



Asset  
Management

# 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)

第15期末(2016年6月7日)		第15期	
基準価額	14,116円	騰落率	6.34%
純資産総額	4,481百万円	分配金合計	0円

## B為替ヘッジなし(確定拠出年金向け)

第15期末(2016年6月7日)		第15期	
基準価額	17,536円	騰落率	-5.26%
純資産総額	7,446百万円	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。

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15期(決算日2016年6月7日)

作成対象期間:2015年6月9日~2016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	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(確定拠出年金向け):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)マザーファンドの受益証券 B為替ヘッジなし(確定拠出年金向け):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)マザーファンドの受益証券
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)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)
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)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。

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/B為替ヘッジなし(確定拠出年金向け)」は、このたび、第15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](http://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 比率	純 資 産 総 額
11期(2012年6月7日)	12,367	0	6.4	13,237	6.5	96.6	5.1	3,435
12期(2013年6月7日)	12,727	0	2.9	13,439	1.5	95.0	22.9	3,585
13期(2014年6月9日)	13,116	0	3.1	13,820	2.8	96.1	△51.8	3,749
14期(2015年6月8日)	13,274	0	1.2	14,290	3.4	98.6	23.8	3,911
15期(2016年6月7日)	14,116	0	6.3	15,248	6.7	94.6	1.0	4,481

(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 比率
(期 首) 2015年6月8日	13,274	—	14,290	—	98.6	23.8
6月末	13,263	△0.1	14,332	0.3	94.7	32.1
7月末	13,464	1.4	14,515	1.6	96.0	17.7
8月末	13,458	1.4	14,482	1.3	96.7	21.3
9月末	13,536	2.0	14,611	2.2	97.3	23.2
10月末	13,577	2.3	14,623	2.3	97.0	17.8
11月末	13,657	2.9	14,625	2.3	97.8	16.2
12月末	13,566	2.2	14,580	2.0	95.6	36.2
2016年1月末	13,786	3.9	14,881	4.1	99.8	27.1
2月末	13,874	4.5	15,055	5.4	94.7	9.8
3月末	14,015	5.6	15,115	5.8	97.4	3.6
4月末	13,964	5.2	15,077	5.5	95.2	2.8
5月末	14,055	5.9	15,157	6.1	94.9	△3.6
(期 末) 2016年6月7日	14,116	6.3	15,248	6.7	94.6	1.0

(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 中 騰 落 率	ベンチマーク	期 中 騰 落 率	債券組入 比	債券先物 比率	純 資 産 総 額
11期(2012年6月7日)	12,719	0	1.3	13,689	1.8	96.9	4.4	5,426
12期(2013年6月7日)	15,387	0	21.0	16,298	19.1	95.4	22.5	6,563
13期(2014年6月9日)	16,707	0	8.6	17,671	8.4	97.0	△45.7	7,131
14期(2015年6月8日)	18,509	0	10.8	20,041	13.4	97.6	24.0	7,776
15期(2016年6月7日)	17,536	0	△5.3	18,992	△5.2	97.0	1.8	7,446

(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) 2015年6月8日	18,509	—	20,041	—	97.6	24.0
6月末	18,237	△1.5	19,737	△1.5	96.7	26.3
7月末	18,556	0.3	20,106	0.3	94.0	11.0
8月末	18,313	△1.1	19,757	△1.4	95.5	12.8
9月末	18,253	△1.4	19,710	△1.7	97.5	10.7
10月末	18,329	△1.0	19,830	△1.1	96.0	13.9
11月末	18,447	△0.3	19,886	△0.8	95.2	13.9
12月末	18,217	△1.6	19,569	△2.4	97.7	32.8
2016年1月末	18,486	△0.1	19,990	△0.3	100.2	22.2
2月末	17,689	△4.4	19,171	△4.3	97.3	6.6
3月末	18,036	△2.6	19,516	△2.6	98.5	△0.9
4月末	17,634	△4.7	18,804	△6.2	97.1	3.1
5月末	17,824	△3.7	19,254	△3.9	95.7	△3.2
(期 末) 2016年6月7日	17,536	△5.3	18,992	△5.2	97.0	1.8

(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。

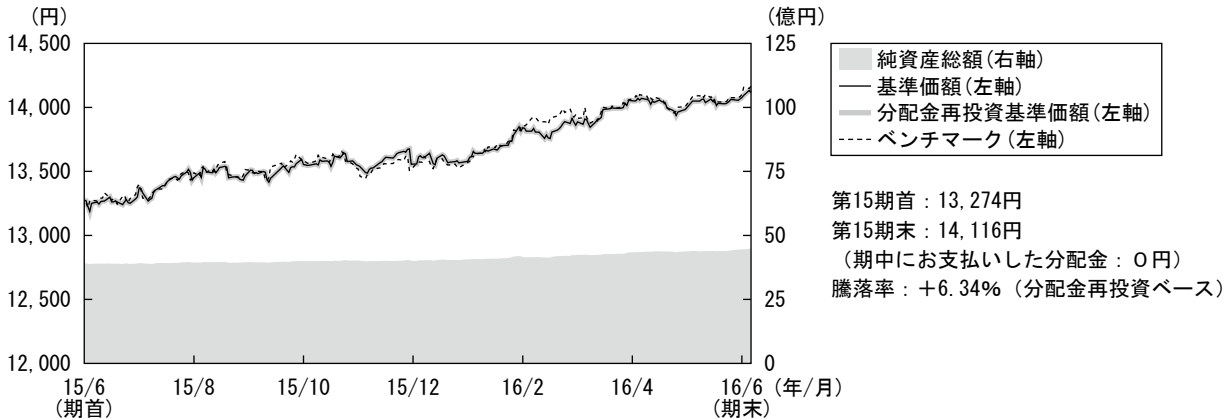
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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。

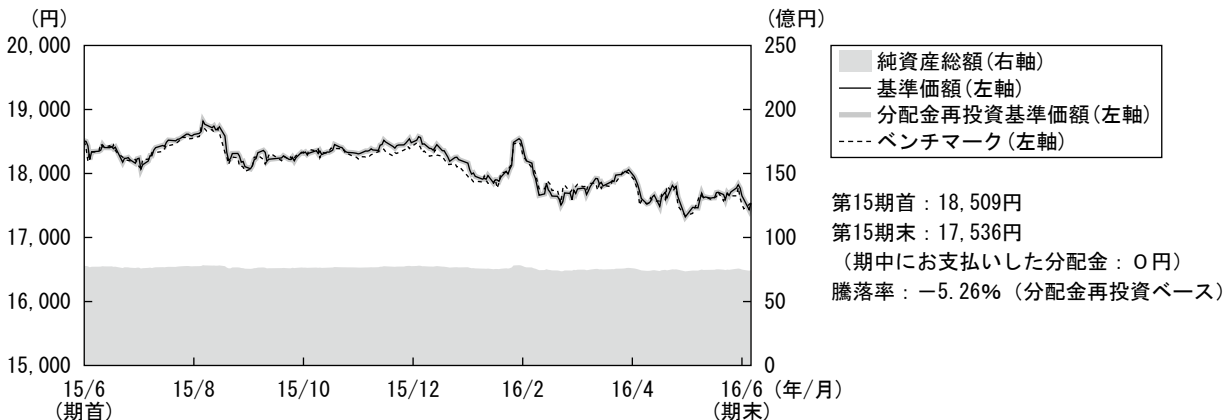
運用経過

■基準価額等の推移について（2015年6月9日～2016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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、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13,274円から842円上昇し、期末には14,116円となりました。
- B為替ヘッジなしの基準価額は、期首の18,509円から973円下落し、期末には17,536円となりました。

### 上昇要因

主要投資対象である米国、日本、ドイツ、英国の国債利回りが低下（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も、基準価額の上昇要因となりました。

### 下落要因

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が基準価額の下落要因となりました。B為替ヘッジなしにおいては、主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で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

### <海外債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは低下しました。

米国では、期の序盤は、インフレ期待が後退したことや、世界的な株式市場の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、利回りは概ね低下基調で推移しました。期中盤は、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長の議会証言や10月の雇用統計が市場予想を大幅に上回る改善となったことなどを背景に、12月の利上げ観測が高まったことなどから、利回りが上昇する局面もあったものの、原油価格の下落などを受けて世界的な景気減速懸念が高まったことなどから利回りは更に低下しました。期の終盤は概ねレンジ圏での推移となり、結局、利回りは前期末を下回る水準で期を終えました。ユーロ圏では、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和拡大が意識された局面や、原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などで利回りが低下し、期を通じても利回りの低下基調が概ね継続しました。

### <外国為替市場>

外国為替市場では、米ドル、ユーロなどに対して円高が進みました。

米ドルは、期の前半は概ねレンジ圏での推移となりましたが、期の後半に入ると、世界的な株式市場の下落などを受けて、安全資産とされる円の需要が高まったことに加え、イエレンFRB議長が利上げへの慎重姿勢を示したことや、4月末に日銀が追加金融緩和の見送りを発表したことなどから円に対して下落基調が継続しました。ユーロは、ユーロ圏の金融緩和拡大が意識された局面や、世界的な株式市場の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などで円に対して下落し、期を通じて、円に対して概ね下落基調で推移しました。

## ■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）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）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。

### <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金利上昇を見込んだ米国の短期化ポジションや、国別配分戦略におけるドイツ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非政府系MBS（不動産ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国や日本の短期化ポジション、国別配分戦略におけるカナダやユーロ圏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のオーバーウェイトなどでした。

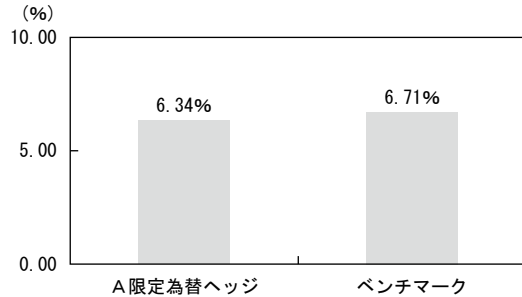
#### 通貨

期首においては、豪ドル、カナダ・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米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、ユーロやカナダ・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルやスウェーデン・クローナなどをオーバーウェイトとしました。

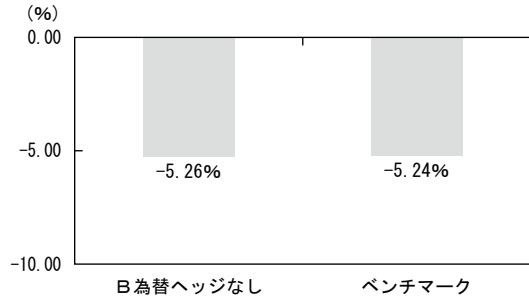
■ベンチマークとの差異について

<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+6.34%となり、ベンチマーク（+6.71%）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-5.26%となり、ベンチマーク（-5.24%）を下回りました。

当期においてはデュレーション戦略、国別配分戦略、通貨配分戦略、セクター配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となりました。

デュレーション戦略では、ユーロ圏の金利デュレーションの長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。国別配分戦略では、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトなどがプラス寄与となりました。通貨配分戦略では、主にユーロのアンダーウェイトがプラス寄与となりました。セクター配分戦略では、社債の組入れなどがプラス寄与となりました。個別銘柄選択では、国債および金利スワップや社債などの銘柄選択がプラ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為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

### <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、足元の米雇用統計において、非農業部門の雇用者数の増加が市場予想を下回っているものの、雇用情勢は概ね堅調であるとの見方から、米国の短期化ポジションを継続しています。また、バリュエーション面で割高感があるとの見方などから日本の短期化ポジションを構築しています。国別配分戦略では、金融政策の違いなどを背景に、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトを継続しています。通貨配分戦略では、ECBが量的緩和策を維持するとの見方からユーロをアンダーウェイトとしています。また、堅調な国内経済が市場に織り込まれていないとの考えからスウェーデン・クローナのオーバーウェイトを構築しています。セクター配分戦略については、社債に対してやや強気の見方を維持していますが、クレジット・サイクルが終盤に差し掛かっている点などについては懸念材料として注視しています。

