

GSグローバル社債ターゲット2023-06（限定追加型）

愛称: ワンロード2023-06

追加型投信／内外／債券

第3期(決算日2026年6月29日)

作成対象期間：2025年7月1日～2026年6月29日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「GSグローバル社債ターゲット2023-06（限定追加型）」は、このたび、第3期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の米ドル建てまたはユーロ建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543
東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー
お問合せ先：03-4587-6000（代表）
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
www.gsam.co.jp

第3期末（2026年6月29日）		第3期	
基準価額	10,682円	騰落率	1.4%
純資産総額	40,017百万円	分配金合計	0円

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

本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2028年6月28日まで
運用方針	主として、日本を含む世界の企業等が発行する米ドル建てまたはユーロ建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の米ドル建てまたはユーロ建て債券
運用方法・組入制限	①債券への投資にあたっては、原則として信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り」による運用を行います。 ②外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行います。 ③本ファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	原則として毎計算期末（毎年6月28日。休業日の場合は翌営業日。）に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益（評価損益を含みます。）等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

■設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期 中 騰落率	債 券 組入比率	純資産 総 額
(設 定 日) 2023年6月16日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 47,536
1期(2024年6月28日)	10,357	0	3.6	100.3	57,380
2期(2025年6月30日)	10,535	0	1.7	97.5	49,506
3期(2026年6月29日)	10,682	0	1.4	94.6	40,017

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■当期中の基準価額と市況推移

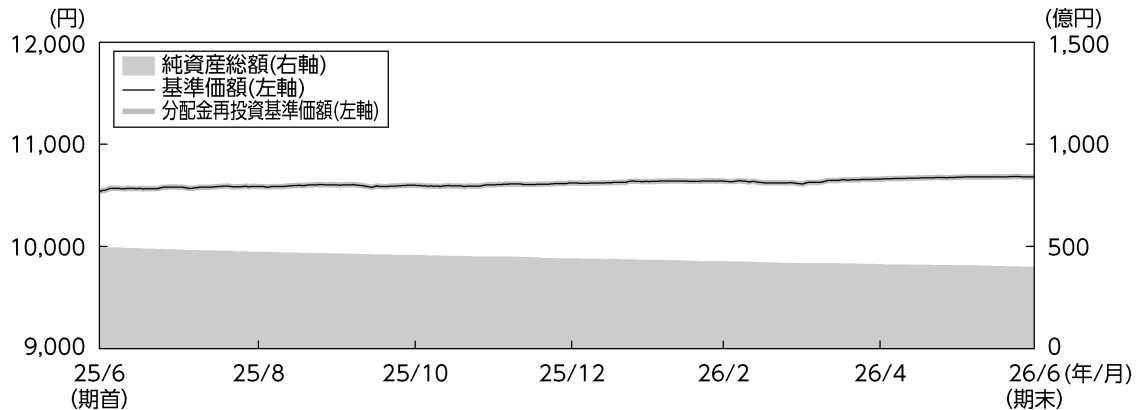
年 月 日	基準価額	騰落率	債 券 組入比率
(期 首) 2025年6月30日	円 10,535	% —	% 97.5
7月末	10,581	0.4	99.5
8月末	10,588	0.5	95.4
9月末	10,603	0.6	94.3
10月末	10,599	0.6	97.6
11月末	10,603	0.6	98.6
12月末	10,623	0.8	96.2
2026年1月末	10,636	1.0	93.7
2月末	10,642	1.0	95.6
3月末	10,612	0.7	90.8
4月末	10,660	1.2	93.3
5月末	10,677	1.3	92.7
(期 末) 2026年6月29日	10,682	1.4	94.6

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

運用経過

■基準価額等の推移について（2025年7月1日～2026年6月29日）



第3期首：10,535円

第3期末：10,682円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+1.4%（分配金再投資ベース）

- （注1）本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
- （注2）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかにについては、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10,535円から147円上昇し、期末には10,682円となりました。

上昇要因

主要投資対象である社債のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小（価格は上昇）したこと等が基準価額の上昇要因となりました。また、保有する債券からの利息収入等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

