

GS債券戦略ファンド

愛称：ザ・ボンド

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／債券

Aコース	第123期末(2024年1月23日)	第118期～第123期		
	基準価額	5,857円	騰落率	2.9%
Bコース	第123期末(2024年1月23日)	第118期～第123期		
	基準価額	7,767円	騰落率	10.8%
Cコース	第21期末(2024年1月23日)	第21期		
	基準価額	9,052円	騰落率	2.9%
Dコース	第21期末(2024年1月23日)	第21期		
	基準価額	16,433円	騰落率	10.7%
	純資産総額	500百万円	分配金合計	120円
	純資産総額	6,882百万円	分配金合計	240円
	純資産総額	168百万円	分配金合計	0円
	純資産総額	941百万円	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。

■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	2029年1月23日まで
運用方針	日本および新興国を含む世界の、政府および政府機関が発行する債券、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券および通貨等を主要投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	<p>本ファンド</p> <ul style="list-style-type: none"> 以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. <ul style="list-style-type: none"> ①ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ ②ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブ・ファンド アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー <p>指定投資信託証券①</p> <p>日本および新興国を含む世界の、国債、政府系機関債、国際機関債、社債、エマージング市場債券、モーゲージ証券、アセットバック証券および通貨等</p> <p>指定投資信託証券②</p> <p>主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券</p>
運用方法・組入制限	<p>①投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。</p> <p>②外貨建資産については、Aコース・Cコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、Bコース・Dコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p>
分配方針	原則として毎計算期末(Aコース・Bコースは毎月23日、Cコース・Dコースは毎年1月23日および7月23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。

Aコース／Bコース

第118期(決算日2023年8月23日)

第119期(決算日2023年9月25日)

第120期(決算日2023年10月23日)

第121期(決算日2023年11月24日)

第122期(決算日2023年12月25日)

第123期(決算日2024年1月23日)

Cコース／Dコース

第21期(決算日2024年1月23日)

作成対象期間：2023年7月25日～2024年1月23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、「GS債券戦略ファンド」は、このたび、Aコース／Bコースにつきましては、第118期～第123期の決算、Cコース／Dコースにつきましては、第21期の決算を行いました。本ファンドは、日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、市場環境に応じて機動的に資産配分を行うことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざ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

GS債券戦略ファンド Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）
（以下、「Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）」といいます。）

■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	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	94期（2021年8月23日）	6,911	20	△0.2	96.8	684
	95期（2021年9月24日）	6,933	20	0.6	99.0	666
	96期（2021年10月25日）	6,842	20	△1.0	98.1	643
	97期（2021年11月24日）	6,718	20	△1.5	99.6	626
	98期（2021年12月23日）	6,725	20	0.4	98.4	625
	99期（2022年1月24日）	6,695	20	△0.1	96.7	622
②	100期（2022年2月24日）	6,591	20	△1.3	98.2	603
	101期（2022年3月23日）	6,477	20	△1.4	100.8	593
	102期（2022年4月25日）	6,429	20	△0.4	99.7	586
	103期（2022年5月23日）	6,285	20	△1.9	97.4	573
	104期（2022年6月23日）	6,120	20	△2.3	100.0	558
	105期（2022年7月25日）	6,098	20	△0.0	97.7	556
③	106期（2022年8月23日）	6,142	20	1.0	100.5	557
	107期（2022年9月26日）	6,021	20	△1.6	98.0	550
	108期（2022年10月24日）	5,890	20	△1.8	98.3	536
	109期（2022年11月24日）	5,967	20	1.6	97.7	547
	110期（2022年12月23日）	5,964	20	0.3	96.3	544
	111期（2023年1月23日）	5,985	20	0.7	99.0	546
④	112期（2023年2月24日）	5,968	20	0.1	99.8	544
	113期（2023年3月23日）	5,915	20	△0.6	96.6	532
	114期（2023年4月24日）	5,941	20	0.8	98.3	534
	115期（2023年5月23日）	5,875	20	△0.8	100.3	536
	116期（2023年6月23日）	5,819	20	△0.6	101.6	524
	117期（2023年7月24日）	5,812	20	0.2	100.6	524
⑤	118期（2023年8月23日）	5,725	20	△1.2	98.3	516
	119期（2023年9月25日）	5,781	20	1.3	99.3	515
	120期（2023年10月23日）	5,826	20	1.1	98.9	511
	121期（2023年11月24日）	5,794	20	△0.2	97.2	500
	122期（2023年12月25日）	5,908	20	2.3	97.9	505
	123期（2024年1月23日）	5,857	20	△0.5	99.0	500

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■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	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率
第118期	(期 首) 2023年7月24日	円 5,812		% —	% 100.6
	7月末	5,810		△0.0	100.1
	(期 末) 2023年8月23日	5,745		△1.2	98.3
第119期	(期 首) 2023年8月23日	5,725		—	98.3
	8月末	5,809		1.5	98.7
	(期 末) 2023年9月25日	5,801		1.3	99.3
第120期	(期 首) 2023年9月25日	5,781		—	99.3
	9月末	5,743		△0.7	100.0
	(期 末) 2023年10月23日	5,846		1.1	98.9
第121期	(期 首) 2023年10月23日	5,826		—	98.9
	10月末	5,810		△0.3	98.7
	(期 末) 2023年11月24日	5,814		△0.2	97.2
第122期	(期 首) 2023年11月24日	5,794		—	97.2
	11月末	5,834		0.7	96.0
	(期 末) 2023年12月25日	5,928		2.3	97.9
第123期	(期 首) 2023年12月25日	5,908		—	97.9
	12月末	5,916		0.1	98.3
	(期 末) 2024年1月23日	5,877		△0.5	99.0

(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) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

GS債券戦略ファンド Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）
（以下、「Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）」といいます。）

■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	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	94期 (2021年8月23日)	6,710	40	△0.7	98.8	8,440
	95期 (2021年9月24日)	6,746	40	1.1	98.6	8,375
	96期 (2021年10月25日)	6,836	40	1.9	98.6	8,348
	97期 (2021年11月24日)	6,781	40	△0.2	98.9	8,147
	98期 (2021年12月23日)	6,713	40	△0.4	98.1	7,995
	99期 (2022年1月24日)	6,645	40	△0.4	98.5	7,837
②	100期 (2022年2月24日)	6,587	40	△0.3	98.5	7,731
	101期 (2022年3月23日)	6,801	40	3.9	98.5	7,946
	102期 (2022年4月25日)	7,154	40	5.8	98.6	8,065
	103期 (2022年5月23日)	6,927	40	△2.6	98.5	7,702
	104期 (2022年6月23日)	7,185	40	4.3	98.6	7,818
	105期 (2022年7月25日)	7,181	40	0.5	98.9	7,673
③	106期 (2022年8月23日)	7,269	40	1.8	98.7	7,675
	107期 (2022年9月26日)	7,486	40	3.5	98.8	7,715
	108期 (2022年10月24日)	7,577	40	1.7	98.8	7,713
	109期 (2022年11月24日)	7,188	40	△4.6	98.9	7,106
	110期 (2022年12月23日)	6,862	40	△4.0	98.8	6,687
	111期 (2023年1月23日)	6,722	40	△1.5	98.9	6,510
④	112期 (2023年2月24日)	6,961	40	4.2	99.5	6,751
	113期 (2023年3月23日)	6,744	40	△2.5	98.8	6,528
	114期 (2023年4月24日)	6,953	40	3.7	99.0	6,657
	115期 (2023年5月23日)	7,111	40	2.8	98.6	6,763
	116期 (2023年6月23日)	7,297	40	3.2	98.7	6,865
	117期 (2023年7月24日)	7,237	40	△0.3	98.7	6,717
⑤	118期 (2023年8月23日)	7,347	40	2.1	98.7	6,708
	119期 (2023年9月25日)	7,584	40	3.8	98.6	6,904
	120期 (2023年10月23日)	7,734	40	2.5	98.9	6,995
	121期 (2023年11月24日)	7,705	40	0.1	98.3	6,964
	122期 (2023年12月25日)	7,502	40	△2.1	98.3	6,705
	123期 (2024年1月23日)	7,767	40	4.1	98.6	6,882

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■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	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率
			騰	落	
第118期	(期 首) 2023年7月24日	円 7,237	% —	% 98.7	
	7月末	7,198	△0.5	99.0	
	(期 末) 2023年8月23日	7,387	2.1	98.7	
第119期	(期 首) 2023年8月23日	7,347	—	98.7	
	8月末	7,488	1.9	98.8	
	(期 末) 2023年9月25日	7,624	3.8	98.6	
第120期	(期 首) 2023年9月25日	7,584	—	98.6	
	9月末	7,592	0.1	98.5	
	(期 末) 2023年10月23日	7,774	2.5	98.9	
第121期	(期 首) 2023年10月23日	7,734	—	98.9	
	10月末	7,703	△0.4	98.5	
	(期 末) 2023年11月24日	7,745	0.1	98.3	
第122期	(期 首) 2023年11月24日	7,705	—	98.3	
	11月末	7,636	△0.9	98.5	
	(期 末) 2023年12月25日	7,542	△2.1	98.3	
第123期	(期 首) 2023年12月25日	7,502	—	98.3	
	12月末	7,499	△0.0	98.4	
	(期 末) 2024年1月23日	7,807	4.1	98.6	

(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) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

GS債券戦略ファンド Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）
（以下、「Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）」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 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
17期（2022年1月24日）	9,554	0	△1.9	98.1	272
18期（2022年7月25日）	8,867	0	△7.2	97.7	197
19期（2023年1月23日）	8,879	0	0.1	98.8	198
20期（2023年7月24日）	8,800	0	△0.9	100.3	181
21期（2024年1月23日）	9,052	0	2.9	99.2	168

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 率 比
（期 首） 2023年7月24日	8,800	—	100.3
7月末	8,796	△0.0	99.8
8月末	8,824	0.3	98.7
9月末	8,754	△0.5	100.1
10月末	8,887	1.0	99.1
11月末	8,958	1.8	97.2
12月末	9,115	3.6	98.2
（期 末） 2024年1月23日	9,052	2.9	99.2

（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）本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

GS債券戦略ファンド Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）
（以下、「Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）」といたします。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
17期（2022年1月24日）	12,323	0	1.2	98.3	1,232
18期（2022年7月25日）	13,780	0	11.8	99.4	986
19期（2023年1月23日）	13,319	0	△ 3.3	98.7	793
20期（2023年7月24日）	14,839	0	11.4	98.6	862
21期（2024年1月23日）	16,433	0	10.7	98.7	941

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 率 比
（期 首） 2023年7月24日	14,839	—	98.6
7月末	14,759	△ 0.5	98.6
8月末	15,435	4.0	98.5
9月末	15,734	6.0	99.7
10月末	16,048	8.1	99.0
11月末	15,992	7.8	98.6
12月末	15,787	6.4	98.3
（期 末） 2024年1月23日	16,433	10.7	98.7

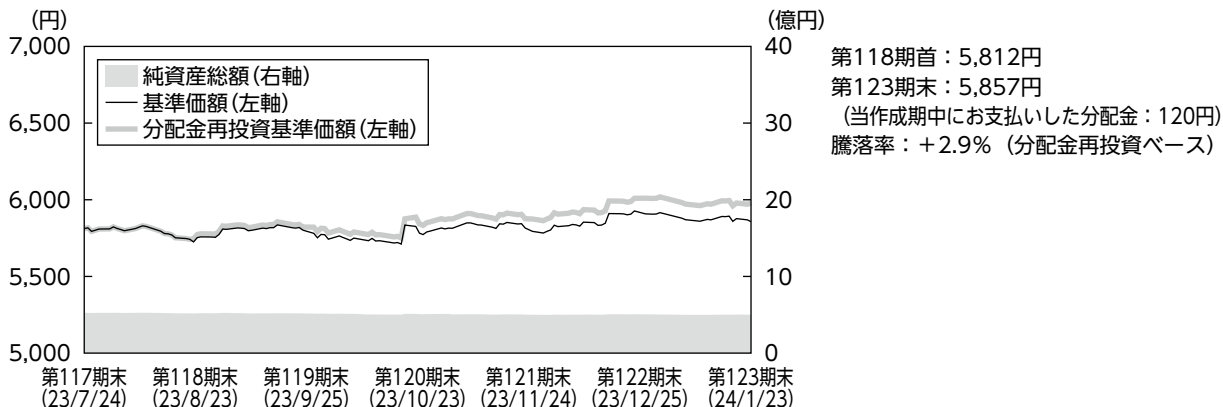
（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

（注2）本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

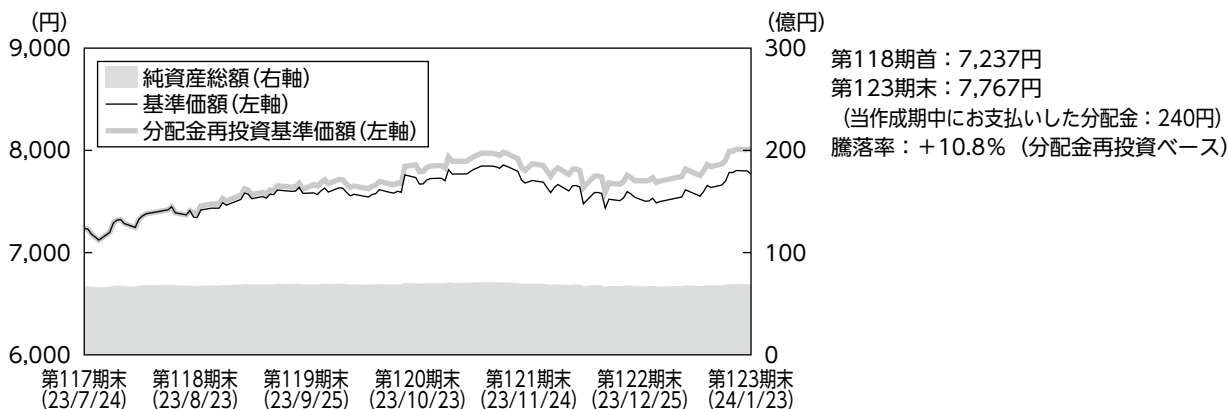
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年7月25日～2024年1月23日）

○Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）



○Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）



(注1) Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびBコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

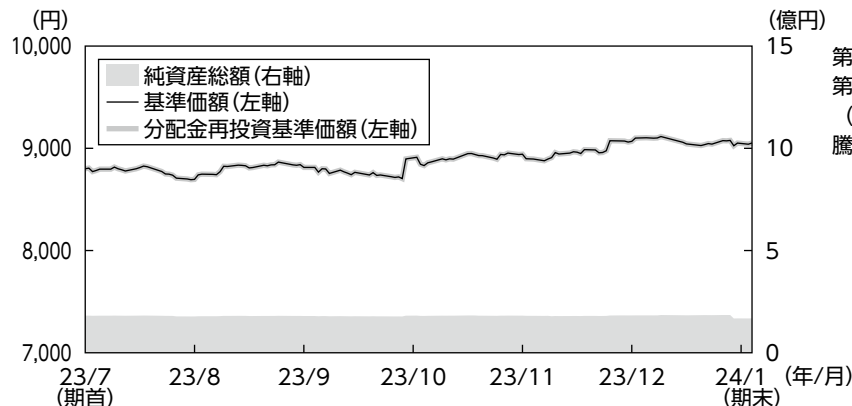
(注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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。

