253,955
そ の 他 未 払 費 用	310,751
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	3,217,390,424
元 本	2,665,086,782
次 期 繰 越 損 益 金	552,303,642
(D) 受 益 権 総 口 数	2,665,086,782口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,072円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年6月8日 至 2023年6月7日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 188,618,791円
売 買 益	23,725,930
売 買 損	△ 212,344,721
(B) 信 託 報 酬 等	△ 35,794,414
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	△ 224,413,205
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 162,404,797
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	939,121,644
(配 当 等 相 当 額)	(1,395,202,307)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 456,080,663)
(F) 計 (C + D + E)	552,303,642
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	552,303,642
追 加 信 託 差 損 益 金	939,121,644
(配 当 等 相 当 額)	(1,396,154,656)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 457,033,012)
分 配 準 備 積 立 金	209,830,560
繰 越 損 益 金	△ 596,648,562

(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2,709,100,822円、当作成期間中において、追加設定元本額は525,430,226円、同解約元本額は569,444,266円です。

B 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
	2022年6月8日～2023年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	203円 (107)	1.045% (0.550)	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)	(85)	(0.440)	
(受託会社)	(11)	(0.055)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	4 (4)	0.021 (0.021)	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)	7 (1)	0.034 (0.004)	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、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(5)	(0.025)	
合計	214	1.100	
期中の平均基準価額は19,391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。

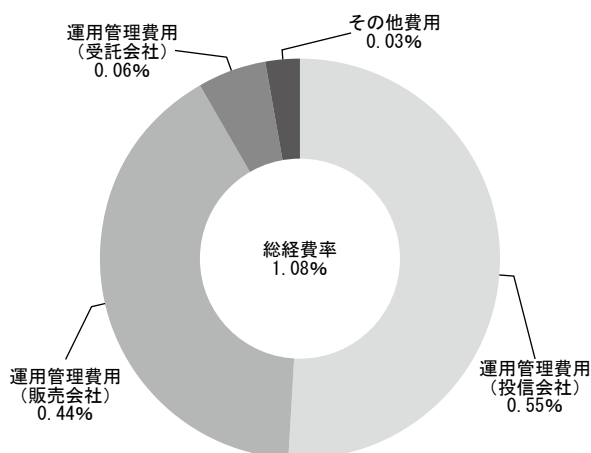
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.08%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（2022年6月8日から2023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 147,666	千円 377,634	千口 241,397	千円 619,366

■利害関係人との取引状況等（2022年6月8日から2023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（2023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 1,901,403	千口 1,807,672	千円 4,703,383

■投資信託財産の構成

2023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 4,703,383	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	13,162	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	4,716,545	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（24,212,301千円）の投資信託財産総額（37,866,768千円）に対する比率は63.9%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=139.51円、1カナダドル=104.17円、1ユーロ=149.26円、1英ポンド=173.48円、1スイスフラン=153.88円、1スウェーデンクローナ=12.79円、1ノルウェークローネ=12.57円、1デンマーククローネ=20.04円、1ポーランドズロチ=33.3605円、1オーストラリアドル=93.21円、1ニュージーランドドル=84.89円、1南アフリカランド=7.26円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年6月7日
(A) 資 産	4,716,545,390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)	4,703,383,163
未 収 入 金	13,162,227
(B) 負 債	37,398,815
未 払 解 約 金	13,162,227
未 払 信 託 報 酬	23,878,793
そ の 他 未 払 費 用	357,795
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	4,679,146,575
元 本	2,384,421,468
次 期 繰 越 損 益 金	2,294,725,107
(D) 受 益 権 総 口 数	2,384,421,468口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,624円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年6月8日 至 2023年6月7日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	54,836,218円
売 買 益	79,235,080
売 買 損	△ 24,398,862
(B) 信 託 報 酬 等	△ 49,799,473
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	5,036,745
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	759,202,520
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,530,485,842
(配 当 等 相 当 額)	(1,685,953,633)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 155,467,791)
(F) 計 (C + D + E)	2,294,725,107
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	2,294,725,107
追 加 信 託 差 損 益 金	1,530,485,842
(配 当 等 相 当 額)	(1,686,463,559)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 155,977,717)
分 配 準 備 積 立 金	786,063,299
繰 越 損 益 金	△ 21,824,034

(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2,480,675,318円、当作成期間中において、追加設定元本額は194,842,027円、同解約元本額は291,095,877円です。

■分配原資の内訳

A 限定為替ヘッジ

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 22 期
	2022年6月8日～2023年6月7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	6,026

B 為替ヘッジなし

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 22 期
	2022年6月8日～2023年6月7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	10,369

(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44期(決算日2023年6月7日)

作成対象期間: 2022年12月8日～2023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>②JPMorgan・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)を委託者が円ヘッジベースに換算した指数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。

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					
	円		%		%	%	%	百万円
40期（2021年6月7日）	17,788	△	2.2	16,274	△2.9	96.4	19.5	28,890
41期（2021年12月7日）	17,986		1.1	16,496	1.4	96.9	29.9	30,334
42期（2022年6月7日）	16,169	△	10.1	14,907	△9.6	96.4	27.9	27,171
43期（2022年12月7日）	15,568	△	3.7	14,432	△3.2	93.4	18.4	30,001
44期（2023年6月7日）	15,161	△	2.6	13,956	△3.3	86.2	31.9	29,129

(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	落率				
(期首) 2022年12月7日	円 15,568		% -	14,432	% -	% 93.4	% 18.4
12月末	15,206	△	2.3	13,978	△3.1	98.4	33.9
2023年1月末	15,403	△	1.1	14,205	△1.6	93.2	38.1
2月末	15,117	△	2.9	13,929	△3.5	96.4	32.4
3月末	15,373	△	1.3	14,227	△1.4	98.3	35.7
4月末	15,333	△	1.5	14,203	△1.6	100.6	32.1
5月末	15,164	△	2.6	14,047	△2.7	98.6	38.8
(期末) 2023年6月7日	15,161	△	2.6	13,956	△3.3	86.2	31.9

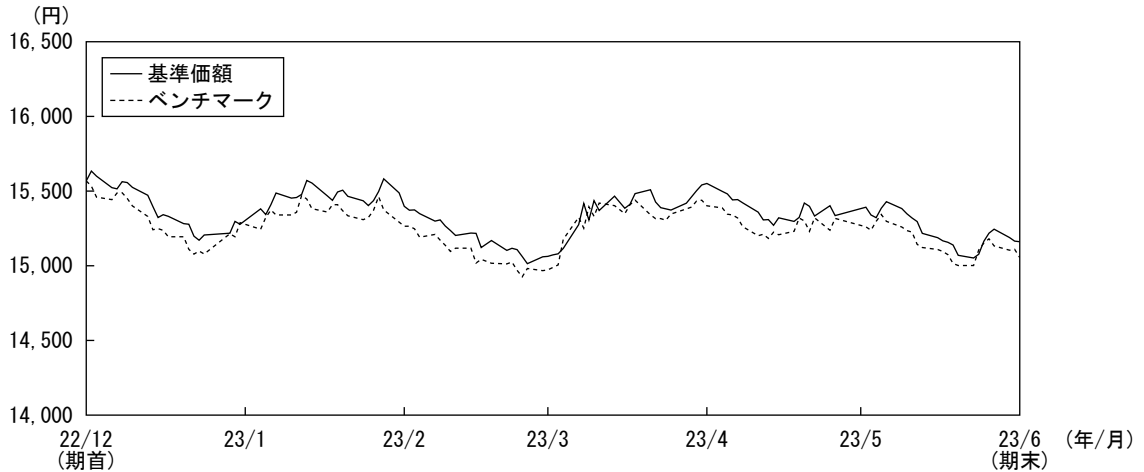
(注1) 騰落率は期首比です。

(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

◆基準価額等の推移について（2022年12月8日～2023年6月7日）



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

(注2) 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。

◆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15,568円から407円下落し、期末には15,161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

＜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、ニューヨーク連銀総裁による利上げに積極的な発言や、日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことなどから利回りは上昇しましたが、12月のISM（米供給管理協会）非製造業景況指数や同月の小売売上高が市場予想を下回ったことなどを受けて、景気の先行きに対する悲観的な見方が広がると利回りは低下に転じました。その後は、市場予想を上回る米経済指標の発表や、複数の地区連銀総裁から利上げに積極的な発言が相次いだ局面などで利回りが上昇しましたが、一部の米地方銀行が資金繰りの悪化などに伴い経営破綻し、投資家のリスク回避姿勢が強まると、利回りは低下しました。期末にかけては、一部の米地区連銀総裁による利上げに積極的な発言を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが続く可能性が意識されたことや、2023年1－3月期の米実質GDP（国内総生産）成長率改定値が速報値から上方修正され、経済の先行きに対する悲観的な見方がやや後退したことなどを背景に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。