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2016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 (2016年6月7日現在)

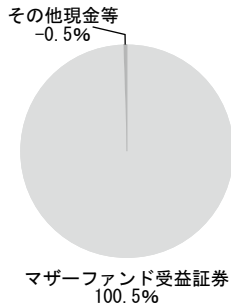
< A 限定為替ヘッジ >

○組入れファンド

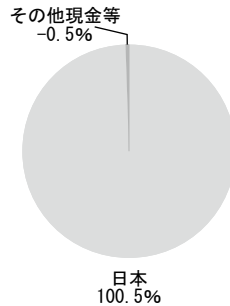
(組入銘柄数 : 1 銘柄)

ファンド名	比率
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) マザーファンド	100.5%

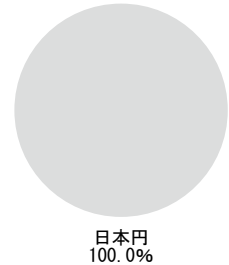
○資産別配分



○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。

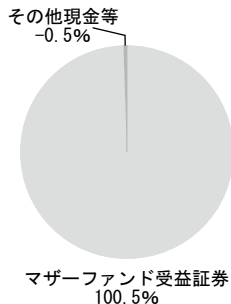
< B 為替ヘッジなし >

○組入れファンド

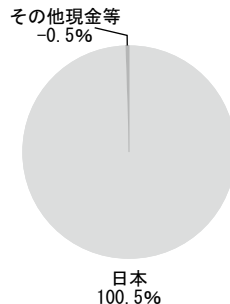
(組入銘柄数 : 1 銘柄)

ファンド名	比率
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) マザーファンド	100.5%

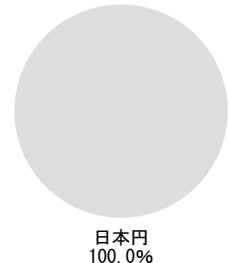
○資産別配分



○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。

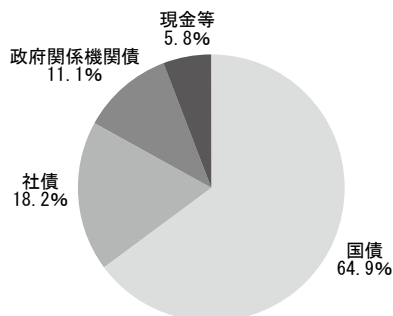
■組入上位ファンドの概要

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）マザーファンド（2016年6月7日現在）

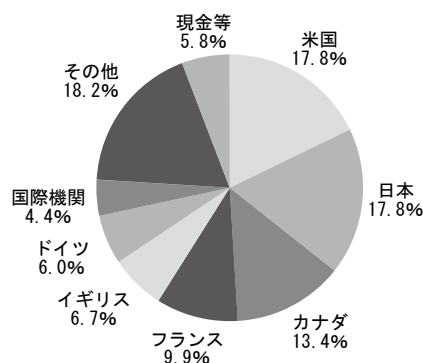
○債券特性値

最終利回り : 0.56%  
デュレーション : 7.46年

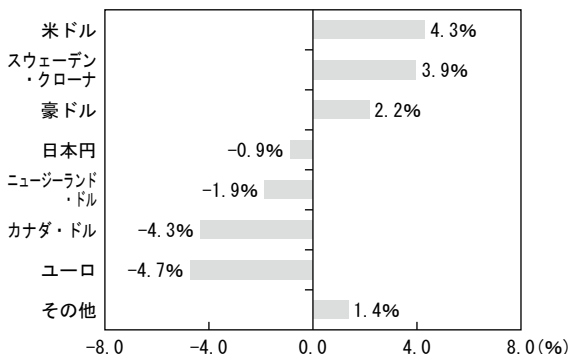
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 175銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	12.5%
2	第110回利付国債 (5年) 0.3% 2018年3月20日	国債	JPY	4.3%
3	第310回利付国債 (10年) 1% 2020年9月20日	国債	JPY	4.0%
4	アメリカ国債 0.75% 2018年2月28日	国債	USD	3.8%
5	スウェーデン国債 3.75% 2017年8月12日	国債	SEK	2.8%
6	第118回利付国債 (20年) 2% 2030年6月20日	国債	JPY	2.6%
7	ドイツ国債 1% 2019年2月22日	国債	EUR	2.4%
8	フランス国債 1.75% 2024年11月25日	国債	EUR	2.1%
9	ドイツ復興金融公庫 0% 2021年6月30日	政府関係機関債	EUR	1.9%
10	アメリカ国債 3.625% 2044年2月15日	国債	USD	1.6%

(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。

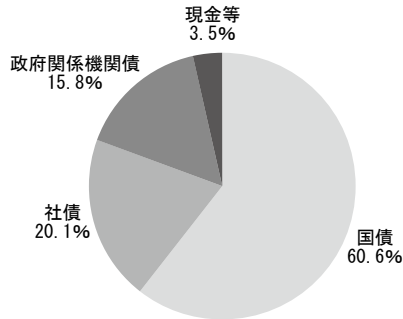
(注3) 通貨別配分は、基本配分（日本円100%）からの乖離を示しています。したがって、日本円については基本配分との合計が実際のポジションとなります。

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）マザーファンド（2016年6月7日現在）

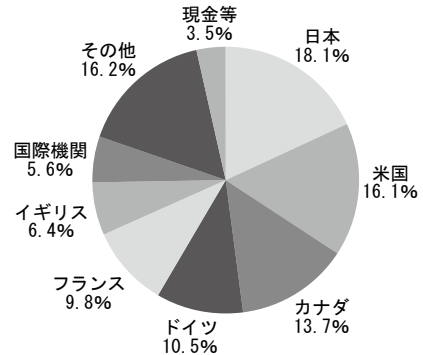
○債券特性値

最終利回り : 0.94%  
デュレーション : 7.46年

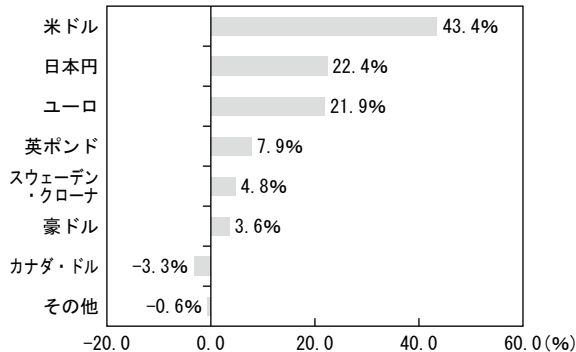
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 151銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	12.9%
2	ドイツ国債 1% 2019年2月22日	国債	EUR	5.8%
3	第310回利付国債 (10年) 1% 2020年9月20日	国債	JPY	4.2%
4	第110回利付国債 (5年) 0.3% 2018年3月20日	国債	JPY	3.7%
5	第92回利付国債 (20年) 2.1% 2026年12月20日	国債	JPY	3.5%
6	スウェーデン国債 3.75% 2017年8月12日	国債	SEK	2.4%
7	ドイツ復興金融公庫 1.125% 2018年8月6日	政府関係機関債	USD	2.2%
8	ドイツ復興金融公庫 0% 2021年6月30日	政府関係機関債	EUR	2.0%
9	スウェーデン国債 4.25% 2019年3月12日	国債	SEK	1.9%
10	フランス国債 1.75% 2024年11月25日	国債	EUR	1.8%

(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
	2015年6月9日～2016年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	140円 ( 74)	1.023% (0.539)	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、運用報告書等各种書類の送付、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)	( 59)	(0.431)	
(受託会社)	( 7)	(0.054)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2 ( 2)	0.013 (0.013)	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 ( 1)	0.021 (0.008)	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 法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用、証拠金利息の調整金額、支払外国税等
(監査費用)	( 1)	(0.006)	
(その他)	( 1)	(0.007)	
合計	145	1.057	

期中の平均基準価額は13,684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。

■ 売買及び取引の状況 (2015年6月9日から2016年6月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設		解	
	口	数	口	数
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)マザーファンド		千口		千円
	621,317		991,409	450,695
		千円		千円
				713,368

■利害関係人との取引状況等（2015年6月9日から2016年6月7日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

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）  
利害関係人との取引はありません。

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）マザーファンド

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公 社 債	百万円 53,046	百万円 —	% —	百万円 43,720	百万円 —	% —
債券先物取引	157,019	—	—	164,805	—	—
その他先物取引	31,966	—	—	39,857	—	—
為替直物取引	425,628	160	0.0	427,210	361	0.1

(注) 平均保有割合 11.2%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	521千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

(注1) 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あり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

(注2) 売買委託手数料総額は、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。

■組入資産の明細（2016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
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）マザーファンド	千口 2,562,902	千口 2,733,524	千円 4,503,754

(注) 単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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）マザーファンド	4,503,754	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	228	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,503,982	100.0

(注1) 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）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（32,532,554千円）の投資信託財産総額（44,950,248千円）に対する比率は72.4%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=107.38円、1カナダドル=83.75円、1ユーロ=121.96円、1英ポンド=155.24円、1スイスフラン=110.68円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.14円、1デンマーククローネ=16.40円、1ポーランドズロチ=28.00円、1オーストラリアドル=79.16円、1ニュージーランドドル=74.22円、1南アフリカランド=7.20円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末	
	2016年6月7日	
(A) 資 産	4,503,982,700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）マザーファンド（評価額）	4,503,754,957	
未 収 入 金	227,743	
(B) 負 債	22,126,921	
未 払 解 約 金	227,743	
未 払 信 託 報 酬	21,593,007	
そ の 他 未 払 費 用	306,171	
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,481,855,779	
元 本	3,174,919,278	
次 期 繰 越 損 益 金	1,306,936,501	
(D) 受 益 権 総 口 数	3,174,919,278口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,116円	

■損益の状況

項 目	当 期	
	自 2015年6月9日 至 2016年6月7日	
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	277,058,942円	
売 買 損 益	305,384,981	
売 買 損 益	△ 28,326,039	
(B) 信 託 報 酬 等	△ 42,437,971	
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	234,620,971	
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	321,956,148	
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	750,359,382	
(配 当 等 相 当 額)	( 1,109,127,614)	
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 358,768,232)	
(F) 計 (C + D + E)	1,306,936,501	
(G) 収 益 分 配 金	0	
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	1,306,936,501	
追 加 信 託 差 損 益 金	750,359,382	
(配 当 等 相 当 額)	( 1,110,716,454)	
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 360,357,072)	
分 配 準 備 積 立 金	556,577,119	

(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2,946,815,450円、当作成期間中において、追加設定元本額は722,160,136円、同解約元本額は494,056,308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
	2015年6月9日～2016年6月7日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	186円 ( 98)	1.023% (0.539)	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)	( 78)	(0.431)	
(受託会社)	( 10)	(0.054)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2 ( 2)	0.013 (0.013)	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 ( 1)	0.016 (0.006)	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 法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用、証拠金利息の調整金額、支払外国税等
(監査費用)	( 1)	(0.003)	
(その他)	( 1)	(0.007)	
合計	191	1.052	

期中の平均基準価額は18,168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まず。

(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(2015年6月9日から2016年6月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設		解	
	口	数	口	数
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)マザーファンド		千口		千口
	385,722		383,147	
		千円		千円
		859,565		854,433

■利害関係人との取引状況等（2015年6月9日から2016年6月7日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

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）  
利害関係人との取引はありません。

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）マザーファンド

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
公 社 債	百万円 96,135	百万円 -	% -	百万円 108,409	百万円 -	% -
債 券 先 物 取 引	319,616	-	-	337,696	-	-
そ の 他 先 物 取 引	71,312	-	-	88,888	-	-
為 替 直 物 取 引	548,206	301	0.1	562,610	844	0.2

(注) 平均保有割合 10.5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,003千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	-千円
(B) / (A)	-%

(注1) 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あり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

