

# 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

第1期末(2024年6月28日)		第1期	
基準価額	10,357円	騰落率	3.6%
純資産総額	57,380百万円	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。

### 追加型投信/内外/債券

第1期(決算日2024年6月28日)

作成対象期間:2023年6月16日~2024年6月28日

### ■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。

### 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1期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の米ドル建て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](http://www.gsam.co.jp)

## ■設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税引前	期 中	債 券 組入比率	純資産 総 額
		分配金	騰落率		
(設 定 日)	円	円	%	%	百万円
2023年6月16日	10,000	—	—	—	47,536
1期(2024年6月28日)	10,357	0	3.6	100.3	57,380

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

## ■当期中の基準価額と市況推移

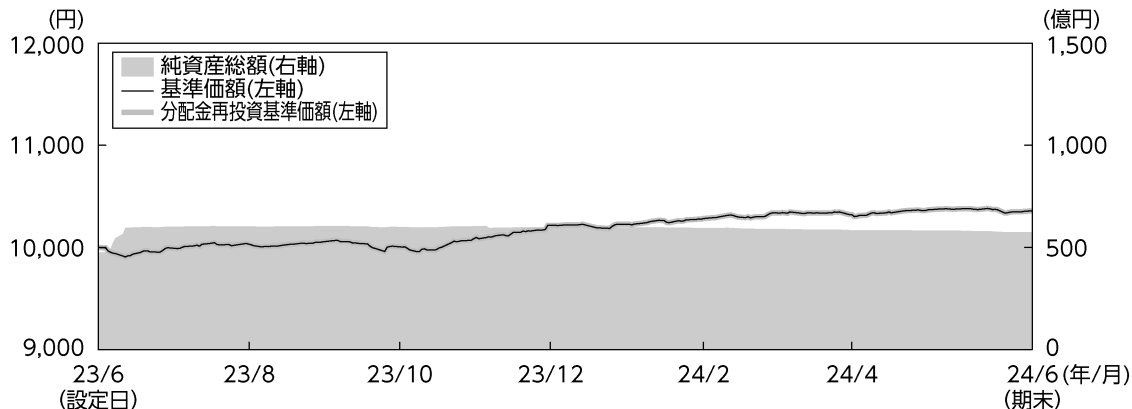
年 月 日	基準価額	騰落率	債 券 組入比率
(設定日)	円	%	%
2023年6月16日	10,000	—	—
6月末	9,937	△0.6	96.4
7月末	10,038	0.4	94.6
8月末	10,027	0.3	97.6
9月末	10,041	0.4	97.2
10月末	9,981	△0.2	97.7
11月末	10,132	1.3	98.9
12月末	10,227	2.3	95.3
2024年1月末	10,264	2.6	98.2
2月末	10,306	3.1	98.4
3月末	10,340	3.4	99.1
4月末	10,340	3.4	98.4
5月末	10,380	3.8	98.9
(期 末)			
2024年6月28日	10,357	3.6	100.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

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

## 運用経過

## ■基準価額等の推移について（2023年6月16日～2024年6月28日）



設定日：10,000円

第1期末：10,357円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+3.6%（分配金再投資ベース）

- (注1) 本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さま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、設定日（2023年6月16日）の基準価額を起点として指数化しています。
- (注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

## ■基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、設定日の10,000円から357円上昇し、期末には10,357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（国債に対する上乘せ金利）が縮小（価格は上昇）したことなど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など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>

ファンド設定来、各国の10年物国債利回りは上昇（価格は下落）した一方で、グローバル投資適格社債、ハイ・イールド社債の спреッドはいずれも縮小しました。

欧米では、期の序盤は事前予想を上回る経済指標が発表され、景気回復への期待が高まったことなどから利回りは上昇しました。また、中央銀行の高官による金融引き締め長期化を示唆する発言なども利回り上昇要因となりました。その後、インフレ懸念が後退し2024年以降の利下げ期待が意識されるなか、利回りが低下する展開となりましたが、結局ファンド設定来で上昇した水準で期末を迎えました。なお、ECB（欧州中央銀行）は2024年6月6日に開催した理事会で主要政策金利の0.25%引き下げを決定しました。

