

Asset
Management

バラエティ・オープン

第218期末(2016年5月10日)		第213期～第218期	
基準価額	9,014円	騰落率	-2.99%
純資産総額	11,316百万円	分配金合計	60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／海外／債券
信託期間	原則として無期限
運用方針	高利回りの外国公社債を主要投資対象とし、高いインカム(利息等)収益の確保をめざします。
主要投資対象	高利回りの外国公社債
運用方法・組入制限	①公社債を組入れた後、投資内容に伴う為替リスクのヘッジ目的および投資収益を上げる目的で為替管理を行います。 ②主要な投資対象である外国公社債は、原則として取得時にA格以上とします。 ③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(毎月10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。

追加型投信／海外／債券

第213期(決算日2015年12月10日)

第214期(決算日2016年1月12日)

第215期(決算日2016年2月10日)

第216期(決算日2016年3月10日)

第217期(決算日2016年4月11日)

第218期(決算日2016年5月10日)

作成対象期間:2015年11月11日～2016年5月10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、「バラエティ・オープン」は、このたび、第213期～第218期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く主要先進国の債券および通貨への投資を通じて、高いインカム(利息等)収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先: 03-6437-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税引前金 分配	期騰落率	ベンチマーク	期騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
①	189期 (2013年12月10日)	円 8,643	円 10	% 3.0	18,391	% 2.6	% 97.9	% △ 0.5	百万円 15,431
	190期 (2014年 1 月10日)	8,752	10	1.4	18,491	0.5	95.8	△11.8	15,428
	191期 (2014年 2 月10日)	8,647	10	△1.1	18,503	0.1	90.3	△ 7.5	15,198
	192期 (2014年 3 月10日)	8,716	10	0.9	18,721	1.2	89.2	△ 7.0	15,275
	193期 (2014年 4 月10日)	8,713	10	0.1	18,769	0.3	88.5	△ 5.8	15,179
	194期 (2014年 5 月12日)	8,778	10	0.9	18,860	0.5	96.1	△29.2	15,233
②	195期 (2014年 6 月10日)	8,862	10	1.1	18,921	0.3	94.0	△32.0	15,117
	196期 (2014年 7 月10日)	8,797	10	△0.6	18,982	0.3	94.2	△30.5	14,927
	197期 (2014年 8 月11日)	8,865	10	0.9	19,165	1.0	91.6	△28.5	14,962
	198期 (2014年 9 月10日)	9,066	10	2.4	19,461	1.5	89.6	△30.5	15,183
	199期 (2014年10月10日)	9,112	10	0.6	19,735	1.4	95.8	△29.9	14,954
	200期 (2014年11月10日)	9,321	10	2.4	20,272	2.7	98.8	△13.8	15,211
③	201期 (2014年12月10日)	9,583	10	2.9	20,912	3.2	97.0	△ 9.7	14,874
	202期 (2015年 1 月13日)	9,688	10	1.2	21,040	0.6	95.3	△ 0.9	15,002
	203期 (2015年 2 月10日)	9,465	10	△2.2	20,968	△0.3	94.1	△ 4.6	14,630
	204期 (2015年 3 月10日)	9,472	10	0.2	20,957	△0.1	98.5	0.9	13,913
	205期 (2015年 4 月10日)	9,481	10	0.2	21,025	0.3	93.2	11.5	13,818
	206期 (2015年 5 月11日)	9,264	10	△2.2	20,740	△1.4	97.9	10.9	13,452
④	207期 (2015年 6 月10日)	9,238	10	△0.2	20,655	△0.4	97.1	21.5	13,344
	208期 (2015年 7 月10日)	9,232	10	0.0	20,721	0.3	89.9	19.9	13,226
	209期 (2015年 8 月10日)	9,480	10	2.8	21,140	2.0	93.5	14.4	12,808
	210期 (2015年 9 月10日)	9,400	10	△0.7	20,896	△1.2	93.0	17.3	12,652
	211期 (2015年10月13日)	9,387	10	△0.0	21,041	0.7	98.4	11.8	12,491
	212期 (2015年11月10日)	9,353	10	△0.3	20,888	△0.7	95.4	9.4	12,410
⑤	213期 (2015年12月10日)	9,387	10	0.5	20,998	0.5	96.5	23.4	12,308
	214期 (2016年 1 月12日)	9,232	10	△1.5	20,675	△1.5	94.4	31.0	12,020
	215期 (2016年 2 月10日)	9,251	10	0.3	20,948	1.3	91.1	20.5	12,027
	216期 (2016年 3 月10日)	9,145	10	△1.0	20,702	△1.2	96.5	△ 6.2	11,564
	217期 (2016年 4 月11日)	9,049	10	△0.9	20,562	△0.7	95.2	11.3	11,394
	218期 (2016年 5 月10日)	9,014	10	△0.3	20,654	0.4	94.0	7.1	11,316