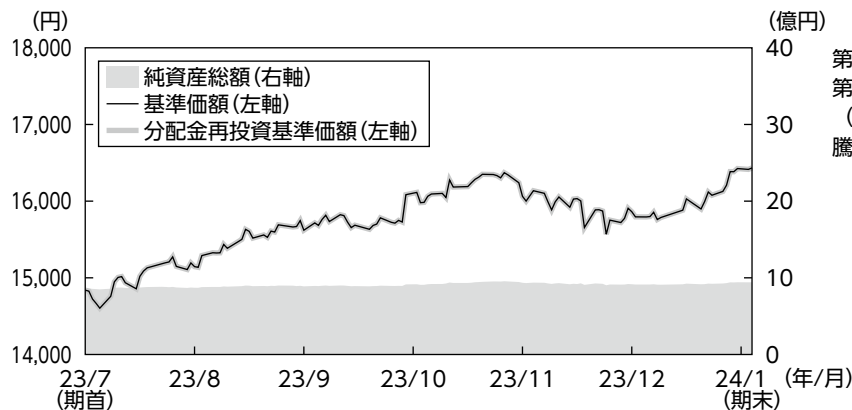
(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）



第21期首：8,800円
第21期末：9,052円
(当期中にお支払いした分配金：0円)
騰落率：+2.9% (分配金再投資ベース)

○Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）



第21期首：14,839円
第21期末：16,433円
(当期中にお支払いした分配金：0円)
騰落率：+10.7% (分配金再投資ベース)

(注1) Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）およびDコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

(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、お客さまご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、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は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の5,812円から45円上昇し、期末には5,857円となりました。
 - Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の7,237円から530円上昇し、期末には7,767円となりました。
 - Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の8,800円から252円上昇し、期末には9,052円となりました。
 - Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の14,839円から1,594円上昇し、期末には16,433円となりました。
- （以下、4ファンドを総称して本ファンドといいます。）

上昇要因

国債／金利スワップ戦略の個別銘柄選択やセクター配分戦略、国別配分戦略がプラス寄与となったことなどが基準価額の上昇要因となりました。Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）、Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）においては円安・米ドル高が進行したことも基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

コーポレート・クレジット戦略における個別銘柄選択がマイナス寄与となったことなどが基準価額の下落要因となりました。Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）、Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）においては分配金をお支払いしたことも基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について**<外国債券市場>**

当期、米国10年国債利回りが前期末から上昇（価格は下落）した一方で、ドイツ10年国債利回りは前期末から低下（価格は上昇）しました。

米国では、期中盤にかけて、2023年4－6月期のGDP（国内総生産）成長率が事前予想を上回り、米国経済が底堅く推移していることが確認されたことや、エネルギー価格の上昇に伴うインフレ圧力などを背景に、国債の利回りは上昇傾向となりました。期末にかけては、発表された雇用関連統計やインフレ関連指標等に鑑み、FRB（米連邦準備制度理事会）による2024年中の利下げが意識されたことなどを背景に米国10年国債利回りが低下しましたが、前期末比では上昇する展開となりました。

一方、ユーロ圏では、発表された経済指標が好調だった局面や、インフレ指標が事前予想を上回った局面などで国債利回りが上昇しましたが、期末にかけて2024年以降の利下げが意識され利回りが急速に低下し、ドイツ10年国債利回りは前期末比で低下し期末を迎えました。

<外国為替市場>

当期の外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

米国経済の想定外の堅調さと、それに伴う米長期金利の上昇から米実質金利が一段と上昇したことが、円安米ドル高要因の一つとなりました。

ユーロについては、期中、インフレ抑制に向けてECB（欧州中央銀行）が利上げを継続したことから、日本との金融政策の違いによる金利差拡大が意識されたことなどを背景に、前期末比で円安ユーロ高となりました。

<短期金融市場>

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は前期末の5.1%から上昇し、期末には5.3%となりました。

◆ポートフォリオについて

<本ファンド>

本ファンドは期を通じて、ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオを概ね高位に組入れることにより、主に日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。また、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびCコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）は、外貨建て資産に対して為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざしました。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資）

ファンド名	騰落率 (米ドルベース)	騰落率 (円換算ベース)
ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ*1	5.7%	10.4%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド*2	2.8%	7.4%

(注) 純資産価格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。

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

*1 ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ I X Oシェアクラス

*2 アイルランド籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド Xアキュムレーションクラス

<ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ>

期首においては、セクター配分戦略でコーポレート・クレジットや証券化商品のオーバーウェイトを維持していました。国別配分戦略においては、オーストラリア、米国、英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）、日本、ノルウェーなどのアンダーウェイトとしていました。デュレーション戦略では、米国や英国について金利デュレーションの長期化ポジションを構築しているものの、ポジションについては引き続き機動的に動かす方針としていました。また、通貨配分戦略ではユーロやスイス・フラ

ンなどについてオーバーウェイトポジションとしている一方、米ドルや英ポンドなどについてアンダーウェイトポジションとしていました。

期末においては、セクター配分戦略でコーポレート・クレジットや証券化商品のオーバーウェイトを維持しています。国別配分戦略においては、オーストラリア、米国、カナダのオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）、日本、英国などのアンダーウェイトとしています。デュレーション戦略では、米国について金利デュレーションの長期化ポジションを構築しているものの、ポジションについては引き続き機動的に動かす方針としています。また、通貨配分戦略では豪ドルやカナダ・ドルなどについてオーバーウェイトポジションとしている一方、英ポンドやニュージーランド・ドルなどについてアンダーウェイトポジションとしています。

当期においては、国債／金利スワップ戦略における米国や欧州（ドイツ）の国債の個別銘柄選択、セクター配分戦略におけるCLOやコーポレート・クレジットのオーバーウェイト、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）や米国のアンダーウェイトなどが主なプラス寄与となりました。一方で、コーポレート・クレジット戦略においては、ハイ・イールド社債の産業セクターの銘柄選択などがマイナス寄与となりました。

<ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド>

主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

◆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、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）は、第118期から第123期は各20円としました。Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）は、第118期から第123期は各40円としました。また、Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）およびDコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）は第21期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>

今後も引き続きゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオの組入れを高位に保つことによって、主に日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。また、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびCコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）は、外貨建て資産に対して為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざします。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ>

足元のグローバル経済について、インフレが鈍化していること等を背景に、引き続きソフト・ランディングへの期待が高まっているものの、今後の不確実性は依然燻っているとみており、急激な成長鈍化が見られる局面にも配慮したバランスの取れたポートフォリオ構築に注力する必要があると考えています。米国経済について、賃金の上昇が鈍化していること、サプライチェーンが改善していること等を背景に、インフレ率の更なる低下を見込んでいること等が景気の下支え要因になると考えています。一方で、金融環境の逼迫化が継続しており、家計の圧迫から消費支出が減退するリスク等が想定されることから、景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ動向を注視しています。金融政策について、2024年1月30-31日に開催されたFOMC（米連邦公開市場委員会）においては、事前予想通り政策金利の据え置きが決定されました。FOMC後の記者会見で、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長はインフレの動向を見極めるにはなお時間を要するとの見解を示し、市場の早期利下げ観測を牽制する形となりました。利下げの具体的なタイミングやペースについては不確実性が高いと考えているものの、利下げの開始は少なくとも2024年6月以降になるとみています。

投資戦略の観点では、金利戦略に関しては各国の金融政策に乖離が見られることから、レラティブ・バリュー（相対価値）の投資機会が増えると考えています。非国債セクターではコーポレート・クレジットに関して、企業業績が好調であること等を背景にオーバーウェイトを継続していますが、市場のボラティリティが高まる局面も想定し、ヘッジ目的で米金利のオーバーウェイトポジションを合わせて保有しています。

<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

今後も主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行います。

（上記見通しは2024年1月23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。）

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第118期～第123期		項目の概要
	2023年7月25日～2024年1月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	49円 (24)	0.839% (0.413)	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、運用報告書等各种種類の送付、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)	(24)	(0.412)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.028 (0.002)	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 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.019)	
(その他)	(0)	(0.007)	
合計	51	0.867	

期中の平均基準価額は5,820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。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

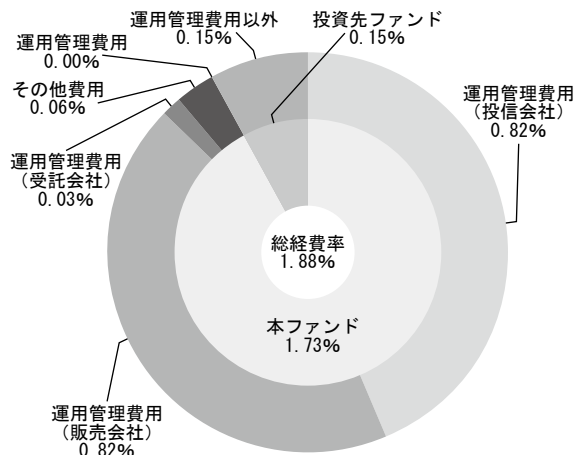
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・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1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①本ファンドの費用の比率	1.73%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(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。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組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の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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7月25日から2024年1月23日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 118 期 ~		第 123 期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	13,314	413 千米ドル	23,161	720 千米ドル
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	-	-	1	20

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年7月25日から2024年1月23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（2024年1月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 123 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	104,773	3,251	481,651	96.2
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	7	92	13,647	2.7
合 計	104,781	3,343	495,299	<99.0%>

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年1月23日現在

項 目	第 123 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 495,299	% 94.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	31,609	6.0
投 資 信 託 財 産 総 額	526,908	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(495,299千円)の投資信託財産総額(526,908千円)に対する比率は94.0%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=148.15円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 118 期 末	第 119 期 末	第 120 期 末	第 121 期 末	第 122 期 末	第 123 期 末
	2023年8月23日	2023年9月25日	2023年10月23日	2023年11月24日	2023年12月25日	2024年1月23日
(A) 資 産	1,056,810,756円	1,029,536,873円	1,029,720,016円	986,692,346円	1,001,174,934円	1,018,159,418円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,125,127	10,811,352	7,747,692	10,127,801	14,082,586	31,608,887
投 資 証 券(評価額)	507,933,425	511,851,091	505,705,961	486,185,370	495,052,727	495,299,161
未 収 入 金	537,752,204	506,874,430	516,266,363	490,379,175	492,039,621	491,251,370
(B) 負 債	540,087,716	514,028,222	518,237,154	486,656,741	495,499,875	517,643,694
未 払 金	537,540,682	511,435,402	515,807,864	484,164,850	492,433,572	514,571,501
未 払 収 益 分 配 金	1,805,250	1,783,351	1,755,893	1,726,152	1,711,827	1,709,082
未 払 解 約 金	12	12	12	1,025	618,865	676,379
未 払 信 託 報 酬	720,230	786,039	653,885	742,595	714,324	666,818
未 払 利 息	110	28	43	23	32	71
そ の 他 未 払 費 用	21,432	23,390	19,457	22,096	21,255	19,843
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	516,723,040	515,508,651	511,482,862	500,035,605	505,675,059	500,515,724
元 本	902,625,292	891,675,928	877,946,638	863,076,202	855,913,829	854,541,120
次 期 繰 越 損 益 金	△ 385,902,252	△ 376,167,277	△ 366,463,776	△ 363,040,597	△ 350,238,770	△ 354,025,396
(D) 受 益 権 総 口 数	902,625,292口	891,675,928口	877,946,638口	863,076,202口	855,913,829口	854,541,120口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	5,725円	5,781円	5,826円	5,794円	5,908円	5,857円

(注) 当作成期首元本額は903,087,426円、当作成期間(第118期～第123期)中において、追加設定元本額は12,525,789円、同解約元本額は61,072,095円です。

■損益の状況

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期
	自 2023年7月25日 至 2023年8月23日	自 2023年8月24日 至 2023年9月25日	自 2023年9月26日 至 2023年10月23日	自 2023年10月24日 至 2023年11月24日	自 2023年11月25日 至 2023年12月25日	自 2023年12月26日 至 2024年1月23日
(A) 配 当 等 収 益	7,352,300円	6,996,544円	7,050,580円	6,688,785円	6,536,367円	7,154,977円
受 取 配 当 金	7,353,064	6,997,235	7,051,140	6,689,377	6,559,098	7,164,495
受 取 利 息	17	13	10	—	—	—
支 払 利 息	△ 781	△ 704	△ 570	△ 592	△ 22,731	△ 9,518
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 12,707,035	649,584	△ 708,244	△ 6,979,093	5,680,745	△ 9,096,701
売 買 益	28,668,650	13,153,641	11,098,062	8,015,612	36,829,592	21,320,587
売 買 損	△ 41,375,685	△ 12,504,057	△ 11,806,306	△ 14,994,705	△ 31,148,847	△ 30,417,288
(C) 信 託 報 酬 等	△ 749,722	△ 810,166	△ 674,092	△ 766,207	△ 737,070	△ 688,098
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 6,104,457	6,835,962	5,668,244	△ 1,056,515	11,480,042	△ 2,629,822
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 270,863,559	△ 275,150,775	△ 265,729,702	△ 257,091,448	△ 256,728,262	△ 244,861,696
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 107,128,986	△ 106,069,113	△ 104,646,425	△ 103,166,482	△ 103,278,723	△ 104,824,796
(配 当 等 相 当 額)	(81,657,735)	(81,010,449)	(80,070,910)	(79,153,978)	(79,994,453)	(82,561,268)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 188,786,721)	(△ 187,079,562)	(△ 184,717,335)	(△ 182,320,460)	(△ 183,273,176)	(△ 187,386,064)
(G) 計 (D + E + F)	△ 384,097,002	△ 374,383,926	△ 364,707,883	△ 361,314,445	△ 348,526,943	△ 352,316,314
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,805,250	△ 1,783,351	△ 1,755,893	△ 1,726,152	△ 1,711,827	△ 1,709,082
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 385,902,252	△ 376,167,277	△ 366,463,776	△ 363,040,597	△ 350,238,770	△ 354,025,396
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 107,128,986	△ 106,069,113	△ 104,646,425	△ 103,166,482	△ 103,278,723	△ 104,824,796
(配 当 等 相 当 額)	(81,657,735)	(81,010,449)	(80,070,910)	(79,153,978)	(79,994,453)	(82,561,268)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 188,786,721)	(△ 187,079,562)	(△ 184,717,335)	(△ 182,320,460)	(△ 183,273,176)	(△ 187,386,064)
分 配 準 備 積 立 金	396,678,387	395,995,686	394,211,609	391,292,359	390,985,848	392,421,544
繰 越 損 益 金	△ 675,451,653	△ 666,093,850	△ 656,028,960	△ 651,166,474	△ 637,945,895	△ 641,622,144

(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(C)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(F)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。

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第118期～第123期		項目の概要
	2023年7月25日～2024年1月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	63円 (31)	0.839% (0.413)	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、運用報告書等各种種類の送付、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)	(31)	(0.413)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.020 (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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(1)	(0.019)	
合計	65	0.859	

期中の平均基準価額は7,519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。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

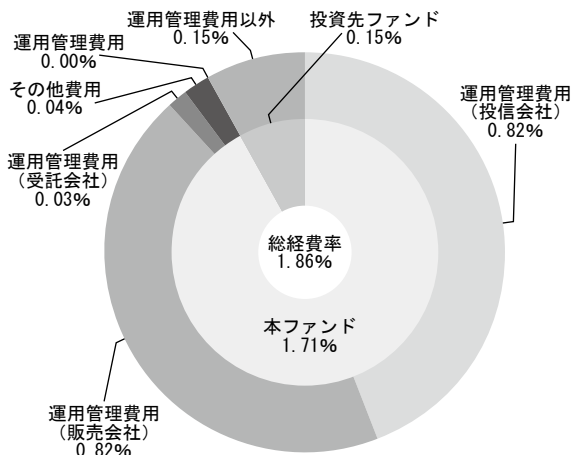
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・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1.86%です。



