Goldman Sachs Asset Management

GS トータル・リターン

積極（年2回決算）
安定（年2回決算）
安定（毎月決算）
追加型投信／内外／資産複合

積極（年2回決算）

第20期末（2025年2月19日）		第20期	
基準価額	13,890円	騰落率	2.9%
純資産総額	1,736百万円	分配金合計	0円

安定（年2回決算）

第20期末（2025年2月19日）		第20期	
基準価額	10,284円	騰落率	−0.1%
純資産総額	874百万円	分配金合計	0円

安定（毎月決算）

第115期末（2025年2月19日）		第110期～第115期	
基準価額	7,563円	騰落率	−0.1%
純資産総額	770百万円	分配金合計	120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／資産複合
信託期間	原則として無期限
運用方針	グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（REIT）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。 ＜積極（年2回決算）＞信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。 ＜安定（年2回決算）／安定（毎月決算）＞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	
本ファンド	＜積極（年2回決算）＞ トータル・リターン積極マザーファンドの受益証券 ＜安定（年2回決算）／安定（毎月決算）＞ トータル・リターン安定マザーファンドの受益証券
トータル・リターン積極マザーファンド／トータル・リターン安定マザーファンド	投資信託証券
運用方法・組入制限	①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。 ②実質外貨建資産については、投資判断により対円での為替ヘッジを行うことがあります。 ③本ファンドおよびマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・株式（投資信託証券を除きます。）への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末（積極（年2回決算）／安定（年2回決算）は毎年2月19日および8月19日、安定（毎月決算）は毎月19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。

積極（年2回決算）／安定（年2回決算）　第 20 期（決算日2025年２月19日）

安定（毎月決算）
第110期（決算日2024年９月19日）
第111期（決算日2024年10月21日）
第112期（決算日2024年11月19日）
第113期（決算日2024年12月19日）
第114期（決算日2025年１月20日）
第115期（決算日2025年２月19日）

作成対象期間：2024年８月20日～2025年２月19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 トータル・リターン　積極（年2回決算）／安定（年2回決算）／安定（毎月決算）」は、このたび、積極（年2回決算）／安定（年2回決算）につきましては、第20期の決算、安定（毎月決算）につきましては、第110期～第115期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、積極（年2回決算）では信託財産の長期的な成長を、安定（年2回決算／毎月決算）では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。
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

ＧＳ トータル・リターン　積極（年２回決算）
（以下、「積極（年２回決算）」といいます。）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	税引前分配金	期中騰落率	投資信託証券比率	純資産総額
	円	円	%	%	百万円
16期（2023年２月20日）	11,951	0	△4.0	99.1	2,092
17期（2023年８月21日）	12,049	0	0.8	98.9	2,070
18期（2024年２月19日）	12,953	0	7.5	99.4	2,053
19期（2024年８月19日）	13,501	0	4.2	95.9	1,934
20期（2025年２月19日）	13,890	0	2.9	97.9	1,736

（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、ベンチマークを設けておりません。また、本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。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券比率
（期首）	円	%	%
2024年８月19日	13,501	－	95.9
８月末	13,542	0.3	95.2
９月末	13,652	1.1	98.0
10月末	13,731	1.7	99.6
11月末	13,800	2.2	97.3
12月末	13,763	1.9	99.1
2025年１月末	13,877	2.8	98.9
（期末）			
2025年２月19日	13,890	2.9	97.9

（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、ベンチマークを設けておりません。また、本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。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

ＧＳ トータル・リターン　安定（年２回決算）
（以下、「安定（年２回決算）」といいます。）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	税引前分配金	期中騰落率	投資信託証券比率	純資産総額
	円	円	%	%	百万円
16期（2023年２月20日）	9,844	0	△4.7	100.5	1,260
17期（2023年８月21日）	9,685	0	△1.6	101.0	1,168
18期（2024年２月19日）	10,038	0	3.6	99.7	1,127
19期（2024年８月19日）	10,299	0	2.6	95.8	1,025
20期（2025年２月19日）	10,284	0	△0.1	97.8	874

（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、ベンチマークを設けておりません。また、本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。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券比率
（期首）	円	%	%
2024年８月19日	10,299	―	95.8
８月末	10,315	0.2	97.0
９月末	10,395	0.9	97.4
10月末	10,286	△0.1	99.8
11月末	10,324	0.2	96.8
12月末	10,236	△0.6	99.3
2025年１月末	10,287	△0.1	98.7
（期末）			
2025年２月19日	10,284	△0.1	97.8

（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、ベンチマークを設けておりません。また、本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。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

ＧＳ トータル・リターン　安定（毎月決算）
（以下、「安定（毎月決算）」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）	税引前分配金	期中騰落率	投資信託証券比率	純資産総額
		円	円	%	%	百万円
①	86期（2022年９月20日）	7,860	20	△4.1	97.8	1,328
	87期（2022年10月19日）	7,569	20	△3.4	96.8	1,272
	88期（2022年11月21日）	7,716	20	2.2	90.9	1,287
	89期（2022年12月19日）	7,751	20	0.7	94.6	1,287
	90期（2023年１月19日）	7,833	20	1.3	94.2	1,284
	91期（2023年２月20日）	7,712	20	△1.3	100.0	1,192
②	92期（2023年３月20日）	7,627	20	△0.8	96.0	1,176
	93期（2023年４月19日）	7,707	20	1.3	98.6	1,177
	94期（2023年５月19日）	7,672	20	△0.2	100.3	1,123
	95期（2023年６月19日）	7,700	20	0.6	101.1	1,104
	96期（2023年７月19日）	7,701	20	0.3	95.1	1,093
	97期（2023年８月21日）	7,470	20	△2.7	100.6	1,037
③	98期（2023年９月19日）	7,496	20	0.6	97.3	1,040
	99期（2023年10月19日）	7,240	20	△3.1	97.9	960
	100期（2023年11月20日）	7,443	20	3.1	98.7	972
	101期（2023年12月19日）	7,642	20	2.9	94.4	973
	102期（2024年１月19日）	7,589	20	△0.4	102.8	946
	103期（2024年２月19日）	7,618	20	0.6	99.3	938
④	104期（2024年３月19日）	7,663	20	0.9	98.2	933
	105期（2024年４月19日）	7,526	20	△1.5	99.8	904
	106期（2024年５月20日）	7,685	20	2.4	98.4	917
	107期（2024年６月19日）	7,722	20	0.7	99.5	889
	108期（2024年７月19日）	7,755	20	0.7	98.1	885
	109期（2024年８月19日）	7,694	20	△0.5	95.4	862
⑤	110期（2024年９月19日）	7,722	20	0.6	97.4	859
	111期（2024年10月21日）	7,710	20	0.1	101.9	846
	112期（2024年11月19日）	7,588	20	△1.3	99.7	820
	113期（2024年12月19日）	7,607	20	0.5	100.3	799
	114期（2025年１月20日）	7,532	20	△0.7	98.3	781
	115期（2025年２月19日）	7,563	20	0.7	97.3	770

（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、ベンチマークを設けておりません。また、本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。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■過去６ヶ月間の基準価額と市況推移

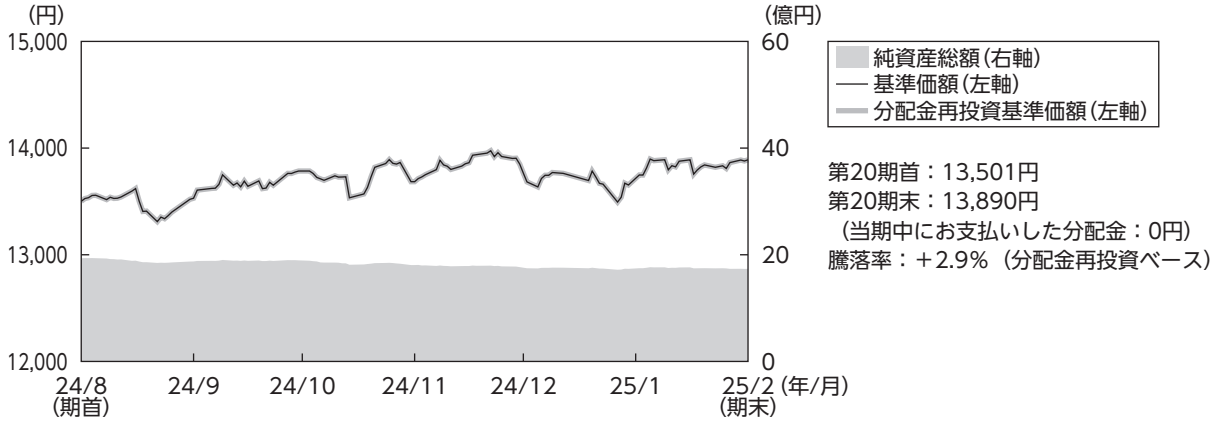
決算期	年　　月　　日	基準価額	騰落率	投資信託証券比率
		円	%	%
	（期　首）2024年８月19日	7,694	―	95.4
第110期	８月末	7,706	0.2	97.0
	（期　末）2024年９月19日	7,742	0.6	97.4
	（期　首）2024年９月19日	7,722	―	97.4
第111期	９月末	7,745	0.3	97.3
	（期　末）2024年10月21日	7,730	0.1	101.9
	（期　首）2024年10月21日	7,710	―	101.9
第112期	10月末	7,645	△0.8	99.5
	（期　末）2024年11月19日	7,608	△1.3	99.7
	（期　首）2024年11月19日	7,588	―	99.7
第113期	11月末	7,653	0.9	96.4
	（期　末）2024年12月19日	7,627	0.5	100.3
	（期　首）2024年12月19日	7,607	―	100.3
第114期	12月末	7,568	△0.5	98.7
	（期　末）2025年１月20日	7,552	△0.7	98.3
	（期　首）2025年１月20日	7,532	―	98.3
第115期	１月末	7,585	0.7	98.0
	（期　末）2025年２月19日	7,583	0.7	97.3

（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、ベンチマークを設けておりません。また、本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。
（注３）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年８月20日～2025年２月19日）

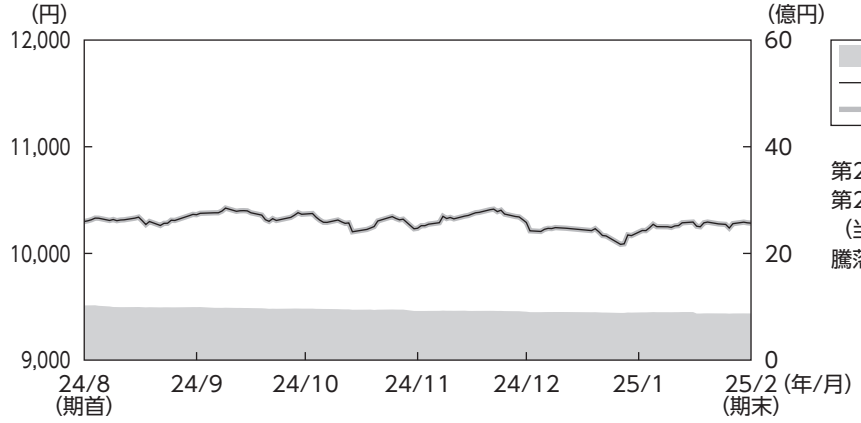
○積極（年２回決算）



第20期首：13,501円
第20期末：13,890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）

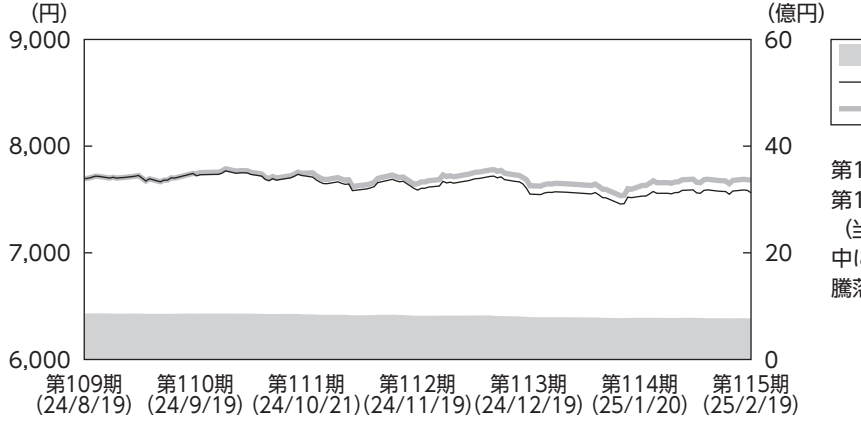
（注１）積極（年２回決算）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
（注２）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注３）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
（注４）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。
（注５）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。

○安定（年２回決算）



第20期首：10,299円
第20期末：10,284円
（当期中にお支払いした分配金：0円）
騰落率：－0.1％（分配金再投資ベース）

○安定（毎月決算）



第110期首：7,694円
第115期末：7,563円
（当作成期（以下、「当期」といいます。）中にお支払いした分配金：120円）
騰落率：－0.1％（分配金再投資ベース）

（注１）安定（年２回決算）および安定（毎月決算）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、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

○積極（年２回決算）の基準価額は、期首の13,501円から389円上昇し、期末には13,890円となりました。

○安定（年２回決算）の基準価額は、期首の10,299円から15円下落し、期末には10,284円となりました。

○安定（毎月決算）の基準価額は、期首の7,694円から131円下落し、期末には7,563円となりました。

（以下、３ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。）

○積極（年２回決算）

上昇要因

先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

先進国債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定（年２回決算）

上昇要因

先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

先進国債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定（毎月決算）

上昇要因

先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

先進国債券の組入れや為替ヘッジ・コスト、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

当期の株式市場は、米トランプ政権の政策への警戒感や、2025年の米国の利下げペースが減速するとの見方が広がったことから、下落する局面もありましたが、欧米の利下げや米国経済のソフトランディング（軟着陸）への期待感などを背景に、概ね上昇基調で推移しました。

債券市場は、2024年11月に米トランプ政権の政策への警戒感や欧米経済への楽観的な見方が弱まったことなどから、米国、ドイツの国債利回りが低下（価格は上昇）する局面がありましたが、10月、12月に欧米で発表された経済指標が市場予想を上回ったことや、2025年の米国の利下げペースの減速見通しなどから国債利回りは上昇し、前期末を上回る水準で期末を迎えました。

コモディティは、金などの価格が上昇した一方、原油価格は下落しました。

外国為替市場については、前期末と比較して、米ドルは対円で上昇しましたが、ユーロは対円で下落しました。

◆ポートフォリオについて

＜積極（年２回決算）＞

トータル・リターン積極マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定（年２回決算）＞

トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証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。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定（毎月決算）＞

トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証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。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜トータル・リターン積極マザーファンド＞
日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。
当期は、先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました。一方、先進国債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね７割程度でした。

＜トータル・リターン安定マザーファンド＞
日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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いました。
当期は、先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました。一方、先進国債券の組入れや為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね８割程度でした。

◆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、積極（年２回決算）および安定（年２回決算）は第20期の分配は行わないこととしました。また、安定（毎月決算）の第110期から第115期は各20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
＜積極（年２回決算）＞
トータル・リターン積極マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定（年２回決算）＞
トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証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。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定（毎月決算）＞

トータル・リターン安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（ＭＬＰ）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証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。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜トータル・リターン積極マザーファンド＞

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

＜トータル・リターン安定マザーファンド＞

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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います。

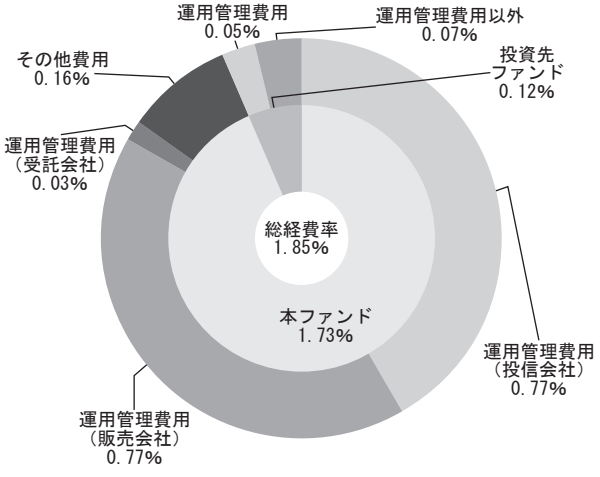
（上記見通しは2025年２月19日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

積極（年２回決算）
■１万口当たりの費用明細

項目	当期 2024年８月20日～2025年２月19日 金額	比率	項目の概要
信託報酬	108円	0.790%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(53)	(0.388)	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）	(53)	(0.388)	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）	(2)	(0.014)	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
売買委託手数料	0	0.003	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（プライムブローカー）	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	0	0.000	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用	11	0.083	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(5)	(0.033)	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
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(6)	(0.045)	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	120	0.876	
期中の平均基準価額は13,727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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。
（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1.85%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.85%
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	0.05%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

（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８月20日から2025年２月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
トータル・リターン積極マザーファンド	10,255	16,402	177,533	283,185

■利害関係人との取引状況等（2024年８月20日から2025年２月19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２月19日現在）

親投資信託残高

種類	前期末	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
トータル・リターン積極マザーファンド	1,244,842	1,077,564	1,751,473

■投資信託財産の構成　　2025年２月19日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
トータル・リターン積極マザーファンド	1,751,473	99.8
コール・ローン等、その他	3,324	0.2
投資信託財産総額	1,754,797	100.0

（注１）トータル・リターン積極マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,689,275千円）の投資信託財産総額（1,755,308千円）に対する比率は96.2％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＝152.14円、１ユーロ＝158.91円、１英ポンド＝191.99円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末
	2025年２月19日
(A) 資産	**1,754,797,434円**
トータル・リターン積極マザーファンド(評価額)	1,751,473,331
未収入金	3,324,103
(B) 負債	**18,612,494**
未払解約金	3,324,103
未払信託報酬	14,371,687
その他未払費用	916,704
(C) 純資産総額(A－B)	**1,736,184,940**
元本	1,249,945,736
次期繰越損益金	486,239,204
(D) 受益権総口数	**1,249,945,736口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**13,890円**

■損益の状況

項目	当期
	自 2024年８月20日 至 2025年２月19日
(A) 有価証券売買損益	**63,628,494円**
売買益	68,895,052
売買損	△ 5,266,558
(B) 信託報酬等	**△ 15,288,391**
(C) 当期損益金(A＋B)	**48,340,103**
(D) 前期繰越損益金	**327,739,947**
(E) 追加信託差損益金	**110,159,154**
(配当等相当額)	(113,653,688)
(売買損益相当額)	(△ 3,494,534)
(F) 計(C＋D＋E)	**486,239,204**
(G) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**486,239,204**
追加信託差損益金	110,159,154
(配当等相当額)	(113,685,235)
(売買損益相当額)	(△ 3,526,081)
分配準備積立金	376,080,050

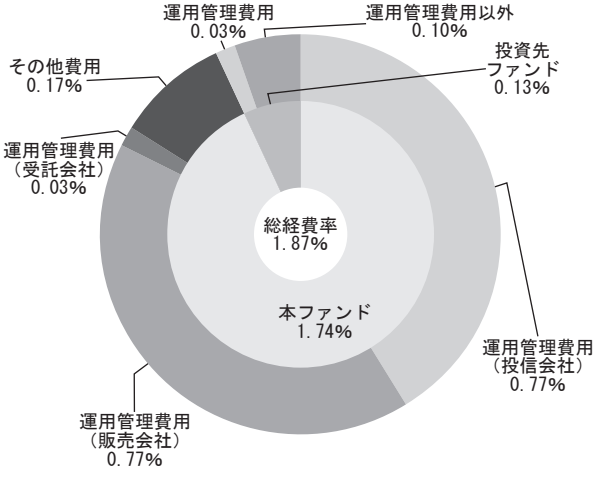
（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。
（注５）期首元本額は1,432,533,732円、当作成期間中において、追加設定元本額は11,956,694円、同解約元本額は194,544,690円です。

安定（年２回決算）
■１万口当たりの費用明細

項目	当期 2024年８月20日～2025年２月19日 金額	当期 2024年８月20日～2025年２月19日 比率	項目の概要
信託報酬	81円	0.790%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(40)	(0.388)	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）	(40)	(0.388)	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）	(1)	(0.014)	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
売買委託手数料	0	0.003	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（プライムブローカー）	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	0	0.000	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用	9	0.086	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.036)	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
（監査費用）	(1)	(0.010)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(4)	(0.040)	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	90	0.879	
期中の平均基準価額は10,307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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。
（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	1.74%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

（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８月20日から2025年２月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
トータル・リターン安定マザーファンド	5,765	6,933	137,256	165,124

■利害関係人との取引状況等（2024年８月20日から2025年２月19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２月19日現在）

親投資信託残高

種類	前期末	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
トータル・リターン安定マザーファンド	863,631	732,140	882,594

■投資信託財産の構成　　2025年２月19日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
トータル・リターン安定マザーファンド	882,594	99.9
コール・ローン等、その他	483	0.1
投資信託財産総額	883,077	100.0

（注１）トータル・リターン安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,578,767千円）の投資信託財産総額（1,658,373千円）に対する比率は95.2％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＝152.14円、１ユーロ＝158.91円、１英ポンド＝191.99円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末
	2025年２月19日
(A) 資産	**883,077,263円**
トータル・リターン安定マザーファンド(評価額)	882,594,832
未収入金	482,431
(B) 負債	**8,370,431**
未払解約金	482,431
未払信託報酬	7,415,057
その他未払費用	472,943
(C) 純資産総額(A－B)	**874,706,832**
元本	850,546,011
次期繰越損益金	24,160,821
(D) 受益権総口数	**850,546,011口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,284円**

■損益の状況

項目	当期
	自 2024年８月20日 至 2025年２月19日
(A) 有価証券売買損益	**6,585,461円**
売買益	7,867,107
売買損	△ 1,281,646
(B) 信託報酬等	**△ 7,888,000**
(C) 当期損益金(A＋B)	**△ 1,302,539**
(D) 前期繰越損益金	**7,945,055**
(E) 追加信託差損益金	**17,518,305**
(配当等相当額)	(81,962,469)
(売買損益相当額)	(△ 64,444,164)
(F) 計(C＋D＋E)	**24,160,821**
(G) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**24,160,821**
追加信託差損益金	17,518,305
(配当等相当額)	(81,998,019)
(売買損益相当額)	(△ 64,479,714)
分配準備積立金	265,991,099
繰越損益金	△259,348,583

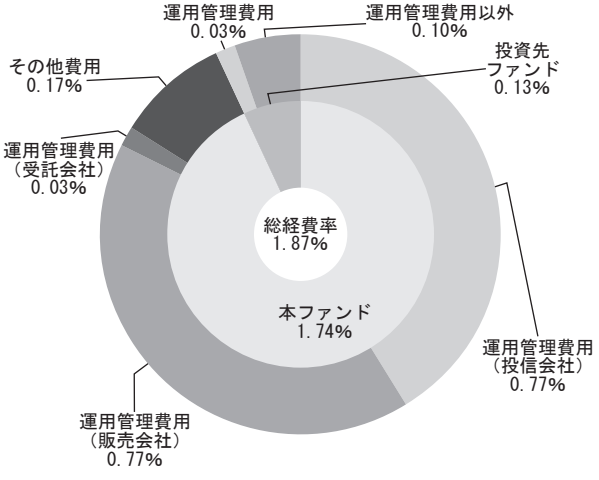
（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。
（注５）期首元本額は995,230,927円、当作成期間中において、追加設定元本額は6,726,423円、同解約元本額は151,411,339円です。

安定（毎月決算）
■１万口当たりの費用明細

項目	第110期～第115期 2024年８月20日～2025年２月19日 金額	比率	項目の概要
信託報酬	60円	0.790%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(30)	(0.388)	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）	(30)	(0.388)	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）	(1)	(0.014)	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
売買委託手数料	0	0.003	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（プライムブローカー）	(0)	(0.002)	
有価証券取引税	0	0.000	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用	7	0.086	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.036)	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
（監査費用）	(1)	(0.012)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(3)	(0.038)	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	67	0.879	
期中の平均基準価額は7,650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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。
（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1.87%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.87%
①本ファンドの費用の比率	1.74%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

（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８月20日から2025年２月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決算期	第110期～第115期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
トータル・リターン安定マザーファンド	3,104	3,729	84,741	101,996

■利害関係人との取引状況等（2024年８月20日から2025年２月19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２月19日現在）

親投資信託残高

種類	第109期末	第115期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
トータル・リターン安定マザーファンド	723,496	641,859	773,761

■投資信託財産の構成　　2025年２月19日現在

項目	第115期末	
	評価額	比率
	千円	%
トータル・リターン安定マザーファンド	773,761	99.9
コール・ローン等、その他	911	0.1
投資信託財産総額	774,672	100.0

（注１）トータル・リターン安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,578,767千円）の投資信託財産総額（1,658,373千円）に対する比率は95.2％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＝152.14円、１ユーロ＝158.91円、１英ポンド＝191.99円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末
	2024年９月19日	2024年10月21日	2024年11月19日	2024年12月19日	2025年１月20日	2025年２月19日
(A) 資産	**864,006,651円**	**857,845,406円**	**828,038,296円**	**806,137,316円**	**786,520,021円**	**774,672,968円**
トータル・リターン安定マザーファンド(評価額)	862,814,959	849,541,760	823,879,578	803,122,433	784,964,520	773,761,827
未収入金	1,191,692	8,303,646	4,158,718	3,014,883	1,555,501	911,141
(B) 負債	**4,636,186**	**11,751,445**	**7,428,356**	**6,241,738**	**4,783,332**	**4,015,131**
未払収益分配金	2,225,835	2,194,703	2,162,988	2,102,942	2,075,752	2,038,024
未払解約金	1,191,692	8,303,646	4,158,718	3,014,883	1,555,501	911,141
未払信託報酬	1,145,593	1,177,962	1,040,301	1,056,526	1,083,004	1,002,055
その他未払費用	73,066	75,134	66,349	67,387	69,075	63,911
(C) 純資産総額(A－B)	**859,370,465**	**846,093,961**	**820,609,940**	**799,895,578**	**781,736,689**	**770,657,837**
元本	1,112,917,844	1,097,351,934	1,081,494,340	1,051,471,400	1,037,876,368	1,019,012,175
次期繰越損益金	△ 253,547,379	△ 251,257,973	△ 260,884,400	△ 251,575,822	△ 256,139,679	△ 248,354,338
(D) 受益権総口数	**1,112,917,844口**	**1,097,351,934口**	**1,081,494,340口**	**1,051,471,400口**	**1,037,876,368口**	**1,019,012,175口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**7,722円**	**7,710円**	**7,588円**	**7,607円**	**7,532円**	**7,563円**

（注）当作成期首元本額は1,121,236,814円、当作成期間（第110期～第115期）中において、追加設定元本額は4,879,911円、同解約元本額は107,104,550円です。

■損益の状況

項目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	自 2024年８月20日 至 2024年９月19日	自 2024年９月20日 至 2024年10月21日	自 2024年10月22日 至 2024年11月19日	自 2024年11月20日 至 2024年12月19日	自 2024年12月20日 至 2025年１月20日	自 2025年１月21日 至 2025年２月19日
(A) 有価証券売買損益	**6,513,450円**	**2,190,957円**	**△ 9,985,478円**	**5,290,763円**	**△ 4,587,439円**	**6,232,862円**
売買益	6,883,088	2,625,608	50,657	5,575,521	75,164	6,296,388
売買損	△ 369,638	△ 434,651	△ 10,036,135	△ 284,758	△ 4,662,603	△ 63,526
(B) 信託報酬等	**△ 1,218,659**	**△ 1,253,096**	**△ 1,106,650**	**△ 1,123,913**	**△ 1,152,079**	**△ 1,065,966**
(C) 当期損益金(A＋B)	**5,294,791**	**937,861**	**△ 11,092,128**	**4,166,850**	**△ 5,739,518**	**5,166,896**
(D) 前期繰越損益金	**△197,744,366**	**△191,811,642**	**△190,126,623**	**△197,581,437**	**△192,844,692**	**△196,859,882**
(E) 追加信託差損益金	**△ 58,871,969**	**△ 58,189,489**	**△ 57,502,661**	**△ 56,058,293**	**△ 55,479,717**	**△ 54,623,328**
(配当等相当額)	(25,226,437)	(24,936,805)	(24,645,278)	(24,027,402)	(23,780,733)	(23,415,274)
(売買損益相当額)	(△ 84,098,406)	(△ 83,126,294)	(△ 82,147,939)	(△ 80,085,695)	(△ 79,260,450)	(△ 78,038,602)
(F) 計(C＋D＋E)	**△251,321,544**	**△249,063,270**	**△258,721,412**	**△249,472,880**	**△254,063,927**	**△246,316,314**
(G) 収益分配金	**△ 2,225,835**	**△ 2,194,703**	**△ 2,162,988**	**△ 2,102,942**	**△ 2,075,752**	**△ 2,038,024**
次期繰越損益金(F＋G)	**△253,547,379**	**△251,257,973**	**△260,884,400**	**△251,575,822**	**△256,139,679**	**△248,354,338**
追加信託差損益金	△ 58,871,969	△ 58,189,489	△ 57,502,661	△ 56,058,293	△ 55,479,717	△ 54,623,328
(配当等相当額)	(25,229,019)	(24,939,901)	(24,648,423)	(24,030,745)	(23,784,649)	(23,418,178)
(売買損益相当額)	(△ 84,100,988)	(△ 83,129,390)	(△ 82,151,084)	(△ 80,089,038)	(△ 79,264,366)	(△ 78,041,506)
分配準備積立金	83,759,488	83,654,566	83,297,346	81,941,631	82,600,911	82,046,836
繰越損益金	△278,434,898	△276,723,050	△286,679,085	△277,459,160	△283,260,873	△275,777,846

（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

■分配金のお知らせ

安定（毎月決算）

決　　算　　期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
１万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20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

積極（年２回決算）　（単位：円・％、１万口当たり・税引前）

項目	第20期
	2024年８月20日～2025年２月19日
当期分配金	―
（対基準価額比率）	―
当期の収益	―
当期の収益以外	―
翌期繰越分配対象額	3,918

安定（年２回決算）　（単位：円・％、１万口当たり・税引前）

項目	第20期
	2024年８月20日～2025年２月19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	4,091

安定（毎月決算）　（単位：円・％、１万口当たり・税引前）

項目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2024年８月20日～2024年９月19日	2024年９月20日～2024年10月21日	2024年10月22日～2024年11月19日	2024年11月20日～2024年12月19日	2024年12月20日～2025年１月20日	2025年１月21日～2025年２月19日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.258	0.259	0.263	0.262	0.265	0.264
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	979	989	998	1,007	1,025	1,034

（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。

Goldman Sachs | Asset Management

運用報告書（全体版）

トータル・リターン積極マザーファンド／トータル・リターン安定マザーファンド

親投資信託

第10期（決算日2024年８月19日）

作成対象期間：2023年８月22日～2024年８月19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。
法令・諸規則に基づき、親投資信託（マザーファンド）の期中の運用状況を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。

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（REIT）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。 ＜積極マザーファンド＞信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。 ＜安定マザーファンド＞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	投資信託証券
組入制限	①投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ②株式（投資信託証券を除きます。）への直接投資は行いません。

トータル・リターン積極マザーファンド

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	投資信託証券比率	純資産総額
	円	%	%	百万円
６期（2020年８月19日）	12,294	7.5	96.5	3,638
７期（2021年８月19日）	14,616	18.9	95.9	2,727
８期（2022年８月19日）	13,983	△ 4.3	93.7	2,324
９期（2023年８月21日）	13,762	△ 1.6	98.1	2,088
10期（2024年８月19日）	15,669	13.9	95.1	1,950

（注）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	投資信託証券比率
（期首）	円	%	%
2023年８月21日	13,762	―	98.1
８月末	14,110	2.5	94.4
９月末	13,663	△ 0.7	95.8
10月末	13,322	△ 3.2	96.7
11月末	14,163	2.9	96.3
12月末	14,579	5.9	95.6
2024年１月末	14,791	7.5	96.9
２月末	15,044	9.3	97.9
３月末	15,472	12.4	97.8
４月末	15,210	10.5	97.4
５月末	15,414	12.0	98.1
６月末	15,859	15.2	99.0
７月末	15,613	13.5	97.1
（期末）			
2024年８月19日	15,669	13.9	95.1

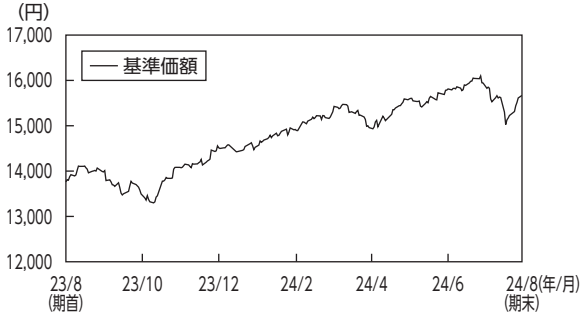
（注１）騰落率は期首比です。

（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

◆基準価額の推移について

（2023年８月22日～2024年８月19日）



◆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13,762円から1,907円上昇し、期末には15,669円となりました。

上昇要因

先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

コモディティの組入れ、為替ヘッジ・コスト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

期首から2023年９月末の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米連邦議会において政府機関閉鎖の緊張が高まったことに加え、ＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）の政策金利見通しの上方修正や米金利上昇などを背景に下落しました。債券市場では、一部の産油国による減産などを背景に原油先物価格が上昇し、インフレ圧力が懸念されたほか、ＦＯＭＣで2024年の経済成長率が上方修正されたことやＥＣＢ（欧州中央銀行）の複数の高官が追加利上げの可能性に言及したことなどを受けて主要先進国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、金や銀などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で上昇し、ユーロは対円で下落しました。

10月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米金利上昇への警戒感や中東情勢の緊迫化などが市場の重石となり、下落しました。債券市場では、一部の堅調な経済指標を受けて景気の先行きに対する楽観的な見方が強まったことや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりなどが変動要因となったなか、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、金などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で小幅に下落し、ユーロは対円で上昇しました。

11月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が後退し、上昇を続けていた米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。債券市場では、米国の10月のＣＰＩ（消費者物価指数）上昇率や鉱工業生産が市場予想を下回ったほか、ドイツの９月の鉱工業生産が市場予想以上に悪化したなか、主要先進国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で下落し、ユーロは対円で上昇しました。

12月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、発表された米雇用統計が堅調だったことに加え、ＦＯＭＣで３会合連続して政策金利の据え置きが決定したことや米金利の低下などを受けて上昇しました。債券市場では、ＦＯＭＣで2024年の予想利下げ幅が前回の見通しから拡大したことやユーロ圏の12月のＰＭＩ（購買担当者景気指数）速報値が製造業と非製造業のいずれも市場予想を下回り、景気の先行き懸念が強まったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、金などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

2024年１月の金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米ハイテク企業の決算発表を前に好業績期待が高まったことなどを背景に上昇しました。債券市場では、ＦＲＢ高官の講演を受けて早期の利下げ観測が後退したほか、米国の１月のＰＭＩ速報値やドイツの１月のＺＥＷ（欧州経済研究センター）景況感指数が市場予想を上回ったことなどを受けて主要先進国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、銀などの価格は下落しました。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。

２月の金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米国の強い雇用統計を受けＦＲＢによる利下げ観測が後退したことが重石となりましたが、米

ハイテク関連銘柄を中心とする株高に支えられ、上昇しました。債券市場では、米国の１月の雇用統計における非農業部門雇用者数やＣＰＩが市場予想を上回り、ＦＲＢによる早期の利下げ観測が後退したことに加え、ドイツの１月の非製造業ＰＭＩ確定値が速報値から上方修正され、景気の先行き懸念が和らいだことなどを受けて主要先進国の国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。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。

３月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米ハイテク関連銘柄が上昇したことやＦＯＭＣがハト派だったことなどを受けて上昇しました。債券市場では、２月のＩＳＭ（米供給管理協会）景況感指数が製造業と非製造業のいずれも市場予想を下回り景気の先行き懸念が広がったことや、スイス国立銀行（中央銀行）が市場予想に反して利下げを発表したことなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で上昇しましたが、ユーロは前月末とほぼ同水準となりました。

４月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米金融政策の見通しに対する不透明感が意識されたことや、中東情勢が悪化したことなどを背景に下落しました。債券市場では、米国で３月のＣＰＩ（消費者物価指数）が市場予想を上回り、早期利下げ期待が後退したほか、ドイツの４月のＺＥＷ（欧州経済研究センター）景況感指数やＩｆｏ企業景況感指数がいずれも市場予想を大幅に上回り、景気の先行きに対する悲観的な見方が後退したことなどを受けて主要先進国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、鉄鉱石などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。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。

５月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米ＣＰＩの伸び率や米小売売上高が市場予想を下回り、堅調な米経済を背景とした高金利政策の継続に対する警戒感の後退などを背景に上昇しました。債券市場では、米国の2024年１－３月期の実質ＧＤＰ（国内総生産）改定値が、速報値から下方修正されたことなどを受けて、米国10年国債利回りが前月末比で低下した一方、ユーロ圏の５月の製造業ＰＭＩ（購買担当者景気指数）（速報値）が市場予想を上回ったことなどからドイツ10年国債利回りは前月末比で上昇するなど、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で下落しましたが、ユーロは対円で上昇しました。

６月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米ハイテク株が上昇したことを受けて関連銘柄が堅調に推移したことや、米国でインフレ指標が市場予想を下回り、ＦＯＭＣを無難に通過したことなどを背景に上昇しました。債券市場では、米国の５月のＩＳＭ製造業景況指数が市場予想を下回り、景気の先行きに対する楽観的な見方が弱まったことや、フランスを中心とした欧州の政治情勢に対する先行き不透明感などを背景に、相対的に安全資産とされる国債を買う動きが優勢となり、米国やドイツの10年国債利回りは前月末対比で低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。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。

７月の金融市場は、先進国株式などが軟調となった一方、先進国債券やグローバル小型株式などは堅

調となりました。株式市場は、米国の物価指標が市場予想を下回ったことをきっかけに、大手ハイテク株を中心に売りが集中する場面があったものの、米国で軟調な経済指標が発表されたことにより米金利が低下したことに加え、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が９月利下げの方向を示したことなどを背景に前月末比では上昇しました。債券市場では、６月の米ＩＳＭ非製造業景況指数が市場予想を下回ったことや、ドイツの７月のＺＥＷ景況感指数が市場予想を下回り、同国経済に対する先行き不透明感が高まったことなどから主要先進国の国債利回りは概ね低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、金などの価格が上昇した一方、鉄鉱石や原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

８月１日から期末にかけての金融市場は、先進国債券などが堅調となりました。８月上旬に発表された雇用統計にて失業率が上昇するなど労働市場の軟化が示され、景気後退懸念が広がり、先進国株式は下落する場面がありました。一方で、ＦＲＢによる政策金利の引き下げが意識されたことで、米国債利回りは低下しました。コモディティでは、金の価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

当期は、先進国株式やグローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、コモディティの組入れ、為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね７割程度でした。