円ヘッジに伴うヘッジ・コスト等が基準価額の下落要因となりました。

■投資環境について

＜世界債券市場＞

当期の主要各国の国債利回りは前期末対比で上昇（価格は低下）し、グローバル投資適格社債、ハイ・イールド社債のスプレッドは前期末対比でいずれも縮小しました。

米国では、期の前半、F R B（米連邦準備制度理事会）が3会合連続で政策金利の引き下げを決定する等、利下げ傾向が続くとの見方等を背景に、米回国債利回りは低下基調で推移しました。期の後半は、2026年3月に米国とイスラエルがイランに対して攻撃を行い、中東情勢が緊迫化したことで原油価格が上昇し、利回りは上昇基調に転じました。4月のF O M C（米連邦公開市場委員会）議事録で、一部の当局者が利上げの可能性を視野に入れていると示されたこと等も利回りの上昇要因となり、最終的に利回りは前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。

ユーロ圏では、期の前半はエネルギー価格の上昇に加えて、ドイツ政府の財政赤字が2025年に大幅に拡大したこと等も材料視され、ドイツ国債利回りは緩やかな上昇基調となりました。期の後半は、2026年3月に中東情勢の緊迫化等を受けて利回りは急上昇しました。その後もE C B（欧州中央銀行）による利上げ観測が浮上したこと等から利回りは高止まりし、前期末対比で上昇した水準で期末を迎えました。

社債市場では期中に発表された企業の決算内容は概ね良好で、企業ファンダメンタルズが堅調であることが示され、スプレッドは縮小傾向で推移しました。2026年3月に中東情勢が緊迫化した局面等で拡大したものの、前期末対比ではスプレッドは縮小する展開となりました。

■ポートフォリオについて

日本を含む世界の企業等が発行する米ドル建てまたはユーロ建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。また、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。

足元の組入れ比率について、業種別では銀行セクターや消費（景気循環型）セクターの割合が相対的に大きくなっているほか、格付け別ではA格以上、B B B格、B B格を中心に組み入れを行っています（2026年6月末時点）。

■ベンチマークとの差異について

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

■分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、当期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

今後も、日本を含む世界の企業等が発行する米ドル建てまたはユーロ建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。また、債券への投資にあたっては、原則として信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り」による運用を行います。満期償還を迎えた組入れ債券等については、国債（円建て含む）への再投資も含めて検討します。

（上記見通しは2026年6月29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
	2025年7月1日～2026年6月29日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	84円 (35)	0.795% (0.329)	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、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)	(47)	(0.439)	
(受託会社)	(3)	(0.027)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	1 (1)	0.007 (0.007)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用)	2 (1)	0.017 (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 運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.010)	
(その他)	(0)	(0.002)	
合計	87	0.819	
期中の平均基準価額は10,613円です。			

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

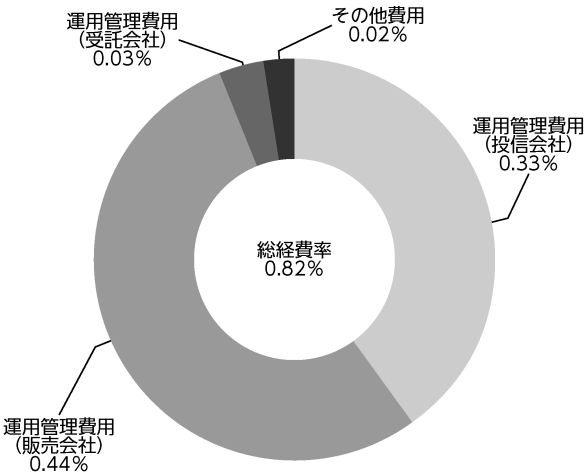
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.82%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(2025年7月1日から2026年6月29日まで)

(1) 公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 4,731	千米ドル 14,708 (29,983)
		社債券(投資法人債券を含む)	千ユーロ —	千ユーロ — (1,648)
		社債券(投資法人債券を含む)	—	1,762
		社債券(投資法人債券を含む)	—	1,345 (2,940)
		社債券(投資法人債券を含む)	—	— (2,880)
		社債券(投資法人債券を含む)	—	— (5,948)
		社債券(投資法人債券を含む)	—	2,776
		社債券(投資法人債券を含む)	—	12,594 (7,739)
	イギリス	社債券(投資法人債券を含む)	千英ポンド 1,537	千英ポンド 1,830 (7,374)