総経費率 (①+②+③)	1.86%
①本ファンドの費用の比率	1.71%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(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。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組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の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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7月25日から2024年1月23日まで）

投資信託証券

決算期		第 118 期 ~		第 123 期	
銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	123,146	3,816 千米ドル	128,520	4,000 千米ドル
国	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピールシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	-	-	8	100

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年7月25日から2024年1月23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（2024年1月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	第 123 期 末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	1,434,345	44,507	6,593,822	95.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピールシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	111	1,287	190,749	2.8
合計	1,434,456	45,795	6,784,571	<98.6%>

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年1月23日現在

項 目	第 123 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,784,571	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	152,315	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	6,936,886	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(6,784,571千円)の投資信託財産総額(6,936,886千円)に対する比率は97.8%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=148.15円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 118 期 末	第 119 期 末	第 120 期 末	第 121 期 末	第 122 期 末	第 123 期 末
	2023年8月23日	2023年9月25日	2023年10月23日	2023年11月24日	2023年12月25日	2024年1月23日
(A) 資 産	6,822,511,589円	6,957,795,509円	7,068,032,854円	7,022,277,479円	6,763,941,404円	6,936,886,154円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	57,785,060	149,297,924	77,939,296	177,213,897	170,229,330	152,314,580
投 資 証 券(評価額)	6,619,006,529	6,808,497,585	6,915,148,558	6,845,063,582	6,593,712,074	6,784,571,574
未 収 入 金	145,720,000	—	74,945,000	—	—	—
(B) 負 債	113,662,053	53,686,798	72,576,486	57,874,615	57,973,330	54,785,124
未 払 収 益 分 配 金	36,523,506	36,414,165	36,179,586	36,156,053	35,753,256	35,443,906
未 払 解 約 金	67,631,912	6,645,237	27,307,073	11,144,536	12,302,168	10,110,838
未 払 信 託 報 酬	9,285,577	10,382,594	8,880,445	10,330,441	9,689,428	9,017,759
未 払 利 息	559	396	339	407	389	345
そ の 他 未 払 費 用	220,499	244,406	209,043	243,178	228,089	212,276
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,708,849,536	6,904,108,711	6,995,456,368	6,964,402,864	6,705,968,074	6,882,101,030
元 本	9,130,876,657	9,103,541,498	9,044,896,641	9,039,013,466	8,938,314,077	8,860,976,611
次 期 繰 越 損 益 金	△2,422,027,121	△2,199,432,787	△2,049,440,273	△2,074,610,602	△2,232,346,003	△1,978,875,581
(D) 受 益 権 総 口 数	9,130,876,657口	9,103,541,498口	9,044,896,641口	9,039,013,466口	8,938,314,077口	8,860,976,611口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,347円	7,584円	7,734円	7,705円	7,502円	7,767円

(注) 当作成期首元本額は9,282,405,510円、当作成期間(第118期～第123期)中において、追加設定元本額は254,164,258円、同解約元本額は675,593,157円です。

■損益の状況

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期
	自 2023年7月25日 至 2023年8月23日	自 2023年8月24日 至 2023年9月25日	自 2023年9月26日 至 2023年10月23日	自 2023年10月24日 至 2023年11月24日	自 2023年11月25日 至 2023年12月25日	自 2023年12月26日 至 2024年1月23日
(A) 配 当 等 収 益	91,975,231円	92,849,673円	94,810,510円	94,077,066円	92,192,211円	95,214,659円
受 取 配 当 益	91,324,301	92,947,873	95,085,792	94,200,304	92,299,138	95,298,597
受 取 利 息	△ 21,580	2,859	6,454	-	-	-
支 払 利 息	672,510	△ 101,059	△ 281,736	△ 123,238	△ 106,927	△ 83,938
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	55,281,177	169,072,787	86,269,127	△ 73,910,609	△ 227,139,702	183,344,507
売 買 益	180,863,975	169,866,538	87,993,531	2,166,400	109,057,505	274,623,509
売 買 損	△ 125,582,798	△ 793,751	△ 1,724,404	△ 76,077,009	△ 336,197,207	△ 91,279,002
(C) 信 託 報 酬 等	△ 9,513,429	△ 10,627,737	△ 9,090,989	△ 10,575,147	△ 9,918,262	△ 9,230,753
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	137,742,979	251,294,723	171,988,648	9,591,310	△ 144,865,753	269,328,413
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,696,104,839	△ 2,572,251,061	△ 2,337,720,640	△ 2,174,116,586	△ 2,168,893,258	△ 2,321,904,098
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	172,858,245	157,937,716	152,471,305	126,070,727	117,166,264	109,144,010
(配 当 等 相 当 額)	(1,868,502,523)	(1,877,841,089)	(1,870,737,985)	(1,901,607,602)	(1,889,283,180)	(1,881,266,825)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,695,644,278)	(△ 1,719,903,373)	(△ 1,718,266,680)	(△ 1,775,536,875)	(△ 1,772,116,916)	(△ 1,772,122,815)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,385,503,615	△ 2,163,018,622	△ 2,013,260,687	△ 2,038,454,549	△ 2,196,592,747	△ 1,943,431,675
(H) 収 益 分 配 金	△ 36,523,506	△ 36,414,165	△ 36,179,586	△ 36,156,053	△ 35,753,256	△ 35,443,906
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 2,422,027,121	△ 2,199,432,787	△ 2,049,440,273	△ 2,074,610,602	△ 2,232,346,003	△ 1,978,875,581
追 加 信 託 差 損 益 金	172,858,245	157,937,716	152,471,305	126,070,727	117,166,264	109,144,010
(配 当 等 相 当 額)	(1,868,502,523)	(1,877,841,089)	(1,870,737,985)	(1,901,607,602)	(1,889,283,180)	(1,881,266,825)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,695,644,278)	(△ 1,719,903,373)	(△ 1,718,266,680)	(△ 1,775,536,875)	(△ 1,772,116,916)	(△ 1,772,122,815)
分 配 準 備 積 立 金	2,604,912,474	2,634,858,679	2,666,766,695	2,680,449,652	2,688,252,186	2,713,279,303
繰 越 損 益 金	△ 5,199,797,840	△ 4,992,229,182	△ 4,868,678,273	△ 4,881,130,981	△ 5,037,764,453	△ 4,801,298,894

(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(C)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(F)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。

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年7月25日～2024年1月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	75円 (37)	0.839% (0.412)	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、運用報告書等各种種類の送付、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)	(37)	(0.412)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	3 (0)	0.031 (0.003)	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 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(2)	(0.025)	
(その他)	(0)	(0.003)	
合計	78	0.870	

期中の平均基準価額は8,889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。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

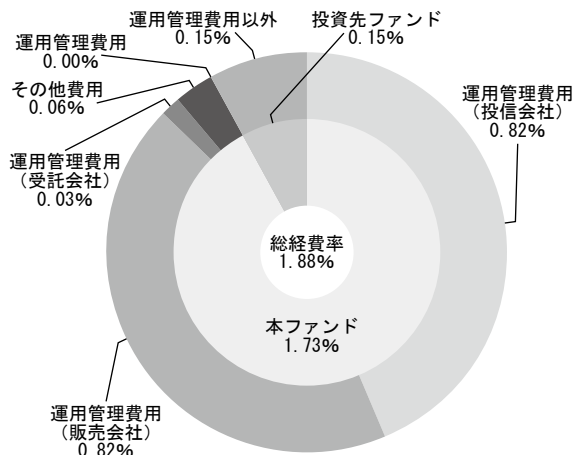
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①本ファンドの費用の比率	1.73%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(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。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組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の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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7月25日から2024年1月23日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外		千米ドル		千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	5,122	159	9,261	290
国				
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	-	-	0.883	10

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年7月25日から2024年1月23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（2024年1月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド		千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	35,370	1,097	162,603	96.7
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	2	28	4,241	2.5
合計	35,373	1,126	166,844	<99.2%>

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年1月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 166,844	% 93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,345	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	178,189	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(166,844千円)の投資信託財産総額(178,189千円)に対する比率は93.6%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=148.15円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年1月23日
(A) 資 産	343,899,487円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,344,878
投 資 証 券(評価額)	166,844,968
未 収 入 金	165,709,641
(B) 負 債	175,786,711
未 払 金	174,177,461
未 払 解 約 金	50,654
未 払 信 託 報 酬	1,513,568
未 払 利 息	25
そ の 他 未 払 費 用	45,003
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	168,112,776
元 本	185,716,945
次 期 繰 越 損 益 金	△ 17,604,169
(D) 受 益 権 総 口 数	185,716,945口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,052円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年7月25日 至 2024年1月23日
(A) 配 当 等 収 益	13,582,682円
受 取 配 当 金	13,580,952
受 取 利 息	△ 19
支 払 利 息	1,749
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 7,420,805
売 買 損 益	22,805,864
売 買 損 益	△ 30,226,669
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,569,681
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	4,592,196
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 19,725,445
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,470,920
(配 当 等 相 当 額)	(40,888,957)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,359,877)
(G) 計 (D + E + F)	△ 17,604,169
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 17,604,169
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,470,920
(配 当 等 相 当 額)	(40,888,957)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,359,877)
分 配 準 備 積 立 金	171,832,582
繰 越 損 益 金	△ 186,965,831

(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(C)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(F)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) 期首元本額は206,216,503円、当作成期間中において、追加設定元本額は4,077,419円、同解約元本額は24,576,977円です。

Dコース（年2回決算型、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
	2023年7月25日～2024年1月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	131円 (64)	0.839% (0.412)	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、運用報告書等各种種類の送付、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)	(64)	(0.412)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	4 (0)	0.026 (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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(2)	(0.011)	
(その他)	(2)	(0.015)	
合計	135	0.865	

期中の平均基準価額は15,625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。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

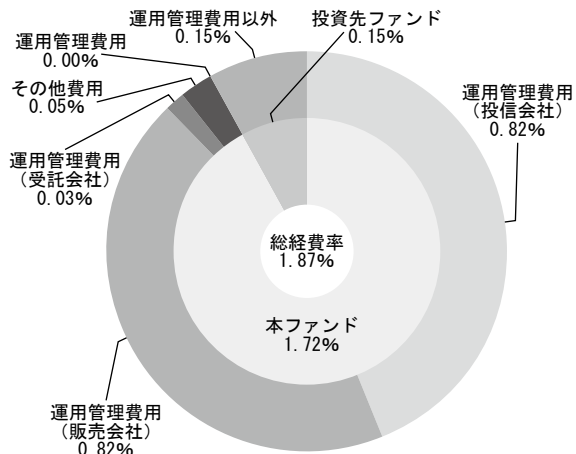
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.87%です。



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①本ファンドの費用の比率	1.72%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(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。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組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の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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7月25日から2024年1月23日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	20,510	636 千米ドル	8,382	260 千米ドル
国 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	-	-	1	20

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年7月25日から2024年1月23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（2024年1月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	196,777	6,105	904,602	96.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	13	161	23,956	2.5
合計	196,790	6,267	928,559	<98.7%>

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年1月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 928,559	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21,846	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	950,405	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(928,559千円)の投資信託財産総額(950,405千円)に対する比率は97.7%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=148.15円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年1月23日
(A) 資 産	950,405,210円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	21,845,940
投 資 証 券(評価額)	928,559,270
(B) 負 債	9,207,938
未 払 解 約 金	1,385,424
未 払 信 託 報 酬	7,596,381
未 払 利 息	49
そ の 他 未 払 費 用	226,084
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	941,197,272
元 本	572,742,923
次 期 繰 越 損 益 金	368,454,349
(D) 受 益 権 総 口 数	572,742,923口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,433円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年7月25日 至 2024年1月23日
(A) 配 当 等 収 益	72,356,479円
受 取 配 当 金	72,402,644
支 払 利 息	△ 46,165
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	22,434,035
売 買 損 益	36,202,323
売 買 損	△ 13,768,288
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,832,139
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	86,958,375
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	154,622,455
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	126,873,519
(配 当 等 相 当 額)	(218,089,914)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 91,216,395)
(G) 計 (D+E+F)	368,454,349
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	368,454,349
追 加 信 託 差 損 益 金	126,873,519
(配 当 等 相 当 額)	(218,089,914)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 91,216,395)
分 配 準 備 積 立 金	659,150,409
繰 越 損 益 金	△417,569,579

(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(C)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(F)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) 期首元本額は581,339,511円、当作成期間中において、追加設定元本額は37,505,670円、同解約元本額は46,102,258円です。

■分配金のお知らせ

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

決 算 期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期
1 万 口 当 たり 分 配 金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

決 算 期	第118期	第119期	第120期	第121期	第122期	第123期
1 万 口 当 たり 分 配 金	40円	40円	40円	40円	40円	40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。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇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

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期
	2023年7月25日 ～2023年8月23日	2023年8月24日 ～2023年9月25日	2023年9月26日 ～2023年10月23日	2023年10月24日 ～2023年11月24日	2023年11月25日 ～2023年12月25日	2023年12月26日 ～2024年1月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	20 0.348	20 0.345	20 0.342	20 0.344	20 0.337	20 0.340
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,299	5,349	5,402	5,450	5,502	5,558

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期
	2023年7月25日 ～2023年8月23日	2023年8月24日 ～2023年9月25日	2023年9月26日 ～2023年10月23日	2023年10月24日 ～2023年11月24日	2023年11月25日 ～2023年12月25日	2023年12月26日 ～2024年1月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 0.541	40 0.525	40 0.515	40 0.516	40 0.530	40 0.512
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,899	4,957	5,016	5,069	5,121	5,185

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 21 期 2023年7月25日～2024年1月23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	11,454

Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 21 期 2023年7月25日～2024年1月23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	15,316

（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・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ I X Oシェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GS債券戦略ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年1月23日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年5月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	3
投資顧問報酬	891,333
保管費用	194,728
管理事務代行報酬	94,735
販売報酬およびサービシング報酬	43,513
名義書換事務代行報酬	57,616
年次税	41,141
監査報酬	10,301
管理会社報酬	35,225
取締役報酬	1,917
弁護士報酬	7,368
保険費用	6,776
印刷費用	13,254
出版費用	4,756
税務報告報酬	14,586
支払代理人報酬	7,317
規制報告報酬	29,279
その他費用	34,961
	1,488,809
投資顧問報酬調整額	(77,991)
費用合計	1,410,818

■保有有価証券明細（2023年5月31日現在）

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券-42.92%						
ブラジル						
990,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	863,136	0.20
英領ヴァージン諸島						
215,929	Easy Tactic Ltd.	USD	7.500%	11/07/2028	18,316	0.00
ケイマン諸島						
200,000	DP World Crescent Ltd.	USD	4.848%	26/09/2028	199,851	0.05
270,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5.375%	Perp.	8,100	0.00
200,000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7.100%	10/09/2024	10,000	0.00
					217,951	0.05
コロンビア						
330,000	Ecopetrol SA	USD	8.875%	13/01/2033	321,513	0.07

