

当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／その他資産（商品）	
信託期間	無期限（設定日：2023年6月8日）	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざして運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド（ベビーファンド）	SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	ETFまたはETC（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。
運用方法	当ファンド（ベビーファンド）	マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざして運用を行います。
	マザーファンド	信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。
分配方針	年1回（毎年6月10日。ただし、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づいて収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分も含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額とします。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託者の判断により分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を定めず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

運用報告書（全体版）

第1期

（決算日：2024年6月10日）

SBI・iシェアーズ・ ゴールドファンド（為替ヘッジなし） （愛称：サクっと純金（為替ヘッジなし））

追加型投信／内外／その他資産（商品）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「SBI・iシェアーズ・ゴールドファンド（為替ヘッジなし）（愛称：サクっと純金（為替ヘッジなし））」は、2024年6月10日に第1期決算を行いました。

ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

SBIアセットマネジメント株式会社

東京都港区六本木1-6-1

お問い合わせ先

電話番号 03-6229-0097

受付時間：営業日の9：00～17：00



ホームページから、ファンドの商品概要、レポート等をご覧いただけます。

<https://www.sbiam.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率		
(設定日) 2023年6月8日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 82
1期(2024年6月10日)	13,137	0	31.4	99.5	11,669

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しています。

(注3) 当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		騰落率	
(設定日) 2023年6月8日	円 10,000	% —	% —
6月末	10,118	1.2	99.3
7月末	10,105	1.1	99.7
8月末	10,378	3.8	99.0
9月末	10,152	1.5	99.0
10月末	10,899	9.0	101.8
11月末	10,937	9.4	99.8
12月末	10,722	7.2	99.9
2024年1月末	10,916	9.2	99.3
2月末	11,146	11.5	99.4
3月末	12,214	22.1	100.1
4月末	13,298	33.0	99.7
5月末	13,321	33.2	99.0
(期末) 2024年6月10日	13,137	31.4	99.5

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

■当期の運用状況と今後の運用方針（2023年6月8日から2024年6月10日まで）

○基準価額等の推移



設定日：10,000円

期末：13,137円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：31.4%

(注1) 当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

(注2) 当ファンドは、設定日以降分配を行っていないため分配金再投資基準価額は記載していません。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・米景気減速への懸念
- ・米連邦準備制度理事会（FRB）の早期利下げ観測
- ・中東情勢の緊迫化
- ・円安ドル高

下落要因

- ・FRBが政策金利を引き上げたこと
- ・米連邦公開市場委員会（FOMC）における政策金利の見通しが上方修正されたことを受けて米国の長期金利が上昇したこと
- ・金融引き締め長期化

○投資環境

<ドル建て金相場>

当期中のドル建て金相場（ロンドン）は大幅に上昇し、2024年5月21日には史上最高値となる1オンス2,420ドル付近をつけました。設定当初1,960ドル付近で始まり、2023年8月までは、概ね1,900ドル台の狭いレンジでの推移でした。9月に入り、米製造業購買担当者景気指数（PMI）など比較的良好な米景気指標を受けての米金利上昇や、米連邦公開市場委員会（FOMC）後の記者会見の内容が金融引き締め長期化を示唆するものであったことから、金価格はレンジを切り下げ10月初には期中最安値の一時1,810ドル台まで下落しました。その後、中東情勢の緊張が高まり、リスク回避的な行動から金を買われ、年末にかけて、米消費者物価指数（CPI）の伸び鈍化、米景気減速への懸念や米連邦準備制度理事会（FRB）の早期利下げ観測などから米ドル安となり金は買われ、2,060ドル台となりました。2024年の年明け1～2月は一進一退の動きでしたが、3月に入り、PMIの結果が市場予測を下回り、早期の米利下げが意識され、その後も、パウエルFRB議長が公聴会にて利下げに言及しドルと長期金利が下落すると割安感から旺盛な買いが継続し、イスラエル軍がシリアのイラン大使館近辺を空爆したとの報を受けて、地政学的リスクを意識した買いも入り、5月21日の2,420ドル台まで大幅な上昇となりました。期末にかけては、CPIが予想を上回ったことで米長期金利が上昇、FRBの利下げ観測が後退し、2,310ドル台で今期を終えました。