ドイツでは、期初は、ラガルドECB（欧州中央銀行）総裁が今後も大幅な利上げを継続する意向を示したことなどから利回りは上昇しましたが、12月のCPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ると、利回りは低下に転じました。期の中盤にかけては、ECBの一部の高官による利上げに積極的な発言に加えて、市場予想を大幅に上回るZEW（欧州経済研究センター）景況感指数が発表されたことなどから利回りは上昇しましたが、経営不安が続くスイスの金融大手の先行きに対する不透明感が強まった局面などでは利回りは低下しました。期の後半は、概ねレンジ内での推移となり、結局、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、日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことなどから円に対して下落しました。その後は、米国の1月の雇用統計や小売売上高などがいずれも市場予想を上回った局面などでは円安ドル高が進む一方で、米地方銀行の経営破綻に伴い、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などでは円を買い戻す動きが強まりました。期の後半にかけては、日銀が4月の金融政策決定会合で金融緩和を維持すると発表し、日米金利差の拡大が意識されたことなどを受けて一段と円安が進み、結局、前期末比で円安ドル高となる水準で期を終えました。

ユーロは、期初は、日銀が長期金利の上限目標を引き上げたことなどを受けて、対円で下落しました。その後は、概ねレンジ内での推移となり、期の後半にかけては、ECBによる利上げ継続観測が強まった局面などで円を売ってユーロを買う動きが優勢となり、結局、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

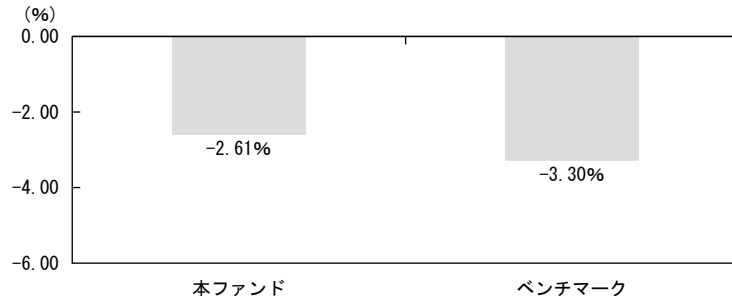
期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の短期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やABS（資産担保証券）の組み入れなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における日本の短期化ポジション、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対するユーロ圏のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やABSの組み入れなどでした。

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、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。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、スイス・フランやユーロ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）>



当期の本ファンドのパフォーマンスは-2.61%となり、ベンチマーク（-3.30%）を上回りました。

当期においては、通貨配分戦略、セクター配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となった一方、デュレーション戦略、国別配分戦略、がマイナス寄与となりました。セクター配分戦略では、社債の組み入れなどがプラス寄与となりました。一方、国別配分戦略では、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、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・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、足元ではスイス・フラン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。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2023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。）

■本ファンドのデータ

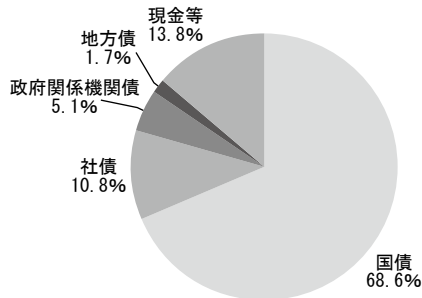
◆本ファンドの組入資産の内容（2023年6月7日現在）

○債券特性値

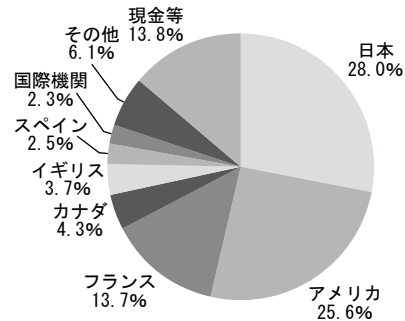
最終利回り : -0.62%

デュレーション : 5.67年

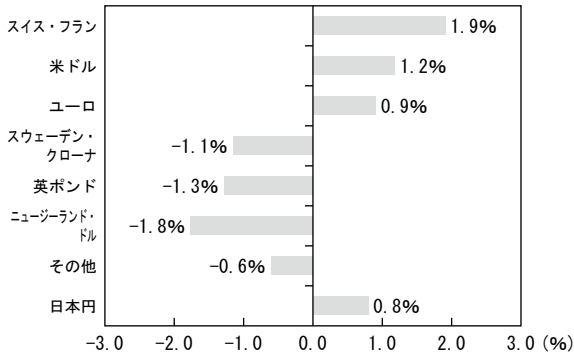
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 154銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	フランス国債 0% 2023年7月19日	国債	EUR	7.5%
2	第1151回国庫短期証券 0% 2023年7月24日	国債	JPY	5.9%
3	アメリカ国債 4.25% 2025年10月15日	国債	USD	5.9%
4	アメリカ国債 2.5% 2024年4月30日	国債	USD	5.6%
5	第1159回国庫短期証券 0% 2023年8月28日	国債	JPY	3.9%
6	第1142回国庫短期証券 0% 2023年6月12日	国債	JPY	3.9%
7	第1146回国庫短期証券 0% 2023年6月26日	国債	JPY	3.9%
8	第444回利付国債 (2年) 0.005% 2025年1月1日	国債	JPY	3.8%
9	カナダ国債 2.25% 2029年6月1日	国債	CAD	2.5%
10	アメリカ国債 1.875% 2041年2月15日	国債	USD	2.4%

(注1) 上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注2) 通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年12月8日～2023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)	0.012% (0.012)	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＝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
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.014 (0.002)	
(その他)	(2)	(0.012)	
合計	4	0.026	
期中の平均基準価額は15,266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（2022年12月8日から2023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					
					18,565,663			7,283,541 (13,377,250)					
外	ア	メ	リ	カ	国債証券	91,695			104,222				
					特殊債券	449			(2,657 659)				
					社債券(投資法人債券を含む)	1,487			(2,631 1,340)				
	カ	ナ	ダ	国債証券	21,862			21,821					
				地方債証券	-			(1,080)					
	ユ	ド	イ	ツ	社債券(投資法人債券を含む)	199			-				
					国債証券	63,382			(48,960)				
		フ	ラ	ン	ス	社債券(投資法人債券を含む)	174			159			
						社債券(投資法人債券を含む)	-			536			
		ロ	オ	ラ	ン	ダ	社債券(投資法人債券を含む)	-			255		
							社債券(投資法人債券を含む)	-			303		
							社債券(投資法人債券を含む)	224			-		
							社債券(投資法人債券を含む)	-			329		
	イ	ギ	リ	ス	社債券(投資法人債券を含む)	-			1,721				
社債券(投資法人債券を含む)					-			(524 173)					

(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	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 144	百万円 144	百万円 12,503	百万円 11,509				
外	債券先物取引	米国国債先物ウルトラ 10年	3,120	3,710	2,296	1,645				
		米 国 国 債 先 物 10年	17,793	17,461	—	—				
		米 国 国 債 先 物 2年	5,712	4,531	3,433	3,444				
		米 国 国 債 先 物 20年	4,260	4,176	370	459				
		米 国 国 債 先 物 30年	7,048	7,108	112	111				
		米 国 国 債 先 物 5年	20,620	17,811	—	—				
		カナダ国債先物 10年	—	—	4,666	4,451				
		オーストラリア国債先物 10年	5,597	4,893	—	—				
		オーストラリア国債先物 3年	1,572	1,323	—	—				
		英 国 国 債 先 物 10年	4,403	4,272	—	—				
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	4,574	4,671	—	—				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	1,018	1,042	—	—				
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	3,431	3,062	4,047	4,100				
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	636	789	391	327				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 3年	602	666	—	—				
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	1,350	1,255	—	—				
		ド イ ツ 国 債 先 物 2年	2,314	1,893	—	—				
国	その他先物取引	30日フェデラルファンド金利先物	3,792	3,755	5,936	5,938				
		S O F R 先物 3ヶ月	33	1,784	11,284	11,409				
		S O N I A 先物 3ヶ月	13,175	5,490	4,436	—				
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3ヶ月	1,758	1,758	5,898	4,270				