GS債券戦略ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
フランス						
281,000	Altice France SA	USD	5.500%	15/01/2028	214,313	0.05
16,010,000	France Treasury Bill BTF	EUR	3.038%	19/07/2023	17,028,005	3.97
					17,242,318	4.02
ハンガリー						
400,000	Hungary Government International Bond	USD	6.125%	22/05/2028	407,121	0.09
インド						
250,000	Reliance Industries Ltd.	USD	3.625%	12/01/2052	177,450	0.04
200,000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	5.875%	05/03/2027	184,764	0.04
					362,214	0.08
インドネシア						
660,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.850%	11/01/2033	668,717	0.15
380,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	252,043	0.06
					920,760	0.21
アイルランド						
410,000	AIB Group PLC	EUR	6.250%	Perp.	411,152	0.10
489,000	Motion Bondco DAC	USD	6.625%	15/11/2027	447,386	0.10
					858,538	0.20
イタリア						
409,000	Nexi SpA	EUR	2.125%	30/04/2029	369,242	0.09
コートジボワール						
530,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4.875%	30/01/2032	429,921	0.10
日本						
4,307,950,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1141	JPY	(1.040%)	05/06/2023	30,738,229	7.17
1,642,850,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1142	JPY	(1.738%)	12/06/2023	11,727,041	2.73
3,942,700,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1146	JPY	(0.452%)	26/06/2023	28,137,711	6.56
1,743,600,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1147	JPY	(0.347%)	03/07/2023	12,443,357	2.90
2,354,750,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1154	JPY	(0.185%)	07/08/2023	16,805,555	3.92
					99,851,893	23.28
ジャージー						
300,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	243,938	0.06
1,301,295	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	1,051,235	0.24
					1,295,173	0.30
ルクセンブルク						
162,295	ARD Finance SA	EUR	5.000%	30/06/2027	132,272	0.03
861,214	ARD Finance SA	USD	6.500%	30/06/2027	668,130	0.16
					800,402	0.19
メキシコ						
470,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	401,555	0.09
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	152,851	0.04
431,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	331,945	0.08
					886,351	0.21
オランダ						
548,000	AerCap Holdings NV	USD	5.875%	10/10/2079	512,807	0.12
188,000	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	166,568	0.04
900,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.375%	03/03/2027	755,547	0.17
640,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	531,434	0.12
299,000	Trivium Packaging Finance BV	USD	5.500%	15/08/2026	284,361	0.07
263,000	Trivium Packaging Finance BV	USD	8.500%	15/08/2027	248,685	0.06
					2,499,402	0.58

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
オマーン						
980,000	Oman Government International Bond	USD	4.750%	15/06/2026	953,599	0.22
ルーマニア						
1,160,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	1,070,179	0.25
サウジアラビア						
970,000	Saudi Government International Bond	USD	4.875%	18/07/2033	977,857	0.23
韓国						
340,000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	USD	4.250%	27/07/2027	334,268	0.08
スペイン						
800,000	Banco Santander SA	EUR	4.375%	Perp.	715,136	0.17
国際機関債						
200,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	179,610	0.04
1,190,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	967,149	0.23
					1,146,759	0.27
ウクライナ						
2,060,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	407,904	0.10
アラブ首長国連邦						
150,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	162,959	0.04
英国						
1,075,000	Barclays PLC	USD	7.325%	02/11/2026	1,115,893	0.26
225,000	Barclays PLC	USD	8.000%	Perp.	196,324	0.04
1,174,000	Virgin Media Secured Finance PLC	USD	5.500%	15/05/2029	1,059,276	0.25
625,000	Virgin Money UK PLC	GBP	9.250%	Perp.	735,413	0.17
					3,106,906	0.72
米国						
2,445,000	AbbVie, Inc.	USD	3.200%	21/11/2029	2,219,742	0.52
2,313,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	2,167,906	0.51
1,264,000	B&G Foods, Inc.	USD	5.250%	01/04/2025	1,196,060	0.28
287,000	B&G Foods, Inc.	USD	5.250%	15/09/2027	244,346	0.06
1,264,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	1,190,347	0.28
456,000	Buckeye Partners LP	USD	4.350%	15/10/2024	445,635	0.10
965,000	Buckeye Partners LP	USD	3.950%	01/12/2026	865,962	0.20
2,659,000	Centene Corp.	USD	2.625%	01/08/2031	2,129,646	0.50
843,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	4.000%	01/03/2031	742,295	0.17
1,907,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	3.250%	31/01/2032	1,560,479	0.36
2,272,000	Citigroup, Inc.	USD	4.910%	24/05/2033	2,209,861	0.52
130,000	Crown Americas LLC	USD	5.250%	01/04/2030	124,186	0.03
493,000	Encompass Health Corp.	USD	4.500%	01/02/2028	457,036	0.11
1,100,000	Energy Transfer LP	USD	5.750%	15/02/2033	1,104,983	0.26
2,594,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3.600%	21/06/2030	2,248,920	0.52
1,433,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.700%	10/06/2031	1,138,948	0.27
1,264,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7.000%	01/08/2027	1,215,589	0.28
708,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4.875%	15/01/2030	660,415	0.15
272,417	iHeartCommunications, Inc.	USD	8.375%	01/05/2027	154,253	0.04
2,272,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.912%	25/07/2033	2,231,627	0.52
2,212,000	McDonald's Corp.	USD	4.600%	09/09/2032	2,202,931	0.51
144,000	Mercer International, Inc.	USD	5.500%	15/01/2026	137,729	0.03
1,180,000	MGM Resorts International	USD	4.750%	15/10/2028	1,075,228	0.25
1,488,000	Morgan Stanley	USD	2.943%	21/01/2033	1,244,846	0.29
1,099,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4.625%	01/08/2029	822,876	0.19

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
199,000	Navient Corp.	USD	6.750%	25/06/2025	193,920	0.05
494,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6.625%	01/09/2030	514,822	0.12
634,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7.500%	01/05/2031	689,031	0.16
816,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.500%	01/09/2025	777,240	0.18
742,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6.125%	01/10/2028	704,514	0.16
125,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	117,999	0.03
511,000	United Rentals North America, Inc.	USD	3.875%	15/02/2031	438,152	0.10
8,700,000	United States Treasury Bill	USD	4.974%	25/01/2024	8,425,933	1.96
320,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	306,592	0.07
2,580,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	2,259,358	0.53
					44,219,407	10.31
ベネズエラ						
122,890,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	3,686,700	0.86
債券合計 (取得原価 米ドル 272,997,137)					184,125,925	42.92
口数						
					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券—1.79%						
アイルランド						
7,671,898	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				7,671,898	1.79
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 7,671,898)					7,671,898	1.79
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 280,669,035)					191,797,823	44.71
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券—9.07%						
カナダ						
2,695,000	GFL Environmental, Inc.	USD	3.500%	01/09/2028	2,411,217	0.56
ケイマン諸島						
1,564,219	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6.500%	15/09/2024	1,394,032	0.32
500,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	513,000	0.12
					1,907,032	0.44
ルクセンブルク						
334,000	Altice Financing SA	USD	5.000%	15/01/2028	262,264	0.06
1,158,000	Camelot Finance SA	USD	4.500%	01/11/2026	1,090,164	0.26
					1,352,428	0.32
オランダ						
848,000	Alcoa Nederland Holding BV	USD	5.500%	15/12/2027	826,970	0.19
国際機関債						
754,000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7.750%	15/04/2026	675,697	0.16
スイス						
2,500,000	Credit Suisse Group AG	USD	4.282%	09/01/2028	2,296,375	0.54
米国						
1,080,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7.000%	15/11/2025	1,026,821	0.24
648,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6.625%	15/07/2026	610,111	0.14
558,000	Berry Global, Inc.	USD	4.500%	15/02/2026	541,193	0.13
625,000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	3.875%	01/09/2028	560,294	0.13
2,493,000	Broadcom, Inc.	USD	4.150%	15/04/2032	2,246,268	0.52
894,000	Calpine Corp.	USD	4.625%	01/02/2029	758,809	0.18

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
554,000	Castle US Holding Corp.	USD	9.500%	15/02/2028	303,420	0.07
1,138,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	01/02/2031	911,731	0.21
1,533,000	Envision Healthcare Corp.	USD	8.750%	15/10/2026	10,378	0.00
326,000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4.000%	15/08/2028	286,916	0.07
589,000	GTCR AP Finance, Inc.	USD	8.000%	15/05/2027	574,293	0.13
965,000	Herc Holdings, Inc.	USD	5.500%	15/07/2027	918,130	0.21
100,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	5.375%	01/05/2025	99,600	0.02
548,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	383,731	0.09
520,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	429,567	0.10
570,000	KBR, Inc.	USD	4.750%	30/09/2028	528,760	0.12
265,000	LABL, Inc.	USD	6.750%	15/07/2026	255,958	0.06
267,000	LABL, Inc.	USD	10.500%	15/07/2027	249,688	0.06
170,000	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	4.875%	15/05/2028	164,448	0.04
460,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	386,920	0.09
1,161,000	Match Group Holdings II LLC	USD	4.625%	01/06/2028	1,063,395	0.25
641,000	Mattel, Inc.	USD	5.875%	15/12/2027	627,142	0.15
1,633,000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6.500%	01/05/2028	1,434,950	0.33
602,000	Nexstar Broadcasting, Inc.	USD	5.625%	15/07/2027	553,738	0.13
375,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	5.000%	15/08/2027	338,494	0.08
650,000	Performance Food Group, Inc.	USD	5.500%	15/10/2027	627,237	0.15
715,000	Rand Parent LLC	USD	8.500%	15/02/2030	614,814	0.14
867,000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5.875%	15/07/2027	672,410	0.16
820,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4.375%	15/02/2030	736,155	0.17
6,350,000	State of Illinois	USD	5.100%	01/06/2033	6,264,747	1.46
2,465,357	State of Illinois	USD	7.350%	01/07/2035	2,650,133	0.62
255,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	USD	6.500%	15/03/2027	255,003	0.06
312,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	USD	5.250%	15/01/2029	294,144	0.07
928,000	USI, Inc.	USD	6.875%	01/05/2025	914,516	0.21
1,229,000	Waste Pro USA, Inc.	USD	5.500%	15/02/2026	1,136,063	0.27
					29,429,977	6.86
債券合計 (取得原価)	米ドル 42,602,992)				38,899,696	9.07

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債-30.35%						
米国						
548	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.315%	01/09/2033	560	0.00
580,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.023%	25/12/2033	557,712	0.13
916	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.375%	01/11/2034	935	0.00
713	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.484%	01/02/2035	725	0.00
13,953	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.294%	01/06/2035	14,261	0.00
4,300	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.313%	01/05/2036	4,319	0.00
23,195	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.457%	15/10/2036	22,983	0.01
15,302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.507%	15/12/2036	15,084	0.00
51,509	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.707%	15/09/2037	51,123	0.01
6,660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.957%	15/06/2039	6,719	0.00
55,483	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.477%	15/03/2041	55,028	0.01
755,928	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.893%	15/05/2041	717,137	0.02
400,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	8.473%	25/03/2042	408,200	0.10
2,886,206	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.893%	15/09/2043	296,587	0.07
3,198,389	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.493%	15/05/2045	258,720	0.06
1,135,956	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.993%	15/05/2045	128,560	0.03
2,814,302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.893%	15/05/2046	335,493	0.08
500,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.838%	25/10/2049	506,750	0.12
649,825	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.838%	25/01/2050	649,889	0.15
2,615,114	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/03/2050	2,572,274	0.60
552,979	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2050	538,665	0.13
1,197,848	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	10.888%	25/07/2050	1,291,698	0.30
784,439	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.009%	25/08/2050	127,435	0.03
1,416,260	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	276,580	0.06
1,210,244	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	10.388%	25/09/2050	1,302,819	0.30
1,723,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	9.773%	25/10/2050	1,856,351	0.43
298,944	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.573%	25/11/2050	301,244	0.07
850,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	10.623%	25/12/2050	820,913	0.19
298,717	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.773%	25/01/2051	298,130	0.07
979,946	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2053	1,003,389	0.23
965,080	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2053	985,754	0.23
974,247	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2053	992,378	0.23
3,892,155	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2053	3,936,614	0.92
1,228,240	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	10.438%	25/10/2028	1,310,461	0.31
1,797	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.963%	01/02/2033	1,799	0.00
16,339	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.694%	01/07/2033	16,624	0.00
6,148	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.289%	01/04/2034	6,295	0.00
11,530	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.807%	01/09/2034	11,725	0.00
11,370	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.208%	01/10/2034	11,687	0.00
613	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.920%	01/11/2034	621	0.00
92,886	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.416%	01/11/2034	95,795	0.02
773	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.329%	01/02/2035	790	0.00
1,116	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.149%	01/04/2035	1,124	0.00
975	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.545%	01/04/2035	989	0.00
4,809	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.002%	01/05/2035	4,818	0.00
1,018	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.432%	01/06/2035	1,051	0.00
7,156	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.655%	01/06/2035	7,165	0.00
5,724	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/08/2035	5,852	0.00
5,189	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.798%	01/09/2035	5,256	0.00
44,310	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.538%	25/06/2036	44,028	0.01
54,297	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.538%	25/08/2036	53,670	0.01
59,432	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.538%	25/08/2036	58,724	0.01
34,827	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.588%	25/08/2037	34,676	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
6,765	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.238%	25/10/2039	6,920	0.00
3,028	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2040	3,004	0.00
1,291,706	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.312%	25/10/2041	139,182	0.03
919,286	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.812%	25/02/2042	91,364	0.02
2,088,247	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.532%	25/07/2042	214,449	0.05
6,439	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2043	6,342	0.00
2,602,646	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.012%	25/02/2046	317,357	0.07
313,226	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.012%	25/01/2048	35,985	0.01
756,057	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2048	739,543	0.17
496,635	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2048	484,856	0.11
491,529	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/01/2049	479,718	0.11
703,456	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2049	699,411	0.16
452,756	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2049	444,070	0.10
1,361,875	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/03/2050	1,329,575	0.31
2,321,357	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/06/2050	452,153	0.11
1,198,097	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/07/2050	236,077	0.06
1,315,287	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/09/2050	256,861	0.06
987,636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/04/2053	992,945	0.23
996,985	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2053	1,024,574	0.24
999,281	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2053	1,022,874	0.24
991,482	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2053	1,012,413	0.24
1,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.000%	13/06/2053	882,461	0.21
1,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	13/06/2053	1,009,414	0.24
896,411	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.532%	20/03/2040	74,578	0.02
886,235	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/12/2042	50,279	0.01
850,570	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.002%	20/04/2043	60,009	0.01
72,449	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.952%	20/06/2043	6,939	0.00
1,538,077	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.002%	20/07/2043	159,296	0.04
2,639,578	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.952%	20/10/2043	138,899	0.03
1,158,895	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2044	157,931	0.04
565,522	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2045	71,342	0.02
1,412,804	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/08/2045	161,037	0.04
3,773,025	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2045	576,781	0.13
1,015,204	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/09/2045	186,308	0.04
488,988	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.552%	20/09/2045	43,607	0.01
622,905	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.552%	20/09/2045	55,421	0.01
1,756,053	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.572%	20/09/2045	164,648	0.04
813,129	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/09/2045	90,670	0.02
1,945,668	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.552%	20/10/2045	159,080	0.04
2,700,271	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/10/2045	398,396	0.09
1,973,620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/11/2045	216,425	0.05
3,396,151	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/11/2045	388,262	0.09
2,338,763	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.102%	20/11/2045	251,392	0.06
2,211,660	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.502%	20/01/2046	180,698	0.04
347,128	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.512%	20/07/2047	32,284	0.01
848,979	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/05/2048	90,276	0.02
1,003,656	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/05/2048	962,473	0.22
531,643	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/06/2048	55,758	0.01
967,213	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/07/2048	928,547	0.22
634,448	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/09/2048	69,226	0.02
992,443	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/09/2048	109,681	0.03
895,607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.052%	20/09/2048	100,036	0.02
974,776	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/09/2048	931,783	0.22