◆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。

■今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 2023年８月22日～2024年８月19日 金額	当期 2023年８月22日～2024年８月19日 比率	項目の概要
売買委託手数料	1円	0.005%	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.002)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（プライムブローカー）	(1)	(0.003)	
有価証券取引税	0	0.000	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用	6	0.042	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.042)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	7	0.047	
期中の平均基準価額は14,770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、本マザーファンドが組入れている投資信託証券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。

■売買及び取引の状況（2023年８月22日から2024年８月19日まで）

(1) 投資信託証券

銘柄名		買 口数	買 金額	売 口数	売 金額
		口	千円	口	千円
国内	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・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス（円ヘッジ）	17,570	20,558	3,237	3,923
		千米ドル			千米ドル
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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	－	－	6,963	98
	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・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	5,872	134	8,145	179
	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・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IOアキュムレーション・シェアクラス	9,624	141	62,547	913
	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 CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	15,195 （ －）	337 （ 0.779）	36,945	829

	銘柄名	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千米ドル	口	千米ドル
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・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	－	－	19,999	392
	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・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	13,520	290	18,854	412
	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・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IXO シェアクラス	31,669	161	148,527	753
	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・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	－	－	2,443	315
	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・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	549 （ －）	63 （ 0.095）	3,196	364
	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・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラス	783	7	24,731	253
	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・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラス	2,466 （ －）	28 （ 0.272）	14,773	160
	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・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	－	－	6,618	97
	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・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	15,442	363	7,383	186

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）（ ）内は分割、合併、償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 上場投資信託証券

	銘柄名	買	付	売	付
		口数	金額	口数	金額
		口	千米ドル	口	千米ドル
外国	ALERIAN MLP ETF	―	―	385	15
	XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	4,369	163	8,968	348
	INVESCO OPTIMUM YIELD DIVERS	4,011	57	4,011	53
	ISHARES MSCI MEXICO ETF	243	16	―	―
	ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	4,300	394	7,348	692
	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	1,213	50	849	40
	ISHARES MSCI JAPAN ETF	2,252	149	―	―
	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	2,228	56	1,984	50
	SPDR DOW JONES REIT ETF	1,111	100	854	76
	CONSUMER STAPLES SPDR	218	16	―	―
	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	360	35	―	―
	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	711	87	711	87
	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	―	―	3,230	186
	VANGUARD LONG-TERM TREASURY	11,260	676	4,427	257
	VANGUARD S&P 500 ETF	1,255	556	1,974	888
			千ユーロ		千ユーロ
	ISHARES EUR 600 UTILITIES DE	400	15	―	―
	ISHARES EURO GOVT 7-10YR	262	47	262	50
			千英ポンド		千英ポンド
	ISHARES CORE UK GILTS	3,284	33	―	―

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年８月22日から2024年８月19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８月19日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細（投資信託証券）

ファンド名	当期末		
	口数	評価額	比率
オフショアファンド	口	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・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス（円ヘッジ）	14,332	16,156	0.8
合計	14,332	16,156	〈0.8%〉

（注）比率欄は純資産総額に対する比率。

(2) 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（投資信託証券）

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		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・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 IOアキュムレーション・シェアクラス	8,347	120	17,855	0.9
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・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	27,519	667	98,719	5.1
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・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IOアキュムレーション・シェアクラス	54,606	846	125,206	6.4
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 CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	75,206	1,875	277,464	14.2
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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	13,468	293	43,393	2.2

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		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・エクイティ・パートナーズ ＥＳＧ ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	41,439	991	146,693	7.5
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・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） ＩＸＯシェアクラス	130,763	668	98,847	5.1
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・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	9,585	1,161	171,811	8.8
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・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ ＩＯスナップ・シェアクラス	2,777	32	4,807	0.2
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・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ ＩＯシェアクラス	29,407	355	52,551	2.7
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・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	3,296	55	8,152	0.4
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・ハイ・イールド・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	10,275	264	39,173	2.0
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	0.935	11	1,653	0.1
合計	406,693	7,343	1,086,330	〈55.7%〉

（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。

(3) 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（上場投資信託証券）

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
上場投資信託証券	口	千米ドル	千円	%
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	3,921	200	29,726	1.5
VANGUARD LONG-TERM TREASURY	25,560	1,558	230,533	11.8
ALERIAN MLP ETF	261	12	1,809	0.1
XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	22,605	927	137,269	7.0
ISHARES MSCI MEXICO ETF	243	13	2,059	0.1
ISHARES MSCI JAPAN ETF	2,252	156	23,109	1.2
SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	1,962	51	7,583	0.4
SPDR DOW JONES REIT ETF	1,456	146	21,654	1.1
CONSUMER STAPLES SPDR	218	17	2,596	0.1
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	360	32	4,817	0.2
VANGUARD S&P 500 ETF	3,734	1,902	281,405	14.4
小計	62,572	5,019	742,566	<38.1%>
		千ユーロ		
ISHARES EUR 600 UTILITIES DE	400	15	2,593	0.1
小計	400	15	2,593	< 0.1%>
ユーロ計	400	15	2,593	< 0.1%>
		千英ポンド		
ISHARES CORE UK GILTS	3,284	34	6,555	0.3
小計	3,284	34	6,555	< 0.3%>
合計	66,256	―	751,715	<38.5%>

（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８月19日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	751,715	38.5
投資証券	1,102,487	56.5
コール・ローン等、その他	96,338	5.0
投資信託財産総額	1,950,540	100.0

（注１）当期末における外貨建純資産（1,845,818千円）の投資信託財産総額（1,950,540千円）に対する比率は94.6%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＝147.93円、１ユーロ＝163.15円、１英ポンド＝191.47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８月19日
(A) 資産	**3,248,994,682円**
コール・ローン等	47,552,988
投資信託受益証券(評価額)	751,715,048
投資証券(評価額)	1,102,487,166
未収入金	1,347,239,352
未収利息	128
(B) 負債	**1,298,454,674**
未払金	1,298,453,828
未払解約金	846
(C) 純資産総額(A－B)	**1,950,540,008**
元本	1,244,842,574
次期繰越損益金	705,697,434
(D) 受益権総口数	**1,244,842,574口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**15,669円**

■損益の状況

項目	当期
	自 2023年８月22日 至 2024年８月19日
(A) 配当等収益	**30,758,120円**
受取配当金	30,788,139
受取利息	3,240
その他収益金	131
支払利息	△ 33,390
(B) 有価証券売買損益	**235,205,058**
売買益	425,362,970
売買損	△190,157,912
(C) その他費用等	**△ 906,153**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**265,057,025**
(E) 前期繰越損益金	**570,901,602**
(F) 追加信託差損益金	**14,668,584**
(G) 解約差損益金	**△144,929,777**
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	**705,697,434**
次期繰越損益金(H)	**705,697,434**

（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**(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３）損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。
（注４）期首元本額は1,517,397,671円、当作成期間中において、追加設定元本額は30,318,487円、同解約元本額は302,873,584円です。
（注５）元本の内訳

ＧＳ トータル・リターン 積極（年２回決算）	1,244,842,574円

トータル・リターン安定マザーファンド

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	投資信託証券比率	純資産総額
	円	%	%	百万円
６期（2020年８月19日）	11,718	5.9	94.7	13,692
７期（2021年８月19日）	12,733	8.7	95.1	12,903
８期（2022年８月19日）	11,612	△8.8	95.5	10,949
９期（2023年８月21日）	11,077	△4.6	100.2	5,122
10期（2024年８月19日）	11,972	8.1	95.0	1,900

（注）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	投資信託証券比率
（期首）	円	%	%
2023年８月21日	11,077	―	100.2
８月末	11,261	1.7	95.7
９月末	10,929	△1.3	97.2
10月末	10,754	△2.9	97.6
11月末	11,275	1.8	96.7
12月末	11,612	4.8	95.0
2024年１月末	11,604	4.8	96.9
２月末	11,623	4.9	98.1
３月末	11,842	6.9	97.6
４月末	11,625	4.9	97.4
５月末	11,712	5.7	98.9
６月末	11,939	7.8	99.2
７月末	11,890	7.3	97.5
（期末）			
2024年８月19日	11,972	8.1	95.0

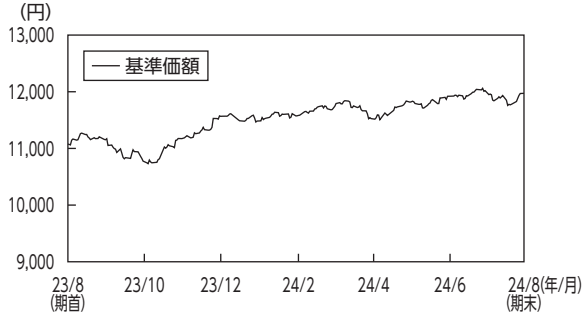
（注１）騰落率は期首比です。

（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

◆基準価額の推移について

（2023年８月22日～2024年８月19日）



◆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11,077円から895円上昇し、期末には11,972円となりました。

上昇要因

グローバル社債、先進国債券、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

為替ヘッジ・コスト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

期首から2023年９月末の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米連邦議会において政府機関閉鎖の緊張が高まったことに加え、ＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）の政策金利見通しの上方修正や米金利上昇などを背景に下落しました。債券市場では、一部の産油国による減産などを背景に原油先物価格が上昇し、インフレ圧力が懸念されたほか、ＦＯＭＣで2024年の経済成長率が上方修正されたことやＥＣＢ（欧州中央銀行）の複数の高官が追加利上げの可能性に言及したことなどを受けて主要先進国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、金や銀などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で上昇し、ユーロは対円で下落しました。

10月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米金利上昇への警戒感や中東情勢の緊迫化などが市場の重石となり、下落しました。債券市場では、一部の堅調な経済指標を受けて景気の先行きに対する楽観的な見方が強まったことや中東情勢を巡る地政学リスクの高まりなどが変動要因となったなか、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、金などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で小幅に下落し、ユーロは対円で上昇しました。

11月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が後退し、上昇を続けていた米金利が低下したことなどを背景に上昇しました。債券市場では、米国の10月のＣＰＩ（消費者物価指数）上昇率や鉱工業生産が市場予想を下回ったほか、ドイツの９月の鉱工業生産が市場予想以上に悪化したなか、主要先進国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で下落し、ユーロは対円で上昇しました。

12月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、発表された米雇用統計が堅調だったことに加え、ＦＯＭＣで３会合連続して政策金利の据え置きが決定したことや米金利の低下などを受けて上昇しました。債券市場では、ＦＯＭＣで2024年の予想利下げ幅が前回の見通しから拡大したことやユーロ圏の12月のＰＭＩ（購買担当者景気指数）速報値が製造業と非製造業のいずれも市場予想を下回り、景気の先行き懸念が強まったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、金などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

2024年１月の金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米ハイテク企業の決算発表を前に好業績期待が高まったことなどを背景に上昇しました。債券市場では、ＦＲＢ高官の講演を受けて早期の利下げ観測が後退したほか、米国の１月のＰＭＩ速報値やドイツの１月のＺＥＷ（欧州経済研究センター）景況感指数が市場予想を上回ったことなどを受けて主要先進国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、銀などの価格は下落しました。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。

２月の金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米国の強い雇用統計を受けＦＲＢによる利下げ観測が後退したことが重石となりましたが、米

ハイテク関連銘柄を中心とする株高に支えられ、上昇しました。債券市場では、米国の１月の雇用統計における非農業部門雇用者数やＣＰＩが市場予想を上回り、ＦＲＢによる早期の利下げ観測が後退したことに加え、ドイツの１月の非製造業ＰＭＩ確定値が速報値から上方修正され、景気の先行き懸念が和らいだことなどを受けて主要先進国の国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。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。

３月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米ハイテク関連銘柄が上昇したことやＦＯＭＣがハト派だったことなどを受けて上昇しました。債券市場では、２月のＩＳＭ（米供給管理協会）景況感指数が製造業と非製造業のいずれも市場予想を下回り景気の先行き懸念が広がったことや、スイス国立銀行（中央銀行）が市場予想に反して利下げを発表したことなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で上昇しましたが、ユーロは前月末とほぼ同水準となりました。

４月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米金融政策の見通しに対する不透明感が意識されたことや、中東情勢が悪化したことなどを背景に下落しました。債券市場では、米国で３月のＣＰＩ（消費者物価指数）が市場予想を上回り、早期利下げ期待が後退したほか、ドイツの４月のＺＥＷ（欧州経済研究センター）景況感指数やＩｆｏ企業景況感指数がいずれも市場予想を大幅に上回り、景気の先行きに対する悲観的な見方が後退したことなどを受けて主要先進国の国債利回りは上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、鉄鉱石などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。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。

５月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米ＣＰＩの伸び率や米小売売上高が市場予想を下回り、堅調な米経済を背景とした高金利政策の継続に対する警戒感の後退などを背景に上昇しました。債券市場では、米国の2024年１－３月期の実質ＧＤＰ（国内総生産）改定値が、速報値から下方修正されたことなどを受けて、米国10年国債利回りが前月末比で低下した一方、ユーロ圏の５月の製造業ＰＭＩ（購買担当者景気指数）（速報値）が市場予想を上回ったことなどからドイツ10年国債利回りは前月末比で上昇するなど、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルは対円で下落しましたが、ユーロは対円で上昇しました。

６月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米ハイテク株が上昇したことを受けて関連銘柄が堅調に推移したことや、米国でインフレ指標が市場予想を下回り、ＦＯＭＣを無難に通過したことなどを背景に上昇しました。債券市場では、米国の５月のＩＳＭ製造業景況指数が市場予想を下回り、景気の先行きに対する楽観的な見方が弱まったことや、フランスを中心とした欧州の政治情勢に対する先行き不透明感などを背景に、相対的に安全資産とされる国債を買う動きが優勢となり、米国やドイツの10年国債利回りは前月末対比で低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。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。

７月の金融市場は、先進国株式などが軟調となった一方、先進国債券やグローバル小型株式などは堅

調となりました。株式市場は、米国の物価指標が市場予想を下回ったことをきっかけに、大手ハイテク株を中心に売りが集中する場面があったものの、米国で軟調な経済指標が発表されたことにより米金利が低下したことに加え、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長が９月利下げの方向を示したことなどを背景に前月末比では上昇しました。債券市場では、６月の米ＩＳＭ非製造業景況指数が市場予想を下回ったことや、ドイツの７月のＺＥＷ景況感指数が市場予想を下回り、同国経済に対する先行き不透明感が高まったことなどから主要先進国の国債利回りは概ね低下（価格は上昇）しました。コモディティでは、金などの価格が上昇した一方、鉄鉱石や原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

８月１日から期末にかけての金融市場は、先進国債券などが堅調となりました。８月上旬に発表された雇用統計にて失業率が上昇するなど労働市場の軟化が示され、景気後退懸念が広がり、先進国株式は下落する場面がありました。一方で、ＦＲＢによる政策金利の引き下げが意識されたことで、米国債利回りは低下しました。コモディティでは、金の価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で下落しました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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いました。

当期は、グローバル社債、先進国債券、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね８割から９割程度でした。

◆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。

■今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 2023年８月22日～2024年８月19日 金額	当期 2023年８月22日～2024年８月19日 比率	項目の概要
売買委託手数料	1円	0.006%	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（プライムブローカー）	(1)	(0.005)	
有価証券取引税	0	0.000	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用	3	0.027	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.027)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	4	0.033	
期中の平均基準価額は11,505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、本マザーファンドが組入れている投資信託証券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。

■売買及び取引の状況（2023年８月22日から2024年８月19日まで）

(1) 投資信託証券

銘柄名		買 口数	買 金額	売 口数	売 金額
国内	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・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス（円ヘッジ）	口 35,702	千円 41,775	口 3,356	千円 3,964
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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	－	千米ドル －	45,046	千米ドル 633
	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・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	－	－	55,390	1,249
	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 CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	46,438	988	80,793	1,721
	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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	－	－	28,099	547

	銘柄名	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千米ドル	口	千米ドル
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・グローバル・エクイティ・パートナーズ ＥＳＧ ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	20,382	438	40,726	870
	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・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） ＩＸＯシェアクラス	137,614 （ －）	698 （ 6）	1,489,419	7,695
	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・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	－	－	9,012	1,162
	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・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	1,040 （ －）	121 （ 0.096）	21,673	2,486
	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・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） ＩＸＯシェアクラス	176,598 （ －）	1,031 （ 5）	1,146,693	6,747
	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・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ ＩＯスナップ・シェアクラス	598	5	14,445	152
	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・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ ＩＯシェアクラス	1,364	15	31,711	321
	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・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	－	－	12,564	184
	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・ハイ・イールド・ポートフォリオ ＩＯアキュムレーション・シェアクラス	35,893	820	33,178	814
	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	－	－	11	132

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）（ ）内は分割、合併、償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 上場投資信託証券

	銘柄名	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千米ドル	口	千米ドル
外	ALERIAN MLP ETF	―	―	1,201	50
	XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	3,057	117	18,270	683
	INVESCO OPTIMUM YIELD DIVERS	2,712	38	2,712	35
	ISHARES MSCI MEXICO ETF	169	11	―	―
	ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	5,516	504	13,271	1,243
	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	―	―	5,628	263
	ISHARES MSCI JAPAN ETF	1,690	111	―	―
	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	―	―	4,248	107
	SPDR DOW JONES REIT ETF	1,142	102	2,854	260
	CONSUMER STAPLES SPDR	153	11	―	―
	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	244	23	―	―
	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	481	59	481	59
	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	―	―	5,988	344
	VANGUARD LONG-TERM TREASURY	4,717	285	24,582	1,480
	VANGUARD S&P 500 ETF	1,026	448	3,646	1,575
			千ユーロ		千ユーロ
	ISHARES EUR 600 UTILITIES DE	278	10	―	―
	ISHARES EURO GOVT 7-10YR	476	86	476	91
			千英ポンド		千英ポンド
国	ISHARES CORE UK GILTS	4,711	47	2,205	22

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等 (2023年８月22日から2024年８月19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８月19日現在）

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細（投資信託証券）

フ　ァ　ン　ド　名	当期末		
	口数	評価額	比率
オフショアファンド	口	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・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス（円ヘッジ）	32,346	36,461	1.9
合　　計	32,346	36,461	〈1.9%〉

（注）比率欄は純資産総額に対する比率。

(2) 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（投資信託証券）

フ　ァ　ン　ド　名	当期末			
	口数	評価額		比率
		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・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 IOアキュムレーション・シェアクラス	9,222	133	19,727	1.0
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・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	14,532	352	52,131	2.7
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 CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	30,121	751	111,130	5.8
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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	2,960	64	9,538	0.5
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・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	16,589	396	58,727	3.1

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		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・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）ＩＸＯシェアクラス	620,035	3,168	468,698	24.7
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・アブソリュート・リターン・ポートフォリオＩＯアキュムレーション・シェアクラス	9,069	1,098	162,562	8.6
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・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）ＩＸＯシェアクラス	536,496	3,122	461,898	24.3
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・マーケッツ CORE エクイティ・ポートフォリオ ＩＯスナップ・シェアクラス	4,184	48	7,243	0.4
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・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ ＩＯシェアクラス	10,878	131	19,440	1.0
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・ハイ・イールド・ポートフォリオＩＯアキュムレーション・シェアクラス	9,066	233	34,564	1.8
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	2	24	3,683	0.2
合計	1,263,161	9,527	1,409,347	〈74.2%〉

（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。

(3) 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（上場投資信託証券）

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
上場投資信託証券	口	千米ドル	千円	%
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	215	20	3,087	0.2
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	2,330	119	17,664	0.9
VANGUARD LONG-TERM TREASURY	14,835	904	133,801	7.0
ALERIAN MLP ETF	225	10	1,560	0.1
XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	8,262	339	50,171	2.6
ISHARES MSCI MEXICO ETF	169	9	1,432	0.1
ISHARES MSCI JAPAN ETF	1,690	117	17,342	0.9
SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	1,549	40	5,987	0.3
SPDR DOW JONES REIT ETF	707	71	10,515	0.6
CONSUMER STAPLES SPDR	153	12	1,822	0.1
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	244	22	3,265	0.2
VANGUARD S&P 500 ETF	1,405	715	105,884	5.6
小計	31,784	2,383	352,534	<18.6%>
		千ユーロ		
ISHARES EUR 600 UTILITIES DE	278	11	1,802	0.1
小計	278	11	1,802	< 0.1%>
ユーロ計	278	11	1,802	< 0.1%>
		千英ポンド		
ISHARES CORE UK GILTS	2,506	26	5,002	0.3
小計	2,506	26	5,002	< 0.3%>
合計	34,568	―	359,339	<18.9%>

（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８月19日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	359,339	18.9
投資証券	1,445,809	76.1
コール・ローン等、その他	95,023	5.0
投資信託財産総額	1,900,171	100.0

（注１）当期末における外貨建純資産（1,787,605千円）の投資信託財産総額（1,900,171千円）に対する比率は94.1%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＝147.93円、１ユーロ＝163.15円、１英ポンド＝191.47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８月19日
(A) 資産	**3,420,410,989円**
コール・ローン等	27,278,165
投資信託受益証券(評価額)	359,339,209
投資証券(評価額)	1,445,809,462
未収入金	1,587,984,093
未収利息	60
(B) 負債	**1,520,322,228**
未払金	1,520,321,400
未払解約金	828
(C) 純資産総額(A－B)	**1,900,088,761**
元本	1,587,128,422
次期繰越損益金	312,960,339
(D) 受益権総口数	**1,587,128,422口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**11,972円**

■損益の状況

項目	当期
	自 2023年８月22日 至 2024年８月19日
(A) 配当等収益	**182,012,923円**
受取配当金	182,090,784
受取利息	2,795
その他収益金	91
支払利息	△ 80,747
(B) 有価証券売買損益	**85,381,228**
売買益	570,138,715
売買損	△484,757,487
(C) その他費用等	**△ 1,044,139**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**266,350,012**
(E) 前期繰越損益金	**497,884,690**
(F) 追加信託差損益金	**3,836,154**
(G) 解約差損益金	**△455,110,517**
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	**312,960,339**
次期繰越損益金(H)	**312,960,339**

（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(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３）損益の状況の中で(G)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。
（注４）期首元本額は4,624,185,866円、当作成期間中において、追加設定元本額は26,081,945円、同解約元本額は3,063,139,389円です。
（注５）元本の内訳

ＧＳ トータル・リターン 安定（年２回決算）	863,631,648円
ＧＳ トータル・リターン 安定（毎月決算）	723,496,774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・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・クラス（円ヘッジ）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・オルタナティブ・トレンド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	1,058,431
保管費用	73,551
管理事務代行報酬	115,470
名義書換事務代行報酬	45,476
年次税	40,769
専門家報酬	31,237
その他運用費用	173,297
	1,538,231
費用合計	1,538,231

■保有有価証券明細（2023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(%)
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－77.36%						
米国						
309,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.460%	22/02/2024	308,994	0.08
251,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	22/03/2024	251,126	0.06
300,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	05/04/2024	300,135	0.07
600,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	27/06/2024	600,348	0.15
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	17/09/2024	100,015	0.02
700,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	16/10/2024	700,189	0.17
400,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.510%	25/11/2024	400,140	0.10
680,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	19/12/2024	680,306	0.17
800,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	27/12/2024	801,528	0.20
154,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	03/01/2025	153,998	0.04
768,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	17/01/2025	769,536	0.19
285,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	23/01/2025	285,239	0.07
200,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	24/01/2025	200,268	0.05
77,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	30/01/2025	77,010	0.02
578,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.485%	06/02/2025	578,959	0.14
403,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	10/02/2025	402,988	0.10
261,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.495%	10/02/2025	260,290	0.06
121,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.460%	14/02/2025	121,241	0.03
578,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	07/03/2025	578,480	0.14
653,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	11/03/2025	652,967	0.16
98,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	10/04/2025	98,240	0.02
176,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	21/04/2025	176,190	0.04
77,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	28/04/2025	76,985	0.02
217,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.525%	29/04/2025	216,963	0.05

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						
74,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	19/05/2025	73,930	0.02
180,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.460%	27/05/2025	179,942	0.04
111,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.455%	03/06/2025	110,974	0.03
86,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.465%	27/06/2025	85,948	0.02
252,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	21/07/2025	251,834	0.06
228,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	28/07/2025	228,182	0.06
149,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.455%	30/07/2025	148,967	0.04
342,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.530%	22/08/2025	341,870	0.09
166,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	08/09/2025	165,959	0.04
248,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	15/09/2025	247,767	0.06
132,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	26/09/2025	131,835	0.03
99,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	27/10/2025	99,069	0.02
205,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	03/11/2025	205,021	0.05
408,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.545%	28/11/2025	407,955	0.10
312,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.545%	01/12/2025	311,866	0.08
216,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.-Series 1	USD	5.505%	02/06/2025	216,285	0.05
15,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	06/12/2023	14,986,673	3.72
25,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	08/12/2023	24,970,410	6.20
25,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	10/01/2024	24,858,531	6.17
28,700,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	17/01/2024	28,497,694	7.08
15,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	19/01/2024	14,889,861	3.70
5,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	26/01/2024	4,958,142	1.23
15,045,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	31/01/2024	14,915,361	3.70
1,253,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	06/02/2024	1,240,509	0.31
625,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	08/02/2024	618,584	0.15
959,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	09/02/2024	949,035	0.24
9,091,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	14/02/2024	8,989,739	2.23
26,431,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	28/02/2024	26,083,460	6.48
50,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	20/03/2024	49,194,065	12.22
6,678,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	27/03/2024	6,563,804	1.63
15,464,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	03/05/2024	15,120,100	3.75
600,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.460%	23/02/2024	600,006	0.15
1,440,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.165%	08/03/2024	1,439,093	0.36
2,270,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.340%	23/04/2024	2,268,774	0.56
14,400,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.350%	24/04/2024	14,390,352	3.57
2,860,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.330%	26/04/2024	2,857,969	0.71
2,575,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.340%	26/04/2024	2,573,944	0.64
9,765,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.270%	03/05/2024	9,760,118	2.42
7,410,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.370%	21/05/2024	7,408,740	1.84
800,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.300%	22/05/2024	790,368	0.20
1,810,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.360%	11/06/2024	1,808,968	0.45
1,130,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.375%	11/06/2024	1,128,362	0.28
745,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.490%	15/07/2024	744,508	0.19
750,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.520%	15/07/2024	749,393	0.19
960,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.500%	19/07/2024	959,136	0.24
1,000,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.620%	30/07/2024	1,000,830	0.25
870,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.550%	12/08/2024	869,904	0.22
930,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.620%	26/08/2024	929,702	0.23
2,200,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.510%	22/11/2024	2,202,398	0.55
650,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.485%	17/01/2025	650,650	0.16

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						
1,200,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.440%	17/04/2025	1,199,496	0.30
1,200,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.450%	09/05/2025	1,200,000	0.30
240,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.515%	28/05/2025	239,928	0.06
800,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.480%	10/07/2025	800,248	0.20
710,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.480%	14/07/2025	710,192	0.18
320,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.470%	25/07/2025	320,125	0.08
600,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.460%	25/08/2025	599,934	0.15
435,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.475%	26/09/2025	435,735	0.11
290,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.475%	14/11/2025	290,142	0.07
60,000	Federal Home Loan Banks-Series 2	USD	5.470%	02/09/2025	60,028	0.02
878,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.400%	11/06/2024	877,447	0.22
878,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.380%	12/06/2024	877,315	0.22
948,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.505%	26/07/2024	947,602	0.24
1,001,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.600%	31/07/2024	1,000,520	0.25
					311,527,434	77.36
債券合計（取得原価　米ドル　311,542,441）					311,527,434	77.36

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－8.56%			
アイルランド			
34,465,632	Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	34,465,632	8.56
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　34,465,632）		34,465,632	8.56
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　346,008,073）		345,993,066	85.92
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　346,008,073）		345,993,066	85.92

先物取引－(0.31%)

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(%)
	オーストラリアドル				
(93)	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	売建	(6,899,378)	69,101	0.02
	カナダドル				
4	S&P TSX 60 Index Futures 14/12/2023	買建	719,785	3,909	0.00
	スイスフラン				
234	Three Month Saron Index Futures 17/12/2024	買建	66,384,768	43,274	0.01
	ユーロ				
264	3-Month EURIBOR Futures 15/12/2025	買建	70,241,111	139,261	0.04
29	CAC 40 Index Futures 15/12/2023	買建	2,314,606	18,020	0.00
9	DAX Index Futures 15/12/2023	買建	3,991,545	52,782	0.01
36	E-mini FTSE MIB Index Futures 15/12/2023	買建	5,849,913	195,600	0.05
18	Euro BTP Italian Government Bond Futures 07/12/2023	買建	2,256,221	15,297	0.00
141	Euro STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	買建	6,755,340	60,755	0.02
60	IBEX 35 Index Futures 15/12/2023	買建	6,592,886	183,167	0.05
			98,001,622	664,882	0.17
	英ポンド				
80	ICE 3-Month SONIA Futures 17/03/2026	買建	24,322,685	898	0.00
(13)	UK Long Gilt Bond Futures 26/03/2024	売建	(1,583,196)	2,962	0.00
			22,739,489	3,860	0.00

先物取引

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(%)
	香港ドル				
(33)	Hang Seng Index Futures 28/12/2023	売建	(3,601,552)	89,241	0.02
(69)	HSCEI Index Futures 28/12/2023	売建	(2,588,505)	61,150	0.02
			(6,190,057)	150,391	0.04
	日本円				
42	TOPIX Index Futures 07/12/2023	買建	6,750,228	82,761	0.02
	スウェーデンクローナ				
62	OMX Stockholm 30 Index Futures 15/12/2023	買建	1,322,378	4,321	0.00
	米ドル				
91	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 15/12/2023	買建	29,093,610	539,308	0.13
203	E-Mini S&P 500 Index Futures 15/12/2023	買建	46,454,013	318,353	0.08
			75,547,623	857,661	0.21
先物取引未実現利益				1,880,160	0.47

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(%)
	カナダドル				
(54)	Canadian Bank Acceptance Bill Futures 18/09/2024	売建	(9,504,812)	(46,300)	(0.01)
(39)	Canadian Government Bond 10YR Futures 19/03/2024	売建	(3,446,532)	(45,971)	(0.01)
			(12,951,344)	(92,271)	(0.02)
	ユーロ				
(553)	3-Month EURIBOR Futures 17/06/2024	売建	(145,625,397)	(247,186)	(0.06)
(117)	3-Month EURIBOR Futures 17/03/2025	売建	(31,064,158)	(39,893)	(0.01)
(16)	Euro OAT Futures 07/12/2023	売建	(2,219,734)	(83,497)	(0.02)
(64)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	売建	(9,240,660)	(303,189)	(0.08)
(17)	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	売建	(2,416,525)	(113,379)	(0.03)
(85)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(10,902,002)	(174,903)	(0.04)
			(201,468,476)	(962,047)	(0.24)
	英ポンド				
(25)	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	売建	(2,361,154)	(30,619)	(0.01)
35	ICE 3-Month SONIA Futures 17/09/2024	買建	10,520,989	(9,052)	(0.00)
26	ICE 3-Month SONIA Futures 17/06/2025	買建	7,876,072	(1,677)	(0.00)
			16,035,907	(41,348)	(0.01)
	日本円				
(1)	Japan Government Bonds 10YR Futures 13/12/2023	売建	(989,549)	(14,949)	(0.01)
	米ドル				
(1,115)	3-Month SOFR Futures 17/09/2024	売建	(265,230,625)	(615,733)	(0.15)
(667)	3-Month SOFR Futures 17/06/2025	売建	(160,246,750)	(640,749)	(0.16)
(262)	3-Month SOFR Futures 17/03/2026	売建	(63,164,925)	(312,783)	(0.08)
(2)	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 15/12/2023	売建	(513,520)	(25,570)	(0.01)
(26)	Mini-Russell 2000 Index Futures 15/12/2023	売建	(2,355,860)	(169,781)	(0.04)
(49)	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	売建	(5,711,563)	(81,539)	(0.02)
(188)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(20,650,625)	(85,781)	(0.02)
(160)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(17,105,000)	(74,454)	(0.02)
			(534,978,868)	(2,006,390)	(0.50)
先物取引未実現損失				(3,117,005)	(0.78)

外国為替予約取引－(0.76%)

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(%)
AUD	51,940,000	USD	33,736,526	20/12/2023	720,482	0.18
BRL	122,260,000	USD	24,543,445	20/12/2023	195,371	0.05
CAD	90,980,000	USD	66,922,274	20/12/2023	199,629	0.06
CHF	70,850,000	USD	80,026,125	20/12/2023	1,598,489	0.40
CLP	10,318,310,000	USD	11,588,550	20/12/2023	284,388	0.07
CZK	426,030,000	USD	18,807,590	20/12/2023	293,138	0.07
EUR	54,140,000	USD	58,406,106	20/12/2023	707,925	0.17
GBP	43,500,000	USD	54,066,618	20/12/2023	1,009,558	0.25
HUF	5,423,780,000	USD	15,045,719	20/12/2023	453,506	0.12
IDR	426,206,300,000	USD	27,353,637	20/12/2023	43,214	0.01
ILS	53,730,000	USD	13,737,410	20/12/2023	698,087	0.17
JPY	3,157,720,000	USD	21,277,217	20/12/2023	137,785	0.04
KRW	25,862,920,000	USD	19,786,784	20/12/2023	155,996	0.04
MXN	482,880,000	USD	27,490,564	20/12/2023	235,565	0.05
NOK	93,120,000	USD	8,600,377	20/12/2023	43,124	0.01
NZD	68,000,000	USD	40,774,227	20/12/2023	1,228,350	0.32
PHP	2,022,310,000	USD	36,179,848	20/12/2023	243,897	0.05
PLN	121,390,000	USD	29,035,160	20/12/2023	1,372,261	0.34
SEK	743,245,748	USD	67,929,295	20/12/2023	3,055,527	0.75
TWD	1,202,060,000	USD	37,863,330	20/12/2023	622,138	0.17
USD	40,645,807	IDR	628,795,570,000	20/12/2023	226,368	0.05
USD	15,073,886	INR	1,257,150,000	20/12/2023	4,436	0.00
USD	51,437,078	JPY	7,513,450,000	20/12/2023	482,423	0.12
USD	15,341,151	NOK	164,850,000	20/12/2023	39,593	0.00
外国為替予約取引未実現利益					14,051,250	3.49

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(%)
INR	645,840,000	USD	7,750,068	20/12/2023	(8,387)	(0.00)
USD	40,975,066	AUD	63,880,000	20/12/2023	(1,402,940)	(0.35)
USD	11,468,065	BRL	58,850,000	20/12/2023	(439,994)	(0.11)
USD	103,977,962	CAD	142,080,000	20/12/2023	(843,757)	(0.23)
USD	67,583,168	CHF	60,730,000	20/12/2023	(2,382,433)	(0.55)
USD	12,927,731	CLP	11,661,030,000	20/12/2023	(490,232)	(0.11)
USD	14,799,967	CZK	340,620,000	20/12/2023	(471,470)	(0.12)
USD	48,369,537	EUR	45,200,000	20/12/2023	(983,146)	(0.24)
USD	43,860,079	GBP	35,700,000	20/12/2023	(1,340,365)	(0.33)
USD	5,036,706	HUF	1,877,500,000	20/12/2023	(328,516)	(0.08)
USD	18,118,615	ILS	69,030,000	20/12/2023	(427,491)	(0.11)
USD	18,265,802	KRW	24,337,490,000	20/12/2023	(500,726)	(0.13)
USD	13,159,840	MXN	238,280,000	20/12/2023	(521,784)	(0.12)
USD	45,757,957	NZD	77,970,000	20/12/2023	(2,402,941)	(0.62)
USD	21,457,645	PHP	1,224,870,000	20/12/2023	(603,441)	(0.15)
USD	14,249,377	PLN	62,080,000	20/12/2023	(1,301,267)	(0.32)
USD	25,258,682	SEK	279,022,767	20/12/2023	(1,389,817)	(0.35)
USD	46,510,390	TWD	1,481,230,000	20/12/2023	(913,060)	(0.24)
USD	12,534,164	ZAR	240,710,000	20/12/2023	(150,618)	(0.04)
ZAR	250,360,000	USD	13,415,974	20/12/2023	(222,660)	(0.05)
外国為替予約取引未実現損失					(17,125,045)	(4.25)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.17%

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(%)
EUR	37,888,940	USD	40,797,000	20/12/2023	572,930	0.13
GBP	48,631,080	USD	60,658,990	20/12/2023	913,742	0.24
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					1,486,672	0.37

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(%)
JPY	6,308,947,579	USD	43,392,007	20/12/2023	(606,038)	(0.16)
USD	3,187,450	EUR	2,988,022	20/12/2023	(75,092)	(0.00)
USD	4,133,499	GBP	3,348,431	20/12/2023	(106,013)	(0.04)
USD	5,447,408	JPY	806,615,713	20/12/2023	(22,890)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(810,033)	(0.20)

スワップ契約－0.16%

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					
12,800,000	Floating (iTraxx Europe Crossover Series 40 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	EUR	20/12/2028	224,191	0.05
33,500,000	Floating (iTraxx Europe Series 40 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	EUR	20/12/2028	145,540	0.04
35,500,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	121,312	0.03
13,711,500	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2028	178,709	0.04
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					669,752	0.16
スワップ契約未実現利益合計					669,752	0.16
投資評価額（取得原価　米ドル　346,008,073）					343,028,817	85.18
その他資産・負債					59,674,528	14.82
投資主資本					402,703,345	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　346,008,073）	345,993,066	85.92
先物取引未実現利益	1,880,160	0.47
先物取引未実現損失	(3,117,005)	(0.78)
外国為替予約取引未実現利益	14,051,250	3.49
外国為替予約取引未実現損失	(17,125,045)	(4.25)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	1,486,672	0.37
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(810,033)	(0.20)
スワップ契約未実現利益	669,752	0.16
その他資産・負債	59,674,528	14.82
投資主資本	402,703,345	100.00

〈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・マーケッツ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ポートフォリオ　ＩＯスナップ・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・エマージング・マーケッツ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	8,494
有価証券貸付にかかる手数料	27,725
投資顧問報酬	15,867,890
保管費用	1,561,303
管理事務代行報酬	373,633
販売報酬およびサービシング報酬	10,968
名義書換事務代行報酬	246,091
年次税	431,663
専門家報酬	74,781
その他運用費用	945,026
	19,547,574
費用合計	19,547,574

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	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			
普通株式－98.71%			
ブラジル			
102,000	Banco ABC Brasil SA-Preferred	454,091	0.02
2,542,800	Banco Bradesco SA ADR	8,391,240	0.36
1,174,501	Banco BTG Pactual SA	8,185,646	0.35
33,300	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA-Preferred	81,610	0.00
964,500	BB Seguridade Participacoes SA	6,149,670	0.26
245,800	Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,010,808	0.09
390,300	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	1,445,072	0.06
132,900	Cia De Sanena Do Parana	689,634	0.03
8,300	Companhia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP ADR	112,797	0.00
489,800	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	2,098,186	0.09
28,375	Embraer SA ADR	478,686	0.02
834,700	Enauta Participacoes SA	2,642,435	0.11
789,800	Gerdau SA-Preferred	3,525,686	0.15
46,200	Iochpe Maxion SA	110,324	0.00
345,870	Itausa SA-Preferred	675,313	0.03
19,300	Mahle Metal Leve SA	123,057	0.01
4,159,400	Marcopolo SA-Preferred	5,079,990	0.22
114,600	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	630,419	0.03
1,978,750	Petroleo Brasileiro SA ADR	30,393,600	1.30
2,378,500	Petroleo Brasileiro SA-Preferred	17,232,051	0.74