(注2) 売買委託手数料総額は、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。

■組入資産の明細（2016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
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）マザーファンド	千口 3,457,789	千口 3,460,365	千円 7,485,115

(注) 単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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）マザーファンド	7,485,115	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	7,485,144	100.0

(注1) 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）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（48,443,264千円）の投資信託財産総額（65,396,709千円）に対する比率は74.1%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=107.38円、1カナダドル=83.75円、1ユーロ=121.96円、1英ポンド=155.24円、1スイスフラン=110.68円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.14円、1デンマーククローネ=16.40円、1ポーランドズロチ=28.00円、1オーストラリアドル=79.16円、1ニュージーランドドル=74.22円、1南アフリカランド=7.20円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2016年6月7日
(A) 資 産	7,485,144,916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) マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	7,485,115,533
未 収 入 金	29,383
(B) 負 債	38,942,431
未 払 解 約 金	29,383
未 払 信 託 報 酬	38,490,600
そ の 他 未 払 費 用	422,448
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	7,446,202,485
元 本	4,246,329,568
次 期 繰 越 損 益 金	3,199,872,917
(D) 受 益 権 総 口 数	4,246,329,568口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,536円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2015年6月9日 至 2016年6月7日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 320,912,862円
売 買 損 益	11,276,116
売 買 損 益	△ 332,188,978
(B) 信 託 報 酬 等	△ 78,634,756
(C) 当 期 損 益 金(A + B)	△ 399,547,618
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,741,241,618
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,858,178,917
(配 当 等 相 当 額)	( 1,961,805,771)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 103,626,854)
(F) 計 (C + D + E)	3,199,872,917
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F + G)	3,199,872,917
追 加 信 託 差 損 益 金	1,858,178,917
(配 当 等 相 当 額)	( 1,963,301,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 105,122,229)
分 配 準 備 積 立 金	1,821,135,794
繰 越 損 益 金	△ 479,441,794

(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4,201,162,923円、当作成期間中において、追加設定元本額は473,342,726円、同解約元本額は428,176,081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 15 期
	2015年6月9日～2016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	5,251

B 為替ヘッジなし

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 15 期
	2015年6月9日～2016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	8,912

(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。

# 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) マザーファンド

## 親投資信託

第30期(決算日2016年6月7日)

作成対象期間: 2015年12月8日～2016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いきます。</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](http://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
26期（2014年6月9日）	15,011		4.0	14,154	2.9	95.7	△51.5	36,762
27期（2014年12月8日）	15,486		3.2	14,683	3.7	99.7	△17.5	33,258
28期（2015年6月8日）	15,343		△0.9	14,636	△0.3	98.1	23.7	36,967
29期（2015年12月7日）	15,748		2.6	14,956	2.2	98.0	23.6	34,613
30期（2016年6月7日）	16,476		4.6	15,617	4.4	94.2	1.0	42,166

(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) 2015年12月7日	円 15,748		% －	14,956	% －	% 98.0	% 23.6
12月末	15,767		0.1	14,933	△0.2	95.6	36.2
2016年1月末	16,035		1.8	15,241	1.9	99.7	27.1
2月末	16,150		2.6	15,419	3.1	94.4	9.7
3月末	16,328		3.7	15,480	3.5	97.1	3.5
4月末	16,281		3.4	15,441	3.2	94.8	2.8
5月末	16,401		4.1	15,523	3.8	94.5	△ 3.6
(期末) 2016年6月7日	16,476		4.6	15,617	4.4	94.2	1.0

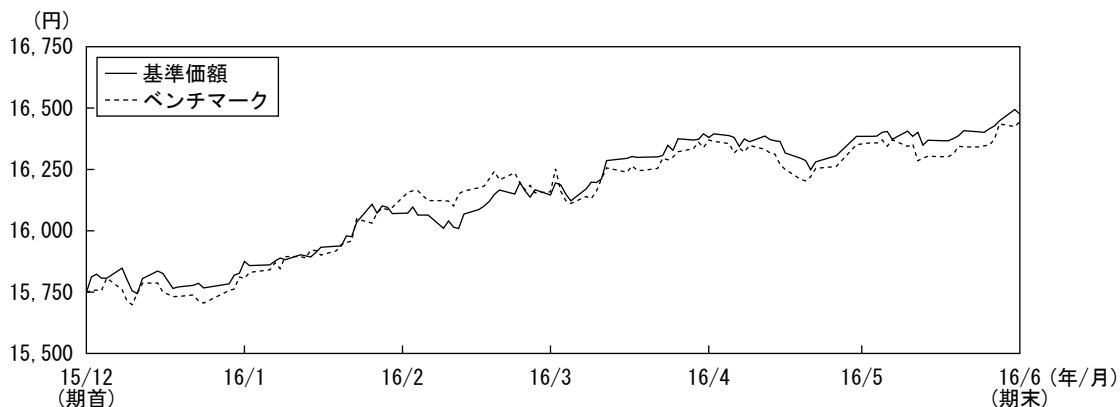
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2015年12月8日～2016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

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）マザーファンドの基準価額は、期首の15,748円から728円上昇し、期末には16,476円となりました。

上昇要因

主要投資対象である米国、日本、ドイツ、英国の国債利回りが低下（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も、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

### <海外債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは低下しました。

米国では、期の序盤は、原油価格の下落などを受けて世界的な景気減速懸念が高まったことなどから利回りは低下しました。その後は、米国の追加利上げをめぐる市場の思惑や原油価格の動向などに左右されながら概ね一進一退の展開となった結果、利回りは前期末を下回る水準で期を終えました。ユーロ圏では、期の前半は、2016年1月のECB（欧州中央銀行）定例理事会において、ドラギ総裁が3月の定例理事会で追加の金融緩和を実施する可能性を示したことなどを受けて、利回りは低下基調で推移しました。期の後半は、米国債と同様に概ね一進一退の展開となり、結局、利回りは前期末を下回る水準で期を終えました。

### <外国為替市場>

外国為替市場では、米ドル、ユーロなどに対して円高が進みました。

米ドルは、原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に安全資産とされる円を買う動きが優勢となったことなどから、期初から円に対して下落基調で推移しました。1月末に日銀がマイナス金利の導入を発表し、対円で上昇する局面もありましたが、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げへの慎重姿勢を示したことや、4月末に日銀が追加金融緩和の見送りを発表したことなどから円に対して下落基調が継続し、前期末比で円高米ドル安となる水準で期を終えました。ユーロも米ドルと同様、日銀がマイナス金利の導入を発表した局面などで一時的に円に対して上昇しましたが、期を通じて円に対して下落基調が概ね継続しました。

## ■ポートフォリオについて

### 債券

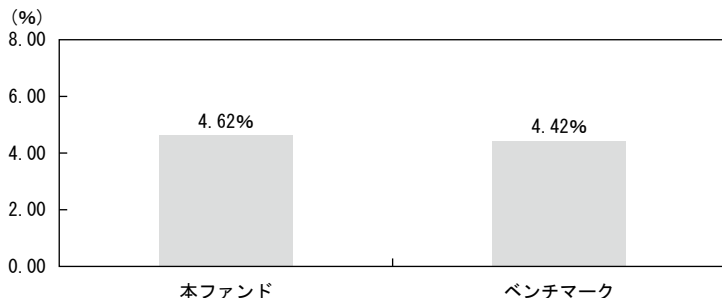
期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における金利上昇を見込んだ米国の短期化ポジションや、ユーロ圏の長期化ポジション、国別配分戦略におけるユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国や英国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債や非政府系MBS（不動産ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国や日本の短期化ポジション、国別配分戦略におけるカナダやユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどでした。

### 通貨

期首においては、ユーロや豪ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米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、ユーロやカナダ・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルやスウェーデン・クローナ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+4.62%となり、ベンチマーク（+4.42%）を上回りました。

当期においてはデュレーション戦略、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、国別配分戦略、通貨配分戦略がマイナス寄与となりました。

デュレーション戦略では、ユーロ圏の金利デュレーションの長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。セクター配分戦略では、社債の組入れなどがプラス寄与となりました。個別銘柄選択では、国債および金利スワップなどの銘柄選択がプラス寄与となりました。一方、国別配分戦略では、イタリアのオーバーウェイトなどがマイナス寄与となりました。また、通貨配分戦略では、主に英ポンドや豪ドルのオーバーウェイト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、足元の米雇用統計において、非農業部門の雇用者数の増加が市場予想を下回っているものの、雇用情勢は概ね堅調であるとの見方から、米国の短期化ポジションを継続しています。また、バリュエーション面で割高感があるとの見方などから日本の短期化ポジションを構築しています。国別配分戦略では、金融政策の違いなどを背景に、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトを継続しています。通貨配分戦略では、ECBが量的緩和策を維持するとの見方からユーロのアンダーウェイトを継続し、堅調な国内経済が市場に織り込まれていないとの考えからスウェーデン・クロナのオーバーウェイトを構築しています。セクター配分戦略については、社債に対してやや強気の見方を維持していますが、クレジット・サイクルが終盤に差し掛かっている点などについては懸念材料として注視しています。

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2016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。）

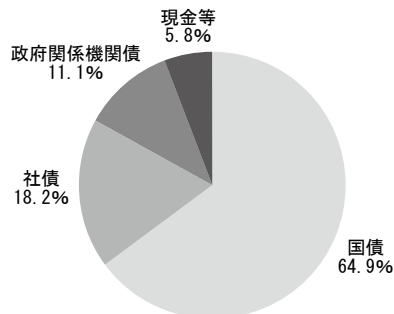
本ファンドのデータ

■本ファンドの組入資産の内容（2016年6月7日現在）

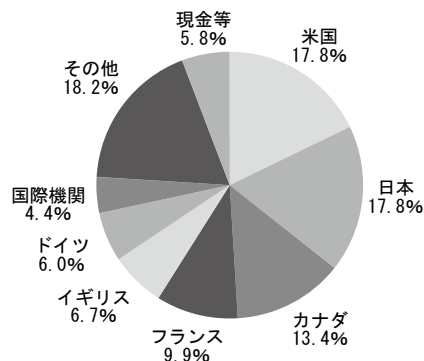
○債券特性値

最終利回り : 0.56%  
デュレーション : 7.46年

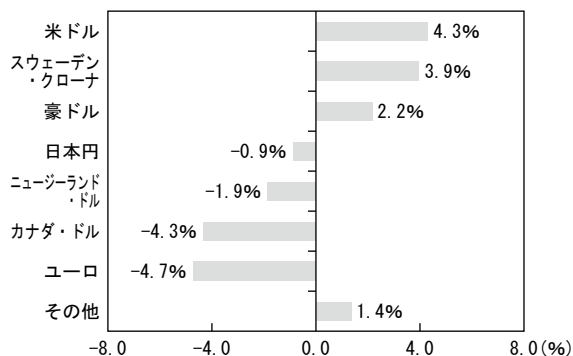
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 175銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	12.5%
2	第110回利付国債 (5年) 0.3% 2018年3月20日	国債	JPY	4.3%
3	第310回利付国債 (10年) 1% 2020年9月20日	国債	JPY	4.0%
4	アメリカ国債 0.75% 2018年2月28日	国債	USD	3.8%
5	スウェーデン国債 3.75% 2017年8月12日	国債	SEK	2.8%
6	第118回利付国債 (20年) 2% 2030年6月20日	国債	JPY	2.6%
7	ドイツ国債 1% 2019年2月22日	国債	EUR	2.4%
8	フランス国債 1.75% 2024年11月25日	国債	EUR	2.1%
9	ドイツ復興金融公庫 0% 2021年6月30日	政府関係機関債	EUR	1.9%
10	アメリカ国債 3.625% 2044年2月15日	国債	USD	1.6%

(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
	2015年12月8日～2016年6月7日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	1円 (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) (その他)	1 (1) (0)	0.004 (0.004) (0.000)	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 証拠金利息の調整金額、支払外国税等
合計	2	0.011	
期中の平均基準価額は16,160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（2015年12月8日から2016年6月7日まで）