GS債券戦略ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
1,092,391	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.002%	20/10/2048	115,657	0.03
196,615	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/10/2048	196,155	0.05
3,263,347	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2048	3,256,224	0.76
1,037,333	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.002%	20/01/2049	104,761	0.02
1,207,968	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/01/2049	1,183,882	0.28
3,092,066	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.000%	20/02/2049	93,198	0.02
809,559	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/03/2049	806,798	0.19
64,966	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/06/2049	64,737	0.02
2,932,291	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.902%	20/08/2049	324,487	0.08
3,828,765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/10/2049	593,039	0.14
2,250,844	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2049	416,596	0.10
202,067	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2049	201,972	0.05
749,123	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.902%	20/02/2050	87,866	0.02
1,320,189	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/03/2050	1,192,467	0.28
3,559,316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.902%	20/04/2050	412,835	0.10
766,278	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/04/2050	127,968	0.03
3,778,472	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/05/2050	737,574	0.17
2,254,815	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	423,137	0.10
1,336,533	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	243,964	0.06
1,069,115	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/06/2051	920,976	0.21
817,598	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/09/2051	706,609	0.17
2,749,504	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/09/2051	2,376,259	0.55
1,288,487	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/09/2051	1,109,951	0.26
2,083,607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2051	1,794,897	0.42
950,928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2051	823,920	0.19
1,189,711	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/11/2051	1,026,721	0.24
991,445	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	859,025	0.20
679,190	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	586,140	0.14
1,102,533	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	949,763	0.22
834,234	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/01/2052	718,640	0.17
1,571,392	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/02/2052	1,411,496	0.33
10,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.500%	20/06/2053	9,235,638	2.15
11,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.000%	20/06/2053	10,411,586	2.43
18,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.000%	20/06/2053	17,691,608	4.12
29,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.500%	20/06/2053	28,882,077	6.73
					130,204,412	30.35
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 134,095,143)					130,204,412	30.35
非政府機関アセット・バック債-15.83%						
ブルネイ						
3,100,000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Class A	USD	6.976%	20/04/2036	3,095,629	0.72
1,200,000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Class D	USD	9.976%	20/04/2036	1,201,833	0.28
3,300,000	RR 25 Ltd. 2023-25A Class A1	USD	6.543%	15/04/2036	3,284,157	0.77
					7,581,619	1.77
ケイマン諸島						
1,300,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	6.322%	18/04/2034	1,266,119	0.30
5,400,000	Barings CLO Ltd. 2016-2A Class AR2	USD	6.320%	20/01/2032	5,321,835	1.24
1,350,000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	6.470%	20/01/2035	1,308,709	0.30
1,300,000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Class D1	USD	8.800%	20/01/2035	1,177,214	0.27
3,900,000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Class B	USD	6.671%	15/05/2031	3,762,523	0.88
1,900,000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Class C	USD	7.021%	15/05/2031	1,793,536	0.42
1,050,000	MF1 Ltd. 2021-FL6 Class A	USD	6.211%	16/07/2036	1,025,969	0.24
1,400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class DR	USD	8.500%	20/04/2031	1,323,876	0.31
1,500,000	Ocean Trails CLO 8 2020-8A Class DR	USD	9.010%	15/07/2034	1,363,037	0.32

GS債券戦略ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
ケイマン諸島						
1,000,000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Class E	USD	12.172%	18/01/2035	805,077	0.19
9,000,000	Trinitas CLO Ltd. 2021-18A Class A1	USD	6.420%	20/01/2035	8,761,950	2.04
					27,909,845	6.51
ジャージー						
2,000,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Class AN	USD	6.573%	16/04/2036	1,989,362	0.46
2,200,000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Class A	USD	7.037%	20/04/2036	2,205,078	0.52
5,142,987	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Class A1AR	USD	6.609%	20/11/2029	5,107,310	1.19
2,878,000	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Class BR	USD	7.129%	20/11/2029	2,845,832	0.66
600,000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Class A1	USD	7.099%	20/01/2036	601,891	0.14
					12,749,473	2.97
米国						
26,244	Alternative Loan Trust 2005-26CB Class A1	USD	5.500%	25/07/2035	18,524	0.00
53,306	Alternative Loan Trust 2005-50CB Class 1A1	USD	5.500%	25/11/2035	44,147	0.01
160,271	Alternative Loan Trust 2005-77T1 Class 1A3	USD	5.538%	25/02/2036	62,398	0.01
323,155	Alternative Loan Trust 2006-19CB Class A22	USD	6.000%	25/08/2036	200,683	0.05
209,855	Alternative Loan Trust 2006-19CB Class A7	USD	6.000%	25/08/2036	130,016	0.03
336,885	Alternative Loan Trust 2007-16CB Class 1A2	USD	5.538%	25/08/2037	224,137	0.05
292,091	Alternative Loan Trust 2007-16CB Class 4A3	USD	5.638%	25/08/2037	205,392	0.05
281,980	Banc of America Funding 2006-7 Trust Class T2A1	USD	5.878%	25/10/2036	243,782	0.06
1,500,000	Bank 2018-BNK10 Class AS	USD	3.898%	15/02/2061	1,342,730	0.31
1,435,596	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Class A1	USD	5.603%	25/08/2035	1,317,488	0.31
287,119	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Class A2	USD	5.663%	25/08/2035	263,938	0.06
640,461	BCAP LLC Trust 2007-AA1 Class 2A1	USD	5.498%	25/03/2037	553,198	0.13
705,976	BCAP LLC Trust 2007-AA3 Class 2A1A	USD	5.578%	25/05/2047	623,287	0.15
700,000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Class D	USD	3.104%	10/10/2051	345,958	0.08
213,080	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Class A19	USD	6.000%	25/09/2037	121,901	0.03
465,055	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 Class 2A2	USD	6.500%	25/09/2037	207,580	0.05
1,150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class D	USD	3.000%	15/09/2050	739,066	0.17
468,132	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 Class 1A1	USD	6.000%	25/12/2036	405,176	0.09
322,445	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A4 Class 1A5	USD	5.750%	25/04/2037	291,919	0.07
30,065	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Class 1M2	USD	7.288%	25/09/2031	30,174	0.01
870,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	USD	7.973%	25/01/2042	859,076	0.20
313,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M2	USD	7.973%	25/04/2042	311,195	0.07
220,285	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-0A2 Class A1	USD	4.513%	25/04/2047	193,208	0.05
562,192	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 Class 1A2	USD	4.739%	25/08/2037	203,563	0.05
961,440	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 Class 1A1A	USD	5.752%	19/07/2045	699,226	0.16
285,953	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 Class 2A1A	USD	3.828%	19/06/2036	131,712	0.03
918,729	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 2AV3	USD	5.368%	25/04/2037	850,490	0.20
468,074	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Class 1A1	USD	5.458%	25/12/2036	419,101	0.10
140,035	Luminent Mortgage Trust 2006-7 Class 1A1	USD	5.498%	25/12/2036	123,263	0.03
97,519	Luminent Mortgage Trust 2007-1 Class 1A1	USD	5.458%	25/11/2036	89,372	0.02
1,900,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class A4	USD	4.310%	15/12/2051	1,799,290	0.42
21,399	RALI Series 2005-QS10 Trust Class 3A1	USD	5.500%	25/08/2035	14,697	0.00
130,514	RALI Series 2006-QS4 Trust Class A9	USD	6.000%	25/04/2036	102,473	0.02
955,212	RALI Series 2007-QS1 Trust Class 2A8	USD	5.438%	25/01/2037	663,097	0.15
1,697,414	Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB Class 2A1	USD	4.850%	25/10/2035	678,021	0.16
3,904,374	SLM Student Loan Trust 2003-1 Class A5A	USD	4.976%	15/12/2032	3,651,865	0.85
493,663	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 Class 3A1	USD	5.518%	25/02/2036	236,514	0.06
1,916	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust Class 2A1A	USD	5.598%	25/04/2045	1,792	0.00
610,427	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates MMALT Series 2005-3 Trust Class 1GB3	USD	5.500%	25/05/2035	488,372	0.11
78,696	Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust Class A1	USD	4.392%	28/12/2037	68,012	0.02
950,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Class D	USD	3.250%	15/01/2060	688,815	0.16
					19,644,648	4.58
非政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 71,345,293)					67,885,585	15.83
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 248,043,428)					236,989,693	55.25

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
その他譲渡性有価証券							
債券—0.03%							
ケイマン諸島							
125,000	Transocean, Inc.	USD	8.750%	15/02/2030	124,987	0.03	
債券合計(取得原価 米ドル 125,000)					124,987	0.03	
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 125,000)					124,987	0.03	
コマーシャル・ペーパー—9.50%							
米国							
1,500,000	Atlantic Asset Securitization LLC	USD	0.000%	05/07/2023	1,492,450	0.35	
2,300,000	Bank of America Securities, Inc.	USD	0.000%	18/12/2023	2,229,217	0.52	
1,500,000	Bayer AG	USD	0.000%	10/07/2023	1,491,097	0.35	
2,300,000	Canadian National Railway Co.	USD	0.000%	06/07/2023	2,287,808	0.53	
2,300,000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	5.140%	19/10/2023	2,294,574	0.54	
1,500,000	EIDP, Inc.	USD	0.000%	07/07/2023	1,491,678	0.35	
1,500,000	GTA Funding LLC	USD	0.000%	10/07/2023	1,491,370	0.35	
2,300,000	John Deere Ltd.	USD	0.000%	05/07/2023	2,288,656	0.53	
2,300,000	LMA SA / LMA Americas LLC	USD	0.000%	14/11/2023	2,240,710	0.52	
2,300,000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	USD	0.000%	18/10/2023	2,253,068	0.53	
2,300,000	Manhattan Asset Funding Co LLC	USD	0.000%	12/10/2023	2,252,974	0.53	
2,300,000	National Bank of Canada	USD	0.000%	14/07/2023	2,285,607	0.53	
2,300,000	Nederlandse Waterschapsbank NV	USD	0.000%	18/07/2023	2,284,161	0.53	
2,300,000	Salisbury Receivables Co. LLC	USD	0.000%	28/07/2023	2,280,905	0.53	
2,300,000	Sanofi	USD	0.000%	12/07/2023	2,286,355	0.53	
2,300,000	Telus Corp.	USD	0.000%	06/07/2023	2,287,532	0.53	
797,000	Telus Corp.	USD	0.000%	17/10/2023	779,342	0.18	
1,500,000	Toronto-Dominion Bank	USD	0.000%	02/06/2023	1,499,580	0.35	
1,500,000	Versailles Commercial Paper LLC	USD	0.000%	05/06/2023	1,498,945	0.35	
1,500,000	Victory Receivables Corp.	USD	0.000%	07/07/2023	1,492,013	0.35	
2,300,000	Westpac Banking Corp.	USD	0.000%	09/11/2023	2,244,234	0.52	
					40,752,276	9.50	
コマーシャル・ペーパー合計(取得原価 米ドル 40,774,458)					40,752,276	9.50	
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 569,611,921)					469,664,779	109.49	
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券—(0.64%)							
(2,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.000%	20/06/2053	(1,792,804)	(0.42)	
(1,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.500%	20/06/2053	(967,377)	(0.22)	
					(2,760,181)	(0.64)	
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券合計(取得原価 米ドル (2,808,164))					(2,760,181)	(0.64)	
先物取引—0.00%							
枚数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
ユーロ							
(22)	3-Month EURIBOR Futures 18/09/2023	売建			(5,650,051)	2,816	0.00
(155)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/06/2023	売建			(19,519,214)	112,947	0.02
					(25,169,265)	115,763	0.02
英ポンド							
300	Three Month SONIA Index Futures 17/12/2024	買建			88,372,100	37,926	0.01
米ドル							
(607)	US Treasury Notes 2YR Futures 29/09/2023	売建			(124,994,579)	108,014	0.02
227	US Treasury Notes 5YR Futures 29/09/2023	買建			24,758,961	67,658	0.02
					(100,235,618)	175,672	0.04
先物取引未実現利益						329,361	0.07

先物取引

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	ユーロ				
(9)	Euro OAT Futures 08/06/2023	売建	(1,251,285)	(22,871)	(0.01)
(6)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/06/2023	売建	(869,426)	(7,261)	(0.00)
			(2,120,711)	(30,132)	(0.01)
	英ポンド				
(300)	Three Month SONIA Index Futures 19/12/2023	売建	(87,898,604)	(22,452)	(0.00)
	米ドル				
(39)	US Treasury Long Bond Futures 20/09/2023	売建	(4,992,000)	(75,561)	(0.02)
(109)	US Treasury Notes 10YR Futures 20/09/2023	売建	(12,471,984)	(42,578)	(0.01)
(16)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/09/2023	売建	(2,180,000)	(40,366)	(0.01)
(138)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 20/09/2023	売建	(16,600,969)	(102,212)	(0.02)
			(36,244,953)	(260,717)	(0.06)
先物取引未実現損失				(313,301)	(0.07)

外国為替予約取引-1.14%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	1,978,235	CAD	2,686,962	01/06/2023	5,502	0.00
BRL	1,822,419	USD	358,247	02/06/2023	840	0.00
EUR	354,063	SEK	4,023,822	02/06/2023	7,858	0.00
USD	361,567	BRL	1,811,991	02/06/2023	4,535	0.00
EUR	9,475,335	NOK	111,183,292	05/06/2023	152,253	0.04
USD	11,372,069	EUR	10,496,253	05/06/2023	162,813	0.02
USD	31,917,423	JPY	4,310,926,793	05/06/2023	1,147,714	0.27
USD	358,471	AUD	548,580	06/06/2023	2,995	0.00
USD	2,518,610	JPY	328,187,280	07/06/2023	175,446	0.04
USD	6,072,331	NZD	9,857,123	07/06/2023	161,245	0.03
USD	745,769	ILS	2,700,673	08/06/2023	20,073	0.00
USD	6,854,751	EUR	6,360,770	09/06/2023	60,374	0.02
USD	1,541,411	NOK	16,923,924	09/06/2023	24,009	0.01
USD	12,541,613	JPY	1,643,802,853	12/06/2023	796,339	0.19
USD	2,756,120	TWD	83,200,028	12/06/2023	49,294	0.01
USD	4,239,902	ZAR	81,120,905	12/06/2023	122,460	0.04
USD	774,864	KRW	1,006,486,393	15/06/2023	14,658	0.00
USD	2,609,207	NOK	28,644,680	15/06/2023	40,156	0.00
USD	5,272,981	NZD	8,583,445	15/06/2023	125,874	0.03
USD	6,386,035	ZAR	124,680,131	15/06/2023	59,539	0.01
USD	2,329,103	AUD	3,527,960	16/06/2023	42,144	0.01
GBP	2,406,964	USD	2,973,566	20/06/2023	7,174	0.00
USD	5,473,540	JPY	730,635,685	20/06/2023	246,461	0.06
USD	9,449,303	NOK	100,080,210	20/06/2023	471,204	0.11
AUD	1,561,506	JPY	137,114,357	21/06/2023	31,334	0.01
AUD	10,559,909	NZD	11,362,251	21/06/2023	33,373	0.00
CHF	12,242,144	EUR	12,410,679	21/06/2023	176,982	0.03
EUR	1,738,131	AUD	2,808,465	21/06/2023	37,047	0.01
EUR	1,576,778	CNH	11,766,618	21/06/2023	32,252	0.00
EUR	1,600,593	JPY	229,531,928	21/06/2023	68,572	0.02
EUR	1,595,375	NOK	18,496,310	21/06/2023	45,990	0.01
EUR	9,892,323	SEK	111,278,628	21/06/2023	326,098	0.07
GBP	722,049	EUR	833,116	21/06/2023	3,643	0.00
GBP	8,123,919	USD	10,037,175	21/06/2023	23,565	0.02