(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（2022年12月8日から2023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
FRENCH DISCOUNT T-BILL0%	23/3/15	3,459,636	CANADIAN GOVT 3.75%	25/5/1	2,240,891
FRENCH DISCOUNT T-BILL0%	23/6/7	3,451,263	第443回利付国債（2年）		1,738,692
FRENCH DISCOUNT T-BILL0%	23/7/19	2,198,920	US TREASURY N/B 4.25%	25/10/15	1,631,573
CANADIAN GOVT 3.75%	25/5/1	2,154,993	第368回利付国債（10年）		1,331,110
第1135回国庫短期証券		1,760,178	US TREASURY N/B 3.5%	28/1/31	1,259,330
第1151回国庫短期証券		1,723,872	US TREASURY N/B 3.5%	30/1/31	1,258,934
US TREASURY N/B 3.5%	30/1/31	1,264,234	US TREASURY N/B 3.75%	30/5/31	1,149,982
US TREASURY N/B 3.5%	28/1/31	1,263,832	US TREASURY N/B 3.625%	28/5/31	1,142,668
第1117回国庫短期証券		1,162,495	第361回利付国債（10年）		1,137,017
第361回利付国債（10年）		1,155,609	US TREASURY N/B 3.5%	30/4/30	1,083,513

（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（2022年12月8日から2023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（2023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 8,063,300	千円 8,024,921	% 27.5	% —	% 4.9	% —	% 22.7	
合 計	8,063,300	8,024,921	27.5	—	4.9	—	22.7	

(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 66,999	千米ドル 59,832	千円 8,347,181	% 28.7	% —	% 13.9	% 7.8	% 6.9
カ ナ ダ	千カナダドル 12,580	千カナダドル 11,931	1,242,938	4.3	—	2.8	0.7	0.8
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	985	913	136,285	0.5	—	0.4	0.0	—
イ タ リ ア	3,655	2,934	438,050	1.5	—	1.3	0.2	—
フ ラ ン ス	23,355	22,344	3,335,187	11.4	—	2.4	1.4	7.6
オ ラ ン ダ	200	120	18,048	0.1	—	0.1	—	—
ス ペ イ ン	4,160	3,953	590,110	2.0	—	1.4	0.6	—
ベルギー	2,530	2,044	305,158	1.0	—	1.0	—	—
オーストリア	400	353	52,712	0.2	—	—	0.2	—
ルクセンブルク	625	483	72,095	0.2	—	0.1	0.2	—
フィンランド	225	226	33,805	0.1	—	0.1	—	—
アイルランド	255	238	35,579	0.1	—	—	0.1	—
そ の 他	3,050	2,958	441,576	1.5	—	0.8	0.5	0.2
イ ギ リ ス	千英ポンド 12,383	千英ポンド 11,088	1,923,664	6.6	—	3.8	1.5	1.3
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 5,770	千スウェーデンクローナ 5,448	69,689	0.2	—	0.1	0.2	—
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 2,211	44,316	0.2	—	0.2	—	—
合 計	—	—	17,086,401	58.7	—	28.3	13.4	16.9

(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1142回国庫短期証券	—	千円 1,123,150	千円 1,123,171	2023/6/12
	第1146回国庫短期証券	—	1,122,750	1,122,848	2023/6/26
	第1151回国庫短期証券	—	1,723,200	1,723,598	2023/7/24
	第1156回国庫短期証券	—	411,350	411,488	2023/8/14
	第1159回国庫短期証券	—	1,123,850	1,124,308	2023/8/28
	第444回利付国債（2年）	0.005	1,096,950	1,098,748	2025/1/1
	第15回利付国債（40年）	1.0	577,000	513,183	2062/3/20
	第76回利付国債（30年）	1.4	384,050	396,823	2052/9/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	501,000	510,749	2042/9/20
合 計	—	8,063,300	8,024,921	—	

(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	
	AID-ISRAEL 5.5%	5.5	300	299	41,842	2023/9/18
	STRIPS 0%	—	1,860	1,097	153,098	2036/11/15
	US TREASURY N/B 1.125%	1.125	600	387	54,016	2040/8/15
	US TREASURY N/B 1.375%	1.375	910	757	105,609	2031/11/15
	US TREASURY N/B 1.375%	1.375	770	516	72,073	2040/11/15
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	4,070	3,519	490,974	2032/2/15
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	6,750	4,921	686,552	2041/2/15
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	800	524	73,138	2051/11/15
	US TREASURY N/B 2%	2.0	590	399	55,752	2051/8/15
	US TREASURY N/B 2.25%	2.25	4,550	3,518	490,856	2041/5/15
	US TREASURY N/B 2.25%	2.25	470	337	47,097	2052/2/15
	US TREASURY N/B 2.375%	2.375	800	738	103,028	2029/3/31
	US TREASURY N/B 2.5%	2.5	12,040	11,749	1,639,151	2024/4/30
	US TREASURY N/B 2.875%	2.875	2,030	1,925	268,602	2029/4/30
	US TREASURY N/B 3.875%	3.875	2,090	2,094	292,168	2029/9/30
	US TREASURY N/B 4.25%	4.25	12,290	12,258	1,710,157	2025/10/15
特殊債券(除く金融債)	FED DISCOUNT NT 0%	—	460	456	63,749	2023/7/26
	STACR 2022-DNA1 M1A	5.97299	205	202	28,187	2042/1/25
	STACR 2022-DNA3 M1A	6.97299	73	73	10,305	2042/4/25
普通社債券(含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	300	263	36,761	2027/6/16
	AERCAP IRELAND CAP 6.5%	6.5	225	226	31,638	2025/7/15
	AUST & NZ BANKING VAR	2.95	250	228	31,946	2030/7/22
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	75	66	9,324	2026/1/30
	BANCO SANTANDER 3.8%	3.8	200	184	25,795	2028/2/23
	BANCO SANTANDER 2.706%	2.706	200	193	27,002	2024/6/27
	BANCO SANTANDER SA 3.49%	3.49	400	350	48,871	2030/5/28
	BBCMS 2023-C19 A5	5.451	600	610	85,190	2056/4/15
	BBCMS 2023-C19 ASB	5.7	150	151	21,189	2056/4/15
	BK TOKYO-MITSUBI 3.25%	3.25	700	681	95,044	2024/9/8
	BNP PARIBAS VAR	2.219	250	231	32,331	2026/6/9
	BNP PARIBAS VAR	1.323	200	178	24,874	2027/1/13
	BOEING CO 3.25%	3.25	25	20	2,799	2035/2/1

