

GS エマージング通貨債券ファンド

第206期末(2025年6月23日)		第201期～第206期	
基準価額	2,315円	騰落率	1.5%
純資産総額	12,169百万円	分配金合計	60円

(注)騰落率は収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2028年3月22日まで
運用方針	エマージング諸国の現地通貨建て債券を主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	<p>本ファンド</p> <p>以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <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. ①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ ・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 ②ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	エマージング諸国の主に現地通貨建て債券
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	<p>①外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。</p> <p>②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>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(毎月22日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

追加型投信／海外／債券

第201期(決算日2025年1月22日)

第202期(決算日2025年2月25日)

第203期(決算日2025年3月24日)

第204期(決算日2025年4月22日)

第205期(決算日2025年5月22日)

第206期(決算日2025年6月23日)

作成対象期間:2024年12月24日～2025年6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 エマージング通貨債券ファンド」は、このたび、第201期～第206期の決算を行いました。本ファンドは、エマージング諸国の現地通貨建て債券への分散投資を通じて、相対的に高い金利収入と長期的な通貨価値の上昇を捉えること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

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー

お問合せ先:03-4587-6000(代表)

受付時間:営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5作成期の運用実績

決算期		基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	参考指標	期中 騰落率	投資信託証券 比率	純総 資産額
①	177期 (2023年1月23日)	円 2,069	円 10	% 1.3	16,625	% 2.9	% 98.8	百万円 15,687
	178期 (2023年2月22日)	2,090	10	1.5	16,677	0.3	98.6	15,730
	179期 (2023年3月22日)	2,054	10	△1.2	16,670	△0.0	98.6	15,289
	180期 (2023年4月24日)	2,127	10	4.0	17,353	4.1	98.6	15,658
	181期 (2023年5月22日)	2,149	10	1.5	17,822	2.7	98.7	15,414
	182期 (2023年6月22日)	2,287	10	6.9	18,857	5.8	98.5	15,863
②	183期 (2023年7月24日)	2,338	10	2.7	19,058	1.1	98.8	15,828
	184期 (2023年8月22日)	2,315	10	△0.6	19,067	0.0	98.6	15,424
	185期 (2023年9月22日)	2,298	10	△0.3	19,137	0.4	98.8	15,046
	186期 (2023年10月23日)	2,272	10	△0.7	18,835	△1.6	98.8	14,742
	187期 (2023年11月22日)	2,366	10	4.6	19,869	5.5	99.0	15,102
	188期 (2023年12月22日)	2,326	10	△1.3	19,471	△2.0	98.5	14,451
③	189期 (2024年1月22日)	2,379	10	2.7	19,951	2.5	98.8	14,586
	190期 (2024年2月22日)	2,394	10	1.1	20,287	1.7	98.8	14,485
	191期 (2024年3月22日)	2,409	10	1.0	20,405	0.6	98.8	14,400
	192期 (2024年4月22日)	2,370	10	△1.2	20,351	△0.3	98.7	14,011
	193期 (2024年5月22日)	2,456	10	4.1	21,246	4.4	98.6	14,321
	194期 (2024年6月24日)	2,439	10	△0.3	21,301	0.3	98.8	14,140
④	195期 (2024年7月22日)	2,445	10	0.7	21,234	△0.3	98.7	14,090
	196期 (2024年8月22日)	2,317	10	△4.8	20,397	△3.9	99.8	13,261
	197期 (2024年9月24日)	2,328	10	0.9	20,734	1.6	98.6	13,205
	198期 (2024年10月22日)	2,349	10	1.3	21,003	1.3	98.7	13,293
	199期 (2024年11月22日)	2,359	10	0.9	21,089	0.4	98.9	13,143
	200期 (2024年12月23日)	2,341	10	△0.3	21,216	0.6	98.0	12,800
⑤	201期 (2025年1月22日)	2,318	10	△0.6	21,373	0.7	98.9	12,597
	202期 (2025年2月25日)	2,302	10	△0.3	20,756	△2.9	98.6	12,414
	203期 (2025年3月24日)	2,290	10	△0.1	21,160	1.9	98.5	12,250
	204期 (2025年4月22日)	2,151	10	△5.6	20,155	△4.7	98.8	11,444
	205期 (2025年5月22日)	2,249	10	5.0	20,996	4.2	98.5	11,903
	206期 (2025年6月23日)	2,315	10	3.4	21,706	3.4	98.6	12,169

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標 (JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)) は、2008年3月28日を10,000として指数化しております。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

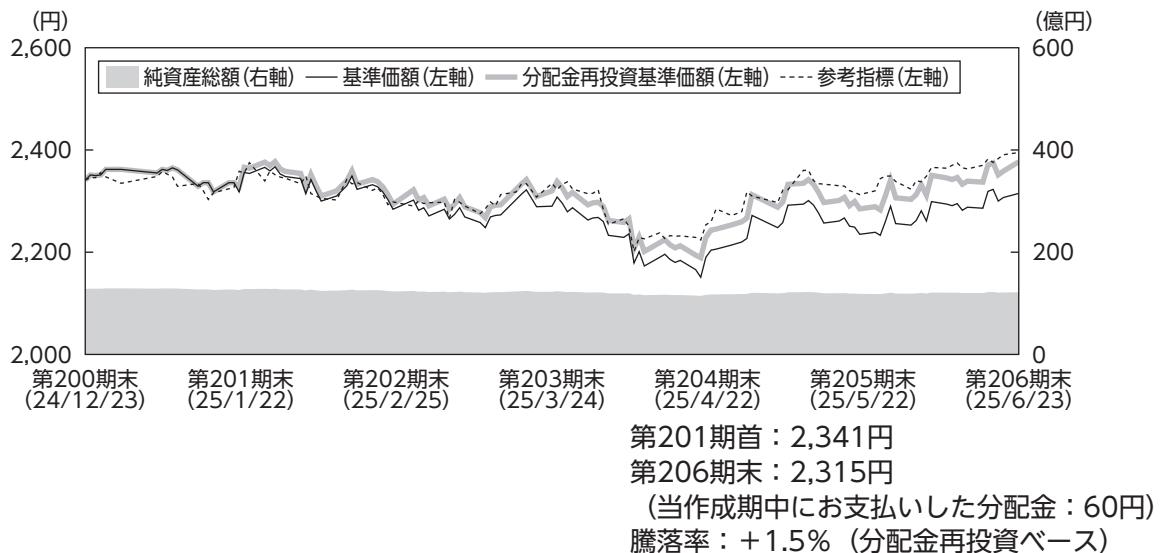
決算期	年 月 日	基 準 価 額		参考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比
		円	%			
第201期	(期 首) 2024年12月23日	2,341	—	21,216	—	98.0
	12月末	2,362	0.9	21,133	△0.4	98.0
	(期 末) 2025年1月22日	2,328	△0.6	21,373	0.7	98.9
第202期	(期 首) 2025年1月22日	2,318	—	21,373	—	98.9
	1月末	2,348	1.3	21,250	△0.6	99.2
	(期 末) 2025年2月25日	2,312	△0.3	20,756	△2.9	98.6
第203期	(期 首) 2025年2月25日	2,302	—	20,756	—	98.6
	2月末	2,271	△1.3	20,816	0.3	98.9
	(期 末) 2025年3月24日	2,300	△0.1	21,160	1.9	98.5
第204期	(期 首) 2025年3月24日	2,290	—	21,160	—	98.5
	3月末	2,263	△1.2	20,975	△0.9	98.4
	(期 末) 2025年4月22日	2,161	△5.6	20,155	△4.7	98.8
第205期	(期 首) 2025年4月22日	2,151	—	20,155	—	98.8
	4月末	2,220	3.2	20,657	2.5	98.9
	(期 末) 2025年5月22日	2,259	5.0	20,996	4.2	98.5
第206期	(期 首) 2025年5月22日	2,249	—	20,996	—	98.5
	5月末	2,256	0.3	21,192	0.9	98.8
	(期 末) 2025年6月23日	2,325	3.4	21,706	3.4	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) 参考指標 (JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)) は、2008年3月28日を10,000として指数化しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年12月24日～2025年6月23日）



(注1) 参考指標はJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指標として記載しています。

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

(注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客様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、お客様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、参考指標は、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) 謄落率は、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

本ファンドの基準価額は、期首の2,341円から26円下落し、期末には2,315円となりました。

上昇要因

現地通貨建てエマージング債券市場（現地通貨ベース）のトータル・リターンがプラスであったこと、保有している債券からのクーポン収入などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

分配金をお支払いしたことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<エマージング債券市場>

当期の現地通貨建てエマージング債券市場は上昇しました。期の前半は、米大統領が就任初日の関税発動を見送ったことや米金利の低下などが好感されました。期の後半は、ロシア・ウクライナ戦争の停戦合意への期待が高まったほか、米通商政策への懸念が和らいだことなどを背景に堅調に推移し、期末を上回る水準で期を終えました。国別では、トルコやメキシコなどの上昇が目立った一方、中国やドミニカ共和国などが相対的に軟調でした。

<エマージング通貨市場>

当期のエマージング通貨市場は、対円では通貨毎に乖離が生じ、チェコ・コルナやハンガリー・フォリントなどが相対的に堅調となった一方、トルコ・リラやインドネシア・ルピアなどが相対的に軟調となりました。チェコ・コルナは、ロシア・ウクライナ戦争の停戦合意期待が高まったほか、チェコの中央銀行が利下げを停止したことなどが下支えとなりました。一方、トルコ・リラは、次期大統領選において野党の有力候補とされていたイスタンブル市長が拘束されたことを受け、政治への懸念が強まつたことなどがマイナス材料となりました。

<短期金融市場>

米国T-Bill 1カ月は期首の4.3%から低下し、期末には4.1%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、ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・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・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオを概ね高位に組入れることによって、エマージング諸国の現地通貨建て債券に分散投資を行い、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。

<ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ>

期首においては、メキシコやコロンビアの現地通貨建て債券のほか、インドネシア・ルピアといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、インドや韓国の現地通貨建て債券のほか、中国人民元や韓国ウォンといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。期末においては、南アフリカやメキシコの現地通貨建て債券のほか、チェコ・コルナや韓国ウォンといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、ポーランドやマレーシアの現地通貨建て債券のほか、ポーランド・ズロチやタイ・バーツといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。

上記のような運用の結果、当期のパフォーマンス（米ドルベース）は、ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）を下回りました。

当期は、南アフリカやメキシコなどの現地通貨建て債券のポジション、チェコ・コルナなどの通貨ポジションがプラス寄与となりました。一方、タイやマレーシアなどの現地通貨建て債券のポジション、台湾ドルなどの通貨ポジションがマイナス寄与となりました。

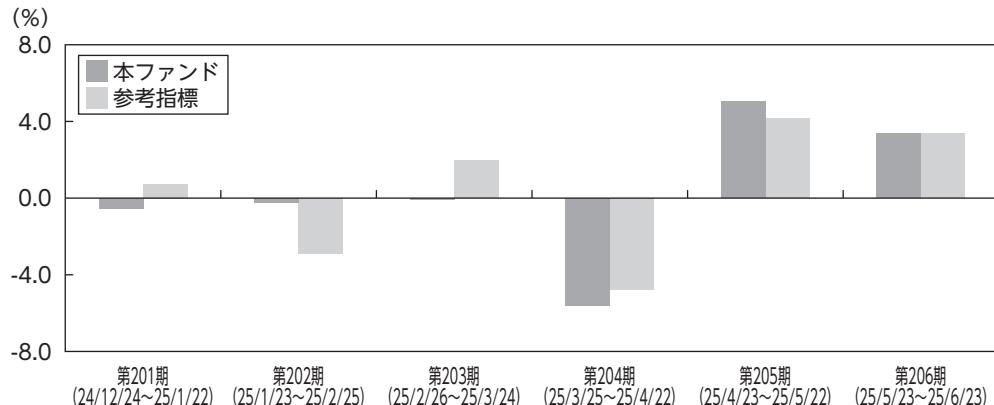
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

＜当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）＞



（注1）基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

（注2）参考指標はJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指標として記載しています。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+1.5%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+2.3%となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第201期から第206期は各10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