(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 (グローバル除く日本、50%円ヘッジ)) は、1998年 2 月 12 日 (設定日) 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。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク	騰 落 率		債券組入率 比	債券先物率 比
		円	%		%	%		
第213期	(期首) 2015年11月10日	9,353	—	20,888	—	95.4	9.4	
	11月末	9,467	1.2	21,050	0.8	94.8	12.2	
	(期末) 2015年12月10日	9,397	0.5	20,998	0.5	96.5	23.4	
第214期	(期首) 2015年12月10日	9,387	—	20,998	—	96.5	23.4	
	12月末	9,285	△1.1	20,755	△1.2	96.6	31.8	
	(期末) 2016年1月12日	9,242	△1.5	20,675	△1.5	94.4	31.0	
第215期	(期首) 2016年1月12日	9,232	—	20,675	—	94.4	31.0	
	1月末	9,481	2.7	21,230	2.7	94.5	28.2	
	(期末) 2016年2月10日	9,261	0.3	20,948	1.3	91.1	20.5	
第216期	(期首) 2016年2月10日	9,251	—	20,948	—	91.1	20.5	
	2月末	9,171	△0.9	20,719	△1.1	95.8	11.1	
	(期末) 2016年3月10日	9,155	△1.0	20,702	△1.2	96.5	△6.2	
第217期	(期首) 2016年3月10日	9,145	—	20,702	—	96.5	△6.2	
	3月末	9,265	1.3	20,947	1.2	96.2	6.3	
	(期末) 2016年4月11日	9,059	△0.9	20,562	△0.7	95.2	11.3	
第218期	(期首) 2016年4月11日	9,049	—	20,562	—	95.2	11.3	
	4月末	9,058	0.1	20,356	△1.0	94.7	7.4	
	(期末) 2016年5月10日	9,024	△0.3	20,654	0.4	94.0	7.1	

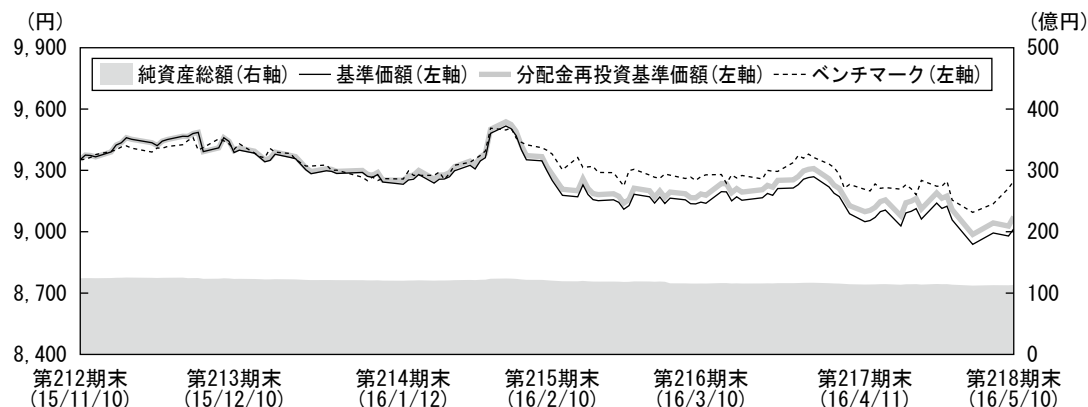
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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 (グローバル除く日本、50%円ヘッジ)) は、1998年2月12日 (設定日) 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11月11日～2016年5月10日）



第213期首：9,353円

第218期末：9,014円

（当作成期中にお支払いした分配金：60円）

騰落率：－2.99%（分配金再投資ベース）

- （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（グローバル除く日本、50%円ヘッジ）です。
- （注2）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、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4）分配金再投資基準価額、ベンチマークは、当作成期（以下、「当期」といいます。）の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

本ファンドの基準価額は、期首の9,353円から339円下落し、期末には9,014円となりました。

上昇要因

保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象通貨のひとつである米ドルが対円で下落したことや、分配金をお支払いしたことが、基準価額の主な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年国債利回りは概ね低下（価格は上昇）しました。

米国では、期の前半は、2015年12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において、政策金利の引き上げが決定され利回りが上昇する局面もありましたが、12月のISM（米供給管理協会）製造業および非製造業景況指数などの市場予想を下回る経済指標や、供給過剰などから原油価格の下落基調が継続し、世界的な景気減速懸念が高まるとともに米国内でインフレ期待が低下したことなどを背景に、利回りは低下基調で推移しました。また、2016年1月のFOMC後の声明で景気の現状判断が下方修正され、利上げのペースがより緩やかなものになると意識されたことも、利回り低下要因となりました。期の後半は、3月のFOMCにおいて利上げが見送られるとともに、年内の利上げ見通しが下方修正されたことなどが利回り低下要因となる一方、原油価格の上昇などが利回り上昇要因となり、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、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、米国国債と同様に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>

当期の外国為替市場では、米ドルや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。その後、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、米国の一部の経済指標が弱含み、早期利上げ観測が後退したことなどから円に対して下落基調での推移が続き、結局、前期末比で円高米ドル安となる水準で期を終えました。

ユーロは、市場におけるECB（欧州中央銀行）の追加緩和期待が高まるなか、対円で下落して始まりました。その後、ECBが発表した追加金融緩和策の内容が市場の期待を下回った局面や日銀がマイナス金利の導入を発表した局面などで、円に対して一時上昇したものの、市場におけるECBに対する追加緩和期待は根強く、期の中盤まで対円で概ね下落基調で推移しました。期の終盤には、ドラギECB総裁が追加利下げに対して慎重な姿勢を示したことなどから対円で上昇する局面もありましたが、結局、前期末比で円高ユーロ安となる水準で期を終えました。

■ポートフォリオについて

主として日本を除く主要先進国の債券および各国の通貨への投資を通じて、高いインカム（利息等）収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行いました。

債券

期首時点では、デュレーション戦略における米国の短期化ポジション、国別配分戦略におけるユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国と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のオー