社債市場では、2023年10月に中東情勢が緊迫化した局面などでスプレッドが拡大しましたが、期中発表された決算内容から良好な企業ファンダメンタルズが確認されたこと、利回りを求める投資家の需要が継続したことなどを背景に、ファンド設定来ではスプレッドが縮小する展開となりました。

## ■ポートフォリオについて

主として日本を含む世界の企業等が発行する米ドル建てまたはユーロ建て債券（ハイ・イールド債券を含みます。）への投資を通じて、クーポンの積み上げを中心としたリターンの獲得を図りつつ、信託財産の長期的な成長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、業種別では消費（景気循環型）セクターや銀行セクターの割合が相対的に大きくなっているほか、格付け別ではBBB格、BB格中心に組み入れを行っています（2024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。）への投資を通じて、信託期間内に満期を迎える債券に投資し、各債券の満期日まで保有する「持ち切り運用」を行うことで、本ファンドの償還時において債券価格の変動による影響を抑制しつつ、クーポンの積み上げを中心としたリターンの獲得を図ることで、信託財産の長期的な成長をめざします。

（上記見通しは2024年6月28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6月16日～2024年6月28日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	84円 (35)	0.826% (0.342)	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)	(46)	(0.456)	
(受託会社)	(3)	(0.028)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	1 (1)	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 (保管費用)	3 (0)	0.025 (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、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(2)	(0.017)	
合計	88	0.863	
期中の平均基準価額は10,167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。

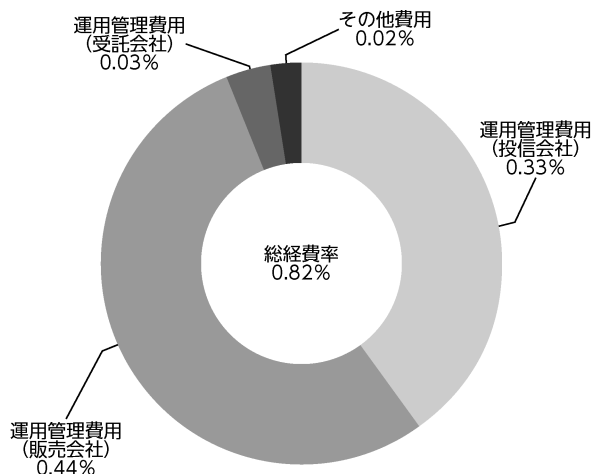
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2023年6月16日から2024年6月28日まで）

## (1) 公社債

			買付額	売付額	
外	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル	千米ドル	
			195,804	23,479 (670)	
	ヨーロッパ	ドイツ	社債券（投資法人債券を含む）	千ユーロ	千ユーロ
				20,352	—
		イタリア	社債券（投資法人債券を含む）	4,115	1,522
		フランス	社債券（投資法人債券を含む）	21,821	3,302 (2,560)
		オランダ	社債券（投資法人債券を含む）	20,271	1,799
		スペイン	社債券（投資法人債券を含む）	17,139	7,649
		オーストリア	社債券（投資法人債券を含む）	5,851	—
		ルクセンブルク	社債券（投資法人債券を含む）	7,290	—
その他	社債券（投資法人債券を含む）	9,626	—		
		48,928	12,062		
イギリス	社債券（投資法人債券を含む）	千英ポンド	千英ポンド		
		31,179	4,483		

(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	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 1 0 年	百万円	百万円	百万円	百万円
			722	372	653	657
		米 国 国 債 先 物 2 年	—	—	61,696	49,121
		米 国 国 債 先 物 2 0 年	251	126	—	—
		米 国 国 債 先 物 3 0 年	—	—	243	241
		米 国 国 債 先 物 5 年	—	—	88,222	76,412
		英 国 国 債 先 物 1 0 年	—	—	9,271	7,682
		ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	—	—	65,999	55,446
		ド イ ツ 国 債 先 物 1 0 年	3,355	2,703	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 3 0 年	296	236	—	—
ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	—	—	54,447	48,034		