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
ブラジル			
412,700	Porto Seguro SA	2,314,581	0.10
930,000	Randon SA Implementos e Participacoes-Preferred	2,104,026	0.09
860,900	Telefonica Brasil SA	9,170,030	0.39
132,900	Telefonica Brasil SA ADR	1,410,069	0.06
537,600	TIM SA	1,865,226	0.08
983,400	Ultrapar Participacoes SA	4,929,698	0.21
484,500	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas-Preferred	767,389	0.03
69,600	WEG SA	476,335	0.02
1,263,800	YDUQS Participacoes SA	5,196,241	0.22
		118,743,910	5.07
ケイマン諸島			
2,750,300	Tencent Holdings Ltd.	114,391,943	4.88
チリ			
103,221,390	Banco de Chile	11,472,860	0.49
43,834	Banco de Credito e Inversiones SA	1,182,354	0.05
9,294,882	Colbun SA	1,488,013	0.06
58,850,194	Companhia Sud Americana de Vapores SA	3,376,567	0.15
1,716,134	Empresas CMPC SA	3,341,090	0.14
17,654	Quinenco SA	49,126	0.00
		20,910,010	0.89
中国			
4,463,567	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	10,631,757	0.45
7,128,500	Alibaba Group Holding Ltd.	65,827,699	2.81
722,000	AviChina Industry & Technology Co. Ltd. Class H	326,884	0.01
906,450	Baidu, Inc. Class A	13,363,224	0.57
40,727,366	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd. Class A	35,406,602	1.51
861,600	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. Class A	2,591,679	0.11
365,174	BYD Co. Ltd. Class A	10,147,866	0.43
207,500	BYD Co. Ltd. Class H	5,560,456	0.24
2,868,000	CGN Power Co. Ltd. Class H	689,840	0.03
7,432,000	China BlueChemical Ltd. Class H	1,720,173	0.07
13,389,000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	6,043,495	0.26
7,900,000	China Communications Services Corp. Ltd. Class H	3,368,158	0.14
30,994,000	China Construction Bank Corp. Class H	17,886,131	0.76
1,286,000	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Class H	773,212	0.03
1,330,000	China Lesso Group Holdings Ltd.	734,419	0.03
6,863,600	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	14,456,832	0.62
12,410,000	China Railway Group Ltd. Class H	5,442,104	0.23
9,058,000	CITIC Ltd.	8,512,772	0.36
2,797,554	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class A	3,914,844	0.17
6,412,000	CRRC Corp. Ltd. Class H	2,582,781	0.11
4,534,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	4,084,315	0.17
681,902	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. Class A	4,805,107	0.21
623,500	East Buy Holding Ltd.	2,314,116	0.10
95,900	Eastroc Beverage Group Co. Ltd. Class A	2,642,674	0.11
1,280,700	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. Class A	2,699,793	0.12
1,806,292	Gree Electric Appliances, Inc. Class A	8,316,265	0.36
173,500	Greentown China Holdings Ltd.	184,193	0.01
499,700	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Class A	2,106,180	0.09
548,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Class H	1,511,990	0.06

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
790,390	JD.com, Inc. Class A	10,741,274	0.46
1,932,000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	1,737,343	0.07
8,488,406	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd. Class A	8,917,166	0.38
1,612,000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2,232,469	0.10
1,494,800	Kingsoft Corp. Ltd.	4,770,284	0.20
2,784,400	Kuaishou Technology	20,460,629	0.87
130,000	Lenovo Group Ltd.	160,187	0.01
1,111,200	Li Auto, Inc. Class A	20,602,954	0.88
2,733,430	Meituan Class B	31,407,081	1.34
980,000	NetEase, Inc.	22,028,182	0.94
848,600	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H	1,680,148	0.07
1,342,000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	10,831,961	0.46
286,800	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	1,635,479	0.07
24,304,000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	7,863,260	0.34
8,906,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	10,327,471	0.44
4,209,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	19,206,135	0.82
161,000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	167,380	0.01
1,673,261	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Class A	1,176,935	0.05
975,207	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd. Class A	15,083,454	0.64
295,600	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2,954,863	0.13
263,200	Sinopharm Group Co. Ltd. Class H	652,149	0.03
5,863,000	Sinotruk Hong Kong Ltd.	12,147,448	0.52
1,280,200	Tencent Music Entertainment Group ADR	10,632,061	0.45
996,800	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	1,831,762	0.08
2,480,000	Topsports International Holdings Ltd.	2,011,861	0.09
287,800	Trip.com Group Ltd.	10,151,634	0.43
74,400	Trip.com Group Ltd. ADR	2,629,668	0.11
54,000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	356,118	0.02
1,531,300	Vipshop Holdings Ltd. ADR	25,189,885	1.08
648,297	Wanda Film Holding Co. Ltd. Class A	1,134,468	0.05
1,115,000	Weichai Power Co. Ltd. Class H	2,047,758	0.09
5,244,200	Xiaomi Corp. Class B	10,447,654	0.45
744,054	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. Class A	5,234,461	0.22
4,065,502	Yutong Bus Co. Ltd. Class A	7,649,090	0.33
395,300	Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. Class A	826,520	0.04
		525,572,753	22.44
香港			
2,886,000	China Medical System Holdings Ltd.	5,545,661	0.24
495,500	China Overseas Land & Investment Ltd.	913,242	0.04
1,028,000	China Resources Land Ltd.	3,753,790	0.16
3,048,000	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	2,756,939	0.12
1,534,000	Geely Automobile Holdings Ltd.	1,665,935	0.07
10,282,000	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	3,708,795	0.16
13,208,000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	6,478,085	0.27
1,050,000	United Laboratories International Holdings Ltd.	1,074,344	0.04
		25,896,791	1.10
インド			
184,732	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,831,864	0.08
71,816	Ajanta Pharma Ltd.	1,701,796	0.07
255,317	APL Apollo Tubes Ltd.	5,170,102	0.22

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
124,835	Arvind Ltd.	338,665	0.01
979,554	Axis Bank Ltd.	12,630,030	0.54
32,096	Balkrishna Industries Ltd.	991,936	0.04
55,139	Bank of Baroda	130,280	0.01
2,034,307	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	10,628,465	0.45
133,562	Birlasoft Ltd.	1,010,843	0.04
2,581,918	Canara Bank	12,485,409	0.53
202,393	Ceat Ltd.	5,096,366	0.22
256,134	Cipla Ltd.	3,724,802	0.16
538,720	Cummins India Ltd.	12,341,213	0.53
315,731	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	21,895,945	0.94
471,196	Electrosteel Castings Ltd.	665,801	0.03
263,028	Equitas Small Finance Bank Ltd.	296,165	0.01
113,768	Fortis Healthcare Ltd.	526,803	0.02
398,052	Godawari Power and Ispat Ltd.	3,280,765	0.14
252,438	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	2,652,281	0.11
146,914	Hindustan Zinc Ltd.	526,900	0.02
1,111,741	ICICI Bank Ltd. ADR	24,825,177	1.06
1,897,806	IDFC Ltd.	2,697,706	0.12
184,372	IndiaMart InterMesh Ltd.	5,762,449	0.25
716,325	Indian Bank	3,410,888	0.15
7,171,535	Indian Oil Corp. Ltd.	9,610,061	0.41
107,360	ITD Cementation India Ltd.	347,659	0.02
1,510,551	Jamna Auto Industries Ltd.	2,030,710	0.09
562,137	Jindal Saw Ltd.	3,132,844	0.13
195,387	Jindal Stainless Ltd.	1,174,819	0.05
78,931	Jindal Steel & Power Ltd.	635,720	0.03
8,456	JK Cement Ltd.	369,368	0.02
411,183	JK Paper Ltd.	1,808,059	0.08
670,343	JM Financial Ltd.	675,320	0.03
2,025,079	JSW Steel Ltd.	19,471,341	0.83
87,579	Karnataka Bank Ltd.	230,070	0.01
88,973	Karur Vysya Bank Ltd.	164,996	0.01
433,176	KNR Constructions Ltd.	1,515,867	0.07
77,138	LIC Housing Finance Ltd.	454,629	0.02
403,926	Lupin Ltd.	6,204,577	0.27
74,722	Marico Ltd.	482,917	0.02
4,919	MRF Ltd.	6,588,577	0.28
180,348	Narayana Hrudayalaya Ltd.	2,650,140	0.11
2,273,396	NCC Ltd.	4,540,699	0.19
12,224	Nestle India Ltd.	3,552,634	0.15
4,328,413	NMDC Ltd.	9,426,219	0.40
2,403,370	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	5,622,590	0.24
1,086,532	Petronet LNG Ltd.	2,645,048	0.11
4,024,120	Power Finance Corp. Ltd.	16,171,519	0.69
133,874	Power Grid Corp. of India Ltd.	335,622	0.01
126,593	PTC India Ltd.	249,039	0.01
119,463	Ramkrishna Forgings Ltd.	1,146,898	0.05
4,555,844	REC Ltd.	19,054,768	0.81
561,367	Reliance Industries Ltd.	16,007,814	0.68

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
73,389	SBI Life Insurance Co. Ltd.	1,264,327	0.05
10,302	Shree Cement Ltd.	3,304,809	0.14
6,105	Siemens Ltd.	267,918	0.01
5,343,808	State Bank of India	36,221,211	1.55
239,058	Steel Authority of India Ltd.	264,791	0.01
400,898	Tata Consultancy Services Ltd.	16,785,574	0.72
45,521	Tata Elxsi Ltd.	4,506,397	0.19
686,264	Tata Motors Ltd. Class A	3,933,941	0.17
226,146	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	5,768,600	0.25
332,903	UltraTech Cement Ltd.	35,942,047	1.53
1,432,468	Varun Beverages Ltd.	19,004,908	0.81
364,502	Welspun Corp. Ltd.	2,320,241	0.10
721,088	Zydus Lifesciences Ltd.	5,516,127	0.24
		406,024,066	17.34
インドネシア			
26,774,100	Aneka Tambang Tbk	3,003,007	0.13
48,726,600	Bank Central Asia Tbk PT	28,189,512	1.20
66,649,200	Bank Mandiri Persero Tbk PT	25,130,461	1.07
12,067,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	871,405	0.04
38,700,300	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	1,547,014	0.07
44,058,200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	14,981,381	0.64
1,233,600	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	811,265	0.03
		74,534,045	3.18
クウェート			
2,329,665	Kuwait Finance House KSCP	5,269,763	0.22
780,460	National Bank of Kuwait SAKP	2,235,660	0.10
		7,505,423	0.32
ルクセンブルク			
28,368	Reinet Investments SCA	663,293	0.03
84,738	Ternium SA ADR	3,389,520	0.14
		4,052,813	0.17
メキシコ			
2,038,928	Arca Continental SAB de CV	20,107,061	0.86
327,757	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	27,210,386	1.16
968,217	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	8,827,298	0.38
461,271	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Class A	900,202	0.04
30,600	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	296,556	0.01
		57,341,503	2.45
オランダ			
379,418	NEPI Rockcastle NV	2,329,782	0.10
ペルー			
29,400	Credicorp Ltd.	3,670,590	0.16
フィリピン			
52,860	Ayala Corp.	632,370	0.03
696,281	Bank of the Philippine Islands	1,296,194	0.05
1,196,980	BDO Unibank, Inc.	2,879,741	0.12
25,370	GT Capital Holdings, Inc.	248,031	0.01
2,331,350	International Container Terminal Services, Inc.	9,062,116	0.39
435,690	Jollibee Foods Corp.	1,778,567	0.08
95,270	Manila Electric Co.	618,079	0.03

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
フィリピン			
4,248,880	Metropolitan Bank & Trust Co.	3,824,681	0.16
		20,339,779	0.87
ポーランド			
109,518	Bank Polska Kasa Opieki SA	3,861,743	0.16
7,383	Budimex SA	1,013,232	0.04
2,936,382	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	33,849,229	1.45
		38,724,204	1.65
カタール			
2,202,995	Gulf International Services QSC	1,658,525	0.07
187,814	Qatar Electricity & Water Co. QSC	871,096	0.04
2,363,235	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	2,103,871	0.09
1,256,192	Qatar National Bank QPSC	5,416,703	0.23
		10,050,195	0.43
ロシア			
151,935	PhosAgro PJSC GDR	0	0.00
16,268	Polyus PJSC GDR	0	0.00
4,556,680	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
1,136,300,000	VTB Bank PJSC	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
286,089	Abdullah Al Othaim Markets Co.	961,366	0.04
294,723	Al Hammadi Holding	4,477,998	0.19
224,606	Aldrees Petroleum and Transport Services Co.	7,735,231	0.33
298,561	Alinma Bank	2,846,892	0.12
765,149	Arab National Bank	4,894,119	0.21
69,676	Arabian Centres Co. Ltd.	368,633	0.02
95,785	Banque Saudi Fransi	954,914	0.04
283,490	Bawan Co.	3,017,845	0.13
57,076	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	3,032,967	0.13
73,683	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	5,538,746	0.24
33,706	Mouwasat Medical Services Co.	1,011,674	0.04
28,867	National Gas & Industrialization Co.	447,669	0.02
1,590	National Medical Care Co.	60,099	0.00
1,485,743	Riyad Bank	10,571,067	0.45
2,665,670	Saudi Arabian Oil Co.	23,585,226	1.01
907,532	Saudi Awwal Bank	8,411,142	0.36
95,024	Saudi Cement Co.	1,337,403	0.06
382,208	Saudi Chemical Co. Holding	419,612	0.02
237,816	Saudi Industrial Services Co.	1,755,965	0.07
31,851	Saudi Investment Bank	127,350	0.01
156,785	Saudi National Bank	1,460,065	0.06
5,683	Saudi Tadawul Group Holding Co.	277,111	0.01
		83,293,094	3.56
南アフリカ			
149,078	Bidvest Group Ltd.	1,872,466	0.08
6,341,416	FirstRand Ltd.	22,738,968	0.97
14,518	Gold Fields Ltd. ADR	217,335	0.01
555,985	Investec Ltd.	3,544,942	0.15
38,926	Kumba Iron Ore Ltd.	1,220,391	0.05
43,625	Nedbank Group Ltd.	496,816	0.02

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
南アフリカ			
1,752,413	Old Mutual Ltd.	1,070,487	0.05
3,030,977	Sanlam Ltd.	10,934,220	0.47
		42,095,625	1.80
韓国			
5,682	Cheil Worldwide, Inc.	85,994	0.00
249,021	DB Insurance Co. Ltd.	16,100,052	0.69
45,435	DGB Financial Group, Inc.	298,784	0.01
27,469	Douzone Bizon Co. Ltd.	624,463	0.03
5,138	Ecopro Co. Ltd.	2,947,535	0.13
266,986	GS Holdings Corp.	8,516,331	0.36
20,540	HAESUNG DS Co. Ltd.	910,624	0.04
455,753	Hana Financial Group, Inc.	14,669,363	0.63
92,674	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	3,245,051	0.14
243,340	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	11,910,267	0.51
90,141	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	3,380,393	0.15
10,341	Hyosung TNC Corp.	3,047,519	0.13
94,327	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	2,271,866	0.10
208,571	Hyundai Steel Co.	5,665,585	0.24
565,392	JB Financial Group Co. Ltd.	4,538,211	0.19
800,428	KB Financial Group, Inc.	32,354,690	1.38
640,248	Kia Corp.	42,479,411	1.81
43,237	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	2,000,605	0.09
98,251	Korean Reinsurance Co.	588,676	0.03
73,595	KT Corp.	1,910,333	0.08
7,447	Kyung Dong Navien Co. Ltd.	263,078	0.01
280,437	Meritz Financial Group, Inc.	12,026,850	0.51
5,361	NAVER Corp.	859,968	0.04
34,653	POSCO Holdings, Inc.	12,876,465	0.55
170,629	Samsung C&T Corp.	15,730,470	0.67
1,472,895	Samsung Electronics Co. Ltd.	82,987,517	3.54
261,352	Samsung Electronics Co. Ltd.-Preferred	11,714,765	0.50
41,940	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	8,426,464	0.36
8,966	Samsung Securities Co. Ltd.	271,697	0.01
130,018	Seoul Semiconductor Co. Ltd.	996,931	0.04
601,155	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	17,136,695	0.73
25,737	Systems Technology, Inc.	670,823	0.03
		321,507,476	13.73
台湾			
21,000	Accton Technology Corp.	357,232	0.02
805,643	Advantech Co. Ltd.	9,115,175	0.39
58,000	AP Memory Technology Corp.	867,483	0.04
580,000	Ardentec Corp.	1,305,176	0.06
6,011,000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	24,614,899	1.05
1,563,000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	1,737,381	0.07
1,772,000	Catcher Technology Co. Ltd.	11,031,123	0.47
1,790,000	Chicony Electronics Co. Ltd.	9,140,263	0.39
276,000	China Motor Corp.	896,469	0.04
1,009,000	Chipbond Technology Corp.	2,326,099	0.10
11,851,000	Compal Electronics, Inc.	11,734,433	0.50
26,000	Eclat Textile Co. Ltd.	494,067	0.02

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
台湾			
351,000	Elitegroup Computer Systems Co. Ltd.	325,243	0.01
337,000	Everlight Electronics Co. Ltd.	504,100	0.02
29,000	Faraday Technology Corp.	357,329	0.02
3,489,000	Getac Holdings Corp.	11,368,830	0.49
813,000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	6,501,547	0.28
47,000	Global Mixed Mode Technology, Inc.	402,453	0.02
52,873	Innodisk Corp.	527,555	0.02
1,164,000	ITE Technology, Inc.	5,832,735	0.25
10,000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	207,174	0.01
4,445,000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	11,794,131	0.50
6,934,000	Lite-On Technology Corp.	24,415,737	1.04
134,000	Materials Analysis Technology, Inc.	1,023,013	0.04
1,104,000	MediaTek, Inc.	33,345,720	1.42
228,000	Micro-Star International Co. Ltd.	1,339,454	0.06
1,091,000	Novatek Microelectronics Corp.	17,831,484	0.76
1,894,000	Pegatron Corp.	4,922,157	0.21
1,396,000	Primax Electronics Ltd.	2,881,119	0.12
3,309,000	Quanta Computer, Inc.	21,491,372	0.92
263,000	Radiant Opto-Electronics Corp.	1,111,886	0.05
33,300	Silicon Motion Technology Corp. ADR	1,966,032	0.08
89,000	Sino-American Silicon Products, Inc.	520,279	0.02
2,752,000	Supreme Electronics Co. Ltd.	4,922,344	0.21
174,000	Synnex Technology International Corp.	383,053	0.02
6,268,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	115,343,598	4.93
1,007,000	Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	3,134,225	0.13
1,574,000	Ton Yi Industrial Corp.	808,983	0.03
1,179,000	Tung Ho Steel Enterprise Corp.	2,617,943	0.11
3,702,000	Wistron Corp.	10,809,746	0.46
1,397,000	WPG Holdings Ltd.	3,472,046	0.15
		363,781,088	15.53
タイ			
97,000	Advanced Info Service PCL	601,032	0.03
3,691,400	Bumrungrad Hospital PCL	23,395,707	1.00
190,800	Intouch Holdings PCL Class F	378,231	0.02
5,334,800	Krung Thai Bank PCL	2,759,599	0.12
125,800	PTT Exploration & Production PCL	541,645	0.02
9,093,700	PTT PCL	8,980,659	0.38
168,700	Thanachart Capital PCL	230,168	0.01
11,554,500	TMBThanachart Bank PCL	505,732	0.02
		37,392,773	1.60
トルコ			
477,310	Enerjisa Enerji AS	790,541	0.03
80,378	KOC Holding AS	389,629	0.02
82,236	Migros Ticaret AS	1,027,932	0.05
1,303,160	Turk Hava Yollari AO	11,311,016	0.48
		13,519,118	0.58
アラブ首長国連邦			
137,718	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	314,608	0.01
399,416	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1,108,306	0.05
5,647,536	Air Arabia PJSC	4,136,938	0.17

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
アラブ首長国連邦			
576,948	Dubai Islamic Bank PJSC	867,249	0.04
2,583,473	Emirates NBD Bank PJSC	12,381,816	0.53
		18,808,917	0.80
英国			
78,096	Anglogold Ashanti PLC	1,514,400	0.06
普通株式合計（取得原価　米ドル　2,311,054,411）		2,312,000,298	98.71
不動産投資信託－0.02%			
メキシコ			
245,800	Fibra Uno Administracion SA de CV	384,038	0.02
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　387,453）		384,038	0.02
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　2,311,441,864）		2,312,384,336	98.73
その他譲渡性有価証券			
普通株式－0.00%			
ロシア			
979	PhosAgro PJSC	0	0.00
普通株式合計（取得原価　米ドル　22,150）		0	0.00
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　22,150）		0	0.00
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　2,311,464,014）		2,312,384,336	98.73

外国為替予約取引－0.00%

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	244,000	USD	267,991	04/12/2023	(1,812)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(1,812)	(0.00)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.00%

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(%)
CHF	32,810	USD	37,175	20/12/2023	370	0.00
EUR	1,168,673	USD	1,258,573	20/12/2023	17,240	0.00
PLN	408,478	USD	95,791	20/12/2023	6,459	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					24,069	0.00

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(%)
USD	225,238	EUR	211,481	20/12/2023	(5,631)	(0.00)
USD	6,702	PLN	29,189	20/12/2023	(604)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(6,235)	(0.00)

投資評価額（取得原価　米ドル　2,311,464,014）	2,312,400,358	98.73
その他資産・負債	29,722,524	1.27
投資主資本	2,342,122,882	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　2,311,464,014）	2,312,384,336	98.73
外国為替予約取引未実現損失	(1,812)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	24,069	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(6,235)	(0.00)
その他資産・負債	29,722,524	1.27
投資主資本	2,342,122,882	100.00

〈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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ　ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	2,292
投資顧問報酬	5,411,144
保管費用	441,639
管理事務代行報酬	236,765
販売報酬およびサービシング報酬	26,232
名義書換事務代行報酬	49,627
年次税	105,703
専門家報酬	29,273
その他運用費用	330,835
	6,633,510
費用合計	6,633,510

■保有有価証券明細（2023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(%)
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－80.19%						
ブラジル						
323,650,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	0.000%	01/01/2024	64,966,418	7.32
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	30,777,238	3.47
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	12,702,017	1.43
93,479,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	19,258,846	2.17
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,611,695	0.30
					130,316,214	14.69
チリ						
4,387,664,400	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1.500%	01/03/2026	4,868,950	0.55
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	834,198	0.09
2,075,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6.000%	01/04/2033	2,469,165	0.28
6,540,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	7.000%	01/05/2034	8,318,247	0.94
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,477,254	0.28
					18,967,814	2.14
チェコ						
299,020,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	11,780,181	1.33
177,510,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	6,554,867	0.74
258,350,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	11,064,617	1.25
61,230,000	Czech Republic Government Bond-Series 121	CZK	1.200%	13/03/2031	2,226,246	0.25
76,100,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	2,289,458	0.26
415,860,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	14,572,625	1.64
156,790,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	5,813,874	0.65
67,520,000	Czech Republic Government Bond-Series 94	CZK	0.950%	15/05/2030	2,482,040	0.28
					56,783,908	6.40

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						
ドミニカ共和国						
88,650,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.250%	15/09/2035	1,578,887	0.18
ハンガリー						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	4,056,242	0.46
3,488,230,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	8,794,477	0.99
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	580,504	0.07
2,892,570,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	6,738,164	0.76
3,351,980,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	8,287,358	0.93
139,280,000	Hungary Government Bond-Series 33/A	HUF	2.250%	20/04/2033	283,229	0.03
					28,739,974	3.24
インドネシア						
233,492,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series 100	IDR	6.625%	15/02/2034	15,016,652	1.69
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	695	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	6,955,624	0.78
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	21,734,539	2.45
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,288,491	0.60
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,888,929	0.33
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	20,806,967	2.35
73,187,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR83	IDR	7.500%	15/04/2040	4,990,023	0.56
53,533,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,406,646	0.38
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	994,341	0.11
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,080,810	0.24
12,077,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR97	IDR	7.125%	15/06/2043	798,125	0.09
15,265,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR98	IDR	7.125%	15/06/2038	1,010,088	0.11
					85,971,930	9.69
メキシコ						
71,296,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	31/05/2029	3,951,958	0.45
94,609,500	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	4,959,441	0.56
218,272,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	10.000%	20/11/2036	13,126,726	1.48
398,640,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	18/11/2038	21,195,971	2.39
114,906,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	5,608,578	0.63
					48,842,674	5.51
パナマ						
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	800,927	0.09
ペルー						
59,380,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	15,601,123	1.76
42,790,000	Peru Government Bond	PEN	7.300%	12/08/2033	11,585,934	1.31
11,150,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	2,591,497	0.29
5,595,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	1,216,577	0.14
15,026,000	Peru Government International Bond	PEN	6.350%	12/08/2028	4,064,824	0.46
9,857,000	Peru Government International Bond	PEN	6.900%	12/08/2037	2,536,571	0.28
					37,596,526	4.24
フィリピン						
35,890,000	Philippines Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	650,369	0.07
76,580,000	Philippines Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,427,054	0.16
					2,077,423	0.23
ポーランド						
40,900,000	Poland Government Bond-Series 1026	PLN	0.250%	25/10/2026	8,897,303	1.00
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	2,281,905	0.26
52,175,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	10,072,929	1.13

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						
57,045,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	12,900,894	1.45
25,145,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	4,755,954	0.54
14,760,000	Poland Government Bond-Series 726	PLN	2.500%	25/07/2026	3,446,618	0.39
58,630,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	13,359,045	1.51
					55,714,648	6.28
ルーマニア						
52,875,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.750%	24/02/2025	11,439,715	1.29
34,900,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	5.000%	12/02/2029	7,115,025	0.80
16,925,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.150%	24/10/2030	3,192,793	0.36
49,080,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	10,647,211	1.20
28,250,000	Romania Government Bond-Series 15YR	RON	5.800%	26/07/2027	6,079,061	0.69
25,825,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.500%	17/06/2024	5,622,923	0.63
23,625,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.250%	28/04/2036	4,039,425	0.46
					48,136,153	5.43
セルビア						
233,000,000	Serbia Treasury Bonds-Series 12.5	RSD	4.500%	20/08/2032	1,899,506	0.21
697,670,000	Serbia Treasury Bonds-Series 8Y	RSD	7.000%	26/10/2031	6,724,274	0.76
					8,623,780	0.97
南アフリカ						
392,025,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	17,832,436	2.01
118,794,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	5,236,798	0.59
356,560,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	14,650,964	1.65
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	9,587,037	1.08
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	5,316,024	0.60
154,200,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	6,015,566	0.68
334,410,000	South Africa Government Bond-Series R209	ZAR	6.250%	31/03/2036	11,513,289	1.30
116,730,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	5,097,154	0.57
					75,249,268	8.48
国際機関債						
17,922,000,000	Asian Development Bank	COP	11.200%	31/01/2025	4,364,944	0.49
16,757,000,000	Asian Development Bank	COP	12.750%	03/03/2025	4,161,068	0.47
111,229,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.200%	28/05/2024	7,140,744	0.81
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	8,001,795	0.90
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,739,376	0.76
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,945,585	0.22
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,695,303	0.53
					37,048,815	4.18
タイ						
72,510,000	Thailand Government Bond	THB	2.650%	17/06/2028	2,068,444	0.23
283,800,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	8,174,594	0.92
219,210,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	20/06/2031	6,560,005	0.74
177,710,000	Thailand Government Bond	THB	2.000%	17/12/2031	4,737,435	0.53
373,810,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	11,321,414	1.28
36,730,000	Thailand Government Bond	THB	3.350%	17/06/2033	1,078,266	0.12
422,680,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	10,284,783	1.16
181,970,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	5,302,904	0.60
28,180,000	Thailand Government Bond	THB	3.390%	17/06/2037	820,210	0.09
346,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	9,917,046	1.12
146,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	4,208,696	0.48

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	522,480	0.06
					64,996,277	7.33
米国						
4,360,000,000	Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,074,579	0.12
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,252,585	0.14
					2,327,164	0.26
ウルグアイ						
34,151,325	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	916,392	0.10
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	362,700	0.04
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	6,299,350	0.71
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	2,500	0.00
					6,301,850	0.71
債券合計（取得原価　米ドル　773,756,454）					711,353,324	80.19

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－9.55%			
アイルランド			
84,768,004	Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	84,768,004	9.55
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　84,768,004）		84,768,004	9.55
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　858,524,458）		796,121,328	89.74

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－0.69%						
米国						
256,925,000	Egypt Government International Bond-JPMorgan Chase Bank NA-Series 144	EGP	0.000%	09/05/2024	5,544,683	0.63
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	559,326	0.06
					6,104,009	0.69
債券合計（取得原価　米ドル　7,752,769）					6,104,009	0.69
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　7,752,769）					6,104,009	0.69
定期預金－4.21%						
米国						
4,293,744	BNP Paribas SA USD Time Deposit	USD	5.150%	01/12/2023	4,293,745	0.49
33,024,913	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5.280%	01/12/2023	33,024,913	3.72
					37,318,658	4.21
定期預金合計（取得原価　米ドル　37,318,657）					37,318,658	4.21
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　903,595,884）					839,543,995	94.64

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				
29	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	3,380,313	51,656	0.01
(55)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(5,876,836)	16,559	0.00
56	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	6,362,125	46,827	0.01
			3,865,602	115,042	0.02
先物取引未実現利益				115,042	0.02

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				
124	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	13,616,750	(46,500)	(0.01)
(12)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(2,453,813)	(8,482)	(0.00)
(8)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(986,500)	(11,759)	(0.00)
			10,176,437	(66,741)	(0.01)
先物取引未実現損失				(66,741)	(0.01)

ノン・デリバラブル債券先渡取引－0.12%

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(%)
	コロンビアペソ				
78,201,500,000	BFS00824 TRS COP R F 9.25000C0L17CT03813 18/01/2024	買建	1,079,919	1,079,919	0.12
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益				1,079,919	0.12

外国為替予約取引－0.93%

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(%)
CLP	2,305,042,172	USD	2,558,540	05/12/2023	86,417	0.01
CLP	2,403,324,850	USD	2,741,362	06/12/2023	16,258	0.00
NZD	6,853,737	USD	4,029,997	06/12/2023	177,874	0.02
CLP	5,617,148,627	USD	6,033,135	07/12/2023	411,823	0.04
USD	861,885	ZAR	16,281,904	07/12/2023	224	0.00
MXN	162,034,032	USD	9,112,949	08/12/2023	168,013	0.02
IDR	9,001,046,686	USD	574,854	13/12/2023	3,388	0.00
INR	99,747,952	USD	1,194,050	13/12/2023	1,832	0.00
KRW	3,595,577,414	USD	2,694,648	13/12/2023	73,736	0.01
USD	29,030,487	IDR	449,116,601,269	13/12/2023	178,494	0.02
USD	1,724,188	INR	143,186,224	13/12/2023	7,523	0.00
CZK	33,145,402	EUR	1,352,551	14/12/2023	10,461	0.00
MYR	440,291,170	USD	94,430,397	14/12/2023	74,488	0.01
NZD	21,726,787	USD	12,987,038	14/12/2023	352,548	0.03
EUR	2,350,375	USD	2,553,048	18/12/2023	12,552	0.00
GBP	1,231,717	EUR	1,416,207	18/12/2023	9,512	0.00
KRW	4,098,904,864	USD	3,141,164	18/12/2023	15,664	0.00
GBP	5,849,024	USD	7,183,899	19/12/2023	202,272	0.02
AUD	38,718,880	USD	24,953,652	20/12/2023	577,638	0.08
CAD	37,911,335	USD	27,766,591	20/12/2023	143,471	0.01
CHF	18,036,534	USD	20,319,704	20/12/2023	319,440	0.05
CLP	692,567,589	USD	728,859	20/12/2023	65,080	0.01
CNH	726,189,619	USD	99,302,601	20/12/2023	2,404,274	0.27
CZK	241,569,944	USD	10,418,772	20/12/2023	414,550	0.05
EGP	112,845,509	USD	3,336,606	20/12/2023	62,421	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(%)
EUR	3,383,000	CAD	4,903,956	20/12/2023	82,887	0.01
EUR	3,879,445	JPY	606,911,992	20/12/2023	133,426	0.02
EUR	1,834,283	MXN	34,305,673	20/12/2023	41,248	0.01
EUR	1,064,516	NOK	12,269,054	20/12/2023	20,509	0.00
EUR	52,734,384	USD	56,317,173	20/12/2023	1,251,770	0.16
GBP	1,761,560	EUR	2,027,000	20/12/2023	11,699	0.00
GBP	11,620,620	USD	14,296,290	20/12/2023	378,432	0.04
HUF	893,318,830	USD	2,441,214	20/12/2023	112,600	0.01
KRW	17,229,761,175	USD	13,248,530	20/12/2023	22,743	0.01
MXN	904,007,324	USD	45,026,002	20/12/2023	6,654,556	0.75
NZD	20,349,044	AUD	18,788,776	20/12/2023	104,732	0.01
NZD	24,813,816	USD	14,672,759	20/12/2023	562,639	0.07
PLN	140,690,075	USD	32,338,309	20/12/2023	2,879,216	0.32
SEK	58,653,226	EUR	5,094,478	20/12/2023	29,403	0.00
SEK	45,922,623	USD	4,280,573	20/12/2023	96,854	0.01
SGD	24,276,592	USD	17,917,352	20/12/2023	253,975	0.04
THB	1,078,948,537	USD	30,497,085	20/12/2023	216,852	0.03
TRY	156,035,774	USD	5,319,107	20/12/2023	5,725	0.00
TWD	467,316,875	USD	14,750,000	20/12/2023	200,013	0.02
USD	18,279,687	JPY	2,700,821,317	20/12/2023	26,803	0.01
ZAR	375,860,453	USD	19,645,393	20/12/2023	223,109	0.02
CHF	12,316,608	EUR	12,811,654	22/12/2023	109,576	0.01
CHF	998,182	USD	1,131,615	22/12/2023	10,867	0.00
CZK	426,610,481	EUR	17,453,231	22/12/2023	75,724	0.01
EUR	9,664,995	SEK	110,506,105	22/12/2023	17,217	0.00
GBP	3,373,623	EUR	3,888,791	22/12/2023	14,640	0.00
NZD	48,112,392	AUD	44,339,181	22/12/2023	301,380	0.03
NZD	1,323,984	USD	797,425	22/12/2023	15,494	0.00
SEK	148,792,120	EUR	12,985,810	22/12/2023	7,089	0.00
SGD	30,266,386	USD	22,585,606	22/12/2023	71,247	0.01
USD	918,510	EUR	838,749	22/12/2023	2,777	0.00
COP	3,318,574,661	USD	809,803	26/12/2023	4,839	0.00
USD	5,402,265	SEK	56,597,153	27/12/2023	5,106	0.00
COP	130,350,696,600	USD	31,462,648	03/01/2024	474,310	0.05
USD	43,512,538	BRL	213,731,846	03/01/2024	367,073	0.04
COP	10,392,369,897	USD	2,513,297	07/02/2024	15,632	0.00
MXN	92,022,470	USD	5,087,307	07/02/2024	131,951	0.01
COP	6,817,472,915	USD	1,654,361	09/02/2024	3,992	0.00
GBP	5,671,340	USD	7,083,186	09/02/2024	81,431	0.00
COP	18,310,613,253	USD	4,200,167	16/02/2024	247,852	0.02
EUR	48,761,247	USD	52,978,505	23/02/2024	404,331	0.05
MXN	29,006,952	USD	1,573,835	08/03/2024	63,426	0.01
USD	2,294,751	MXN	40,618,884	08/03/2024	2,069	0.00
EUR	67,880,044	USD	73,096,508	05/04/2024	1,353,442	0.16
MXN	76,771,126	USD	4,112,107	10/04/2024	197,538	0.02
USD	2,926,861	COP	12,201,404,478	10/05/2024	11,621	0.00
外国為替予約取引未実現利益					23,089,768	2.62