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

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)	BOEING CO 3.625%	3.625	40	28	3,930	2048/3/1
	BPCE SA 4.5%	4.5	300	289	40,325	2025/3/15
	BPCE SA VAR	1.652	400	359	50,199	2026/10/6
	BROADCOM INC 3.469%	3.469	300	245	34,182	2034/4/15
	BROADCOM INC 4.15%	4.15	100	90	12,562	2032/4/15
	BX 2021-ARIA C	6.753	350	336	46,939	2036/10/15
	CAS 2023-R03 2M2	8.87299	50	50	7,051	2043/4/25
	CITIGROUP INC VAR	3.785	350	310	43,341	2033/3/17
	CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1.907	250	230	32,176	2026/6/16
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	425	377	52,671	2027/1/26
	CREDIT SUISSE GR VAR	3.869	350	313	43,771	2029/1/12
	CREDIT SUISSE NE 3.625%	3.625	650	623	87,032	2024/9/9
	CSMC 2021-NQMB A1	1.841	82	69	9,673	2066/10/25
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	450	421	58,814	2028/4/1
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	25	24	3,456	2029/10/1
	DOLP 2021-NYC A	2.956	550	432	60,281	2041/5/10
	ELECTRICITE DE FRAN 4.5%	4.5	200	191	26,713	2028/9/21
	FORDR 2018-1 A	3.19	2,600	2,505	349,559	2031/7/15
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	178	160	22,459	2026/4/27
	HCA INC 3.375%	3.375	75	67	9,374	2029/3/15
	HYUNDAI CAP AMERICA 1%	1.0	188	176	24,673	2024/9/17
	ING GROEP NV VAR	4.017	250	236	32,934	2028/3/28
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	447	365	51,007	2052/5/25
	LENNAR CORP 4.75%	4.75	175	170	23,845	2027/11/29
	MACQUARIE BANK LTD VAR	3.052	375	284	39,644	2036/3/3
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	100	92	12,888	2028/11/28
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	113	102	14,236	2049/8/25
	PROG 2021-SFR11 A	2.283	165	141	19,697	2039/1/17
	REALTY INCOME 4.625%	4.625	400	394	55,093	2025/11/1
	SEMT 2004-10 A3A	6.07129	25	22	3,092	2034/11/20
	SOCIETE GENERALE VAR	6.221	200	186	26,083	2033/6/15
	SPIRIT REALTY LP 2.1%	2.1	125	104	14,633	2028/3/15
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	475	421	58,757	2027/1/14
	VERUS 2021-8 A1	1.824	79	68	9,574	2066/11/25
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	100	91	12,751	2029/3/15
	WARNERMEDIA HLDG 4.279%	4.279	400	350	48,945	2032/3/15
	WESTPAC BANKING CORP VAR	2.668	171	130	18,267	2035/11/15
	ZURICH FINANCE VAR	3.0	250	196	27,398	2051/4/19
	小 計	-	-	-	8,347,181	-
	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADA-GOV' T 2.75%	2.75	680	624	65,075	2048/12/1
	CANADIAN GOVT 2.25%	2.25	7,550	7,107	740,364	2029/6/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA 2.85%	2.85	1,900	1,838	191,561	2025/6/18
	ONTARIO PROVINCE 2.6%	2.6	2,450	2,360	245,936	2025/6/2
	小 計	-	-	-	1,242,938	-
	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
普通社債券(含む投資法人債券)	DEUTSCHE BANK AG VAR	1.75	100	79	11,807	2030/11/19
	EURO 39X A1	3.9	599	561	83,858	2051/7/28
	RWE AG 4.125%	4.125	200	195	29,162	2035/2/13
	VOLKSWAGEN LEAS 0.375%	0.375	86	76	11,456	2026/7/20

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…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	BTPS 3.25%	3.25	800	704	105,158	2038/3/1
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	840	529	79,010	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI 2.95%	2.95	750	634	94,694	2038/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	150	101	15,208	2067/3/1
	BUONI POLIENNALI DEL 0%	—	540	485	72,440	2026/8/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	1.375	475	387	57,789	—
	ENEL SPA VAR	3.375	100	92	13,748	—
国債証券	(ユーロ…フランス)					
	FRANCE (GOVT OF) 0%	—	3,110	2,812	419,836	2027/2/25
	FRANCE (GOVT OF) 1.25%	1.25	180	138	20,617	2038/5/25
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	190	147	21,947	2048/5/25
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	1,030	675	100,823	2066/5/25
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	1,380	1,607	239,906	2041/4/25
	FRENCH DISCOUNT T-BILLO%	—	14,740	14,689	2,192,576	2023/7/19
	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	500	402	60,034	2032/1/19
	CAISSE CENT IMMOB 0%	—	200	195	29,177	2024/1/17
	CAISSE D'AMORT DETTE 1.5%	1.5	1,000	879	131,222	2032/5/25
	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	700	544	81,206	2031/9/29
	普通社債券(含む投資法人債券)	BNP PARIBAS VAR	0.875	100	79	11,855
TOTALENERGIES SE VAR		2.0	225	174	25,983	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)					
HEIMSTADEN BOST 1.625%	1.625	200	120	18,048	2031/10/13	
国債証券	(ユーロ…スペイン)					
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	820	699	104,401	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	50	43	6,539	2030/10/31
	SPANISH GOV T 2.55%	2.55	660	620	92,564	2032/10/31
	SPANISH GOV T 3.45%	3.45	930	817	122,084	2066/7/30
	SPANISH GOV T 4.2%	4.2	550	584	87,217	2037/1/31
	SPANISH GOV T 5.9%	5.9	800	867	129,451	2026/7/30
	CAIXABANK SA VAR	0.75	100	86	12,852	2028/5/26
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	250	234	34,997	2027/6/8
国債証券	(ユーロ…ベルギー)					
	BELGIAN 2.15%	2.15	170	122	18,248	2066/6/22
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	1,960	1,558	232,679	2032/6/22
地方債証券	REGION WALLONNE 2.875%	2.875	400	363	54,231	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	353	52,712	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)					
	BLACKSTONE PP EUR 1%	1.0	225	168	25,157	2028/5/4
	BLACKSTONE PP EUR 1.75%	1.75	150	111	16,601	2029/3/12
LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	250	203	30,337	2027/7/15	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フィンランド)					
	NESTE OYJ 3.875%	3.875	125	125	18,752	2029/3/16
NESTE OYJ 4.25%	4.25	100	100	15,052	2033/3/16	
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	88	13,246	2027/5/10
SMURFIT KAPPA AQ 2.875%	2.875	155	149	22,332	2026/1/15	
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他)					
	EFSF 1.5%	1.5	240	230	34,451	2025/12/15
EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	460	438	65,488	2025/9/23	

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	
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)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,000	958	143,106	2030/3/15
	BOOKING HOLDINGS 4.75%	4.75	225	237	35,447	2034/11/15
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	225	191	28,525	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	300	330	49,403	2029/3/1
	GEN MOTORS FIN 0.85%	0.85	100	91	13,600	2026/2/26
	GEN MOTORS FIN 1.694%	1.694	150	143	21,390	2025/3/26
	MITSUBISHI UFJ FG 0.339%	0.339	350	336	50,161	2024/7/19
	小 計	—	—	—	5,458,611	—
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	1,230	1,063	184,524	2045/1/22
	UK TREASURY 3.5%	3.5	460	386	67,128	2068/7/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	2,160	2,087	362,085	2046/12/7
	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	320	165	28,634	2053/7/31
	BNG BANK NV 0.375%	0.375	520	460	79,899	2025/12/15
	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25%	0.25	2,300	1,937	336,097	2026/12/10
	INTL DEVT ASSOC 0.75%	0.75	2,340	2,186	379,323	2024/12/12
	BANCO SANTANDER SA VAR	2.25	200	160	27,909	2032/10/4
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	200	161	28,058	2028/6/26
	BLACKSTONE PROP 2.625%	2.625	200	149	25,890	2028/10/20
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	200	192	33,318	2034/6/2
	EURO 38X A	5.12103	499	476	82,705	2029/7/22
	MANSD 2007-1X A2 FLOAT	4.16661	850	816	141,694	2047/4/15
	PARGN 12X A1	4.43537	653	635	110,182	2038/11/15
PENSION INSURANCE 4.625%	4.625	150	122	21,278	2031/5/7	
VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	100	86	14,933	2026/7/5	
小 計	—	—	—	1,923,664	—	
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	2,070	1,951	24,957	2033/11/11
EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	3,700	3,497	44,731	2026/11/12	
小 計	—	—	—	69,689	—	
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	2,211	44,316	2039/11/15	
合 計	—	—	—	17,086,401	—	

(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 2,962
外	ドイツ国債先物5年	383		—
	イタリア国債先物10年	515		—
	ドイツ国債先物10年	560		—
	ドイツ国債先物30年	—		60
	米国国債先物ウルトラ10年	—		617
	米国国債先物10年	1,857		—
	米国国債先物2年	2,175		—
	米国国債先物20年	89		—
	米国国債先物30年	1,008		—
	米国国債先物5年	3,861		—
	イタリア国債先物3年	283		—
	英国国債先物10年	318		—
	カナダ国債先物10年	—		1,048
	フランス国債先物10年	287		—
	オーストラリア国債先物10年	1,100		—
	オーストラリア国債先物3年	377		—
	ドイツ国債先物2年	1,149		—
国	ユーロ金利先物3ヶ月	—		3,532
	S O F R 先物3ヶ月	33		—
	S O N I A 先物3ヶ月	7,745		4,434