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

## ■主要な売買銘柄(2023年6月16日から2024年6月28日まで)

公社債

当 期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
BPCE SA 1.625% 28/1/31	1,272,730	GENERAL MOTORS FINL 4.5% 27/11/22	1,037,207
AMERICAN TOWER CORP 0.5% 28/1/15	1,265,089	BANKINTER SA 0.625% 27/10/6	786,605
RABOBANK UA 5.25% 27/9/14	1,252,304	MORGAN STANLEY VAR 2.475% 28/1/21	599,775
BAT CAPITAL CORP 2.259% 28/3/25	1,020,205	BANK OF AMERICA CORP VAR 3.824% 28/1/20	592,593
CREDIT SUISSE AG VAR 0.65% 28/1/14	1,016,447	NATWEST GROUP PLC VAR 3.125% 27/3/28	591,539
GENERAL MOTORS FINL 4.5% 27/11/22	1,012,403	RCI BANQUE SA 4.5% 27/4/6	569,089
BARCLAYS PLC VAR 0.877% 28/1/28	1,011,191	KINDER MORGAN INC 2.25% 27/3/16	529,295
VOLKSWAGEN BANK 4.375% 28/5/3	1,010,203	JPMORGAN CHASE & CO VAR 4.323% 28/4/26	448,269
AERCAP IRELAND 4.625% 27/10/15	984,896	FCC AQUALIA SA 2.629% 27/6/8	444,354
UNICREDIT SPA VAR 2.569% 26/9/22	766,257	BERRY GLOBAL INC 1.5% 27/1/15	444,067

(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6月16日から2024年6月28日まで)

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。



## ■組入資産の明細(2024年6月28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 184,491	千米ドル 177,456	千円 28,582,872	% 49.8	% 25.0	% —	% 47.8	% 2.0
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	21,600	21,408	3,689,318	6.4	2.7	—	6.4	—
イ タ リ ア	2,590	2,742	472,626	0.8	0.8	—	0.8	—
フ ラ ン ス	18,020	16,898	2,912,143	5.1	1.3	—	5.1	—
オ ラ ン ダ	21,315	19,849	3,420,636	6.0	1.8	—	5.0	1.0
ス ペ イ ン	10,755	10,222	1,761,639	3.1	0.8	—	3.1	—
オーストリア	5,830	6,033	1,039,830	1.8	0.8	—	1.8	—
ルクセンブルク	8,460	7,849	1,352,664	2.4	1.8	—	1.5	0.9
アイルランド	10,075	10,111	1,742,482	3.0	—	—	3.0	—
そ の 他	41,560	38,895	6,702,837	11.7	3.9	—	11.7	—
イ ギ リ ス	千英ポンド 29,800	千英ポンド 28,755	5,851,244	10.2	—	—	10.2	—
合 計	—	—	57,528,295	100.3	38.9	—	96.5	3.8

(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。

GSグローバル社債ターゲット2023-06 (限定追加型)

