

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）

◆ファンドの特色

元本確保型の商品ではありません

- ・ 主な投資対象 …… 主として日本を含む世界各国の投資適格債券に投資します。
- ・ 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)
- ・ 目標とする運用成果 …… 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。
- ・ 為替リスク …… 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行います。

◆基準価額、純資産総額

基準価額	13,615円
純資産総額	40億円

◆資産構成*

債券	97.8%
債券先物	0.0%
債券実質	97.8%
現金等	2.2%

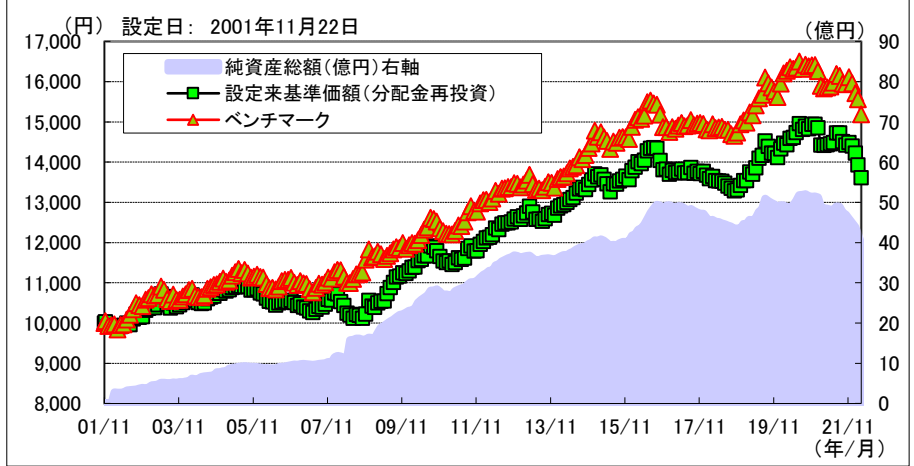
◆為替ヘッジ*

為替ヘッジ比率	101.0%
---------	--------

◆ポートフォリオプロフィール*

	ファンド	ベンチマーク
残存年数	11.78年	9.38年
デュレーション	7.62年	7.87年
複利回り	1.52%	1.63%

◆基準価額の推移グラフ



◆ファンド(分配金再投資)の収益率とリスク(標準偏差)

	3ヶ月間	6ヶ月間	1年間	3年間	5年間	10年間	設定来
ファンド収益率(分配金再投資)	-5.48%	-6.19%	-5.54%	-0.35%	-0.19%	1.16%	1.53%
ベンチマーク収益率	-4.84%	-4.78%	-4.10%	-0.12%	0.47%	1.56%	2.07%
差異	-0.64%	-1.41%	-1.44%	-0.23%	-0.66%	-0.40%	-0.55%
ファンドリスク(分配金再投資)			3.76%	4.06%	3.44%	3.16%	3.10%
ベンチマークリスク			3.67%	3.89%	3.37%	3.28%	3.21%

※ファンド(分配金再投資)の収益率とは、本ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で本ファンドを購入(再投資)した場合の収益率です。
 ※収益率・リスクともに月次収益率より算出。なお、設定日が月中の場合、設定日が属する月の月次収益率は含んでいません。
 ※収益率は期間が1年以上の場合は年率、期間が1年未満のものについては年率換算していません。
 ※本ファンドの騰落率をベンチマークと比較して評価することは、特に1年未満程度の短期間については資産の評価時点や評価為替レート等の差異の影響が相対的に大きく、必ずしも適切でない場合があります。
 ※また、ベンチマークに直接投資することはできず、費用や流動性等の市場要因なども考慮されておられません。

◆公社債通貨別構成比*

通貨	構成比
ユーロ	38.0%
日本円	31.8%
米ドル	30.7%
カナダ・ドル	10.0%
イギリスポンド	7.5%

(注)債券現物と債券先物の合計値です。

◆公社債残存別構成比*

残存年数	構成比
1年未満	14.6%
1～3年	16.5%
3～7年	20.5%
7～10年	10.1%
10年以上	36.0%

(注)債券現物のみの数値です。

◆過去1ヵ月間のパフォーマンス分析

当月のポートフォリオのパフォーマンスは、ベンチマークを上回る結果となりました。
 戦略別では、国別配分戦略、通貨配分戦略がマイナス寄与となった一方で、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りました。

◆公社債上位銘柄*

(組み入れ銘柄数 226 銘柄)