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
HUF	324,345,793	EUR	828,872	21/06/2023	42,212	0.01
MXN	62,081,445	USD	3,398,789	21/06/2023	99,604	0.02
NZD	9,135,645	AUD	8,431,521	21/06/2023	11,428	0.00
USD	11,937,194	AUD	17,910,041	21/06/2023	324,963	0.10
USD	18,371,185	CAD	24,920,923	21/06/2023	65,412	0.00
USD	10,332,125	CNH	71,008,777	21/06/2023	355,282	0.09
USD	19,925,435	EUR	18,256,709	21/06/2023	410,131	0.12
USD	3,070,273	ILS	11,118,433	21/06/2023	80,854	0.01
USD	5,216,223	JPY	692,917,845	21/06/2023	258,206	0.07
USD	7,159,787	NOK	74,696,720	21/06/2023	458,486	0.11
USD	22,990,505	NZD	37,477,107	21/06/2023	517,613	0.13
USD	15,499,978	SEK	162,801,209	21/06/2023	506,824	0.12
USD	4,499,635	SGD	5,989,993	21/06/2023	72,663	0.01
USD	2,526,702	TRY	53,661,144	21/06/2023	114,558	0.03
USD	2,637,150	ZAR	49,371,500	21/06/2023	133,438	0.04
USD	1,238,438	KRW	1,608,336,858	22/06/2023	23,291	0.01
AUD	6,818,604	NZD	7,340,179	26/06/2023	20,383	0.00
EUR	1,281,149	CHF	1,241,248	26/06/2023	6,045	0.00
EUR	6,007,198	SEK	68,857,034	26/06/2023	80,099	0.01
USD	1,754,641	CHF	1,585,057	26/06/2023	13,040	0.00
USD	34,847,462	EUR	31,842,037	26/06/2023	800,051	0.19
USD	30,135,735	JPY	3,945,282,468	26/06/2023	1,883,993	0.44
USD	638,862	NZD	1,052,889	26/06/2023	7,514	0.00
USD	368,506	SEK	3,934,057	26/06/2023	6,098	0.00
USD	3,014,062	SGD	4,059,501	26/06/2023	13,298	0.00
USD	858,000	CLP	695,391,840	29/06/2023	2,964	0.00
PLN	19,269,348	USD	4,453,089	30/06/2023	75,524	0.02
USD	366,344	SEK	3,937,748	30/06/2023	3,515	0.00
USD	13,241,111	JPY	1,744,293,952	03/07/2023	736,665	0.17
USD	17,761,732	JPY	2,355,715,447	07/08/2023	781,602	0.18
GBP	1,987,310	USD	2,461,361	08/08/2023	1,950	0.00
USD	520,269	GBP	415,434	08/08/2023	5,330	0.00
MXN	67,532,029	USD	3,711,375	16/08/2023	52,593	0.01
USD	367,423	ZAR	7,113,679	16/08/2023	8,707	0.00
USD	676,949	SEK	7,253,035	17/08/2023	6,989	0.00
USD	2,651,834	CAD	3,594,440	29/08/2023	7,290	0.00
USD	2,380,288	JPY	319,910,766	22/11/2023	35,527	0.01
外国為替予約取引未実現利益					12,703,958	2.96

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CAD	2,834,107	USD	2,086,568	01/06/2023	(5,803)	(0.00)
GBP	1,338,530	USD	1,658,435	01/06/2023	(1,470)	(0.00)
USD	3,019,954	GBP	2,442,793	01/06/2023	(3,978)	(0.00)
SEK	4,023,822	EUR	359,537	02/06/2023	(13,703)	(0.00)
EUR	7,705,865	USD	8,359,737	05/06/2023	(130,418)	(0.03)
NOK	50,994,920	EUR	4,299,854	05/06/2023	(20,634)	(0.00)
AUD	534,981	USD	358,012	06/06/2023	(11,348)	(0.00)
JPY	384,701,366	USD	2,923,080	07/06/2023	(176,421)	(0.04)
NZD	4,846,738	USD	2,984,899	07/06/2023	(78,423)	(0.01)
EUR	7,393,748	USD	8,001,228	09/06/2023	(103,458)	(0.03)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
NOK	9,049,156	USD	836,019	09/06/2023	(24,670)	(0.01)
TWD	83,229,551	USD	2,751,390	12/06/2023	(43,604)	(0.01)
ZAR	101,111,325	USD	5,303,214	12/06/2023	(171,120)	(0.04)
HKD	6,504,685	USD	831,732	15/06/2023	(1,117)	(0.00)
NOK	12,637,336	USD	1,153,463	15/06/2023	(20,060)	(0.01)
NZD	1,751,587	AUD	1,653,152	15/06/2023	(21,247)	(0.01)
NZD	7,312,839	USD	4,584,967	15/06/2023	(199,786)	(0.04)
ZAR	102,424,149	USD	5,302,772	15/06/2023	(105,586)	(0.02)
AUD	6,407,738	USD	4,240,813	16/06/2023	(87,069)	(0.02)
JPY	887,791,967	USD	6,715,466	20/06/2023	(364,067)	(0.09)
NOK	170,445,377	USD	16,081,731	20/06/2023	(791,240)	(0.18)
USD	3,668,322	GBP	2,962,253	20/06/2023	(748)	(0.00)
AUD	17,417,779	USD	11,725,226	21/06/2023	(432,158)	(0.12)
CAD	17,488,375	USD	12,864,418	21/06/2023	(18,260)	(0.00)
CHF	17,351,518	USD	19,289,682	21/06/2023	(235,782)	(0.04)
CNH	53,322,861	USD	7,773,934	21/06/2023	(281,987)	(0.08)
CZK	54,599,364	EUR	2,311,946	21/06/2023	(19,830)	(0.00)
CZK	18,017,879	USD	837,612	21/06/2023	(28,614)	(0.01)
EUR	1,588,000	CAD	2,317,424	21/06/2023	(4,799)	(0.00)
EUR	7,592,503	CHF	7,428,813	21/06/2023	(41,745)	(0.00)
EUR	1,843,380	CZK	44,033,902	21/06/2023	(6,651)	(0.00)
EUR	2,384,186	GBP	2,102,538	21/06/2023	(55,254)	(0.01)
EUR	1,578,027	PLN	7,307,003	21/06/2023	(31,325)	(0.01)
EUR	20,735,921	USD	22,426,302	21/06/2023	(260,870)	(0.07)
GBP	1,392,595	CAD	2,364,140	21/06/2023	(11,985)	(0.00)
ILS	7,421,666	USD	2,047,130	21/06/2023	(51,663)	(0.01)
JPY	343,314,331	EUR	2,388,057	21/06/2023	(96,178)	(0.02)
JPY	2,007,092,642	USD	15,101,733	21/06/2023	(740,435)	(0.17)
KRW	1,785,520,989	USD	1,377,212	21/06/2023	(28,255)	(0.01)
NOK	60,279,396	USD	5,668,927	21/06/2023	(261,053)	(0.07)
NZD	2,742,088	EUR	1,558,904	21/06/2023	(22,099)	(0.01)
NZD	17,584,395	USD	10,981,796	21/06/2023	(437,434)	(0.11)
PLN	10,766,125	USD	2,574,056	21/06/2023	(42,553)	(0.00)
SEK	131,721,404	EUR	11,612,557	21/06/2023	(282,246)	(0.07)
SEK	57,367,973	USD	5,564,981	21/06/2023	(281,686)	(0.08)
SGD	10,633,068	USD	7,925,936	21/06/2023	(67,447)	(0.01)
TRY	53,661,145	USD	2,585,242	21/06/2023	(173,099)	(0.04)
USD	8,230,750	CHF	7,504,345	21/06/2023	(9,857)	(0.01)
USD	1,388,591	CZK	31,253,799	21/06/2023	(14,697)	(0.00)
USD	13,290,165	GBP	10,944,632	21/06/2023	(263,771)	(0.06)
USD	894,569	HUF	332,883,334	21/06/2023	(58,089)	(0.01)
USD	5,966,483	MXN	110,478,193	21/06/2023	(259,149)	(0.07)
USD	848,000	PLN	3,776,781	21/06/2023	(40,057)	(0.01)
ZAR	25,534,783	USD	1,386,758	21/06/2023	(91,845)	(0.02)
NZD	1,106,439	AUD	1,044,500	22/06/2023	(13,777)	(0.00)
NZD	469,814	USD	293,320	22/06/2023	(11,601)	(0.00)
NOK	4,705,191	USD	454,665	23/06/2023	(32,505)	(0.01)
CHF	4,086,516	EUR	4,215,216	26/06/2023	(17,053)	(0.00)
CZK	70,540,162	EUR	2,968,384	26/06/2023	(7,379)	(0.00)
EUR	3,609,364	CZK	86,091,254	26/06/2023	(5,345)	(0.00)
EUR	10,174,927	USD	11,107,772	26/06/2023	(228,132)	(0.05)
NZD	1,434,313	AUD	1,351,443	26/06/2023	(16,335)	(0.00)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
NZD	16,545,496	USD	10,095,937	26/06/2023	(174,711)	(0.04)
SEK	14,314,800	EUR	1,254,458	26/06/2023	(22,653)	(0.01)
SEK	13,765,423	USD	1,289,770	26/06/2023	(21,690)	(0.00)
SGD	1,849,565	USD	1,369,812	26/06/2023	(2,623)	(0.00)
CLP	682,595,103	USD	860,347	29/06/2023	(21,046)	(0.01)
NOK	17,813,283	USD	1,622,137	30/06/2023	(23,333)	(0.00)
SEK	13,563,090	USD	1,261,096	30/06/2023	(11,376)	(0.00)
USD	4,442,214	PLN	19,222,289	30/06/2023	(75,340)	(0.02)
ZAR	15,407,657	USD	785,064	30/06/2023	(4,409)	(0.00)
NOK	17,108,599	USD	1,536,920	03/07/2023	(1,136)	(0.00)
BRL	1,821,976	USD	361,567	05/07/2023	(4,470)	(0.00)
MXN	63,361,822	USD	3,535,162	14/08/2023	(2,277)	(0.00)
USD	739,503	MXN	13,360,385	14/08/2023	(5,436)	(0.00)
USD	3,684,616	MXN	67,045,118	16/08/2023	(52,214)	(0.01)
ZAR	24,216,235	USD	1,245,085	16/08/2023	(23,951)	(0.01)
SEK	5,007,077	USD	470,549	17/08/2023	(8,047)	(0.00)
CAD	2,574,002	USD	1,898,996	29/08/2023	(5,221)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(7,818,233)	(1.82)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引一(1.11%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	661,742	JPY	87,051,771	07/06/2023	40,217	0.01
USD	155,467	CHF	140,553	16/06/2023	1,216	0.00
USD	1,531,601	EUR	1,404,982	26/06/2023	29,309	0.00
USD	4,604	SEK	49,685	17/08/2023	15	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					70,757	0.01

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
AUD	135,622	USD	89,630	06/06/2023	(1,747)	(0.00)
JPY	4,815,208,055	USD	36,348,988	07/06/2023	(1,969,764)	(0.46)
CHF	4,484,932	USD	4,924,301	16/06/2023	(2,263)	(0.00)
EUR	47,276,417	USD	51,731,557	26/06/2023	(1,180,781)	(0.27)
GBP	125,150,917	USD	156,783,375	08/08/2023	(1,656,262)	(0.39)
SEK	4,890,722	USD	459,657	17/08/2023	(7,903)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,818,720)	(1.12)

オプション(0.54%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日/満期日	権利行使価格	未実現 利益/損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
オーストラリアドル						
10,373,000	Put AUD / Call USD	Expires 14/06/2023	Strike 0.65	21,691	49,881	0.01
10,408,000	Put AUD / Call USD	Expires 14/06/2023	Strike 0.66	85,506	128,056	0.03
				107,197	177,937	0.04
ユーロ						
9,240,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 1.98	(169,764)	40,490	0.01
3,142,000	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.03	(18,051)	1,174	0.00
6,326,000	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.07	(42,513)	1,114	0.00
84,470,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 25/08/2023	Strike 3.93	(40,637)	57,516	0.01
9,553,000	Put EUR / Call USD	Expires 01/06/2023	Strike 1.09	121,577	153,687	0.04
12,829,000	Put EUR / Call USD	Expires 07/06/2023	Strike 1.07	38,036	74,847	0.02
				(111,352)	328,828	0.08
英ポンド						
5,530,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/06/2023	Strike 1.23	(12,366)	19,147	0.01
ニュージーランドドル						
10,996,000	Put NZD / Call USD	Expires 13/06/2023	Strike 0.62	180,644	222,987	0.05
10,974,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/06/2023	Strike 0.60	42,616	77,789	0.02
10,974,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/06/2023	Strike 0.61	53,864	99,822	0.02
				277,124	400,598	0.09
米ドル						
13,500,000	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(438,691)	13,559	0.00
2,021,000	Call USD / Put JPY	Expires 16/06/2023	Strike 136.70	33,049	45,048	0.01
3,486,000	Call USD / Put MXN	Expires 10/08/2023	Strike 18.17	(7,634)	51,711	0.01
6,973,000	Call USD / Put MXN	Expires 10/08/2023	Strike 18.18	(16,059)	102,133	0.02
3,485,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/06/2023	Strike 11.00	34,975	52,679	0.01
3,438,000	Call USD / Put NOK	Expires 13/06/2023	Strike 11.08	17,431	42,597	0.01
2,190,000	Call USD / Put NOK	Expires 16/06/2023	Strike 11.00	19,594	39,808	0.01
3,419,000	Call USD / Put NOK	Expires 28/06/2023	Strike 11.20	13,392	39,428	0.01
3,402,000	Call USD / Put NOK	Expires 29/06/2023	Strike 11.37	3,229	23,933	0.00
3,434,000	Call USD / Put SEK	Expires 21/06/2023	Strike 10.83	16,974	36,909	0.01
3,419,000	Call USD / Put SEK	Expires 28/06/2023	Strike 10.94	5,624	28,155	0.01
6,973,000	Call USD / Put ZAR	Expires 08/06/2023	Strike 19.35	88,055	144,195	0.03
6,988,000	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 19.35	79,405	159,347	0.04
5,129,000	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 20.10	(7,842)	31,800	0.01
3,401,000	Call USD / Put ZAR	Expires 28/06/2023	Strike 20.21	(3,690)	33,619	0.01
13,720,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	192,511	687,865	0.16
13,720,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	12,524	546,645	0.13
6,937,000	Put USD / Call JPY	Expires 20/11/2023	Strike 132.00	(23,648)	120,475	0.03
				19,199	2,199,906	0.51
買建オプション合計(取得原価 米ドル 2,846,613)					3,126,416	0.73