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(%)
BRL	213,731,846	USD	43,651,082	04/12/2023	(361,427)	(0.04)
USD	42,713,659	BRL	213,731,846	04/12/2023	(575,995)	(0.07)
USD	2,585,140	CLP	2,305,042,172	05/12/2023	(59,817)	(0.00)
USD	2,676,946	CLP	2,403,324,850	06/12/2023	(80,673)	(0.01)
USD	4,986,814	NZD	8,317,564	06/12/2023	(119,779)	(0.01)
USD	6,084,476	CLP	5,586,877,202	07/12/2023	(325,749)	(0.03)
ZAR	15,585,443	USD	832,301	07/12/2023	(7,498)	(0.00)
USD	12,474,661	MXN	219,903,160	08/12/2023	(120,919)	(0.02)
USD	4,906,469	EUR	4,589,650	12/12/2023	(101,986)	(0.01)
USD	3,900,527	KRW	5,196,623,554	13/12/2023	(100,568)	(0.01)
EUR	1,352,716	CZK	33,145,402	14/12/2023	(10,281)	(0.00)
USD	5,084,222	MYR	23,859,412	14/12/2023	(37,005)	(0.00)
USD	12,758,570	NZD	21,343,386	14/12/2023	(345,618)	(0.03)
USD	9,798,127	EUR	8,981,515	18/12/2023	(5,830)	(0.00)
USD	8,573,388	GBP	6,949,578	19/12/2023	(202,568)	(0.02)
AUD	2,793,000	NZD	3,047,272	20/12/2023	(29,281)	(0.00)
CAD	5,131,284	EUR	3,551,000	20/12/2023	(98,932)	(0.01)
CHF	3,161,529	EUR	3,352,000	20/12/2023	(41,576)	(0.00)
EUR	2,119,539	AUD	3,539,036	20/12/2023	(19,793)	(0.00)
EUR	6,779,622	CHF	6,492,596	20/12/2023	(28,294)	(0.00)
EUR	4,673,829	CZK	114,722,805	20/12/2023	(42,488)	(0.00)
EUR	1,773,000	NZD	3,207,034	20/12/2023	(33,538)	(0.00)
EUR	1,772,000	SEK	21,171,147	20/12/2023	(83,619)	(0.01)
ILS	14,424,141	EUR	3,562,000	20/12/2023	(10,291)	(0.00)
JPY	4,493,482,387	USD	30,475,363	20/12/2023	(107,185)	(0.02)
MXN	34,452,176	EUR	1,832,806	20/12/2023	(31,261)	(0.00)
NOK	92,992,541	USD	8,671,171	20/12/2023	(18,493)	(0.00)
USD	2,293,359	AUD	3,561,363	20/12/2023	(55,010)	(0.01)
USD	27,735,000	CAD	37,842,539	20/12/2023	(124,413)	(0.02)
USD	26,044,115	CHF	23,124,886	20/12/2023	(417,613)	(0.05)
USD	4,123,273	CLP	3,677,173,632	20/12/2023	(92,128)	(0.01)
USD	14,631,444	CNH	106,735,440	20/12/2023	(317,444)	(0.04)
USD	11,098,468	CNY	80,589,297	20/12/2023	(243,950)	(0.03)
USD	11,698,134	CZK	268,888,260	20/12/2023	(360,291)	(0.04)
USD	74,814,697	EUR	69,946,074	20/12/2023	(1,543,861)	(0.17)
USD	24,898,719	GBP	20,199,166	20/12/2023	(609,140)	(0.08)
USD	9,313,041	HUF	3,379,669,611	20/12/2023	(348,737)	(0.04)
USD	6,496,344	ILS	25,354,082	20/12/2023	(320,687)	(0.03)
USD	15,140,372	KRW	19,994,935,016	20/12/2023	(260,783)	(0.04)
USD	10,754,905	MXN	194,039,393	20/12/2023	(337,997)	(0.04)
USD	3,869,122	NOK	41,615,392	20/12/2023	(3,067)	(0.00)
USD	28,342,337	NZD	48,021,049	20/12/2023	(1,142,035)	(0.14)
USD	13,793,427	PLN	59,356,989	20/12/2023	(1,064,809)	(0.13)
USD	16,580,120	RON	76,847,882	20/12/2023	(290,972)	(0.03)
USD	7,455,264	SEK	80,550,154	20/12/2023	(222,920)	(0.02)
USD	3,271,677	SGD	4,461,226	20/12/2023	(67,606)	(0.00)
USD	10,309,372	THB	367,480,789	20/12/2023	(151,535)	(0.02)
USD	1,954,182	TRY	57,985,368	20/12/2023	(24,610)	(0.00)
USD	11,368,498	TWD	355,882,384	20/12/2023	(16,597)	(0.00)
USD	26,469,017	ZAR	500,837,221	20/12/2023	(5,929)	(0.01)
NZD	9,802,502	USD	6,020,697	21/12/2023	(2,042)	(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(%)
USD	4,076,763	IDR	65,024,369,881	21/12/2023	(99,946)	(0.01)
AUD	37,773,265	NZD	41,071,360	22/12/2023	(308,102)	(0.04)
EUR	12,108,532	CHF	11,652,186	22/12/2023	(116,760)	(0.01)
EUR	4,782,468	CZK	117,265,500	22/12/2023	(37,221)	(0.00)
SEK	7,204,218	USD	689,678	22/12/2023	(2,879)	(0.00)
USD	232,655	AUD	354,139	22/12/2023	(882)	(0.00)
USD	10,372,248	SGD	13,859,841	22/12/2023	(2,970)	(0.00)
USD	809,803	COP	3,302,378,591	26/12/2023	(863)	(0.00)
SEK	92,103,302	USD	8,790,955	27/12/2023	(7,898)	(0.00)
USD	6,544,533	RSD	723,694,425	27/12/2023	(191,991)	(0.02)
USD	4,208,843	COP	17,410,468,308	04/01/2024	(55,836)	(0.01)
USD	3,955,795	MXN	70,353,714	07/02/2024	(34,470)	(0.01)
USD	6,599,898	COP	27,169,976,388	09/02/2024	(9,208)	(0.00)
USD	5,253,527	GBP	4,217,751	09/02/2024	(74,769)	(0.01)
USD	1,391,456	PHP	77,487,407	12/02/2024	(5,075)	(0.00)
USD	3,356,257	COP	14,450,991,832	16/02/2024	(154,183)	(0.03)
USD	16,307,267	PEN	61,647,991	20/02/2024	(137,679)	(0.02)
USD	65,917,934	EUR	61,240,283	23/02/2024	(1,126,705)	(0.13)
EUR	10,625,962	USD	11,659,673	26/02/2024	(25,098)	(0.00)
USD	54,164,923	EUR	50,630,792	05/04/2024	(1,366,276)	(0.16)
USD	846,610	MXN	15,767,272	10/04/2024	(38,506)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(14,821,957)	(1.69)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.32%

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(%)
EUR	144,913,860	USD	155,066,907	06/12/2023	3,031,929	0.34
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					3,031,929	0.34

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(%)
USD	8,084,932	EUR	7,616,526	06/12/2023	(224,583)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(224,583)	(0.02)

オプション－0.01%

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					
	ユーロ					
13,525,000	Put EUR / Call USD	Expires 14/12/2023	Strike 1.08	(41,270)	38,967	0.00
28,681,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	(166,548)	228,466	0.03
20,465,000	Put EUR / Call USD	Expires 22/02/2024	Strike 1.08	24,912	170,855	0.02
22,919,096	Put EUR / Call USD	Expires 03/04/2024	Strike 1.06	(407,319)	113,386	0.01
				(590,225)	551,674	0.06
	英ポンド					
23,633,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.19	(195,804)	269	0.00
11,616,000	Put GBP / Call USD	Expires 07/02/2024	Strike 1.20	(73,221)	16,060	0.00
				(269,025)	16,329	0.00
	ニュージーランドドル					
24,034,000	Put NZD / Call USD	Expires 04/12/2023	Strike 0.58	(81,673)	15	0.00
24,168,000	Put NZD / Call USD	Expires 12/12/2023	Strike 0.58	(72,796)	148	0.00
24,215,000	Put NZD / Call USD	Expires 19/12/2023	Strike 0.61	(9,443)	98,537	0.01
				(163,912)	98,700	0.01
	米ドル					
3,974,000	Call USD / Put COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	(122,514)	55,719	0.01
3,997,000	Call USD / Put COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	(107,296)	89,477	0.01
3,585,000	Call USD / Put COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	(24,321)	140,231	0.02
15,248,000	Call USD / Put MXN	Expires 06/12/2023	Strike 18.55	(212,100)	457	0.00
4,018,000	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(78,415)	60,366	0.01
22,318,000	Call USD / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 10.72	(29,995)	86,951	0.01
3,974,000	Put USD / Call COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	60,087	238,321	0.03
3,997,000	Put USD / Call COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	14,753	171,236	0.02
3,585,000	Put USD / Call COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	18,380	182,932	0.02
7,005,000	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	(45,869)	32,531	0.00
4,018,000	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(23,316)	115,465	0.01
				(550,606)	1,173,686	0.14
買建オプション合計（取得原価　米ドル　3,414,157）					1,840,389	0.21
	売建オプション					
	オーストラリアドル					
(7,707,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	27,397	(5)	(0.00)
(7,821,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	20,611	(6,005)	(0.00)
(7,904,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	5,004	(19,586)	(0.00)
(7,707,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	(59,860)	(87,262)	(0.01)
(7,821,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	(11,692)	(38,308)	(0.01)
(7,904,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	(5,920)	(30,510)	(0.00)
				(24,460)	(181,676)	(0.02)
	ユーロ					
(4,653,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	28,214	(777)	(0.00)
(4,751,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	23,184	(4,919)	(0.00)
(4,745,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	20,582	(6,822)	(0.00)
(4,627,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	26,713	(0)	(0.00)
(4,697,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	23,419	(5,908)	(0.00)
(4,734,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	19,717	(9,693)	(0.00)
(4,763,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	15,487	(11,655)	(0.00)
(4,751,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	20,034	(446)	(0.00)
(4,745,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	14,437	(8,779)	(0.00)
(4,722,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	9,271	(15,845)	(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					
(4,653,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	38,616	(5)	(0.00)
(4,745,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	1,463	(40,458)	(0.00)
(4,722,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	(7,890)	(48,921)	(0.01)
(4,653,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	(6,414)	(35,405)	(0.00)
(4,751,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	(30,406)	(58,509)	(0.01)
(4,745,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	(29,804)	(57,209)	(0.01)
(4,627,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	(28,371)	(55,084)	(0.01)
(4,697,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	(17,557)	(46,884)	(0.01)
(4,734,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	(17,069)	(46,479)	(0.01)
(4,763,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	(24,023)	(51,165)	(0.01)
(4,751,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	(47,623)	(68,103)	(0.01)
(4,745,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	(18,981)	(42,197)	(0.00)
(4,722,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	(13,275)	(38,392)	(0.00)
(4,653,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	(121,814)	(160,436)	(0.02)
(4,745,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	9,476	(32,445)	(0.00)
(4,722,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	11,345	(29,687)	(0.00)
(28,681,000)	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	747,238	(228,466)	(0.03)
				645,969	(1,104,689)	(0.13)
	英ポンド					
(11,817,000)	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.22	191,907	(2,163)	(0.00)
	米ドル					
(4,018,000)	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	84,322	(60,366)	(0.01)
(4,903,000)	Call USD / Put SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	23,346	(5)	(0.00)
(5,017,000)	Call USD / Put SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	24,074	(642)	(0.00)
(5,163,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	(2,592)	(28,236)	(0.00)
(5,156,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	8,149	(20,712)	(0.00)
(7,005,000)	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	16,861	(32,531)	(0.01)
(4,018,000)	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	29,223	(115,465)	(0.01)
(4,903,000)	Put USD / Call SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	(61,736)	(85,087)	(0.01)
(5,017,000)	Put USD / Call SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	(41,598)	(66,315)	(0.01)
(5,163,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	3,087	(22,557)	(0.00)
(5,156,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	(1,565)	(30,426)	(0.00)
				81,571	(462,342)	(0.05)
売建オプション合計（取得原価　米ドル　(2,645,858)）					(1,750,870)	(0.20)
オプション合計（取得原価　米ドル　768,299）					89,519	0.01

スワップ契約－(0.66%)

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					
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	44,971	0.01
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	43,084	0.01
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	32,196	0.00
231,330,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	255,217	0.03
116,310,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	156,080	0.02
51,400,000	Fixed 12.713%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	1,306,431	0.15
102,840,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	2,705,448	0.31
244,215,419	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	440,411	0.05
124,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.915%	BRL	02/01/2026	812,738	0.09
82,220,000	Fixed 10.286%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	8,744	0.00
15,200,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	120,256	0.01
24,881,870,000	Floating (CLP 1 month CLICP)	Fixed 5.000%	CLP	20/12/2028	286,897	0.03
1,117,060,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/03/2029	251,085	0.03
432,870,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.000%	CZK	20/12/2028	3,117	0.00
178,720,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.000%	CZK	20/12/2033	31,999	0.00
2,550,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2033	94,447	0.01
2,789,328,143	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 6.500%	HUF	20/12/2033	102,214	0.01
14,062,910,000	Floating (INR 1 month MIBOR)	Fixed 6.500%	INR	20/03/2026	120,450	0.01
147,969,710,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2026	121,691	0.01
57,572,580,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2029	106,104	0.01
114,640,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.750%	MXN	17/12/2025	20,640	0.00
168,790,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.750%	MXN	13/12/2028	41,562	0.01
32,250,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	20/09/2028	347	0.00
371,250,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 2.750%	THB	20/03/2029	19,639	0.00
58,040,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	237,584	0.03
600,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.500%	USD	20/12/2033	17,044	0.00
21,740,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	979,656	0.11
192,710,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.750%	ZAR	20/12/2025	12,742	0.00
金利スワップ未実現利益					8,372,794	0.94
スワップ契約未実現利益合計					8,372,794	0.94

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					
51,745,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(701,521)	(0.08)
150,360,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(3,630,688)	(0.41)
152,590,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	(3,390,723)	(0.38)
159,310,000	Fixed 11.500%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	(661,001)	(0.07)
16,270,630,000	Fixed 5.750%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	20/12/2025	(207,903)	(0.02)
24,436,881,951	Fixed 5.250%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	20/12/2033	(790,884)	(0.09)
325,110,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	20/03/2026	(27,009)	(0.00)
72,156,490,000	Floating (COP 1 month CPIBR)	Fixed 8.250%	COP	20/12/2025	(246,487)	(0.03)
23,816,191,372	Fixed 8.000%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	20/12/2033	(428,327)	(0.05)
938,370,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.750%	CZK	20/12/2025	(187,741)	(0.02)
2,330,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2038	(44,804)	(0.01)
3,157,710,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 8.500%	HUF	20/12/2025	(1,056)	(0.00)
10,209,930,000	Fixed 6.500%	Floating (INR 1 month MIBOR)	INR	20/03/2029	(258,938)	(0.03)
32,783,530,000	Fixed 3.750%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	20/03/2034	(123,341)	(0.01)
289,930,000	Fixed 8.750%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	07/12/2033	(112,352)	(0.01)
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	(9,541)	(0.00)

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					
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(22,740)	(0.00)
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(88,038)	(0.01)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(416,445)	(0.05)
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(296,364)	(0.03)
27,140,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	15/03/2028	(48,972)	(0.01)
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(870,001)	(0.10)
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(204,379)	(0.02)
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(176,041)	(0.02)
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(46,844)	(0.01)
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	(7,280)	(0.00)
19,340,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(49,669)	(0.01)
17,420,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(45,616)	(0.01)
30,780,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(146,366)	(0.02)
16,100,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/09/2033	(6,941)	(0.00)
13,480,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.750%	PLN	20/12/2033	(40,502)	(0.00)
812,900,000	Fixed 2.500%	Floating (THB 1 month THOR)	THB	20/03/2026	(26,821)	(0.00)
91,110,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(733,306)	(0.08)
13,740,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	22/09/2036	(144,614)	(0.02)
44,200,000	Fixed 9.250%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	20/12/2033	(22,428)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(14,215,683)	(1.60)
スワップ契約未実現損失合計					(14,215,683)	(1.60)
投資評価額（取得原価　米ドル　904,364,183）					845,994,002	95.37
その他資産・負債					41,082,856	4.63
投資主資本					887,076,858	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　903,595,884）	839,543,995	94.64
先物取引未実現利益	115,042	0.02
先物取引未実現損失	(66,741)	(0.01)
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益	1,079,919	0.12
外国為替予約取引未実現利益	23,089,768	2.62
外国為替予約取引未実現損失	(14,821,957)	(1.69)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	3,031,929	0.34
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(224,583)	(0.02)
買建オプション評価額（取得原価　米ドル　3,414,157）	1,840,389	0.21
売建オプション評価額（取得原価　米ドル　(2,645,858)）	(1,750,870)	(0.20)
スワップ契約未実現利益	8,372,794	0.94
スワップ契約未実現損失	(14,215,683)	(1.60)
その他資産・負債	41,082,856	4.63
投資主資本	887,076,858	100.00

〈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・マーケッツ・デット・ポートフォリオ　ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	1,973
有価証券貸付にかかる手数料	54,657
投資顧問報酬	17,618,375
保管費用	485,087
管理事務代行報酬	506,912
販売報酬およびサービシング報酬	797,863
名義書換事務代行報酬	237,753
年次税	553,082
専門家報酬	70,830
その他運用費用	1,160,795
	21,487,327
費用合計	21,487,327

■保有有価証券明細（2023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(%)
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－94.29%						
アンゴラ						
2,362,000	Angola Government International Bond	USD	9.500%	12/11/2025	2,326,570	0.09
17,730,000	Angola Government International Bond	USD	8.250%	09/05/2028	15,779,700	0.58
9,539,000	Angola Government International Bond	USD	8.000%	26/11/2029	8,024,684	0.29
7,740,000	Angola Government International Bond	USD	8.750%	14/04/2032	6,482,250	0.24
5,010,000	Angola Government International Bond	USD	9.375%	08/05/2048	3,870,225	0.14
5,580,000	Angola Government International Bond	USD	9.125%	26/11/2049	4,240,800	0.16
					40,724,229	1.50
アルゼンチン						
471,785	Argentina Government International Bond	EUR	0.500%	09/07/2029	151,102	0.01
32,562	Argentina Government International Bond	USD	1.000%	09/07/2029	11,412	0.00
15,431,473	Argentina Government International Bond	USD	0.750%	09/07/2030	5,572,073	0.20
24,262,540	Argentina Government International Bond	USD	3.625%	09/07/2035	7,701,537	0.28
6,050,000	Argentina Government International Bond	USD	4.250%	09/01/2038	2,189,072	0.08
22,575,235	Argentina Government International Bond	USD	3.500%	09/07/2041	7,291,801	0.27
425,475	Argentina Government International Bond	USD	3.625%	09/07/2046	136,622	0.01
					23,053,619	0.85
オーストリア						
338,000	BRF GmbH	USD	4.350%	29/09/2026	315,195	0.01
アゼルバイジャン						
19,380,000	Azerbaijan International Bond	USD	3.500%	01/09/2032	16,206,525	0.60
バーレーン						
11,040,000	Bahrain Government International Bond	USD	4.250%	25/01/2028	10,281,000	0.38

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						
バーレーン						
10,650,000	Bahrain Government International Bond	USD	7.000%	12/10/2028	10,942,875	0.40
9,320,000	Bahrain Government International Bond	USD	6.750%	20/09/2029	9,343,300	0.34
7,120,000	Bahrain Government International Bond	USD	7.375%	14/05/2030	7,315,800	0.27
1,380,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.625%	30/09/2031	1,269,600	0.05
7,630,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.450%	16/09/2032	6,819,312	0.25
4,430,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.250%	25/01/2033	3,859,638	0.14
4,040,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.625%	18/05/2034	3,555,200	0.13
12,340,000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	USD	3.950%	16/09/2027	11,429,925	0.42
					64,816,650	2.38
ベナン						
8,900,000	Benin Government International Bond	EUR	4.875%	19/01/2032	7,706,529	0.28
バミューダ						
1,530,000	Bermuda Government International Bond	USD	2.375%	20/08/2030	1,257,637	0.04
3,180,000	Bermuda Government International Bond	USD	5.000%	15/07/2032	2,986,274	0.11
2,040,000	Bermuda Government International Bond	USD	3.375%	20/08/2050	1,275,245	0.05
6,750,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	6,264,000	0.23
					11,783,156	0.43
ブラジル						
3,100,000	Banco do Brasil SA	USD	4.750%	20/03/2024	3,083,493	0.11
6,710,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	6,461,327	0.24
8,790,000	Brazil Government International Bond	USD	6.250%	18/03/2031	8,934,200	0.33
20,680,000	Brazil Government International Bond	USD	6.000%	20/10/2033	20,182,439	0.74
2,670,000	Brazil Government International Bond	USD	5.000%	27/01/2045	2,061,347	0.08
18,130,000	Brazil Government International Bond	USD	4.750%	14/01/2050	13,173,077	0.48
870,000	BRF SA	USD	4.875%	24/01/2030	743,345	0.03
					54,639,228	2.01
英領ヴァージン諸島						
772,894	Easy Tactic Ltd.	USD	7.500%	11/07/2028	30,916	0.00
1,110,000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	2.375%	17/11/2026	1,017,865	0.04
820,000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3.125%	17/11/2031	687,586	0.02
					1,736,367	0.06
ケイマン諸島						
6,526,000	Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais	USD	5.333%	15/02/2028	6,369,050	0.23
1,500,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	37,500	0.00
3,040,000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2.500%	08/05/2030	2,580,945	0.10
1,320,000	CK Hutchison International 23 Ltd.	USD	4.875%	21/04/2033	1,281,581	0.05
7,300,000	DP World Crescent Ltd.	USD	3.750%	30/01/2030	6,670,375	0.25
370,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10.875%	09/01/2023	12,025	0.00
710,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11.875%	01/06/2023	23,075	0.00
1,310,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10.875%	02/03/2024	42,575	0.00
9,850,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.000%	13/10/2027	9,813,062	0.36
1,030,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	888,375	0.03
1,150,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	918,563	0.03
2,090,000	KSA Sukuk Ltd.	USD	5.268%	25/10/2028	2,134,413	0.08
5,713,524	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4.350%	05/04/2036	4,991,420	0.18
2,370,000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9.875%	08/04/2026	1,928,090	0.07
300,000	Meituan	USD	0.000%	27/04/2027	272,250	0.01
900,000	Meituan	USD	0.000%	27/04/2028	770,625	0.03
2,880,000	Meituan	USD	3.050%	28/10/2030	2,361,442	0.09
580,000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9.700%	16/04/2023	11,600	0.00

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						
ケイマン諸島						
340,000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7.300%	13/01/2025	6,800	0.00
2,083,000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5.600%	15/07/2026	83,320	0.00
3,840,000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	5.200%	16/01/2027	153,600	0.01
2,130,000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	4.600%	13/07/2030	85,200	0.00
1,830,000	Shimao Group Holdings Ltd.	USD	3.450%	11/01/2031	73,200	0.00
527,792	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.000%	30/09/2025	83,127	0.00
527,792	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.250%	30/09/2026	73,891	0.00
1,055,586	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.500%	30/09/2027	131,948	0.01
996,008	Sunac China Holdings Ltd.	USD	0.000%	30/09/2028	253,982	0.01
1,583,380	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.750%	30/09/2028	170,213	0.01
1,583,380	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7.000%	30/09/2029	150,421	0.01
743,781	Sunac China Holdings Ltd.	USD	7.250%	30/09/2030	65,081	0.00
941,457	Sunac China Holdings Ltd.	USD	1.000%	30/09/2032	96,499	0.00
1,580,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6.000%	25/10/2023	104,675	0.00
3,880,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7.375%	13/01/2026	257,050	0.01
200,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	7.850%	12/08/2026	13,250	0.00
2,750,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	6.350%	13/01/2027	182,188	0.01
8,220,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5.375%	Perp.	123,300	0.01
					43,214,711	1.59
チリ						
13,810,000	Chile Government International Bond	USD	3.500%	31/01/2034	11,891,791	0.44
3,720,000	Chile Government International Bond	USD	4.340%	07/03/2042	3,152,588	0.12
6,150,000	Chile Government International Bond	USD	4.000%	31/01/2052	4,752,105	0.17
1,620,000	Chile Government International Bond	USD	5.330%	05/01/2054	1,518,774	0.06
20,460,000	Chile Government International Bond	USD	3.100%	22/01/2061	12,665,558	0.46
24,940,000	Chile Government International Bond	USD	3.250%	21/09/2071	15,390,599	0.57
200,000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3.750%	15/01/2031	175,175	0.01
2,810,000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3.068%	18/08/2050	1,614,640	0.06
2,870,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	USD	3.650%	07/05/2030	2,564,159	0.09
3,650,020	GNL Quintero SA	USD	4.634%	31/07/2029	3,533,055	0.13
470,000	Inversiones CMPC SA	USD	4.375%	04/04/2027	448,044	0.02
2,290,000	Inversiones CMPC SA	USD	6.125%	23/06/2033	2,255,513	0.08
					59,962,001	2.21
コロンビア						
1,292,000	Banco de Bogota SA	USD	6.250%	12/05/2026	1,247,749	0.05
3,890,000	Colombia Government International Bond	USD	3.875%	25/04/2027	3,625,208	0.13
10,220,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	15/03/2029	9,203,110	0.34
14,550,000	Colombia Government International Bond	USD	3.000%	30/01/2030	11,703,584	0.43
28,993,000	Colombia Government International Bond	USD	3.125%	15/04/2031	22,515,529	0.83
7,890,000	Colombia Government International Bond	USD	3.250%	22/04/2032	5,959,238	0.22
3,570,000	Colombia Government International Bond	USD	8.000%	20/04/2033	3,725,509	0.14
7,570,000	Colombia Government International Bond	USD	7.500%	02/02/2034	7,587,827	0.28
2,370,000	Colombia Government International Bond	USD	8.000%	14/11/2035	2,462,027	0.09
1,380,000	Colombia Government International Bond	USD	5.625%	26/02/2044	1,061,820	0.04
4,330,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	3,086,662	0.11
370,000	Colombia Government International Bond	USD	5.200%	15/05/2049	263,927	0.01
18,380,000	Colombia Government International Bond	USD	4.125%	15/05/2051	11,114,202	0.41
4,660,000	Colombia Government International Bond	USD	8.750%	14/11/2053	4,978,138	0.18
15,740,000	Colombia Government International Bond	USD	3.875%	15/02/2061	8,856,111	0.33
2,760,000	Ecopetrol SA	USD	8.625%	19/01/2029	2,861,292	0.10

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						
コロンビア						
1,350,000	Ecopetrol SA	USD	6.875%	29/04/2030	1,276,540	0.05
10,370,000	Ecopetrol SA	USD	4.625%	02/11/2031	8,306,681	0.30
4,890,000	Ecopetrol SA	USD	8.875%	13/01/2033	5,036,700	0.18
					114,871,854	4.22
コスタリカ						
4,670,000	Costa Rica Government International Bond	USD	6.125%	19/02/2031	4,662,388	0.17
19,290,000	Costa Rica Government International Bond	USD	6.550%	03/04/2034	19,446,731	0.72
4,850,000	Costa Rica Government International Bond	USD	5.625%	30/04/2043	4,202,355	0.15
3,570,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.000%	04/04/2044	3,574,373	0.13
3,210,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.300%	13/11/2054	3,288,549	0.12
					35,174,396	1.29
キプロス						
1,880,000	MHP SE	USD	7.750%	10/05/2024	1,767,200	0.07
ドミニカ共和国						
9,900,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6.750%	30/03/2029	9,745,412	0.36
7,350,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.875%	29/01/2026	7,401,119	0.27
339,000	Dominican Republic International Bond	USD	8.625%	20/04/2027	351,830	0.01
19,600,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.500%	22/02/2029	18,589,620	0.68
17,090,000	Dominican Republic International Bond	USD	4.500%	30/01/2030	15,153,959	0.56
10,646,000	Dominican Republic International Bond	USD	7.050%	03/02/2031	10,745,540	0.40
2,360,000	Dominican Republic International Bond	USD	4.875%	23/09/2032	2,043,229	0.08
6,230,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	5,781,720	0.21
6,520,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.500%	15/02/2048	5,804,267	0.21
4,880,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.400%	05/06/2049	4,298,646	0.16
8,153,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.875%	30/01/2060	6,552,036	0.24
					86,467,378	3.18
エクアドル						
22,182,312	Ecuador Government International Bond	USD	0.000%	31/07/2030	6,147,051	0.23
18,311,187	Ecuador Government International Bond	USD	6.000%	31/07/2030	8,501,701	0.31
28,370,014	Ecuador Government International Bond	USD	3.500%	31/07/2035	10,030,644	0.37
17,327,141	Ecuador Government International Bond	USD	2.500%	31/07/2040	5,425,648	0.20
					30,105,044	1.11
エジプト						
810,000	Egypt Government International Bond	EUR	5.625%	16/04/2030	537,909	0.02
11,116,000	Egypt Government International Bond	USD	5.875%	16/02/2031	6,669,600	0.24
3,558,000	Egypt Government International Bond	EUR	6.375%	11/04/2031	2,319,151	0.08
6,480,000	Egypt Government International Bond	USD	7.053%	15/01/2032	4,082,400	0.15
1,550,000	Egypt Government International Bond	USD	7.625%	29/05/2032	982,312	0.04
11,820,000	Egypt Government International Bond	USD	7.300%	30/09/2033	7,254,525	0.27
5,220,000	Egypt Government International Bond	USD	8.500%	31/01/2047	2,994,975	0.11
4,090,000	Egypt Government International Bond	USD	7.903%	21/02/2048	2,259,725	0.08
14,930,000	Egypt Government International Bond	USD	8.700%	01/03/2049	8,584,750	0.32
13,860,000	Egypt Government International Bond	USD	8.875%	29/05/2050	8,056,125	0.30
1,030,000	Egypt Government International Bond	USD	8.750%	30/09/2051	594,825	0.02
750,000	Egypt Government International Bond	USD	8.150%	20/11/2059	421,875	0.02
10,930,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	16/02/2061	5,956,850	0.22
					50,715,022	1.87
エルサルバドル						
6,033,000	El Salvador Government International Bond	USD	5.875%	30/01/2025	5,577,961	0.21
4,820,000	El Salvador Government International Bond	USD	6.375%	18/01/2027	4,098,398	0.15

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						
エルサルバドル						
2,660,000	El Salvador Government International Bond	USD	8.625%	28/02/2029	2,277,093	0.08
1,080,000	El Salvador Government International Bond	USD	8.250%	10/04/2032	888,246	0.03
5,240,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.650%	15/06/2035	3,907,494	0.14
6,769,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.625%	01/02/2041	4,818,140	0.18
950,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.125%	20/01/2050	638,666	0.02
12,242,000	El Salvador Government International Bond	USD	9.500%	15/07/2052	9,656,857	0.36
					31,862,855	1.17
ガーナ						
9,390,000	Ghana Government International Bond	USD	6.375%	11/02/2027	4,166,812	0.15
4,900,000	Ghana Government International Bond	USD	7.750%	07/04/2029	2,143,750	0.08
2,110,000	Ghana Government International Bond	USD	7.625%	16/05/2029	917,850	0.03
3,230,000	Ghana Government International Bond	USD	10.750%	14/10/2030	2,030,863	0.08
8,410,000	Ghana Government International Bond	USD	8.125%	26/03/2032	3,626,812	0.13
11,486,000	Ghana Government International Bond	USD	8.625%	07/04/2034	4,996,410	0.18
5,940,000	Ghana Government International Bond	USD	7.875%	11/02/2035	2,583,900	0.10
6,272,000	Ghana Government International Bond	USD	8.875%	07/05/2042	2,681,280	0.10
2,398,000	Ghana Government International Bond	USD	8.627%	16/06/2049	1,022,148	0.04
2,379,000	Ghana Government International Bond	USD	8.950%	26/03/2051	1,022,970	0.04
					25,192,795	0.93
グアテマラ						
8,895,000	Guatemala Government Bond	USD	4.500%	03/05/2026	8,486,141	0.31
15,780,000	Guatemala Government Bond	USD	4.375%	05/06/2027	14,695,519	0.54
9,980,000	Guatemala Government Bond	USD	5.250%	10/08/2029	9,304,454	0.34
1,260,000	Guatemala Government Bond	USD	4.900%	01/06/2030	1,159,654	0.04
3,650,000	Guatemala Government Bond	USD	7.050%	04/10/2032	3,696,300	0.14
2,890,000	Guatemala Government Bond	USD	6.600%	13/06/2036	2,791,740	0.10
2,480,000	Guatemala Government Bond	USD	4.650%	07/10/2041	1,852,920	0.07
6,640,000	Guatemala Government Bond	USD	6.125%	01/06/2050	5,695,327	0.21
					47,682,055	1.75
ホンジュラス						
3,330,000	Honduras Government International Bond	USD	5.625%	24/06/2030	2,855,542	0.11
香港						
7,960,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3.875%	19/06/2029	7,310,424	0.27
ハンガリー						
1,233,000	Hungary Government International Bond	EUR	5.000%	22/02/2027	1,374,504	0.05
25,310,000	Hungary Government International Bond	USD	6.125%	22/05/2028	25,797,217	0.95
18,390,000	Hungary Government International Bond	USD	5.250%	16/06/2029	17,964,731	0.66
14,320,000	Hungary Government International Bond	USD	2.125%	22/09/2031	11,053,250	0.41
10,890,000	Hungary Government International Bond	USD	6.250%	22/09/2032	11,155,444	0.41
11,170,000	Hungary Government International Bond	USD	5.500%	16/06/2034	10,723,200	0.39
780,000	Hungary Government International Bond	USD	7.625%	29/03/2041	865,800	0.03
14,150,000	Hungary Government International Bond	USD	3.125%	21/09/2051	8,684,563	0.32
2,880,000	Hungary Government International Bond	USD	6.750%	25/09/2052	2,943,000	0.11
3,470,000	Magyar Export-Import Bank Zrt	USD	6.125%	04/12/2027	3,454,819	0.13
					94,016,528	3.46
インド						
1,910,000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3.949%	12/02/2030	1,502,807	0.06
2,300,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.200%	04/08/2027	1,997,366	0.07
740,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	610,238	0.02
1,970,000	Reliance Industries Ltd.	USD	3.667%	30/11/2027	1,852,637	0.07

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(%)
債券						
インド						
5,950,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	4,896,612	0.18
					10,859,660	0.40
インドネシア						
1,512,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	4.300%	Perp.	1,312,030	0.05
1,190,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	6.530%	15/11/2028	1,223,261	0.04
4,340,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5.450%	15/05/2030	4,233,627	0.16
2,470,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT	USD	5.800%	15/05/2050	2,162,040	0.08
8,130,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.650%	20/09/2032	7,826,751	0.29
9,840,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.850%	11/01/2033	9,655,402	0.35
5,270,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	4,815,463	0.18
1,840,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.500%	14/02/2050	1,347,248	0.05
1,670,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.650%	11/01/2053	1,687,927	0.06
19,370,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.450%	15/04/2070	15,889,502	0.58
3,240,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	2,116,562	0.08
1,680,000	Pertamina Geothermal Energy PT	USD	5.150%	27/04/2028	1,658,605	0.06
3,073,000	Pertamina Persero PT	USD	3.650%	30/07/2029	2,828,174	0.10
2,297,000	Pertamina Persero PT	USD	2.300%	09/02/2031	1,873,571	0.07
2,150,000	Pertamina Persero PT	USD	6.500%	27/05/2041	2,197,719	0.08
4,080,000	Pertamina Persero PT	USD	6.000%	03/05/2042	3,956,192	0.15
8,000,000	Pertamina Persero PT	USD	4.175%	21/01/2050	5,994,880	0.22
3,050,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3.800%	23/06/2050	2,328,248	0.09
					73,107,202	2.69
イラク						
7,318,125	Iraq International Bond	USD	5.800%	15/01/2028	6,778,413	0.25
コートジボワール						
4,540,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	4,339,792	0.16
2,700,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4.875%	30/01/2032	2,393,163	0.09
8,334,000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6.125%	15/06/2033	7,396,425	0.27
400,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6.625%	22/03/2048	326,179	0.01
					14,455,559	0.53
ジャマイカ						
7,228,000	Jamaica Government International Bond	USD	7.875%	28/07/2045	8,520,222	0.31
ヨルダン						
750,000	Jordan Government International Bond	USD	5.750%	31/01/2027	723,750	0.03
8,970,000	Jordan Government International Bond	USD	7.750%	15/01/2028	9,104,550	0.33
8,410,000	Jordan Government International Bond	USD	7.500%	13/01/2029	8,378,463	0.31
9,020,000	Jordan Government International Bond	USD	5.850%	07/07/2030	8,242,025	0.30
					26,448,788	0.97
カザフスタン						
18,130,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	4.750%	19/04/2027	17,305,085	0.64
7,610,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3.500%	14/04/2033	5,945,313	0.22
510,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5.750%	19/04/2047	407,490	0.01
					23,657,888	0.87
ケニア						
6,209,000	Kenya Government International Bond	USD	7.000%	22/05/2027	5,634,668	0.21
600,000	Kenya Government International Bond	USD	7.250%	28/02/2028	519,750	0.02
2,110,000	Kenya Government International Bond	USD	8.000%	22/05/2032	1,788,225	0.07
5,570,000	Kenya Government International Bond	USD	8.250%	28/02/2048	4,233,200	0.15
					12,175,843	0.45

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						
レバノン						
10,250,000	Lebanon Government International Bond	USD	8.250%	12/04/2021	614,436	0.02
1,300,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.100%	04/10/2022	75,991	0.01
8,810,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	22/04/2024	519,966	0.02
13,663,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.200%	26/02/2025	801,608	0.03
650,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.600%	27/11/2026	38,204	0.00
18,708,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.750%	29/11/2027	1,136,605	0.04
3,780,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	03/11/2028	229,125	0.01
28,719,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.850%	25/05/2029	1,687,241	0.06
9,557,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	26/02/2030	567,256	0.02
7,853,000	Lebanon Government International Bond	USD	7.050%	02/11/2035	474,989	0.02
					6,145,421	0.23
ルクセンブルク						
1,448,000	Rede D'or Finance SARL	USD	4.500%	22/01/2030	1,247,090	0.05
マレーシア						
4,600,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	3,789,480	0.14
2,430,000	Khazanah Global Sukuk Bhd	USD	4.687%	01/06/2028	2,398,325	0.08
5,360,000	Petronas Capital Ltd.	USD	3.500%	21/04/2030	4,887,114	0.18
12,980,000	Petronas Capital Ltd.	USD	4.550%	21/04/2050	11,123,146	0.41
3,370,000	Petronas Capital Ltd.	USD	4.800%	21/04/2060	2,951,817	0.11
					25,149,882	0.92
モーリシャス						
890,000	India Airport Infrastructure	USD	6.250%	25/10/2025	873,544	0.03
2,000,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	1,788,490	0.07
					2,662,034	0.10
メキシコ						
3,240,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	2,909,601	0.11
5,900,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6.750%	Perp.	5,773,150	0.21
2,927,000	BBVA Bancomer SA	USD	5.125%	18/01/2033	2,631,812	0.10
2,356,000	Cemex SAB de CV	USD	5.450%	19/11/2029	2,236,692	0.08
1,410,000	Cemex SAB de CV	USD	3.875%	11/07/2031	1,191,097	0.04
3,060,000	Cemex SAB de CV	USD	9.125%	Perp.	3,199,230	0.12
1,480,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	1,358,788	0.05
12,910,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	11,852,671	0.43
5,543,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	4,341,749	0.16
6,595,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	5,165,765	0.19
1,739,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	1,360,759	0.05
1,570,000	Mexico Government International Bond	USD	5.400%	09/02/2028	1,584,436	0.06
1,380,000	Mexico Government International Bond	USD	4.500%	22/04/2029	1,328,064	0.05
6,950,000	Mexico Government International Bond	USD	2.659%	24/05/2031	5,696,602	0.21
6,000,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	27/04/2032	5,605,770	0.20
7,840,000	Mexico Government International Bond	USD	4.875%	19/05/2033	7,313,740	0.27
7,235,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	5,924,850	0.22
15,510,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.250%	12/08/2036	12,573,574	0.46
566,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	458,273	0.02
4,950,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.125%	25/10/2051	2,990,226	0.11
13,904,000	Mexico Government International Bond	USD	4.400%	12/02/2052	10,327,822	0.38
3,880,000	Mexico Government International Bond	USD	6.338%	04/05/2053	3,717,059	0.14
27,620,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	17,598,083	0.65
2,930,000	Mexico Government International Bond	USD	3.750%	19/04/2071	1,830,708	0.07
1,210,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.490%	23/01/2027	1,091,735	0.04