<外国為替市場>

当期、米ドル／円相場は円安に動きました。設定当初は1ドル140円付近で始まり、FRBが堅調な米雇用統計などから金融引き締めの姿勢を堅持する一方、日銀が植田新総裁のもと金融緩和の維持を決めたことなどから日米の金融政策の方向性の違いが材料となり、2023年6月末に145円付近まで円安・ドル高となりました。7月上旬、弱い米雇用統計や米CPIの伸びが鈍化したことなどから米利上げ観測が後退し、一時137円付近まで円高が進みましたが、7月中旬以降、米景気のソフトランディング期待が強まり、FRBの金融引き締めが長期化するとの見方から、円安・ドル高が進み、11月中旬には151円台まで円安・ドル高が進みました。その後、米CPIの伸び鈍化、米景気減速への懸念や、植田日銀総裁の発言からゼロ金利解除期待が強まり円高・ドル安傾向となり、12月末に141円付近まで円高が進行しました。2024年1月に入り、能登半島地震を受けて日銀の金融政策の正常化観測が後退する中、米CPIや生産者物価（PPI）の伸びの上振れ、FRBによる利下げ観測の後退で、2月末に150円までドルが上昇しました。3月に日銀金融政策会合でのマイナス金利解除への期待感から146円半ばまで円高が進みましたが、日銀の緩和的な金融環境は変わらず、再び円安・ドル高基調となりました。2024年4月に一時160円台をつけた後、二度にわたる政府・日銀による円買い為替介入が観測されましたが基調は変わらず、157円付近で期末を迎えました。

○当ファンドのポートフォリオ

<当ファンド>

主要投資対象であるSBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行いました。

<SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド>

信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ってまいりました。

また、ファンドの運用にあたっては、ブラックロック・アドバイザーズ (UK) リミテッドが運用を行う「iシェアーズ・フィジカル・ゴールドETC」を主要投資対象として運用を行いました。

なお、当期の投資信託証券の組入比率に関しては、95%以上の組入比率を維持しました。期末の組入比率は99.5%となっております。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざして運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

○分配金

当期の収益分配は、運用の効率性と基準価額の水準を勘案し見送ることといたしました。

なお、収益分配にあてなかった利益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第1期
	2023年6月8日～ 2024年6月10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	3,137

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

<当ファンド>

引き続き、主要投資対象である『SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド』を高位に組み入れます。

<SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド>

引き続き、主としてETFまたはETC(上場投資信託証券)に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6 月 8 日～2024年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 7 (3) (3) (2)	% 0.064 (0.024) (0.024) (0.016)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷)	5 (2) (2) (1)	0.045 (0.021) (0.015) (0.010)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管 及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 開示資料等の作成・印刷費用等
合 計	12	0.109	
期中の平均基準価額は、11,183円です。			