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	売建オプション					
	オーストラリアドル					
(2,091,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 06/06/2023	Strike 1.07	(3,389)	(13,733)	(0.00)
(2,057,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 08/06/2023	Strike 1.07	(5,508)	(15,219)	(0.01)
(2,089,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/06/2023	Strike 1.06	(12,382)	(22,455)	(0.01)
(2,036,470)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/06/2023	Strike 1.08	(2,303)	(11,657)	(0.00)
(2,091,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 06/06/2023	Strike 1.07	9,348	(996)	(0.00)
(2,057,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 08/06/2023	Strike 1.07	8,518	(1,193)	(0.00)
(2,089,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/06/2023	Strike 1.06	8,585	(1,489)	(0.00)
(2,036,471)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/06/2023	Strike 1.08	3,647	(6,596)	(0.00)
(10,408,000)	Put AUD / Call USD	Expires 14/06/2023	Strike 0.66	(53,254)	(128,056)	(0.03)
				(46,738)	(201,394)	(0.05)
	ユーロ					
(8,520,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 09/06/2023	Strike 3.00	16,179	(72,777)	(0.02)
(8,400,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 15/06/2023	Strike 2.96	16,938	(68,060)	(0.02)
(8,320,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 22/06/2023	Strike 3.10	(68,503)	(152,162)	(0.04)
(8,350,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/06/2023	Strike 3.02	(33,990)	(125,934)	(0.03)
(3,730,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 1.48	187,301	(23,292)	(0.01)
(1,216,028)	Call EUR / Put CHF	Expires 08/06/2023	Strike 0.98	6,388	(1,489)	(0.00)
(1,281,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 16/06/2023	Strike 0.97	3,403	(5,225)	(0.00)
(1,276,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 22/06/2023	Strike 0.97	(1,585)	(9,957)	(0.00)
(1,268,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 28/06/2023	Strike 0.97	(2,070)	(10,539)	(0.00)
(1,278,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 14/06/2023	Strike 23.61	(3,964)	(11,557)	(0.00)
(1,282,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/06/2023	Strike 23.73	(466)	(8,060)	(0.00)
(1,268,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 28/06/2023	Strike 23.66	(5,131)	(12,258)	(0.00)
(3,142,000)	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.03	1,658	(1,174)	(0.00)
(6,326,000)	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.07	5,843	(1,115)	(0.00)
(1,255,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 31/05/2023	Strike 11.39	(13,998)	(24,950)	(0.01)
(1,268,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 08/06/2023	Strike 11.16	(41,966)	(52,050)	(0.01)
(1,281,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 16/06/2023	Strike 11.30	(25,095)	(37,008)	(0.01)
(1,276,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/06/2023	Strike 11.36	(20,076)	(29,964)	(0.01)
(1,268,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 28/06/2023	Strike 11.55	(2,704)	(14,190)	(0.00)
(8,520,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 09/06/2023	Strike 3.00	52,108	(36,847)	(0.01)
(8,400,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 15/06/2023	Strike 2.96	22,788	(62,211)	(0.01)
(8,320,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 22/06/2023	Strike 3.10	46,928	(36,731)	(0.01)
(8,350,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/06/2023	Strike 3.02	26,517	(65,426)	(0.02)
(17,800,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 25/08/2023	Strike 3.41	37,756	(60,418)	(0.01)
(1,216,029)	Put EUR / Call CHF	Expires 08/06/2023	Strike 0.98	272	(7,605)	(0.00)
(1,281,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 16/06/2023	Strike 0.97	1,980	(6,647)	(0.00)
(1,276,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 22/06/2023	Strike 0.97	3,533	(4,838)	(0.00)
(1,268,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 28/06/2023	Strike 0.97	2,720	(5,749)	(0.00)
(1,278,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 14/06/2023	Strike 23.61	6,697	(895)	(0.00)
(1,282,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/06/2023	Strike 23.73	4,164	(3,429)	(0.00)
(1,268,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 28/06/2023	Strike 23.66	4,427	(2,700)	(0.00)
(1,255,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 31/05/2023	Strike 11.39	10,952	0	(0.00)
(1,268,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 08/06/2023	Strike 11.16	10,082	(1)	(0.00)
(1,281,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 16/06/2023	Strike 11.30	9,511	(293)	(0.00)
(1,276,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/06/2023	Strike 11.36	8,872	(1,016)	(0.00)
(1,268,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 28/06/2023	Strike 11.55	3,939	(7,548)	(0.00)
(9,553,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/06/2023	Strike 1.09	(88,016)	(153,687)	(0.04)
(6,414,500)	Put EUR / Call USD	Expires 07/06/2023	Strike 1.07	(13,493)	(37,423)	(0.01)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
売建オプション						
ユーロ						
(6,414,500)	Put EUR / Call USD	Expires 07/06/2023	Strike 1.07	(17,190)	(37,423)	(0.01)
				152,709	(1,192,648)	(0.28)
日本円						
(1,084,000,000)	Call 12 month TONAR Swaption	Expires 05/01/2024	Strike 0.40	(33,037)	(67,477)	(0.01)
ニュージーランドドル						
(10,996,000)	Put NZD / Call USD	Expires 13/06/2023	Strike 0.62	(109,997)	(222,986)	(0.05)
米ドル						
(8,690,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 05/06/2023	Strike 3.13	100,243	(1,865)	(0.00)
(8,740,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 12/06/2023	Strike 3.15	84,981	(15,966)	(0.00)
(8,740,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 20/06/2023	Strike 3.27	46,285	(52,586)	(0.01)
(8,600,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 26/06/2023	Strike 3.44	(18,623)	(119,888)	(0.03)
(13,500,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	167,011	(1,739)	(0.00)
(13,500,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	278,647	(4,853)	(0.00)
(60,000,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 10/05/2024	Strike 3.03	129,432	(243,168)	(0.06)
(29,900,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 13/05/2024	Strike 2.91	83,080	(111,270)	(0.03)
(29,900,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 13/05/2024	Strike 2.94	76,984	(113,629)	(0.03)
(2,021,000)	Call USD / Put JPY	Expires 16/06/2023	Strike 136.70	(25,054)	(45,048)	(0.01)
(3,485,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/06/2023	Strike 11.00	(23,043)	(52,679)	(0.01)
(3,438,000)	Call USD / Put NOK	Expires 13/06/2023	Strike 11.08	(7,278)	(42,597)	(0.01)
(2,190,000)	Call USD / Put NOK	Expires 16/06/2023	Strike 11.00	2,339	(39,808)	(0.01)
(1,398,000)	Call USD / Put SGD	Expires 13/06/2023	Strike 1.33	(20,317)	(27,244)	(0.01)
(1,387,000)	Call USD / Put SGD	Expires 20/06/2023	Strike 1.34	(5,544)	(13,013)	(0.00)
(1,360,000)	Call USD / Put SGD	Expires 27/06/2023	Strike 1.35	(1,319)	(9,136)	(0.00)
(6,973,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 08/06/2023	Strike 19.35	(48,773)	(144,195)	(0.03)
(3,494,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 19.35	2,945	(79,674)	(0.02)
(3,494,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 19.35	(3,836)	(79,674)	(0.02)
(1,744,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 14/08/2023	Strike 19.38	(10,757)	(69,722)	(0.02)
(8,690,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/06/2023	Strike 3.13	(89,716)	(191,824)	(0.04)
(8,740,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 12/06/2023	Strike 3.15	(86,317)	(187,264)	(0.04)
(8,740,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 20/06/2023	Strike 3.27	(34,980)	(133,851)	(0.03)
(8,600,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 26/06/2023	Strike 3.44	28,566	(72,699)	(0.02)
(13,720,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(25,742)	(331,568)	(0.08)
(13,720,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	69,518	(120,009)	(0.03)
(13,720,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	89,531	(237,833)	(0.05)
(13,720,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	126,491	(80,265)	(0.02)
(60,000,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 10/05/2024	Strike 3.03	(165,954)	(538,554)	(0.12)
(29,900,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 13/05/2024	Strike 2.91	(95,770)	(290,120)	(0.07)
(29,900,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 13/05/2024	Strike 2.94	(94,338)	(284,950)	(0.07)
(1,398,000)	Put USD / Call SGD	Expires 13/06/2023	Strike 1.33	6,864	(63)	(0.00)
(1,387,000)	Put USD / Call SGD	Expires 20/06/2023	Strike 1.34	5,229	(2,240)	(0.00)
(1,360,000)	Put USD / Call SGD	Expires 27/06/2023	Strike 1.35	1,520	(5,005)	(0.00)
(1,744,000)	Put USD / Call ZAR	Expires 14/08/2023	Strike 19.38	21,674	(31,465)	(0.01)
				563,979	(3,775,464)	(0.88)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (5,986,884))					(5,459,969)	(1.27)
オプション合計 (取得原価 米ドル (3,140,271))					(2,333,553)	(0.54)

スワップ契約ー(0.07%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
38,510,000	Fixed 3.750%	Floating (AUD 3 month BBSW)	AUD	21/06/2025	142,413	0.03
37,880,000	Fixed 3.500%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	17/05/2026	14,238	0.00
13,500,000	Fixed 4.000%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	21/06/2028	108,899	0.03
8,800,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 4.000%	AUD	17/05/2034	20,200	0.01
57,600,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	73,629	0.02
13,320,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	13,059	0.00
16,650,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	95,640	0.02
20,770,330	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	544,906	0.13
21,410,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	19,615	0.00
24,790,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	27,673	0.01
5,500,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	1,521	0.00
4,310,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.030%	BRL	04/01/2027	42,361	0.01
4,550,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 8.495%	BRL	04/01/2027	26,115	0.01
3,020,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	23,455	0.01
27,320,000	Fixed 2.600%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	24/03/2028	311,826	0.07
9,690,000	Fixed 3.500%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	21/06/2033	74,140	0.02
5,700,000	Floating (CHF 12 month SARON)	Fixed 2.000%	CHF	21/06/2028	62,600	0.01
31,580,000	Floating (CHF 1 month SARON)	Fixed 2.000%	CHF	21/06/2033	607,832	0.14
64,140,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/09/2025	7,287	0.00
75,260,000	Fixed 2.750%	Floating (EUR 1 month ESTR)	EUR	17/04/2025	122,879	0.03
13,170,000	Fixed 2.250%	Floating (EUR 12 month ESTR)	EUR	21/06/2025	17,633	0.00
65,190,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 2.673%	EUR	22/04/2028	288,783	0.07
2,500,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	04/07/2029	1,667	0.00
10,300,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.000%	EUR	15/05/2035	26,545	0.01
79,130,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	1,618,283	0.38
16,760,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2042	164,701	0.04
750,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2043	1,381	0.00
14,720,000	Fixed 1.560%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	06/07/2052	534,742	0.13
5,540,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	17/05/2053	2,909	0.00
3,940,000	Fixed 2.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2053	31,762	0.01
190,000	Fixed 3.500%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/06/2028	4,707	0.00
11,152,940,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.500%	KRW	21/06/2028	39,390	0.01
2,967,990,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.500%	KRW	21/06/2033	5,530	0.00
118,045,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 10.500%	MXN	18/06/2025	1,268	0.00
113,660,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/06/2033	105,266	0.02
12,630,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.750%	NZD	21/06/2028	134,911	0.03
12,175,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.000%	PLN	21/06/2033	110,888	0.03
157,530,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 4.000%	SEK	21/06/2025	67,488	0.02
6,980,000	Fixed 3.000%	Floating (SGD 6 month IBOR)	SGD	21/06/2028	54,993	0.01
37,530,000	Fixed 3.270%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	14/05/2025	19,727	0.00
1,050,000	Fixed 3.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/06/2025	10,907	0.00
131,130,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.270%	USD	30/06/2025	342,608	0.08
172,930,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	256,220	0.06
14,620,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.423%	USD	31/03/2030	53,723	0.01
35,660,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	519,987	0.12
13,460,000	Fixed 3.060%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	27/03/2033	86,799	0.02
39,460,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	10,838	0.00
75,780,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	602,258	0.14
28,960,000	Fixed 2.170%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/08/2052	398,218	0.09
133,120,000	Fixed 8.250%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	15/03/2025	80,189	0.02
金利スワップ未実現利益					7,933,799	1.85

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	クレジット・デフォルト・スワップ					
5,725,000	Floating (General Electric Co.)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2026	18,356	0.01
5,070,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	45,358	0.01
5,090,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	28,445	0.01
4,480,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	9,134	0.00
4,210,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	58,603	0.01
4,410,000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	43,710	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					203,606	0.05
スワップ契約未実現利益合計					8,137,405	1.90

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	金利スワップ					
29,780,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 4.250%	AUD	21/06/2033	(14,920)	(0.00)
39,012,666	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(125,341)	(0.03)
10,060,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(8,406)	(0.00)
79,219,878	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(841,504)	(0.20)
22,720,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(96,210)	(0.02)
17,830,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 3.170%	CAD	23/03/2033	(148,690)	(0.04)
17,940,000	Fixed 3.000%	Floating (CNY 3 month CNRR)	CNY	21/06/2028	(61,841)	(0.01)
2,020,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2025	(8,144)	(0.00)
17,500,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 3.250%	EUR	13/04/2028	(86,582)	(0.02)
65,190,000	Fixed 2.852%	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	EUR	22/04/2028	(271,761)	(0.06)
6,100,000	Fixed 2.250%	Floating (EUR 12 month ESTR)	EUR	21/06/2028	(121,349)	(0.03)
19,900,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2028	(148,097)	(0.04)
26,640,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	20/12/2032	(86,936)	(0.02)
15,130,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2033	(250,440)	(0.06)
19,160,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.855%	EUR	04/07/2037	(51,805)	(0.01)
30,940,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%	EUR	09/08/2037	(439,568)	(0.10)
46,320,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%	EUR	11/08/2047	(748,920)	(0.18)
79,450,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.000%	GBP	07/03/2025	(730,577)	(0.17)
60,080,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.000%	GBP	17/04/2025	(585,065)	(0.14)
3,210,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 3.250%	GBP	21/06/2033	(82,255)	(0.02)
12,551,890,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/06/2028	(619,400)	(0.14)
6,481,130,000	Fixed 0.500%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/06/2033	(517,601)	(0.12)
38,050,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.330%	MXN	14/06/2028	(7,490)	(0.00)
18,775,000	Fixed 8.500%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	08/06/2033	(11,308)	(0.00)
45,840,000	Floating (NZD 3 month NZDDBB)	Fixed 5.250%	NZD	21/06/2025	(30,602)	(0.01)
470,000	Fixed 4.750%	Floating (NZD 3 month NZDDBB)	NZD	21/06/2033	(4,889)	(0.00)
190,550,000	Fixed 3.250%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	21/06/2033	(9,257)	(0.00)
77,090,000	Fixed 4.000%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/03/2025	(377,656)	(0.09)
19,530,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.000%	USD	20/05/2026	(3,091)	(0.00)
20,350,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.920%	USD	27/03/2028	(81,279)	(0.02)
28,520,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.250%	USD	21/06/2028	(139,939)	(0.03)
5,330,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.300%	USD	21/06/2028	(78,769)	(0.02)
15,580,000	Fixed 3.000%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/06/2033	(28,155)	(0.01)
15,930,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.000%	USD	21/06/2033	(334,048)	(0.08)
4,470,000	Fixed 3.000%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	20/05/2034	(19,126)	(0.01)
88,970,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	(916,747)	(0.21)

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
56,530,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.720%	USD	11/08/2037	(177,973)	(0.04)
25,230,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.391%	USD	10/05/2038	(31,345)	(0.01)
20,280,000	Fixed 2.564%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/05/2053	(256)	(0.00)
43,845,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.250%	ZAR	21/06/2033	(137,266)	(0.03)
金利スワップ未実現損失					(8,434,608)	(1.97)
スワップ契約未実現損失合計					(8,434,608)	(1.97)
投資評価額 (取得原価 米ドル 563,663,486)					464,427,664	108.27
その他資産・負債					(35,486,717)	(8.27)
投資主資本					428,940,947	100.00

投資合計

	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 569,611,921)	469,664,779	109.49
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券評価額 (取得原価 米ドル (2,808,164))	(2,760,181)	(0.64)
先物取引未実現利益	329,361	0.07
先物取引未実現損失	(313,301)	(0.07)
外国為替予約取引未実現利益	12,703,958	2.96
外国為替予約取引未実現損失	(7,818,233)	(1.82)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	70,757	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(4,818,720)	(1.12)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 2,846,613)	3,126,416	0.73
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (5,986,884))	(5,459,969)	(1.27)
スワップ契約未実現利益	8,137,405	1.90
スワップ契約未実現損失	(8,434,608)	(1.97)
その他資産・負債	(35,486,717)	(8.27)
投資主資本	428,940,947	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・クラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、G S 債券戦略ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年1月23日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年6月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	42,361,347
管理会社報酬	2,176,932
管理事務代行報酬	698,330
保管費用	908,770
販売報酬	1,654,750
名義書換事務代行報酬	280,520
監査報酬	8,151
取締役報酬	6,047
弁護士報酬	20,925
保険費用	82,131
印刷費用	16,472
その他費用	264,444
費用合計	48,478,819
投資顧問報酬調整額	(4,384,235)
運用費用合計	44,094,584