◆今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続きゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオの組入れを高位に保ち、エマージング諸国の現地通貨建て債券に分散投資を行い、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。

<ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ>

現地通貨建てエマージング債券市場について、新興国のファンダメンタルズが概ね底堅いことは好材料です。一方、リスク材料として米国の関税政策などを注視しています。このような環境下、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

当社では、エマージング通貨については、チェコ・コルナや韓国ウォンなどを強気に見る一方、ポーランド・ズロチやタイ・バーツなどを弱気に見てています。チェコ・コルナについては、経済が良好であることなどから強気に見てています。一方、ポーランド・ズロチについては、政治的不透明感などが重石になると見え、弱気に見てています。現地通貨建て債券については、南アフリカやメキシコなどを強気に見る一方、ポーランドやマレーシアなどを弱気に見てています。南アフリカについては、インフレの下振れリスクなどを背景に追加緩和を見込み、強気に見てています。一方、ポーランドについては、市場の利下げ期待は行き過ぎと見ており、弱気に見てています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<ゴールドマン・サックスU.S.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2025年6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。)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第201期～第206期		項目の概要	
	2024年12月24日～2025年6月23日			
	金額	比率		
信託報酬 (投信会社)	12円 (1)	0.510% (0.027)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価	
	(販売会社) (11)	(0.466)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価	
	(受託会社) (0)	(0.016)	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	
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (0) (0) (0)	0.014 (0.000) (0.006) (0.008)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査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	
合計	12	0.524		
期中の平均基準価額は2,286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。

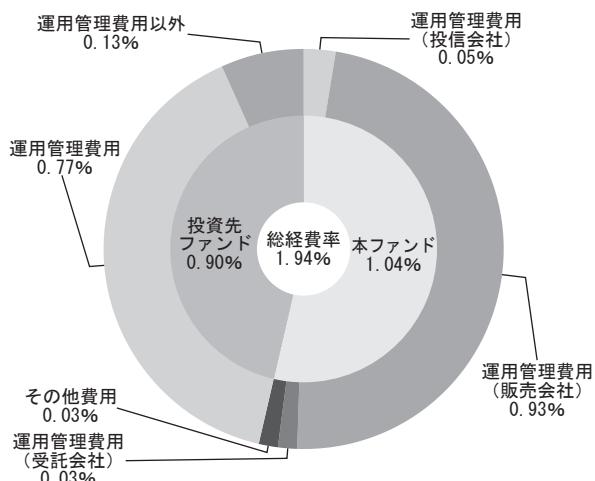
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.94%です。



総経費率 (①+②+③)	1.94%
①本ファンドの費用の比率	1.04%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

(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（2024年12月24日から2025年6月23日まで）

投資信託証券

決算期		第201期～第206期			
銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	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・エマージング・マーケット・ ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス	口 6,510,927	千米ドル 6,250	口 5,291,241	千米ドル 5,100
	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 インスティテューションナル・ アキュムレーション・シェアクラス	—	—	13	200

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年12月24日から2025年6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（2025年6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206期末				比率	
	口数	評価額		外貨建金額		
		邦貨換算金額	千円			
オフショアファンド	口 82,044,698	千米ドル 79,583	千円 11,658,961	95.8	%	
		154	2,303	337,489		
合計	82,044,852	81,887	11,996,451	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

2025年6月23日現在

項 目	第206期末	
	評価額	比率
投資証券	千円	%
コール・ローン等、その他	11,996,451	98.1
投資信託財産総額	236,939	1.9
	12,233,390	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(11,996,457千円)の投資信託財産総額(12,233,390千円)に対する比率は98.1%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=146.50円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末	第205期末	第206期末
	2025年1月22日	2025年2月25日	2025年3月24日	2025年4月22日	2025年5月22日	2025年6月23日
(A) 資産	12,669,865,854円	12,482,073,063円	12,484,923,383円	11,511,503,663円	11,966,476,310円	12,233,390,117円
コール・ローン等	213,478,938	242,148,745	84,136,946	203,834,528	237,399,596	236,936,192
投資証券(評価額)	12,456,385,850	12,239,921,506	12,071,318,966	11,307,666,732	11,729,073,926	11,996,451,102
未収入金	—	—	329,466,501	—	—	—
未収利息	1,066	2,812	970	2,403	2,788	2,823
(B) 負債	72,647,175	67,857,976	234,391,498	67,422,324	63,375,359	63,637,384
未払本金	—	—	164,742,380	—	—	—
未払収益分配金	54,337,982	53,919,741	53,495,848	53,192,359	52,934,489	52,574,060
未払解約金	7,224,140	1,620,361	6,643,767	4,292,600	126,741	8,349
未払信託報酬	10,794,318	11,997,938	9,262,512	9,679,263	10,046,239	10,767,843
その他未払費用	290,735	319,936	246,991	258,102	267,890	287,132
(C) 純資産総額(A-B)	12,597,218,679	12,414,215,087	12,250,531,885	11,444,081,339	11,903,100,951	12,169,752,733
元本	54,337,982,859	53,919,741,582	53,495,848,914	53,192,359,972	52,934,489,354	52,574,060,600
次期繰越損益金	△41,740,764,180	△41,505,526,495	△41,245,317,029	△41,748,278,633	△41,031,388,403	△40,404,307,867
(D) 受益権総口数	54,337,982,859口	53,919,741,582口	53,495,848,914口	53,192,359,972口	52,934,489,354口	52,574,060,600口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,318円	2,302円	2,290円	2,151円	2,249円	2,315円

(注) 当作成期元本額は54,682,485,752円、当作成期間(第201期～第206期)中において、追加設定元本額は589,499,830円、同解約元本額は2,697,924,982円です。

■損益の状況

項 目	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期
	自 2024年12月24日 至 2025年1月22日	自 2025年1月23日 至 2025年2月25日	自 2025年2月26日 至 2025年3月24日	自 2025年3月25日 至 2025年4月22日	自 2025年4月23日 至 2025年5月22日	自 2025年5月23日 至 2025年6月23日
(A) 配 当 等 収 益	160,609,909円	157,752,431円	153,990,663円	146,305,305円	150,267,080円	154,285,430円
受 取 配 当 金	160,661,815	153,787,669	154,030,818	144,580,560	148,402,685	152,349,915
受 取 利 息	△ 51,906	△ 43,801	△ 40,155	26,826	△ 53,895	51,856
そ の 他 収 益 金	—	4,008,563	—	1,697,919	1,918,290	1,883,659
(B) 有 價 証 券 売 買 損 益	△ 217,595,671	△ 177,586,966	△ 157,041,163	△ 820,028,884	426,881,584	256,898,488
売 買 益	1,469,174	246,901,463	1,210,769	2,101,388	428,459,954	374,476,881
売 買 損	△ 219,064,845	△ 424,488,429	△ 158,251,932	△ 822,130,272	△ 1,578,370	△ 117,578,393
(C) 信 託 報 酬 等	△ 11,085,845	△ 12,319,440	△ 9,511,751	△ 9,938,122	△ 10,314,849	△ 11,055,700
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 68,071,607	△ 32,153,975	△ 12,562,251	△ 683,661,701	566,833,815	400,128,218
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 6,479,213,160	△ 6,540,420,243	△ 6,565,200,374	△ 6,578,601,647	△ 7,262,564,877	△ 6,689,867,462
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 35,139,141,431	△ 34,879,032,536	△ 34,614,058,556	△ 34,432,822,926	△ 34,282,722,852	△ 34,061,994,563
(配 当 等 相 当 額)	(4,564,961,205)	(4,536,256,824)	(4,506,345,304)	(4,490,287,863)	(4,478,626,873)	(4,456,328,059)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△39,704,102,636)	(△39,415,289,360)	(△39,120,403,860)	(△38,923,110,789)	(△38,761,349,725)	(△38,518,322,622)
(G) 計 (D + E + F)	△ 41,686,426,198	△ 41,451,606,754	△ 41,191,821,181	△ 41,695,086,274	△ 40,978,453,914	△ 40,351,733,807
(H) 収 益 分 配 金	△ 54,337,982	△ 53,919,741	△ 53,495,848	△ 53,192,359	△ 52,934,489	△ 52,574,060
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 41,740,764,180	△ 41,505,526,495	△ 41,245,317,029	△ 41,748,278,633	△ 41,031,388,403	△ 40,404,307,867
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 35,139,141,431	△ 34,879,032,536	△ 34,614,058,556	△ 34,432,822,926	△ 34,282,722,852	△ 34,061,994,563
(配 当 等 相 当 額)	(4,564,961,205)	(4,536,256,824)	(4,506,345,304)	(4,490,287,863)	(4,478,626,873)	(4,456,328,059)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△39,704,102,636)	(△39,415,289,360)	(△39,120,403,860)	(△38,923,110,789)	(△38,761,349,725)	(△38,518,322,622)
分 配 準 備 積 立 金	4,086,551,365	4,140,178,901	4,192,866,237	4,242,746,778	4,306,718,271	4,366,759,041
繰 越 損 益 金	△ 10,688,174,114	△ 10,766,672,860	△ 10,824,124,710	△ 11,558,202,485	△ 11,055,383,822	△ 10,709,072,345

(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。

■分配金のお知らせ

決算期	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。
- ◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇税率は、個人の受益者については原則20.315%（所得税15.315%、地方税5%）です。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

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第201期	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期
	2024年12月24日 ～2025年1月22日	2025年1月23日 ～2025年2月25日	2025年2月26日 ～2025年3月24日	2025年3月25日 ～2025年4月22日	2025年4月23日 ～2025年5月22日	2025年5月23日 ～2025年6月23日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.430	10 0.433	10 0.435	10 0.463	10 0.443	10 0.430
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,592	1,609	1,626	1,641	1,659	1,678

(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、ファンドの收益率とは異なります。

<お知らせ>

約款変更について

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、運用報告書にかかる記載変更を行いました。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. 一ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ヨーカル・ポートフォリオ I X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. 一ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、GS エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2025年6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（2024年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用

当座借越支払利息	10,000
支払利息	691,886
有価証券貸付にかかる手数料	67
投資顧問報酬	5,123,973
保管費用	445,931
管理事務代行報酬	228,226
販売報酬およびサービスング報酬	21,837
名義書換事務代行報酬	112,927
年次税	93,825
専門家報酬	29,515
その他運用費用	315,108
費用合計	7,073,295
	7,073,295

■保有有価証券明細（2024年11月30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(%)
債券						
チエコ						
61,230,000	Czech Republic Government Bond-Series 121	CZK	1.200%	13/03/2031	2,202,273	0.30
76,100,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	2,252,516	0.30
415,860,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	14,606,333	1.97
156,790,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	5,694,823	0.77
26,840,000	Czech Republic Government Bond-Series 94	CZK	0.950%	15/05/2030	974,893	0.13
					42,865,004	5.78
ドミニカ共和国						
88,650,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.250%	15/09/2035	1,589,166	0.22
119,750,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.750%	01/06/2036	2,086,179	0.28
					3,675,345	0.50
ハンガリー						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	3,694,141	0.50
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	543,580	0.07
2,892,570,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	6,389,799	0.86
4,888,100,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	11,437,360	1.55
1,510,290,000	Hungary Government Bond-Series 33/A	HUF	2.250%	20/04/2033	2,887,307	0.39
					24,952,187	3.37
インド						
700,340,000	India Government Bond	INR	5.850%	01/12/2030	7,896,065	1.07
1,255,000,000	India Government Bond	INR	7.100%	08/04/2034	15,127,506	2.04
687,450,000	India Government Bond	INR	7.300%	19/06/2053	8,402,313	1.13
					31,425,884	4.24
インドネシア						
75,398,000,000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6.500%	15/07/2030	4,700,000	0.63
185,512,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series 100	IDR	6.625%	15/02/2034	11,534,329	1.56
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	683	0.00
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	20,932,293	2.83
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,073,934	0.69
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,783,724	0.38
111,556,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	7,291,371	0.98
73,187,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR83	IDR	7.500%	15/04/2040	4,835,922	0.65
160,221,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	9,945,456	1.34
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	962,270	0.13
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,035,329	0.28
12,077,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR97	IDR	7.125%	15/06/2043	769,009	0.10
68,813,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR98	IDR	7.125%	15/06/2038	4,404,827	0.59
					75,269,147	10.16
メキシコ						
266,000,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	01/03/2029	12,547,404	1.69
166,296,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	31/05/2029	7,831,222	1.06
218,609,500	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	9,742,596	1.31
336,142,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	14,278,557	1.93
307,461,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	10.000%	20/11/2036	15,219,355	2.05
114,906,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	4,481,727	0.61
					64,100,861	8.65
パナマ						
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	839,558	0.11
ペルー						
20,930,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	5,750,607	0.78
46,040,000	Peru Government Bond	PEN	7.300%	12/08/2033	13,050,282	1.76
					18,800,889	2.54