(1) 公社債

			買付額	売付額	
			千円	千円	
国内	国債証券		2,071,644	3,035,597 (1,121,150)	
	社債券(投資法人債券を含む)		—	(200,000)	
外国	アメリカ	国債証券	51,205	53,815	
		特殊債券	798	2,795 (189)	
		社債券(投資法人債券を含む)	32,738	17,821 (4,098)	
	カナダ	国債証券	70,629	6,912	
		ユーロ	ドイッ	国債証券	26,599
	国	イタリ	特殊債券	9,929	6,900
国債証券			6,369	1,504	
フランス		社債券(投資法人債券を含む)	—	859	
		国債証券	12,165	5,086	
		特殊債券	691	—	
オランダ		社債券(投資法人債券を含む)	3,743	253	
		国債証券	1,467	—	
スペイン		社債券(投資法人債券を含む)	2,977	3,026	
		国債証券	8,325	11,090	
		国債証券	3,649	2,209	
	社債券(投資法人債券を含む)	1,296	—		
ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む)	1,309	—		

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）マザーファンド

			買 付 額	売 付 額
外	ユ ー ロ	アイルランド	社債券(投資法人債券を含む) 特 殊 債 券	千ユーロ — 954
		そ の 他	社債券(投資法人債券を含む)	14,499 20,855
			社債券(投資法人債券を含む)	6,831 ( 3,223 2,514)
	イ ギ リ ス		千英ポンド	千英ポンド
			国 債 証 券	6,823 4,960
			特 殊 債 券	3,547 —
ス ウ ェ ー デ ン		社債券(投資法人債券を含む)	1,954 ( 3,229 958)	
		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	
		国 債 証 券	372,901 236,659	
オ ー ス ト ラ リ ア		特 殊 債 券	3,712 —	
		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	
国		社債券(投資法人債券を含む)	— ( 61 147)	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 908	百万円 910	百万円 1,820	百万円 —
外	債券先物取引	米国国債先物 10年	684	683	12,722	12,369
		米国国債先物 2年	12,584	11,666	1,819	1,819
		米国国債先物 20年	—	—	1,920	2,182
		米国国債先物 30年	5,515	4,124	—	—
		米国国債先物 5年	6,550	6,508	22,294	17,503
		カナダ国債先物 10年	213	934	502	496
		オーストラリア国債先物 10年	1,468	1,331	—	—
		オーストラリア国債先物 3年	4,450	7,007	—	—
		英国国債先物 10年	2,488	2,005	—	—
		ドイツ国債先物 5年	98	98	5,322	4,590
		イタリア国債先物 10年	2,684	3,413	—	—
		ドイツ国債先物 10年	13,461	11,809	—	—
		ドイツ国債先物 30年	237	234	1,331	1,136
国	その他先物取引	フランス国債先物 10年	628	890	—	—
		EURO \$ 90 DAYS 金利先物	1,250	1,170	—	—
		英ポンド金利先物 3ヶ月	—	—	13,757	14,287
		ユーロ金利先物 3ヶ月	3,398	3,297	—	—

(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（2015年12月8日から2016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
CANADA-GOV' T 0.75%	21/3/1	5,462,507	SWEDISH GOVT 3.75%	17/8/12	3,090,936
SWEDISH GOVT 3.75%	17/8/12	4,544,864	DEUTSCHLAND REP 1%	25/8/15	1,334,299
US TREASURY N/B 0.75%	18/2/28	1,647,652	EURO STABILITY M 0.05%	18/12/17	1,198,001
BUNDESOBL 1%	19/2/22	1,449,213	DEUTSCHLAND REP 0.5%	26/2/15	859,530
DEUTSCHLAND REP 0.5%	26/2/15	867,700	第145回利付国債（20年）		832,173
KFW 0%	21/6/30	812,969	US TREASURY N/B 2.5%	46/2/15	749,638
US TREASURY N/B 2.5%	46/2/15	756,235	US TREASURY N/B 1%	19/6/30	717,773
SWEDISH GOVT 4.25%	19/3/12	754,402	EURO STABILITY M 0.1%	20/11/3	715,097
FRANCE O. A. T. 1.75%	24/11/25	709,836	US TREASURY N/B 1%	17/9/15	696,127
US TREASURY N/B 3.625%	44/2/15	700,805	US TREASURY N/B 0.75%	17/12/31	650,214

（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（2015年12月8日から2016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（2016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 B B 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 6,456,100	千円 7,406,634	% 17.6	% —	% 9.3	% 4.0	% 4.3
合 計	6,456,100	7,406,634	17.6	—	9.3	4.0	4.3

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 金額の単位未満切捨て。

(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 B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 86,783	千米ドル 89,993	千円 9,663,482	% 22.9	% —	% 13.3	% 5.1	% 4.5
カ ナ ダ	千カナダドル 66,130	千カナダドル 67,494	5,652,652	13.4	—	0.5	12.9	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	14,700	15,135	1,845,955	4.4	—	1.9	2.4	—
イ タ リ ア	10,480	12,783	1,559,110	3.7	—	2.6	1.1	—
フ ラ ン ス	21,680	25,503	3,110,405	7.4	0.0	6.4	1.0	—
オ ラ ン ダ	5,700	6,129	747,528	1.8	—	1.8	—	—
ス ペ イ ン	10,250	11,809	1,440,317	3.4	—	2.4	1.0	—
ベルギー	5,690	7,175	875,121	2.1	—	2.0	0.1	—
ルクセンブルク	1,200	1,343	163,797	0.4	—	0.4	—	—
そ の 他	18,137	18,409	2,245,176	5.3	—	5.3	0.0	—
イ ギ リ ス	千英ポンド 15,222	千英ポンド 17,824	2,767,084	6.6	—	4.0	1.8	0.8
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 132,710	千スウェーデンクローナ 143,298	1,892,975	4.5	—	0.1	1.5	2.8
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 15,500	千デンマーククローネ 17,787	291,714	0.7	—	0.1	—	0.6
オーストラリア	千オーストラリアドル 583	千オーストラリアドル 641	50,805	0.1	—	0.0	0.1	—
合 計	—	—	32,306,129	76.6	0.0	40.8	27.1	8.7

(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) 金額の単位未満切捨て。

(注3) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注4) 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110回利付国債（5年）	0.3	千円 1,776,000	千円 1,793,760	2018/3/20
	第5回利付国債（40年）	2.0	188,700	294,726	2052/3/20
	第8回利付国債（40年）	1.4	76,200	105,499	2055/3/20
	第310回利付国債（10年）	1.0	1,604,000	1,690,054	2020/9/20
	第330回利付国債（10年）	0.8	293,150	315,746	2023/9/20
	第340回利付国債（10年）	0.4	92,350	97,268	2025/9/20
	第27回利付国債（30年）	2.5	316,200	463,710	2037/9/20
	第34回利付国債（30年）	2.2	340,700	498,035	2041/3/20
	第96回利付国債（20年）	2.1	392,100	487,764	2027/6/20
	第118回利付国債（20年）	2.0	841,100	1,078,626	2030/6/20
	第121回利付国債（20年）	1.9	60,100	76,408	2030/9/20
	第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	9,500	10,065	2024/9/10
	第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	466,000	494,967	2025/3/10
	合 計	—	6,456,100	7,406,634	—

(注) 金額の単位未満切捨て。

(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	373	40,094	2023/9/18	
	TSY INFL 1X N/B 0.125%	0.125	780	785	84,397	2024/7/15	
	TSY INFL 1X N/B 0.375%	0.375	780	821	88,191	2023/7/15	
	TSY INFL 1X N/B 0.375%	0.375	760	780	83,835	2025/7/15	
	TSY INFL 1X N/B 0.625%	0.625	5,770	6,134	658,677	2024/1/15	
	TSY INFL 1X N/B 1.375%	1.375	1,160	1,326	142,426	2044/2/15	
	US TREASURY N/B 0.75%	0.75	15,000	14,991	1,609,814	2018/2/28	
	US TREASURY N/B 1%	1.0	2,800	2,810	301,743	2018/2/15	
	US TREASURY N/B 3.625%	3.625	5,210	6,417	689,130	2044/2/15	
	特殊債券(除く金融債)	ELECTRICITE DE F 3.625%	3.625	800	824	88,540	2025/10/13
		ENGIE 2.875%	2.875	1,400	1,427	153,233	2022/10/10
		FHMS K029 A2	3.32	1,800	1,953	209,812	2023/2/25
		FHMS K030 A1	2.779	923	960	103,140	2022/9/25
		FHMS K714 A2	3.034	700	739	79,378	2020/10/25
		FN AL2293	4.38	1,075	1,195	128,425	2021/6/1
		FN FNO003	4.283	1,137	1,255	134,849	2021/1/1
		KFW 1.125%	1.125	5,600	5,615	602,957	2018/8/6
		SLCLT 2006-1 A4	0.71385	173	173	18,609	2019/12/15
普通社債券(含む投資法人債券)		ABBVIE INC 3.2%	3.2	50	51	5,504	2022/11/6
	ABBVIE INC 3.6%	3.6	200	206	22,199	2025/5/14	
	ACTAVIS FUNDING 2.45%	2.45	50	50	5,414	2019/6/15	
	ACTAVIS FUNDING 3%	3.0	250	254	27,277	2020/3/12	
	ACTAVIS FUNDING 3.45%	3.45	150	153	16,429	2022/3/15	
	ACTAVIS FUNDING 4.75%	4.75	100	100	10,773	2045/3/15	
	ACTAVIS FUNDING 4.85%	4.85	150	151	16,233	2044/6/15	
	AIREM 2006-1A 1A	0.8434	963	941	101,082	2066/9/20	
	AIREM 2006-1X 1A	0.8434	131	128	13,783	2066/9/20	