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 項目ごとに円未満は四捨五入しています。

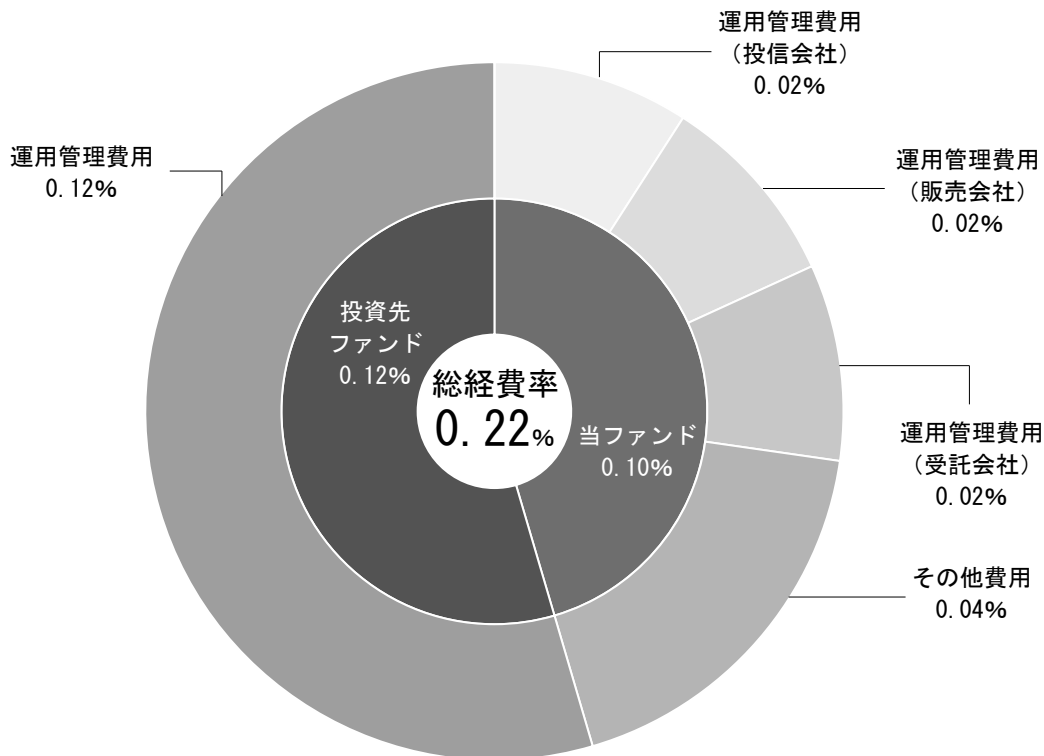
(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.22%**です。



総経費率 (①+②)	0.22%
①当ファンドの費用の比率	0.10%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.12%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年6月8日～2024年6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド	12,164,236	14,595,050	3,288,588	4,021,040

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月8日～2024年6月10日)

該当事項はありません。

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

○組入資産の明細

(2024年6月10日現在)

親投資信託残高

銘柄名	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド	8,875,647	11,671,477

(注) 単位未満は切捨て。

マザーファンドにおける組入資産の明細につきましては、後述のマザーファンドの「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド	11,671,477	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	42,254	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	11,713,731	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建て純資産(13,235,144千円)の投資信託財産総額(13,738,937千円)に対する比率は96.3%です。

(注3) 外貨建て資産は、当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円換算したものです。なお、6月10日における円換算レートは、1ドル=157.01円、1ユーロ=169.23円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	11,713,731,624円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	14,615
SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド(評価額)	11,671,477,009
未 収 入 金	42,240,000
(B)負 債	44,587,079
未 払 解 約 金	42,230,622
未 払 信 託 報 酬	1,834,177
そ の 他 未 払 費 用	522,280
(C)純 資 産 総 額(A-B)	11,669,144,545
元 本	8,882,419,312
次 期 繰 越 損 益 金	2,786,725,233
(D)受 益 権 総 口 数	8,882,419,312口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,137円

<注記事項(運用報告書作成時には監査未了)>

(貸借対照表関係)

期首元本額	82,214,998円
期中追加設定元本額	12,090,204,579円
期中一部解約元本額	3,290,000,265円

○損益の状況 (2023年6月8日~2024年6月10日)

項 目	当 期
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	788,913,619円
売 買 益	1,064,186,929
売 買 損	△ 275,273,310
(B)信 託 報 酬 等	△ 2,893,954
(C)当 期 損 益 金 (A + B)	786,019,665
(D)追 加 信 託 差 損 益 金	2,000,705,568
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,000,705,568)
(E) 計 (C + D)	2,786,725,233
(F)收 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (E + F)	2,786,725,233
追 加 信 託 差 損 益 金	2,000,705,568
(配 当 等 相 当 額)	(△ 4,562)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,000,710,130)
分 配 準 備 積 立 金	786,040,320
繰 越 損 益 金	△ 20,655