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						
ポーランド						
40,900,000	Poland Government Bond-Series 1026	PLN	0.250%	25/10/2026	9,244,143	1.25
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	2,301,576	0.31
52,175,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	10,274,110	1.39
57,045,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	13,079,205	1.77
44,125,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	8,479,360	1.14
46,520,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	10,775,892	1.45
					54,154,286	7.31
ルーマニア						
16,925,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.150%	24/10/2030	3,083,148	0.41
49,080,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	10,114,331	1.36
27,230,000	Romania Government Bond-Series 2Y	RON	6.300%	28/01/2026	5,753,623	0.78
27,290,000	Romania Government Bond-Series 4Y	RON	7.200%	28/10/2026	5,828,557	0.79
16,600,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	6.300%	25/04/2029	3,402,250	0.46
15,440,000	Romania Government Bond-Series 7Y	RON	8.000%	29/04/2030	3,385,218	0.46
					31,567,127	4.26
セルビア						
233,000,000	Serbia Treasury Bond-Series 12.5	RSD	4.500%	20/08/2032	2,062,657	0.28
1,203,910,000	Serbia Treasury Bond-Series 8Y	RSD	7.000%	26/10/2031	12,296,476	1.66
					14,359,133	1.94
南アフリカ						
6,430,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	343,183	0.05
392,025,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	20,272,343	2.73
45,374,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	2,316,522	0.31
418,990,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	20,028,731	2.70
412,617,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	19,806,110	2.67
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,208,276	0.84
95,540,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	4,356,243	0.59
296,800,000	South Africa Government Bond-Series R209	ZAR	6.250%	31/03/2036	12,050,532	1.63
266,320,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	13,193,877	1.78
100,320,000	South Africa Government Bond-Series R217	ZAR	6.500%	28/02/2041	3,792,077	0.51
					102,367,894	13.81
国際機関債						
17,922,000,000	Asian Development Bank	COP	11.200%	31/01/2025	4,062,399	0.55
16,757,000,000	Asian Development Bank	COP	12.750%	03/03/2025	3,819,930	0.51
366,800,000	European Bank for Reconstruction & Development	INR	6.300%	26/10/2027	4,277,469	0.58
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	7,849,366	1.06
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,576,248	0.89
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,915,015	0.26
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,610,229	0.62
362,000,000	International Bank for Reconstruction & Development	INR	6.850%	24/04/2028	4,284,642	0.58
					37,395,298	5.05
タイ						
138,880,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	4,176,827	0.56
219,210,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	20/06/2031	6,958,348	0.94
177,710,000	Thailand Government Bond	THB	2.000%	17/12/2031	5,127,022	0.69
216,240,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	6,980,080	0.94
36,730,000	Thailand Government Bond	THB	3.350%	17/06/2033	1,160,132	0.16
33,270,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	897,579	0.12
28,180,000	Thailand Government Bond	THB	3.390%	17/06/2037	903,551	0.12
178,530,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	5,667,049	0.77
228,230,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	7,366,444	1.00

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 タイ						
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	618,589	0.08
					39,855,621	5.38
トルコ						
241,970,000	Turkey Government Bond	TRY	36.000%	12/08/2026	6,842,680	0.92
364,120,000	Turkey Government Bond-Series 5Y	TRY	31.080%	08/11/2028	10,527,886	1.42
					17,370,566	2.34
米国						
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,193,984	0.16
ウルグアイ						
35,876,753	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	873,966	0.12
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	384,959	0.05
ベネズエラ						
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	1,920	0.00
債券合計 (取得原価 米ドル 725,316,195)					674,545,768	91.03

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券 -3.73%			
アイルランド			
27,634,622	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	27,634,622	3.73
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 27,634,622)			27,634,622
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 752,950,817)			702,180,390
			94.76

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(%)
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券	-0.07%					
米国						
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	536,634	0.07
債券合計 (取得原価 米ドル 609,792)					536,634	0.07
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 609,792)					536,634	0.07
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 753,560,609)					702,717,024	94.83

先物取引 - 0.01%

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(%)
米ドル					
11	US Treasury Long Bond Futures	20/03/2025	買建	1,314,156	15,868
1	US Treasury Notes 10YR Futures	20/03/2025	買建	111,203	560
7	US Treasury Notes 2YR Futures	31/03/2025	買建	1,442,657	3,830
51	US Treasury Notes 5YR Futures	31/03/2025	買建	5,488,078	17,445
35	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures	20/03/2025	買建	4,016,797	56,176
				12,372,891	93,879
先物取引未実現利益					
					93,879
					0.01

先物取引未実現利益

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(%)
米ドル					
(3)	US Treasury Ultra Long Bond Futures	20/03/2025	売建	(381,469)	(6,953)
先物取引未実現損失					
					(6,953)
					(0.00)

外国為替予約取引 - (0.39%)

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(%)
COP	5,560,045,333	USD	1,258,896	02/12/2024	850	0.00
USD	1,263,912	COP	5,560,045,333	02/12/2024	4,165	0.00
USD	43,227,819	EUR	40,016,783	02/12/2024	1,002,124	0.14
USD	17,157,620	BRL	99,400,607	03/12/2024	718,258	0.09
USD	1,604,180	TWD	51,012,937	05/12/2024	33,564	0.01
AUD	24,077,726	USD	15,660,080	06/12/2024	28,171	0.00
CHF	6,815,636	EUR	7,315,065	06/12/2024	13,255	0.00
CNH	12,132,701	USD	1,670,984	06/12/2024	2,439	0.00
CZK	32,183,045	EUR	1,272,629	06/12/2024	1,766	0.00
EUR	33,024,702	USD	34,767,021	06/12/2024	84,679	0.01
GBP	8,032,995	EUR	9,650,356	06/12/2024	8,787	0.00
MXN	48,904,735	USD	2,365,890	06/12/2024	35,782	0.00
NZD	43,273,168	AUD	39,264,162	06/12/2024	48,608	0.00
NZD	4,191,869	USD	2,451,038	06/12/2024	31,917	0.00
SEK	102,460,781	EUR	8,893,725	06/12/2024	10,281	0.00
USD	12,185,271	HUF	4,649,830,072	06/12/2024	313,954	0.05
COP	2,844,861,529	USD	641,457	09/12/2024	2,564	0.00
PLN	11,871,891	EUR	2,740,194	09/12/2024	24,309	0.00
USD	2,743,541	KRW	3,825,996,740	09/12/2024	3,935	0.00
USD	1,569,545	TWD	50,948,071	09/12/2024	595	0.00
USD	18,201,571	TWD	585,188,473	10/12/2024	179,691	0.02
USD	5,284,386	CAD	7,377,531	11/12/2024	20,180	0.00
USD	18,380,002	IDR	288,744,489,585	11/12/2024	173,660	0.04
USD	7,400,082	INR	624,310,134	11/12/2024	24,398	0.00
USD	11,608,207	MYR	48,525,453	11/12/2024	698,912	0.10
USD	1,281,593	COP	5,587,104,945	12/12/2024	17,313	0.00
USD	1,441,792	KRW	1,995,872,942	12/12/2024	12,780	0.00
USD	3,205,806	TWD	102,745,981	12/12/2024	41,121	0.00
EUR	9,087,128	USD	9,565,111	13/12/2024	27,536	0.00
COP	8,553,361,063	USD	1,904,153	16/12/2024	30,261	0.00
KRW	6,691,186,634	USD	4,765,348	16/12/2024	26,256	0.00
CAD	4,921,623	EUR	3,290,000	18/12/2024	39,022	0.01
CHF	6,861,029	EUR	7,327,000	18/12/2024	59,192	0.01

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(%)
CZK	656,912,344	EUR	25,878,414	18/12/2024	135,898	0.02
EUR	1,640,000	HUF	655,458,800	18/12/2024	58,918	0.01
ILS	5,558,984	USD	1,493,160	18/12/2024	34,484	0.00
NOK	20,729,744	EUR	1,772,446	18/12/2024	2,262	0.00
PLN	119,085,851	EUR	27,591,735	18/12/2024	105,562	0.01
TRY	1,124,355,173	USD	31,174,515	18/12/2024	750,406	0.10
USD	6,577,704	AUD	9,820,801	18/12/2024	178,105	0.03
USD	310,969	BRL	1,713,906	18/12/2024	28,047	0.00
USD	40,875,444	CAD	55,906,805	18/12/2024	971,617	0.15
USD	10,283,667	CHF	8,745,586	18/12/2024	346,856	0.04
USD	20,740,860	CLP	19,375,485,548	18/12/2024	952,524	0.13
USD	63,923,760	CNH	450,585,272	18/12/2024	1,735,368	0.23
USD	7,436,758	COP	31,897,293,385	18/12/2024	224,940	0.03
USD	29,544,778	CZK	670,415,333	18/12/2024	1,520,153	0.21
USD	36,335,336	EUR	32,785,912	18/12/2024	1,717,632	0.23
USD	22,399,021	GBP	17,181,420	18/12/2024	597,821	0.09
USD	23,076,886	HUF	8,306,273,695	18/12/2024	1,879,529	0.27
USD	22,586,888	INR	1,903,091,486	18/12/2024	111,643	0.00
USD	12,176,599	JPY	1,784,208,100	18/12/2024	255,466	0.04
USD	10,858,961	KRW	14,725,988,585	18/12/2024	312,676	0.03
USD	36,091,323	MXN	716,771,885	18/12/2024	968,501	0.14
USD	22,413,266	MYR	96,713,245	18/12/2024	673,439	0.09
USD	11,417,336	NOK	121,120,140	18/12/2024	469,432	0.06
USD	17,047,924	NZD	27,621,892	18/12/2024	683,964	0.10
USD	19,089,537	PLN	74,111,253	18/12/2024	893,166	0.14
USD	24,651,948	RON	110,706,912	18/12/2024	1,194,542	0.16
USD	15,199,156	RSD	1,611,108,614	18/12/2024	665,454	0.10
USD	6,960,243	SEK	71,604,242	18/12/2024	389,069	0.06
USD	14,554,866	SGD	19,011,974	18/12/2024	364,291	0.04
USD	29,157,023	THB	966,449,660	18/12/2024	944,959	0.12
USD	4,337,372	TWD	137,829,267	18/12/2024	90,286	0.01
USD	69,759,227	ZAR	1,239,675,477	18/12/2024	1,139,674	0.16
TWD	51,242,779	USD	1,575,974	19/12/2024	3,139	0.00
USD	630,186	KRW	877,722,782	19/12/2024	1,562	0.00
USD	1,575,974	TWD	51,124,581	19/12/2024	504	0.00
TWD	53,660,222	USD	1,651,145	20/12/2024	2,581	0.00
USD	381,091	CNH	2,757,514	20/12/2024	474	0.00
USD	78,981	TWD	2,557,796	20/12/2024	154	0.00
USD	1,127,342	INR	94,880,485	23/12/2024	7,106	0.00
USD	1,577,207	TWD	51,054,185	23/12/2024	3,462	0.00
USD	2,742,034	TWD	88,785,108	27/12/2024	4,461	0.00
TWD	58,576,847	USD	1,803,197	31/12/2024	3,455	0.00
USD	1,254,203	KRW	1,748,986,028	31/12/2024	935	0.00
USD	1,803,197	TWD	58,431,815	31/12/2024	1,018	0.00
TWD	40,777,078	USD	1,255,259	02/01/2025	2,583	0.00
USD	1,536,602	BRL	8,959,897	03/01/2025	60,142	0.01
USD	1,845,040	BRL	10,793,486	06/01/2025	67,105	0.01
USD	16,248,904	KRW	22,604,776,185	10/01/2025	44,408	0.00
USD	7,416,783	CNH	52,510,821	13/01/2025	160,925	0.02
MXN	100,545,403	USD	4,823,015	21/01/2025	76,765	0.01
USD	5,793,634	EUR	5,469,686	21/01/2025	9,640	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	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	36,531,301	COP	158,253,595,532	23/01/2025	917,537	0.12
USD	15,479,522	EUR	14,572,832	23/01/2025	67,955	0.01
USD	4,082,295	EUR	3,748,664	03/02/2025	115,996	0.02
PLN	21,412,273	EUR	4,903,579	05/02/2025	56,520	0.01
CZK	55,699,549	EUR	2,197,221	06/02/2025	6,147	0.00
USD	11,015,023	EUR	10,320,457	12/02/2025	90,511	0.01
ZAR	34,785,130	USD	1,908,126	14/02/2025	7,263	0.00
COP	14,425,007,460	USD	3,170,331	18/02/2025	65,749	0.01
TWD	228,540,470	USD	7,073,366	20/02/2025	20,796	0.00
USD	2,362,520	AUD	3,558,012	26/02/2025	43,292	0.01
CNH	13,275,289	USD	1,836,648	28/02/2025	1,336	0.00
EUR	8,266,499	USD	8,729,424	28/02/2025	27,879	0.00
MXN	99,782,888	USD	4,759,499	28/02/2025	74,225	0.01
USD	1,070,831	AUD	1,605,925	03/03/2025	24,028	0.00
USD	6,719,879	SGD	8,800,673	12/03/2025	126,253	0.02
NZD	5,281,777	AUD	4,802,000	18/03/2025	2,356	0.00
USD	1,512,180	AUD	2,254,998	19/03/2025	42,277	0.00
USD	597,215	CAD	821,948	19/03/2025	8,550	0.00
USD	5,235,605	CHF	4,375,689	19/03/2025	212,760	0.03
USD	4,773,548	CNH	33,009,451	19/03/2025	198,854	0.03
USD	1,072,376	GBP	825,937	19/03/2025	24,662	0.00
USD	3,846,002	INR	325,461,524	19/03/2025	21,513	0.00
USD	1,244,306	JPY	181,842,743	19/03/2025	15,831	0.00
USD	977,860	MXN	19,724,437	19/03/2025	25,168	0.00
USD	1,377,040	NOK	14,786,923	19/03/2025	40,278	0.00
USD	1,636,803	NZD	2,597,490	19/03/2025	96,263	0.01
USD	2,483,597	PLN	9,571,522	19/03/2025	142,788	0.02
USD	810,000	SEK	8,254,062	19/03/2025	48,275	0.01
外国為替予約取引未実現利益					27,092,490	3.65