■保有有価証券明細（2023年6月30日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	国債				
300,404,000	Bank Of America National Association	5.530%	10/10/2023	300,540,852	0.78
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	283,887,579	0.74
168,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5.170%	22/12/2023	168,535,213	0.44
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	21/07/2023	284,285,148	0.74
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.170%	18/08/2023	284,286,322	0.74
477,200,000	Federal Home Loan Banks	5.180%	20/09/2023	477,317,000	1.24
265,225,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	08/03/2024	264,368,512	0.69
337,730,000	Federal Home Loan Banks	5.500%	01/04/2024	337,353,816	0.87
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	367,846,840	0.95
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,453,474	0.55
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	210,850,723	0.55
388,580,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	26/04/2024	387,897,179	1.01
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	450,488,093	1.17
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	659,334,635	1.71
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	215,844,492	0.56
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,219,817	0.56
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,880,941	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,267,027	0.13
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,291,870	0.31

GS債券戦略ファンド

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債					
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,745,917	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,654,168	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,643,187	0.14
175,000,000	Federal National Mortgage Association	4.410%	10/07/2023	174,778,739	0.45
714,674,000	United States Treasury Bill	5.250%	13/07/2023	713,418,211	1.85
82,603,000	United States Treasury Bill	5.010%	18/07/2023	82,427,430	0.21
696,454,000	United States Treasury Bill	5.130%	20/07/2023	694,514,661	1.80
1,168,928,900	United States Treasury Bill	5.032%	25/07/2023	1,165,477,708	3.02
83,440,100	United States Treasury Bill	4.992%	10/08/2023	82,974,886	0.21
688,618,700	United States Treasury Bill	5.215%	28/12/2023	670,785,865	1.74
1,474,872,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.216%	31/07/2023	1,474,947,507	3.82
61,668,300	United States Treasury Floating Rate Note	5.192%	31/10/2023	61,685,232	0.16
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.273%	31/07/2024	10,897,664	0.03
国債合計				10,735,900,708	27.84
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				10,735,900,708	27.84
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されていない以外の譲渡性有価証券					
譲渡性預金証書					
70,000,000	ABN AMRO Bank NV	5.214%	01/08/2023	69,675,928	0.18
122,884,000	ABN AMRO Bank NV	4.936%	04/08/2023	122,251,655	0.32
78,824,000	ABN AMRO Bank NV	4.926%	04/08/2023	78,419,347	0.20
197,000,000	Banco Santander SA	5.460%	01/09/2023	197,049,179	0.51
241,887,000	Bank of America NA	5.580%	20/10/2023	241,952,648	0.63
148,166,000	Bank of America NA	5.430%	14/11/2023	148,037,801	0.38
282,000	Bank of Nova Scotia	5.517%	28/07/2023	282,091	0.00
91,934,000	Bank of Nova Scotia	5.340%	20/11/2023	91,925,109	0.24
83,484,000	Bank of Nova Scotia	5.440%	16/02/2024	83,421,349	0.22
81,000,000	Barclays Bank Plc	5.380%	24/11/2023	80,958,944	0.21
230,323,000	Citibank NA	5.460%	15/12/2023	230,328,247	0.60
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,031,617	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,667,928	0.68
323,895,000	Credit Agricole CIB	5.330%	23/08/2023	323,868,486	0.84
52,436,000	Credit Agricole CIB	5.530%	11/09/2023	52,460,016	0.14
264,583,000	Credit Agricole CIB	5.530%	11/09/2023	264,703,748	0.69
36,850,000	Credit Industriel et Commercial	5.411%	20/10/2023	36,862,902	0.10
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.356%	24/08/2023	198,339,826	0.51
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.472%	01/09/2023	198,084,220	0.51
400,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.080%	03/07/2023	400,000,000	1.04
159,500,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.312%	15/08/2023	158,404,989	0.41
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.326%	18/08/2023	99,258,508	0.26
150,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.351%	28/08/2023	148,781,268	0.39
201,901,000	Mizuho Bank Ltd	5.430%	28/07/2023	201,921,511	0.52
328,143,000	MUFG Bank Ltd	5.440%	22/08/2023	328,194,948	0.85
76,720,000	MUFG Bank Ltd	5.530%	05/09/2023	76,731,760	0.20
8,507,000	MUFG Bank Ltd	5.510%	20/10/2023	8,509,727	0.02
709,200,000	National Bank of Kuwait	5.100%	05/07/2023	709,200,979	1.84
210,000,000	National Westminster Bank Plc	4.988%	31/07/2023	209,070,601	0.54
153,528,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.441%	24/08/2023	153,558,357	0.40
93,105,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.210%	08/09/2023	93,086,755	0.24
150,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.507%	15/09/2023	148,259,867	0.38
16,719,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.560%	04/10/2023	16,726,380	0.04
35,292,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.510%	15/12/2023	35,292,788	0.09

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
譲渡性預金証書					
37,324,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	5.200%	05/07/2023	37,323,469	0.10
378,685,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.540%	05/10/2023	378,910,840	0.98
202,007,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.580%	28/02/2024	202,036,168	0.52
100,000,000	Truist Financial Corp	5.000%	31/07/2023	99,980,951	0.26
284,062,500	Truist Financial Corp	5.200%	31/07/2023	284,061,838	0.74
233,041,000	Wells Fargo Bank NA	5.430%	12/12/2023	233,076,711	0.60
52,279,000	Wells Fargo Bank NA	5.480%	12/01/2024	52,293,574	0.14
譲渡性預金証書合計				6,848,003,030	17.76
コマーシャル・ペーパー					
492,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	5.249%	03/07/2023	491,784,794	1.28
80,204,000	Albion Capital LLC	5.100%	07/07/2023	80,129,439	0.21
93,208,000	Albion Capital LLC	5.300%	20/07/2023	92,930,548	0.24
61,751,000	Albion Capital LLC	5.390%	21/08/2023	61,261,042	0.16
57,723,000	Albion Capital LLC	5.450%	29/08/2023	57,191,851	0.15
21,990,000	Albion Capital LLC	5.520%	25/09/2023	21,694,793	0.06
71,350,000	Antalis	5.250%	10/07/2023	71,247,295	0.18
30,926,000	Antalis	5.080%	13/07/2023	30,868,128	0.08
54,575,000	Antalis	5.330%	01/08/2023	54,320,750	0.14
22,155,000	Antalis	5.300%	02/08/2023	22,048,561	0.06
44,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	7.600%	11/07/2023	43,930,128	0.11
161,173,000	Banco Santander SA	5.450%	25/08/2023	161,193,060	0.42
113,679,000	Bank of Montreal	5.230%	02/10/2023	113,652,511	0.29
93,071,000	Bank of Montreal	5.230%	06/10/2023	93,045,254	0.24
197,179,000	Bank of Montreal	5.580%	14/02/2024	197,260,673	0.51
71,213,000	Bank of Nova Scotia	5.510%	04/10/2023	71,249,335	0.19
2,721,000	Bank of Nova Scotia	5.451%	13/02/2024	2,719,251	0.01
184,000,000	Barclays Bank Plc	5.110%	03/07/2023	183,921,647	0.48
44,261,000	Barclays Bank Plc	5.300%	02/08/2023	44,046,290	0.11
113,715,000	Barclays Bank Plc	5.350%	10/08/2023	113,717,459	0.30
113,000,000	Bedford Row Funding Corp	5.280%	26/07/2023	112,997,312	0.29
121,927,000	Bedford Row Funding Corp	5.290%	07/08/2023	121,923,873	0.32
89,359,000	Bedford Row Funding Corp	5.490%	22/01/2024	89,354,801	0.23
80,000,000	BNP Paribas	5.250%	31/07/2023	79,645,980	0.21
127,820,000	BPCE SA	5.190%	07/09/2023	126,502,453	0.33
84,708,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.490%	17/11/2023	84,630,265	0.22
200,250,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.510%	27/11/2023	200,323,954	0.52
89,193,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.520%	02/01/2024	89,187,197	0.23
73,000,000	Credit Industriel et Commercial	5.370%	10/07/2023	73,001,630	0.19
14,000,000	Credit Industriel et Commercial	5.390%	31/10/2023	14,001,986	0.04
26,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.450%	05/09/2023	25,742,813	0.07
25,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.450%	06/09/2023	24,749,014	0.06
57,923,000	Gotham Funding Corporation	5.230%	08/08/2023	57,590,616	0.15
99,678,000	Gotham Funding Corporation	5.537%	01/12/2023	97,294,422	0.25
194,500,000	Great Bear Funding LLC	5.080%	05/07/2023	194,362,769	0.50
38,191,800	GTA Funding LLC	5.000%	08/08/2023	37,973,629	0.10
100,014,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.210%	05/09/2023	100,027,450	0.26
270,655,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.460%	27/11/2023	270,776,917	0.70
141,177,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.380%	12/10/2023	141,012,152	0.37
120,404,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.750%	01/12/2023	120,380,008	0.31
72,669,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.510%	18/01/2024	72,511,479	0.19
107,364,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.650%	15/03/2024	107,404,959	0.28

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
75,535,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.710%	07/06/2024	75,506,073	0.20
84,000,000	Kuntarahoitus OYJ	5.234%	03/07/2023	83,963,363	0.22
21,436,000	Liberty Street Funding LLC	4.950%	20/07/2023	21,374,061	0.06
15,472,000	Liberty Street Funding LLC	5.280%	06/11/2023	15,164,301	0.04
75,109,000	Liberty Street Funding LLC	5.550%	27/11/2023	73,372,104	0.19
49,986,000	Lime Funding LLC	5.270%	28/07/2023	49,780,625	0.13
125,000,000	Lime Funding LLC	5.290%	23/08/2023	123,990,504	0.32
45,225,000	Lime Funding LLC	5.360%	24/08/2023	44,852,726	0.12
54,090,000	Lloyds Bank Plc	5.080%	07/08/2023	53,788,542	0.14
13,000,000	LMA SA	5.240%	18/07/2023	12,965,985	0.03
51,214,000	LMA SA	5.250%	10/08/2023	50,901,774	0.13
40,506,000	LMA SA	5.170%	05/09/2023	40,096,428	0.10
72,167,000	LMA SA	5.480%	14/09/2023	71,336,069	0.19
20,665,000	LMA SA	5.280%	18/10/2023	20,315,377	0.05
16,887,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.250%	28/08/2023	16,885,505	0.04
36,276,000	Matchpoint Finance Plc	5.200%	10/08/2023	36,056,416	0.09
74,266,000	Matchpoint Finance Plc	5.370%	10/08/2023	74,267,548	0.19
85,223,000	Matchpoint Finance Plc	5.250%	25/08/2023	84,495,554	0.22
50,000,000	Matchpoint Finance Plc	5.493%	01/09/2023	49,528,175	0.13
79,880,000	Matchpoint Finance Plc	5.490%	27/11/2023	79,892,986	0.21
81,434,000	Matchpoint Finance Plc	5.520%	01/12/2023	81,454,212	0.21
16,647,000	Matchpoint Finance Plc	5.520%	04/12/2023	16,650,606	0.04
15,000,000	MUFG Bank Ltd	5.460%	12/10/2023	14,763,487	0.04
69,000,000	National Australia Bank Ltd	5.260%	01/12/2023	68,961,817	0.18
157,700,000	National Bank of Canada	5.280%	01/08/2023	157,703,003	0.41
15,583,000	Podium Funding Trust	5.250%	17/08/2023	15,472,298	0.04
135,969,000	Podium Funding Trust	5.250%	18/08/2023	134,969,409	0.35
77,060,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.300%	12/07/2023	76,923,858	0.20
86,848,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.200%	19/07/2023	86,609,649	0.22
105,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.020%	10/07/2023	104,848,942	0.27
158,107,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.370%	21/07/2023	158,107,210	0.41
28,500,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.312%	31/07/2023	28,499,952	0.07
30,229,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.410%	13/09/2023	30,229,884	0.08
24,750,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.440%	02/11/2023	24,750,012	0.06
57,296,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.440%	21/11/2023	57,293,011	0.15
150,384,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.000%	28/07/2023	149,774,894	0.39
46,937,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.220%	04/08/2023	46,699,132	0.12
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.280%	07/08/2023	99,454,909	0.26
60,699,000	Sheffield Receivables Co LLC	7.780%	16/08/2023	60,270,516	0.16
40,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.300%	15/09/2023	39,533,294	0.10
149,287,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.220%	28/08/2023	149,271,838	0.39
28,245,000	Standard Chartered Bank	5.183%	01/08/2023	28,114,318	0.07
62,579,000	Starbird Funding Corp	5.200%	10/08/2023	62,202,478	0.16
97,314,000	Starbird Funding Corp	5.420%	01/09/2023	96,385,392	0.25
18,897,000	Svenska Handelsbanken AB	5.430%	04/08/2023	18,899,894	0.05
35,274,000	TD Securities USA LLC	5.020%	06/07/2023	35,243,700	0.09
90,000,000	UBS AG	5.380%	20/07/2023	90,000,027	0.23
144,000,000	UBS AG	5.352%	26/07/2023	144,000,024	0.37
89,536,000	UBS AG	5.343%	03/08/2023	89,532,393	0.23
164,902,000	UBS AG	5.590%	06/12/2023	160,769,528	0.42
76,921,000	Verizon Communications Inc	5.200%	15/08/2023	76,389,661	0.20

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
44,084,000	Victory Receivables Corp	5.170%	07/07/2023	44,039,256	0.11
185,974,000	Victory Receivables Corp	5.180%	12/07/2023	185,654,255	0.48
114,764,000	Victory Receivables Corp	5.230%	17/07/2023	114,480,619	0.30
コマーシャル・ペーパー合計				8,076,096,082	20.95
	現先取引				
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.055%	03/07/2023	500,000,000	1.30
1,000,000,000	BofA Securities Repo	5.060%	03/07/2023	1,000,000,000	2.59
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.060%	03/07/2023	650,000,000	1.68
2,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.060%	03/07/2023	2,000,000,000	5.19
1,200,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.060%	03/07/2023	1,200,000,000	3.11
現先取引合計				5,350,000,000	13.87
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計				20,274,099,112	52.58
	預金				
	定期預金				
665,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.070%	03/07/2023	665,000,000	1.73
1,300,000,000	Societe Generale	5.160%	03/07/2023	1,300,000,000	3.37
1,300,000,000	Societe Generale	5.160%	05/07/2023	1,300,000,000	3.37
795,000,000	TD Securities USA LLC	5.060%	03/07/2023	795,000,000	2.06
870,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.050%	03/07/2023	870,000,000	2.26
3,445,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.060%	03/07/2023	3,445,000,000	8.93
520,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.070%	03/07/2023	520,000,000	1.35
定期預金合計				8,895,000,000	23.07
預金合計				8,895,000,000	23.07
投資資産合計				39,904,999,820	103.49
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債合計				10,735,900,708	27.84
譲渡性預金証書合計				6,848,003,030	17.76
コマーシャル・ペーパー合計				8,076,096,082	20.95
現先取引合計				5,350,000,000	13.87
定期預金合計				8,895,000,000	23.07
その他資産・負債				(1,346,342,258)	(3.49)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				38,558,657,562	100.00