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）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	AIREM 2007-1A 2A1	0.8634	523	512	55,021	2066/9/20
	ANHEUSER-BUSCH I 2.65%	2.65	600	614	65,940	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.3%	3.3	200	207	22,255	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.65%	3.65	1,300	1,362	146,350	2026/2/1
	BAT INTL FINANCE 2.75%	2.75	400	413	44,399	2020/6/15
	BAT INTL FINANCE 3.5%	3.5	100	106	11,451	2022/6/15
	BAT INTL FINANCE 3.95%	3.95	500	546	58,709	2025/6/15
	BAYER US FINANCE 3%	3.0	2,150	2,208	237,143	2021/10/8
	BK TOKYO-MITSUBI 3.25%	3.25	950	981	105,362	2024/9/8
	BPCE SA 2.65%	2.65	1,500	1,533	164,703	2021/2/3
	BRNL 2007-1X A4C	0.82985	468	464	49,868	2039/1/13
	CEDLT 2007-A A3	0.7001	233	228	24,588	2023/12/28
	CISCO SYSTEMS IN 2.2%	2.2	1,150	1,169	125,612	2021/2/28
	CREDIT SUISSE NE 3.625%	3.625	900	939	100,856	2024/9/9
	CVS HEALTH CORP 2.8%	2.8	250	257	27,665	2020/7/20
	CVS HEALTH CORP 3.5%	3.5	150	159	17,132	2022/7/20
	CVS HEALTH CORP 3.875%	3.875	133	143	15,452	2025/7/20
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	3,000	3,015	323,750	2019/3/28
	DISCOVER BANK 3.1%	3.1	400	407	43,765	2020/6/4
	EDUSA 2015-2 A	1.446	1,366	1,353	145,366	2056/12/25
	GE CAPITAL INTL 2.342%	2.342	1,100	1,126	120,949	2020/11/15
	HFCHC 2007-3 APT	1.63845	399	398	42,800	2036/11/20
	HJ HEINZ CO 2.8%	2.8	350	360	38,659	2020/7/2
	HJ HEINZ CO 3.5%	3.5	250	262	28,154	2022/7/15
	HJ HEINZ CO 3.95%	3.95	300	322	34,595	2025/7/15
	HJ HEINZ CO 5%	5.0	100	111	11,974	2035/7/15
	HJ HEINZ CO 5.2%	5.2	50	56	6,112	2045/7/15
	HOME DEPOT INC 3.35%	3.35	1,000	1,075	115,487	2025/9/15
	LEEK 18X A2B	0.8834	538	572	61,479	2038/9/21
	LLOYDS TSB BANK 3.5%	3.5	900	944	101,381	2025/5/14
	LOWE'S COS INC 3.375%	3.375	1,000	1,070	114,983	2025/9/15
	MEDTRONIC INC 3.5%	3.5	900	965	103,629	2025/3/15
	MORGAN STANLEY 3.95%	3.95	1,000	1,000	107,435	2027/4/23
	NEF 2004-2 A3	0.80435	166	166	17,842	2018/7/30
	NSLT 2006-1 A5	0.7639	1,178	1,155	124,031	2027/8/23
	NSLT 2013-5A A	1.076	1,390	1,355	145,521	2037/1/25
	ORACLE CORP 3.4%	3.4	1,350	1,440	154,689	2024/7/8
	ROCHE HOLDING IN 2.625%	2.625	1,700	1,721	184,899	2026/5/15
	SANTANDER HOLDIN 2.65%	2.65	800	798	85,783	2020/4/17
	SCENTRE GROUP TR 3.5%	3.5	750	770	82,751	2025/2/12
	SCHOL 2010-A A	1.38435	537	521	56,024	2041/10/28
	SEMT 2004-10 A3A	1.5609	143	137	14,735	2034/11/20
	SLCLT 2006-1 A5	0.74385	1,250	1,198	128,673	2027/3/15
	SLMA 2005-3 A5	0.7281	648	638	68,563	2024/10/25
	SLMA 2006-2 A5	0.7481	890	878	94,367	2025/7/25
	SYNCHRONY FINANC 2.6%	2.6	900	906	97,346	2019/1/15
	UNITEDHEALTH GRO 2.75%	2.75	1,200	1,221	131,194	2023/2/15
	VISA INC 2.8%	2.8	400	415	44,659	2022/12/14
	VISA INC 3.15%	3.15	1,100	1,149	123,404	2025/12/14
	小 計	-	-	-	9,663,482	-
国債証券	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
	CANADA-GOV'T 0.75%	0.75	62,680	62,974	5,274,122	2021/3/1
	CANADA-GOV'T 3.25%	3.25	630	709	59,424	2021/6/1

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）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		
		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
特殊債券(除く金融債)	CANADA-GOV T 3.5%	3.5	700	955	80,052	2045/12/1	
	CANADA-GOV T 8%	8.0	1,020	1,711	143,372	2027/6/1	
	CANADA HOUSING T 2.35%	2.35	1,100	1,142	95,681	2018/12/15	
	小 計	-	-	-	5,652,652	-	
国債証券 特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ			
	BUNDESOBL 1%	1.0	8,100	8,445	1,030,048	2019/2/22	
	KFW 0%	-	6,600	6,689	815,907	2021/6/30	
国債証券	(ユーロ…イタリア)						
	BTPS 0.65%	0.65	500	507	61,859	2020/11/1	
	BTPS 2.35%	2.35	3,940	4,536	553,248	2024/9/15	
	BTPS 4.25%	4.25	2,950	3,345	408,028	2019/9/1	
	BTPS 5%	5.0	1,190	1,747	213,161	2039/8/1	
	BTPS 5%	5.0	1,550	2,275	277,494	2040/9/1	
	普通社債券(含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GE 4.125%	4.125	200	216	26,373	2026/5/4
	CDP RETI SRL 1.875%	1.875	150	155	18,943	2022/5/29	
国債証券 特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…フランス)						
	FRANCE O. A. T. 1%	1.0	900	931	113,661	2018/11/25	
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	6,390	7,210	879,366	2024/11/25	
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	430	434	52,950	2066/5/25	
	FRANCE O. A. T. 3.5%	3.5	3,970	5,169	630,466	2026/4/25	
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	2,090	3,552	433,293	2041/4/25	
	ELECTRICITE DE F VAR	4.125	100	95	11,615	2049/1/29	
	ELECTRICITE DE F 2.75%	2.75	600	674	82,238	2023/3/10	
	ELECTRICITE DE F 3.875%	3.875	900	1,059	129,230	2022/1/18	
	ENGIE VAR	3.875	100	103	12,667	2049/6/2	
	RTE RESEAU DE TR 1%	1.0	700	689	84,108	2026/10/19	
	普通社債券(含む投資法人債券)	DEXIA CREDIT LOC 0.04%	0.04	2,600	2,603	317,470	2019/12/11
		KLEPIERRE 1.75%	1.75	1,900	2,026	247,156	2024/11/6
		TOTAL SA VAR	2.625	300	276	33,679	2049/12/29
	TOTAL SA VAR	2.25	700	676	82,499	2049/12/29	
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)						
	NETHERLANDS GOVT 0.5%	0.5	1,450	1,477	180,230	2026/7/15	
	NETHERLANDS GOVT 1.75%	1.75	2,300	2,598	316,901	2023/7/15	
	ALLIANDER NV VAR	3.25	1,550	1,622	197,932	2049/11/29	
	ING BANK NV VAR	3.625	400	430	52,464	2026/2/25	
国債証券	(ユーロ…スペイン)						
	SPANISH GOV T 1.15%	1.15	3,500	3,623	441,889	2020/7/30	
	SPANISH GOV T 2.75%	2.75	780	872	106,406	2024/10/31	
	SPANISH GOV T 3.8%	3.8	4,490	5,380	656,222	2024/4/30	
	SPANISH GOV T 4.2%	4.2	1,400	1,820	222,081	2037/1/31	
	SPANISH GOV T 5.9%	5.9	80	112	13,717	2026/7/30	
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ベルギー)						
	BELGIAN 2.6%	2.6	1,860	2,221	270,892	2024/6/22	
	BELGIAN 3%	3.0	330	367	44,807	2019/9/28	
	BELGIAN 4%	4.0	2,200	3,210	391,566	2032/3/28	
	普通社債券(含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH I 1.5%	1.5	500	520	63,501	2025/3/17
	ANHEUSER-BUSCH I 2%	2.0	700	744	90,741	2028/3/17	
	ANHEUSER-BUSCH I 2.75%	2.75	100	111	13,611	2036/3/17	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)						
	DH EUROPE FINANC 2.5%	2.5	1,200	1,343	163,797	2025/7/8	
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他)						
	EFSF 0.4%	0.4	3,600	3,596	438,603	2026/5/31	
	EFSF 1.2%	1.2	600	592	72,238	2045/2/17	

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）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	EFSF 1.375%	1.375	1,300	1,318	160,743	2047/5/31
	EURO STABILITY M 1.75%	1.75	260	292	35,622	2045/10/20
	EUROPEAN INVT BK 1%	1.0	4,020	4,070	496,486	2032/4/14
	AIREM 2005-1X 2A2	0.126	50	49	6,092	2066/9/20
	AIREM 2007-1X 2A2	0.026	392	384	46,865	2066/9/20
	APT PIPELINES LT 2%	2.0	1,800	1,687	205,763	2027/3/22
	BRITISH TELECOMM 0.625%	0.625	100	100	12,226	2021/3/10
	BRITISH TELECOMM 1.75%	1.75	400	413	50,414	2026/3/10
	HEATHROW FUNDING 1.5%	1.5	800	781	95,333	2030/2/11
	LEEK 17X A2C	0.046	130	140	17,181	2037/12/21
	LEEK 18X A2C	0.026	82	88	10,752	2038/9/21
	LLOYDS BANK PLC VAR	11.875	500	529	64,577	2021/12/16
	NATIONWIDE BLDG 1.125%	1.125	700	711	86,814	2022/6/3
	PHILIP MORRIS IN 2.875%	2.875	1,200	1,383	168,714	2026/3/3
	SANTANDER UK PLC 0.25%	0.25	1,400	1,406	171,508	2021/8/9
	SCENTRE MGMT LTD 2.25%	2.25	800	862	105,236	2024/7/16
	小 計	-	-	-	11,987,413	-
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	2,070	2,680	416,144	2045/1/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	730	996	154,758	2036/3/7
	UK TREASURY 4.25%	4.25	650	965	149,852	2046/12/7
	UK TREASURY 4.5%	4.5	2,810	3,911	607,241	2034/9/7
	ENEL FINANCE INT 5.75%	5.75	150	193	29,985	2040/9/14
	EUROPEAN INVT BK 1.5%	1.5	3,500	3,568	553,918	2019/2/1
	CELES 2015-1 A	1.44125	354	347	53,967	2045/3/15
	DEXIA CREDIT LOC 1.125%	1.125	1,200	1,196	185,818	2019/2/24
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	1,000	1,008	156,579	2017/7/17
	EHMU 2007-2 A2	0.78125	381	365	56,817	2044/9/15
	HSBC BANK PLC VAR	5.375	200	217	33,826	2030/11/4
	HSBC BANK PLC 4.75%	4.75	100	108	16,855	2046/3/24
	LEEK 17X A2A	0.86844	26	28	4,373	2037/12/21
	MAN AIR GRP FND 4.125%	4.125	950	1,058	164,312	2024/4/2
	YORKSHIRE BUILDI 4.75%	4.75	1,100	1,176	182,632	2018/4/12
	小 計	-	-	-	2,767,084	-
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 GOVT 3.75%	3.75	85,830	90,267	1,192,432	2017/8/12
	SWEDISH GOVT 4.25%	4.25	38,430	43,497	574,600	2019/3/12
	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	3,700	3,798	50,182	2026/11/12
	EUROPEAN INVT BK 5%	5.0	1,750	2,111	27,898	2020/12/1
KFW 5%	5.0	3,000	3,623	47,862	2020/12/1	
小 計	-	-	-	1,892,975	-	
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	3,198	52,448	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK 4%	4.0	13,700	14,589	239,266	2017/11/15
小 計	-	-	-	291,714	-	
特殊債券(除く金融債) 普通社債券(含む投資法人債券)	(オーストラリア)		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	KFW 6%	6.0	400	459	36,371	2020/8/20
	FMACB 2014-1AX A1	2.77	183	182	14,433	2045/9/26
小 計	-	-	-	50,805	-	
合 計	-	-	-	32,306,129	-	

(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) 金額の単位未満切捨て。

(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) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期	
		買建額	売建額
国内	10年国債標準物	百万円 —	百万円 1,825
	ドイツ国債先物5年	—	678
外国	イタリア国債先物10年	944	—
	ドイツ国債先物10年	2,239	—
	ドイツ国債先物30年	—	221
	米国国債先物10年	—	1,433
	米国国債先物2年	2,555	—
	米国国債先物20年	—	570
	米国国債先物30年	2,524	—
	米国国債先物5年	—	4,708
	英国国債先物10年	869	—
国	カナダ国債先物10年	12	—
	オーストラリア国債先物10年	702	—

(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) 単位未満切捨て。

(注3) 一印は組入れなし。

■投資信託財産の構成

2016年6月7日現在

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 39,712,763	% 88.3
コール・ローン等、その他	5,237,485	11.7
投資信託財産総額	44,950,248	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（32,532,554千円）の投資信託財産総額（44,950,248千円）に対する比率は72.4%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=107.38円、1カナダドル=83.75円、1ユーロ=121.96円、1英ポンド=155.24円、1スイスフラン=110.68円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.14円、1デンマーククローネ=16.40円、1ポーランドズロチ=28.00円、1オーストラリアドル=79.16円、1ニュージーランドドル=74.22円、1南アフリカランド=7.20円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2016年6月7日
(A) 資 産	182,575,508,791円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,482,321,961
公 社 債(評価額)	39,712,763,760
未 収 入 金	140,088,886,785
未 収 利 息	157,751,968
前 払 費 用	72,126,344
差 入 委 託 証 拠 金	61,657,973
(B) 負 債	140,408,715,144
未 払 金	140,365,119,223
未 払 解 約 金	43,591,771
未 払 利 息	4,150
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	42,166,793,647
元 本	25,593,448,874
次 期 繰 越 損 益 金	16,573,344,773
(D) 受 益 権 総 口 数	25,593,448,874口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,476円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2015年12月8日 至 2016年6月7日
(A) 配 当 等 収 益	349,194,673円
受 取 利 息	349,488,690
支 払 利 息	△ 294,017
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,034,277,545
売 買 益	5,365,909,685
売 買 損	△ 4,331,632,140
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	275,084,142
取 引 益	691,490,619
取 引 損	△ 416,406,477
(D) 信 託 報 酬 等	△ 1,551,910
(E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D)	1,657,004,450
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	12,633,561,272
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,418,457,182
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 2,135,678,131
(I) 計 (E + F + G + H)	16,573,344,773
次 期 繰 越 損 益 金(I)	16,573,344,773