B 個別銘柄開示

外国(外貨建)公社債

種 類	銘 柄 名	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	ADVANCE AUTO PARTS 5.95%	5.95	1,725	1,714	276,230	2028/3/9
	AERCAP IRELAND 4.625%	4.625	7,175	6,990	1,125,998	2027/10/15
	AMERICAN AXLE & MFG 6.5%	6.5	2,975	2,978	479,779	2027/4/1
	AMERICAN HOMES 4 4.25%	4.25	2,200	2,109	339,698	2028/2/15
	ARCELORMITTAL SA 6.55%	6.55	2,200	2,267	365,236	2027/11/29
	AUTONATION INC 3.8%	3.8	2,275	2,150	346,360	2027/11/15
	AVIATION CAPITAL 6.25%	6.25	2,075	2,119	341,375	2028/4/15
	AVOLON HDGS 6.375%	6.375	5,325	5,412	871,844	2028/5/4
	BANK OF IRELAND VAR	2.029	2,375	2,186	352,255	2027/9/30
	BAT CAPITAL CORP 2.259%	2.259	8,175	7,335	1,181,567	2028/3/25
	BOEING CO 6.259%	6.259	1,875	1,890	304,448	2027/5/1
	CCO HOLDINGS LLC 5%	5.0	3,275	3,061	493,071	2028/2/1
	CHARTER COMM OPT 3.75%	3.75	5,575	5,190	836,085	2028/2/15
	CHEMOURS CO 5.375%	5.375	3,000	2,841	457,643	2027/5/15
	CITIGROUP INC VAR	3.887	2,350	2,268	365,409	2028/1/10
	CONTINENTAL RESO 4.375%	4.375	3,725	3,583	577,167	2028/1/15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	1,875	1,814	292,336	2028/4/1
	DEUTSCHE BANK AG 4.5%	4.5	2,700	2,668	429,782	2025/4/1
	DISCOVERY COMMUN 3.95%	3.95	2,225	2,082	335,407	2028/3/20
	EQM MIDSTREAM PT 6.5%	6.5	3,040	3,074	495,222	2027/7/1
	FORD MOTOR CREDIT 7.35%	7.35	2,925	3,050	491,384	2027/11/4
	FRONTIER COMMUNI 5.875%	5.875	3,255	3,174	511,245	2027/10/15
	HEALTHCARE RLTY 3.75%	3.75	2,225	2,106	339,290	2027/7/1
	ING GROEP NV VAR	4.017	3,325	3,206	516,549	2028/3/28
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	6,225	5,557	895,210	2027/10/15
	INTESA SANPAOLO 3.875%	3.875	1,925	1,810	291,631	2028/1/12
	KILROY REALTY LP 4.375%	4.375	1,825	1,786	287,767	2025/10/1
	LITHIA MOTORS INC 4.625%	4.625	3,375	3,222	519,086	2027/12/15
	LIVE NATION ENT 3.75%	3.75	3,475	3,238	521,661	2028/1/15
	LLOYDS TSB BANK 4.65%	4.65	2,300	2,257	363,611	2026/3/24
	MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.935	2,375	2,153	346,870	2028/4/14
	MGM RESORTS INTL 5.5%	5.5	1,875	1,846	297,485	2027/4/15
	MORGAN STANLEY VAR	2.475	250	233	37,552	2028/1/21
	MPT OP PTNR/FINL 5.25%	5.25	3,325	3,030	488,118	2026/8/1
	MYLAN INC 4.55%	4.55	3,575	3,448	555,461	2028/4/15
	NATIONWIDE BLDG 4%	4.0	1,900	1,825	294,112	2026/9/14
	NAVIENT CORP 5%	5.0	3,175	3,034	488,745	2027/3/15
	NEWELL BRANDS INC 6.375%	6.375	3,150	3,108	500,633	2027/9/15

## 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				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)	NISSAN MOTOR ACC 2.75%	2.75	2,125	1,896	305,501	2028/3/9
	NUSTAR LOGISTICS 5.625%	5.625	2,075	2,053	330,691	2027/4/28
	ONEMAIN FINANCE 6.625%	6.625	3,200	3,206	516,432	2028/1/15
	PENSKE TRUCK LE 4.4%	4.4	1,850	1,801	290,127	2027/7/1
	PRIME SEC/FIN 6.25%	6.25	3,175	3,131	504,361	2028/1/15
	ROLLS-ROYCE PLC 5.75%	5.75	3,225	3,235	521,141	2027/10/15
	ROYAL CARIBBEAN 7.5%	7.5	2,000	2,103	338,866	2027/10/15
	SANTANDER HOLD VAR	2.49	2,925	2,695	434,214	2028/1/6
	SERVICE PROP 5.5%	5.5	3,425	3,177	511,817	2027/12/15
	SIRIUS XM RADIO INC 5%	5.0	3,250	3,108	500,728	2027/8/1
	SIX FLAGS ENT 5.5%	5.5	3,150	3,116	501,896	2027/4/15
	SOCIETE GENERALE VAR	2.797	2,975	2,746	442,395	2028/1/19
	STANDARD INDS IN 4.75%	4.75	3,375	3,216	518,054	2028/1/15
	STARWOOD PROP TR 4.375%	4.375	3,375	3,195	514,703	2027/1/15
	TALLGRASS NRG 5.5%	5.5	3,275	3,126	503,640	2028/1/15
	TARGA RES PRTNRS 5%	5.0	2,175	2,132	343,540	2028/1/15
	TRAVEL + LEISURE CO 6%	6.0	3,100	3,095	498,558	2027/4/1
	TRI POINTE HOMES 5.25%	5.25	2,100	2,048	329,926	2027/6/1
	UBER TECHNOLOGIES 6.25%	6.25	1,175	1,176	189,492	2028/1/15
	UNICREDIT SPA VAR	2.569	5,800	5,565	896,475	2026/9/22
	VISTRA CORP 5%	5.0	3,200	3,104	500,019	2027/7/31
	WESTERN GAS PART 4.5%	4.5	4,425	4,275	688,614	2028/3/1
	WR GRACE HOLDING 4.875%	4.875	2,145	2,066	332,814	2027/6/15
	XEROX HOLDINGS CORP 5%	5.0	351	344	55,516	2025/8/15
	小 計	—	—	—	28,582,872	—
	(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)	ADLER PELZER HLD 9.5%	9.5	2,870	2,867	494,240	2027/4/1
	DEUTSCHE BANK AG VAR	3.25	4,300	4,220	727,236	2028/5/24
	IHO VERWALTUNGS 3.875%	3.875	3,100	3,036	523,271	2027/5/15
	STYROLUTION 2.25%	2.25	3,330	3,114	536,730	2027/1/16
	VOLKSWAGEN BANK 4.375%	4.375	6,400	6,527	1,124,859	2028/5/3
	VONOVIA SE 4.75%	4.75	1,600	1,642	282,979	2027/5/23
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…イタリア)					
	TELECOM ITALIA 6.875%	6.875	1,070	1,127	194,313	2028/2/15
	TELECOM ITALIA 6.875%	6.875	1,520	1,615	278,312	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	4,268	735,563	2027/11/15
	BPCE SA 1.625%	1.625	9,100	8,456	1,457,331	2028/1/31
	FAURECIA 2.375%	2.375	2,200	2,064	355,809	2027/6/15
	PICARD GROUPE SA 3.875%	3.875	2,120	2,108	363,439	2026/7/1

