

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）

◆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、為替ヘッジを行いません。

◆基準価額、純資産総額

基準価額	17,851円
純資産総額	75億円

◆資産構成\*

債券	98.4%
債券先物	18.9%
債券実質	117.3%
現金等	1.6%

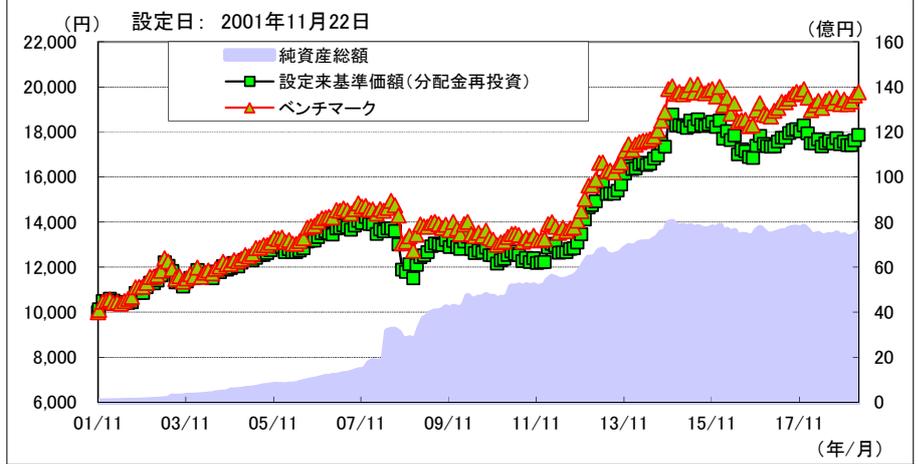
◆為替ヘッジ\*

為替ヘッジ比率	0.0%
---------	------

◆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	11.07年	10.07年
デュレーション	7.63年	8.16年
複利回り	1.84%	1.35%

◆基準価額の推移グラフ



※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)  
 (設定日を10,000として指数化)

◆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)	2.54%	0.74%	2.13%	-0.34%	1.52%	3.68%	3.39%
ベンチマーク収益率	2.72%	1.21%	3.03%	0.42%	2.40%	3.60%	4.00%
差異	-0.18%	-0.47%	-0.90%	-0.76%	-0.88%	0.08%	-0.61%
ファンドリスク(分配金再投資)			3.80%	5.32%	6.12%	6.43%	6.68%
ベンチマークリスク			4.02%	5.75%	6.04%	6.18%	6.45%

※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おりません。  
 ※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りません。

◆公社債通貨別構成比\*

通貨	構成比
日本円	39.3%
米ドル	35.5%
ユーロ	25.9%
イギリスポンド	11.1%
オーストラリアドル	4.6%

(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	15.7%
1~3年	11.1%
3~7年	27.3%
7~10年	14.0%
10年以上	30.3%

(注) 債券現物のみの数値です。

◆公社債上位銘柄\*

(組み入れ銘柄数 154 銘柄)

銘柄名	構成比	通貨	残存年数
第788回国庫短期証券 0% 2019年4月10日	10.3%	JPY	0.0年
第310回利付国債(10年) 1% 2020年9月20日	6.6%	JPY	1.5年
第809回国庫短期証券 0% 2019年4月22日	5.1%	JPY	0.1年
アメリカ国債 2.625% 2023年6月30日	4.0%	USD	4.3年
アメリカ国債 2.625% 2026年1月31日	2.8%	USD	6.8年
アメリカ国債 2.25% 2026年3月31日	2.7%	USD	7.0年
ドイツ復興金融公庫 0.375% 2023年3月15日	2.1%	EUR	4.0年
イギリス国債 4.25% 2046年12月7日	2.1%	GBP	27.7年
デクシア・クレディ・ローカル 1.125% 2022年6月15日	2.0%	GBP	3.2年
アメリカ国債(物価連動債) 0.75% 2028年7月15日	1.8%	USD	9.3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。

◆過去1ヵ月間のパフォーマンス分析

3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、クロス・マクロ戦略、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った一方で、デュレーション戦略、国別配分戦略がマイナス寄与となりました。

■「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）」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 B 為替ヘッジなし（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				
2019年3月	1.29	2016年3月	1.96	2013年3月	1.15	2010年3月	2.58
2019年2月	1.28	2016年2月	-4.31	2013年2月	0.68	2010年2月	-0.68
2019年1月	-0.05	2016年1月	1.48	2013年1月	3.81	2010年1月	-2.05
2018年12月	-0.84	2015年12月	-1.25	2012年12月	4.86	2009年12月	2.06
2018年11月	0.64	2015年11月	0.64	2012年11月	2.78	2009年11月	-2.35
2018年10月	-1.55	2015年10月	0.42	2012年10月	2.05	2009年10月	1.76
2018年9月	1.41	2015年9月	-0.33	2012年9月	0.17	2009年9月	-0.23
2018年8月	-0.62	2015年8月	-1.31	2012年8月	1.20	2009年8月	-0.33
2018年7月	0.51	2015年7月	1.75	2012年7月	0.02	2009年7月	0.91
2018年6月	0.87	2015年6月	-1.37	2012年6月	0.24	2009年6月	2.02
2018年5月	-1.85	2015年5月	1.72	2012年5月	-2.53	2009年5月	1.21
2018年4月	1.08	2015年4月	-0.32	2012年4月	-0.55	2009年4月	0.63
2018年3月	-0.12	2015年3月	-0.36	2012年3月	1.31		
2018年2月	-2.40	2015年2月	0.14	2012年2月	5.25		
2018年1月	-1.95	2015年1月	-2.63	2012年1月	0.02		
2017年12月	1.46	2014年12月	1.51	2011年12月	0.26		
2017年11月	-0.51	2014年11月	6.67	2011年11月	-1.62		
2017年10月	0.23	2014年10月	-0.76	2011年10月	1.36		
2017年9月	0.72	2014年9月	3.09	2011年9月	-1.60		
2017年8月	1.24	2014年8月	0.82	2011年8月	1.23		
2017年7月	-0.07	2014年7月	1.31	2011年7月	-2.08		
2017年6月	1.00	2014年6月	0.37	2011年6月	-0.47		
2017年5月	1.20	2014年5月	-0.57	2011年5月	-0.91		
2017年4月	0.14	2014年4月	0.41	2011年4月	1.29		
2017年3月	-0.21	2014年3月	1.11	2011年3月	1.43		
2017年2月	-0.58	2014年2月	0.19	2011年2月	0.53		
2017年1月	-1.98	2014年1月	-0.86	2011年1月	1.15		
2016年12月	2.54	2013年12月	2.15	2010年12月	-2.92		
2016年11月	3.18	2013年11月	2.99	2010年11月	-0.09		
2016年10月	-0.22	2013年10月	1.85	2010年10月	-2.54		
2016年9月	-1.52	2013年9月	0.93	2010年9月	1.64		
2016年8月	-0.55	2013年8月	-0.11	2010年8月	-0.65		
2016年7月	1.42	2013年7月	0.18	2010年7月	0.91		
2016年6月	-4.67	2013年6月	-3.51	2010年6月	-1.35		
2016年5月	1.08	2013年5月	1.00	2010年5月	-4.17		
2016年4月	-2.23	2013年4月	4.77	2010年4月	1.66		

※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 B 為替ヘッジなし（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。