(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21,979,644,633円、当作成期間中において、追加設定元本額は7,062,730,721円、同解約元本額は3,448,926,480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コース（限定為替ヘッジ）	2,411,212,052円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンF（適格機関投資家専用）	1,276,976,704円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンFVA（適格機関投資家専用）	2,249,722,774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）	2,733,524,495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）	782,939,845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）VA（適格機関投資家専用）	1,754,276,750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）	11,085,838,410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・EW向け）	3,298,957,844円

■特定資産の価格などの調査

本ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格などの調査が必要とされた資産の取引について、PwCあらた有責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2015年12月8日～2016年6月7日）に該当した取引は、外国貸付債権信託受益証券に属する取引が9件あり、該当取引については当該監査法人からの価格調査書を受領しています。なお、外国貸付債権信託受益証券の取引については、取引の相手方の名称、銘柄、数量、約定数値、その他当該外国貸付債権信託受益証券の内容に関することについて調査を委託しました。

# 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) マザーファンド

## 親投資信託

第30期(決算日2016年6月7日)

作成対象期間: 2015年12月8日～2016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>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>

### 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](http://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	期中率					
	円		%		%	%	%	百万円
26期（2014年6月9日）	20,212		3.8	19,114	2.6	96.5	△45.4	93,605
27期（2014年12月8日）	22,889		13.2	21,708	13.6	100.4	△12.9	94,707
28期（2015年6月8日）	22,604	△	1.2	21,678	△	0.1	23.9	83,743
29期（2015年12月7日）	22,728		0.5	21,641	△	0.2	20.0	76,429
30期（2016年6月7日）	21,631	△	4.8	20,542	△	5.1	1.8	60,966

（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					騰落	率
（期首） 2015年12月7日	円 22,728		% －	21,641	% －	% 93.9	% 20.0		
12月末	22,371	△	1.6	21,167	△	2.2	97.6	32.7	
2016年1月末	22,719	△	0.0	21,622	△	0.1	100.0	22.2	
2月末	21,759	△	4.3	20,736	△	4.2	97.1	6.5	
3月末	22,204	△	2.3	21,110	△	2.5	98.2	△	0.9
4月末	21,728	△	4.4	20,340	△	6.0	96.7	3.1	
5月末	21,981	△	3.3	20,826	△	3.8	95.2	△	3.2
（期末） 2016年6月7日	21,631	△	4.8	20,542	△	5.1	96.5	1.8	

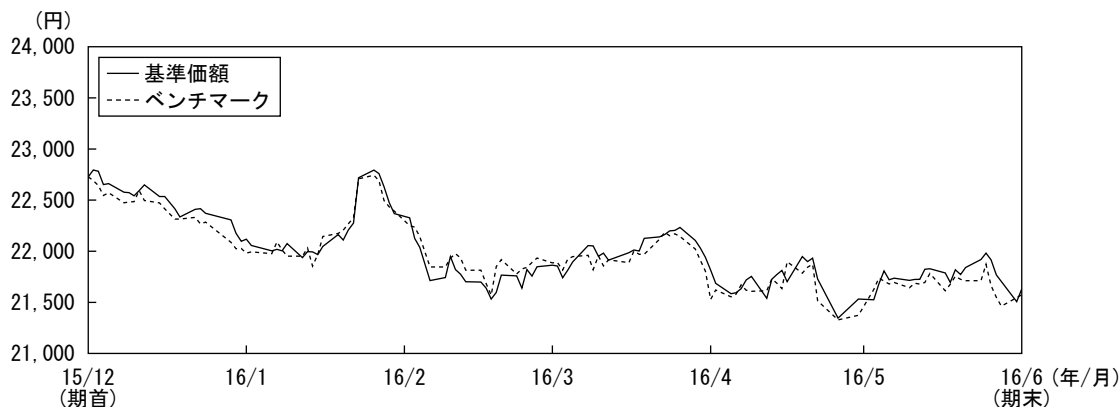
（注1）騰落率は期首比です。

（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（2015年12月8日～2016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

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）マザーファンドの基準価額は、期首の22,728円から1,097円下落し、期末には21,631円となりました。

上昇要因

主要投資対象である米国、日本、ドイツ、英国の国債利回りが低下（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

主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で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

### <海外債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは低下しました。

米国では、期の序盤は、原油価格の下落などを受けて世界的な景気減速懸念が高まったことなどから利回りは低下しました。その後は、米国の追加利上げをめぐる市場の思惑や原油価格の動向などに左右されながら概ね一進一退の展開となった結果、利回りは前期末を下回る水準で期を終えました。ユーロ圏では、期の前半は、2016年1月のECB（欧州中央銀行）定例理事会において、ドラギ総裁が3月の定例理事会で追加の金融緩和を実施する可能性を示したことなどを受けて、利回りは低下基調で推移しました。期の後半は、米国債と同様に概ね一進一退の展開となり、結局、利回りは前期末を下回る水準で期を終えました。

### <外国為替市場>

外国為替市場では、米ドル、ユーロなどに対して円高が進みました。

米ドルは、原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に安全資産とされる円を買う動きが優勢となったことなどから、期初から円に対して下落基調で推移しました。1月末に日銀がマイナス金利の導入を発表し、対円で上昇する局面もありましたが、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げへの慎重姿勢を示したことや、4月末に日銀が追加金融緩和の見送りを発表したことなどから円に対して下落基調が継続し、前期末比で円高米ドル安となる水準で期を終えました。ユーロも米ドルと同様、日銀がマイナス金利の導入を発表した局面などで一時的に円に対して上昇しましたが、期を通じて円に対して下落基調が概ね継続しました。

## ■ポートフォリオについて

### 債券

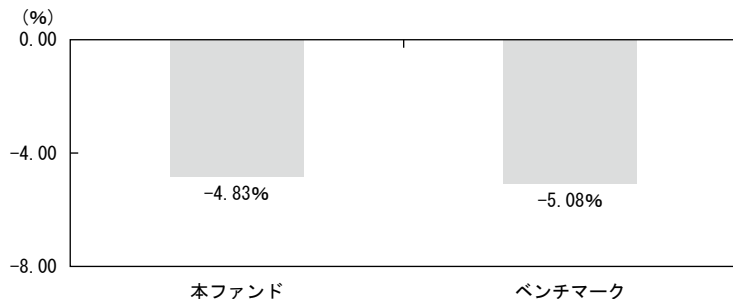
期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における金利上昇を見込んだ米国の短期化ポジションや、ユーロ圏の長期化ポジション、国別配分戦略におけるユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国や英国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債や非政府系MBS（不動産ローン担保証券）のオーバーウェイトなどでした。期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国や日本の短期化ポジション、国別配分戦略におけるカナダやユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどでした。

### 通貨

期首においては、ユーロや豪ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米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、ユーロやカナダ・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルやスウェーデン・クローナ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-4.83%となり、ベンチマーク（-5.08%）を上回りました。

当期においてはデュレーション戦略、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、国別配分戦略、通貨配分戦略がマイナス寄与となりました。

デュレーション戦略では、ユーロ圏の金利デュレーションの長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。セクター配分戦略では、社債の組入れなどがプラス寄与となりました。個別銘柄選択では、国債および金利スワップなどの銘柄選択がプラス寄与となりました。一方、国別配分戦略では、イタリアのオーバーウェイトなどがマイナス寄与となりました。また、通貨配分戦略では、主に英ポンドや豪ドルのオーバーウェイト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、足元の米雇用統計において、非農業部門の雇用者数の増加が市場予想を下回っているものの、雇用情勢は概ね堅調であるとの見方から、米国の短期化ポジションを継続しています。また、バリュエーション面で割高感があるとの見方などから日本の短期化ポジションを構築しています。国別配分戦略では、金融政策の違いなどを背景に、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトを継続しています。通貨配分戦略では、ECBが量的緩和策を維持するとの見方からユーロのアンダーウェイトを継続し、堅調な国内経済が市場に織り込まれていないとの考えからスウェーデン・クロナのオーバーウェイトを構築しています。セクター配分戦略については、社債に対してやや強気の見方を維持していますが、クレジット・サイクルが終盤に差し掛かっている点などについては懸念材料として注視しています。

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2016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。）

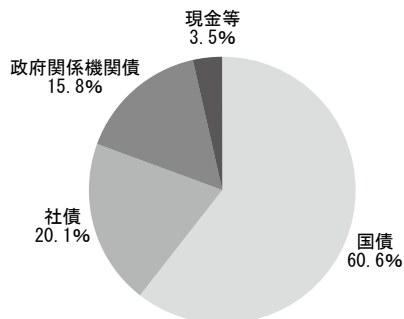
本ファンドのデータ

■本ファンドの組入資産の内容（2016年6月7日現在）

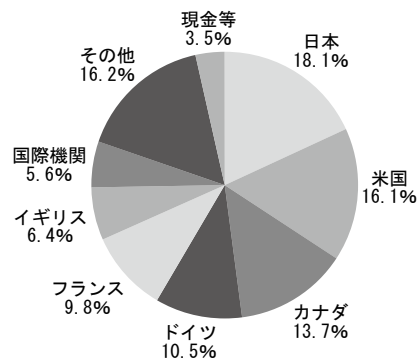
○債券特性値

最終利回り : 0.94%  
デュレーション : 7.46年

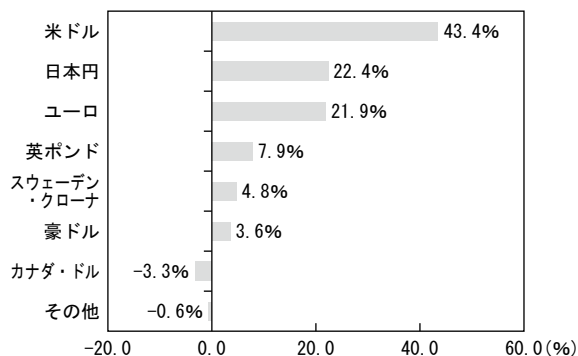
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 151銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	構成比
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	12.9%
2	ドイツ国債 1% 2019年2月22日	国債	EUR	5.8%
3	第310回利付国債 (10年) 1% 2020年9月20日	国債	JPY	4.2%
4	第110回利付国債 (5年) 0.3% 2018年3月20日	国債	JPY	3.7%
5	第92回利付国債 (20年) 2.1% 2026年12月20日	国債	JPY	3.5%
6	スウェーデン国債 3.75% 2017年8月12日	国債	SEK	2.4%
7	ドイツ復興金融公庫 1.125% 2018年8月6日	政府関係機関債	USD	2.2%
8	ドイツ復興金融公庫 0% 2021年6月30日	政府関係機関債	EUR	2.0%
9	スウェーデン国債 4.25% 2019年3月12日	国債	SEK	1.9%
10	フランス国債 1.75% 2024年11月25日	国債	EUR	1.8%

(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
	2015年12月8日～2016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)	0.007% (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) (その他)	1 (1) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	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 証拠金利息の調整金額、支払外国税等
合計	3	0.010	

期中の平均基準価額は22,127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（2015年12月8日から2016年6月7日まで）