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				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	
	(ユーロ…オランダ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	AKELIUS RESIDENT 1%	1.0	2,000	1,771	305,299	2028/1/17
	MADRILENA RED FI 1.375%	1.375	3,250	3,184	548,759	2025/4/11
	NIBC BANK NV 0.875%	0.875	2,300	2,120	365,442	2027/6/24
	NOBIAN FINANCE B 3.625%	3.625	2,940	2,884	497,074	2026/7/15
	TECHNIP ENERGIES 1.125%	1.125	5,625	5,078	875,231	2028/5/28
	WPC EUROBOND BV 1.35%	1.35	1,900	1,721	296,648	2028/4/15
	ZF EUROPE FINANCE 2.5%	2.5	3,300	3,088	532,179	2027/10/23
	(ユーロ…スペイン)					
普通社債券(含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER 2.125%	2.125	2,700	2,545	438,583	2028/2/8
	CAIXABANK SA VAR	0.75	2,800	2,580	444,694	2028/5/26
	FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	2,375	2,293	395,204	2027/6/8
	LORCA TELECOM BONDCO 4%	4.0	2,880	2,803	483,158	2027/9/18
	(ユーロ…オーストリア)					
普通社債券(含む投資法人債券)	BENTELER INTERNA 9.375%	9.375	2,530	2,708	466,819	2028/5/15
	RAIFFEISEN BANK INTL VAR	4.75	3,300	3,325	573,011	2027/1/26
	(ユーロ…ルクセンブルク)					
普通社債券(含む投資法人債券)	KLEOPATRA FINCO 4.25%	4.25	3,300	2,887	497,602	2026/3/1
	LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	1,950	1,794	309,294	2027/7/15
	SUMMER BC HOLDCO 5.75%	5.75	3,210	3,166	545,766	2026/10/31
	(ユーロ…アイルランド)					
普通社債券(含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC VAR	2.25	5,300	5,078	875,171	2028/4/4
	PERMANENT TSB GROUP VAR	6.625	4,775	5,032	867,311	2028/4/25
	(ユーロ…その他)					
普通社債券(含む投資法人債券)	AMERICAN TOWER CORP 0.5%	0.5	9,500	8,471	1,459,833	2028/1/15
	BARCLAYS PLC VAR	0.877	7,325	6,807	1,173,071	2028/1/28
	BERRY GLOBAL INC 1.5%	1.5	2,500	2,335	402,433	2027/1/15
	CREDIT SUISSE AG VAR	0.65	7,450	6,887	1,186,927	2028/1/14
	FIL LTD/BERMUNDA 2.5%	2.5	1,775	1,697	292,457	2026/11/4
	GENERAL MOTORS FINL 4.5%	4.5	425	435	74,983	2027/11/22
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	4.752	1,600	1,638	282,428	2028/3/10
	ORGANON & CO/ORG 2.875%	2.875	3,040	2,850	491,245	2028/4/30
	VERISURE HOLDING 7.125%	7.125	2,770	2,883	496,877	2028/2/1
	WALGREENS BOOTS 2.125%	2.125	5,175	4,889	842,579	2026/11/20
	小 計	—	—	—	23,094,178	—
	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド		
普通社債券(含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV 5.125%	5.125	1,700	1,693	344,601	2028/2/22
	BANCO SANTANDER SA 1.75%	1.75	3,300	3,009	612,460	2027/2/17
	BNP PARIBAS 1.875%	1.875	2,000	1,793	364,961	2027/12/14
	ELEC DE FRANCE 6.25%	6.25	1,650	1,709	347,761	2028/5/30
	HEATHROW FUNDING 2.625%	2.625	2,000	1,792	364,758	2028/3/16
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	1.75	4,775	4,433	902,049	2027/7/24