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						
メキシコ						
1,279,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.500%	13/03/2027	1,156,453	0.04
1,262,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.350%	12/02/2028	1,048,154	0.04
1,248,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.950%	28/01/2031	932,880	0.03
1,250,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.625%	23/01/2046	711,631	0.03
12,208,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.750%	21/09/2047	7,523,180	0.28
6,600,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.350%	12/02/2048	3,930,531	0.14
22,249,000	Petroleos Mexicanos	USD	7.690%	23/01/2050	14,826,734	0.54
8,711,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.950%	28/01/2060	5,357,265	0.20
2,150,000	Petroleos Mexicanos-Series WI	USD	6.700%	16/02/2032	1,678,075	0.06
					157,227,159	5.78
モンゴル						
4,140,000	Mongolia Government International Bond	USD	5.125%	07/04/2026	3,995,100	0.15
2,960,000	Mongolia Government International Bond	USD	3.500%	07/07/2027	2,602,654	0.09
2,890,000	Mongolia Government International Bond	USD	8.650%	19/01/2028	2,980,515	0.11
1,010,000	Mongolia Government International Bond	USD	7.875%	05/06/2029	1,011,747	0.04
1,110,000	Mongolia Government International Bond	USD	4.450%	07/07/2031	899,011	0.03
					11,489,027	0.42
モロッコ						
10,470,000	Morocco Government International Bond	USD	2.375%	15/12/2027	9,226,687	0.34
8,370,000	Morocco Government International Bond	USD	5.950%	08/03/2028	8,443,238	0.31
8,750,000	Morocco Government International Bond	EUR	1.500%	27/11/2031	7,338,009	0.27
11,410,000	Morocco Government International Bond	USD	3.000%	15/12/2032	9,028,163	0.33
12,290,000	Morocco Government International Bond	USD	6.500%	08/09/2033	12,489,712	0.46
1,730,000	Morocco Government International Bond	USD	5.500%	11/12/2042	1,481,313	0.06
1,360,000	Morocco Government International Bond	USD	4.000%	15/12/2050	909,500	0.03
2,010,000	OCP SA	USD	5.125%	23/06/2051	1,450,969	0.05
					50,367,591	1.85
モザンビーク						
1,460,000	Mozambique International Bond	USD	9.000%	15/09/2031	1,175,300	0.04
オランダ						
2,490,000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8.000%	18/09/2027	2,191,200	0.08
2,930,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	2,032,688	0.08
200,000	Metinvest BV	USD	7.750%	17/10/2029	118,842	0.00
1,520,000	Minejesa Capital BV	USD	4.625%	10/08/2030	1,413,600	0.05
4,530,780	MV24 Capital BV	USD	6.748%	01/06/2034	4,089,006	0.15
5,650,000	NE Property BV	EUR	1.875%	09/10/2026	5,487,041	0.20
740,000	NE Property BV	EUR	3.375%	14/07/2027	740,154	0.03
1,220,000	Prosus NV	USD	3.257%	19/01/2027	1,108,004	0.04
2,480,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	2,089,400	0.08
4,360,000	Prosus NV	USD	4.193%	19/01/2032	3,624,250	0.13
					22,894,185	0.84
ナイジェリア						
1,410,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.625%	21/11/2025	1,381,800	0.05
17,312,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.500%	28/11/2027	15,407,680	0.57
17,120,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	14,594,800	0.54
5,220,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.375%	24/03/2029	4,815,450	0.18
5,089,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.143%	23/02/2030	4,357,456	0.16
4,020,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.747%	21/01/2031	3,638,100	0.13
4,255,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.875%	16/02/2032	3,611,431	0.13
4,230,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.375%	28/09/2033	3,373,425	0.12

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						
ナイジェリア						
3,700,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.696%	23/02/2038	2,816,626	0.10
4,590,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.625%	28/11/2047	3,344,962	0.12
200,000	Nigeria Government International Bond	USD	9.248%	21/01/2049	166,500	0.01
7,038,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.250%	28/09/2051	5,348,880	0.20
					62,857,110	2.31
北マケドニア						
7,990,000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2.750%	18/01/2025	8,487,796	0.31
870,000	North Macedonia Government International Bond	EUR	6.960%	13/03/2027	983,307	0.04
1,550,000	North Macedonia Government International Bond	EUR	1.625%	10/03/2028	1,427,962	0.05
					10,899,065	0.40
オマーン						
7,800,000	Oman Government International Bond	USD	4.750%	15/06/2026	7,624,500	0.28
7,330,000	Oman Government International Bond	USD	5.375%	08/03/2027	7,293,350	0.27
9,640,000	Oman Government International Bond	USD	6.750%	28/10/2027	10,049,700	0.37
22,230,000	Oman Government International Bond	USD	5.625%	17/01/2028	22,313,362	0.82
4,150,000	Oman Government International Bond	USD	6.000%	01/08/2029	4,217,438	0.15
16,010,000	Oman Government International Bond	USD	6.250%	25/01/2031	16,530,325	0.61
5,840,000	Oman Government International Bond	USD	7.375%	28/10/2032	6,460,500	0.24
2,470,000	Oman Government International Bond	USD	6.500%	08/03/2047	2,374,288	0.09
17,890,000	Oman Government International Bond	USD	6.750%	17/01/2048	17,465,112	0.64
480,000	Oman Government International Bond	USD	7.000%	25/01/2051	484,800	0.02
					94,813,375	3.49
パキスタン						
7,509,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	15/04/2024	7,101,787	0.26
4,628,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.000%	08/04/2026	3,199,128	0.12
5,426,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.875%	05/12/2027	3,587,020	0.13
7,610,000	Pakistan Government International Bond	USD	7.375%	08/04/2031	4,584,987	0.17
2,190,000	Pakistan Government International Bond	USD	7.875%	31/03/2036	1,390,650	0.05
9,660,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.875%	08/04/2051	5,756,925	0.21
3,900,000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7.500%	04/06/2031	2,025,836	0.08
					27,646,333	1.02
パナマ						
4,550,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4.000%	11/08/2041	3,335,082	0.12
14,630,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5.125%	11/08/2061	10,268,797	0.38
1,590,000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4.950%	29/07/2035	1,390,169	0.05
9,820,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	9,145,464	0.34
1,561,000	Panama Government International Bond	USD	3.160%	23/01/2030	1,281,144	0.05
5,070,000	Panama Government International Bond	USD	6.400%	14/02/2035	4,739,182	0.17
2,370,000	Panama Government International Bond	USD	6.875%	31/01/2036	2,265,755	0.08
12,280,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	16/04/2050	8,020,191	0.30
2,360,000	Panama Government International Bond	USD	6.853%	28/03/2054	2,098,842	0.08
1,760,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	01/04/2056	1,117,750	0.04
26,978,000	Panama Government International Bond	USD	3.870%	23/07/2060	15,236,905	0.56
3,280,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	19/01/2063	2,023,547	0.07
11,130,000	Panama Notas del Tesoro	USD	3.750%	17/04/2026	10,430,591	0.38
					71,353,419	2.62
パラグアイ						
222,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	218,499	0.01
8,226,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	8,096,276	0.30
6,446,000	Paraguay Government International Bond	USD	4.700%	27/03/2027	6,277,598	0.23

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						
パラグアイ						
5,950,000	Paraguay Government International Bond	USD	4.950%	28/04/2031	5,630,842	0.21
4,607,000	Paraguay Government International Bond	USD	2.739%	29/01/2033	3,609,838	0.13
1,000,000	Paraguay Government International Bond	USD	6.100%	11/08/2044	912,120	0.03
5,960,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.600%	13/03/2048	5,004,254	0.18
8,180,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.400%	30/03/2050	6,685,228	0.25
					36,434,655	1.34
ペルー						
1,924,038	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6.875%	30/04/2043	1,902,883	0.07
2,390,000	Peru Government International Bond	USD	2.783%	23/01/2031	2,017,626	0.07
4,760,000	Peru Government International Bond	USD	3.000%	15/01/2034	3,850,959	0.14
1,340,000	Peru Government International Bond	USD	3.300%	11/03/2041	981,450	0.04
6,340,000	Peru Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	3,673,237	0.13
6,220,000	Peru Government International Bond	USD	3.600%	15/01/2072	4,037,340	0.15
34,030,000	Peru Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	19,736,039	0.73
					36,199,534	1.33
フィリピン						
5,000,000	Philippines Government International Bond	USD	4.625%	17/07/2028	4,948,775	0.18
13,220,000	Philippines Government International Bond	USD	5.609%	13/04/2033	13,641,850	0.50
6,439,000	Philippines Government International Bond	USD	5.950%	13/10/2047	6,719,902	0.25
					25,310,527	0.93
ポーランド						
9,080,000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	6.250%	31/10/2028	9,431,850	0.35
7,680,000	Bank Gospodarstwa Krajowego	USD	5.375%	22/05/2033	7,516,800	0.27
3,150,000	Poland Government International Bond	USD	5.750%	16/11/2032	3,275,984	0.12
12,890,000	Poland Government International Bond	USD	5.500%	04/04/2053	12,437,110	0.46
					32,661,744	1.20
カタール						
7,520,000	Qatar Government International Bond	USD	5.103%	23/04/2048	6,965,400	0.26
5,540,000	Qatar Government International Bond	USD	4.400%	16/04/2050	4,653,600	0.17
7,440,000	QatarEnergy	USD	3.125%	12/07/2041	5,356,800	0.20
16,010,000	QatarEnergy	USD	3.300%	12/07/2051	10,746,712	0.39
					27,722,512	1.02
ルーマニア						
7,930,000	Romania Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	7,263,880	0.27
490,000	Romania Government International Bond	USD	5.250%	25/11/2027	479,098	0.02
18,350,000	Romania Government International Bond	USD	6.625%	17/02/2028	18,744,525	0.69
60,000	Romania Government International Bond	EUR	2.875%	26/05/2028	59,686	0.00
3,220,000	Romania Government International Bond	EUR	2.875%	11/03/2029	3,108,739	0.12
7,840,000	Romania Government International Bond	EUR	2.500%	08/02/2030	7,157,506	0.26
1,260,000	Romania Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	1,210,449	0.05
1,720,000	Romania Government International Bond	EUR	1.750%	13/07/2030	1,452,997	0.05
10,340,000	Romania Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	8,420,637	0.31
4,360,000	Romania Government International Bond	EUR	2.124%	16/07/2031	3,641,562	0.13
4,380,000	Romania Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	3,538,813	0.13
11,210,000	Romania Government International Bond	USD	3.625%	27/03/2032	9,325,319	0.34
2,980,000	Romania Government International Bond	USD	7.125%	17/01/2033	3,093,612	0.11
670,000	Romania Government International Bond	EUR	2.000%	14/04/2033	519,398	0.02
830,000	Romania Government International Bond	USD	6.000%	25/05/2034	801,469	0.03
2,860,000	Romania Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	1,942,184	0.07
1,490,000	Romania Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	987,125	0.04

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						
ルーマニア						
780,000	Romania Government International Bond	USD	7.625%	17/01/2053	821,438	0.03
					72,568,437	2.67
ロシア						
14,100,000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	1.850%	20/11/2032	5,036,275	0.18
7,300,000	Russia Foreign Bond - Eurobond	EUR	2.650%	27/05/2036	3,503,972	0.13
					8,540,247	0.31
サウジアラビア						
3,760,000	Saudi Government International Bond	USD	4.750%	18/01/2028	3,745,900	0.14
11,040,000	Saudi Government International Bond	USD	5.500%	25/10/2032	11,371,200	0.42
4,840,000	Saudi Government International Bond	USD	4.875%	18/07/2033	4,755,300	0.17
830,000	Saudi Government International Bond	USD	5.000%	18/01/2053	714,838	0.03
14,210,000	Saudi Government International Bond	USD	3.750%	21/01/2055	9,823,657	0.36
13,620,000	Saudi Government International Bond	USD	4.500%	22/04/2060	10,759,800	0.40
15,500,000	Saudi Government International Bond	USD	3.450%	02/02/2061	9,900,625	0.36
					51,071,320	1.88
セネガル						
4,600,000	Senegal Government International Bond	EUR	4.750%	13/03/2028	4,459,873	0.16
1,950,000	Senegal Government International Bond	USD	6.750%	13/03/2048	1,379,625	0.05
					5,839,498	0.21
セルビア						
3,950,000	Serbia International Bond	EUR	3.125%	15/05/2027	3,996,650	0.15
9,660,000	Serbia International Bond	USD	6.250%	26/05/2028	9,720,375	0.36
8,280,000	Serbia International Bond	EUR	1.000%	23/09/2028	7,299,514	0.27
2,040,000	Serbia International Bond	EUR	1.500%	26/06/2029	1,787,304	0.06
10,140,000	Serbia International Bond	USD	2.125%	01/12/2030	7,820,475	0.29
2,310,000	Serbia International Bond	EUR	1.650%	03/03/2033	1,748,236	0.06
5,490,000	Serbia International Bond	USD	6.500%	26/09/2033	5,435,100	0.20
1,250,000	Serbia International Bond	EUR	2.050%	23/09/2036	871,016	0.03
					38,678,670	1.42
南アフリカ						
8,480,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7.125%	11/02/2025	8,458,800	0.31
9,630,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4.314%	23/07/2027	8,775,337	0.32
11,780,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6.350%	10/08/2028	11,117,375	0.41
2,250,000	South Africa Government International Bond	USD	4.850%	27/09/2027	2,151,563	0.08
7,360,000	South Africa Government International Bond	USD	4.300%	12/10/2028	6,651,600	0.25
19,277,000	South Africa Government International Bond	USD	4.850%	30/09/2029	17,325,204	0.64
600,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	22/06/2030	558,000	0.02
9,320,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	8,388,000	0.31
4,150,000	South Africa Government International Bond	USD	5.375%	24/07/2044	3,008,750	0.11
5,030,000	South Africa Government International Bond	USD	5.000%	12/10/2046	3,382,675	0.12
13,570,000	South Africa Government International Bond	USD	5.650%	27/09/2047	9,846,731	0.36
27,330,000	South Africa Government International Bond	USD	5.750%	30/09/2049	19,916,737	0.73
3,260,000	South Africa Government International Bond	USD	7.300%	20/04/2052	2,819,900	0.10
16,990,000	Transnet SOC Ltd.	USD	8.250%	06/02/2028	16,565,250	0.61
					118,965,922	4.37
韓国						
1,090,000	SK Hynix, Inc.	USD	6.375%	17/01/2028	1,111,451	0.04
スリランカ						
5,170,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.750%	18/04/2023	2,701,403	0.10
7,700,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	14/03/2024	3,962,035	0.15

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						
スリランカ						
2,310,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.125%	03/06/2025	1,203,060	0.04
5,605,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	03/11/2025	2,902,241	0.11
8,530,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.825%	18/07/2026	4,415,981	0.16
8,990,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.200%	11/05/2027	4,551,187	0.17
209,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.750%	18/04/2028	106,478	0.00
350,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7.850%	14/03/2029	177,308	0.01
9,670,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7.550%	28/03/2030	4,901,046	0.18
					24,920,739	0.92
国際機関債						
7,150,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	6,528,665	0.24
5,870,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	4,779,413	0.18
20,180,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	19,998,178	0.73
					31,306,256	1.15
タイ						
2,400,000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	1,573,368	0.06
2,358,000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd.	USD	2.587%	10/06/2027	2,157,711	0.08
					3,731,079	0.14
トリニダード・トバゴ						
6,210,000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4.500%	26/06/2030	5,748,535	0.21
チュニジア						
6,360,000	Tunisia Government Bond	USD	5.750%	30/01/2025	5,072,100	0.19
4,200,000	Tunisia Government Bond	EUR	6.375%	15/07/2026	3,115,611	0.11
					8,187,711	0.30
トルコ						
10,740,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	5.125%	22/06/2026	10,229,850	0.38
2,060,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	7.250%	24/02/2027	2,050,936	0.07
6,640,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	USD	8.509%	14/01/2029	6,764,500	0.25
2,834,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	25/03/2027	2,727,725	0.10
10,910,000	Turkey Government International Bond	USD	5.250%	13/03/2030	9,484,881	0.35
12,600,000	Turkey Government International Bond	USD	5.950%	15/01/2031	11,214,000	0.41
11,380,000	Turkey Government International Bond	USD	5.875%	26/06/2031	10,028,625	0.37
3,520,000	Turkey Government International Bond	USD	9.375%	19/01/2033	3,753,200	0.14
10,030,000	Turkey Government International Bond	USD	6.500%	20/09/2033	8,983,119	0.33
2,310,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2041	1,781,645	0.07
20,670,000	Turkey Government International Bond	USD	5.750%	11/05/2047	14,701,537	0.54
2,470,000	Turkiye Government International Bond	USD	4.875%	16/04/2043	1,630,200	0.06
11,610,000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	13.875%	Perp.	11,710,659	0.43
					95,060,877	3.50
ウクライナ						
1,649,000	NPC Ukrenergo	USD	6.875%	09/11/2028	448,206	0.02
510,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2025	152,235	0.01
1,057,000	Ukraine Government International Bond	USD	8.994%	01/02/2026	321,196	0.01
13,330,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2026	3,745,064	0.14
8,230,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	2,280,492	0.08
520,000	Ukraine Government International Bond	EUR	6.750%	20/06/2028	139,556	0.00
6,700,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2028	1,891,075	0.07
4,210,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2029	1,178,800	0.04
15,530,000	Ukraine Government International Bond	USD	6.876%	21/05/2031	3,703,905	0.14
12,030,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	2,821,559	0.10
17,488,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.375%	25/09/2034	4,240,840	0.16

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						
ウクライナ						
19,352,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.253%	15/03/2035	4,692,860	0.17
3,810,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/08/2041	1,670,609	0.06
					27,286,397	1.00
アラブ首長国連邦						
18,060,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	15,825,075	0.58
2,510,000	DP World Ltd.	USD	5.625%	25/09/2048	2,243,313	0.08
3,170,000	DP World Ltd.	USD	4.700%	30/09/2049	2,471,015	0.09
12,473,000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3.900%	09/09/2050	8,949,377	0.33
7,240,000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3.625%	10/03/2033	5,909,650	0.22
2,190,000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4.000%	28/07/2050	1,371,488	0.05
6,830,000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.	USD	4.500%	Perp.	6,409,067	0.24
					43,178,985	1.59
英国						
1,520,000	Prudential Funding Asia PLC	USD	2.950%	03/11/2033	1,297,153	0.05
1,519,000	Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC	USD	8.250%	09/07/2026	818,262	0.03
					2,115,415	0.08
米国						
6,640,000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6.050%	15/01/2029	6,831,763	0.25
7,070,000	Bimbo Bakeries USA, Inc.	USD	6.400%	15/01/2034	7,524,424	0.28
3,740,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	3,431,188	0.13
1,000,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.500%	01/03/2028	895,000	0.03
12,220,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	12,126,945	0.45
69,310,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.375%	31/12/2025	63,518,825	2.33
51,400,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.750%	31/01/2028	44,380,688	1.63
18,500,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.125%	15/11/2028	17,499,121	0.64
5,780,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.375%	15/11/2049	3,830,153	0.14
					160,038,107	5.88
ウルグアイ						
11,250,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.750%	28/10/2034	11,800,463	0.44
7,860,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.100%	18/06/2050	7,409,386	0.27
7,530,000	Uruguay Government International Bond	USD	4.975%	20/04/2055	6,880,462	0.25
					26,090,311	0.96
ウズベキスタン						
7,050,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	6,556,500	0.24
5,420,000	Uzbekistan International Bond	USD	7.850%	12/10/2028	5,509,430	0.20
5,660,000	Uzbekistan International Bond	USD	5.375%	20/02/2029	5,193,050	0.19
12,819,000	Uzbekistan International Bond	USD	3.700%	25/11/2030	10,287,247	0.38
					27,546,227	1.01
ベネズエラ						
564,690,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	47,998,650	1.77
46,220,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	16/05/2024	5,777,500	0.21
140,933,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	17,616,625	0.65
635,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	5.375%	12/04/2027	73,025	0.00
3,335,300	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	545,322	0.02
9,523,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	1,557,010	0.06
					73,568,132	2.71
ベトナム						
1,400,000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	1.000%	10/10/2025	1,220,226	0.05
ザンビア						
3,381,000	Zambia Government International Bond	USD	5.375%	20/09/2022	1,842,966	0.07

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(%)
債券						
ザンビア						
3,550,000	Zambia Government International Bond	USD	8.500%	14/04/2024	2,169,938	0.08
1,540,000	Zambia Government International Bond	USD	8.970%	30/07/2027	939,400	0.03
					4,952,304	0.18
債券合計（取得原価　米ドル　3,488,008,913）					2,564,165,687	94.29

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式－0.01%			
中国			
969,087	Sunac Services Holdings Ltd.	279,607	0.01
普通株式合計（取得原価　米ドル　10,691）		279,607	0.01
投資信託証券－1.16%			
アイルランド			
31,559,150	Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	31,559,150	1.16
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　31,559,150）		31,559,150	1.16
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　3,519,578,754）		2,596,004,444	95.46

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－0.06%						
ペルー						
1,725,636	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6.875%	30/04/2043	1,706,662	0.06
債券合計（取得原価　米ドル　1,857,328）					1,706,662	0.06
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　1,857,328）					1,706,662	0.06
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　3,521,436,082）					2,597,711,106	95.52

先物取引－0.05%

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				
1	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	買建	141,097	2,160	0.00
	米ドル				
503	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	58,630,937	449,079	0.02
790	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	86,751,875	222,750	0.01
640	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	買建	130,870,001	190,750	0.01
163	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	買建	17,416,805	83,449	0.00
151	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	17,155,016	126,524	0.00
337	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	41,556,312	482,023	0.02
			352,380,946	1,554,575	0.06
先物取引未実現利益				1,556,735	0.06

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				
66	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	買建	9,507,524	(25,494)	(0.00)
(122)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(15,627,409)	(106,232)	(0.01)
			(6,119,885)	(131,726)	(0.01)
	米ドル				
(7)	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	売建	(815,938)	(5,961)	(0.00)

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(%)
	米ドル				
(15)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(1,647,187)	(10,664)	(0.00)
(8)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(1,635,875)	(5,750)	(0.00)
(26)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(2,778,141)	(11,172)	(0.00)
(16)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(1,817,750)	(13,500)	(0.00)
(14)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(1,726,375)	(20,781)	(0.00)
			(10,421,266)	(67,828)	(0.00)
先物取引未実現損失				(199,554)	(0.01)

外国為替予約取引－(0.21%)

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(%)
CLP	3,321,231,434	USD	3,690,082	05/12/2023	120,917	0.00
EUR	36,602,244	USD	38,757,431	06/12/2023	1,175,067	0.05
NZD	9,931,560	USD	5,839,757	06/12/2023	257,753	0.01
CLP	7,971,050,858	USD	8,561,405	07/12/2023	584,354	0.03
USD	1,192,580	ZAR	22,529,058	07/12/2023	310	0.00
MXN	231,356,228	USD	13,012,820	08/12/2023	238,766	0.00
NZD	15,822,246	USD	9,194,410	12/12/2023	519,866	0.03
CZK	47,148,529	EUR	1,923,971	14/12/2023	14,880	0.00
NZD	30,825,692	USD	18,423,940	14/12/2023	502,095	0.03
EUR	3,342,660	USD	3,630,897	18/12/2023	17,852	0.00
GBP	1,762,303	EUR	2,026,265	18/12/2023	13,609	0.00
KRW	5,823,697,805	USD	4,462,946	18/12/2023	22,256	0.00
GBP	8,045,648	USD	9,887,092	19/12/2023	272,986	0.01
AUD	58,113,033	USD	37,463,300	20/12/2023	856,526	0.03
CAD	53,856,628	USD	39,440,752	20/12/2023	208,121	0.00
CHF	27,470,625	USD	30,959,703	20/12/2023	474,836	0.01
CLP	954,302,000	USD	1,004,000	20/12/2023	89,983	0.00
CNH	131,871,208	USD	18,210,784	20/12/2023	258,509	0.01
CZK	170,609,097	USD	7,408,668	20/12/2023	242,380	0.01
EUR	4,708,000	CAD	6,824,660	20/12/2023	115,351	0.01
EUR	5,348,882	JPY	836,795,110	20/12/2023	183,965	0.01
EUR	2,529,259	MXN	47,303,475	20/12/2023	56,877	0.00
EUR	1,474,025	NOK	16,988,836	20/12/2023	28,399	0.00
EUR	354,003,297	USD	380,618,280	20/12/2023	5,839,159	0.20
GBP	2,521,977	EUR	2,902,000	20/12/2023	16,749	0.00
GBP	13,886,591	USD	17,163,996	20/12/2023	372,235	0.02
KRW	24,486,173,340	USD	18,830,054	20/12/2023	30,490	0.00
MXN	254,223,971	USD	14,229,830	20/12/2023	303,721	0.01
NZD	28,923,003	AUD	26,702,495	20/12/2023	150,726	0.00
NZD	18,875,137	USD	11,330,395	20/12/2023	258,723	0.01
PLN	84,665,412	USD	20,186,259	20/12/2023	1,007,178	0.05
SEK	82,237,270	EUR	7,143,758	20/12/2023	40,324	0.00
SEK	80,900,483	USD	7,539,727	20/12/2023	171,852	0.01
SGD	35,588,540	USD	26,263,830	20/12/2023	374,630	0.01
TWD	659,756,380	USD	20,824,000	20/12/2023	282,379	0.02
USD	26,909,678	JPY	3,973,588,912	20/12/2023	55,083	0.01
ZAR	93,137,594	USD	4,913,624	20/12/2023	9,758	0.00
CHF	17,460,194	EUR	18,161,885	22/12/2023	155,437	0.00
CHF	2,359,827	USD	2,675,280	22/12/2023	25,692	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(%)
CZK	611,383,690	EUR	25,012,107	22/12/2023	109,018	0.00
EUR	13,722,476	SEK	156,897,285	22/12/2023	24,502	0.00
GBP	4,831,253	EUR	5,569,013	22/12/2023	20,959	0.00
NZD	66,087,336	AUD	60,909,744	22/12/2023	410,478	0.01
NZD	2,078,658	USD	1,251,959	22/12/2023	24,326	0.00
SEK	211,361,236	EUR	18,446,813	22/12/2023	9,750	0.00
SGD	44,473,251	USD	33,185,294	22/12/2023	106,553	0.01
COP	4,790,411,112	USD	1,168,963	26/12/2023	6,985	0.00
USD	7,665,271	SEK	80,305,674	27/12/2023	7,245	0.00
GBP	4,118,905	USD	4,982,058	10/01/2024	220,390	0.01
COP	15,578,094,462	USD	3,767,415	07/02/2024	23,432	0.00
MXN	137,415,336	USD	7,596,776	07/02/2024	197,038	0.01
COP	10,219,347,333	USD	2,479,876	09/02/2024	5,984	0.00
GBP	8,174,522	USD	10,209,520	09/02/2024	117,372	0.00
COP	27,514,021,282	USD	6,311,284	16/02/2024	372,430	0.02
ILS	10,033,419	USD	2,704,480	22/02/2024	1,559	0.00
EUR	70,302,422	USD	76,382,810	23/02/2024	582,875	0.02
MXN	46,107,607	USD	2,498,217	08/03/2024	104,269	0.00
USD	3,242,481	MXN	57,394,447	08/03/2024	2,925	0.00
EUR	92,274,428	USD	99,341,974	05/04/2024	1,863,422	0.06
MXN	104,273,105	USD	5,585,202	10/04/2024	268,303	0.01
USD	4,224,966	COP	17,612,905,995	10/05/2024	16,775	0.00
外国為替予約取引未実現利益					19,846,384	0.73

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(%)
USD	3,725,335	CLP	3,321,231,434	05/12/2023	(85,665)	(0.00)
USD	580,588	HKD	4,539,564	05/12/2023	(634)	(0.00)
USD	477,169,439	EUR	446,370,523	06/12/2023	(9,814,069)	(0.37)
USD	7,226,253	NZD	12,052,751	06/12/2023	(173,568)	(0.01)
USD	9,167,606	CLP	8,410,835,246	07/12/2023	(482,748)	(0.03)
ZAR	21,565,375	USD	1,151,645	07/12/2023	(10,374)	(0.00)
USD	17,965,213	MXN	316,568,680	08/12/2023	(167,158)	(0.01)
USD	7,147,881	EUR	6,686,330	12/12/2023	(148,576)	(0.01)
USD	2,030,114	NZD	3,484,097	12/12/2023	(108,994)	(0.01)
USD	2,682,877	KRW	3,637,450,288	13/12/2023	(117,747)	(0.01)
EUR	1,924,206	CZK	47,148,529	14/12/2023	(14,624)	(0.00)
USD	17,674,625	NZD	29,558,053	14/12/2023	(473,119)	(0.01)
USD	13,934,711	EUR	12,773,341	18/12/2023	(8,291)	(0.00)
USD	4,808,932	PLN	20,863,341	18/12/2023	(414,046)	(0.02)
USD	11,923,808	GBP	9,665,424	19/12/2023	(281,731)	(0.00)
AUD	3,972,000	NZD	4,333,607	20/12/2023	(41,642)	(0.00)
CAD	7,235,240	EUR	5,007,000	20/12/2023	(139,496)	(0.01)
CHF	4,495,182	EUR	4,766,000	20/12/2023	(59,114)	(0.00)
EUR	2,934,462	AUD	4,899,731	20/12/2023	(27,403)	(0.00)
EUR	9,616,416	CHF	9,209,652	20/12/2023	(40,549)	(0.00)
EUR	6,669,347	CZK	163,705,577	20/12/2023	(60,680)	(0.00)
EUR	2,498,000	NZD	4,518,427	20/12/2023	(47,252)	(0.00)
EUR	2,492,000	SEK	29,773,419	20/12/2023	(117,595)	(0.01)
ILS	19,959,739	EUR	4,929,000	20/12/2023	(14,241)	(0.00)
JPY	6,238,333,532	USD	42,308,779	20/12/2023	(148,424)	(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	未実現損失(米ドル)	投資主資本割合(%)
MXN	47,524,939	EUR	2,528,258	20/12/2023	(43,123)	(0.00)
NOK	135,208,213	USD	12,613,267	20/12/2023	(32,544)	(0.00)
USD	3,618,556	AUD	5,606,155	20/12/2023	(78,152)	(0.00)
USD	38,755,000	CAD	52,877,384	20/12/2023	(172,960)	(0.00)
USD	38,594,358	CHF	34,280,221	20/12/2023	(632,383)	(0.01)
USD	2,045,635	CLP	1,875,942,549	20/12/2023	(104,890)	(0.00)
USD	21,590,471	CNH	157,824,504	20/12/2023	(513,724)	(0.03)
USD	10,412,000	CNY	75,414,033	20/12/2023	(202,033)	(0.01)
USD	7,338,231	CZK	167,524,485	20/12/2023	(174,486)	(0.01)
USD	78,652,683	EUR	73,608,797	20/12/2023	(1,704,387)	(0.07)
USD	31,573,980	GBP	25,540,736	20/12/2023	(679,307)	(0.00)
USD	69,396	HUF	25,391,248	20/12/2023	(3,192)	(0.00)
USD	9,130,877	ILS	35,626,309	20/12/2023	(448,079)	(0.02)
USD	21,388,027	KRW	28,240,520,923	20/12/2023	(364,315)	(0.02)
USD	12,604,809	MXN	225,315,117	20/12/2023	(276,073)	(0.01)
USD	5,989,003	NOK	64,367,443	20/12/2023	(195)	(0.00)
USD	37,900,501	NZD	64,213,201	20/12/2023	(1,525,666)	(0.06)
USD	12,576,455	SEK	136,449,588	20/12/2023	(430,163)	(0.03)
USD	4,958,439	SGD	6,737,803	20/12/2023	(84,890)	(0.00)
USD	16,162,907	TWD	505,955,153	20/12/2023	(23,191)	(0.00)
USD	8,403,597	ZAR	160,926,613	20/12/2023	(103,205)	(0.00)
NZD	14,059,496	USD	8,635,342	21/12/2023	(2,928)	(0.00)
AUD	52,462,235	NZD	57,043,458	22/12/2023	(428,277)	(0.01)
EUR	18,126,616	CHF	17,443,460	22/12/2023	(174,791)	(0.01)
EUR	6,654,878	CZK	163,176,750	22/12/2023	(51,794)	(0.00)
EUR	530,809	USD	581,296	22/12/2023	(1,767)	(0.00)
SEK	10,021,745	USD	959,407	22/12/2023	(4,004)	(0.00)
USD	815,913	AUD	1,241,957	22/12/2023	(3,092)	(0.00)
USD	15,834,006	SGD	21,158,799	22/12/2023	(5,077)	(0.00)
USD	1,168,963	COP	4,767,031,848	26/12/2023	(1,245)	(0.00)
SEK	131,323,486	USD	12,534,262	27/12/2023	(11,130)	(0.00)
USD	5,011,424	GBP	4,132,226	10/01/2024	(207,851)	(0.01)
USD	664,476	MXN	11,763,925	16/01/2024	(5,135)	(0.00)
ZAR	49,920,129	USD	2,719,132	18/01/2024	(86,874)	(0.00)
USD	5,907,112	MXN	105,057,811	07/02/2024	(51,475)	(0.00)
USD	9,893,203	COP	40,727,616,793	09/02/2024	(13,803)	(0.00)
USD	7,572,296	GBP	6,079,357	09/02/2024	(107,770)	(0.00)
JPY	142,971,858	USD	976,107	13/02/2024	(1,311)	(0.00)
USD	5,043,202	COP	21,714,450,067	16/02/2024	(231,679)	(0.00)
USD	93,546,683	EUR	86,910,553	23/02/2024	(1,601,254)	(0.06)
EUR	15,003,556	USD	16,463,127	26/02/2024	(35,439)	(0.00)
USD	76,172,455	EUR	71,238,272	05/04/2024	(1,960,755)	(0.07)
USD	1,149,895	MXN	21,415,635	10/04/2024	(52,300)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(25,634,449)	(0.94)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.67%

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(%)
CHF	25,044,045	USD	28,300,910	04/12/2023	306,146	0.02
HKD	11,612,238	USD	1,485,323	05/12/2023	1,447	0.00
EUR	724,690,185	USD	776,378,761	06/12/2023	14,247,301	0.53

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

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(%)
PLN	13,748,141	USD	3,178,168	18/12/2023	263,574	0.00
GBP	110,597,161	USD	134,727,979	10/01/2024	4,963,531	0.18
SGD	31,738,553	USD	23,400,744	12/01/2024	380,904	0.01
CHF	20,516,188	USD	23,639,744	23/02/2024	3,083	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					20,165,986	0.74

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(%)
USD	28,474,784	CHF	25,040,274	04/12/2023	(127,963)	(0.00)
USD	80,909	HKD	632,303	05/12/2023	(48)	(0.00)
USD	58,916,345	EUR	55,437,546	06/12/2023	(1,565,182)	(0.07)
USD	418,220	PLN	1,727,131	18/12/2023	(14,153)	(0.00)
USD	2,586,161	GBP	2,107,758	10/01/2024	(76,075)	(0.00)
USD	284,628	SGD	385,625	12/01/2024	(4,321)	(0.00)
JPY	5,861,212,390	USD	40,041,760	13/02/2024	(79,447)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(1,867,189)	(0.07)

オプション－0.00%

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					
	ユーロ					
19,235,000	Put EUR / Call USD	Expires 14/12/2023	Strike 1.08	(58,693)	55,417	0.00
41,352,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	(240,128)	329,400	0.01
28,896,000	Put EUR / Call USD	Expires 22/02/2024	Strike 1.08	35,174	241,243	0.01
31,530,578	Put EUR / Call USD	Expires 03/04/2024	Strike 1.06	(560,362)	155,989	0.01
				(824,009)	782,049	0.03
	英ポンド					
32,870,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.19	(272,334)	374	0.00
16,743,000	Put GBP / Call USD	Expires 07/02/2024	Strike 1.20	(105,538)	23,149	0.00
				(377,872)	23,523	0.00
	ニュージーランドドル					
34,827,000	Put NZD / Call USD	Expires 04/12/2023	Strike 0.58	(118,350)	21	0.00
34,677,000	Put NZD / Call USD	Expires 12/12/2023	Strike 0.58	(104,450)	213	0.00
34,731,000	Put NZD / Call USD	Expires 19/12/2023	Strike 0.61	(13,543)	141,330	0.01
				(236,343)	141,564	0.01
	米ドル					
5,957,000	Call USD / Put COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	(183,648)	83,523	0.00
6,006,000	Call USD / Put COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	(161,225)	134,450	0.01
5,175,000	Call USD / Put COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	(35,107)	202,425	0.01
21,546,000	Call USD / Put MXN	Expires 06/12/2023	Strike 18.55	(299,705)	646	0.00
6,000,000	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(117,096)	90,144	0.00
31,667,000	Call USD / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 10.72	(42,561)	123,375	0.00
5,957,000	Put USD / Call COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	90,070	357,241	0.01
6,006,000	Put USD / Call COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	22,168	257,303	0.01
5,175,000	Put USD / Call COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	26,532	264,065	0.01
10,150,000	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	(66,462)	47,137	0.00
6,000,000	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(34,818)	172,422	0.01
				(801,852)	1,732,731	0.06
買建オプション合計（取得原価　米ドル　4,919,943）					2,679,867	0.10

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					
(11,167,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	39,696	(8)	(0.00)
(11,308,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	29,800	(8,682)	(0.00)
(11,338,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	7,178	(28,096)	(0.00)
(11,167,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	(86,734)	(126,438)	(0.01)
(11,308,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	(16,905)	(55,387)	(0.00)
(11,338,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	(8,491)	(43,765)	(0.00)
				(35,456)	(262,376)	(0.01)
	ユーロ					
(6,743,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	40,887	(1,125)	(0.00)
(6,708,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	32,735	(6,945)	(0.00)
(6,789,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	29,448	(9,761)	(0.00)
(6,680,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	38,566	(0)	(0.00)
(6,740,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	33,606	(8,478)	(0.00)
(6,734,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	28,047	(13,789)	(0.00)
(6,758,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	21,974	(16,536)	(0.00)
(6,708,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	28,286	(629)	(0.00)
(6,789,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	20,656	(12,561)	(0.00)
(6,773,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	13,299	(22,728)	(0.00)
(6,743,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	55,962	(7)	(0.00)
(6,789,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	2,093	(57,886)	(0.00)
(6,773,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	(11,316)	(70,170)	(0.00)
(6,743,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	(9,295)	(51,308)	(0.00)
(6,708,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	(42,931)	(82,610)	(0.01)
(6,789,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	(42,643)	(81,852)	(0.01)
(6,680,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	(40,959)	(79,525)	(0.01)
(6,740,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	(25,194)	(67,277)	(0.00)
(6,734,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	(24,280)	(66,115)	(0.00)
(6,758,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	(34,085)	(72,595)	(0.00)
(6,708,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	(67,240)	(96,155)	(0.01)
(6,789,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	(27,158)	(60,375)	(0.00)
(6,773,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	(19,042)	(55,068)	(0.00)
(6,743,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	(176,530)	(232,499)	(0.01)
(6,789,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	13,557	(46,422)	(0.00)
(6,773,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	16,273	(42,581)	(0.00)
(41,352,000)	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	1,077,360	(329,400)	(0.01)
				932,076	(1,584,397)	(0.06)
	英ポンド					
(16,435,000)	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.22	266,903	(3,009)	(0.00)
	米ドル					
(6,000,000)	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	125,916	(90,144)	(0.00)
(7,105,000)	Call USD / Put SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	33,831	(7)	(0.00)
(7,244,000)	Call USD / Put SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	34,760	(927)	(0.00)
(7,405,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	(3,717)	(40,498)	(0.00)
(7,378,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	11,661	(29,637)	(0.00)
(10,150,000)	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	24,431	(47,137)	(0.00)
(6,000,000)	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	43,638	(172,422)	(0.01)
(7,105,000)	Put USD / Call SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	(89,463)	(123,300)	(0.01)
(7,244,000)	Put USD / Call SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	(60,064)	(95,751)	(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					
(7,405,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	4,428	(32,353)	(0.00)
(7,378,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	(2,239)	(43,538)	(0.00)
				123,182	(675,714)	(0.03)
売建オプション合計（取得原価　米ドル　(3,812,201)）					(2,525,496)	(0.10)
オプション合計（取得原価　米ドル　1,107,742）					154,371	0.00

スワップ契約－(0.32%)