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

(注2) —印は組入れなし。

■投資信託財産の構成

2023年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 25,111,322	% 84.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,706,169	15.8
投 資 信 託 財 産 総 額	29,817,491	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（16,940,165千円）の投資信託財産総額（29,817,491千円）に対する比率は56.8%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=139.51円、1カナダドル=104.17円、1ユーロ=149.26円、1英ポンド=173.48円、1スイスフラン=153.88円、1スウェーデンクローナ=12.79円、1ノルウェークローネ=12.57円、1デンマーククローネ=20.04円、1ポーランドズロチ=33.3605円、1オーストラリアドル=93.21円、1ニュージーランドドル=84.89円、1南アフリカランド=7.26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
P w C あらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年12月8日から2023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9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、P w C あらた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Aコース（限定為替ヘッジ）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
	2023年6月7日
(A) 資 産	66,113,043,588円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,945,299,028
公 社 債(評価額)	25,111,322,818
未 収 入 金	36,563,889,387
未 収 利 息	100,555,236
前 払 費 用	858,377
差 入 委 託 証 拠 金	391,118,742
(B) 負 債	36,983,722,201
前 受 金	53,105
未 払 金	36,954,273,308
未 払 解 約 金	29,385,897
未 払 利 息	9,891
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	29,129,321,387
元 本	19,213,287,040
次 期 繰 越 損 益 金	9,916,034,347
(D) 受 益 権 総 口 数	19,213,287,040口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,161円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年12月8日 至 2023年6月7日
(A) 配 当 等 収 益	305,634,054円
受 取 利 息	306,223,030
支 払 利 息	△ 588,976
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 776,872,131
売 買 益	2,567,595,629
売 買 損	△ 3,344,467,760
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 303,396,906
取 引 益	820,770,444
取 引 損	△ 1,124,167,350
(D) 信 託 報 酬 等	△ 4,100,616
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△ 778,735,599
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	10,730,432,893
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	987,483,698
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 1,023,146,645
(I) 計 (E+F+G+H)	9,916,034,347
次 期 繰 越 損 益 金(I)	9,916,034,347

(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19,271,015,123円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,854,940,495円、同解約元本額は1,912,668,578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）	6,991,227,679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）	5,945,026,973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）	2,363,268,495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）	2,133,734,668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）	1,218,945,468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）	561,083,757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44期(決算日2023年6月7日)

作成対象期間: 2022年12月8日～2023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)を委託者が円換算した指数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>

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					
	円		%		%	%	%	百万円
40期（2021年6月7日）	25,214		2.7	23,162	1.9	96.1	32.4	38,972
41期（2021年12月7日）	25,587		1.5	23,591	1.9	97.3	38.5	39,322
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

（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） 2022年12月7日	円 25,657		% －	23,825	% －	96.6	2.0
12月末	24,511		△4.5	22,524	△5.5	100.8	20.3
2023年1月末	24,733		△3.6	22,815	△4.2	95.0	18.9
2月末	25,058		△2.3	23,134	△2.9	95.1	22.1
3月末	25,362		△1.1	23,420	△1.7	95.8	18.9
4月末	25,534		△0.5	24,002	0.7	96.7	17.9
5月末	26,038		1.5	24,099	1.2	97.3	27.5
（期末） 2023年6月7日	26,019		1.4	24,013	0.8	96.1	18.1

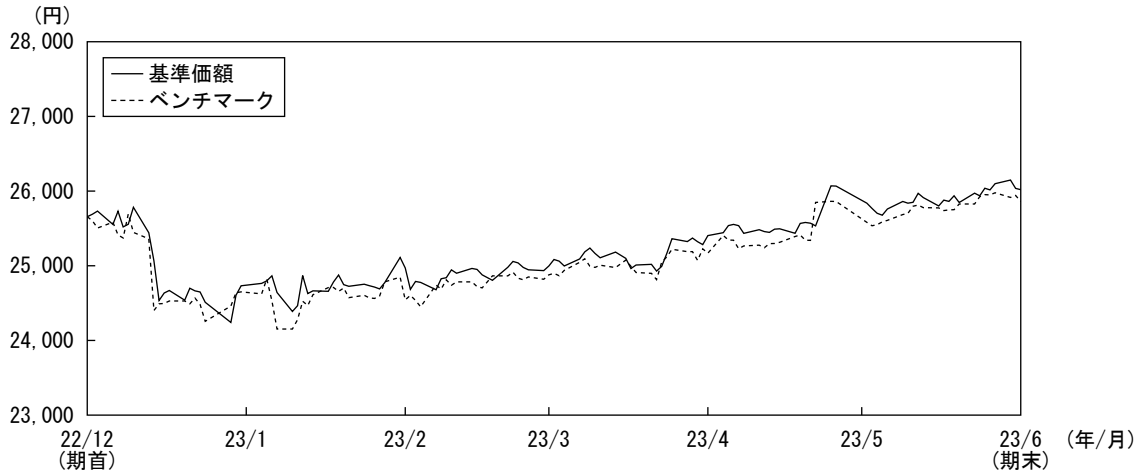
（注1）騰落率は期首比です。

（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

◆基準価額等の推移について（2022年12月8日～2023年6月7日）



(注1) ベンチマークはJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル）（円ベース）です。

(注2) 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。

◆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25,657円から362円上昇し、期末には26,019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やユーロ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

＜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、ニューヨーク連銀総裁による利上げに積極的な発言や、日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことなどから利回りは上昇しましたが、12月のISM（米供給管理協会）非製造業景況指数や同月の小売売上高が市場予想を下回ったことなどを受けて、景気の先行きに対する悲観的な見方が広がると利回りは低下に転じました。その後は、市場予想を上回る米経済指標の発表や、複数の地区連銀総裁から利上げに積極的な発言が相次いだ局面などで利回りが上昇しましたが、一部の米地方銀行が資金繰りの悪化などに伴い経営破綻し、投資家のリスク回避姿勢が強まると、利回りは低下しました。期末にかけては、一部の米地区連銀総裁による利上げに積極的な発言を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが続く可能性が意識されたことや、2023年1－3月期の米実質GDP（国内総生産）成長率改定値が速報値から上方修正され、経済の先行きに対する悲観的な見方がやや後退したことなどを背景に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。

ドイツでは、期初は、ラガルドECB（欧州中央銀行）総裁が今後も大幅な利上げを継続する意向を示したことなどから利回りは上昇しましたが、12月のCPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ると、利回りは低下に転じました。期の中盤にかけては、ECBの一部の高官による利上げに積極的な発言に加えて、市場予想を大幅に上回るZEW（欧州経済研究センター）景況感指数が発表されたことなどから利回りは上昇しましたが、経営不安が続くスイスの金融大手の先行きに対する不透明感が強まった局面などでは利回りは低下しました。期の後半は、概ねレンジ内での推移となり、結局、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、日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決定したことなどから円に対して下落しました。その後は、米国の1月の雇用統計や小売売上高などがいずれも市場予想を上回った局面などでは円安ドル高が進む一方で、米地方銀行の経営破綻に伴い、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などでは円を買い戻す動きが強まりました。期の後半にかけては、日銀が4月の金融政策決定会合で金融緩和を維持すると発表し、日米金利差の拡大が意識されたことなどを受けて一段と円安が進み、結局、前期末比で円安ドル高となる水準で期を終えました。

ユーロは、期初は、日銀が長期金利の上限目標を引き上げたことなどを受けて、対円で下落しました。その後は、概ねレンジ内での推移となり、期の後半にかけては、ECBによる利上げ継続観測が強まった局面などで円を売ってユーロを買う動きが優勢となり、結局、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

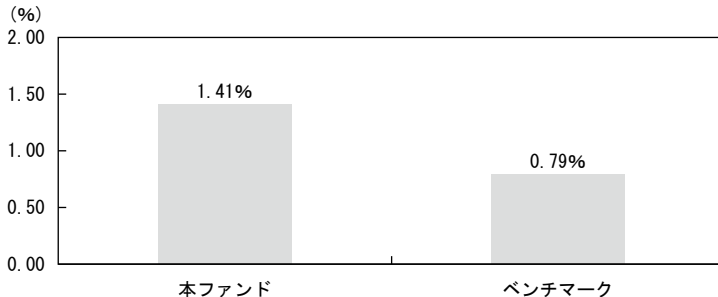
期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の短期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やABS（資産担保証券）の組み入れなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における日本の短期化ポジション、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対するユーロ圏のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債やABSの組み入れなどでした。

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、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。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、スイス・フランやユーロ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）>



当期の本ファンドのパフォーマンスは+1.41%となり、ベンチマーク（+0.79%）を上回りました。

当期においては、通貨配分戦略、セクター配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となった一方、デュレーション戦略、国別配分戦略、がマイナス寄与となりました。セクター配分戦略では、社債の組み入れなどがプラス寄与となりました。一方、国別配分戦略では、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、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・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、足元ではスイス・フラン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2023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。）