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(%)
EUR	40,070,293	USD	42,979,990	02/12/2024	(697,833)	(0.09)
BRL	99,506,693	USD	17,342,587	03/12/2024	(885,679)	(0.10)
TWD	50,955,762	USD	1,569,545	05/12/2024	(690)	(0.00)
AUD	21,291,588	NZD	23,462,561	06/12/2024	(24,599)	(0.00)
COP	38,140,269,849	USD	8,844,895	06/12/2024	(207,041)	(0.03)
EUR	1,181,000	CZK	29,853,909	06/12/2024	(1,138)	(0.00)
EUR	9,584,799	GBP	7,991,014	06/12/2024	(24,701)	(0.00)
EUR	2,576,565	PLN	11,116,428	06/12/2024	(12,021)	(0.00)
EUR	1,181,000	SEK	13,638,070	06/12/2024	(4,325)	(0.00)
HUF	4,601,845,820	USD	11,982,750	06/12/2024	(233,939)	(0.03)
USD	3,136,520	CAD	4,421,995	06/12/2024	(18,239)	(0.00)
USD	5,479,585	CNH	39,744,294	06/12/2024	(2,214)	(0.00)
USD	9,619,936	COP	42,704,401,161	06/12/2024	(51,584)	(0.00)
USD	26,636,882	EUR	25,365,509	06/12/2024	(131,903)	(0.02)
USD	1,246,748	MXN	25,567,987	06/12/2024	(8,875)	(0.00)
USD	12,507,812	NZD	21,319,557	06/12/2024	(120,323)	(0.01)
USD	4,303,597	SGD	5,791,626	06/12/2024	(16,984)	(0.00)
EUR	3,202,277	PLN	13,955,523	09/12/2024	(48,468)	(0.01)
KRW	11,005,133,478	USD	7,882,120	09/12/2024	(1,891)	(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(%)
TWD	97,696,286	USD	3,035,817	09/12/2024	(27,252)	(0.00)
USD	3,015,928	ZAR	54,648,611	09/12/2024	(11,565)	(0.00)
ZAR	54,383,669	USD	3,032,564	09/12/2024	(19,749)	(0.00)
TWD	48,859,422	USD	1,553,806	10/12/2024	(49,096)	(0.01)
INR	1,242,499,530	USD	14,749,473	11/12/2024	(70,418)	(0.01)
MYR	389,455,111	USD	91,593,575	11/12/2024	(4,037,862)	(0.54)
PEN	28,402,429	USD	7,630,549	11/12/2024	(44,907)	(0.01)
USD	13,833,392	PEN	52,491,283	11/12/2024	(185,834)	(0.02)
KRW	2,249,252,901	USD	1,612,137	12/12/2024	(1,708)	(0.00)
TWD	97,825,710	USD	3,045,708	12/12/2024	(32,572)	(0.00)
TWD	103,926,083	USD	3,210,221	13/12/2024	(8,961)	(0.00)
USD	1,585,139	KRW	2,218,560,111	16/12/2024	(3,587)	(0.00)
PEN	11,777,619	USD	3,164,466	17/12/2024	(19,110)	(0.00)
AUD	18,180,460	USD	12,257,428	18/12/2024	(410,364)	(0.06)
BRL	4,867,881	USD	869,911	18/12/2024	(66,347)	(0.01)
CAD	40,183,400	USD	29,587,583	18/12/2024	(906,431)	(0.13)
CHF	6,943,413	USD	8,163,013	18/12/2024	(273,848)	(0.05)
CLP	10,526,061,184	USD	11,182,847	18/12/2024	(432,498)	(0.06)
CNH	681,559,686	USD	97,052,557	18/12/2024	(2,985,792)	(0.41)
CNY	27,087,458	USD	3,864,724	18/12/2024	(92,798)	(0.02)
COP	49,789,900,536	USD	11,518,669	18/12/2024	(261,422)	(0.04)
CZK	408,014,766	USD	17,962,631	18/12/2024	(906,845)	(0.13)
EUR	3,290,000	CHF	3,073,702	18/12/2024	(18,551)	(0.00)
EUR	24,491,516	CZK	619,638,311	18/12/2024	(42,159)	(0.00)
EUR	24,402,415	PLN	106,368,905	18/12/2024	(350,711)	(0.05)
EUR	583,000	SEK	6,760,074	18/12/2024	(4,804)	(0.00)
EUR	35,944,691	USD	39,813,184	18/12/2024	(1,860,214)	(0.25)
GBP	12,265,806	USD	16,067,635	18/12/2024	(503,770)	(0.06)
HUF	557,614,602	EUR	1,358,561	18/12/2024	(11,450)	(0.00)
HUF	5,497,573,908	USD	15,294,678	18/12/2024	(1,265,037)	(0.17)
INR	1,466,793,471	USD	17,437,903	18/12/2024	(115,276)	(0.02)
JPY	2,647,876,817	USD	18,003,329	18/12/2024	(311,619)	(0.05)
KRW	10,706,497,317	USD	7,733,277	18/12/2024	(65,624)	(0.01)
MXN	649,690,684	USD	32,429,143	18/12/2024	(593,394)	(0.08)
MYR	90,892,358	USD	21,744,583	18/12/2024	(1,313,212)	(0.18)
NOK	165,727,798	USD	15,315,582	18/12/2024	(335,645)	(0.04)
NZD	19,692,941	USD	12,150,693	18/12/2024	(484,057)	(0.07)
PLN	63,375,080	USD	16,444,277	18/12/2024	(883,934)	(0.13)
RON	84,730,223	USD	18,837,777	18/12/2024	(884,507)	(0.12)
RSD	326,287,379	USD	3,086,524	18/12/2024	(143,108)	(0.02)
SEK	68,058,560	USD	6,551,078	18/12/2024	(305,293)	(0.04)
SGD	25,895,998	USD	19,945,702	18/12/2024	(616,878)	(0.09)
THB	1,535,601,103	USD	46,440,479	18/12/2024	(1,614,060)	(0.22)
TWD	150,463,510	USD	4,680,812	18/12/2024	(44,413)	(0.00)
USD	587,646	ILS	2,202,888	18/12/2024	(17,721)	(0.00)
USD	31,086,307	TRY	1,117,926,581	18/12/2024	(656,085)	(0.08)
ZAR	472,888,331	USD	26,906,571	18/12/2024	(730,862)	(0.10)
KRW	879,361,265	USD	630,186	19/12/2024	(388)	(0.00)
INR	87,360,967	USD	1,033,454	20/12/2024	(1,840)	(0.00)
USD	628,710	COP	2,790,213,737	20/12/2024	(1,967)	(0.00)
INR	141,325,578	USD	1,676,559	23/12/2024	(7,955)	(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(%)
TWD	102,323,362	USD	3,154,526	23/12/2024	(409)	(0.00)
BRL	51,793,295	USD	8,882,670	03/01/2025	(347,893)	(0.05)
BRL	14,579,822	USD	2,486,794	06/01/2025	(85,162)	(0.01)
TWD	35,968,824	USD	1,136,456	07/01/2025	(26,236)	(0.00)
USD	15,613,245	TWD	506,185,846	07/01/2025	(10,770)	(0.00)
KRW	868,239,079	USD	648,012	10/01/2025	(25,605)	(0.00)
CNH	44,271,901	USD	6,148,875	13/01/2025	(31,458)	(0.01)
MXN	47,511,322	USD	2,337,580	13/01/2025	(19,314)	(0.00)
USD	3,377,401	MXN	70,317,482	13/01/2025	(53,670)	(0.01)
CNH	44,025,772	USD	6,114,691	21/01/2025	(29,059)	(0.00)
EUR	2,402,089	USD	2,627,886	21/01/2025	(87,764)	(0.01)
USD	4,680,229	MXN	97,521,927	21/01/2025	(72,211)	(0.01)
CNH	43,822,968	USD	6,094,565	23/01/2025	(36,412)	(0.01)
EUR	7,269,674	USD	7,926,908	23/01/2025	(238,829)	(0.03)
NZD	5,883,331	USD	3,552,944	23/01/2025	(66,103)	(0.01)
USD	2,502,960	NZD	4,293,242	23/01/2025	(41,491)	(0.01)
CNH	18,756,385	USD	2,606,139	27/01/2025	(12,754)	(0.00)
USD	3,032,599	CNH	21,952,981	27/01/2025	(2,769)	(0.00)
CNH	34,473,372	USD	4,815,860	10/02/2025	(46,439)	(0.01)
NZD	7,461,825	USD	4,442,024	10/02/2025	(18,859)	(0.00)
USD	3,095,910	CNH	22,415,937	10/02/2025	(5,355)	(0.00)
EUR	6,485,314	USD	7,022,947	12/02/2025	(158,047)	(0.02)
HUF	1,192,238,586	USD	3,089,902	13/02/2025	(55,025)	(0.01)
KRW	8,930,054,899	USD	6,420,805	13/02/2025	(9,199)	(0.00)
NZD	3,974,919	USD	2,361,102	14/02/2025	(4,766)	(0.00)
CZK	66,348,425	EUR	2,641,259	24/02/2025	(19,249)	(0.00)
EUR	372,831	CZK	9,442,312	24/02/2025	(499)	(0.00)
AUD	4,740,020	USD	3,204,253	26/02/2025	(114,554)	(0.02)
BRL	13,215,355	USD	2,240,650	26/02/2025	(80,833)	(0.01)
AUD	4,104,031	USD	2,805,105	03/03/2025	(129,942)	(0.02)
KRW	822,266,976	USD	618,921	12/03/2025	(27,596)	(0.00)
SGD	8,349,053	USD	6,454,621	12/03/2025	(199,357)	(0.03)
TWD	31,988,469	USD	1,016,798	12/03/2025	(21,673)	(0.00)
USD	15,392,078	KRW	21,524,520,692	12/03/2025	(87,056)	(0.02)
AUD	930,915	USD	640,379	19/03/2025	(33,569)	(0.01)
CAD	5,396,017	USD	3,926,138	19/03/2025	(61,609)	(0.00)
CHF	2,266,038	USD	2,671,118	19/03/2025	(69,937)	(0.00)
CLP	761,707,628	USD	842,294	19/03/2025	(65,427)	(0.01)
CNH	7,923,711	USD	1,113,003	19/03/2025	(14,877)	(0.00)
COP	888,704,740	USD	206,986	19/03/2025	(8,312)	(0.00)
CZK	94,694,435	USD	4,168,931	19/03/2025	(201,257)	(0.03)
EUR	4,458,731	USD	5,010,231	19/03/2025	(281,727)	(0.04)
GBP	432,899	USD	550,233	19/03/2025	(1,094)	(0.00)
HUF	451,330,595	USD	1,263,843	19/03/2025	(116,879)	(0.02)
KRW	1,652,208,707	USD	1,247,765	19/03/2025	(59,104)	(0.01)
NOK	1,718,867	USD	163,342	19/03/2025	(7,954)	(0.00)
NZD	516,664	USD	316,266	19/03/2025	(9,839)	(0.00)
SEK	6,189,712	USD	615,360	19/03/2025	(44,144)	(0.01)
SGD	1,787,850	USD	1,403,898	19/03/2025	(63,980)	(0.01)
TWD	43,412,543	USD	1,401,372	19/03/2025	(49,850)	(0.01)
USD	914,160	ILS	3,383,394	19/03/2025	(18,057)	(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(%)
EGP	243,416,888	USD	4,672,109	02/04/2025	(59,011)	(0.01)
EGP	383,561,472	USD	7,358,572	03/04/2025	(93,052)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失						(29,951,984)
						(4.04)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.54%)