(1) 公社債

		買付額		売付額			
		千円		千円			
国内	国債証券	3,101,574		8,965,418			
	社債券(投資法人債券を含む)	-		(400,000)			
国外	アメリカ	国債証券	101,381		176,513		
		特殊債券	1,696		(6,879 610)		
		社債券(投資法人債券を含む)	61,105		(52,008 12,033)		
	カナダ	国債証券	101,060		10,582		
		ユーロ	ドイツ	国債証券	57,786		44,817
	特殊債券			16,528		6,430	
	イタリア		国債証券	12,879		17,125	
			社債券(投資法人債券を含む)	-		2,725	
	フランス		国債証券	10,652		20,871	
			特殊債券	-		89	
オランダ	社債券(投資法人債券を含む)		2,499		843		
	国債証券		3,666		2,321		
スペイン	社債券(投資法人債券を含む)	3,848		3,905			
	国債証券	20,867		29,527			
その他	ベルギー	国債証券	4,128		4,304		
		社債券(投資法人債券を含む)	2,343		-		
	ルクセンブルク	社債券(投資法人債券を含む)		1,950		-	
	アイルランド	社債券(投資法人債券を含む)		-		2,068	
その他	特殊債券	23,233		36,940			

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）マザーファンド

				買 付 額	売 付 額
外	ユーロ	その他	社債券(投資法人債券を含む)	千ユーロ 6,210	千ユーロ 14,796 ( 1,106)
			イギリス	国債証券	千英ポンド 7,940
	社債券(投資法人債券を含む)	2,392		12,660 ( 1,889)	
	国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 683,760	千スウェーデンクローナ 480,002
社債券(投資法人債券を含む)			7,525	—	
オーストラリア		社債券(投資法人債券を含む)	千オーストラリアドル —	千オーストラリアドル 201 ( 395)	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

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

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 1,060	百万円 1,061	百万円 2,882	百万円 —
外	債券先物取引	米国国債先物 10年	1,325	1,323	26,161	28,005
		米国国債先物 2年	28,349	25,655	3,515	3,520
		米国国債先物 20年	—	—	4,869	4,801
		米国国債先物 30年	9,289	7,622	—	—
		米国国債先物 5年	9,606	9,534	36,001	30,336
		カナダ国債先物 10年	1,560	3,053	85	86
		オーストラリア国債先物 10年	2,837	3,015	—	—
		オーストラリア国債先物 3年	8,799	14,428	—	—
		英国国債先物 10年	3,535	2,888	—	—
		ドイツ国債先物 5年	767	2,254	8,291	7,154
		イタリア国債先物 10年	6,409	8,186	—	—
		ドイツ国債先物 10年	18,330	18,747	726	726
		ドイツ国債先物 30年	105	582	1,388	1,259
国	その他先物取引	フランス国債先物 10年	2,051	1,178	—	—
		EURO \$ 90 DAYS 金利先物	2,798	2,619	—	—
		英ポンド金利先物 3ヶ月	—	—	28,916	30,181
		ユーロ金利先物 3ヶ月	7,488	7,267	—	—

(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（2015年12月8日から2016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
CANADA-GOV' T 0.75%	21/3/1	8,604,941	SWEDISH GOVT 3.75%	17/8/12	6,285,355
SWEDISH GOVT 3.75%	17/8/12	8,259,250	US TREASURY N/B 0.75%	17/12/31	3,868,405
BUNDESOBL 1%	19/2/22	3,962,157	US TREASURY N/B 1%	19/6/30	2,467,717
US TREASURY N/B 0.75%	17/12/31	3,932,342	US TREASURY N/B 1.375%	20/2/29	2,399,750
US TREASURY N/B 1%	17/12/15	1,933,832	第145回利付国債（20年）		2,015,980
DEUTSCHLAND REP 0.5%	26/2/15	1,670,755	US TREASURY N/B 1%	17/12/15	1,819,524
SWEDISH GOVT 4.25%	19/3/12	1,514,810	EURO STABILITY M 0.05%	18/12/17	1,802,930
US TREASURY N/B 1.75%	23/1/31	1,304,625	DEUTSCHLAND REP 0.5%	26/2/15	1,655,244
第126回利付国債（5年）		1,281,730	EURO STABILITY M 0.1%	20/11/3	1,518,867
US TREASURY N/B 2.5%	46/2/15	1,263,415	US TREASURY N/B 2.875%	43/5/15	1,439,797

（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（2015年12月8日から2016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（2016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 B B 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 9,509,650	千円 10,823,108	% 17.8	% —	% 9.0	% 5.1	% 3.7
合 計	9,509,650	10,823,108	17.8	—	9.0	5.1	3.7

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 金額の単位未満切捨て。

(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 B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 132,111	千米ドル 139,577	千円 14,987,885	% 24.6	% —	% 17.6	% 6.8	% 0.1
カ ナ ダ	千カナダドル 98,080	千カナダドル 99,612	8,342,543	13.7	—	0.4	13.2	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	37,800	39,123	4,771,450	7.8	—	2.0	5.8	—
イ タ リ ア	8,721	10,776	1,314,287	2.2	—	2.2	—	—
フ ラ ン ス	25,730	31,318	3,819,627	6.3	—	5.8	0.5	—
オ ラ ン ダ	9,380	9,701	1,183,165	1.9	—	1.9	—	—
ス ペ イ ン	12,240	14,837	1,809,607	3.0	—	3.0	—	—
ベルギー	7,240	8,300	1,012,359	1.7	—	1.7	—	—
ルクセンブルク	1,800	2,014	245,695	0.4	—	0.4	—	—
そ の 他	23,904	24,105	2,939,903	4.8	—	4.8	0.0	—
イ ギ リ ス	千英ポンド 21,268	千英ポンド 24,924	3,869,231	6.3	—	4.3	1.8	0.3
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 205,180	千スウェーデンクローナ 224,090	2,960,229	4.9	—	0.2	2.3	2.4
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 28,300	千デンマーククローネ 33,197	544,446	0.9	—	0.2	—	0.7
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,178	千オーストラリアドル 2,428	192,268	0.3	—	0.1	0.3	—
合 計	—	—	47,992,703	78.7	—	44.5	30.7	3.5

(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) 金額の単位未満切捨て。

(注3) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注4) 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110回利付国債（5年）	0.3	2,259,500	2,282,095	2018/3/20
	第126回利付国債（5年）	0.1	536,100	544,447	2020/12/20
	第5回利付国債（40年）	2.0	416,300	650,210	2052/3/20
	第8回利付国債（40年）	1.4	50,400	69,779	2055/3/20
	第310回利付国債（10年）	1.0	2,408,700	2,537,926	2020/9/20
	第30回利付国債（30年）	2.3	607,000	879,907	2039/3/20
	第32回利付国債（30年）	2.3	38,700	56,760	2040/3/20
	第48回利付国債（30年）	1.4	238,100	311,958	2045/9/20
	第92回利付国債（20年）	2.1	1,716,000	2,116,686	2026/12/20
	第96回利付国債（20年）	2.1	293,700	365,356	2027/6/20
	第145回利付国債（20年）	1.7	19,950	25,316	2033/6/20
	第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	18,300	19,389	2024/9/10
	第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	906,900	963,275	2025/3/10
	合 計	—	9,509,650	10,823,108	—

(注) 金額の単位未満切捨て。

(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	1,200	1,493	160,379	2023/9/18	
	TSY INFL 1X N/B 0.375%	0.375	1,420	1,495	160,553	2023/7/15	
	TSY INFL 1X N/B 0.375%	0.375	630	647	69,495	2025/7/15	
	TSY INFL 1X N/B 0.625%	0.625	9,310	9,897	1,062,788	2024/1/15	
	TSY INFL 1X N/B 1.375%	1.375	2,000	2,286	245,562	2044/2/15	
	US TREASURY N/B 3.625%	3.625	7,320	9,016	968,221	2044/2/15	
	特殊債券(除く金融債)	ELECTRICITE DE F 3.625%	3.625	1,700	1,752	188,148	2025/10/13
		ENGIE 2.875%	2.875	3,950	4,026	432,336	2022/10/10
		FHMS K029 A2	3.32	6,200	6,730	722,687	2023/2/25
		FHMS K714 A2	3.034	2,000	2,112	226,794	2020/10/25
		FN AL2293	4.38	2,688	2,989	321,064	2021/6/1
		FN FNO003	4.283	3,791	4,186	449,499	2021/1/1
		INTERAMER DEV BK 7%	7.0	5,010	6,698	719,313	2025/6/15
KFW 1.125%		1.125	12,600	12,634	1,356,654	2018/8/6	
NGN 2010-A1 A		0.7879	689	688	73,909	2020/12/7	
NGN 2010-R2 1A		0.8059	676	675	72,562	2017/11/6	
普通社債券(含む投資法人債券)	SLGLT 2006-1 A4	0.71385	521	519	55,827	2021/12/15	
	ACTAVIS FUNDING 2.45%	2.45	150	151	16,242	2019/6/15	
	ACTAVIS FUNDING 3%	3.0	850	863	92,744	2020/3/12	
	ACTAVIS FUNDING 3.45%	3.45	500	510	54,766	2022/3/15	
	ACTAVIS FUNDING 3.8%	3.8	200	204	21,909	2025/3/15	
	ACTAVIS FUNDING 4.55%	4.55	150	149	16,008	2035/3/15	
	ACTAVIS FUNDING 4.75%	4.75	150	150	16,159	2045/3/15	
	AIREM 2006-1A 1A	0.8434	2,101	2,053	220,543	2066/9/20	
	AIREM 2006-1X 1A	0.8434	342	342	36,757	2066/9/20	
	AIREM 2007-1A 2A1	0.8634	1,244	1,216	130,675	2066/9/20	
ANHEUSER-BUSCH I 2.65%	2.65	1,200	1,228	131,880	2021/2/1		

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）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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	ANHEUSER-BUSCH I 3.3%	3.3	350	362	38,947	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.65%	3.65	1,950	2,044	219,526	2026/2/1
	BAT INTL FINANCE 2.75%	2.75	950	982	105,448	2020/6/15
	BAT INTL FINANCE 3.5%	3.5	250	266	28,628	2022/6/15
	BAT INTL FINANCE 3.95%	3.95	1,050	1,148	123,289	2025/6/15
	BAYER US FINANCE 3%	3.0	3,200	3,286	352,957	2021/10/8
	BK TOKYO-MITSUBI 3.25%	3.25	1,900	2,014	216,270	2024/9/8
	BPCE SA 2.65%	2.65	3,100	3,169	340,388	2021/2/3
	BRNL 2007-1X A4C	0.82985	1,214	1,204	129,289	2039/1/13
	CEDLT 2007-A A3	0.7001	545	534	57,372	2023/12/28
	CVS HEALTH CORP 2.8%	2.8	600	618	66,396	2020/7/20
	CVS HEALTH CORP 3.5%	3.5	300	319	34,264	2022/7/20
	CVS HEALTH CORP 3.875%	3.875	266	287	30,904	2025/7/20
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	6,100	6,130	658,293	2019/3/28
	DISCOVER BANK 3.1%	3.1	900	917	98,471	2020/6/4
	EDUSA 2015-2 A	1.446	2,982	2,953	317,163	2056/12/25
	GE CAPITAL INTL 2.342%	2.342	900	921	98,958	2020/11/15
	HFCHC 2007-3 APT	1.63845	1,065	1,062	114,133	2036/11/20
	HJ HEINZ CO 2.8%	2.8	800	822	88,364	2020/7/2
	HJ HEINZ CO 3.95%	3.95	650	698	74,955	2025/7/15
	HJ HEINZ CO 5%	5.0	200	223	23,948	2035/7/15
	HJ HEINZ CO 5.2%	5.2	250	284	30,564	2045/7/15
	HOME DEPOT INC 3%	3.0	1,250	1,301	139,740	2026/4/1
	LEEK 18X A2B	0.8834	1,409	1,497	160,792	2038/9/21
	LOWE'S COS INC 3.375%	3.375	2,000	2,141	229,966	2025/9/15
	MEDTRONIC INC 3.5%	3.5	1,800	1,930	207,258	2025/3/15
	MORGAN STANLEY 3.95%	3.95	2,300	2,301	247,102	2027/4/23
	NAVSL 2016-2 A2	1.489	2,550	2,565	275,475	2065/6/25
	NEF 2004-2 A3	0.80435	357	356	38,234	2018/7/30
	NSLT 2006-2 A5	0.7381	2,334	2,296	246,606	2030/1/25
	ORACLE CORP 3.4%	3.4	3,750	4,001	429,692	2024/7/8
	ROCHE HOLDING IN 2.625%	2.625	3,300	3,342	358,923	2026/5/15
	SCENTRE GROUP TR 3.5%	3.5	2,150	2,209	237,219	2025/2/12
	SCHOL 2010-A A	1.38435	1,189	1,155	124,054	2041/10/28
	SEMT 2004-10 A3A	1.5609	213	204	21,953	2034/11/20
	SLCLT 2006-1 A5	0.74385	2,650	2,540	272,787	2027/3/15
	SLMA 2005-3 A5	0.7281	1,449	1,427	153,259	2024/10/25
	SSGN 2010-S1 1A	1.00665	47	47	5,148	2048/2/25
	UNITEDHEALTH GRO 3.1%	3.1	1,250	1,284	137,946	2026/3/15
	VISA INC 2.8%	2.8	850	883	94,901	2022/12/14
	VISA INC 3.15%	3.15	1,350	1,410	151,450	2025/12/14
	WSLT 2006-1 A5	0.7581	1,733	1,707	183,346	2027/7/26
	小 計	-	-	-	14,987,885	-
国債証券	(カナダ) CANADA-GOV' T 0.75%	0.75	93,430	93,869	7,861,538	2021/3/1
	CANADA-GOV' T 3.5%	3.5	1,680	2,294	192,125	2045/12/1
	CANADA-GOV' T 8%	8.0	570	956	80,119	2027/6/1
特殊債券(除く金融債)	CANADA HOUSING T 2.35%	2.35	2,400	2,492	208,758	2018/12/15
	小 計	-	-	-	8,342,543	-
国債証券	(ユーロ…ドイツ) BUNDESOBL 1%	1.0	27,800	28,986	3,535,227	2019/2/22