■本ファンドのデータ

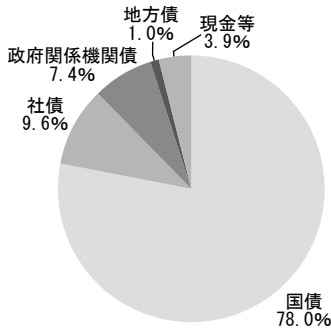
◆本ファンドの組入資産の内容（2023年6月7日現在）

○債券特性値

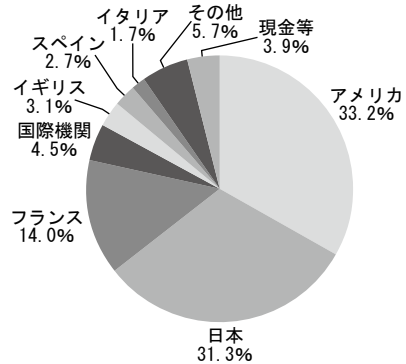
最終利回り : 3.20%

デュレーション : 5.8年

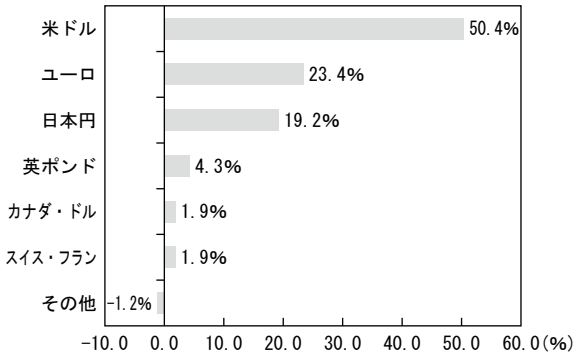
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 158銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	第1154回国庫短期証券 0% 2023年8月7日	国債	JPY	7.0%
2	フランス国債 0% 2023年7月19日	国債	EUR	7.0%
3	第1142回国庫短期証券 0% 2023年6月12日	国債	JPY	5.3%
4	アメリカ国債 2.875% 2029年4月30日	国債	USD	4.0%
5	第1144回国庫短期証券 0% 2023年6月19日	国債	JPY	3.9%
6	第444回利付国債 (2年) 0.005% 2025年1月1日	国債	JPY	3.6%
7	アメリカ国債 0.75% 2026年5月31日	国債	USD	3.4%
8	アメリカ国債 1.875% 2041年2月15日	国債	USD	3.1%
9	アメリカ国債 0.625% 2026年7月31日	国債	USD	3.0%
10	アメリカ国債 2.375% 2029年3月31日	国債	USD	2.7%

(注) 上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年12月8日～2023年6月7日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	3円 (3)	0.010% (0.010)	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 (0) (2)	0.009 (0.002) (0.007)	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	5	0.019	
期中の平均基準価額は25,206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（2022年12月8日から2023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		
					17,949,826	9,088,630 (8,424,050)		
外	ア	メ	リ	カ	千米ドル	千米ドル		
					国債証券	138,313	151,155 (5,600)	
					特殊債券	—	3,004 (896)	
					社債券(投資法人債券を含む)	1,020	4,733 (51)	
	カ	ナ	ダ	千カナダドル	千カナダドル			
				国債証券	25,252	25,205		
					地方債証券	—	(1,070)	
	国	ユ	ド	イ	ツ	千ユーロ	千ユーロ	
						社債券(投資法人債券を含む)	199	80
		フ	ラ	ン	ス	国債証券	25,277	(7,840)
社債券(投資法人債券を含む)						212	401	
オ		ラ	ン	ダ	社債券(投資法人債券を含む)	—	725	
					社債券(投資法人債券を含む)	—	564	
ル		ク	セ	ン	ブル	社債券(投資法人債券を含む)	—	339
						社債券(投資法人債券を含む)	—	—
フ		ィ	ン	ラ	ンド	社債券(投資法人債券を含む)	274	—
						社債券(投資法人債券を含む)	—	505
ア	ィ	ル	ラ	ンド	社債券(投資法人債券を含む)	—	2,065	
					社債券(投資法人債券を含む)	—	—	
イ	ギ	リ	ス	千英ポンド	千英ポンド			
				社債券(投資法人債券を含む)	—	941 (197)		

(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	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 14,708	百万円 14,319				
	債券先物取引	米国国債先物ウルトラ 10年	3,103	3,408	3,553	2,791				
外		米 国 国 債 先 物 10年	21,106	19,543	945	936				
		米 国 国 債 先 物 2年	4,023	1,594	6,115	6,163				
		米 国 国 債 先 物 20年	2,437	2,427	1,988	1,848				
		米 国 国 債 先 物 30年	8,640	8,520	150	149				
		米 国 国 債 先 物 5年	14,348	12,858	4,654	5,766				
		カ ナ ダ 国 債 先 物 10年	-	-	5,183	4,936				
		オーストラリア国債先物 10年	6,677	6,031	-	-				
		オーストラリア国債先物 3年	1,506	1,402	-	-				
		英 国 国 債 先 物 10年	6,124	6,200	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	851	854	4,443	4,018				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	1,051	1,076	-	-				
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	3,440	2,642	6,412	6,470				
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	787	902	535	389				
		イ タ リ ア 国 債 先 物 3年	1,606	1,781	-	-				
		フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	1,787	1,766	-	-				
	ド イ ツ 国 債 先 物 2年	2,552	2,125	-	-					
国	その他先物取引	30日フェデラルファンド金利先物	4,540	4,496	7,342	7,344				
		S O F R 先物 3ヶ月	-	2,293	14,347	14,467				
		S O N I A 先物 3ヶ月	16,394	6,565	5,627	-				
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3ヶ月	2,188	2,188	6,240	4,647				

(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（2022年12月8日から2023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
FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 23/7/19		2,621,101	CANADIAN GOVT 3.75% 25/5/1		2,588,332
第1154回国庫短期証券		2,615,182	US TREASURY N/B 1.125% 25/1/15		2,142,467
CANADIAN GOVT 3.75% 25/5/1		2,489,115	第368回利付国債（10年）		1,767,531
第1127回国庫短期証券		1,981,230	US TREASURY N/B 4% 30/2/28		1,552,023
第1142回国庫短期証券		1,980,698	US TREASURY N/B 4% 28/2/29		1,532,585
US TREASURY N/B 4% 30/2/28		1,551,058	US TREASURY N/B 3.5% 28/1/31		1,509,897
US TREASURY N/B 4% 28/2/29		1,533,008	US TREASURY N/B 3.5% 30/1/31		1,504,232
US TREASURY N/B 3.5% 28/1/31		1,515,296	US TREASURY N/B 3.75% 30/5/31		1,469,808
US TREASURY N/B 3.5% 30/1/31		1,510,564	US TREASURY N/B 3.625% 28/5/31		1,460,459
US TREASURY N/B 3.75% 30/5/31		1,470,440	第443回利付国債（2年）		1,411,942

（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（2022年12月8日から2023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（2023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 11,677,900	千円 11,630,599	% 31.1	% —	% 5.0	% —	% 26.1	
合 計	11,677,900	11,630,599	31.1	—	5.0	—	26.1	

(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 115,546	千米ドル 101,727	千円 14,192,008	% 37.9	% —	% 19.4	% 14.7	% 3.9	
カ ナ ダ	千カナダドル 4,270	千カナダドル 4,104	427,548	1.1	—	1.1	—	—	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ド イ ツ	1,037	963	143,867	0.4	—	0.4	0.0	—	
イ タ リ ア	5,170	4,221	630,152	1.7	—	1.5	0.2	—	
フ ラ ン ス	30,955	29,622	4,421,502	11.8	—	2.8	2.0	7.0	
オ ラ ン ダ	275	166	24,816	0.1	—	0.1	—	—	
ス ペ イ ン	6,400	5,702	851,223	2.3	—	1.4	0.9	—	
ベルギー	2,470	2,027	302,659	0.8	—	0.8	—	—	
ルクセンブルク	798	615	91,861	0.2	—	0.1	0.2	—	
フィンランド	275	276	41,319	0.1	—	0.1	—	—	
そ の 他	6,939	6,600	985,259	2.6	—	0.9	1.6	0.2	
イ ギ リ ス	千英ポンド 13,030	千英ポンド 11,855	2,056,643	5.5	—	3.2	2.3	—	
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 7,500	千スウェーデンクローナ 7,089	90,672	0.2	—	—	0.2	—	
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 3,022	60,565	0.2	—	0.2	—	—	
合 計	—	—	24,320,101	65.0	—	31.8	22.1	11.0	