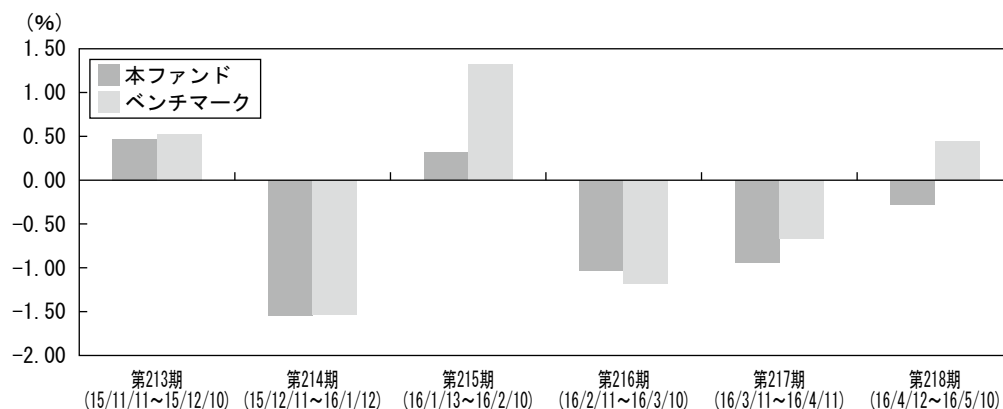
バーウェイトなどが主要なポジションでした。期末時点では、デュレーション戦略における米国の短期化ポジション、国別配分戦略におけるカナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションとなっています。

通貨

期首時点では、米ドルやノルウェー・クローネなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロやカナダ・ドルなどをアンダーウェイトとしました。期末時点では、豪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する一方、ユーロなどをアンダーウェイトとしています。

■ベンチマークとの差異について

＜当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）＞



(注) 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。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は－2.99％となり、ベンチマーク（－1.12％）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、セクター配分戦略、個別銘柄選択などが超過収益にプラス寄与となった一方、通貨配分戦略がマイナス寄与となりました。国別配分戦略では、オーストラリアのオーバーウェイトなどがプラス寄与となった一方、カナダ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マイナス寄与となりました。セクター配分戦略では、社債のオーバーウェイトなどがプラス寄与となりました。一方、通貨配分戦略では、ユーロをアンダーウェイトとしたことなどがプラス寄与となりましたが、米ドルをオーバーウェイトとしたことなどがマイナス寄与となりました。

■分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第213期から第218期は各10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

今後も主として日本を除く主要先進国の債券および各国の通貨への投資を通じて、高いインカム（利息等）収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

当社の投資戦略に関して、米国において金融環境が改善したことに加えて、足元で発表された雇用統計が良好な結果となったことや、インフレ率も改善したことなどを受けて、米国のデュレーション戦略については短期化ポジションとしています。今後もF R B（米連邦準備制度理事会）の動向を見つつ機動的にポジションを調整する方針です。セクター配分戦略については、社債セクターをオーバーウェイトとしています。先進国の金融政策が総じて緩和的であることや、原油価格の安定化は支援材料になるとの見方から、社債に対するやや強気の見方を継続する方針です。一方で、コモディティ市場のボラティリティ（価格変動率）や、世界経済の先行き不透明感などについては懸念材料として注視しています。なお、国別配分戦略においては、カナダ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のポジションをとっています。また、通貨配分戦略においては、豪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する一方、ユーロなどをアンダーウェイトとしています。

（上記見通しは2016年5月10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

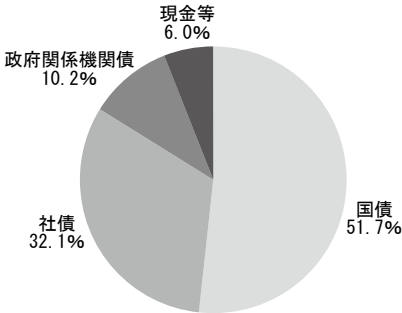
■本ファンドの組入資産の内容（2016年5月10日現在）

○債券特性値

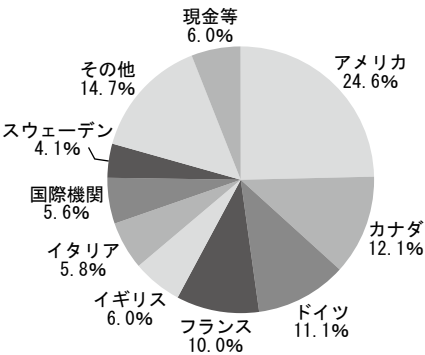
最終利回り：1.20%

デュレーション：6.95年

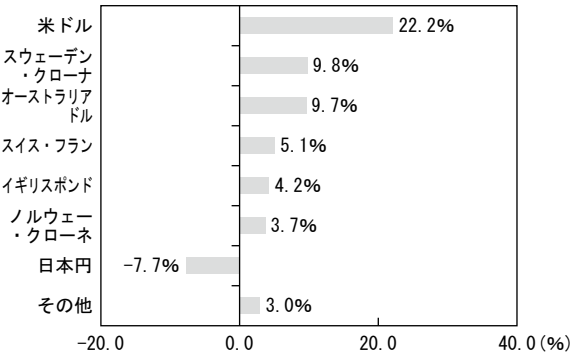
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：128銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	10.8%
2	イタリア国債 6% 2031年5月1日	国債	EUR	5.3%
3	ドイツ国債 1% 2019年2月22日	国債	EUR	5.2%
4	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	2.5%
5	ワコビア・バンク・コマーシャル・モーゲージ・トラスト 5.608% 2046年5月15日	社債	USD	2.4%
6	ベルギー国債 2.25% 2023年6月22日	国債	EUR	2.0%
7	スウェーデン国債 3.75% 2017年8月12日	国債	SEK	1.9%
8	アメリカ国債 0.125% 2018年4月15日	国債	USD	1.8%
9	JPMorgan・チェース・コマーシャル・モーゲージ 5.88859% 2049年2月12日	社債	USD	1.8%
10	欧州金融安定基金 2.625% 2019年5月2日	政府関係機関債	EUR	1.5%