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）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	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
特殊債券(除く金融債)	KFW 0% (ユーロ…イタリア)	—	10,000	10,136	1,236,223	2021/6/30
国債証券	BTPS 2.35%	2.35	5,680	6,539	797,575	2024/9/15
	BTPS 5%	5.0	410	586	71,496	2034/8/1
	BTPS 5%	5.0	1,060	1,556	189,875	2039/8/1
	BTPS 5.75%	5.75	921	1,402	171,020	2033/2/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GE 4.125%	4.125	400	432	52,747	2026/5/4
	CDP RETI SRL 1.875%	1.875	250	258	31,572	2022/5/29
国債証券	(ユーロ…フランス)					
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	7,800	8,801	1,073,404	2024/11/25
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	680	686	83,736	2066/5/25
	FRANCE O. A. T. 3%	3.0	1,080	1,278	155,925	2022/4/25
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	5,170	8,788	1,071,830	2041/4/25
特殊債券(除く金融債)	ELECTRICITE DE F 2.75%	2.75	1,500	1,685	205,597	2023/3/10
	ELECTRICITE DE F 3.875%	3.875	2,500	2,943	358,974	2022/1/18
普通社債券(含む投資法人債券)	DEXIA CREDIT LOC 0.04%	0.04	2,500	2,502	305,259	2019/12/11
	KLEPIERRE 1.75%	1.75	3,100	3,306	403,255	2024/11/6
	TOTAL SA VAR	2.625	600	552	67,358	2049/12/29
	TOTAL SA VAR	2.25	800	773	94,284	2049/12/29
国債証券	(ユーロ…オランダ)					
	NETHERLANDS GOVT 0.25%	0.25	3,780	3,803	463,899	2025/7/15
普通社債券(含む投資法人債券)	ALLIANDER NV VAR	3.25	4,400	4,607	561,872	2049/11/29
	ING BANK NV VAR	3.625	1,200	1,290	157,394	2026/2/25
国債証券	(ユーロ…スペイン)					
	SPANISH GOV T 2.75%	2.75	3,740	4,183	510,204	2024/10/31
	SPANISH GOV T 3.8%	3.8	6,200	7,429	906,142	2024/4/30
	SPANISH GOV T 4.7%	4.7	2,300	3,224	393,260	2041/7/30
国債証券	(ユーロ…ベルギー)					
	BELGIAN 2.15%	2.15	290	317	38,715	2066/6/22
	BELGIAN 2.6%	2.6	4,600	5,493	669,948	2024/6/22
普通社債券(含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH I 1.5%	1.5	850	885	107,952	2025/3/17
	ANHEUSER-BUSCH I 2%	2.0	1,300	1,381	168,520	2028/3/17
	ANHEUSER-BUSCH I 2.75%	2.75	200	223	27,222	2036/3/17
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)					
	DH EUROPE FINANC 2.5%	2.5	1,800	2,014	245,695	2025/7/8
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他)					
	EFSS 0.4%	0.4	6,500	6,493	791,923	2026/5/31
	EFSS 1.2%	1.2	1,210	1,194	145,681	2045/2/17
	EURO STABILITY M 1.75%	1.75	160	179	21,921	2045/10/20
	EUROPEAN INVT BK 1%	1.0	6,780	6,865	837,357	2032/4/14
普通社債券(含む投資法人債券)	AIREM 2005-1X 2A2	0.126	915	899	109,659	2066/9/20
	AIREM 2007-1X 2A2	0.026	1,113	1,088	132,785	2066/9/20
	APT PIPELINES LT 1.375%	1.375	650	629	76,812	2022/3/22
	APT PIPELINES LT 2%	2.0	1,850	1,734	211,479	2027/3/22
	BRITISH TELECOMM 0.625%	0.625	200	200	24,452	2021/3/10
	BRITISH TELECOMM 1.75%	1.75	700	723	88,225	2026/3/10
	HEATHROW FUNDING 1.5%	1.5	1,600	1,563	190,667	2030/2/11
	LEEK 17X A2C	0.046	260	281	34,362	2037/12/21
	LEEK 18X A2C	0.026	165	176	21,504	2038/9/21
	PHILIP MORRIS IN 2.875%	2.875	1,800	2,075	253,071	2026/3/3
小 計		—	—	—	17,096,098	—

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）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	
	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TREASURY 3.5%	3.5	3,420	4,428	687,542	2045/1/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	2,200	3,004	466,394	2036/3/7
	UK TREASURY 4.25%	4.25	550	816	126,798	2046/12/7
	UK TREASURY 4.5%	4.5	3,270	4,551	706,647	2034/9/7
特殊債券(除く金融債)	ENEL FINANCE INT 5.75%	5.75	250	321	49,976	2040/9/14
	EUROPEAN INVT BK 1.5%	1.5	4,400	4,485	696,355	2019/2/1
普通社債券(含む投資法人債券)	CELES 2015-1 A	1.44125	886	869	134,918	2045/3/15
	DEXIA CREDIT LOC 1.125%	1.125	2,400	2,393	371,637	2019/2/24
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	1,200	1,210	187,895	2017/7/17
	EHMU 2007-2 A2	0.78125	985	945	146,734	2044/9/15
	LEEK 17X A2A	0.86844	156	169	26,242	2037/12/21
	MAN AIR GRP FND 4.125%	4.125	1,550	1,726	268,089	2024/4/2
	小 計	—	—	—	3,869,231	—
	(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		
国債証券	SWEDISH GOVT 3.75%	3.75	105,290	110,733	1,462,789	2017/8/12
	SWEDISH GOVT 4.25%	4.25	78,040	88,330	1,166,844	2019/3/12
特殊債券(除く金融債)	EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	7,500	7,700	101,720	2026/11/12
	EUROPEAN INVT BK 5%	5.0	5,350	6,456	85,288	2020/12/1
	KFW 5%	5.0	9,000	10,869	143,587	2020/12/1
	小 計	—	—	—	2,960,229	—
	(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	4,300	7,639	125,294	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK 4%	4.0	24,000	25,558	419,152	2017/11/15
	小 計	—	—	—	544,446	—
	(オーストラリア)		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
特殊債券(除く金融債)	KFW 6%	6.0	1,700	1,952	154,580	2020/8/20
普通社債券(含む投資法人債券)	FMACB 2014-1AX A1	2.77	478	476	37,688	2045/9/26
	小 計	—	—	—	192,268	—
	合 計	—	—	—	47,992,703	—

(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) 金額の単位未満切捨て。

(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) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期	
		買建額	売建額
国内	10年国債標準物	百万円 —	百万円 2,891
外国	ドイツ国債先物5年	—	1,034
	イタリア国債先物10年	2,318	—
	ドイツ国債先物10年	2,159	—
	ドイツ国債先物30年	—	154
	米国国債先物10年	—	3,991
	米国国債先物2年	5,719	—
	米国国債先物20年	—	1,230
	米国国債先物30年	3,921	—
	米国国債先物5年	—	7,146
	英国国債先物10年	1,139	—
国	カナダ国債先物10年	109	—
	フランス国債先物10年	1,016	—
	オーストラリア国債先物10年	1,181	—

(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) 単位未満切捨て。

(注3) 一印は組入れなし。

■投資信託財産の構成

2016年6月7日現在

項目	期末	
	評価額	比率
公社債	千円 58,815,812	% 89.9
コール・ローン等、その他	6,580,897	10.1
投資信託財産総額	65,396,709	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（48,443,264千円）の投資信託財産総額（65,396,709千円）に対する比率は74.1%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=107.38円、1カナダドル=83.75円、1ユーロ=121.96円、1英ポンド=155.24円、1スイスフラン=110.68円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.14円、1デンマーククローネ=16.40円、1ポーランドズロチ=28.00円、1オーストラリアドル=79.16円、1ニュージーランドドル=74.22円、1南アフリカランド=7.20円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2016年6月7日
(A) 資 産	260,445,066,883円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,523,692,504
公 社 債 (評価額)	58,815,812,344
未 収 入 金	198,631,049,463
未 収 利 息	279,223,397
前 払 費 用	81,792,022
差 入 委 託 証 拠 金	113,497,153
(B) 負 債	199,478,901,688
未 払 金	199,460,223,138
未 払 解 約 金	18,674,551
未 払 利 息	3,999
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	60,966,165,195
元 本	28,185,262,889
次 期 繰 越 損 益 金	32,780,902,306
(D) 受 益 権 総 口 数	28,185,262,889口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,631円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2015年12月8日 至 2016年6月7日
(A) 配 当 等 収 益	683,530,438円
受 取 利 息	683,855,483
支 払 利 息	△ 325,045
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,794,470,852
売 買 益	6,459,818,547
売 買 損	△ 11,254,289,399
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	513,723,222
取 引 益	1,325,337,938
取 引 損	△ 811,614,716
(D) 信 託 報 酬 等	△ 2,423,526
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△ 3,599,640,718
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	42,802,493,564
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,111,913,094
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 8,533,863,634
(I) 計 (E + F + G + H)	32,780,902,306
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	32,780,902,306

(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33,627,303,354円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,736,222,538円、同解約元本額は7,178,263,003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Bコース（為替ヘッジなし）	1,896,584,458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）	3,460,365,001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）	376,189,808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）VA（適格機関投資家専用）	15,263,450,249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）	3,272,804,444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）	3,915,868,929円

■特定資産の価格などの調査

本ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格などの調査が必要とされた資産の取引について、PwCあらた有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2015年12月8日～2016年6月7日）に該当した取引は、外国貸付債権信託受益証券に属する取引が12件あり、該当取引については当該監査法人からの価格調査書を受領しています。なお、外国貸付債権信託受益証券の取引については、取引の相手方の名称、銘柄、数量、約定数値、その他当該外国貸付債権信託受益証券の内容に関することについて調査を委託しました。