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					
234,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	306,574	0.01
34,130,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	871,727	0.03
133,850,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	3,521,239	0.13
150,803,510	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	994,552	0.04
268,271,180	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	535,162	0.02
32,230,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.915%	BRL	02/01/2026	112,796	0.00
115,350,000	Fixed 10.286%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	12,267	0.00
551,930,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/03/2029	124,059	0.00
9,320,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2028	139,093	0.01
205,530,760,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2026	181,218	0.01
94,837,820,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2029	174,783	0.01
193,090,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	799,307	0.03
69,780,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	3,076,753	0.11
412,280,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.750%	ZAR	20/12/2025	27,261	0.00
221,110,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.250%	ZAR	20/12/2033	218,223	0.01
金利スワップ未実現利益					11,095,014	0.41
	クレジット・デフォルト・スワップ					
39,352,863	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	625,957	0.02
20,900,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	212,277	0.01
32,530,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	284,882	0.01
19,850,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	268,825	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					1,391,941	0.05
スワップ契約未実現利益合計					12,486,955	0.46

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					
154,258,268	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(445,319)	(0.02)
51,180,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(16,227)	(0.00)
91,800,600	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(1,313,042)	(0.05)
293,490,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(7,086,795)	(0.26)
249,520,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	(5,544,617)	(0.20)
63,400,000	Fixed 11.230%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	(241,317)	(0.01)
23,404,762	Fixed 13.030%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	(273,532)	(0.01)
213,650,000	Fixed 11.500%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	(893,738)	(0.03)
768,320,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	20/03/2026	(63,830)	(0.00)
9,600,000	Fixed 3.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2025	(69,566)	(0.00)
15,990,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2026	(171,122)	(0.01)
36,040,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2030	(620,008)	(0.02)
11,030,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2033	(151,541)	(0.01)
6,260,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2038	(120,374)	(0.01)
3,700,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2053	(58,551)	(0.00)
45,610,340,000	Fixed 3.750%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	20/03/2034	(171,599)	(0.01)
705,210,000	Fixed 9.750%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	17/12/2025	(106,686)	(0.00)
280,820,000	Fixed 8.750%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	07/12/2033	(108,822)	(0.00)
38,800,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.750%	PLN	20/12/2033	(116,579)	(0.00)
292,820,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(2,211,392)	(0.08)
540,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	20/12/2033	(528)	(0.00)
45,750,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	22/09/2036	(492,728)	(0.02)
金利スワップ未実現損失					(20,277,913)	(0.74)
	クレジット・デフォルト・スワップ					
12,930,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/12/2028	(95,940)	(0.00)
39,210,000	Fixed 1.000%	Floating (Colombia Government International Bond)	USD	20/12/2028	(698,681)	(0.03)
22,510,000	Fixed 1.000%	Floating (South Africa Government International Bond)	USD	20/12/2028	(184,836)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(979,457)	(0.04)
スワップ契約未実現損失合計					(21,257,370)	(0.78)
投資評価額（取得原価　米ドル　3,522,543,824）					2,602,962,975	95.71
その他資産・負債					116,575,754	4.29
投資主資本					2,719,538,729	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　3,521,436,082）	2,597,711,106	95.52
先物取引未実現利益	1,556,735	0.06
先物取引未実現損失	(199,554)	(0.01)
外国為替予約取引未実現利益	19,846,384	0.73
外国為替予約取引未実現損失	(25,634,449)	(0.94)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	20,165,986	0.74
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(1,867,189)	(0.07)
買建オプション評価額（取得原価　米ドル　4,919,943）	2,679,867	0.10
売建オプション評価額（取得原価　米ドル　(3,812,201)）	(2,525,496)	(0.10)
スワップ契約未実現利益	12,486,955	0.46
スワップ契約未実現損失	(21,257,370)	(0.78)
その他資産・負債	116,575,754	4.29
投資主資本	2,719,538,729	100.00

＜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・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ　ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	11,915
スワップ契約を除く支払利息	11,084
有価証券貸付にかかる手数料	6,022
投資顧問報酬	29,915,749
保管費用	1,745,921
管理事務代行報酬	444,875
販売報酬およびサービシング報酬	514,938
名義書換事務代行報酬	357,575
年次税	662,039
専門家報酬	80,250
その他運用費用	1,533,165
	35,283,533
費用合計	35,283,533

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	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			
普通株式－98.04%			
ブラジル			
8,075,069	Caixa Seguridade Participacoes SA	18,677,865	0.62
3,530,300	Fleury SA	11,941,062	0.39
525,755	Hypera SA	3,540,707	0.12
3,570,600	Itau Unibanco Holding SA-Preferred	22,650,502	0.75
1,874,069	NU Holdings Ltd. Class A	15,273,662	0.50
4,618,800	Odontoprev SA	10,318,571	0.34
1,103,500	PRIO SA	10,491,324	0.35
2,809,600	Rumo SA	12,872,176	0.43
6,338,600	Sendas Distribuidora SA	16,394,536	0.54
5,052,000	TIM SA	17,528,130	0.58
3,122,300	TOTVS SA	20,913,355	0.69
		160,601,890	5.31
ケイマン諸島			
4,103,700	Tencent Holdings Ltd.	170,683,277	5.64
中国			
10,054,036	Alibaba Group Holding Ltd.	92,843,382	3.07
2,387,200	ANTA Sports Products Ltd.	24,803,525	0.82
480,500	Baidu, Inc. Class A	7,083,711	0.23
1,179,000	BYD Co. Ltd. Class H	31,594,107	1.05
4,492,000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	14,045,176	0.46
10,936,000	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	37,912,517	1.25

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
774,961	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	18,063,464	0.60
3,389,200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	15,884,179	0.53
4,117,760	Hualan Biological Engineering, Inc. Class A	13,914,853	0.46
1,276,604	KE Holdings, Inc. ADR	20,400,132	0.67
316,078	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	79,066,175	2.61
3,630,890	Meituan Class B	41,718,887	1.38
1,865,200	NetEase, Inc.	41,925,474	1.39
869,900	Oppein Home Group, Inc. Class A	9,605,713	0.32
15,074,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	17,479,934	0.58
5,883,500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	26,847,065	0.89
447,775	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	18,191,700	0.60
2,267,700	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	22,668,276	0.75
1,458,908	Silergy Corp.	19,889,557	0.66
953,320	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	11,080,573	0.37
1,822,943	Sunresin New Materials Co. Ltd. Class A	12,813,043	0.42
9,618,000	Weichai Power Co. Ltd. Class H	17,663,976	0.58
1,876,900	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	21,920,335	0.73
13,504,911	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Class A	24,254,789	0.80
4,641,765	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	18,762,763	0.62
		660,433,306	21.84
エジプト			
9,183,482	Commercial International Bank Egypt SAE	22,943,845	0.76
ギリシャ			
814,875	JUMBO SA	21,121,391	0.70
4,769,829	National Bank of Greece SA	32,261,131	1.06
566,000	Sarantis SA	4,816,107	0.16
		58,198,629	1.92
香港			
401,781	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	14,195,857	0.47
インド			
238,134	Amber Enterprises India Ltd.	8,707,651	0.29
307,375	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	20,398,484	0.67
3,252,142	Axis Bank Ltd.	41,931,992	1.39
167,601	Bajaj Finance Ltd.	14,319,987	0.47
597,842	Cartrade Tech Ltd.	5,488,873	0.18
310,962	Coforge Ltd.	21,498,799	0.71
655,113	Computer Age Management Services Ltd.	22,023,786	0.73
131,063	Craftsman Automation Ltd.	7,936,271	0.26
3,555,463	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	12,152,350	0.40
1,124,157	Five-Star Business Finance Ltd.	10,125,585	0.33
1,042,640	Godrej Properties Ltd.	23,460,327	0.78
4,943,409	ICICI Bank Ltd.	55,290,386	1.83
248,893	Info Edge India Ltd.	13,775,752	0.45
1,692,747	Infosys Ltd.	29,551,114	0.98
5,022,618	Jio Financial Services Ltd.	13,816,246	0.46
341,952	Navin Fluorine International Ltd.	15,176,939	0.50
641,069	Netweb Technologies India Ltd.	6,932,435	0.23
699,895	Route Mobile Ltd.	13,011,134	0.43
1,311,611	SBI Life Insurance Co. Ltd.	22,596,107	0.75
2,432,287	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	16,274,794	0.54

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
2,213,035	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	32,547,486	1.08
3,258,431	Tata Consumer Products Ltd.	36,757,778	1.21
369,823	TeamLease Services Ltd.	11,193,084	0.37
32,468,249	Zomato Ltd.	46,202,808	1.53
		501,170,168	16.57
インドネシア			
52,151,000	Bank BTPN Syariah Tbk PT	5,564,791	0.19
89,605,900	Bank Central Asia Tbk PT	51,839,173	1.72
167,541,600	BFI Finance Indonesia Tbk PT	12,476,502	0.41
325,938,600	Map Aktif Adiperkasa PT	17,652,381	0.58
432,434,000	Nusantara Sejahtera Raya Tbk PT	7,639,388	0.25
328,605,000	Pakuwon Jati Tbk PT	8,726,143	0.29
14,504,410	Semen Indonesia Persero Tbk PT	6,077,655	0.20
		109,976,033	3.64
メキシコ			
4,756,401	Alsea SAB de CV	16,441,241	0.54
2,230,899	Arca Continental SAB de CV	22,000,200	0.73
6,356,000	Banco del Bajio SA	20,214,612	0.67
1,306,592	GCC SAB de CV	13,008,631	0.43
10,698,350	Gentera SAB de CV	12,140,841	0.40
3,861,756	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	14,612,588	0.48
		98,418,113	3.25
フィリピン			
7,104,860	BDO Unibank, Inc.	17,093,149	0.56
3,303,510	Jollibee Foods Corp.	13,485,540	0.45
121,755,500	Monde Nissin Corp.	18,431,180	0.61
		49,009,869	1.62
ポーランド			
253,125	Dino Polska SA	28,050,691	0.93
ルーマニア			
837,654	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	23,671,531	0.78
ロシア			
12,186,652	Detsky Mir PJSC	0	0.00
3,030,992	Renaissance Insurance Group JSC	0	0.00
2,480,907	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
1,361,037	Alinma Bank	12,978,001	0.43
362,211	Co for Cooperative Insurance	11,895,081	0.40
989,300	Etihad Etisalat Co.	12,183,303	0.40
3,698,027	Saudi Arabian Oil Co.	32,719,280	1.08
1,390,533	Saudi National Bank	12,949,378	0.43
		82,725,043	2.74
シンガポール			
8,276,825	Nanofilm Technologies International Ltd.	5,476,219	0.18
582,332	TDCX, Inc. ADR	2,934,953	0.10
		8,411,172	0.28
スロベニア			
1,292,636	Nova Ljubljanska Banka dd GDR	23,267,262	0.77
南アフリカ			
1,422,109	Clicks Group Ltd.	22,204,209	0.74

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
南アフリカ			
1,673,441	JSE Ltd.	7,862,615	0.26
23,449,403	Old Mutual Ltd.	14,324,415	0.47
		44,391,239	1.47
韓国			
203,964	JYP Entertainment Corp.	15,129,615	0.50
418,996	KB Financial Group, Inc.	16,936,546	0.56
419,420	Kia Corp.	27,827,834	0.92
403,358	LG Electronics, Inc.	31,998,305	1.06
139,714	NAVER Corp.	22,411,789	0.74
40,020	NCSoft Corp.	8,095,208	0.27
191,449	Orion Corp.	17,335,523	0.57
24,091	Samsung Biologics Co. Ltd.	13,477,278	0.45
3,410,859	Samsung Electronics Co. Ltd.	192,178,477	6.36
43,584	Samsung SDI Co. Ltd.	15,845,838	0.52
		361,236,413	11.95
台湾			
3,667,953	Chailease Holding Co. Ltd.	21,792,958	0.72
1,164,000	Chroma ATE, Inc.	7,985,225	0.26
2,551,000	Delta Electronics, Inc.	25,827,611	0.85
507,000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	10,503,698	0.35
1,445,000	MediaTek, Inc.	43,645,440	1.44
1,413,000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	15,422,327	0.51
14,590,444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	268,493,030	8.88
3,025,000	Unimicron Technology Corp.	17,139,376	0.57
19,462,000	United Microelectronics Corp.	30,474,913	1.01
		441,284,578	14.59
タイ			
2,904,593	Airports of Thailand PCL	4,912,159	0.16
4,863,900	PTT Exploration & Production PCL	20,942,036	0.69
		25,854,195	0.85
アラブ首長国連邦			
9,387,547	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	21,445,253	0.71
米国			
6,501,000	Samsonite International SA	18,949,081	0.63
ウルグアイ			
25,134	MercadoLibre, Inc.	39,968,338	1.32
普通株式合計（取得原価　米ドル　2,752,729,232）		2,964,885,783	98.04
不動産投資信託－0.94%			
メキシコ			
6,961,601	Prologis Property Mexico SA de CV	28,524,709	0.94
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　16,467,450）		28,524,709	0.94
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　2,769,196,682）		2,993,410,492	98.98
投資評価額（取得原価　米ドル　2,769,196,682）		2,993,410,492	98.98
その他資産・負債		30,760,281	1.02
投資主資本		3,024,170,773	100.00

投資合計	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
投資合計（取得原価　米ドル　2,769,196,682）	2,993,410,492	98.98
その他資産・負債	30,760,281	1.02
投資主資本	3,024,170,773	100.00

〈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・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ　ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	527
スワップ契約配当調整金	958
スワップ契約にかかる支払利息	197,613
投資顧問報酬	414,045
保管費用	170,839
管理事務代行報酬	103,770
販売報酬およびサービシング報酬	347
名義書換事務代行報酬	41,614
年次税	27,329
専門家報酬	31,536
その他運用費用	212,373
	1,200,951
投資顧問報酬調整額	(1,348)
費用合計	1,199,603

■保有有価証券明細（2023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(%)
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－45.49%						
バミューダ						
150,000	Arch Capital Group Ltd.	USD	7.350%	01/05/2034	166,428	0.06
カナダ						
90,000	Enbridge, Inc.	USD	6.200%	15/11/2030	93,601	0.04
73,000	Enbridge, Inc.	USD	5.700%	08/03/2033	73,191	0.03
100,000	Enbridge, Inc.	USD	2.500%	01/08/2033	78,133	0.03
286,000	Rogers Communications, Inc.	USD	3.800%	15/03/2032	249,040	0.10
50,000	Rogers Communications, Inc.	USD	4.500%	15/03/2042	41,284	0.02
73,000	Teck Resources Ltd.	USD	3.900%	15/07/2030	65,837	0.02
25,000	Toronto-Dominion Bank	USD	4.456%	08/06/2032	23,270	0.01
75,000	Waste Connections, Inc.	USD	3.200%	01/06/2032	64,573	0.02
					688,929	0.27
ケイマン諸島						
200,000	Gaci First Investment Co.	USD	4.750%	14/02/2030	195,750	0.08
チリ						
200,000	Chile Government International Bond	USD	4.950%	05/01/2036	191,016	0.07
コロンビア						
10,000	Ecopetrol SA	USD	8.625%	19/01/2029	10,367	0.01
30,000	Ecopetrol SA	USD	8.875%	13/01/2033	30,900	0.01
					41,267	0.02

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						
200,000	Credit Agricole SA	USD	6.875%	Perp.	197,438	0.08
ドイツ						
300,000	Deutsche Bank AG	USD	2.129%	24/11/2026	275,097	0.11
アイルランド						
150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4.875%	16/01/2024	149,752	0.06
150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.300%	30/01/2032	124,512	0.05
150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.400%	29/10/2033	121,173	0.05
200,000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4.418%	15/11/2035	186,190	0.07
25,000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2.700%	15/03/2031	20,773	0.01
					602,400	0.24
日本						
400,000	Nomura Holdings, Inc.	USD	1.653%	14/07/2026	360,224	0.14
200,000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2.050%	31/03/2030	165,612	0.07
					525,836	0.21
メキシコ						
260,000	Mexico Government International Bond	USD	3.250%	16/04/2030	229,400	0.09
200,000	Mexico Government International Bond	USD	2.659%	24/05/2031	163,931	0.06
251,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	205,548	0.08
200,000	Mexico Government International Bond	USD	6.350%	09/02/2035	202,928	0.08
					801,807	0.31
オランダ						
50,000	LYB International Finance BV	USD	4.875%	15/03/2044	42,010	0.02
ペルー						
10,000	Peru Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	5,794	0.00
30,000	Peru Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	17,399	0.01
					23,193	0.01
ポーランド						
190,000	Poland Government International Bond	USD	4.875%	04/10/2033	184,629	0.07
ルーマニア						
20,000	Romania Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	18,320	0.01
20,000	Romania Government International Bond	USD	5.125%	15/06/2048	16,000	0.01
20,000	Romania Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	13,250	0.00
					47,570	0.02
シンガポール						
100,000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5.300%	19/05/2053	97,705	0.04
南アフリカ						
200,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	180,000	0.07
スペイン						
200,000	Banco Santander SA	USD	2.746%	28/05/2025	190,260	0.08
200,000	Banco Santander SA	USD	2.749%	03/12/2030	156,726	0.06
200,000	Banco Santander SA	USD	6.921%	08/08/2033	199,104	0.08
250,000	Telefonica Emisiones SA	USD	4.103%	08/03/2027	240,625	0.09
					786,715	0.31
国際機関債						
50,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	4.400%	01/06/2027	48,367	0.02
100,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3.400%	01/05/2030	88,099	0.03
25,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.-Series WI	USD	2.500%	11/05/2031	20,339	0.01
					156,805	0.06
スイス						
250,000	Credit Suisse AG	USD	1.250%	07/08/2026	222,330	0.09

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						
英国						
200,000	Barclays PLC	USD	3.650%	16/03/2025	194,208	0.08
250,000	Barclays PLC	USD	4.836%	09/05/2028	235,343	0.09
350,000	HSBC Holdings PLC	USD	3.803%	11/03/2025	347,721	0.14
325,000	Nationwide Building Society	USD	3.960%	18/07/2030	293,254	0.11
					1,070,526	0.42
米国						
350,000	AbbVie, Inc.	USD	4.550%	15/03/2035	331,065	0.13
150,000	AbbVie, Inc.	USD	4.050%	21/11/2039	129,259	0.05
30,000	Agree LP	USD	4.800%	01/10/2032	27,361	0.01
425,000	Air Lease Corp.	USD	3.375%	01/07/2025	408,059	0.16
275,000	Air Lease Corp.	USD	3.750%	01/06/2026	261,783	0.10
145,000	Ally Financial, Inc.	USD	4.750%	09/06/2027	137,154	0.05
125,000	Ally Financial, Inc.	USD	2.200%	02/11/2028	102,515	0.04
52,000	Altria Group, Inc.	USD	4.400%	14/02/2026	51,061	0.02
75,000	Amazon.com, Inc.	USD	4.950%	05/12/2044	73,986	0.03
100,000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2.300%	01/03/2030	83,005	0.03
25,000	American Homes 4 Rent LP	USD	2.375%	15/07/2031	19,644	0.01
100,000	American International Group, Inc.	USD	3.400%	30/06/2030	88,893	0.03
50,000	American International Group, Inc.	USD	4.500%	16/07/2044	41,997	0.02
25,000	American International Group, Inc.	USD	4.800%	10/07/2045	21,748	0.01
174,000	Amgen, Inc.	USD	5.250%	02/03/2030	175,148	0.07
50,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	46,078	0.02
173,000	Amgen, Inc.	USD	5.250%	02/03/2033	171,225	0.07
150,000	Amgen, Inc.	USD	4.400%	01/05/2045	124,783	0.05
185,000	Amgen, Inc.	USD	5.650%	02/03/2053	183,257	0.07
300,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.700%	01/02/2036	285,798	0.11
85,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.900%	01/02/2046	78,666	0.03
75,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	8.200%	15/01/2039	95,159	0.04
200,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.450%	23/01/2039	201,024	0.08
75,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.950%	15/01/2042	71,066	0.03
374,000	AT&T, Inc.	USD	2.300%	01/06/2027	340,452	0.13
75,000	AT&T, Inc.	USD	2.750%	01/06/2031	63,086	0.02
150,000	AT&T, Inc.	USD	4.900%	15/08/2037	136,840	0.05
75,000	AT&T, Inc.	USD	4.850%	01/03/2039	67,454	0.03
75,000	AT&T, Inc.	USD	3.500%	01/06/2041	55,760	0.02
101,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	85,756	0.03
100,000	AT&T, Inc.	USD	5.150%	15/11/2046	89,119	0.03
68,000	AutoNation, Inc.	USD	4.500%	01/10/2025	66,302	0.03
75,000	AutoNation, Inc.	USD	4.750%	01/06/2030	69,734	0.03
100,000	AutoNation, Inc.	USD	2.400%	01/08/2031	76,393	0.03
75,000	Bank of America Corp.	USD	4.450%	03/03/2026	73,257	0.03
175,000	Bank of America Corp.	USD	1.197%	24/10/2026	160,491	0.06
405,000	Bank of America Corp.	USD	4.376%	27/04/2028	389,594	0.15
125,000	Bank of America Corp.	USD	3.419%	20/12/2028	114,981	0.05
175,000	Bank of America Corp.	USD	3.970%	05/03/2029	164,008	0.06
350,000	Bank of America Corp.	USD	5.202%	25/04/2029	344,522	0.14
300,000	Bank of America Corp.	USD	4.271%	23/07/2029	283,812	0.11
75,000	Bank of America Corp.	USD	2.972%	04/02/2033	61,260	0.02
475,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	436,069	0.17
37,000	Bank of America Corp.	USD	5.015%	22/07/2033	35,158	0.01
50,000	Bank of America Corp.	USD	2.482%	21/09/2036	37,926	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(%)
債券						
米国						
125,000	Bank of America Corp.-Series L	USD	3.950%	21/04/2025	122,015	0.05
55,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	4.596%	26/07/2030	52,847	0.02
50,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	5.834%	25/10/2033	50,935	0.02
150,000	BAT Capital Corp.	USD	2.259%	25/03/2028	131,403	0.05
25,000	BAT Capital Corp.	USD	4.390%	15/08/2037	20,196	0.01
25,000	Becton Dickinson & Co.	USD	4.669%	06/06/2047	21,902	0.01
100,000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6.125%	01/04/2036	102,969	0.04
150,000	Berry Global, Inc.	USD	1.570%	15/01/2026	137,637	0.05
125,000	Berry Global, Inc.-Series WI	USD	1.650%	15/01/2027	110,524	0.04
275,000	Blackstone Private Credit Fund-Series WI	USD	2.700%	15/01/2025	263,348	0.10
50,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.350%	15/11/2047	41,919	0.02
85,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6.250%	15/11/2053	93,013	0.04
75,000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5.750%	01/05/2040	77,727	0.03
125,000	Capital One Financial Corp.	USD	6.038%	06/12/2024	124,974	0.05
150,000	Capital One Financial Corp.	USD	2.636%	03/03/2026	141,960	0.06
250,000	Carrier Global Corp.	USD	2.493%	15/02/2027	229,285	0.09
80,000	CBRE Services, Inc.	USD	5.950%	15/08/2034	79,320	0.03
243,000	Celanese US Holdings LLC	USD	3.500%	08/05/2024	240,509	0.09
60,000	Celanese US Holdings LLC	USD	6.350%	15/11/2028	61,303	0.02
100,000	Celanese US Holdings LLC	USD	6.550%	15/11/2030	102,514	0.04
112,000	Centene Corp.	USD	2.500%	01/03/2031	89,746	0.04
95,000	Centene Corp.	USD	2.625%	01/08/2031	75,836	0.03
49,000	Charles Schwab Corp.-Series G	USD	5.375%	Perp.	47,662	0.02
375,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.908%	23/07/2025	369,214	0.15
250,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3.750%	15/02/2028	232,400	0.09
125,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6.484%	23/10/2045	116,507	0.05
60,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	4.000%	01/03/2031	53,017	0.02
130,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	3.250%	31/01/2032	107,255	0.04
175,000	Cigna Group	USD	2.400%	15/03/2030	148,580	0.06
147,000	Cigna Group	USD	4.800%	15/08/2038	135,976	0.05
100,000	Cigna Group	USD	4.900%	15/12/2048	88,646	0.03
25,000	Cigna Group-Series WI	USD	4.800%	15/07/2046	22,085	0.01
275,000	Citigroup, Inc.	USD	3.875%	26/03/2025	268,009	0.11
75,000	Citigroup, Inc.	USD	2.976%	05/11/2030	64,890	0.03
100,000	Citigroup, Inc.	USD	4.412%	31/03/2031	92,752	0.04
175,000	Citigroup, Inc.	USD	3.057%	25/01/2033	143,745	0.06
180,000	Citigroup, Inc.	USD	4.910%	24/05/2033	169,592	0.07
30,000	Citigroup, Inc.	USD	6.270%	17/11/2033	30,959	0.01
100,000	Citigroup, Inc.	USD	4.750%	18/05/2046	83,683	0.03
78,000	Citigroup, Inc.	USD	7.625%	Perp.	77,762	0.03
50,000	Comcast Corp.	USD	4.700%	15/10/2048	44,736	0.02
100,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.400%	15/11/2025	98,052	0.04
100,000	Crown Castle, Inc.	USD	2.900%	01/04/2041	67,473	0.03
50,000	CSX Corp.	USD	4.750%	15/11/2048	43,886	0.02
60,000	CubeSmart LP	USD	2.500%	15/02/2032	47,330	0.02
150,000	CVS Health Corp.	USD	4.875%	20/07/2035	140,026	0.05
250,000	CVS Health Corp.	USD	4.780%	25/03/2038	224,965	0.09
44,000	DCP Midstream Operating LP	USD	3.250%	15/02/2032	36,703	0.01
300,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.020%	15/06/2026	303,303	0.12
225,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	4.900%	01/10/2026	222,025	0.09
50,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	49,918	0.02

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						
25,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.200%	15/07/2030	26,038	0.01
100,000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3.500%	01/12/2029	90,488	0.04
225,000	Discover Financial Services	USD	4.100%	09/02/2027	208,741	0.08
120,000	Discover Financial Services	USD	7.964%	02/11/2034	126,254	0.05
100,000	DISH DBS Corp.	USD	7.375%	01/07/2028	49,939	0.02
200,000	DTE Energy Co.	USD	4.875%	01/06/2028	196,072	0.08
200,000	Energy Transfer LP	USD	2.900%	15/05/2025	192,464	0.08
200,000	Energy Transfer LP	USD	4.200%	15/04/2027	191,348	0.08
25,000	Energy Transfer LP	USD	5.500%	01/06/2027	24,966	0.01
125,000	Energy Transfer LP	USD	6.550%	01/12/2033	131,007	0.05
75,000	Energy Transfer LP	USD	5.150%	15/03/2045	65,049	0.03
25,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4.800%	01/02/2049	22,568	0.01
125,000	Enterprise Products Operating LLC-Series D	USD	6.875%	01/03/2033	139,729	0.05
160,000	EQT Corp.	USD	6.125%	01/02/2025	160,242	0.06
60,000	EQT Corp.	USD	3.900%	01/10/2027	56,626	0.02
125,000	Essex Portfolio LP	USD	3.000%	15/01/2030	107,275	0.04
125,000	Expedia Group, Inc.	USD	3.250%	15/02/2030	110,415	0.04
21,000	Expedia Group, Inc.	USD	2.950%	15/03/2031	17,741	0.01
172,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.460%	22/02/2024	172,012	0.07
145,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	22/03/2024	145,029	0.06
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	05/04/2024	100,036	0.04
400,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	27/06/2024	400,228	0.16
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	17/09/2024	100,048	0.04
380,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	16/10/2024	380,117	0.15
200,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.510%	25/11/2024	200,177	0.08
35,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.425%	03/12/2024	34,999	0.01
15,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.520%	05/12/2024	15,009	0.01
370,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	19/12/2024	370,155	0.15
400,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	27/12/2024	400,752	0.16
81,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	03/01/2025	81,035	0.03
494,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	17/01/2025	494,025	0.19
160,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	23/01/2025	160,019	0.06
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	24/01/2025	100,066	0.04
32,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	30/01/2025	32,000	0.01
96,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.445%	04/02/2025	96,016	0.04
307,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.485%	06/02/2025	307,051	0.12
218,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	10/02/2025	218,079	0.09
138,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.495%	10/02/2025	138,084	0.05
66,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.460%	14/02/2025	65,993	0.03
303,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	07/03/2025	303,251	0.12
339,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	11/03/2025	338,993	0.13
51,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	10/04/2025	51,015	0.02
88,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	21/04/2025	88,099	0.03
76,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.455%	28/04/2025	76,026	0.03
39,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.490%	28/04/2025	38,995	0.02
85,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.525%	29/04/2025	84,991	0.03
38,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	19/05/2025	37,967	0.01
23,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.460%	27/05/2025	22,994	0.01
44,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.455%	03/06/2025	43,993	0.02
43,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.465%	27/06/2025	42,978	0.02
61,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.485%	27/06/2025	61,065	0.02

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						
127,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	21/07/2025	127,053	0.05
116,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.500%	28/07/2025	116,107	0.05
59,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.455%	30/07/2025	58,995	0.02
118,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	04/08/2025	118,092	0.05
134,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.530%	22/08/2025	133,949	0.05
82,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	08/09/2025	81,980	0.03
106,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.475%	15/09/2025	105,918	0.04
56,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	26/09/2025	55,941	0.02
39,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.480%	27/10/2025	39,036	0.02
80,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.470%	03/11/2025	80,027	0.03
211,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.465%	14/11/2025	211,082	0.08
160,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.545%	28/11/2025	159,982	0.06
122,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	5.545%	01/12/2025	121,948	0.05
116,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.-Series 1	USD	5.505%	02/06/2025	116,134	0.05
1,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	12/12/2023	998,400	0.39
7,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	20/12/2023	6,981,139	2.75
1,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	17/01/2024	1,291,361	0.51
1,620,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	26/01/2024	1,606,902	0.63
4,714,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	31/01/2024	4,673,381	1.84
658,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	06/02/2024	651,669	0.26
352,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	09/02/2024	348,534	0.14
1,818,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	14/02/2024	1,798,830	0.71
3,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	20/03/2024	2,953,718	1.16
1,677,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	27/03/2024	1,649,495	0.65
1,312,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	0.000%	03/05/2024	1,283,907	0.51
100,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.460%	23/02/2024	100,023	0.04
800,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.165%	08/03/2024	799,480	0.31
1,265,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.340%	23/04/2024	1,264,254	0.50
7,330,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.350%	24/04/2024	7,324,283	2.89
1,450,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.330%	26/04/2024	1,448,825	0.57
1,355,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.340%	26/04/2024	1,354,322	0.53
4,205,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.270%	03/05/2024	4,201,972	1.66
3,620,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.370%	21/05/2024	3,619,167	1.43
400,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.300%	22/05/2024	395,164	0.16
955,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.360%	11/06/2024	953,953	0.38
590,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.375%	11/06/2024	589,689	0.23
400,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.490%	15/07/2024	399,684	0.16
400,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.520%	15/07/2024	399,620	0.16
510,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.500%	19/07/2024	509,470	0.20
500,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.620%	30/07/2024	500,400	0.20
455,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.550%	12/08/2024	454,923	0.18
475,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.620%	26/08/2024	474,810	0.19
1,200,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.510%	22/11/2024	1,200,993	0.47
340,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.485%	17/01/2025	340,337	0.13
470,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.440%	17/04/2025	469,817	0.18
465,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.450%	09/05/2025	465,019	0.18
185,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.470%	28/05/2025	185,142	0.07
95,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.515%	28/05/2025	94,972	0.04
425,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.480%	10/07/2025	425,161	0.17
375,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.480%	14/07/2025	375,131	0.15
155,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.470%	25/07/2025	155,073	0.06

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						
320,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.475%	21/08/2025	320,227	0.13
235,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.460%	25/08/2025	234,998	0.09
170,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.475%	26/09/2025	170,311	0.07
115,000	Federal Home Loan Banks	USD	5.475%	14/11/2025	115,076	0.05
30,000	Federal Home Loan Banks-Series 2	USD	5.470%	02/09/2025	30,017	0.01
458,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.400%	11/06/2024	457,661	0.18
458,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.380%	12/06/2024	457,588	0.18
529,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.505%	26/07/2024	528,746	0.21
506,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.600%	31/07/2024	505,717	0.20
50,000	FedEx Corp.	USD	5.250%	15/05/2050	46,652	0.02
50,000	Fifth Third Bancorp	USD	2.375%	28/01/2025	48,077	0.02
125,000	First Horizon Corp.	USD	4.000%	26/05/2025	119,301	0.05
50,000	Fiserv, Inc.	USD	4.400%	01/07/2049	41,146	0.02
250,000	Ford Motor Co.	USD	3.250%	12/02/2032	200,045	0.08
100,000	Fortune Brands Innovation, Inc.	USD	4.000%	25/03/2032	88,390	0.03
100,000	GE HealthCare Technologies, Inc.-Series WI	USD	5.857%	15/03/2030	101,955	0.04
75,000	General Electric Co.	USD	5.875%	14/01/2038	78,826	0.03
225,000	General Motors Co.	USD	6.600%	01/04/2036	230,038	0.09
450,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4.300%	13/07/2025	438,579	0.17
125,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1.500%	10/06/2026	112,501	0.04
75,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.350%	08/01/2031	59,650	0.02
235,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6.875%	15/01/2029	218,860	0.09
250,000	Global Payments, Inc.	USD	2.650%	15/02/2025	240,552	0.09
95,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	6.750%	01/12/2033	96,417	0.04
115,000	HCA, Inc.	USD	3.500%	01/09/2030	101,248	0.04
107,000	HCA, Inc.	USD	5.500%	01/06/2033	105,209	0.04
150,000	HCA, Inc.-Series WI	USD	3.375%	15/03/2029	134,584	0.05
100,000	Healthcare Realty Holdings LP	USD	2.050%	15/03/2031	74,509	0.03
114,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6.200%	15/10/2035	120,043	0.05
100,000	Highwoods Realty LP	USD	7.650%	01/02/2034	100,712	0.04
25,000	Home Depot, Inc.	USD	4.500%	06/12/2048	22,091	0.01
42,000	Host Hotels & Resorts LP-Series J	USD	2.900%	15/12/2031	33,580	0.01
145,000	HP, Inc.	USD	4.000%	15/04/2029	137,087	0.05
50,000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	2.625%	06/08/2024	48,772	0.02
90,000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6.208%	21/08/2029	90,028	0.04
25,000	Huntsman International LLC	USD	4.500%	01/05/2029	23,220	0.01
50,000	Huntsman International LLC	USD	2.950%	15/06/2031	40,561	0.02
100,000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1.800%	01/10/2024	96,809	0.04
100,000	Hyatt Hotels Corp.	USD	4.850%	15/03/2026	98,375	0.04
40,000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.700%	14/08/2033	40,458	0.02
125,000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.650%	15/09/2040	87,384	0.03
100,000	International Business Machines Corp.	USD	3.430%	09/02/2052	69,837	0.03
50,000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2.300%	15/11/2028	42,806	0.02
55,000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2.000%	15/08/2031	41,705	0.02
155,000	J M Smucker Co.	USD	6.200%	15/11/2033	161,690	0.06
300,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	0.563%	16/02/2025	296,406	0.12
275,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.960%	29/01/2027	266,148	0.10
250,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.323%	26/04/2028	241,865	0.10
75,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.522%	22/04/2031	62,975	0.02
125,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.963%	25/01/2033	103,308	0.04
280,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.912%	25/07/2033	266,465	0.10

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						
100,000	KeyCorp	USD	3.878%	23/05/2025	96,718	0.04
50,000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5.550%	01/06/2045	45,302	0.02
138,000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5.000%	15/07/2035	132,506	0.05
55,000	Lennar Corp.	USD	4.750%	29/11/2027	53,896	0.02
90,000	Louisville Gas and Electric Co.	USD	5.450%	15/04/2033	90,346	0.04
300,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.700%	15/09/2028	258,675	0.10
50,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.700%	15/10/2030	39,969	0.02
175,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3.750%	01/04/2032	156,693	0.06
225,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.000%	15/04/2033	220,320	0.09
265,000	M&T Bank Corp.	USD	7.413%	30/10/2029	276,098	0.11
90,000	M&T Bank Corp.	USD	5.053%	27/01/2034	80,597	0.03
100,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.800%	01/04/2028	93,544	0.04
100,000	Marriott International, Inc.	USD	5.000%	15/10/2027	99,444	0.04
120,000	Marriott International, Inc.	USD	5.550%	15/10/2028	120,970	0.05
50,000	Marriott International, Inc.	USD	4.900%	15/04/2029	48,903	0.02
55,000	Marvell Technology, Inc.	USD	5.950%	15/09/2033	55,754	0.02
50,000	Masco Corp.	USD	1.500%	15/02/2028	42,711	0.02
99,000	McDonald's Corp.	USD	4.600%	09/09/2032	97,026	0.04
100,000	MetLife, Inc.	USD	6.375%	15/06/2034	107,669	0.04
50,000	Micron Technology, Inc.	USD	2.703%	15/04/2032	40,066	0.02
25,000	Mid-America Apartments LP	USD	1.700%	15/02/2031	19,537	0.01
275,000	Morgan Stanley	USD	2.720%	22/07/2025	269,291	0.11
150,000	Morgan Stanley	USD	4.210%	20/04/2028	144,043	0.06
145,000	Morgan Stanley	USD	5.164%	20/04/2029	142,676	0.06
200,000	Morgan Stanley	USD	4.431%	23/01/2030	189,746	0.07
175,000	Morgan Stanley	USD	2.699%	22/01/2031	147,976	0.06
50,000	Morgan Stanley	USD	3.622%	01/04/2031	44,417	0.02
166,000	Morgan Stanley	USD	4.889%	20/07/2033	155,577	0.06
175,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	132,531	0.05
75,000	Morgan Stanley	USD	3.971%	22/07/2038	62,639	0.02
200,000	MPLX LP	USD	2.650%	15/08/2030	167,388	0.07
50,000	MPLX LP	USD	4.700%	15/04/2048	40,706	0.02
125,000	Netflix, Inc.	USD	5.875%	15/11/2028	129,187	0.05
125,000	Netflix, Inc.	USD	6.375%	15/05/2029	133,147	0.05
125,000	Newmont Corp.	USD	2.250%	01/10/2030	103,633	0.04
250,000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1.875%	15/01/2027	225,567	0.09
185,000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1.900%	15/06/2028	160,043	0.06
150,000	NiSource, Inc.	USD	5.250%	30/03/2028	149,877	0.06
50,000	NiSource, Inc.	USD	3.950%	30/03/2048	37,840	0.01
75,000	NNN REIT, Inc.	USD	5.600%	15/10/2033	73,384	0.03
150,000	Nordson Corp.	USD	5.800%	15/09/2033	152,835	0.06
248,000	NuStar Logistics LP	USD	6.000%	01/06/2026	247,258	0.10
261,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8.500%	15/07/2027	282,029	0.11
42,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6.625%	01/09/2030	43,559	0.02
52,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7.500%	01/05/2031	56,695	0.02
200,000	ONEOK, Inc.	USD	4.550%	15/07/2028	192,256	0.08
275,000	Oracle Corp.	USD	2.950%	01/04/2030	241,114	0.09
75,000	Oracle Corp.	USD	4.650%	06/05/2030	72,487	0.03
225,000	Oracle Corp.	USD	2.875%	25/03/2031	192,721	0.08
78,000	Oracle Corp.	USD	4.900%	06/02/2033	75,044	0.03
275,000	Oracle Corp.	USD	4.000%	15/11/2047	207,991	0.08