(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50%）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	第213期～第218期		項目の概要
	2015年11月11日～2016年5月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	86円 (45)	0.924% (0.483)	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
(販売会社)	(37)	(0.403)	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
(受託会社)	(3)	(0.038)	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
売買委託手数料 (先物・オプション)	1 (0)	0.006 (0.005)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(プライムブローカー)	(0)	(0.001)	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)	0.022 (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
(監査費用)	(1)	(0.008)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(1)	(0.006)	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
合計	88	0.952	
期中の平均基準価額は9,287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11月11日から2016年5月10日まで）

(1) 公社債

決 算 期			第 213 期 ～ 第 218 期			
			買 付 額	売 付 額		
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 10,869	千米ドル 21,568		
		特 殊 債 券	—	757		
		社債券(投資法人債券を含む)	2,029	1,363 (1,349)		
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 14,955	千カナダドル 2,673		
		国 債 証 券	千メキシコペソ 19,135	千メキシコペソ 2,274 (31,341)		
	ユ ー ロ	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 7,631	千ユーロ 4,332	
			特 殊 債 券	1,087	1,087	
		イ タ リ ア	国 債 証 券	—	649	
			国 債 証 券	678	276	
			社債券(投資法人債券を含む)	—	253	
		オ ラ ン ダ	国 債 証 券	—	1,040	
			国 債 証 券	489	—	
		ベ ル ギ ー	社債券(投資法人債券を含む)	449	—	
			フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	—	183
				特 殊 債 券	2,698	5,765
そ の 他		社債券(投資法人債券を含む)	—	— (18)		
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千英ポンド 919	千英ポンド 1,661		
		社債券(投資法人債券を含む)	299	783 (69)		
ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 94,301	千スウェーデンクローナ 64,793			
オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 217	千オーストラリアドル —			
	社債券(投資法人債券を含む)	—	30 (87)			

(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

決 算 期			第 213 期 ~ 第 218 期			
			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10年	百万円 2,304	百万円 2,235	百万円 834	百万円 834
		米国国債先物2年	861	348	1,361	1,408
		米国国債先物20年	—	—	636	844
		米国国債先物30年	1,857	1,984	—	—
		米国国債先物5年	2,149	2,122	3,822	3,152
		カナダ国債先物10年	107	75	194	193
		オーストラリア国債先物10年	290	290	—	—
		オーストラリア国債先物3年	2,033	2,015	—	—
		英国国債先物10年	678	553	—	—
		ドイツ国債先物5年	484	479	875	331
		ドイツ国債先物10年	2,240	2,137	—	—
		ドイツ国債先物30年	—	—	263	165
		フランス国債先物10年	58	—	—	—

(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11月11日から2016年5月10日まで）

公社債

第 213 期 ~ 第 218 期			第 218 期		
買 付		金 額	売 付		金 額
銘	柄		銘	柄	
CANADA-GOV' T 0.75% 21/3/1		千円 1,247,082	US TREASURY N/B 1% 19/6/30		千円 925,394
SWEDISH GOVT 3.75% 17/8/12		1,140,670	SWEDISH GOVT 3.75% 17/8/12		853,874
BUNDESUBL 1% 19/2/22		595,141	EURO STABILITY M 0.05% 18/12/17		626,825
US TREASURY N/B 1% 17/12/15		328,798	DEUTSCHLAND REP 1% 25/8/15		362,872
US TREASURY N/B 1.5% 20/5/31		297,932	US TREASURY N/B 1% 17/12/15		325,341
TSY INFL IX N/B 0.125% 18/4/15		228,980	US TREASURY N/B 1.5% 20/5/31		293,983
US TREASURY N/B 2% 25/8/15		201,354	US TREASURY N/B 1% 17/9/15		244,145
SWEDISH GOVT 4.25% 19/3/12		200,479	CANADA-GOV' T 8% 27/6/1		197,196
DEUTSCHLAND REP 0.5% 26/2/15		180,788	UK TREASURY 2% 20/7/22		142,791
EUROPEAN INVT BK 0.375% 26/4/14		172,221	US TREASURY N/B 2% 25/8/15		142,110

(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11月11日から2016年 5 月10日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	第 213 期 ~ 第 218 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 6,126	百万円 —	% —	百万円 6,008	百万円 —	% —
債 券 先 物 取 引	19,995	—	—	20,232	—	—
為 替 先 物 取 引	46,547	—	—	44,911	—	—
為 替 直 物 取 引	84,637	54	0.1	85,135	—	—

(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	第 213 期 ~ 第 218 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	545千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