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	8,630,703	EUR	8,017,814	16/01/2025	153,984	0.02
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益						153,984
						0.02

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(%)
EUR	144,384,155	USD	156,825,271	16/01/2025	(4,177,189)	(0.56)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失						(4,177,189)
						(0.56)

オプション(0.12%)

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(%)
賃建オプション						
オーストラリアドル						
9,550,000	Put AUD / Call USD	Expires 24/02/2025	Strike 0.64	8,218	84,549	0.01
10,849,000	Put AUD / Call USD	Expires 24/02/2025	Strike 0.67	100,111	274,165	0.04
16,332,000	Put AUD / Call USD	Expires 27/02/2025	Strike 0.65	7,153	158,531	0.02
				115,482	517,245	0.07
ユーロ						
6,521,000	Call EUR / Put CZK	Expires 04/02/2025	Strike 25.54	(42,725)	18,152	0.00
6,585,000	Call EUR / Put CZK	Expires 20/02/2025	Strike 25.20	(13,203)	58,270	0.01
12,096,000	Call EUR / Put CZK	Expires 20/02/2025	Strike 25.60	(36,635)	37,155	0.00
11,903,000	Call EUR / Put PLN	Expires 05/12/2024	Strike 4.39	(65,708)	1,495	0.00
12,381,000	Call EUR / Put PLN	Expires 03/02/2025	Strike 4.37	(97,214)	72,011	0.01
17,676,750	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.04	(83,825)	2,257	0.00
17,600,000	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.05	(32,714)	44,516	0.01
17,666,000	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.05	(64,025)	12,396	0.00
17,766,000	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.05	(45,590)	25,645	0.00
23,614,000	Put EUR / Call USD	Expires 11/12/2024	Strike 1.05	(36,604)	82,900	0.01
5,856,000	Put EUR / Call USD	Expires 17/01/2025	Strike 1.05	(15,073)	42,668	0.01
5,933,000	Put EUR / Call USD	Expires 17/01/2025	Strike 1.09	125,355	194,401	0.03
17,805,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 1.07	183,178	317,326	0.04
6,515,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 1.09	126,192	216,723	0.03
17,525,000	Put EUR / Call USD	Expires 10/02/2025	Strike 1.07	220,202	414,451	0.06
17,629,975	Put EUR / Call USD	Expires 26/02/2025	Strike 1.04	(19,828)	157,792	0.02
5,862,780	Put EUR / Call USD	Expires 26/02/2025	Strike 1.05	(7,675)	65,298	0.01
				94,108	1,763,456	0.24
英ポンド						
9,807,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/01/2025	Strike 1.26	(11,999)	98,097	0.02
ニュージーランドドル						
21,118,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 0.58	(75,486)	71,247	0.01
21,230,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 0.59	12,510	143,589	0.02
21,131,000	Put NZD / Call USD	Expires 06/02/2025	Strike 0.59	(12,331)	162,093	0.02
10,517,000	Put NZD / Call USD	Expires 12/02/2025	Strike 0.59	(9,301)	83,116	0.01
				(84,608)	460,045	0.06
米ドル						
2,890,000	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 24/02/2025	Strike 3.50	5,003	15,233	0.00
9,488,000	Call USD / Put BRL	Expires 02/01/2025	Strike 6.08	56,435	186,705	0.03
14,110,000	Call USD / Put CNH	Expires 09/01/2025	Strike 7.39	(65,882)	13,066	0.00
14,280,000	Call USD / Put CNH	Expires 17/01/2025	Strike 7.39	(57,605)	21,006	0.00
14,223,000	Call USD / Put CNH	Expires 21/01/2025	Strike 7.38	(58,784)	24,307	0.00
12,675,000	Call USD / Put CNH	Expires 06/02/2025	Strike 7.21	21,002	137,232	0.02
12,387,000	Call USD / Put CNH	Expires 06/02/2025	Strike 7.31	(14,456)	61,848	0.01
6,188,000	Call USD / Put CNH	Expires 26/02/2025	Strike 7.33	(4,431)	37,524	0.00
12,719,000	Call USD / Put COP	Expires 04/12/2024	Strike 4,490.00	(107,107)	20,961	0.00
9,318,000	Call USD / Put COP	Expires 13/02/2025	Strike 4,625.00	(85,250)	117,929	0.02
10,793,000	Call USD / Put HUF	Expires 04/12/2024	Strike 367.00	571,500	678,955	0.09
9,499,000	Call USD / Put HUF	Expires 11/02/2025	Strike 392.00	56,263	213,015	0.03
26,195,000	Call USD / Put KRW	Expires 08/01/2025	Strike 1,373.10	271,878	539,512	0.07
18,999,000	Call USD / Put KRW	Expires 11/02/2025	Strike 1,411.00	(24,965)	204,049	0.03
28,973,000	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,374.50	354,195	717,661	0.10
12,666,000	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,420.00	(20,899)	139,795	0.02
12,533,000	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,440.00	(43,339)	95,063	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(%)
買建オプション						
米ドル						
6,377,000	Call USD / Put MXN	Expires 09/01/2025	Strike 20.54	(17,409)	111,751	0.02
13,952,000	Call USD / Put MXN	Expires 16/01/2025	Strike 21.17	(131,902)	135,558	0.02
13,936,000	Call USD / Put MXN	Expires 26/02/2025	Strike 21.34	(81,414)	225,875	0.03
14,487,000	Call USD / Put SGD	Expires 10/03/2025	Strike 1.33	146,884	228,011	0.03
29,067,000	Call USD / Put TWD	Expires 06/12/2024	Strike 32.00	185,244	423,884	0.06
26,195,000	Call USD / Put TWD	Expires 06/12/2024	Strike 32.65	(164,216)	20,170	0.00
26,561,000	Call USD / Put TWD	Expires 03/01/2025	Strike 32.30	7,968	239,686	0.03
25,067,000	Call USD / Put TWD	Expires 03/01/2025	Strike 32.65	(54,822)	96,959	0.01
18,511,000	Call USD / Put TWD	Expires 18/02/2025	Strike 32.63	(42,446)	131,261	0.02
28,973,000	Call USD / Put TWD	Expires 10/03/2025	Strike 32.30	27,582	342,693	0.05
6,193,000	Call USD / Put USD	Expires 24/02/2025	Strike 6.00	119,599	251,640	0.03
6,267,000	Call USD / Put ZAR	Expires 12/02/2025	Strike 18.75	(39,413)	73,976	0.01
14,110,000	Put USD / Call CNH	Expires 09/01/2025	Strike 7.02	(156,438)	7,944	0.00
14,487,000	Put USD / Call KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,325.80	(10,155)	52,805	0.01
14,487,000	Put USD / Call SGD	Expires 10/03/2025	Strike 1.26	(22,730)	8,562	0.00
14,534,000	Put USD / Call TWD	Expires 06/12/2024	Strike 31.40	(81,434)	14	0.00
				538,456	5,574,650	0.75
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 7,762,055)					8,413,493	1.14
売建オプション						
オーストラリアドル						
(8,597,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 05/12/2024	Strike 1.10	27,581	(5,237)	(0.00)
(8,605,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 19/12/2024	Strike 1.10	18,036	(14,886)	(0.00)
(8,612,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 23/12/2024	Strike 1.10	722	(25,991)	(0.00)
(8,607,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 03/01/2025	Strike 1.10	7,631	(22,740)	(0.00)
(8,597,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 05/12/2024	Strike 1.10	8,911	(23,907)	(0.00)
(8,605,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 19/12/2024	Strike 1.10	(3,617)	(36,538)	(0.01)
(8,612,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 23/12/2024	Strike 1.10	1,855	(24,857)	(0.00)
(8,607,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 03/01/2025	Strike 1.10	(9,192)	(39,564)	(0.01)
(10,849,000)	Put AUD / Call USD	Expires 24/02/2025	Strike 0.67	(58,678)	(274,165)	(0.04)
				(6,751)	(467,885)	(0.06)
ユーロ						
(5,308,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/11/2024	Strike 0.94	27,160	(0)	(0.00)
(5,232,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 05/12/2024	Strike 0.94	32,582	(1,794)	(0.00)
(5,302,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 11/12/2024	Strike 0.94	27,689	(6,311)	(0.00)
(5,300,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 23/12/2024	Strike 0.93	5,099	(35,255)	(0.00)
(6,585,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/02/2025	Strike 25.20	25,609	(58,270)	(0.01)
(5,308,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 29/11/2024	Strike 0.83	24,167	(0)	(0.00)
(5,232,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 05/12/2024	Strike 0.83	28,068	(5,328)	(0.00)
(5,297,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 12/12/2024	Strike 0.83	(1,204)	(32,586)	(0.00)
(11,903,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 05/12/2024	Strike 4.39	43,181	(1,495)	(0.00)
(5,308,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 29/11/2024	Strike 11.55	27,844	(0)	(0.00)
(5,232,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 05/12/2024	Strike 11.66	34,467	(751)	(0.00)
(5,302,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 11/12/2024	Strike 11.58	25,211	(9,494)	(0.00)
(5,300,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 20/12/2024	Strike 11.59	19,551	(16,604)	(0.00)
(5,308,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/11/2024	Strike 0.94	(24,885)	(52,045)	(0.01)
(5,232,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 05/12/2024	Strike 0.94	(26,860)	(61,237)	(0.01)
(5,302,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 11/12/2024	Strike 0.94	(22,131)	(56,131)	(0.01)
(5,300,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 23/12/2024	Strike 0.93	748	(39,607)	(0.00)