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						
75,000	Oracle Corp.	USD	3.600%	01/04/2050	52,500	0.02
150,000	Oracle Corp.	USD	6.900%	09/11/2052	167,542	0.07
25,000	Otis Worldwide Corp.	USD	3.112%	15/02/2040	18,644	0.01
125,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.000%	15/06/2028	110,646	0.04
125,000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4.400%	01/06/2032	119,467	0.05
195,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.750%	15/06/2029	169,714	0.07
50,000	Philip Morris International, Inc.	USD	5.625%	17/11/2029	50,865	0.02
75,000	Philip Morris International, Inc.	USD	5.750%	17/11/2032	76,759	0.03
25,000	Phillips 66	USD	1.300%	15/02/2026	22,911	0.01
100,000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.125%	15/01/2026	91,862	0.04
100,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3.800%	15/09/2030	89,248	0.03
50,000	Progress Energy, Inc.	USD	7.000%	30/10/2031	54,719	0.02
25,000	Prologis LP	USD	1.750%	01/07/2030	20,001	0.01
100,000	Prologis LP	USD	4.625%	15/01/2033	95,104	0.04
75,000	Prudential Financial, Inc.	USD	5.700%	14/12/2036	77,658	0.03
125,000	Public Service Electric and Gas Co.	USD	3.950%	01/05/2042	101,979	0.04
60,000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6.400%	30/11/2033	63,517	0.02
100,000	Regions Financial Corp.	USD	1.800%	12/08/2028	82,364	0.03
175,000	Republic Services, Inc.	USD	2.375%	15/03/2033	140,054	0.05
150,000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6.750%	15/10/2028	150,792	0.06
100,000	Revvity, Inc.	USD	3.300%	15/09/2029	87,907	0.03
75,000	Revvity, Inc.	USD	2.550%	15/03/2031	60,931	0.02
200,000	RTX Corp.	USD	4.125%	16/11/2028	190,144	0.07
225,000	RTX Corp.	USD	6.100%	15/03/2034	235,969	0.09
175,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5.625%	01/03/2025	174,883	0.07
50,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5.000%	15/03/2027	49,584	0.02
125,000	Sempra	USD	3.800%	01/02/2038	101,343	0.04
25,000	Sherwin-Williams Co.	USD	4.000%	15/12/2042	19,562	0.01
150,000	Southern Co.	USD	3.250%	01/07/2026	142,674	0.06
175,000	Southwestern Energy Co.	USD	5.375%	15/03/2030	166,386	0.07
86,000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4.600%	15/06/2028	73,318	0.03
125,000	Spirit Realty LP	USD	4.000%	15/07/2029	114,941	0.05
69,000	Sprint Capital Corp.	USD	8.750%	15/03/2032	82,413	0.03
129,000	Starbucks Corp.	USD	4.500%	15/11/2048	110,231	0.04
50,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1.650%	15/10/2027	43,599	0.02
175,000	Sysco Corp.	USD	5.950%	01/04/2030	181,345	0.07
75,000	Sysco Corp.	USD	6.600%	01/04/2040	79,667	0.03
25,000	Targa Resources Corp.	USD	4.200%	01/02/2033	22,091	0.01
85,000	TEGNA, Inc.	USD	4.625%	15/03/2028	77,603	0.03
150,000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8.375%	15/07/2033	168,183	0.07
50,000	Time Warner Cable LLC	USD	5.875%	15/11/2040	43,154	0.02
271,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.750%	15/04/2027	258,369	0.10
25,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4.750%	01/02/2028	24,497	0.01
300,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.050%	15/02/2028	264,198	0.10
88,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.875%	15/02/2031	74,643	0.03
61,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2031	53,863	0.02
175,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	172,324	0.07
50,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.050%	15/07/2033	48,487	0.02
75,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.000%	15/02/2041	53,019	0.02
60,000	Tractor Supply Co.	USD	5.250%	15/05/2033	58,811	0.02
338,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	326,282	0.13

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						
25,000	UDR, Inc.	USD	2.100%	01/08/2032	18,669	0.01
75,000	Union Pacific Corp.	USD	2.800%	14/02/2032	63,646	0.02
1,009,400	United States Treasury Bill	USD	0.000%	05/12/2023	1,008,809	0.40
1,752,800	United States Treasury Bill	USD	0.000%	12/12/2023	1,749,978	0.69
600,000	United States Treasury Bill	USD	0.000%	14/12/2023	598,861	0.24
1,113,600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	19/12/2023	1,110,662	0.44
389,600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	21/12/2023	388,459	0.15
529,000	United States Treasury Bill	USD	0.000%	26/12/2023	527,061	0.21
49,200	United States Treasury Bill	USD	0.000%	28/12/2023	49,005	0.02
68,600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	23/01/2024	68,068	0.03
2,200	United States Treasury Bill	USD	0.000%	25/01/2024	2,182	0.00
143,500	United States Treasury Bill	USD	0.000%	06/02/2024	142,094	0.06
35,600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	08/02/2024	35,241	0.01
1,000,000	United States Treasury Bill	USD	0.000%	15/02/2024	988,917	0.39
12,700	United States Treasury Bill	USD	0.000%	20/02/2024	12,550	0.00
6,100	United States Treasury Bill	USD	0.000%	27/02/2024	6,022	0.00
600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	12/03/2024	591	0.00
22,400	United States Treasury Bill	USD	0.000%	21/03/2024	22,039	0.01
172,000	United States Treasury Bill	USD	0.000%	04/04/2024	168,881	0.07
39,600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	11/04/2024	38,843	0.02
6,500	United States Treasury Bill	USD	0.000%	25/04/2024	6,363	0.00
200	United States Treasury Bill	USD	0.000%	09/05/2024	195	0.00
115,500	United States Treasury Bill	USD	0.000%	16/05/2024	112,733	0.04
884,500	United States Treasury Bill	USD	0.000%	23/05/2024	862,349	0.34
1,189,400	United States Treasury Bill	USD	0.000%	31/10/2024	1,135,480	0.45
2,131,600	United States Treasury Bill	USD	0.000%	29/11/2024	2,026,681	0.80
927,800	United States Treasury Floating Rate Note	USD	5.509%	30/04/2025	928,402	0.37
22,600	United States Treasury Note/Bond	USD	0.750%	15/11/2024	21,670	0.01
46,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.750%	15/05/2052	41,549	0.02
125,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.875%	15/02/2053	133,070	0.05
75,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.050%	15/04/2053	71,205	0.03
100,000	US Bancorp	USD	5.850%	21/10/2033	98,589	0.04
224,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	223,182	0.09
128,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.329%	21/09/2028	123,612	0.05
200,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.016%	03/12/2029	187,704	0.07
100,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.862%	21/08/2046	89,289	0.03
50,000	VMware, Inc.	USD	1.800%	15/08/2028	42,917	0.02
75,000	VMware, Inc.	USD	2.200%	15/08/2031	59,393	0.02
125,000	Walt Disney Co.	USD	6.400%	15/12/2035	137,825	0.05
75,000	Walt Disney Co.	USD	3.600%	13/01/2051	56,746	0.02
275,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3.638%	15/03/2025	267,701	0.11
25,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	23,106	0.01
284,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5.050%	15/03/2042	234,916	0.09
275,000	Wells Fargo & Co.	USD	2.188%	30/04/2026	261,561	0.10
250,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.100%	03/06/2026	240,895	0.09
200,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.196%	17/06/2027	188,536	0.07
150,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.526%	24/03/2028	140,616	0.06
141,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.897%	25/07/2033	132,003	0.05
50,000	Whirlpool Corp.	USD	4.600%	15/05/2050	39,284	0.02
125,000	Williams Cos., Inc.	USD	4.650%	15/08/2032	117,349	0.05
100,000	Williams Cos., Inc.	USD	5.650%	15/03/2033	100,323	0.04

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						
150,000	Workday, Inc.	USD	3.800%	01/04/2032	133,572	0.05
75,000	WP Carey, Inc.	USD	3.850%	15/07/2029	67,976	0.03
50,000	WP Carey, Inc.	USD	2.400%	01/02/2031	40,426	0.02
50,000	WP Carey, Inc.	USD	2.450%	01/02/2032	38,808	0.02
217,000	Xcel Energy, Inc.	USD	3.350%	01/12/2026	205,475	0.08
					108,856,716	42.93
ウルグアイ						
10,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.750%	28/10/2034	10,489	0.00
債券合計（取得原価　米ドル　118,969,422）					115,364,656	45.49

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式－14.19%			
ブラジル			
33,969	Caixa Seguridade Participacoes SA	78,571	0.03
17,900	Itau Unibanco Holding SA-Preferred	113,551	0.04
7,936	NU Holdings Ltd. Class A	64,678	0.03
4,500	PRIO SA	42,783	0.02
11,800	Rumo SA	54,062	0.02
24,800	TIM SA	86,045	0.03
		439,690	0.17
ケイマン諸島			
17,100	Tencent Holdings Ltd.	711,232	0.28
中国			
41,704	Alibaba Group Holding Ltd.	385,113	0.15
10,600	ANTA Sports Products Ltd.	110,136	0.04
2,000	Baidu, Inc. Class A	29,485	0.01
5,000	BYD Co. Ltd. Class H	133,987	0.05
29,000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	90,675	0.04
50,500	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	175,072	0.07
4,200	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	97,897	0.04
12,800	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	59,990	0.02
5,894	KE Holdings, Inc. ADR	94,186	0.04
1,500	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	375,221	0.15
17,050	Meituan Class B	195,904	0.08
8,400	NetEase, Inc.	188,813	0.07
3,400	Oppein Home Group, Inc. Class A	37,544	0.01
52,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	60,300	0.02
22,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	100,388	0.04
1,700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	69,066	0.03
8,900	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	88,966	0.04
9,000	Silergy Corp.	122,699	0.05
4,500	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	52,304	0.02
45,000	Weichai Power Co. Ltd. Class H	82,645	0.03
9,800	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	114,454	0.05
19,412	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	78,466	0.03
		2,743,311	1.08
エジプト			
36,256	Commercial International Bank Egypt SAE	90,581	0.04
フィンランド			
13,292	Neste Oyj	507,654	0.20

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
フランス			
6,709	TotalEnergies SE	460,648	0.18
ドイツ			
4,961	Instone Real Estate Group SE	33,500	0.01
6,193	Vonovia SE	173,290	0.07
		206,790	0.08
ギリシャ			
6,844	JUMBO SA	177,395	0.07
21,210	National Bank of Greece SA	143,456	0.06
		320,851	0.13
香港			
10,000	CK Asset Holdings Ltd.	47,343	0.02
2,833	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	100,097	0.04
18,400	Hongkong Land Holdings Ltd.	59,281	0.02
90,543	Sino Land Co. Ltd.	91,096	0.04
10,500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	102,834	0.04
		400,651	0.16
インド			
2,160	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	143,345	0.06
13,948	Axis Bank Ltd.	179,841	0.07
844	Bajaj Finance Ltd.	72,112	0.03
5,846	Godrej Properties Ltd.	131,540	0.05
7,589	HDFC Bank Ltd.	142,240	0.06
24,194	ICICI Bank Ltd.	270,602	0.11
2,110	Info Edge India Ltd.	116,784	0.05
8,997	Infosys Ltd.	157,065	0.06
20,221	Jio Financial Services Ltd.	55,624	0.02
3,108	Reliance Industries Ltd.	88,627	0.03
9,407	SBI Life Insurance Co. Ltd.	162,061	0.06
11,862	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	79,370	0.03
13,411	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	197,238	0.08
16,006	Tata Consumer Products Ltd.	180,561	0.07
125,822	Zomato Ltd.	179,047	0.07
		2,156,057	0.85
インドネシア			
497,500	Bank Central Asia Tbk PT	287,816	0.11
58,251	Semen Indonesia Persero Tbk PT	24,408	0.01
		312,224	0.12
アイルランド			
2,360	Accenture PLC Class A	787,119	0.31
イタリア			
36,092	Davide Campari-Milano NV	394,712	0.16
日本			
6,100	Hoya Corp.	687,363	0.27
1,500	Keyence Corp.	640,132	0.25
2,000	Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	77,553	0.03
3,200	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	43,166	0.02
8,500	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	199,521	0.08
4,900	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	138,293	0.05
		1,786,028	0.70
メキシコ			
19,200	Alsea SAB de CV	66,368	0.03
12,963	Arca Continental SAB de CV	127,836	0.05

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
メキシコ			
24,700	Banco del Bajio SA	78,556	0.03
32,500	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	122,977	0.05
		395,737	0.16
オランダ			
4,440	CTP NV	71,685	0.03
フィリピン			
25,790	BDO Unibank, Inc.	62,047	0.03
8,900	Jollibee Foods Corp.	36,331	0.01
540,100	Monde Nissin Corp.	81,760	0.03
		180,138	0.07
ポーランド			
1,143	Dino Polska SA	126,664	0.05
ルーマニア			
3,847	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA	108,714	0.04
ロシア			
490	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	0	0.00
9,100	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
6,116	Alinma Bank	58,318	0.02
4,064	Etihad Etisalat Co.	50,049	0.02
14,662	Saudi Arabian Oil Co.	129,726	0.05
3,955	Saudi National Bank	36,831	0.02
		274,924	0.11
南アフリカ			
8,440	Clicks Group Ltd.	131,778	0.05
100,490	Old Mutual Ltd.	61,386	0.03
		193,164	0.08
韓国			
2,102	KB Financial Group, Inc.	84,966	0.03
2,235	Kia Corp.	148,289	0.06
2,222	LG Electronics, Inc.	176,271	0.07
548	NAVER Corp.	87,906	0.04
239	NCSoft Corp.	48,345	0.02
917	Orion Corp.	83,033	0.03
102	Samsung Biologics Co. Ltd.	57,062	0.02
14,833	Samsung Electronics Co. Ltd.	835,738	0.33
216	Samsung SDI Co. Ltd.	78,531	0.03
		1,600,141	0.63
スペイン			
54,714	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	510,567	0.20
2,718	Cellnex Telecom SA	103,866	0.04
		614,433	0.24
スウェーデン			
8,244	Castellum AB	100,310	0.04
79,082	Hexagon AB Class B	787,871	0.31
		888,181	0.35
スイス			
9,018	DSM-Firmenich AG	854,703	0.34

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
スイス			
5,358	Nestle SA	604,561	0.24
17,624	UBS Group AG	495,030	0.19
		1,954,294	0.77
台湾			
22,288	Chailease Holding Co. Ltd.	132,423	0.05
12,000	Delta Electronics, Inc.	121,494	0.05
8,000	MediaTek, Inc.	241,636	0.09
6,000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	65,488	0.03
66,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,214,530	0.48
6,250	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	611,812	0.24
14,000	Unimicron Technology Corp.	79,323	0.03
77,000	United Microelectronics Corp.	120,572	0.05
		2,587,278	1.02
タイ			
25,126	Airports of Thailand PCL	42,492	0.02
18,500	PTT Exploration & Production PCL	79,654	0.03
		122,146	0.05
アラブ首長国連邦			
40,093	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	91,590	0.04
英国			
7,748	AstraZeneca PLC	986,560	0.39
2,978	Ferguson PLC	506,119	0.20
9,235	Reckitt Benckiser Group PLC	629,205	0.25
129,453	Rentokil Initial PLC	704,323	0.27
		2,826,207	1.11
米国			
6,406	Alphabet, Inc. Class A	858,852	0.34
6,831	Amazon.com, Inc.	997,394	0.39
11,530	Ball Corp.	632,420	0.25
16,898	Boston Scientific Corp.	931,756	0.37
555	CBRE Group, Inc. Class A	43,856	0.02
3,494	Danaher Corp.	773,292	0.30
326	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	54,211	0.02
613	Hyatt Hotels Corp. Class A	69,594	0.03
1,299	Intuit, Inc.	744,288	0.29
2,311	Marsh & McLennan Cos., Inc.	454,782	0.18
1,084	Martin Marietta Materials, Inc.	497,794	0.20
4,678	Microsoft Corp.	1,771,091	0.70
4,292	NIKE, Inc. Class B	470,103	0.19
6,886	Northern Trust Corp.	544,958	0.21
965	NVIDIA Corp.	460,271	0.18
6,543	Procter & Gamble Co.	987,208	0.39
1,828	S&P Global, Inc.	759,168	0.30
6,945	Walt Disney Co.	645,399	0.25
4,173	Waste Management, Inc.	708,534	0.28
		12,404,971	4.89
ウルグアイ			
141	MercadoLibre, Inc.	224,220	0.09
普通株式合計（取得原価　米ドル　34,451,488）		35,982,035	14.19

口数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託－3.51%			
オーストラリア			
15,561	Dexus	71,945	0.03
4,427	Goodman Group	66,174	0.03
40,220	Region RE Ltd.	54,726	0.02
37,148	Stockland	100,861	0.04
		293,706	0.12
カナダ			
2,645	Canadian Apartment Properties	89,176	0.04
6,303	Dream Industrial	57,289	0.02
4,741	RioCan	60,643	0.02
		207,108	0.08
フランス			
1,055	Gecina SA	117,162	0.05
香港			
14,900	Link	73,490	0.03
日本			
39	Comforia Residential, Inc.	83,607	0.03
244	Invincible Investment Corp.	98,665	0.04
106	Japan Metropolitan Fund Invest	70,416	0.03
9	Nippon Accommodations Fund, Inc.	36,877	0.01
32	Nippon Building Fund, Inc.	133,951	0.05
48	Nippon Prologis, Inc.	90,832	0.04
		514,348	0.20
メキシコ			
27,960	Prologis Property Mexico SA de CV	114,564	0.05
シンガポール			
34,700	CapitaLand Ascendas	73,641	0.03
204,400	Far East Hospitality Trust	98,709	0.04
37,900	Frasers Logistics & Commercial Trust	31,404	0.01
178,340	Lendlease Global Commercial	80,668	0.03
		284,422	0.11
スペイン			
7,986	Merlin Properties Socimi SA	80,542	0.03
英国			
8,414	Big Yellow Group PLC	117,182	0.05
2,418	Derwent London PLC	64,786	0.02
14,681	Segro PLC	151,225	0.06
72,916	Shaftesbury Capital PLC	111,309	0.04
8,058	UNITE Group PLC	99,150	0.04
		543,652	0.21
米国			
1,808	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	198,392	0.08
4,091	American Homes 4 Rent Class A	146,662	0.06
6,113	American Tower Corp.	1,262,335	0.50
4,716	Americold Realty Trust, Inc.	131,105	0.05
1,499	AvalonBay Communities, Inc.	256,734	0.10
1,482	Boston Properties, Inc.	84,770	0.03
2,198	Cousins Properties, Inc.	45,125	0.02
6,235	CubeSmart	248,402	0.10
1,324	Digital Realty Trust, Inc.	182,738	0.07
761	EastGroup Properties, Inc.	130,664	0.05

口数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
不動産投資信託			
米国			
645	Equinix, Inc.	522,069	0.21
2,400	Equity LifeStyle Properties, Inc.	168,528	0.07
1,462	Equity Residential	83,042	0.03
1,697	Extra Space Storage, Inc.	220,288	0.09
1,428	Federal Realty Investment Trust	135,003	0.05
5,088	Healthcare Realty Trust, Inc.	76,829	0.03
1,781	Healthpeak Properties, Inc.	30,651	0.01
6,719	Invitation Homes, Inc.	220,988	0.09
309	Mid-America Apartment Communities, Inc.	38,229	0.01
6,405	Prologis, Inc.	724,982	0.29
2,684	Realty Income Corp.	143,326	0.06
2,682	Regency Centers Corp.	166,364	0.07
1,035	Ryman Hospitality Properties, Inc.	102,310	0.04
462	SBA Communications Corp.	112,941	0.04
2,166	Simon Property Group, Inc.	266,743	0.10
349	Sun Communities, Inc.	44,794	0.02
3,873	UDR, Inc.	128,661	0.05
4,090	Ventas, Inc.	184,745	0.07
9,119	VICI Properties, Inc.	271,290	0.11
3,386	Welltower, Inc.	298,036	0.12
627	WP Carey, Inc.	39,056	0.01
		6,665,802	2.63
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　9,170,139）		8,894,796	3.51
投資信託証券－8.73%			
アイルランド			
44,378	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF	258,857	0.10
12,001	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	70,938	0.03
		329,795	0.13
ルクセンブルク			
967,522	Goldman Sachs Funds - Emerging Markets Debt Portfolio (IO Distribution Class)	9,220,485	3.64
132,507	Goldman Sachs Funds - Global Strategic Macro Bond Portfolio (IO Distribution Class)	12,578,916	4.96
		21,799,401	8.60
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　21,936,775）		22,129,196	8.73
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　184,527,824）		182,370,683	71.92

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－4.53%						
バミューダ						
100,000	Bacardi Ltd.	USD	5.300%	15/05/2048	89,950	0.03
カナダ						
348,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4.000%	15/10/2030	299,242	0.12
288,000	GFL Environmental, Inc.	USD	4.000%	01/08/2028	258,111	0.10
					557,353	0.22
ケイマン諸島						
225,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4.250%	15/04/2026	214,468	0.08
200,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.250%	15/02/2027	181,374	0.07
136,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	141,619	0.06
					537,461	0.21

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						
350,000	BNP Paribas SA	USD	1.323%	13/01/2027	318,188	0.12
210,000	BNP Paribas SA	USD	5.335%	12/06/2029	207,833	0.08
250,000	BPCE SA	USD	3.116%	19/10/2032	192,593	0.08
					718,614	0.28
オランダ						
300,000	ING Groep NV	USD	1.400%	01/07/2026	278,919	0.11
163,000	JDE Peet's NV	USD	2.250%	24/09/2031	125,807	0.05
					404,726	0.16
国際機関債						
150,000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV	USD	5.900%	15/06/2043	143,490	0.06
スイス						
400,000	UBS Group AG	USD	1.305%	02/02/2027	361,464	0.14
375,000	UBS Group AG	USD	9.016%	15/11/2033	444,412	0.18
					805,876	0.32
英国						
50,000	CSL Finance PLC	USD	4.625%	27/04/2042	44,504	0.02
米国						
125,000	7-Eleven, Inc.	USD	2.500%	10/02/2041	80,470	0.03
79,000	AdaptHealth LLC	USD	6.125%	01/08/2028	67,953	0.03
56,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	50,466	0.02
208,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5.000%	15/02/2032	181,636	0.07
250,000	Aviation Capital Group LLC	USD	1.950%	30/01/2026	227,972	0.09
235,000	Bayer US Finance LLC	USD	6.375%	21/11/2030	234,177	0.09
30,000	Black Knight InfoServ LLC	USD	3.625%	01/09/2028	27,888	0.01
185,000	Boyne USA, Inc.	USD	4.750%	15/05/2029	167,151	0.07
50,000	Broadcom, Inc.	USD	4.150%	15/04/2032	45,322	0.02
193,000	Broadcom, Inc.	USD	2.600%	15/02/2033	152,150	0.06
100,000	Broadcom, Inc.	USD	3.419%	15/04/2033	84,090	0.03
189,000	Broadcom, Inc.	USD	3.469%	15/04/2034	157,165	0.06
212,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	165,218	0.06
75,000	Broadcom, Inc.	USD	3.500%	15/02/2041	55,988	0.02
266,000	Buckeye Partners LP	USD	4.500%	01/03/2028	245,196	0.10
65,000	Carrier Global Corp.	USD	5.900%	15/03/2034	66,938	0.03
259,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	15/01/2034	202,336	0.08
91,000	Chemours Co.	USD	4.625%	15/11/2029	76,621	0.03
160,000	Civitas Resources, Inc.	USD	8.375%	01/07/2028	164,262	0.06
214,000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3.875%	01/07/2028	192,679	0.08
110,000	Columbia Pipelines Operating Co. LLC	USD	6.036%	15/11/2033	111,011	0.04
100,000	CoStar Group, Inc.	USD	2.800%	15/07/2030	82,181	0.03
250,000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC	USD	5.500%	15/06/2031	230,637	0.09
100,000	Duquesne Light Holdings, Inc.	USD	2.532%	01/10/2030	80,751	0.03
185,000	Dycom Industries, Inc.	USD	4.500%	15/04/2029	167,516	0.07
25,000	EQT Corp.	USD	3.625%	15/05/2031	21,692	0.01
75,000	Glencore Funding LLC	USD	2.625%	23/09/2031	60,353	0.02
50,000	Glencore Funding LLC	USD	3.375%	23/09/2051	32,657	0.01
195,000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	5.625%	01/06/2029	165,631	0.06
195,000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	USD	3.500%	01/03/2029	172,220	0.07
235,000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3.875%	15/12/2028	208,675	0.08
190,000	HealthEquity, Inc.	USD	4.500%	01/10/2029	171,608	0.07
100,000	Hyundai Capital America	USD	5.700%	26/06/2030	98,893	0.04
276,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	207,776	0.08

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						
185,000	Imola Merger Corp.	USD	4.750%	15/05/2029	168,172	0.07
229,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	196,503	0.08
100,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	2.300%	01/11/2030	79,650	0.03
25,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.268%	15/11/2040	16,906	0.01
110,000	IQVIA, Inc.	USD	6.250%	01/02/2029	111,905	0.04
185,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	161,581	0.06
264,000	Match Group Holdings II LLC	USD	3.625%	01/10/2031	218,700	0.09
56,000	Medline Borrower LP	USD	3.875%	01/04/2029	49,851	0.02
161,000	Medline Borrower LP	USD	5.250%	01/10/2029	146,344	0.06
50,000	MSCI, Inc.	USD	3.875%	15/02/2031	43,797	0.02
115,000	MSCI, Inc.	USD	3.250%	15/08/2033	91,969	0.04
50,000	Nabors Industries, Inc.	USD	9.125%	31/01/2030	50,496	0.02
75,000	NRG Energy, Inc.	USD	4.450%	15/06/2029	68,152	0.03
195,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	5.000%	15/08/2027	184,002	0.07
100,000	Rand Parent LLC	USD	8.500%	15/02/2030	94,438	0.04
185,000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	USD	5.250%	15/08/2029	169,303	0.07
304,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3.750%	15/02/2031	258,002	0.10
230,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	3.875%	01/09/2031	187,135	0.07
160,000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7.875%	01/11/2028	160,430	0.06
205,000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4.875%	15/11/2031	173,180	0.07
50,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America	USD	4.900%	15/09/2044	44,509	0.02
95,000	TransDigm, Inc.	USD	6.750%	15/08/2028	95,346	0.04
5,000	TransDigm, Inc.	USD	7.125%	01/12/2031	5,110	0.00
195,000	Travel & Leisure Co.	USD	4.625%	01/03/2030	168,971	0.07
160,000	Uber Technologies, Inc.	USD	8.000%	01/11/2026	163,083	0.06
195,000	Urban One, Inc.	USD	7.375%	01/02/2028	166,444	0.07
125,000	Veralto Corp.	USD	5.450%	18/09/2033	124,466	0.05
50,000	Vistra Operations Co. LLC	USD	4.300%	15/07/2029	45,398	0.02
300,000	Yum! Brands, Inc.	USD	4.750%	15/01/2030	280,014	0.11
					8,181,136	3.23
債券合計（取得原価　米ドル　11,723,391）					11,483,110	4.53
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　11,723,391）					11,483,110	4.53
その他譲渡性有価証券						
債券－0.14%						
ケイマン諸島						
14,250	Transocean, Inc.	USD	8.750%	15/02/2030	14,627	0.00
米国						
150,000	Broadcom, Inc.	USD	3.187%	15/11/2036	114,845	0.05
125,000	Glencore Funding LLC	USD	2.850%	27/04/2031	103,084	0.04
125,000	Hyundai Capital America	USD	6.200%	21/09/2030	127,272	0.05
					345,201	0.14
債券合計（取得原価　米ドル　370,451）					359,828	0.14
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　370,451）					359,828	0.14
譲渡性預金証書－6.00%						
ドイツ						
549,000	Bayerische Landesbank	USD	5.945%	11/01/2024	549,287	0.22
日本						
766,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	USD	5.870%	17/05/2024	766,584	0.30
1,025,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	USD	6.010%	14/08/2024	1,026,542	0.41
					1,793,126	0.71

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(%)
譲渡性預金証書						
米国						
900,000	Banco Santander SA	USD	5.810%	09/02/2024	900,583	0.35
483,000	Banco Santander SA	USD	5.880%	05/03/2024	483,337	0.19
857,000	Bank Of Nova Scotia	USD	5.700%	16/02/2024	857,371	0.34
524,000	BNP Paribas SA	USD	5.430%	16/02/2024	523,693	0.21
926,000	Canadian Imperial Bank	USD	5.950%	19/09/2024	928,117	0.37
600,000	Citibank NA	USD	5.780%	07/03/2024	600,189	0.24
903,000	HSBC Bank USA NA	USD	5.930%	26/04/2024	903,841	0.36
520,000	HSBC Bank USA NA	USD	5.980%	25/09/2024	521,180	0.20
834,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	USD	5.220%	17/01/2024	833,488	0.33
400,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	USD	5.990%	25/09/2024	400,923	0.16
884,000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC	USD	6.050%	07/10/2024	886,134	0.35
121,000	MUFG Bank Ltd.	USD	5.640%	01/12/2023	121,001	0.05
433,000	National Bank Of Kuwait SAKP	USD	5.850%	16/02/2024	433,107	0.17
762,000	Nordea Bank Abp	USD	5.850%	26/04/2024	762,695	0.30
869,000	Norinchukin Bank	USD	5.700%	22/01/2024	869,199	0.34
899,000	Standard Chartered Bank	USD	6.070%	23/07/2024	900,612	0.35
835,000	Toronto-Dominion Bank	USD	5.820%	23/05/2024	835,466	0.33
655,000	Wells Fargo Bank NA	USD	5.720%	19/11/2024	655,604	0.26
446,000	Westpac Banking Corp.	USD	5.400%	20/02/2024	445,724	0.17
					12,862,264	5.07
譲渡性預金証書合計（取得原価　米ドル　15,191,114）					15,204,677	6.00
コマーシャル・ペーパー－0.11%						
米国						
280,000	BASF SE	USD	0.000%	18/12/2023	279,241	0.11
コマーシャル・ペーパー合計（取得原価　米ドル　279,285）					279,241	0.11
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　212,092,065）					209,697,539	82.70

先物取引－0.25%

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(%)
	オーストラリアドル				
(7)	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	売建	(516,569)	5,277	0.00
	カナダドル				
1	S&P TSX 60 Index Futures 14/12/2023	買建	178,856	1,178	0.00
	スイスフラン				
5	Three Month Saron Index Futures 17/12/2024	買建	1,408,490	393	0.00
	ユーロ				
6	3-Month EURIBOR Futures 15/12/2025	買建	1,595,769	3,027	0.00
3	CAC 40 Index Futures 15/12/2023	買建	239,447	2,067	0.00
1	DAX Index Futures 15/12/2023	買建	443,315	6,137	0.00
4	E-mini FTSE MIB Index Futures 15/12/2023	買建	651,922	24,824	0.01
3	Euro BTP Italian Government Bond Futures 07/12/2023	買建	375,804	251	0.00
15	Euro STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	買建	718,685	6,825	0.00
6	IBEX 35 Index Futures 15/12/2023	買建	658,991	18,418	0.01
			4,683,933	61,549	0.02
	英ポンド				
2	ICE 3-Month SONIA Futures 17/03/2026	買建	606,577	174	0.00
8	UK Long Gilt Bond Futures 26/03/2024	買建	974,564	896	0.00
			1,581,141	1,070	0.00
	香港ドル				
(3)	Hang Seng Index Futures 28/12/2023	売建	(327,406)	8,117	0.01
(7)	HSCEI Index Futures 28/12/2023	売建	(262,595)	6,203	0.00
			(590,001)	14,320	0.01
	日本円				
40	Japan Government Bonds 10YR Futures 13/12/2023	買建	39,468,824	255,207	0.10
4	TOPIX Index Futures 07/12/2023	買建	640,647	11,046	0.01
			40,109,471	266,253	0.11
	スウェーデンクローナ				
5	OMX Stockholm 30 Index Futures 15/12/2023	買建	106,842	486	0.00
	米ドル				
(21)	CBOE Volatility Index Futures 20/12/2023	売建	(291,270)	60,880	0.02
(17)	CBOE Volatility Index Futures 17/01/2024	売建	(266,390)	79,110	0.03
(20)	CBOE Volatility Index Futures 14/02/2024	売建	(329,000)	19,350	0.01
9	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 15/12/2023	買建	2,876,130	63,380	0.03
49	E-Mini S&P 500 Index Futures 15/12/2023	買建	11,179,962	137,058	0.05
21	E-Mini S&P 500 Index Futures 15/12/2023	買建	4,791,413	17,737	0.01
48	MSCI EAFE Index Futures 15/12/2023	買建	5,101,440	63,095	0.02
15	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	1,748,438	13,328	0.01
165	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	18,119,062	80,160	0.03
32	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	買建	6,543,500	19,578	0.01
11	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	買建	2,249,328	6,873	0.00
63	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	7,768,687	80,227	0.03
39	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	4,809,188	42,013	0.02
			64,300,488	682,789	0.27
先物取引未実現利益				1,033,315	0.41

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(%)
	カナダドル				
(1)	Canadian Bank Acceptance Bill Futures 18/09/2024	売建	(175,575)	(791)	(0.00)
(49)	Canadian Government Bond 10YR Futures 19/03/2024	売建	(4,310,918)	(47,538)	(0.02)
			(4,486,493)	(48,329)	(0.02)

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				
(13)	3-Month EURIBOR Futures 17/06/2024	売建	(3,422,400)	(5,625)	(0.00)
(3)	3-Month EURIBOR Futures 17/03/2025	売建	(796,166)	(818)	(0.00)
(2)	Euro OAT Futures 07/12/2023	売建	(276,762)	(10,036)	(0.00)
(44)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	売建	(6,338,349)	(154,914)	(0.06)
(2)	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	売建	(282,194)	(16,918)	(0.01)
(11)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(1,409,029)	(19,374)	(0.01)
			(12,524,900)	(207,685)	(0.08)
	英ポンド				
(3)	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	売建	(283,888)	(6,105)	(0.00)
1	ICE 3-Month SONIA Futures 17/09/2024	買建	299,800	(79)	(0.00)
1	ICE 3-Month SONIA Futures 17/06/2025	買建	302,152	(158)	(0.00)
			318,064	(6,342)	(0.00)
	米ドル				
(26)	3-Month SOFR Futures 17/09/2024	売建	(6,182,800)	(12,702)	(0.01)
(16)	3-Month SOFR Futures 17/06/2025	売建	(3,843,400)	(15,906)	(0.01)
(6)	3-Month SOFR Futures 17/03/2026	売建	(1,446,225)	(6,611)	(0.00)
(2)	Mini-Russell 2000 Index Futures 15/12/2023	売建	(181,550)	(8,595)	(0.00)
(7)	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	売建	(815,938)	(11,649)	(0.00)
(106)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(11,640,125)	(45,062)	(0.02)
(33)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(3,623,812)	(17,420)	(0.01)
(21)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(2,243,883)	(8,624)	(0.00)
(17)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(1,931,359)	(15,133)	(0.01)
			(31,909,092)	(141,702)	(0.06)
先物取引未実現損失				(404,058)	(0.16)

外国為替予約取引－(0.13%)

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(%)
AUD	2,760,000	USD	1,800,934	20/12/2023	19,014	0.00
BRL	9,300,000	USD	1,866,345	20/12/2023	13,676	0.01
CHF	6,070,000	USD	6,825,701	20/12/2023	120,179	0.03
CLP	1,079,280,000	USD	1,220,229	20/12/2023	17,025	0.00
COP	4,978,360,000	USD	1,189,015	20/12/2023	34,836	0.01
CZK	35,340,000	USD	1,553,314	20/12/2023	31,526	0.02
EUR	2,910,000	USD	3,149,732	20/12/2023	27,049	0.00
GBP	6,830,000	USD	8,515,437	20/12/2023	109,609	0.05
HUF	783,200,000	USD	2,136,971	20/12/2023	102,036	0.04
ILS	4,920,000	USD	1,297,010	20/12/2023	25,846	0.01
KRW	2,209,060,000	USD	1,699,746	20/12/2023	1,788	0.00
MXN	44,920,000	USD	2,543,390	20/12/2023	24,609	0.01
NZD	4,690,000	USD	2,795,858	20/12/2023	83,749	0.05
PEN	2,210,000	USD	583,827	20/12/2023	6,757	0.00
PHP	122,780,000	USD	2,192,107	20/12/2023	19,315	0.00
PLN	8,840,000	USD	2,097,077	20/12/2023	115,750	0.05
SEK	14,380,000	USD	1,348,382	20/12/2023	22,346	0.01
TWD	65,950,000	USD	2,071,000	20/12/2023	38,818	0.02
USD	451,294	COP	1,811,040,000	20/12/2023	6,078	0.00
USD	2,677,608	IDR	41,583,070,000	20/12/2023	6,559	0.01
USD	925,566	INR	77,180,000	20/12/2023	430	0.00
USD	17,563,064	JPY	2,559,360,000	20/12/2023	266,212	0.11
外国為替予約取引未実現利益					1,093,207	0.43

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(%)
CAD	4,890,000	USD	3,605,638	20/12/2023	(5,654)	(0.00)
IDR	26,661,530,000	USD	1,715,239	20/12/2023	(2,660)	(0.00)
INR	18,370,000	USD	220,339	20/12/2023	(142)	(0.00)
JPY	577,060,000	USD	3,915,736	20/12/2023	(15,807)	(0.01)
NOK	21,630,000	USD	2,015,676	20/12/2023	(3,068)	(0.00)
THB	3,320,000	USD	95,167	20/12/2023	(658)	(0.00)
USD	2,811,525	AUD	4,390,000	20/12/2023	(83,247)	(0.03)
USD	757,394	BRL	3,900,000	20/12/2023	(31,002)	(0.01)
USD	6,115,864	CAD	8,360,000	20/12/2023	(38,709)	(0.00)
USD	14,840,987	CHF	13,220,000	20/12/2023	(286,612)	(0.13)
USD	1,393,807	CLP	1,258,590,000	20/12/2023	(49,004)	(0.02)
USD	1,235,848	CZK	28,580,000	20/12/2023	(45,836)	(0.03)
USD	465,571	DKK	3,220,000	20/12/2023	(6,075)	(0.00)
USD	7,352,651	EUR	6,840,000	20/12/2023	(114,425)	(0.04)
USD	5,673,787	GBP	4,585,000	20/12/2023	(116,229)	(0.05)
USD	314,776	HKD	2,460,000	20/12/2023	(210)	(0.00)
USD	519,015	HUF	195,220,000	20/12/2023	(39,079)	(0.01)
USD	2,132,462	ILS	8,150,000	20/12/2023	(58,855)	(0.02)
USD	2,333,394	KRW	3,105,830,000	20/12/2023	(58,881)	(0.03)
USD	1,208,471	MXN	21,780,000	20/12/2023	(36,655)	(0.02)
USD	667,126	NOK	7,350,000	20/12/2023	(16,770)	(0.01)
USD	1,720,300	NZD	2,940,000	20/12/2023	(84,825)	(0.03)
USD	487,261	PEN	1,870,000	20/12/2023	(12,464)	(0.00)
USD	2,157,313	PHP	123,370,000	20/12/2023	(64,737)	(0.02)
USD	1,040,604	PLN	4,560,000	20/12/2023	(100,856)	(0.04)
USD	1,548,922	SEK	16,790,000	20/12/2023	(51,532)	(0.03)
USD	176,848	SGD	240,000	20/12/2023	(2,795)	(0.00)
USD	1,137,839	THB	40,120,000	20/12/2023	(4,239)	(0.00)
USD	3,548,638	TWD	112,840,000	20/12/2023	(61,246)	(0.02)
USD	669,599	ZAR	12,970,000	20/12/2023	(16,012)	(0.01)
ZAR	8,870,000	USD	476,572	20/12/2023	(7,691)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(1,415,975)	(0.56)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.50%