(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。

■組入資産の明細（2016年5月10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	第 218 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 30,180	千米ドル 31,015	千円 3,363,954	% 29.7	% —	% 16.5	% 10.0	% 3.2
カ ナ ダ	千カナダドル 15,910	千カナダドル 16,362	1,367,720	12.1	—	0.7	11.4	—
メ キ シ コ	千メキシコペソ 19,367	千メキシコペソ 5,538	33,010	0.3	—	0.2	—	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	7,000	7,554	932,904	8.2	—	2.2	5.2	0.8
イ タ リ ア	3,560	5,341	659,605	5.8	—	5.8	—	—
フ ラ ン ス	6,095	7,483	924,091	8.2	—	8.2	—	—
オ ラ ン ダ	1,420	1,567	193,573	1.7	—	1.7	—	—
ス ペ イ ン	1,640	2,086	257,666	2.3	—	1.3	1.0	—
ベ ル ギ ー	2,530	2,904	358,627	3.2	—	3.2	—	—
そ の 他	9,504	9,916	1,224,563	10.8	—	6.8	4.0	—
イ ギ リ ス	千英ポンド 3,914	千英ポンド 4,417	690,205	6.1	—	3.4	1.3	1.4
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 28,440	千スウェーデンクローナ 31,248	414,984	3.7	—	0.1	1.6	1.9
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 1,500	千デンマーククローネ 2,637	43,779	0.4	—	0.4	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,491	千オーストラリアドル 1,770	140,190	1.2	—	0.9	0.3	—
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド 5,180	千南アフリカランド 4,876	34,915	0.3	—	0.3	—	—
合 計	—	—	10,639,794	94.0	—	51.8	34.8	7.4

（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	第 218 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	200	248	26,976	2023/9/18
	REPUBLIC OF CHIL 3.625%	3.625	150	146	15,882	2042/10/30
	TSY INFL IX N/B 0.125%	0.125	1,850	1,928	209,124	2018/4/15
	TSY INFL IX N/B 0.375%	0.375	490	513	55,698	2023/7/15
	TSY INFL IX N/B 0.625%	0.625	1,480	1,565	169,809	2024/1/15
	TSY INFL IX N/B 1.375%	1.375	400	451	48,994	2044/2/15
	US TREASURY N/B 2%	2.0	430	439	47,696	2025/8/15
	US TREASURY N/B 2.375%	2.375	10	10	1,145	2024/8/15
	US TREASURY N/B 2.5%	2.5	600	585	63,456	2046/2/15
	US TREASURY N/B 3.125%	3.125	250	276	30,034	2044/8/15
	US TREASURY N/B 3.625%	3.625	50	60	6,593	2044/2/15
	US TREASURY N/B 3.75%	3.75	770	958	104,000	2043/11/15
特殊債券(除く金融債)	FED HOME LN BANK 2.625%	2.625	400	418	45,398	2025/9/12
	KFW 1.125%	1.125	2,600	2,610	283,174	2018/8/6
普通社債券(含む投資法人債券)	AIREM 2005-1X 2A3	0.9634	355	344	37,369	2066/9/20
	AIREM 2006-1A 1A	0.8434	87	84	9,149	2066/9/20
	AMERICAN EXPRESS 2.375%	2.375	500	509	55,265	2020/5/26
	ANHEUSER-BUSCH I 2.65%	2.65	200	204	22,185	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.3%	3.3	50	51	5,637	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.65%	3.65	250	261	28,375	2026/2/1
	BACM 2007-4 A1A	5.774	1,501	1,550	168,151	2051/2/10
	BANK OF AMERICA 2.65%	2.65	1,400	1,428	154,890	2019/4/1
	BAYER US FINANCE 2.375%	2.375	400	411	44,607	2019/10/8
	BB&T CORPORATION 2.45%	2.45	600	613	66,537	2020/1/15
	CEDLT 2007-A A3	0.7001	77	76	8,269	2023/12/28
	CHEVRON PHILLIPS 2.45%	2.45	250	247	26,881	2020/5/1
	CHIBA BANK LTD 2.55%	2.55	700	705	76,491	2019/10/30
	CREDIT SUISSE NE 1.7%	1.7	450	449	48,791	2018/4/27
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	500	503	54,625	2019/3/28
	HFCHC 2007-3 APT	1.63875	280	279	30,327	2036/11/20
	ING BANK NV 2%	2.0	500	503	54,573	2018/11/26
	JPMCC 2007-CB19 A1A	5.88859	1,842	1,899	206,019	2049/2/12
	JPMORGAN CHASE & 2.2%	2.2	850	861	93,409	2019/10/22
	MACQUARIE BANK L 1.6%	1.6	250	250	27,149	2017/10/27
	MEDTRONIC INC 2.5%	2.5	50	51	5,603	2020/3/15
	MEDTRONIC INC 3.5%	3.5	100	106	11,603	2025/3/15
	MEDTRONIC INC 4.625%	4.625	100	112	12,176	2045/3/15
	MIZUHO BANK LTD 2.45%	2.45	750	761	82,584	2019/4/16
	MIZUHO CORP BANK 2.55%	2.55	500	505	54,783	2017/3/17
	MORGAN STANLEY 3.7%	3.7	700	722	78,369	2024/10/23
	MORGAN STANLEY 4.3%	4.3	100	100	10,914	2045/1/27
	MUFG AMERICAS HL 1.625%	1.625	200	200	21,695	2018/2/9
	NEF 2004-2 A3	0.80435	47	47	5,146	2018/7/30
	NSLT 2006-2 A5	0.7381	448	437	47,496	2030/1/25
	PHILIP MORRIS IN 3.6%	3.6	300	325	35,323	2023/11/15
	PNC BANK NA 2.4%	2.4	650	665	72,141	2019/10/18
	SCHOL 2010-A A	1.38435	191	186	20,200	2041/10/28
	SEMT 2004-10 A3A	1.5609	301	287	31,132	2034/11/20
	SLCLT 2006-1 A5	0.74385	500	478	51,939	2027/3/15
	SLCLT 2006-2 A5	0.73385	500	486	52,758	2026/9/15
	SLMA 2005-3 A5	0.7281	228	224	24,315	2024/10/25