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						
(5,308,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 29/11/2024	Strike 0.83	21,591	(2,576)	(0.00)
(5,232,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 05/12/2024	Strike 0.83	10,280	(23,116)	(0.00)
(5,297,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 12/12/2024	Strike 0.83	19,270	(12,112)	(0.00)
(5,308,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 29/11/2024	Strike 11.55	7,306	(20,539)	(0.00)
(5,232,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 05/12/2024	Strike 11.66	(36,597)	(71,815)	(0.01)
(5,302,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 11/12/2024	Strike 11.58	(10,690)	(45,395)	(0.01)
(5,300,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 20/12/2024	Strike 11.59	(21,879)	(58,034)	(0.01)
(17,676,750)	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.04	16,948	(2,257)	(0.00)
(17,600,000)	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.05	90,585	(44,516)	(0.01)
(17,666,000)	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.05	136,813	(12,396)	(0.00)
(17,766,000)	Put EUR / Call USD	Expires 04/12/2024	Strike 1.05	36,050	(25,645)	(0.00)
(5,856,000)	Put EUR / Call USD	Expires 17/01/2025	Strike 1.05	8,457	(42,668)	(0.01)
(5,933,000)	Put EUR / Call USD	Expires 17/01/2025	Strike 1.09	(61,475)	(194,401)	(0.03)
(17,805,000)	Put EUR / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 1.07	43,092	(317,326)	(0.04)
(6,515,000)	Put EUR / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 1.09	(124,174)	(216,723)	(0.03)
(8,786,000)	Put EUR / Call USD	Expires 30/01/2025	Strike 1.09	(150,497)	(270,592)	(0.04)
(17,525,000)	Put EUR / Call USD	Expires 10/02/2025	Strike 1.07	(81,941)	(414,451)	(0.06)
				149,435	(2,151,470)	(0.29)
英ポンド						
(9,807,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/01/2025	Strike 1.23	7,528	(39,273)	(0.01)
ニュージーランドドル						
(21,230,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/01/2025	Strike 0.59	118,009	(143,588)	(0.02)
米ドル						
(9,488,000)	Call USD / Put BRL	Expires 02/01/2025	Strike 6.08	(128,164)	(186,705)	(0.03)
(11,179,000)	Call USD / Put CAD	Expires 10/12/2024	Strike 1.40	(12,297)	(68,695)	(0.01)
(5,574,000)	Call USD / Put CAD	Expires 24/12/2024	Strike 1.40	(3,272)	(40,367)	(0.01)
(14,110,000)	Call USD / Put CNH	Expires 09/01/2025	Strike 7.39	37,307	(13,066)	(0.00)
(12,675,000)	Call USD / Put CNH	Expires 06/02/2025	Strike 7.21	22,067	(137,232)	(0.02)
(12,719,000)	Call USD / Put COP	Expires 04/12/2024	Strike 4,490.00	153,238	(20,961)	(0.00)
(10,793,000)	Call USD / Put HUF	Expires 04/12/2024	Strike 367.00	(459,911)	(678,955)	(0.09)
(13,097,000)	Call USD / Put KRW	Expires 08/01/2025	Strike 1,334.70	(298,481)	(575,207)	(0.08)
(6,548,750)	Call USD / Put KRW	Expires 08/01/2025	Strike 1,373.10	19,149	(134,878)	(0.02)
(19,646,250)	Call USD / Put KRW	Expires 08/01/2025	Strike 1,373.10	27,131	(404,634)	(0.05)
(14,487,000)	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,325.80	(356,598)	(723,119)	(0.10)
(14,486,500)	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,374.50	28,118	(358,831)	(0.05)
(14,486,500)	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,374.50	90,280	(358,831)	(0.05)
(12,666,000)	Call USD / Put KRW	Expires 10/03/2025	Strike 1,420.00	56,528	(139,795)	(0.02)
(6,377,000)	Call USD / Put MXN	Expires 09/01/2025	Strike 20.54	80,261	(111,750)	(0.02)
(13,952,000)	Call USD / Put MXN	Expires 16/01/2025	Strike 21.17	72,606	(135,558)	(0.02)
(5,739,000)	Call USD / Put SGD	Expires 10/12/2024	Strike 1.32	(55,137)	(91,795)	(0.01)
(14,487,000)	Call USD / Put SGD	Expires 10/03/2025	Strike 1.33	(121,387)	(228,011)	(0.03)
(14,534,000)	Call USD / Put TWD	Expires 06/12/2024	Strike 31.40	(240,087)	(477,645)	(0.06)
(29,067,000)	Call USD / Put TWD	Expires 06/12/2024	Strike 32.00	9,127	(423,884)	(0.06)
(13,097,500)	Call USD / Put TWD	Expires 06/12/2024	Strike 32.65	59,083	(10,085)	(0.00)
(13,097,500)	Call USD / Put TWD	Expires 06/12/2024	Strike 32.65	39,345	(10,085)	(0.00)
(13,280,000)	Call USD / Put TWD	Expires 03/01/2025	Strike 31.62	(111,512)	(339,809)	(0.05)
(26,561,000)	Call USD / Put TWD	Expires 03/01/2025	Strike 32.30	47,172	(239,686)	(0.03)
(25,067,000)	Call USD / Put TWD	Expires 03/01/2025	Strike 32.65	63,094	(96,959)	(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 米ドル						
(14,487,000) Call USD / Put TWD						
(5,574,000)	Put USD / Call CAD	Expires 24/12/2024	Strike 1.40	8,918	(28,177)	(0.00)
(14,110,000)	Put USD / Call CNH	Expires 09/01/2025	Strike 7.02	66,121	(7,944)	(0.00)
(14,280,000)	Put USD / Call CNH	Expires 17/01/2025	Strike 7.02	62,504	(13,123)	(0.00)
(14,223,000)	Put USD / Call CNH	Expires 21/01/2025	Strike 7.01	64,388	(13,142)	(0.00)
(5,739,000)	Put USD / Call SGD	Expires 10/12/2024	Strike 1.32	35,206	(1,452)	(0.00)
(14,487,000)	Put USD / Call SGD	Expires 10/03/2025	Strike 1.26	66,843	(8,562)	(0.00)
					(784,419)	(6,500,616)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (8,786,635))					(9,302,832)	(1.26)
オプション合計 (取得原価 米ドル (1,024,580))					(889,339)	(0.12)

スワップ契約-0.33%

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						
163,051,099	Fixed 9.750%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2026	335,495	0.05
97,530,000	Fixed 10.25%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	811,105	0.11
13,020,180,000	Fixed 4.750%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	18/12/2029	108,068	0.02
8,339,230,000	Fixed 5.000%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	18/12/2034	311,907	0.04
744,630,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 1.750%	CNY	18/12/2026	282,789	0.04
693,910,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 1.750%	CNY	18/12/2029	793,021	0.11
12,100,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	18/12/2034	258,412	0.04
1,708,220,000	Fixed 6.000%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	18/12/2034	147,156	0.02
34,383,740,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.750%	KRW	18/12/2026	96,895	0.01
1,536,090,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.000%	MXN	17/03/2027	84,491	0.01
122,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.000%	MXN	07/03/2035	20,901	0.00
27,140,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	15/03/2028	2,129	0.00
32,250,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	20/09/2028	57,403	0.01
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	20,991	0.00
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	106,084	0.01
17,420,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	39,812	0.01
16,100,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/09/2033	75,258	0.01
5,640,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/03/2034	23,707	0.00
22,720,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/03/2034	102,657	0.01
32,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	19/06/2034	197,725	0.03
720,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.500%	PLN	18/12/2034	1,727	0.00
49,140,000	Fixed 3.250%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	18/12/2029	522,799	0.07
1,498,980,000	Fixed 7.250%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	18/12/2026	311,845	0.04
金利スワップ未実現利益						4,712,377
スワップ契約未実現利益合計						4,712,377
0.64						

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						
39,873,890,000	Fixed 7.250%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	18/12/2026	(41,424)	(0.01)
53,290,340,000	Floating (COP 1 month CPIBR)	Fixed 7.250%	COP	18/12/2029	(132,151)	(0.02)
22,150,160,000	Floating (COP 1 month CPIBR)	Fixed 7.750%	COP	18/12/2034	(281,284)	(0.04)
569,200,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.250%	CZK	18/12/2029	(43,117)	(0.01)
45,130,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.500%	CZK	18/12/2034	(26,819)	(0.00)
2,230,000	Fixed 2.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	18/12/2039	(75,193)	(0.01)
1,886,700,000	Fixed 5.500%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	18/12/2026	(45,886)	(0.01)
6,402,510,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 5.500%	HUF	18/12/2029	(161,360)	(0.02)
6,445,620,000	Fixed 6.000%	Floating (INR 1 month MIBOR)	INR	18/12/2026	(119,217)	(0.02)
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(1,224)	(0.00)
19,680,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(32,802)	(0.01)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(247,781)	(0.03)
79,810,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(156,580)	(0.02)
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(522,099)	(0.07)
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(98,555)	(0.01)
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(30,521)	(0.00)
24,240,000	Fixed 4.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	18/12/2026	(31,306)	(0.00)
7,818,578	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.750%	USD	18/12/2026	(54,190)	(0.01)
1,670,000	Fixed 3.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	18/12/2029	(5,407)	(0.00)
950,000	Fixed 3.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	18/12/2031	(5,771)	(0.00)
7,516,596	Fixed 3.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	18/12/2034	(80,556)	(0.01)

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 106,940,000 Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	18/12/2034	(100,412)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(2,293,655)	(0.31)

クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失 1,040,000 Floating (Pakistan Government Fixed 1.000% International Bond)	USD	20/03/2025	(11,982)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失			(11,982)	(0.00)

スワップ契約未実現損失合計			(2,305,637)	(0.31)
---------------	--	--	-------------	--------

投資評価額 (取得原価 米ドル 752,536,029)			697,438,652	94.12
------------------------------	--	--	-------------	-------

その他資産・負債			43,554,266	5.88
----------	--	--	------------	------

投資主資本			740,992,918	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 753,560,609)		702,717,024	94.83
--	--	-------------	-------

先物取引未実現利益		93,879	0.01
-----------	--	--------	------

先物取引未実現損失		(6,953)	(0.00)
-----------	--	---------	--------

外国為替予約取引未実現利益		27,092,490	3.65
---------------	--	------------	------

外国為替予約取引未実現損失		(29,951,984)	(4.04)
---------------	--	--------------	--------

ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益		153,984	0.02
---------------------	--	---------	------

ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失		(4,177,189)	(0.56)
---------------------	--	-------------	--------

買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 7,762,055)		8,413,493	1.14
---------------------------------	--	-----------	------

売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (8,786,635))		(9,302,832)	(1.26)
-----------------------------------	--	-------------	--------

スワップ契約未実現利益		4,712,377	0.64
-------------	--	-----------	------

スワップ契約未実現損失		(2,305,637)	(0.31)
-------------	--	-------------	--------

その他資産・負債		43,554,266	5.88
----------	--	------------	------

投資主資本		740,992,918	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U.S.\$リキッド・リザーブズ・ファンド インスティテューション・アキュムレーション・シェアクラスの状況〉

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U.S.\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、G S エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2025年6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（2024年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	72,368,108
管理事務代行報酬	1,255,231
保管費用	1,467,420
販売報酬	2,606,249
名義書換事務代行報酬	471,775
専門家報酬	87,614
その他費用	4,665,813
費用合計	82,922,210
投資顧問報酬調整額	(7,782,224)
運用費用合計	75,139,986

■保有有価証券明細（2024年12月31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					
社債					
84,400,000	Banco Santander SA	5.429%	24/03/2025	84,201,035	0.20
23,908,000	BPCE SA	5.567%	15/01/2025	23,907,676	0.06
7,951,000	Credit Agricole SA/London	5.107%	22/01/2025	7,938,968	0.02
4,675,000	Societe Generale SA	4.794%	13/06/2025	4,665,661	0.01
825,000	Societe Generale SA	4.604%	08/07/2025	810,644	0.00
34,191,000	UBS AG/London	5.269%	13/01/2025	34,146,643	0.08
12,762,000	UBS AG/Stamford CT	5.568%	09/01/2025	12,770,238	0.03
78,214,000	UBS AG/Stamford CT	4.972%	21/02/2025	78,092,915	0.19
10,188,000	UBS AG/Stamford CT	5.040%	09/04/2025	10,137,551	0.02
70,397,000	Wells Fargo Bank NA	4.786%	01/08/2025	70,709,452	0.17
社債合計				327,380,783	0.78
国債					
60,340,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.320%	12/06/2025	60,350,254	0.15
203,376,600	United States Treasury Bill	4.378%	25/03/2025	201,440,888	0.48
150,238,200	United States Treasury Bill	4.338%	27/03/2025	148,769,455	0.36
334,387,100	United States Treasury Bill	4.350%	01/04/2025	330,946,936	0.80
1,089,895,000	United States Treasury Bill	4.184%	03/04/2025	1,078,255,968	2.59
698,859,300	United States Treasury Bill	4.273%	08/04/2025	691,074,615	1.66
381,316,600	United States Treasury Bill	4.299%	10/04/2025	377,001,072	0.91
1,112,193,500	United States Treasury Bill	4.216%	15/04/2025	1,098,899,284	2.64
616,584,100	United States Treasury Bill	4.219%	22/04/2025	608,700,141	1.46
129,574,700	United States Treasury Bill	4.328%	24/04/2025	127,898,853	0.31
76,109,700	United States Treasury Bill	4.190%	29/04/2025	75,075,830	0.18
58,336,000	United States Treasury Bill	4.317%	01/05/2025	57,534,231	0.14