(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(D)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し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(786,040,320円)、および信託約款に規定する収益調整金(2,000,689,475円)より分配対象収益は2,786,729,795円(10,000口当たり3,137円)ですが、当期に分配した金額はありません。

第1期 運用報告書

(決算日：2024年6月10日)

SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンド

受益者のみなさまへ

SBI・iシェアーズ・ゴールド・マザーファンドの第1期（2023年6月8日から2024年6月10日まで）の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは、次の通りです。

運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	ETFまたはETC（上場投資信託証券）を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの利用は価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	期中 騰落率		
(設定日)	円	%	%	百万円
2023年6月8日	10,000	—	—	168
1期(2024年6月10日)	13,150	31.5	99.5	13,409

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産は、設定元本を表示しています。

(注3) 当ファンドは、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果を旨指して運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		騰落率	
(設定日)	円	%	%
2023年6月8日	10,000	—	—
6月末	10,118	1.2	99.3
7月末	10,106	1.1	99.7
8月末	10,381	3.8	99.0
9月末	10,156	1.6	98.9
10月末	10,904	9.0	101.8
11月末	10,943	9.4	99.8
12月末	10,729	7.3	99.9
2024年1月末	10,924	9.2	99.3
2月末	11,155	11.6	99.4
3月末	12,224	22.2	100.1
4月末	13,310	33.1	99.7
5月末	13,333	33.3	99.0
(期末)			
2024年6月10日	13,150	31.5	99.5

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 当ファンドは、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果を旨指して運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

■当期の運用状況と今後の運用方針（2023年6月8日から2024年6月10日まで）

○基準価額等の推移



当マザーファンドの基準価額は設定日10,000円から始まったあと、期末には13,150円となりました。期を通じて騰落率は+31.5%となりました。

	設定日	期中高値	期中安値	期末
日付	2023/6/8	2024/5/22	2023/10/6	2024/6/10
基準価額 (円)	10,000	13,779	9,866	13,150

○投資環境

<ドル建て金相場>

当期中のドル建て金相場（ロンドン）は大幅に上昇し、2024年5月21日には史上最高値となる1オンス2,420ドル付近をつけました。設定当初1,960ドル付近で始まり、2023年8月までは、概ね1,900ドル台の狭いレンジでの推移でした。9月に入り、米製造業購買担当者景気指数（PMI）など比較的良好な米景気指標を受けての米金利上昇や、米連邦公開市場委員会（FOMC）後の記者会見の内容が金融引き締め長期化を示唆するものであったことから、金価格はレンジを切り下げ10月初には期中最安値の一時1,810ドル台まで下落しました。その後、中東情勢の緊張が高まり、リスク回避的な行動から金を買われ、年末にかけて、米消費者物価指数（CPI）の伸び鈍化、米景気減速への懸念や米連邦準備制度理事会（FRB）の早期利下げ観測などから米ドル安となり金は買われ、2,060ドル台となりました。2024年の年明け1～2月は一進一退の動きでしたが、3月に入り、PMIの結果が市場予測を下回り、早期の米利下げが意識され、その後も、パウエルFRB議長が公聴会にて利下げに言及しドルと長期金利が下落すると割安感から旺盛な買いが継続し、イスラエル軍がシリアのイラン大使館近辺を空爆したとの報を受けて、地政学的リスクを意識した買いも入り、5月21日の2,420ドル台まで大幅な上昇となりました。期末にかけては、CPIが予想を上回ったことで米長期金利が上昇、FRBの利下げ観測が後退し、2,310ドル台で今期を終えました。

○当ファンドのポートフォリオ

信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行ってまいりました。

また、ファンドの運用にあたっては、ブラックロック・アドバイザーズ (UK) リミテッドが運用を行う「iシェアーズ・フィジカル・ゴールドETC」を主要投資対象として運用を行いました。