種 類	銘 柄 名	第 218 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	
	TD AMERITRADE HO 3.625%	3.625	千米ドル 400	千米ドル 418	千円 45,399	2025／4／1
	UNITEDHEALTH GRO 1.9%	1.9	300	304	33,036	2018／7／16
	UNITEDHEALTH GRO 2.875%	2.875	300	312	33,911	2021／12／15
	WBCMT 2007-C34 A1A	5.608	2,451	2,498	271,005	2046／5／15
	WSLT 2006-1 A5	0.7581	334	329	35,718	2027／7／26
	小 計	—	—	—	3,363,954	—
国債証券	(カナダ) CANADA-GOV' T 0.75%	0.75	千カナダドル 14,540	千カナダドル 14,577	1,218,558	2021／3／1
	CANADA-GOV' T 8%	8.0	570	952	79,620	2027／6／1
特殊債券(除く金融債)	CANADA HOUSING T 2.35%	2.35	800	831	69,540	2018／12／15
	小 計	—	—	—	1,367,720	—
国債証券	(メキシコ) MEX BONOS DESARR 8.5%	8.5	千メキシコペソ 558	千メキシコペソ 681	4,061	2038／11／18
	MEXICAN BONOS 10%	10.0	2,521	3,232	19,266	2024／12／5
	MEXICO CETES 0%	—	9,113	909	5,423	2016／5／12
	MEXICO CETES 0%	—	7,174	714	4,258	2016／6／16
	小 計	—	—	—	33,010	—
国債証券	(ユーロ…ドイツ) BUNDESÖBL 1%	1.0	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,797	592,503	2019／2／22
	DEUTSCHLAND I/L 0.1%	0.1	830	916	113,146	2026／4／15
	DEUTSCHLAND REP 0.5%	0.5	300	310	38,378	2026／2／15
	DEUTSCHLAND REP 2.5%	2.5	570	824	101,837	2046／8／15
特殊債券(除く金融債)	KFW 0.05%	0.05	700	704	87,039	2017／11／30
国債証券	(ユーロ…イタリア) BTPS 5%	5.0	370	522	64,530	2034／8／1
	BTPS 6%	6.0	3,190	4,818	595,075	2031／5／1
国債証券	(ユーロ…フランス) FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	100	112	13,903	2024／11／25
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	160	156	19,320	2066／5／25
	FRANCE O. A. T. 2.25%	2.25	810	929	114,817	2022／10／25
	FRANCE O. A. T. 2.25%	2.25	625	728	89,961	2024／5／25
	FRANCE O. A. T. 3%	3.0	720	853	105,417	2022／4／25
	FRANCE O. A. T. 3.5%	3.5	420	544	67,295	2026／4／25
	FRANCE O. A. T. 4%	4.0	900	1,375	169,819	2038／10／25
	FRANCE O. A. T. 4.25%	4.25	310	406	50,189	2023／10／25
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	300	500	61,849	2041／4／25
普通社債券(含む投資法人債券)	KLEPIERRE 1.75%	1.75	1,000	1,063	131,350	2024／11／6
	TOTAL SA VAR	2.625	100	90	11,162	2049／12／29
	TOTAL SA VAR	2.25	100	94	11,627	2049／12／29
	UNIBAIL-RODAMCO 2.5%	2.5	550	626	77,377	2026／6／4
国債証券	(ユーロ…オランダ) NETHERLANDS GOVT 2%	2.0	870	1,004	124,096	2024／7／15
普通社債券(含む投資法人債券)	RABOBANK NEDERLA VAR	2.5	550	562	69,476	2026／5／26
国債証券	(ユーロ…スペイン) SPANISH GOV' T 5.5%	5.5	730	909	112,322	2021／4／30
	SPANISH GOV' T 5.85%	5.85	910	1,176	145,344	2022／1／31
国債証券	(ユーロ…ベルギー) BELGIAN 2.25%	2.25	1,610	1,861	229,872	2023／6／22
	BELGIAN 2.6%	2.6	420	499	61,738	2024／6／22
	BELGIAN 3.75%	3.75	50	76	9,466	2045／6／22
普通社債券(含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH I 1.5%	1.5	200	205	25,364	2025／3／17
	ANHEUSER-BUSCH I 2%	2.0	250	260	32,184	2028／3／17
特殊債券(除く金融債)	(ユーロ…その他) EFSF 1.2%	1.2	230	225	27,867	2045／2／17