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					
22,734,700	United States Treasury Bill	4.281%	08/05/2025	22,404,998	0.05
153,159,300	United States Treasury Bill	4.318%	15/05/2025	150,816,860	0.36
71,698,800	United States Treasury Bill	4.306%	22/05/2025	70,546,187	0.17
29,197,000	United States Treasury Bill	4.307%	29/05/2025	28,702,742	0.07
22,218,000	United States Treasury Bill	4.210%	05/06/2025	21,824,790	0.05
9,551,100	United States Treasury Bill	4.173%	12/06/2025	9,374,333	0.02
404,192,200	United States Treasury Bill	4.162%	20/06/2025	396,370,260	0.95
33,968,700	United States Treasury Bill	4.118%	26/06/2025	33,287,585	0.08
154,475,000	United States Treasury Bill	4.107%	07/08/2025	150,667,336	0.36
4,252,600	United States Treasury Bill	4.100%	04/09/2025	4,135,026	0.01
43,301,900	United States Treasury Bill	4.030%	02/10/2025	41,978,629	0.10
73,384,200	United States Treasury Bill	4.075%	30/10/2025	70,930,386	0.17
661,237,600	United States Treasury Bill	4.070%	26/12/2025	635,115,455	1.53
1,476,696,200	United States Treasury Floating Rate Note	4.427%	31/01/2025	1,476,631,890	3.55
1,346,295,200	United States Treasury Floating Rate Note	4.320%	30/04/2025	1,346,561,497	3.24
67,241,000	United States Treasury Floating Rate Note	4.439%	31/07/2025	67,258,007	0.16
675,652,700	United States Treasury Floating Rate Note	4.445%	31/10/2025	675,876,375	1.63
4,164,500	United States Treasury Note/Bond	4.915%	28/02/2025	4,143,056	0.01
68,274,100	United States Treasury Note/Bond	4.301%	15/05/2025	67,739,176	0.16
1,673,300	United States Treasury Note/Bond	4.332%	31/07/2025	1,677,907	0.00
3,340,300	United States Treasury Note/Bond	4.298%	15/08/2025	3,293,926	0.01
9,460,700	United States Treasury Note/Bond	4.273%	15/08/2025	9,395,062	0.02
国債合計				10,144,679,010	24.38
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				10,472,059,793	25.16
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					
譲渡性預金証書					
80,000,000	Banco Santander SA	5.310%	02/01/2025	80,001,671	0.19
33,817,000	Banco Santander SA	5.400%	19/03/2025	33,865,670	0.08
194,000,000	Bank of Montreal	4.623%	21/01/2025	193,468,273	0.47
76,400,000	Bank of Montreal	4.540%	17/12/2025	76,405,729	0.18
51,177,000	Bank of Montreal	4.700%	22/12/2025	51,185,488	0.12
2,976,000	Barclays Bank Plc	4.680%	21/02/2025	2,977,099	0.01
35,000,000	Barclays Bank Plc	4.700%	09/12/2025	34,999,948	0.08
43,327,000	BNP Paribas	5.290%	21/02/2025	43,359,531	0.11
93,000,000	BNP Paribas	4.770%	27/05/2025	93,075,751	0.22
63,026,000	Credit Agricole CIB	4.520%	03/04/2025	63,034,397	0.15
22,000,000	Credit Agricole CIB	5.500%	02/06/2025	22,080,273	0.05
26,000,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.723%	10/10/2025	26,011,871	0.06
61,785,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.998%	21/10/2025	61,809,860	0.15
108,200,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.630%	06/11/2025	108,220,541	0.26
64,238,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.690%	21/11/2025	64,248,719	0.16
34,500,000	HSBC Bank Plc	5.250%	03/01/2025	34,500,705	0.08
63,422,000	HSBC Bank Plc	4.760%	09/01/2025	63,424,714	0.15
76,976,000	HSBC Bank Plc	4.660%	24/09/2025	77,009,211	0.19
221,900,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4.340%	06/01/2025	221,900,000	0.53
127,089,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.530%	06/03/2025	127,100,331	0.31
76,009,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.541%	06/03/2025	76,030,475	0.18
16,200,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.549%	14/05/2025	16,212,548	0.04
78,106,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.510%	22/05/2025	78,371,366	0.19
91,080,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.570%	18/08/2025	91,088,108	0.22
75,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.800%	09/01/2025	74,911,133	0.18

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					
48,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.681%	10/01/2025	47,944,720	0.12
148,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.838%	03/02/2025	147,349,441	0.36
99,872,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.524%	07/02/2025	99,893,196	0.24
76,600,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.550%	24/02/2025	76,612,787	0.18
52,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.693%	27/02/2025	51,617,600	0.12
10,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.494%	03/03/2025	10,001,217	0.02
87,700,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.694%	10/03/2025	86,924,213	0.21
106,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.657%	13/03/2025	105,021,565	0.25
65,371,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.700%	01/07/2025	65,419,176	0.16
395,318,000	Mizuho Bank Ltd	4.721%	07/01/2025	394,966,440	0.95
185,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.746%	16/01/2025	184,612,136	0.44
3,225,000	Mizuho Bank Ltd	4.523%	24/01/2025	3,225,479	0.01
47,377,000	Mizuho Bank Ltd	4.540%	18/02/2025	47,391,405	0.11
184,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.664%	21/02/2025	182,753,065	0.44
271,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.625%	10/03/2025	268,615,661	0.65
169,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.606%	18/03/2025	167,368,863	0.40
76,786,000	Mizuho Bank Ltd	4.572%	30/04/2025	75,632,106	0.18
146,657,000	Mizuho Bank Ltd	4.530%	13/05/2025	146,660,209	0.35
1,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.650%	16/12/2025	999,998	0.00
275,000,000	MUFG Bank Ltd	4.752%	17/01/2025	274,379,674	0.66
376,328,000	National Bank of Kuwait	4.370%	02/01/2025	376,328,207	0.91
375,831,000	National Bank of Kuwait	4.370%	03/01/2025	375,831,308	0.90
368,298,000	National Bank of Kuwait	4.370%	06/01/2025	368,298,611	0.89
41,951,000	Natixis SA	4.533%	03/02/2025	41,959,444	0.10
32,421,000	Natixis SA	4.532%	14/02/2025	32,428,213	0.08
5,536,000	Royal Bank of Canada	4.640%	05/06/2025	5,539,415	0.01
374,250,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.694%	21/01/2025	373,238,866	0.90
89,575,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.540%	13/02/2025	89,584,952	0.22
70,086,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.540%	14/02/2025	70,093,963	0.17
186,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.567%	12/03/2025	184,425,981	0.44
234,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.454%	02/04/2025	231,424,292	0.56
238,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.570%	02/07/2025	237,999,619	0.57
116,083,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.400%	03/01/2025	116,087,349	0.28
29,527,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.503%	01/04/2025	29,534,174	0.07
47,494,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.500%	07/10/2025	47,479,560	0.11
74,221,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.580%	17/12/2025	74,259,454	0.18
譲渡性預金証書合計				6,907,195,771	16.60
コマーシャル・ペーパー					
18,951,000	Advocate Health & Hospitals Corporation	4.650%	21/01/2025	18,899,596	0.05
94,492,000	Albion Capital LLC	4.455%	02/01/2025	94,468,613	0.23
60,564,000	Albion Capital LLC	4.730%	21/01/2025	60,400,740	0.15
51,418,000	Albion Capital LLC	4.600%	18/02/2025	51,102,095	0.12
19,967,000	Albion Capital LLC	4.670%	21/02/2025	19,839,581	0.05
40,631,000	Albion Capital LLC	4.580%	17/03/2025	40,256,834	0.10
108,342,000	Albion Capital LLC	4.530%	20/03/2025	107,303,843	0.26
27,714,000	Antalis	4.760%	10/01/2025	27,677,422	0.07
40,000,000	Antalis	5.200%	03/02/2025	39,824,064	0.10
65,211,000	Antalis	4.720%	04/02/2025	64,915,739	0.16
38,946,000	Ascension Health Alliance Plc	4.560%	21/01/2025	38,842,405	0.09
7,759,000	Ascension Healthcare Plc	4.750%	14/01/2025	7,744,664	0.02
29,959,000	Ascension Healthcare Plc	4.750%	28/01/2025	29,848,477	0.07

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				
66,006,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.530%	03/02/2025	66,006,772	0.16
20,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.910%	07/02/2025	19,903,970	0.05
27,637,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.960%	19/02/2025	27,462,424	0.07
64,829,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.500%	05/05/2025	63,837,422	0.15
38,432,000	Banco Santander SA	4.980%	02/01/2025	38,422,273	0.09
39,463,000	Banco Santander SA	5.090%	15/01/2025	39,386,909	0.09
20,000,000	Bank of America NA	4.750%	06/01/2025	19,984,392	0.05
23,020,000	Bank of America NA	4.600%	09/04/2025	22,741,875	0.05
88,500,000	Bank of Nova Scotia	4.740%	10/01/2025	88,505,988	0.21
19,849,000	Banner Health	4.610%	15/01/2025	19,810,873	0.05
19,467,000	Banner Health	4.430%	12/02/2025	19,363,993	0.05
81,436,000	Barclays Bank Plc	5.220%	16/01/2025	81,274,086	0.20
66,000,000	Barclays Bank Plc	4.810%	23/01/2025	66,011,469	0.16
66,176,000	Barclays Bank Plc	5.030%	31/01/2025	65,920,174	0.16
100,415,000	Barclays Bank Plc	4.590%	04/04/2025	100,425,922	0.24
39,943,000	Barton Capital SA	4.640%	15/01/2025	39,866,007	0.10
79,752,000	Bedford Row Funding Corp	4.650%	07/01/2025	79,679,647	0.19
40,605,000	Bedford Row Funding Corp	4.500%	15/05/2025	39,937,442	0.10
67,000,000	BNP Paribas	4.880%	04/02/2025	66,705,955	0.16
88,435,000	BofA Securities	5.040%	11/03/2025	87,670,923	0.21
51,637,000	BofA Securities	5.050%	24/04/2025	50,915,046	0.12
28,472,000	BofA Securities	4.768%	24/04/2025	28,479,842	0.07
78,312,000	BofA Securities	4.770%	06/06/2025	78,331,703	0.19
44,850,000	BofA Securities	4.430%	13/11/2025	43,119,861	0.10
84,539,000	BofA Securities	4.460%	25/11/2025	81,161,871	0.19
59,870,000	Bon Secours Mercy Health Inc	4.650%	02/01/2025	59,854,534	0.14
47,019,000	Bon Secours Mercy Health Inc	4.660%	08/01/2025	46,970,309	0.11
56,895,000	BPCE SA	5.260%	23/01/2025	56,734,298	0.14
129,553,000	BPCE SA	5.160%	31/01/2025	129,054,897	0.31
53,000,000	BPCE SA	4.620%	03/02/2025	53,006,388	0.13
46,115,000	BPCE SA	4.620%	03/03/2025	46,122,076	0.11
106,218,000	BPCE SA	4.360%	28/10/2025	102,363,082	0.25
120,824,000	BPCE SA	4.410%	06/11/2025	116,310,105	0.28
33,000,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	4.840%	03/03/2025	32,741,821	0.08
16,206,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	5.000%	01/04/2025	16,025,735	0.04
50,000,000	Cancara Asset Securitisation LLC	4.920%	06/02/2025	49,771,262	0.12
15,913,000	Cancara Asset Securitisation LLC	4.920%	07/02/2025	15,837,228	0.04
162,561,000	Citigroup Global Markets Inc	5.340%	06/01/2025	162,434,071	0.39
120,711,000	Citigroup Global Markets Inc	5.150%	01/05/2025	118,931,784	0.29
50,000,000	Citigroup Global Markets Inc	5.240%	12/05/2025	49,196,889	0.12
60,107,000	Citigroup Global Markets Inc	5.220%	02/06/2025	58,990,633	0.14
38,690,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.710%	02/09/2025	38,687,474	0.09
189,505,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.770%	02/12/2025	189,496,137	0.46
51,446,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.820%	10/12/2025	51,449,179	0.12
165,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.572%	12/05/2025	162,347,458	0.39
115,000,000	Credit Agricole CIB	4.855%	26/02/2025	114,208,062	0.27
38,822,000	Credit Suisse AG	4.880%	10/01/2025	38,825,818	0.09
49,116,000	Credit Suisse AG	4.760%	23/06/2025	49,130,756	0.12
22,210,000	Deutsche Bank AG/New York NY	5.393%	13/05/2025	22,146,586	0.05
51,712,000	Dexia Credit Local	5.130%	03/02/2025	51,490,457	0.12
100,000,000	Dexia Credit Local	5.130%	05/02/2025	99,546,382	0.24