なお、当期の投資信託証券の組入比率に関しては、95%以上の組入比率を維持しました。期末の組入比率は99.5%となっております。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円換算ベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果を目指して運用を行うため、ベンチマークはありません。また適当な参考指数もないことから、参考指数等も記載していません。

○今後の運用方針

引き続き、主としてETFまたはETC（上場投資信託証券）に投資し、円ヘッジベースの金現物価格の値動きと概ね同等の投資成果をめざします。

○1万口当たりの費用明細

(2023年6月8日～2024年6月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	円 —	% —	(a) 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 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税	—	—	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用)	2 (2)	0.021 (0.021)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	2	0.021	
期中の平均基準価額は、11,190円です。			

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3) 各比率は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

(2023年6月8日～2024年6月10日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千ドル	口	千ドル
	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	1,927,409	81,260	33,926	1,472

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月8日～2024年6月10日)

該当事項はありません。

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

○組入資産の明細

(2024年6月10日現在)

外国投資信託証券

銘柄名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	円換算金額	
(アメリカ) ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	口 1,893,483	千ドル 84,979	千円 13,342,633	% 99.5
合 計	口 数 ・ 金 額 1,893,483	84,979	13,342,633	99.5
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	-	<99.5%>

(注1) 円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円換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 13,342,633	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	396,304	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	13,738,937	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(13,235,144千円)の投資信託財産総額(13,738,937千円)に対する比率は96.3%です。

(注3) 外貨建て資産は、当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円換算したものです。なお、6月10日における円換算レートは、1ドル=157.01円、1ユーロ=169.23円です。

○特定資産の価格等の調査

該当事項はありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	13,846,629,561円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	396,303,189
投資信託受益証券 (評価額)	13,342,633,970
未 収 入 金	107,692,396
未 収 利 息	6
(B)負 債	436,949,674
未 払 金	388,889,674
未 払 解 約 金	48,060,000
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	13,409,679,887
元 本	10,197,448,183
次 期 繰 越 損 益 金	3,212,231,704
(D)受 益 権 総 口 数	10,197,448,183口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	13,150円

<注記事項 (運用報告書作成時には監査未了) >
(貸借対照表関係)

期首元本額	168,170,000円
期中追加設定元本額	14,538,365,976円
期中一部解約元本額	4,509,087,793円
期末における元本の内訳	
S B I ・ i シェアーズ・ゴールドファンド (為替ヘッジなし)	8,875,647,916円
S B I ・ i シェアーズ・ゴールドファンド (為替ヘッジあり)	1,321,800,267円

○損益の状況 (2023年6月8日~2024年6月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 25,858円
受 取 利 息	62,940
そ の 他 収 益 金	19,621
支 払 利 息	△ 108,419
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,351,418,217
売 買 益	1,352,867,716
売 買 損	△ 1,449,499
(C)そ の 他 費 用	△ 842,472
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,350,549,887
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	2,772,434,024
(F)解 約 差 損 益 金	△ 910,752,207
(G) 計 (D + E + F)	3,212,231,704
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	3,212,231,704

- (注1) 損益の状況の中で(B)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(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し引いた差額分をいいます。
(注3) 損益の状況の中で(F)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し引いた差額分をいいます。

<ご参考>組入投資信託証券の概要

投資信託証券の名称	投資対象	連動する指数	経費率(年率)	委託会社
iシェアーズ・フィジカル・ ゴールド ETC	金	LBMA 金価格指数	0.12%	ブラックロック・ アドバイザーズ (UK) リミテッド

出所：ブラックロック・アドバイザーズ (UK) リミテッドの資料を基に SBI アセットマネジメントが作成
(注) 2024年4月30日時点の比率です。

上記組入投資信託証券は第1期期末時点で取得可能なデータを記載しており、将来変更される場合があります。