種 類	銘 柄 名	第 218 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)	EFSF 2.625%	2.625	千ユーロ 1,300	千ユーロ 1,414	千円 174,633	2019／5／2
	EURO STABILITY M 0.1%	0.1	1,100	1,117	138,016	2020／11／3
	EURO STABILITY M 0.125%	0.125	1,100	1,096	135,363	2024／4／22
	EUROPEAN INVT BK 0.375%	0.375	1,100	1,098	135,624	2026／4／14
	ABBNEY NATL TREAS 1.125%	1.125	550	560	69,159	2022／1／14
	ATREM 2007-1X 2A2	0.026	130	127	15,759	2066／9／20
	AUSTRALIA PACIFI 3.125%	3.125	700	809	99,919	2023／9／26
	CREDIT SUISSE AG 1.125%	1.125	900	925	114,265	2020／9／15
	LEEK 17X A2C	0.046	52	56	6,951	2037／12／21
	LEEK 18X A2C	0.026	41	44	5,434	2038／9／21
	MORGAN STANLEY 2.375%	2.375	200	215	26,609	2021／3／31
	NATIONWIDE BLDG 1.125%	1.125	800	807	99,662	2022／6／3
	PHILIP MORRIS IN 2.875%	2.875	550	636	78,613	2026／3／3
	SCENTRE MGMT LTD 2.25%	2.25	200	213	26,398	2024／7／16
	SVENSKA HANDELSB VAR	2.656	550	569	70,283	2024／1／15
小 計		—	—	—	4,551,033	—
国債証券	(イギリス)		千英ポンド	千英ポンド		
	UK TREASURY 3.5%	3.5	200	251	39,250	2045／1／22
普通社債券(含む投資法人債券)	UK TREASURY 4.25%	4.25	520	696	108,782	2036／3／7
	UK TREASURY 4.5%	4.5	670	916	143,194	2034／9／7
	ABN AMRO BANK NV 2.5%	2.5	200	206	32,211	2018／12／18
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	1,000	1,008	157,519	2017／7／17
	EHMU 2007-2 A2	0.78125	171	164	25,733	2044／9／15
	LEEK 17X A2A	0.86844	52	56	8,795	2037／12／21
	LLOYDS TSB BANK 2.75%	2.75	400	411	64,365	2018／12／9
	PRUDENTIAL PLC 1.75%	1.75	300	303	47,411	2018／11／27
	WELLS FARGO & CO 2.125%	2.125	400	402	62,940	2022／4／22
小 計		—	—	—	690,205	—
国債証券	(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 3.5%	3.5	700	938	12,462	2039／3／30
特殊債券(除く金融債)	SWEDISH GOVT 3.75%	3.75	15,480	16,328	216,846	2017／8／12
	SWEDISH GOVT 4.25%	4.25	11,110	12,596	167,281	2019／3／12
	EUROPEAN INVT BK 5%	5.0	1,150	1,385	18,394	2020／12／1
	小 計		—	—	—	414,984
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	1,500	2,637	43,779	2039／11／15
国債証券	(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		
	AUSTRALIAN GOVER 4.5%	4.5	180	222	17,607	2033／4／21
特殊債券(除く金融債)	AUSTRALIAN GOVER 5.5%	5.5	800	977	77,385	2023／4／21
	KFW 6%	6.0	400	459	36,408	2020／8／20
普通社債券(含む投資法人債券)	FMACB 2014-1AX A1	2.9967	111	110	8,789	2045／9／26
小 計		—	—	—	140,190	—
国債証券	(南アフリカ)		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	REPUBLIC OF SOUT 7.75%	7.75	5,180	4,876	34,915	2023／2／28
合 計		—	—	—	10,639,794	—

(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		第 218 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外	ドイツ国債先物 5 年	百万円 —	百万円 551
	ドイツ国債先物10年	567	—
	ドイツ国債先物30年	—	104
	米国国債先物10年	42	—
	米国国債先物 2 年	498	—
	米国国債先物20年	—	107
	米国国債先物30年	770	—
	米国国債先物 5 年	—	921
	英国国債先物10年	341	—
	カナダ国債先物10年	70	—
国	フランス国債先物10年	58	—
	オーストラリア国債先物10年	136	—

(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

2016年 5 月10日現在

項 目	第 218 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 10, 639, 794	% 88. 2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1, 426, 411	11. 8
投 資 信 託 財 産 総 額	12, 066, 205	100. 0

(注 1) 当期末における外貨建純資産（10, 722, 067千円）の投資信託財産総額（12, 066, 205千円）に対する比率は88. 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＝108. 46円、1 カナダドル＝83. 59円、1 メキシコペソ＝5. 96円、1 ユーロ＝123. 49円、1 英ポンド＝156. 26円、1 スイスフラン＝111. 70円、1 スウェーデンクローナ＝13. 28円、1 ノルウェークローネ＝13. 19円、1 デンマーククローネ＝16. 60円、1 オーストラリアドル＝79. 20円、1 ニュージーランドドル＝73. 10円、1 シンガポールドル＝79. 08円、1 南アフリカランド＝7. 16円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末
	2015年12月10日	2016年 1 月12日	2016年 2 月10日	2016年 3 月10日	2016年 4 月11日	2016年 5 月10日
(A) 資 産	84,358,189,386円	55,058,183,674円	81,689,006,514円	79,992,104,994円	54,654,237,110円	71,737,053,282円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	435,585,416	226,468,365	952,301,818	191,485,020	81,941,023	554,801,880
公 社 債 (評価額)	11,874,700,664	11,348,090,704	10,952,158,591	11,161,500,547	10,850,430,242	10,639,794,879
未 収 入 金	71,918,329,879	43,326,058,263	69,715,471,405	68,492,280,461	43,571,582,561	60,429,531,963
未 収 利 息	69,113,017	75,878,774	73,621,104	75,872,215	84,011,484	55,500,098
前 払 費 用	1,935,753	17,225,040	15,432,342	9,453,937	8,190,276	7,090,399
の 他 未 収 入 益	11,147,937	12,465,172	13,850,434	15,022,938	16,233,993	17,528,621
差 入 委 託 証 拠	47,376,720	51,997,356	△ 33,829,180	46,489,876	41,847,531	32,805,442
(B) 負 債	72,049,287,453	43,037,603,013	69,661,910,401	68,427,418,884	43,259,278,441	60,420,568,749
前 受 収 益	—	—	—	82,957	—	—
未 払 金	72,008,715,116	43,001,569,801	69,630,749,686	68,392,257,969	43,226,480,374	60,390,835,784
未 払 収 分 配 金	13,112,555	13,020,495	13,000,634	12,645,614	12,592,350	12,554,467
未 払 解 約 金	8,217,445	2,326,723	—	4,752,439	1,056,600	140,561
未 払 信 託 報 酬	18,960,147	20,382,633	17,893,765	17,420,633	18,868,103	16,786,613
未 払 利 息	—	—	—	—	197	1,485
の 他 未 払 費 用	282,190	303,361	266,316	259,272	280,817	249,839
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	12,308,901,933	12,020,580,661	12,027,096,113	11,564,686,111	11,394,958,669	11,316,484,533
元 本	13,112,555,059	13,020,495,390	13,000,634,861	12,645,614,178	12,592,350,509	12,554,467,876
次 期 繰 越 損 益	△ 803,653,126	△ 999,914,729	△ 973,538,748	△ 1,080,928,068	△ 1,197,391,840	△ 1,237,983,343
(D) 受 益 権 総 口 数	13,112,555,059口	13,020,495,390口	13,000,634,861口	12,645,614,178口	12,592,350,509口	12,554,467,876口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,387円	9,232円	9,251円	9,145円	9,049円	9,014円