(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
外国	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 1 0 年	百万円 7,543	百万円 6,636	百万円 —	百万円 —
		米 国 国 債 先 物 2 年	—	—	66,487	72,118
		米 国 国 債 先 物 2 0 年	—	—	322	217
		米 国 国 債 先 物 3 0 年	—	—	1,523	1,212
		米 国 国 債 先 物 5 年	—	—	3,365	6,060
		英 国 国 債 先 物 1 0 年	—	—	2,778	3,499
		ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	—	—	3,836	7,737
		ド イ ツ 国 債 先 物 1 0 年	1,080	1,594	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 3 0 年	—	60	186	186
		ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	—	—	38,115	43,145

(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(2025年7月1日から2026年6月29日まで)

公社債

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
EQT CORP 6.5% 26/3/26	462,586	AMERICAN TOWER CORP 0.5% 28/1/15	1,355,124
NATIONWIDE BLDG VAR 4% 27/9/3	304,261	SERVICE PROP 5.5% 27/12/15	502,588
DISCOVERY COMMUN 3.95% 28/3/20	242,712	SIX FLAGS ENT 5.5% 27/4/15	486,600
		EQT CORP 6.5% 27/7/1	462,586
		BARCLAYS PLC VAR 0.877% 28/1/28	384,364
		BPCE SA 1.625% 28/1/31	307,281
		VIRGIN MONEY UK PLC VAR 4% 27/9/3	304,261
		HSBC HOLDINGS PLC VAR 4.752% 28/3/10	303,068
		DISCOVERY COMMUN 3.95% 28/3/20	259,692
		ADVANCE AUTO PARTS 5.95% 28/3/9	257,114

(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(2025年7月1日から2026年6月29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(2026年6月29日現在)

(1) 公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	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 130,633	千米ドル 129,944	千円 21,019,895	% 52.5	% 23.7	% —	% —	% 52.5
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	11,930	11,963	2,203,620	5.5	1.5	—	—	5.5
イ タ リ ア	2,590	2,712	499,608	1.2	1.2	—	—	1.2
フ ラ ン ス	14,100	13,839	2,549,319	6.4	1.0	—	—	6.4
オ ラ ン ダ	13,725	13,341	2,457,499	6.1	1.5	—	—	6.1
ス ペ イ ン	2,700	2,657	489,432	1.2	—	—	—	1.2
ルクセンブルク	1,950	1,921	353,948	0.9	—	—	—	0.9
アイルランド	7,375	7,455	1,373,344	3.4	—	—	—	3.4
そ の 他	13,740	13,618	2,508,608	6.3	1.4	—	—	6.3
イ ギ リ ス	千英ポンド 20,825	千英ポンド 20,694	4,418,586	11.0	—	—	—	11.0
合 計	—	—	37,873,862	94.6	30.3	—	—	94.6