(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1142回国庫短期証券	—	千円 1,979,550	千円 1,979,587	2023/6/12
	第1144回国庫短期証券	—	1,449,450	1,449,528	2023/6/19
	第1146回国庫短期証券	—	327,250	327,278	2023/6/26
	第1151回国庫短期証券	—	230,500	230,553	2023/7/24
	第1154回国庫短期証券	—	2,614,100	2,614,889	2023/8/7
	第1156回国庫短期証券	—	527,750	527,927	2023/8/14
	第439回利付国債（2年）	0.005	476,350	477,112	2024/8/1
	第443回利付国債（2年）	0.005	820,700	822,037	2024/12/1
	第444回利付国債（2年）	0.005	1,341,950	1,344,150	2025/1/1
	第15回利付国債（40年）	1.0	746,000	663,492	2062/3/20
	第76回利付国債（30年）	1.4	513,300	530,372	2052/9/20
	第182回利付国債（20年）	1.1	651,000	663,668	2042/9/20
	合 計	—	11,677,900	11,630,599	—

(B) 外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	当 期		末
				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	
	AID-ISRAEL 5.5%	5.5	1,200	1,199	167,371	2023/9/18
	STRIPS 0%	—	2,610	1,539	214,831	2036/11/15
	US TREASURY N/B 0.375%	0.375	4,850	4,588	640,096	2024/8/15
	US TREASURY N/B 0.625%	0.625	8,980	8,062	1,124,779	2026/7/31
	US TREASURY N/B 0.75%	0.75	4,090	3,711	517,726	2026/4/30
	US TREASURY N/B 0.75%	0.75	10,070	9,115	1,271,732	2026/5/31
	US TREASURY N/B 0.875%	0.875	6,790	6,165	860,168	2026/6/30
	US TREASURY N/B 1.125%	1.125	1,700	1,604	223,835	2025/1/15
	US TREASURY N/B 1.125%	1.125	2,970	1,916	267,381	2040/8/15
	US TREASURY N/B 1.25%	1.25	2,130	1,879	262,240	2028/4/30
	US TREASURY N/B 1.375%	1.375	730	489	68,329	2040/11/15
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	1,030	890	124,251	2032/2/15
	US TREASURY N/B 1.875%	1.875	11,330	8,260	1,152,391	2041/2/15
	US TREASURY N/B 2%	2.0	650	477	66,608	2041/11/15
	US TREASURY N/B 2.25%	2.25	6,750	5,219	728,193	2041/5/15
	US TREASURY N/B 2.375%	2.375	7,880	7,274	1,014,827	2029/3/31
	US TREASURY N/B 2.75%	2.75	5,960	5,612	782,954	2029/5/31
	US TREASURY N/B 2.875%	2.875	11,230	10,650	1,485,914	2029/4/30
	US TREASURY N/B 4.25%	4.25	280	279	38,962	2025/10/15
特殊債券(除く金融債)	INTERAMER DEV BK 7%	7.0	5,010	5,221	728,486	2025/6/15
	STACR 2022-DNA1 M1A	5.97299	287	282	39,462	2042/1/25
	STACR 2022-DNA3 M1A	6.97299	99	100	13,954	2042/4/25
普通社債券(含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	400	351	49,015	2027/6/16
	AERCAP IRELAND 3.3%	3.3	175	142	19,921	2032/1/30
	AERCAP IRELAND CAP 6.5%	6.5	300	302	42,184	2025/7/15
	AUST & NZ BANKING VAR	2.95	350	320	44,725	2030/7/22
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	125	111	15,541	2026/1/30
	BANCO SANTANDER 3.8%	3.8	200	184	25,795	2028/2/23
	BANCO SANTANDER 2.706%	2.706	400	387	54,005	2024/6/27

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	
	(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)	BANCO SANTANDER SA 3.49%	3.49	200	175	24,435	2030/5/28
	BBCMS 2022-C17 A5	4.441	1,200	1,131	157,921	2055/9/15
	BNP PARIBAS 3.375%	3.375	575	553	77,262	2025/1/9
	BNP PARIBAS VAR	2.219	250	231	32,331	2026/6/9
	BNP PARIBAS VAR	1.323	325	289	40,421	2027/1/13
	BOEING CO 3.75%	3.75	25	18	2,566	2050/2/1
	BPCE SA 4.5%	4.5	500	481	67,208	2025/3/15
	BPCE SA VAR	1.652	500	449	62,749	2026/10/6
	BROADCOM INC 3.137%	3.137	312	237	33,132	2035/11/15
	BROADCOM INC 3.469%	3.469	350	285	39,879	2034/4/15
	BROADCOM INC 4.15%	4.15	175	157	21,984	2032/4/15
	CAS 2023-RO3 2M2	8.87299	56	57	8,006	2043/4/25
	CITIGROUP INC VAR	3.785	450	399	55,724	2033/3/17
	CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1.907	250	230	32,176	2026/6/16
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	575	510	71,261	2027/1/26
	CREDIT SUISSE GR VAR	3.869	650	582	81,289	2029/1/12
	CREDIT SUISSE NY 2.95%	2.95	350	327	45,734	2025/4/9
	CSMC 2021-NQM8 A1	1.841	98	83	11,608	2066/10/25
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	625	585	81,687	2028/4/1
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	25	24	3,456	2029/10/1
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	132	18,554	2026/11/24
	DOLP 2021-NYC A	2.956	800	628	87,681	2041/5/10
	ELECTRICITE DE FRAN 4.5%	4.5	350	335	46,748	2028/9/21
	FORDR 2018-1 A	3.19	2,600	2,505	349,559	2031/7/15
	GENERAL MOTORS CO 4.2%	4.2	150	142	19,943	2027/10/1
	GLENCORE FDG LLC 1.625%	1.625	237	214	29,903	2026/4/27
	GLENCORE FUNDING 4.625%	4.625	350	346	48,308	2024/4/29
	HCA INC 3.375%	3.375	100	89	12,499	2029/3/15
	HYUNDAI CAP AMERICA 1%	1.0	945	889	124,025	2024/9/17
	ING GROEP NV VAR	4.017	250	236	32,934	2028/3/28
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	50	42	5,889	2027/10/15
	JPMPT 2021-LTV2 A1	2.5195	577	472	65,876	2052/5/25
	LENNAR CORP 4.75%	4.75	225	219	30,658	2027/11/29
	MACQUARIE BANK LTD VAR	3.052	250	189	26,429	2036/3/3
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	150	138	19,332	2028/11/28
	MFRA 2020-NQM1 A3	2.3	148	133	18,641	2049/8/25
	PROG 2021-SFR11 A	2.283	215	183	25,630	2039/1/17
	SEMT 2004-10 A3A	6.07129	38	33	4,607	2034/11/20
	SPIRIT REALTY LP 2.1%	2.1	175	146	20,486	2028/3/15
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	575	509	71,127	2027/1/14
	VERUS 2021-8 A1	1.824	79	68	9,574	2066/11/25
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	175	159	22,314	2029/3/15
	WARNERMEDIA HLDG 4.279%	4.279	650	570	79,536	2032/3/15
	WESTPAC BANKING CORP VAR	2.668	236	180	25,211	2035/11/15
	小 計	-	-	-	14,192,008	-
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	650	597	62,204	2048/12/1
	CANADIAN GOVT 2.25%	2.25	2,920	2,748	286,339	2029/6/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA 4.95%	4.95	700	758	79,004	2040/6/18
	小 計	-	-	-	427,548	-