銘柄名	構成比	通貨	残存年数
第1028回国庫短期証券 0% 2022年4月11日	6.9%	JPY	0.0年
第434回利付国債(2年) 0.005% 2024年3月1日	6.5%	JPY	1.9年
第1058回国庫短期証券 0% 2022年5月23日	5.7%	JPY	0.1年
アメリカ国債 2.25% 2041年5月15日	5.7%	USD	19.1年
アメリカ国債 0.375% 2023年10月31日	5.2%	USD	1.6年
アメリカ国債 1.625% 2026年5月15日	4.2%	USD	4.1年
カナダ国債 2.25% 2029年6月1日	2.6%	CAD	7.2年
第150回利付国債(5年) 0.005% 2026年12月20日	2.1%	JPY	4.7年
イギリス国債 4.25% 2046年12月7日	1.8%	GBP	24.7年
第14回利付国債(40年) 0.7% 2061年3月20日	1.8%	JPY	39.0年

(注)債券現物のみの数値です。

* マザーファンドのデータを使用しています。

■「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）」の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証するものではありません。■JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル）は、JPモルガンが発表している、世界主要国の国債市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

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）

＜リターン実績表＞

単位%

設定日2001年11月22日

リターン	リターン	リターン	リターン				
2022年3月	-2.27	2019年3月	1.63	2016年3月	1.02	2013年3月	0.57
2022年2月	-2.07	2019年2月	-0.02	2016年2月	0.64	2013年2月	0.68
2022年1月	-1.24	2019年1月	0.86	2016年1月	1.62	2013年1月	-0.50
2021年12月	-0.56	2018年12月	0.84	2015年12月	-0.67	2012年12月	0.44
2021年11月	0.42	2018年11月	0.17	2015年11月	0.59	2012年11月	0.57
2021年10月	-0.62	2018年10月	-0.47	2015年10月	0.30	2012年10月	0.21
2021年9月	-1.45	2018年9月	-0.39	2015年9月	0.58	2012年9月	0.01
2021年8月	-0.02	2018年8月	-0.57	2015年8月	-0.04	2012年8月	0.26
2021年7月	1.65	2018年7月	-0.32	2015年7月	1.52	2012年7月	1.09
2021年6月	0.23	2018年6月	-0.08	2015年6月	-1.49	2012年6月	-0.32
2021年5月	0.20	2018年5月	-0.07	2015年5月	-0.84	2012年5月	1.35
2021年4月	0.11	2018年4月	-0.75	2015年4月	-0.77	2012年4月	0.50
2021年3月	-0.06	2018年3月	0.43	2015年3月	0.31		
2021年2月	-2.92	2018年2月	-0.67	2015年2月	-0.49		
2021年1月	-0.58	2018年1月	-0.69	2015年1月	1.10		
2020年12月	0.00	2017年12月	0.41	2014年12月	0.80		
2020年11月	0.76	2017年11月	-0.38	2014年11月	0.98		
2020年10月	-0.45	2017年10月	0.36	2014年10月	-0.42		
2020年9月	0.57	2017年9月	-1.03	2014年9月	0.32		
2020年8月	-0.98	2017年8月	0.92	2014年8月	0.79		
2020年7月	1.51	2017年7月	0.04	2014年7月	0.81		
2020年6月	0.85	2017年6月	-0.70	2014年6月	0.36		
2020年5月	0.14	2017年5月	0.55	2014年5月	0.58		
2020年4月	1.11	2017年4月	0.09	2014年4月	0.42		
2020年3月	-0.28	2017年3月	-0.38	2014年3月	0.25		
2020年2月	0.99	2017年2月	0.66	2014年2月	0.41		
2020年1月	1.54	2017年1月	-0.93	2014年1月	1.42		
2019年12月	-0.75	2016年12月	0.12	2013年12月	-0.41		
2019年11月	-0.04	2016年11月	-1.66	2013年11月	0.24		
2019年10月	-1.19	2016年10月	-2.06	2013年10月	0.83		
2019年9月	-0.93	2016年9月	-0.15	2013年9月	0.49		
2019年8月	2.53	2016年8月	0.15	2013年8月	-0.41		
2019年7月	0.55	2016年7月	0.42	2013年7月	0.05		
2019年6月	1.72	2016年6月	1.62	2013年6月	-1.43		
2019年5月	1.15	2016年5月	0.65	2013年5月	-1.14		
2019年4月	-0.42	2016年4月	-0.36	2013年4月	1.36		

※月末の基準価額にて算出

※リターンは月次の騰落率を掲載

※基準価額は、分配金を再投資して算出

■「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）」の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法第25号）第5条の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証するものではありません。■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）は、J Pモルガンが発表している、世界主要国の国債市場の合成パフォーマンスを表す指数です。