(注) 当作成期首元本額は13,268,738,961円、当作成期間(第213期～第218期)中において、追加設定元本額は37,427,594円、同解約元本額は751,698,679円です。

■損益の状況

項 目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
	自 2015年11月11日 至 2015年12月10日	自 2015年12月11日 至 2016年 1 月12日	自 2016年 1月13日 至 2016年 2 月10日	自 2016年 2月11日 至 2016年 3 月10日	自 2016年 3月11日 至 2016年 4 月11日	自 2016年 4月12日 至 2016年 5 月10日
(A) 配 当 等 収 益	23,731,443円	26,363,318円	23,805,658円	22,407,363円	23,679,903円	20,589,766円
受 取 利 息	22,576,308	25,055,387	22,429,557	21,304,772	22,477,751	19,340,659
の 他 収 益	1,155,135	1,307,931	1,376,101	1,102,591	1,202,349	1,277,599
支 払 利 息	—	—	—	—	△ 197	△ 28,492
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	23,719,385	△ 221,396,419	△ 66,016,087	△ 108,906,685	△ 119,825,545	△ 32,569,675
売 買 益	1,044,533,290	1,347,290,181	1,075,428,087	2,025,094,196	2,247,865,860	484,438,299
売 買 損	△ 1,020,813,905	△ 1,568,686,600	△ 1,141,444,174	△ 2,134,000,881	△ 2,367,691,405	△ 517,007,974
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	29,652,539	26,985,318	98,472,414	△ 16,973,049	6,980,438	△ 2,392,768
取 引 益	42,173,415	31,203,412	130,716,981	14,157,315	30,142,935	9,514,892
取 引 損	△ 12,520,876	△ 4,218,094	△ 32,244,567	△ 31,130,364	△ 23,162,497	△ 11,907,660
(D) 信 託 報 酬 等	△ 19,447,491	△ 20,835,457	△ 18,410,583	△ 17,856,100	△ 19,259,014	△ 17,265,695
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	57,655,876	△ 188,883,240	37,851,402	△ 121,328,471	△ 108,424,218	△ 31,638,372
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 211,093,094	△ 165,303,065	△ 366,471,130	△ 332,132,761	△ 463,913,595	△ 582,874,393
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	637,103,353	△ 632,707,929	△ 631,918,386	△ 614,821,222	△ 612,461,677	△ 610,916,111
(配 当 等 相 当 額)	(74,263,240)	(73,844,050)	(73,832,144)	(71,915,140)	(71,710,559)	(71,591,125)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 711,366,593)	(△ 706,551,979)	(△ 705,750,530)	(△ 686,736,362)	(△ 684,172,236)	(△ 682,507,236)
(H) 計 (E+F+G)	790,540,571	△ 986,894,234	△ 960,538,114	△ 1,068,282,454	△ 1,184,799,490	△ 1,225,428,876
(I) 収 益 分 配 金	△ 13,112,555	△ 13,020,495	△ 13,000,634	△ 12,645,614	△ 12,592,350	△ 12,554,467
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 803,653,126	△ 999,914,729	△ 973,538,748	△ 1,080,928,068	△ 1,197,391,840	△ 1,237,983,343
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 637,103,353	△ 632,707,929	△ 631,918,386	△ 614,821,222	△ 612,461,677	△ 610,916,111
(配 当 等 相 当 額)	(74,263,240)	(73,844,050)	(73,832,144)	(71,915,140)	(71,710,559)	(71,591,125)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 711,366,593)	(△ 706,551,979)	(△ 705,750,530)	(△ 686,736,362)	(△ 684,172,236)	(△ 682,507,236)
分 配 準 備 積 立 金	219,852,361	210,714,022	213,307,379	199,288,980	190,179,772	180,280,978
繰 越 損 益 金	△ 386,402,134	△ 577,920,822	△ 554,927,741	△ 665,395,826	△ 775,109,935	△ 807,348,210

(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。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
1 万 口 当 た り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。

◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

◇税率は、個人の受益者については原則20.315%（所得税15.315%、地方税5%）です。

◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

■分配原資の内訳

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項 目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
	2015年11月11日 ～2015年12月10日	2015年12月11日 ～2016年1月12日	2016年1月13日 ～2016年2月10日	2016年2月11日 ～2016年3月10日	2016年3月11日 ～2016年4月11日	2016年4月12日 ～2016年5月10日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.106	0.108	0.108	0.109	0.110	0.111
当期の収益	10	4	10	3	3	2
当期の収益以外	—	5	—	6	6	7
翌期繰越分配対象額	224	218	220	214	207	200

（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。

■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あらた監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2015年11月11日～2016年5月10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8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ることについて調査を委託しました。