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	千 円	
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	千円		
	DEUTSCHE BANK AG VAR	1.75	100	79	11,807	2030/11/19	
	EURO 39X A1	3.9	699	655	97,835	2051/7/28	
	RWE AG 4.125%	4.125	200	195	29,162	2035/2/13	
	VOLKSWAGEN LEAS 0.375%	0.375	38	33	5,062	2026/7/20	
国債証券	(ユーロ…イタリア)						
	BTPS 3.25%	3.25	1,040	915	136,706	2038/3/1	
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	800	504	75,248	2052/9/1	
	BUONI POLIENNALI 2.95%	2.95	1,880	1,590	237,366	2038/9/1	
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	170	115	17,236	2067/3/1	
	BUONI POLIENNALI DEL 0%	—	630	566	84,513	2026/8/1	
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL SPA VAR	1.375	650	529	79,080	—	
国債証券	(ユーロ…フランス)						
	FRANCE (GOVT OF) 0%	—	710	642	95,847	2027/2/25	
	FRANCE (GOVT OF) 0.75%	0.75	4,660	4,259	635,840	2028/2/25	
	FRANCE (GOVT OF) 1.25%	1.25	230	176	26,344	2038/5/25	
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	30	23	3,465	2048/5/25	
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	980	642	95,929	2066/5/25	
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	2,300	2,678	399,843	2041/4/25	
	FRENCH DISCOUNT T-BILLO%	—	17,570	17,509	2,613,538	2023/7/19	
	特殊債券(除く金融債)	CAISSE AMORT DET 0.45%	0.45	1,700	1,367	204,117	2032/1/19
		CAISSE CENT IMMOB 0%	—	100	97	14,588	2024/1/17
		CAISSE D' AMORT DETTE1.5%	1.5	1,400	1,230	183,710	2032/5/25
		FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	800	621	92,807	2031/9/29
	普通社債券(含む投資法人債券)	BNP PARIBAS VAR	0.875	200	158	23,711	2033/8/31
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	275	212	31,757	—	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)						
	HEIMSTADEN BOST 1.625%	1.625	275	166	24,816	2031/10/13	
国債証券	(ユーロ…スペイン)						
	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	1.5	2,340	2,212	330,227	2027/4/30	
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	820	699	104,401	2046/10/31	
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	230	201	30,083	2030/10/31	
	SPANISH GOV' T 0.85%	0.85	590	407	60,844	2037/7/30	
	SPANISH GOV' T 2.55%	2.55	920	864	129,029	2032/10/31	
	SPANISH GOV' T 3.45%	3.45	1,400	1,231	183,783	2066/7/30	
普通社債券(含む投資法人債券)	CAIXABANK SA VAR	0.75	100	86	12,852	2028/5/26	
国債証券	(ユーロ…ベルギー)						
	BELGIAN 2.25%	2.25	490	373	55,800	2057/6/22	
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	1,280	1,018	151,953	2032/6/22	
地方債証券	REGION WALLONNE 2.875%	2.875	700	635	94,904	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)						
	BLACKSTONE PP EUR 1%	1.0	300	224	33,543	2028/5/4	
	BLACKSTONE PP EUR 1.75%	1.75	198	146	21,913	2029/3/12	
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	300	243	36,404	2027/7/15	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フィンランド)						
	NESTE OYJ 3.875%	3.875	150	150	22,503	2029/3/16	
	NESTE OYJ 4.25%	4.25	125	126	18,816	2033/3/16	
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他)						
	DEV BANK JAPAN 2.125%	2.125	110	105	15,745	2026/9/1	
	EFSF 1.5%	1.5	300	288	43,064	2025/12/15	
	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	570	543	81,148	2025/9/23	

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	
	(ユーロ…その他)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
特殊債券(除く金融債)	EURO STABILITY MECHA 1%	1.0	3,020	2,792	416,871	2027/6/23
	EUROPEAN INVT BK 2.25%	2.25	1,410	1,351	201,780	2030/3/15
普通社債券(含む投資法人債券)	BOOKING HOLDINGS 4.75%	4.75	300	316	47,263	2034/11/15
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	350	297	44,373	2028/1/14
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	7.75	375	413	61,754	2029/3/1
	GREAT-WEST LIFECO 4.7%	4.7	104	106	15,929	2029/11/16
	MITSUBISHI UFJ FG 0.339%	0.339	400	384	57,327	2024/7/19
	小 計	—	—	—	7,492,662	—
	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY 3.5%	3.5	1,300	1,124	195,026	2045/1/22
	UK TREASURY 3.5%	3.5	510	429	74,424	2068/7/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	2,470	2,386	414,051	2046/12/7
地方債証券	NORDRHEIN-WEST 2.125%	2.125	200	188	32,641	2025/6/13
	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	1,140	1,041	180,681	2026/9/15
特殊債券(除く金融債)	AGENCE FRANCAISE 1.25%	1.25	800	738	128,190	2025/6/18
	BNG BANK NV 0.375%	0.375	1,100	974	169,017	2025/12/15
	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25%	0.25	1,100	926	160,742	2026/12/10
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	400	367	63,767	2025/7/21
	NORDIC INVESTMENT 1.125%	1.125	700	646	112,206	2025/6/18
普通社債券(含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA VAR	2.25	300	241	41,864	2032/10/4
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	200	161	28,058	2028/6/26
	BLACKSTONE PROP 2.625%	2.625	250	186	32,362	2028/10/20
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	200	192	33,318	2034/6/2
	EURO 38X A	5.12103	399	381	66,164	2029/7/22
	GLENCORE FINANCE 3.125%	3.125	100	92	16,055	2026/3/26
	MANSD 2007-1X A2 FLOAT	4.16661	831	799	138,613	2047/4/15
	PARGN 12X A1	4.43537	879	854	148,176	2038/11/15
	PENSION INSURANCE 4.625%	4.625	150	122	21,278	2031/5/7
	小 計	—	—	—	2,056,643	—
	(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		
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	7,500	7,089	90,672	2026/11/12
	(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		
国債証券	KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	2,460	3,022	60,565	2039/11/15
	合 計	—	—	—	24,320,101	—

(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 3,555
	ドイツ国債先物5年	—		540
外	イタリア国債先物10年	532		—
	ドイツ国債先物10年	860		—
	ドイツ国債先物30年	—		141
	米国国債先物ウルトラ10年	—		718
	米国国債先物10年	1,809		—
	米国国債先物2年	2,404		—
	米国国債先物20年	—		267
	米国国債先物30年	1,408		—
	米国国債先物5年	1,529		—
	イタリア国債先物3年	755		—
	英国国債先物10年	535		—
	カナダ国債先物10年	—		664
	フランス国債先物10年	402		—
	オーストラリア国債先物10年	1,188		—
	オーストラリア国債先物3年	238		—
ドイツ国債先物2年	992		—	
国	ユーロ金利先物3ヶ月	—		4,037
	S O N I A 先物3ヶ月	9,929		5,625

(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

2023年6月7日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 35,950,700	% 94.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,916,068	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	37,866,768	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（24,212,301千円）の投資信託財産総額（37,866,768千円）に対する比率は63.9%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=139.51円、1カナダドル=104.17円、1ユーロ=149.26円、1英ポンド=173.48円、1スイスフラン=153.88円、1スウェーデンクローナ=12.79円、1ノルウェークローネ=12.57円、1デンマーククローネ=20.04円、1ポーランドズロチ=33.3605円、1オーストラリアドル=93.21円、1ニュージーランドドル=84.89円、1南アフリカランド=7.26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
P w C あらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年12月8日から2023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9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、P w C あらた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
	2023年6月7日
(A) 資 産	64,182,141,482円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	980,782,809
公 社 債 (評価額)	35,950,700,765
未 収 入 金	26,718,703,728
未 収 利 息	144,808,891
前 払 費 用	2,903,862
差 入 委 託 証 拠 金	384,241,427
(B) 負 債	26,761,856,102
前 受 金	68,433
未 払 金	26,693,290,036
未 払 解 約 金	68,495,175
未 払 利 息	2,458
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	37,420,285,380
元 本	14,382,146,796
次 期 繰 越 損 益 金	23,038,138,584
(D) 受 益 権 総 口 数	14,382,146,796口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,019円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年12月8日 至 2023年6月7日
(A) 配 当 等 収 益	324,848,301円
受 取 利 息	325,306,777
そ の 他 収 益 金	83,459
支 払 利 息	△ 541,935
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	489,513,783
売 買 益	2,631,944,040
売 買 損	△ 2,142,430,257
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 316,871,071
取 引 益	919,659,167
取 引 損	△ 1,236,530,238
(D) 信 託 報 酬 等	△ 3,147,727
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	494,343,286
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	23,481,684,489
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,171,935,528
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 2,109,824,719
(I) 計 (E + F + G + H)	23,038,138,584
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	23,038,138,584

(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14,997,199,799円、当作成期間中において、追加設定元本額は765,594,234円、同解約元本額は1,380,647,237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）	5,178,864,586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）	4,852,183,914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）	1,807,672,533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）	1,270,216,525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）	1,200,398,591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）	72,810,647円