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

B 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

種 類	銘 柄 名	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	
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	
	AERCAP IRELAND 4.625%	4.625	7,175	7,181	1,161,759	2027/10/15
	AUTONATION INC 3.8%	3.8	2,275	2,248	363,780	2027/11/15
	AVIATION CAPITAL 6.25%	6.25	2,075	2,123	343,517	2028/4/15
	AVOLON HDGS 6.375%	6.375	5,325	5,468	884,624	2028/5/4
	BANK OF IRELAND VAR	2.029	2,375	2,360	381,901	2027/9/30
	BAT CAPITAL CORP 2.259%	2.259	8,175	7,871	1,273,263	2028/3/25
	BOEING CO/THE 6.259%	6.259	1,875	1,900	307,418	2027/5/1
	CCO HOLDINGS LLC 5%	5.0	3,275	3,224	521,642	2028/2/1
	CHARTER COMM OPT 3.75%	3.75	5,575	5,468	884,629	2028/2/15
	CITIGROUP INC VAR	3.887	2,350	2,342	378,990	2028/1/10
	CONTINENTAL RESO 4.375%	4.375	3,725	3,702	598,859	2028/1/15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	1,875	1,872	302,943	2028/4/1
	FORD MOTOR CREDIT 7.35%	7.35	2,925	3,007	486,568	2027/11/4
	HEALTHCARE RLTY 3.75%	3.75	2,225	2,209	357,439	2027/7/1
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	6,225	6,014	972,904	2027/10/15
	INTESA SANPAOLO 3.875%	3.875	1,925	1,902	307,689	2028/1/12
	LITHIA MOTORS INC 4.625%	4.625	3,375	3,358	543,333	2027/12/15
	LIVE NATION ENT 3.75%	3.75	3,475	3,405	550,918	2028/1/15
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.935	2,375	2,325	376,179	2028/4/14
	MGM RESORTS INTL 5.5%	5.5	1,875	1,877	303,774	2027/4/15
	MORGAN STANLEY VAR	2.475	250	247	40,001	2028/1/21
	MYLAN INC 4.55%	4.55	3,575	3,556	575,326	2028/4/15
	NATIONWIDE BLDG 4%	4.0	1,900	1,897	306,921	2026/9/14
	NAVIENT CORP 5%	5.0	3,175	3,150	509,637	2027/3/15
	NEWELL BRANDS INC 6.375%	6.375	3,150	3,177	514,053	2027/9/15
	NISSAN MOTOR ACC 2.75%	2.75	2,125	2,021	326,974	2028/3/9
	NUSTAR LOGISTICS 5.625%	5.625	2,075	2,080	336,474	2027/4/28
	ONEMAIN FINANCE 6.625%	6.625	3,200	3,248	525,513	2028/1/15
	PENSKE TRUCK LE 4.4%	4.4	1,850	1,847	298,794	2027/7/1
	ROLLS-ROYCE PLC 5.75%	5.75	3,225	3,267	528,509	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN 7.5%	7.5	2,000	2,073	335,420	2027/10/15
	SANTANDER HOLD VAR	2.49	2,925	2,892	467,894	2028/1/6
	SIRIUS XM RADIO INC 5%	5.0	2,708	2,700	436,807	2027/8/1
	SOCIETE GENERALE VAR	2.797	2,975	2,946	476,642	2028/1/19
	STANDARD INDS IN 4.75%	4.75	3,375	3,350	541,975	2028/1/15
	STARWOOD PROP TR 4.375%	4.375	3,375	3,364	544,255	2027/1/15
	TALLGRASS NRG 5.5%	5.5	3,275	3,265	528,273	2028/1/15
TARGA RES PRTNRS 5%	5.0	2,175	2,175	351,863	2028/1/15	

GSグローバル社債ターゲット2023-06（限定追加型）

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	
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	
	TRAVEL + LEISURE CO 6%	6.0	3,100	3,106	502,553	2027/4/1
	TRI POINTE HOMES 5.25%	5.25	2,100	2,096	339,101	2027/6/1
	VISTRA CORP 5%	5.0	3,200	3,199	517,499	2027/7/31
	WESTERN GAS PART 4.5%	4.5	4,425	4,409	713,257	2028/3/1
小 計		—	—	—	21,019,895	—
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	3.25	4,300	4,311	794,158	2028/5/24
	STYROLUTION 2.25%	2.25	3,330	3,265	601,464	2027/1/16
	VOLKSWAGEN BANK 4.375%	4.375	4,300	4,386	807,996	2028/5/3
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…イタリア)					
	OPTICS BIDCO SPA 6.875%	6.875	1,520	1,590	292,963	2028/2/15
	TELECOM ITALIA 6.875%	6.875	1,070	1,121	206,644	2028/2/15
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フランス)					
	BANQ FED CRD MUT 1.625%	1.625	4,600	4,512	831,227	2027/11/15
	BPCE SA 1.625%	1.625	7,300	7,148	1,316,682	2028/1/31
	FAURECIA 2.375%	2.375	2,200	2,179	401,408	2027/6/15
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)					
	AKELIUS RESIDENT 1%	1.0	2,000	1,932	355,993	2028/1/17
	NIBC BANK NV 0.875%	0.875	2,300	2,257	415,811	2027/6/24
	TECHNIP ENERGIES 1.125%	1.125	4,225	4,058	747,667	2028/5/28
	WPC EUROBOND BV 1.35%	1.35	1,900	1,838	338,719	2028/4/15
	ZF EUROPE FINANCE 2.5%	2.5	3,300	3,253	599,306	2027/10/23
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…スペイン)					
	BANCO SANTANDER 2.125%	2.125	2,700	2,657	489,432	2028/2/8
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)					
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	1,950	1,921	353,948	2027/7/15
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…アイルランド)					
	AIB GROUP PLC VAR	2.25	3,900	3,881	714,913	2028/4/4
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	3,475	3,574	658,431	2028/4/25
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…その他)					
	BERRY GLOBAL INC 1.5%	1.5	2,500	2,481	457,123	2027/1/15
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	6,000	5,929	1,092,146	2028/1/14
	FIL LTD/BERMUNDA 2.5%	2.5	1,775	1,772	326,465	2026/11/4
	GENERAL MOTORS FINL 4.5%	4.5	425	433	79,824	2027/11/22
	ORGANON & CO/ORG 2.875%	2.875	3,040	3,002	553,047	2028/4/30
小 計		—	—	—	12,435,380	—
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		
	ABN AMRO BANK NV 5.125%	5.125	1,700	1,712	365,691	2028/2/22
	BANCO SANTANDER SA 1.75%	1.75	3,000	2,948	629,603	2027/2/17
	BNP PARIBAS 1.875%	1.875	2,000	1,922	410,553	2027/12/14