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				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)	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	INFORMA PLC 3.125%	3.125	1,375	1,312	267,138	2026/7/5
	RABOBANK UA 5.25%	5.25	7,300	7,243	1,473,966	2027/9/14
	SANTANDER UK GROUP VAR	7.098	4,150	4,267	868,339	2027/11/16
	VIRGIN MONEY UK PLC VAR	4.0	1,550	1,499	305,206	2027/9/3
	小 計	—	—	—	5,851,244	—
	合 計	—	—	—	57,528,295	—

(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
		百万円	百万円
外	ドイツ国債先物5年	—	11,572
	ドイツ国債先物10年	728	—
	ドイツ国債先物30年	68	—
	米国国債先物10年	372	—
	米国国債先物2年	—	13,652
	米国国債先物20年	134	—
	米国国債先物5年	—	12,819
国	英国国債先物10年	—	1,834
	ドイツ国債先物2年	—	7,179

(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

2024年6月28日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	57,528,296	95.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,047,543	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	60,575,839	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（59,742,609千円）の投資信託財産総額（60,575,839千円）に対する比率は98.6%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=161.07円、1ユーロ=172.33円、1英ポンド=203.48円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年6月28日
(A) 資 産	121,327,108,286円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	876,162,351
公 社 債 ( 評 価 額 )	57,528,296,027
未 収 入 金	61,404,458,457
未 収 利 息	734,090,306
前 払 費 用	105,014
差 入 委 託 証 拠 金	783,996,131
(B) 負 債	63,946,654,476
未 払 金	63,662,526,241
未 払 解 約 金	29,849,912
未 払 信 託 報 酬	251,674,933
そ の 他 未 払 費 用	2,603,390
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	57,380,453,810
元 本	55,404,486,682
次 期 繰 越 損 益 金	1,975,967,128
(D) 受 益 権 総 口 数	55,404,486,682口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,357円

## ■損益の状況

項 目	当 期
	自2023年6月16日 至2024年6月28日
(A) 配 当 等 収 益	2,339,219,452円
受 取 利 息	2,336,616,580
そ の 他 収 益 金	4,075,068
支 払 利 息	△ 1,472,196
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 588,236,811
売 買 損 益	6,247,244,022
売 買 損 益	△ 6,835,480,833
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	789,469,826
取 引 損 益	1,533,131,319
取 引 損 益	△ 743,661,493
(D) 信 託 報 酬 等	△ 502,738,061
(E) 当 期 損 益 金 ( A + B + C + D )	2,037,714,406
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 61,747,278
( 配 当 等 相 当 額 )	( 376,974)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 62,124,252)
(G) 計 ( E + F )	1,975,967,128
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( G + H )	1,975,967,128
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 61,747,278
( 配 当 等 相 当 額 )	( 376,974)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 62,124,252)
分 配 準 備 積 立 金	2,037,714,406

(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 (F) 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47,536,391,480円、当作成期間中において、追加設定元本額は12,636,699,551円、同解約元本額は4,768,604,349円です。

## ■分配原資の内訳

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項目	第1期
	2023年6月16日～2024年6月28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	367

- （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。