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					
150,023,000	Dexia Credit Local	4.440%	21/03/2025	148,572,194	0.36
99,600,000	Fms Wertmanagement	4.380%	30/01/2025	99,245,116	0.24
40,000,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	15/01/2025	39,922,807	0.10
40,000,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	17/01/2025	39,913,712	0.10
64,636,000	Gotham Funding Corporation	4.630%	24/01/2025	64,441,665	0.15
50,000,000	Gotham Funding Corporation	4.600%	14/02/2025	49,719,189	0.12
20,411,000	Gotham Funding Corporation	4.600%	05/03/2025	20,250,075	0.05
69,119,000	Gotham Funding Corporation	4.630%	07/03/2025	68,564,637	0.16
67,035,000	Gotham Funding Corporation	4.480%	31/03/2025	66,299,253	0.16
36,096,000	GTA Funding LLC	5.250%	07/01/2025	36,063,146	0.09
30,000,000	GTA Funding LLC	5.010%	09/01/2025	29,965,936	0.07
60,000,000	GTA Funding LLC	4.620%	03/03/2025	59,539,691	0.14
50,000,000	GTA Funding LLC	4.590%	07/03/2025	49,598,473	0.12
50,000,000	GTA Funding LLC	4.590%	10/03/2025	49,579,665	0.12
57,749,000	GTA Funding LLC	4.550%	18/03/2025	57,209,167	0.14
32,139,000	HSBC Bank Plc	4.840%	28/01/2025	32,144,440	0.08
41,000,000	HSBC Bank Plc	4.660%	07/04/2025	40,999,404	0.10
101,126,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.480%	20/06/2025	99,035,762	0.24
47,000,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.868%	03/01/2025	46,981,928	0.11
55,000,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.860%	09/01/2025	54,937,563	0.13
70,547,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.009%	13/01/2025	70,428,541	0.17
11,436,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.730%	05/02/2025	11,383,659	0.03
29,413,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.950%	07/02/2025	29,272,855	0.07
37,122,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.590%	10/03/2025	36,810,017	0.09
56,447,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.590%	13/03/2025	55,959,247	0.13
70,083,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.610%	07/04/2025	69,255,326	0.17
100,000,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.550%	17/04/2025	98,696,639	0.24
35,881,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.530%	15/05/2025	35,291,106	0.08
20,101,000	J.P. Morgan Securities Plc	4.530%	05/06/2025	19,719,215	0.05
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.830%	04/03/2025	49,611,146	0.12
141,134,000	Liberty Street Funding LLC	4.700%	09/01/2025	140,968,169	0.34
25,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.610%	24/01/2025	24,924,907	0.06
147,148,000	Liberty Street Funding LLC	4.587%	17/03/2025	145,794,140	0.35
44,922,000	LMA SA	4.670%	05/02/2025	44,716,573	0.11
28,198,000	LMA SA	4.560%	07/02/2025	28,063,732	0.07
64,569,000	LMA SA	4.870%	27/02/2025	64,116,960	0.15
39,815,000	Matchpoint Finance Plc	4.770%	04/03/2025	39,503,151	0.09
46,716,000	Matchpoint Finance Plc	4.570%	16/04/2025	46,103,924	0.11
7,973,000	Memorial Hermann Health System	4.630%	03/01/2025	7,969,924	0.02
17,860,000	Memorial Hermann Health System	4.620%	16/01/2025	17,823,327	0.04
96,200,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.769%	06/01/2025	96,123,403	0.23
50,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.520%	15/01/2025	50,001,871	0.12
15,380,000	Mont Blanc Capital Corp	4.850%	09/01/2025	15,362,556	0.04
33,000,000	Mont Blanc Capital Corp	4.650%	20/02/2025	32,795,507	0.08
50,000,000	MUFG Bank Ltd	4.550%	31/01/2025	50,006,911	0.12
54,800,000	MUFG Bank Ltd	4.910%	04/02/2025	54,558,438	0.13
37,000,000	National Securities Clearing Corp	5.110%	03/02/2025	36,842,568	0.09
92,606,000	NRW Bank	4.794%	13/02/2025	92,116,850	0.22
14,000,000	NRW Bank	4.535%	18/03/2025	13,872,415	0.03
110,193,000	Paradelle Funding LLC	5.260%	17/03/2025	109,175,980	0.26
70,000,000	Paradelle Funding LLC	5.210%	14/05/2025	68,857,662	0.17

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(%)
39,376,000	コマーシャル・ペーパー				
39,376,000	Paradelle Funding LLC	5.200%	30/05/2025	38,657,257	0.09
3,500,000	Paradelle Funding LLC	4.380%	06/06/2025	3,433,092	0.01
35,907,000	Paradelle Funding LLC	5.190%	13/06/2025	35,189,578	0.08
21,159,000	Paradelle Funding LLC	4.320%	18/06/2025	20,723,195	0.05
50,000,000	Paradelle Funding LLC	4.130%	08/07/2025	48,849,171	0.12
18,263,000	Pfizer Inc	5.100%	05/02/2025	18,180,636	0.04
72,304,000	Podium Funding Trust	4.650%	05/02/2025	71,975,020	0.17
10,379,000	Podium Funding Trust	4.410%	16/04/2025	10,245,612	0.02
96,448,000	Podium Funding Trust	4.460%	29/08/2025	93,624,457	0.22
79,607,000	Procter & Gamble Co	4.750%	11/04/2025	78,651,929	0.19
42,737,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.170%	03/02/2025	42,551,994	0.10
18,580,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.870%	10/02/2025	18,483,317	0.04
35,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.594%	06/03/2025	35,001,078	0.08
80,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.520%	22/05/2025	78,620,222	0.19
19,463,000	Rutgers, The State University of New Jersey	4.660%	08/01/2025	19,463,000	0.05
10,705,000	Rutgers, The State University of New Jersey	4.660%	09/01/2025	10,705,000	0.03
27,249,000	Rutgers, The State University of New Jersey	4.660%	10/01/2025	27,249,000	0.07
44,856,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.600%	14/01/2025	44,778,523	0.11
92,014,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.690%	11/02/2025	91,537,294	0.22
84,964,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.640%	10/03/2025	84,259,770	0.20
90,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.660%	12/03/2025	89,222,037	0.21
127,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.620%	21/03/2025	125,779,177	0.30
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.580%	03/04/2025	99,999,441	0.24
131,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.550%	11/04/2025	129,399,530	0.31
91,982,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.500%	09/06/2025	90,203,034	0.22
203,092,000	Santander UK Plc	5.010%	02/01/2025	203,040,926	0.49
70,209,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.710%	03/02/2025	69,904,808	0.17
39,010,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.720%	10/02/2025	38,806,831	0.09
88,762,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.550%	13/02/2025	88,763,505	0.21
46,560,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.660%	26/02/2025	46,229,812	0.11
40,319,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.550%	13/03/2025	39,969,782	0.10
38,945,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.540%	18/03/2025	38,580,242	0.09
72,758,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.540%	20/03/2025	72,058,275	0.17
60,000,000	Societe Generale	4.950%	10/01/2025	59,923,419	0.14
38,935,000	SSM Healthcare Inc	4.480%	21/01/2025	38,833,250	0.09
22,991,000	SSM Healthcare Inc	4.450%	18/02/2025	22,851,744	0.05
19,463,000	SSM Healthcare Inc	4.600%	20/02/2025	19,344,087	0.05
54,358,000	Starbird Funding Corp	4.540%	03/03/2025	54,356,870	0.13
121,000,000	Starbird Funding Corp	4.600%	16/05/2025	121,008,253	0.29
6,352,000	State of California	4.650%	14/01/2025	6,352,000	0.02
15,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.510%	14/01/2025	15,000,410	0.04
343,000,000	The State of the Netherlands	4.380%	31/01/2025	341,706,331	0.82
375,829,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.360%	02/01/2025	375,737,963	0.90
10,932,000	UBS AG	4.790%	21/02/2025	10,947,645	0.03
99,056,000	UBS AG	5.240%	12/05/2025	97,470,664	0.23
161,027,000	UBS AG	4.380%	03/12/2025	154,500,370	0.37
9,477,000	University of Chicago (The)	5.100%	03/04/2025	9,367,134	0.02
50,000,000	Verizon Communications Inc	5.350%	03/01/2025	49,980,573	0.12
39,876,000	Verizon Communications Inc	4.650%	17/01/2025	39,789,016	0.10
29,979,000	Verizon Communications Inc	4.720%	31/01/2025	29,861,386	0.07
210,000,000	Verizon Communications Inc	4.570%	03/02/2025	210,001,392	0.50

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(%)
61,568,000	コマーシャル・ペーパー Verizon Communications Inc	4.730%	04/02/2025	61,291,238	0.15
120,847,000	Verizon Communications Inc	4.520%	14/02/2025	120,160,571	0.29
119,560,000	Verizon Communications Inc	4.620%	04/03/2025	118,619,560	0.28
24,579,000	Victory Receivables Corp	4.600%	05/03/2025	24,385,214	0.06
39,913,000	Victory Receivables Corp	4.630%	07/03/2025	39,592,881	0.10
135,710,000	Victory Receivables Corp	4.535%	10/03/2025	134,570,470	0.32
79,899,000	Victory Receivables Corp	4.480%	31/03/2025	79,022,064	0.19
コマーシャル・ペーパー合計				10,915,645,925	26.23
現先取引					
500,000,000	BofA Securities Repo	4.460%	02/01/2025	500,000,000	1.20
2,750,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	4.460%	02/01/2025	2,750,000,000	6.61
453,148,074	Norges Bank Repo	4.480%	02/01/2025	453,148,074	1.09
155,715,285	Norges Bank Repo	4.480%	02/01/2025	155,715,285	0.37
149,151,047	Norges Bank Repo	4.480%	02/01/2025	149,151,047	0.36
241,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.050%	02/01/2025	241,000,000	0.58
5,500,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.460%	02/01/2025	5,500,000,000	13.22
現先取引合計				9,749,014,406	23.43
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				27,571,856,102	66.26
預金					
定期預金					
1,500,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.330%	02/01/2025	1,500,000,000	3.61
211,000,000	Banco Santander SA	4.330%	02/01/2025	211,000,000	0.51
1,000,000,000	National Bank of Canada	4.340%	02/01/2025	1,000,000,000	2.40
1,300,000,000	Societe Generale	4.430%	02/01/2025	1,300,000,000	3.12
1,300,000,000	Societe Generale	4.430%	03/01/2025	1,300,000,000	3.12
定期預金合計				5,311,000,000	12.76
預金合計				5,311,000,000	12.76
投資資産合計				43,354,915,895	104.18
投資合計					
社債合計					
国債合計					
譲渡性預金証書合計					
コマーシャル・ペーパー合計					
現先取引合計					
定期預金合計					
その他資産・負債					
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				41,614,747,587	100.00