GSグローバル社債ターゲット2023-06（限定追加型）

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	
普通社債券(含む投資法人債券)	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	ELEC DE FRANCE 6.25%	6.25	1,650	1,692	361,443	2028/5/30
	HEATHROW FUNDING 2.625%	2.625	2,000	1,916	409,118	2028/3/16
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	1.75	4,775	4,766	1,017,697	2026/7/24
	NATIONWIDE BLDG VAR	4.0	1,550	1,548	330,532	2027/9/3
	SANTANDER UK GROUP VAR	7.098	4,150	4,186	893,945	2027/11/16
小 計		—	—	—	4,418,586	—
合 計		—	—	—	37,873,862	—

(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
外 国		百万円	百万円
	ド イ ツ 国 債 先 物 1 0 年	140	—
	米 国 国 債 先 物 1 0 年	2,461	—
	米 国 国 債 先 物 2 年	—	14,219
	米 国 国 債 先 物 2 0 年	—	110
	米 国 国 債 先 物 3 0 年	—	585
	英 国 国 債 先 物 1 0 年	—	382
	ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	—	7,634

(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

2026年6月29日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	37,873,862	92.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,129,883	7.6
投 資 信 託 財 産 総 額	41,003,745	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（39,304,924千円）の投資信託財産総額（41,003,745千円）に対する比率は95.9%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=161.76円、1ユーロ=184.20円、1英ポンド=213.51円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2026年6月29日
(A) 資 産	79,637,750,688円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,485,874,434
公 社 債 （ 評 価 額 ）	37,873,862,713
未 収 入 金	38,669,207,603
未 収 利 息	454,682,888
差 入 委 託 証 拠 金	154,123,050
(B) 負 債	39,620,560,415
未 払 金	39,397,655,823
未 払 解 約 金	54,143,202
未 払 信 託 報 酬	166,286,089
そ の 他 未 払 費 用	2,475,301
(C) 純 資 産 総 額 （ A - B ）	40,017,190,273
元 本	37,460,587,526
次 期 繰 越 損 益 金	2,556,602,747
(D) 受 益 権 総 口 数	37,460,587,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,682円

■損益の状況

項 目	当 期
	自2025年7月1日 至2026年6月29日
(A) 配 当 等 収 益	1,591,221,146円
受 取 利 息	1,509,243,732
そ の 他 収 益 金	81,977,414
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,013,989,189
売 買 益	2,916,131,246
売 買 損	△ 3,930,120,435
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	316,357,784
取 引 益	513,888,429
取 引 損	△ 197,530,645
(D) 信 託 報 酬 等	△ 360,700,320
(E) 当 期 損 益 金 （ A + B + C + D ）	532,889,421
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,065,462,469
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 41,749,143
（ 配 当 等 相 当 額 ）	（ 254,879）
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	（△ 42,004,022）
(H) 計 （ E + F + G ）	2,556,602,747
(I) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 （ H + I ）	2,556,602,747
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 41,749,143
（ 配 当 等 相 当 額 ）	（ 254,879）
（ 売 買 損 益 相 当 額 ）	（△ 42,004,022）
分 配 準 備 積 立 金	3,846,125,295
繰 越 損 益 金	△ 1,247,773,405

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

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

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

（注4）期首元本額は46,992,334,883円、当作成期間中において、追加設定元本額は0円、同解約元本額は9,531,747,357円です。

■ 分配原資の内訳

（単位：円・％、1 万口当たり・税引前）

項目	第3期
	2025年7月1日～2026年6月29日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,026

（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。

〈お知らせ〉

約款変更について

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。