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(%)
EUR	14,524,000	USD	15,592,629	20/12/2023	262,896	0.10
GBP	152,376,000	USD	190,609,305	20/12/2023	1,813,779	0.72
SEK	720,000	USD	65,136	20/12/2023	3,495	0.00
USD	1,116,872	JPY	164,125,000	20/12/2023	7,671	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					2,087,841	0.82

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(%)
JPY	5,434,942,000	USD	37,438,256	20/12/2023	(707,439)	(0.28)
USD	3,268,457	EUR	3,089,000	20/12/2023	(103,734)	(0.04)
USD	2,075	SEK	23,000	20/12/2023	(118)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(811,291)	(0.32)

オプション－(0.16%)

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					
453,000	Put AUD / Call JPY	Expires 19/03/2024	Strike 86.61	(2,256)	690	0.00
353,000	Put AUD / Call JPY	Expires 19/06/2024	Strike 83.94	(1,932)	1,096	0.00
806,000	Put AUD / Call JPY	Expires 19/06/2024	Strike 87.54	(1,668)	4,475	0.00
299,000	Put AUD / Call JPY	Expires 18/09/2024	Strike 81.62	(1,710)	1,350	0.00
661,000	Put AUD / Call JPY	Expires 18/09/2024	Strike 85.09	(1,388)	4,717	0.00
265,000	Put AUD / Call JPY	Expires 18/12/2024	Strike 79.62	(1,508)	1,554	0.00
566,000	Put AUD / Call JPY	Expires 18/12/2024	Strike 82.85	(1,145)	4,814	0.01
513,000	Put AUD / Call JPY	Expires 19/03/2025	Strike 80.96	(1,088)	4,924	0.01
397,000	Put AUD / Call USD	Expires 20/03/2024	Strike 0.60	(1,875)	437	0.00
312,000	Put AUD / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 0.59	(1,615)	750	0.00
689,000	Put AUD / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 0.62	(966)	3,491	0.00
263,000	Put AUD / Call USD	Expires 18/09/2024	Strike 0.58	(1,437)	952	0.00
567,000	Put AUD / Call USD	Expires 18/09/2024	Strike 0.61	(835)	3,654	0.00
230,000	Put AUD / Call USD	Expires 18/12/2024	Strike 0.58	(1,255)	1,108	0.00
486,000	Put AUD / Call USD	Expires 18/12/2024	Strike 0.60	(680)	3,746	0.00
441,000	Put AUD / Call USD	Expires 19/03/2025	Strike 0.60	(602)	3,879	0.00
				(21,960)	41,637	0.02
	ブラジルレアル					
88	Call Bovespa Index	Expires 14/02/2024	Strike 130,847.40	(5,553)	49,594	0.02
	カナダドル					
338,000	Put CAD / Call JPY	Expires 19/03/2024	Strike 100.70	(1,240)	1,029	0.00
267,000	Put CAD / Call JPY	Expires 19/06/2024	Strike 97.66	(1,068)	1,311	0.00
620,000	Put CAD / Call JPY	Expires 19/06/2024	Strike 98.01	(1,319)	3,232	0.00
227,000	Put CAD / Call JPY	Expires 18/09/2024	Strike 95.03	(1,027)	1,420	0.00
510,000	Put CAD / Call JPY	Expires 18/09/2024	Strike 95.43	(1,150)	3,381	0.00
202,000	Put CAD / Call JPY	Expires 18/12/2024	Strike 92.68	(891)	1,521	0.00
438,000	Put CAD / Call JPY	Expires 18/12/2024	Strike 93.10	(912)	3,474	0.00
398,000	Put CAD / Call JPY	Expires 19/03/2025	Strike 91.17	(871)	3,591	0.01
				(8,478)	18,959	0.01
	スイスフラン					
280,000	Call CHF / Put NOK	Expires 20/03/2024	Strike 13.21	(1,556)	1,602	0.00
480,000	Call CHF / Put NOK	Expires 19/06/2024	Strike 13.32	(634)	6,114	0.00
226,000	Call CHF / Put NOK	Expires 19/06/2024	Strike 13.60	(1,309)	2,022	0.00
403,000	Call CHF / Put NOK	Expires 18/09/2024	Strike 13.68	(717)	6,117	0.01
195,000	Call CHF / Put NOK	Expires 18/09/2024	Strike 13.97	(1,198)	2,252	0.00
354,000	Call CHF / Put NOK	Expires 18/12/2024	Strike 14.03	(663)	6,069	0.00
173,000	Call CHF / Put NOK	Expires 18/12/2024	Strike 14.34	(1,071)	2,345	0.00
321,000	Call CHF / Put NOK	Expires 19/03/2025	Strike 14.35	(632)	6,024	0.00
326,000	Call CHF / Put SEK	Expires 20/03/2024	Strike 13.02	(2,569)	884	0.00
561,000	Call CHF / Put SEK	Expires 19/06/2024	Strike 12.81	(39)	6,272	0.01
265,000	Call CHF / Put SEK	Expires 19/06/2024	Strike 13.34	(2,246)	1,330	0.00
472,000	Call CHF / Put SEK	Expires 18/09/2024	Strike 13.10	(287)	6,093	0.00
229,000	Call CHF / Put SEK	Expires 18/09/2024	Strike 13.63	(2,055)	1,596	0.00
414,000	Call CHF / Put SEK	Expires 18/12/2024	Strike 13.37	(419)	5,973	0.00
204,000	Call CHF / Put SEK	Expires 18/12/2024	Strike 13.91	(1,811)	1,754	0.00
375,000	Call CHF / Put SEK	Expires 19/03/2025	Strike 13.62	(363)	5,898	0.00
				(17,569)	62,345	0.02

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					
	日本円					
23,993,000	Call JPY / Put KRW	Expires 19/03/2024	Strike 9.87	(1,134)	330	0.00
41,230,000	Call JPY / Put KRW	Expires 19/06/2024	Strike 9.65	(283)	2,616	0.00
19,225,000	Call JPY / Put KRW	Expires 19/06/2024	Strike 10.18	(963)	556	0.00
34,742,000	Call JPY / Put KRW	Expires 13/09/2024	Strike 9.91	(195)	2,646	0.00
16,618,000	Call JPY / Put KRW	Expires 13/09/2024	Strike 10.46	(825)	686	0.00
30,138,000	Call JPY / Put KRW	Expires 18/12/2024	Strike 10.19	(141)	2,660	0.01
14,635,000	Call JPY / Put KRW	Expires 18/12/2024	Strike 10.75	(739)	775	0.00
27,107,000	Call JPY / Put KRW	Expires 19/03/2025	Strike 10.44	(161)	2,584	0.00
				(4,441)	12,853	0.01
	ニュージーランドドル					
346,000	Put NZD / Call JPY	Expires 19/03/2024	Strike 80.24	(1,573)	450	0.00
273,000	Put NZD / Call JPY	Expires 19/06/2024	Strike 77.52	(1,351)	740	0.00
632,000	Put NZD / Call JPY	Expires 19/06/2024	Strike 80.30	(1,709)	2,780	0.00
233,000	Put NZD / Call JPY	Expires 18/09/2024	Strike 75.17	(1,201)	912	0.00
523,000	Put NZD / Call JPY	Expires 18/09/2024	Strike 77.95	(1,439)	3,058	0.00
208,000	Put NZD / Call JPY	Expires 18/12/2024	Strike 73.13	(1,083)	1,051	0.00
451,000	Put NZD / Call JPY	Expires 18/12/2024	Strike 75.86	(1,164)	3,212	0.00
411,000	Put NZD / Call JPY	Expires 19/03/2025	Strike 74.11	(1,075)	3,364	0.00
430,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/03/2024	Strike 0.56	(1,896)	380	0.00
337,000	Put NZD / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 0.55	(1,655)	671	0.00
753,000	Put NZD / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 0.56	(1,741)	2,815	0.00
284,000	Put NZD / Call USD	Expires 18/09/2024	Strike 0.54	(1,466)	856	0.00
619,000	Put NZD / Call USD	Expires 18/09/2024	Strike 0.56	(1,509)	3,074	0.00
249,000	Put NZD / Call USD	Expires 18/12/2024	Strike 0.53	(1,299)	992	0.00
531,000	Put NZD / Call USD	Expires 18/12/2024	Strike 0.55	(1,287)	3,249	0.00
482,000	Put NZD / Call USD	Expires 19/03/2025	Strike 0.54	(1,125)	3,446	0.01
				(22,573)	31,050	0.01
	米ドル					
277,500	Call 3 month SOFR	Expires 15/12/2023	Strike 97.50	(146,330)	694	0.00
112,500	Call 3 month SOFR	Expires 15/03/2024	Strike 95.00	(124,865)	8,438	0.01
22,500	Call 3 month SOFR	Expires 15/03/2024	Strike 95.38	(27,700)	956	0.00
427,500	Call 3 month SOFR	Expires 15/03/2024	Strike 97.75	(231,128)	1,069	0.00
62,500	Call 3 month SOFR	Expires 14/06/2024	Strike 95.13	(70,913)	18,125	0.01
20,000	Call 3 month SOFR	Expires 14/06/2024	Strike 95.38	(25,301)	4,100	0.00
117,500	Call 3 month SOFR	Expires 14/06/2024	Strike 97.25	(43,319)	2,350	0.00
377,500	Call 3 month SOFR	Expires 14/06/2024	Strike 97.75	(221,049)	3,775	0.00
335,000	Call 3 month SOFR	Expires 14/06/2024	Strike 98.50	(18,062)	1,675	0.00
57,500	Call 3 month SOFR	Expires 13/09/2024	Strike 95.25	(62,654)	30,475	0.01
22,500	Call 3 month SOFR	Expires 13/09/2024	Strike 95.38	(26,015)	10,688	0.01
75,000	Call 3 month SOFR	Expires 13/09/2024	Strike 96.00	(19,750)	22,875	0.01
177,500	Call 3 month SOFR	Expires 13/09/2024	Strike 97.25	(81,277)	14,200	0.01
75,000	Call 3 month SOFR	Expires 13/12/2024	Strike 96.25	(19,480)	27,750	0.01
297,500	Call 3 month SOFR	Expires 13/12/2024	Strike 97.25	(145,452)	46,112	0.02
77,500	Call 3 month SOFR	Expires 14/03/2025	Strike 96.50	(18,393)	34,100	0.02
132,500	Call 3 month SOFR	Expires 14/03/2025	Strike 97.00	(28,488)	41,737	0.02
267,500	Call 3 month SOFR	Expires 14/03/2025	Strike 97.25	(132,771)	62,862	0.03
80,000	Call 3 month SOFR	Expires 13/06/2025	Strike 96.63	(15,138)	40,000	0.02
172,500	Call 3 month SOFR	Expires 13/06/2025	Strike 97.25	(33,512)	51,750	0.02

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					
75,000	Call 3 month SOFR	Expires 12/09/2025	Strike 96.63	(13,802)	42,000	0.02
197,500	Call 3 month SOFR	Expires 12/09/2025	Strike 97.50	(32,588)	56,287	0.02
182,500	Call 3 month SOFR	Expires 12/12/2025	Strike 97.50	(31,938)	55,662	0.02
21,000	Call CBOE Volatility Index	Expires 20/12/2023	Strike 19.00	(30,345)	7,245	0.00
17,000	Call CBOE Volatility Index	Expires 17/01/2024	Strike 22.00	(30,855)	13,005	0.01
20,000	Call CBOE Volatility Index	Expires 14/02/2024	Strike 20.00	(8,100)	29,500	0.01
601,000	Call USD / Put CAD	Expires 20/03/2024	Strike 1.41	(1,856)	1,266	0.00
473,000	Call USD / Put CAD	Expires 18/06/2024	Strike 1.43	(1,563)	1,630	0.00
1,096,000	Call USD / Put CAD	Expires 18/06/2024	Strike 1.43	(2,350)	3,972	0.00
908,000	Call USD / Put CAD	Expires 18/09/2024	Strike 1.44	(1,842)	4,465	0.00
402,000	Call USD / Put CAD	Expires 18/09/2024	Strike 1.45	(1,411)	1,832	0.00
353,000	Call USD / Put CAD	Expires 18/12/2024	Strike 1.46	(1,228)	1,912	0.00
776,000	Call USD / Put CAD	Expires 18/12/2024	Strike 1.46	(1,668)	4,573	0.00
711,000	Call USD / Put CAD	Expires 19/03/2025	Strike 1.47	(1,504)	4,815	0.00
110,000	Call USD / Put CLP	Expires 20/03/2024	Strike 1,066.42	(1,302)	245	0.00
191,000	Call USD / Put CLP	Expires 18/06/2024	Strike 1,005.76	(764)	2,229	0.00
94,000	Call USD / Put CLP	Expires 18/06/2024	Strike 1,099.85	(1,191)	446	0.00
167,000	Call USD / Put CLP	Expires 17/09/2024	Strike 1,035.29	(682)	2,345	0.00
84,000	Call USD / Put CLP	Expires 17/09/2024	Strike 1,127.97	(1,101)	590	0.00
151,000	Call USD / Put CLP	Expires 18/12/2024	Strike 1,062.54	(704)	2,441	0.00
77,000	Call USD / Put CLP	Expires 18/12/2024	Strike 1,154.49	(1,036)	705	0.00
138,000	Call USD / Put CLP	Expires 19/03/2025	Strike 1,089.09	(555)	2,478	0.00
191,000	Call USD / Put KRW	Expires 20/03/2024	Strike 1,422.91	(1,199)	240	0.00
327,000	Call USD / Put KRW	Expires 18/06/2024	Strike 1,361.91	(41)	2,832	0.00
155,000	Call USD / Put KRW	Expires 18/06/2024	Strike 1,441.84	(1,027)	457	0.00
279,000	Call USD / Put KRW	Expires 13/09/2024	Strike 1,377.22	(29)	2,879	0.00
135,000	Call USD / Put KRW	Expires 13/09/2024	Strike 1,456.72	(878)	616	0.00
243,000	Call USD / Put KRW	Expires 18/12/2024	Strike 1,394.46	(14)	2,867	0.00
119,000	Call USD / Put KRW	Expires 18/12/2024	Strike 1,474.71	(732)	720	0.00
221,000	Call USD / Put KRW	Expires 19/03/2025	Strike 1,408.09	(55)	2,853	0.00
242,000	Call USD / Put MXN	Expires 20/03/2024	Strike 20.35	(2,319)	734	0.00
447,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/06/2024	Strike 19.71	125	5,949	0.00
203,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/06/2024	Strike 21.23	(1,879)	1,204	0.00
385,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/09/2024	Strike 20.47	66	6,100	0.00
182,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/09/2024	Strike 22.01	(1,597)	1,549	0.00
337,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/12/2024	Strike 21.29	(149)	6,088	0.00
164,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/12/2024	Strike 22.86	(1,353)	1,782	0.00
310,000	Call USD / Put MXN	Expires 19/03/2025	Strike 22.00	(156)	6,098	0.00
152,000	Call USD / Put NOK	Expires 20/03/2024	Strike 11.82	(1,113)	506	0.00
122,000	Call USD / Put NOK	Expires 18/06/2024	Strike 12.10	(966)	725	0.00
105,000	Call USD / Put NOK	Expires 18/09/2024	Strike 12.35	(843)	853	0.00
94,000	Call USD / Put NOK	Expires 18/12/2024	Strike 12.60	(729)	939	0.00
288,000	Call USD / Put SEK	Expires 18/06/2024	Strike 11.21	46	2,908	0.00
244,000	Call USD / Put SEK	Expires 18/09/2024	Strike 11.40	20	2,896	0.00
213,000	Call USD / Put SEK	Expires 18/12/2024	Strike 11.58	26	2,817	0.00
194,000	Call USD / Put SEK	Expires 19/03/2025	Strike 11.73	15	2,757	0.00
1,400	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,065.00	(58,465)	35	0.00
				(1,733,228)	720,778	0.28
買建オプション合計（取得原価　米ドル　2,751,018）					937,216	0.37

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					
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,265.00	(124,235)	(145,225)	(0.06)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,270.00	(122,691)	(142,725)	(0.06)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,275.00	(120,842)	(139,900)	(0.06)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,280.00	(119,579)	(137,725)	(0.06)
(1,800)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,285.00	(424,725)	(486,900)	(0.19)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,395.00	(22,390)	(32,090)	(0.01)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,455.00	(6,412)	(10,050)	(0.00)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,505.00	(3,721)	(10,130)	(0.01)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,615.00	3,875	(7)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,650.00	3,968	(3)	(0.00)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 06/12/2023	Strike 4,475.00	(33,697)	(43,425)	(0.02)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 13/12/2023	Strike 4,600.00	1,413	(10,900)	(0.01)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 20/12/2023	Strike 4,630.00	2,888	(9,775)	(0.00)
(500)	Call S&P 500 Index	Expires 27/12/2023	Strike 4,650.00	1,398	(9,725)	(0.00)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,345.00	(36,980)	(47,500)	(0.02)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,420.00	(13,250)	(16,950)	(0.01)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,510.00	(6,398)	(9,595)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,550.00	(2,125)	(6,895)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,555.00	(2,748)	(6,575)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,620.00	90	(3,305)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,650.00	540	(2,270)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 31/01/2024	Strike 4,675.00	(185)	(4,665)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 31/01/2024	Strike 4,710.00	418	(3,465)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 31/01/2024	Strike 4,715.00	241	(3,310)	(0.00)
(1,400)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 3,845.00	16,810	(35)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,040.00	17,978	(12)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,045.00	18,517	(12)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,050.00	19,046	(12)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,055.00	19,580	(12)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,060.00	20,179	(12)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,100.00	11,742	(5)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,150.00	7,754	(3)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,255.00	5,542	(3)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,270.00	6,377	(3)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,360.00	5,588	(3)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2023	Strike 4,380.00	5,857	(3)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 06/12/2023	Strike 4,310.00	17,704	(250)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 13/12/2023	Strike 4,430.00	9,949	(4,200)	(0.00)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 20/12/2023	Strike 4,490.00	2,015	(11,575)	(0.01)
(500)	Put S&P 500 Index	Expires 27/12/2023	Strike 4,510.00	(1,442)	(16,000)	(0.01)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,055.00	9,195	(620)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,105.00	7,950	(365)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,235.00	6,570	(610)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,250.00	7,590	(650)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,285.00	4,227	(770)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,425.00	2,084	(1,820)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 29/12/2023	Strike 4,485.00	403	(2,805)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 31/01/2024	Strike 4,405.00	1,989	(3,650)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 31/01/2024	Strike 4,465.00	265	(4,765)	(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					
	米ドル					
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 31/01/2024	Strike 4,490.00	(315)	(5,350)	(0.00)
				(801,993)	(1,336,655)	(0.53)
売建オプション合計（取得原価　米ドル　(534,662)）					(1,336,655)	(0.53)
オプション合計（取得原価　米ドル　2,216,356）					(399,439)	(0.16)

スワップ契約－0.19%

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					
1,300,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 2.888%	EUR	05/09/2033	14,474	0.00
1,220,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 3.129%	EUR	03/11/2033	41,134	0.02
1,120,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.404%	GBP	12/09/2033	45,304	0.02
金利スワップ未実現利益					100,912	0.04
	クレジット・デフォルト・スワップ					
1,150,000	Floating (iTraxx Europe Crossover Series 40 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	EUR	20/12/2028	25,248	0.01
3,550,000	Floating (iTraxx Europe Series 40 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	EUR	20/12/2028	18,044	0.01
1,913,500	Floating (Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/06/2025	43,653	0.02
3,500,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	12,437	0.00
11,336,656	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	38,917	0.01
1,188,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2028	19,252	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					157,551	0.06
	トータル・リターン・スワップ					
19,796	Floating (EUR 1 month ESTR)	Floating (JPGSFDEU Index)	EUR	19/06/2024	57,282	0.02
17,474	Floating (GBP 1 month SONIA)	Floating (JPGSFDUK Index)	GBP	04/12/2023	74,908	0.03
27,140	Floating (JPY 1 month TONAR)	Floating (MLGSFDJP Index)	JPY	25/12/2023	9,822	0.00
147,074	Floating (USD 1 month SOFR)	Floating (MLGSFDUS Index)	USD	04/12/2023	300,751	0.12
336	Floating (USD 3 month FEDL)	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	USD	01/04/2024	68,603	0.03
トータル・リターン・スワップ未実現利益					511,366	0.20
スワップ契約未実現利益合計					769,829	0.30

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(%)
	トータル・リターン・スワップ					
2,332,120	Floating (EURO STOXX Index)	Floating (EUR 1 month ESTR)	EUR	19/06/2024	(43,262)	(0.02)
1,923,342	Floating (FTSE 100 Total Return Index)	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	04/12/2023	(31,508)	(0.01)
365,406,673	Floating (TOPIX Index)	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	25/12/2023	(2,752)	(0.00)
13,650,884	Floating (Russell 1000 Total Return)	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	04/12/2023	(186,488)	(0.07)
583,681	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	Floating (USD 3 month FEDL)	USD	01/04/2024	(33,086)	(0.01)
トータル・リターン・スワップ未実現損失					(297,096)	(0.11)
スワップ契約未実現損失合計					(297,096)	(0.11)
投資評価額（取得原価　米ドル　214,308,421）					211,353,872	83.35
その他資産・負債					42,217,029	16.65
投資主資本					253,570,901	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　212,092,065）	209,697,539	82.70
先物取引未実現利益	1,033,315	0.41
先物取引未実現損失	(404,058)	(0.16)
外国為替予約取引未実現利益	1,093,207	0.43
外国為替予約取引未実現損失	(1,415,975)	(0.56)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	2,087,841	0.82
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(811,291)	(0.32)
買建オプション評価額（取得原価　米ドル　2,751,018）	937,216	0.37
売建オプション評価額（取得原価　米ドル　(534,662)）	(1,336,655)	(0.53)
スワップ契約未実現利益	769,829	0.30
スワップ契約未実現損失	(297,096)	(0.11)
その他資産・負債	42,217,029	16.65
投資主資本	253,570,901	100.00

〈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ＣＯＲＥ　エクイティ・ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・スナップ・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ＣＯＲＥ　エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	5,107
有価証券貸付にかかる手数料	32,776
投資顧問報酬	14,087,685
保管費用	398,346
管理事務代行報酬	488,306
販売報酬およびサービシング報酬	1,097,424
名義書換事務代行報酬	182,705
年次税	548,903
専門家報酬	77,322
その他運用費用	925,714
	17,844,288
費用合計	17,844,288

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	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			
普通株式－96.50%			
オーストラリア			
231,501	ANZ Group Holdings Ltd.	3,714,214	0.11
267,014	Brambles Ltd.	2,347,968	0.07
159,906	Insurance Australia Group Ltd.	624,391	0.02
354,385	Woolworths Group Ltd.	8,148,283	0.23
		14,834,856	0.43
ベルギー			
115,747	Euronav NV	2,076,485	0.06
バミューダ			
2,672	Everest Group Ltd.	1,089,481	0.03
カナダ			
38,300	Brookfield Asset Management Ltd. Class A	1,353,854	0.04
40,300	Canadian National Railway Co.	4,608,214	0.13
64,100	Capital Power Corp.	1,733,236	0.05
11,500	CGI, Inc.	1,153,512	0.03
17,800	Dollarama, Inc.	1,269,548	0.04
246,600	Enbridge, Inc.	8,540,935	0.25
122,600	Enerplus Corp.	1,984,158	0.06
7,500	Fairfax Financial Holdings Ltd.	6,852,751	0.20
40,000	Franco-Nevada Corp.	4,526,513	0.13
7,196	Lululemon Athletica, Inc.	3,164,369	0.09

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
カナダ			
17,500	Pembina Pipeline Corp.	584,729	0.02
138,617	PrairieSky Royalty Ltd.	2,586,157	0.07
96,400	Royal Bank of Canada	8,624,386	0.25
167,600	Shopify, Inc. Class A	12,260,857	0.36
172,200	Tourmaline Oil Corp.	8,446,830	0.25
226,400	Whitecap Resources, Inc.	1,589,590	0.05
		69,279,639	2.02
中国			
3,169,600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3,440,520	0.10
デンマーク			
4,404	AP Moller - Maersk A/S Class A	6,812,419	0.20
13,315	Genmab A/S	4,164,134	0.12
124,940	Novo Nordisk A/S Class B	12,627,202	0.37
		23,603,755	0.69
フィンランド			
135,094	Nordea Bank Abp	1,521,668	0.04
フランス			
91,599	Air Liquide SA	17,428,985	0.51
34,810	Dassault Systemes SE	1,627,766	0.05
63,830	Edenred SE	3,483,001	0.10
114,734	Eiffage SA	11,672,735	0.34
4,014	Hermes International SCA	8,292,712	0.24
165,531	Legrand SA	15,959,469	0.46
254,127	Rexel SA	6,110,088	0.18
57,856	Safran SA	10,127,454	0.29
104,898	Sanofi SA	9,671,900	0.28
10,098	Schneider Electric SE	1,863,231	0.05
147,738	Thales SA	22,184,698	0.65
		108,422,039	3.15
ドイツ			
45,782	Bayerische Motoren Werke AG	4,800,579	0.14
19,350	Brenntag SE	1,675,204	0.05
6,831	Deutsche Boerse AG	1,299,246	0.04
1,570,246	E.ON SE	20,495,829	0.60
7,963	Hannover Rueck SE	1,905,893	0.05
24,845	Henkel AG & Co. KGaA-Preferred	1,948,736	0.06
45,472	MTU Aero Engines AG	9,335,740	0.27
95,281	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	40,724,506	1.18
291,190	SAP SE	46,263,897	1.35
49,860	TeamViewer SE	724,777	0.02
		129,174,407	3.76
香港			
2,843,800	AIA Group Ltd.	24,417,489	0.71
アイルランド			
16,555	Aptiv PLC	1,377,210	0.04
19,760	CRH PLC	1,240,533	0.03
51,866	Medtronic PLC	4,066,294	0.12
13,816	Trane Technologies PLC	3,083,317	0.09
		9,767,354	0.28

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
イスラエル			
26,704	Wix.com Ltd.	2,690,428	0.08
イタリア			
974,858	Banco BPM SpA	5,470,505	0.16
1,122,198	BPER Banca	4,224,736	0.12
301,603	UniCredit SpA	8,273,178	0.24
177,420	Unipol Gruppo SpA	1,022,705	0.03
		18,991,124	0.55
日本			
87,900	Aisin Corp.	3,245,753	0.09
294,200	Chubu Electric Power Co., Inc.	3,628,081	0.11
18,900	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	531,044	0.01
223,900	ENEOS Holdings, Inc.	884,747	0.03
1,374,500	Honda Motor Co. Ltd.	14,099,322	0.41
1,903,400	JFE Holdings, Inc.	28,083,785	0.82
226,000	KDDI Corp.	7,050,114	0.20
1,731,600	Kobe Steel Ltd.	20,284,038	0.59
822,900	Mazda Motor Corp.	8,864,786	0.26
5,424,400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	35,375,695	1.03
106,700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4,001,721	0.12
86,700	NEC Corp.	4,832,023	0.14
58,300	NGK Insulators Ltd.	711,321	0.02
734,500	Nippon Steel Corp.	17,161,822	0.50
5,827,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6,807,246	0.20
344,200	Nippon Yusen KK	9,254,158	0.27
170,200	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	4,147,863	0.12
1,956,600	ORIX Corp.	35,741,993	1.04
129,200	Otsuka Holdings Co. Ltd.	4,973,622	0.14
430,400	SCREEN Holdings Co. Ltd.	31,259,992	0.91
295,100	SoftBank Group Corp.	11,964,954	0.35
136,800	Sompo Holdings, Inc.	6,251,792	0.18
163,300	Tokio Marine Holdings, Inc.	4,033,156	0.12
514,100	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	3,176,619	0.09
21,800	Trend Micro, Inc.	1,107,245	0.03
		267,472,892	7.78
ルクセンブルク			
128,306	Tenaris SA	2,255,601	0.07
オランダ			
5,104	ASML Holding NV	3,476,075	0.10
127,387	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3,660,378	0.11
15,864	NXP Semiconductors NV	3,247,043	0.09
		10,383,496	0.30
ノルウェー			
179,550	Aker Solutions ASA	684,630	0.02
8,555,462	PGS ASA	7,203,946	0.21
55,552	TGS ASA	708,310	0.02
		8,596,886	0.25
ポルトガル			
43,145	Jeronimo Martins SGPS SA	1,060,888	0.03

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
シンガポール			
790,135	Hafnia Ltd.	4,813,147	0.14
221,100	Sembcorp Industries Ltd.	849,893	0.02
		5,663,040	0.16
スペイン			
28,625	Amadeus IT Group SA	1,974,172	0.06
536,375	Bankinter SA	3,789,313	0.11
241,897	Industria de Diseno Textil SA	9,972,234	0.29
		15,735,719	0.46
スウェーデン			
58,605	Evolution AB	6,102,112	0.18
1,883,300	Investor AB Class B	39,068,186	1.14
428,815	Saab AB Class B	22,153,151	0.64
412,933	SKF AB Class B	7,753,936	0.23
388,160	SSAB AB Class A	2,964,304	0.09
936,624	SSAB AB Class B	6,992,241	0.20
153,542	Swedbank AB Class A	2,837,832	0.08
933,932	Volvo AB Class B	21,646,738	0.63
		109,518,500	3.19
スイス			
741,971	ABB Ltd.	29,494,078	0.85
60,163	Julius Baer Group Ltd.	3,051,961	0.09
34,826	Logitech International SA	3,027,310	0.09
		35,573,349	1.03
英国			
167,747	Beazley PLC	1,152,223	0.03
137,427	BP PLC ADR	5,036,700	0.15
890,189	BT Group PLC	1,385,889	0.04
2,315,925	Centrica PLC	4,357,063	0.13
23,208	Ferguson PLC (traded in United Kingdom)	3,944,263	0.12
73,633	Ferguson PLC (traded in United States)	12,511,719	0.36
1,176,927	HSBC Holdings PLC	8,978,696	0.26
157,244	IG Group Holdings PLC	1,363,006	0.04
146,878	Informa PLC	1,372,000	0.04
70,049	Intermediate Capital Group PLC	1,387,297	0.04
1,921,619	Marks & Spencer Group PLC	6,137,748	0.18
355,468	National Grid PLC	4,602,769	0.13
27,112	Reckitt Benckiser Group PLC	1,847,211	0.05
272,848	Rentokil Initial PLC	1,484,500	0.04
22,299	Rio Tinto PLC ADR	1,537,293	0.05
4,356,185	Rolls-Royce Holdings PLC	14,839,911	0.43
132,985	Sage Group PLC	1,903,300	0.06
474,386	Shell PLC	15,786,577	0.46
148,091	Smiths Group PLC	3,067,524	0.09
34,079	Spectris PLC	1,448,815	0.04
141,550	Tate & Lyle PLC	1,102,753	0.03
830,770	Taylor Wimpey PLC	1,359,468	0.04
51,789	Unilever PLC	2,461,559	0.07
186,742	Vodafone Group PLC ADR	1,692,816	0.05
		100,761,100	2.93

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
333,373	AbbVie, Inc.	46,315,511	1.35
88,760	Adobe, Inc.	54,586,512	1.59
50,348	Advanced Micro Devices, Inc.	6,156,050	0.18
20,402	Agilent Technologies, Inc.	2,601,051	0.08
90,189	Ally Financial, Inc.	2,653,360	0.08
413,863	Alphabet, Inc. Class A	55,486,612	1.61
483,101	Alphabet, Inc. Class C	65,481,925	1.90
776,327	Amazon.com, Inc.	113,351,505	3.30
6,468	Ameriprise Financial, Inc.	2,276,736	0.07
230,168	AMETEK, Inc.	35,376,822	1.03
512,807	Antero Resources Corp.	12,491,979	0.36
18,992	APA Corp.	701,564	0.02
795,570	Apple, Inc.	150,505,933	4.38
81,922	Applied Materials, Inc.	12,196,547	0.35
27,331	Arista Networks, Inc.	6,018,013	0.17
14,791	Autodesk, Inc.	3,167,936	0.09
286,446	Baker Hughes Co.	9,730,571	0.28
770,512	Bank of America Corp.	23,315,693	0.68
185,927	Bank of New York Mellon Corp.	8,928,215	0.26
178,968	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	64,424,901	1.87
12,618	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1,135,872	0.03
78,205	Bristol-Myers Squibb Co.	3,793,725	0.11
8,978	Broadcom, Inc.	8,336,881	0.24
14,829	Brown & Brown, Inc.	1,090,821	0.03
73,308	Bruker Corp.	4,744,494	0.14
59,285	Burlington Stores, Inc.	10,100,978	0.29
13,205	Caesars Entertainment, Inc.	592,376	0.02
117,112	Capital One Financial Corp.	13,063,844	0.38
9,987	CarMax, Inc.	634,075	0.02
31,619	Caterpillar, Inc.	7,940,796	0.23
482,527	Centene Corp.	34,447,603	1.00
7,133	CH Robinson Worldwide, Inc.	575,134	0.02
92,434	Cheniere Energy, Inc.	16,844,248	0.49
5,949	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13,056,984	0.38
14,142	Cigna Group	3,729,387	0.11
25,112	Cintas Corp.	13,813,860	0.40
256,782	Cisco Systems, Inc.	12,367,905	0.36
130,000	CME Group, Inc.	28,258,100	0.82
215,980	Coca-Cola Co.	12,463,126	0.36
75,150	ConocoPhillips	8,706,127	0.25
52,822	Costco Wholesale Corp.	30,932,035	0.90
46,923	Coterra Energy, Inc.	1,244,398	0.04
13,403	Crowdstrike Holdings, Inc. Class A	3,173,964	0.09
21,022	Cullen / Frost Bankers, Inc.	2,062,468	0.06
5,300	Curtiss-Wright Corp.	1,120,473	0.03
4,980	Deckers Outdoor Corp.	3,279,081	0.09
483,201	Dell Technologies, Inc. Class C	36,331,883	1.06
12,039	Domino's Pizza, Inc.	4,671,132	0.14
43,661	Dow, Inc.	2,259,893	0.07
99,805	DR Horton, Inc.	12,592,397	0.37

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
291,155	Dropbox, Inc. Class A	8,204,748	0.24
18,490	Edison International	1,218,861	0.03
335,832	Elanco Animal Health, Inc.	4,006,476	0.12
28,038	Electronic Arts, Inc.	3,856,907	0.11
91,793	Elevance Health, Inc.	43,335,475	1.26
26,926	Encompass Health Corp.	1,734,034	0.05
13,047	Entergy Corp.	1,315,268	0.04
10,953	EOG Resources, Inc.	1,374,382	0.04
13,777	Equifax, Inc.	2,983,547	0.09
69,958	Equitable Holdings, Inc.	2,121,127	0.06
34,375	Exelon Corp.	1,314,844	0.04
1,563	Fair Isaac Corp.	1,689,759	0.05
14,662	FedEx Corp.	3,717,550	0.11
673	First Citizens BancShares, Inc. Class A	976,523	0.03
38,003	Fiserv, Inc.	4,952,931	0.14
250,861	Fortinet, Inc.	13,536,460	0.39
88,035	Freeport-McMoRan, Inc.	3,277,543	0.09
6,431	Gartner, Inc.	2,763,787	0.08
263,773	General Mills, Inc.	16,525,378	0.48
62,731	General Motors Co.	2,017,429	0.06
72,874	Gilead Sciences, Inc.	5,521,663	0.16
5,616	Globe Life, Inc.	679,368	0.02
17,670	Grand Canyon Education, Inc.	2,416,903	0.07
36,937	Grocery Outlet Holding Corp.	1,016,876	0.03
2,051,349	Hewlett Packard Enterprise Co.	34,647,285	1.01
15,363	Hologic, Inc.	1,086,779	0.03
28,373	Home Depot, Inc.	8,820,882	0.26
23,520	Howmet Aerospace, Inc.	1,228,450	0.04
54,157	HP, Inc.	1,583,280	0.05
3,339	Hubbell, Inc.	990,848	0.03
942	Humana, Inc.	452,716	0.01
5,348	IDEXX Laboratories, Inc.	2,461,845	0.07
16,667	Illinois Tool Works, Inc.	4,011,914	0.12
248,337	Incyte Corp.	13,385,364	0.39
263,301	Intel Corp.	11,757,706	0.34
35,638	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	2,771,567	0.08
99,021	International Business Machines Corp.	15,601,749	0.45
69,604	Intuit, Inc.	39,881,004	1.16
1,706	Intuitive Surgical, Inc.	523,913	0.01
11,393	IQVIA Holdings, Inc.	2,415,430	0.07
42,359	Johnson Controls International PLC	2,233,166	0.06
299,972	Kimberly-Clark Corp.	36,419,600	1.06
125,418	Kinder Morgan, Inc.	2,198,578	0.06
13,974	Kinsale Capital Group, Inc.	4,824,523	0.14
7,716	KLA Corp.	4,196,732	0.12
52,839	Kraft Heinz Co.	1,840,382	0.05
117,704	Kroger Co.	5,122,478	0.15
7,694	L3Harris Technologies, Inc.	1,462,937	0.04
550,539	Las Vegas Sands Corp.	25,236,708	0.73
163,518	Lear Corp.	22,099,458	0.64

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
15,590	Lennar Corp. Class A	1,967,926	0.06
4,851	Lennox International, Inc.	1,960,823	0.06
7,553	Liberty Broadband Corp. Class C	622,443	0.02
30,342	Linde PLC	12,609,832	0.37
718,155	LKQ Corp.	31,842,993	0.93
11,803	Loews Corp.	817,948	0.02
10,303	M&T Bank Corp.	1,319,814	0.04
3,916	Manhattan Associates, Inc.	876,322	0.03
4,612	Martin Marietta Materials, Inc.	2,117,923	0.06
18,114	McKesson Corp.	8,361,241	0.24
8,519	Medpace Holdings, Inc.	2,309,842	0.07
54,142	Merck & Co., Inc.	5,450,475	0.16
157,387	Meta Platforms, Inc. Class A	51,925,119	1.51
25,400	Mettler-Toledo International, Inc.	27,554,682	0.80
87,847	Microchip Technology, Inc.	7,315,020	0.21
21,130	Micron Technology, Inc.	1,605,246	0.05
445,917	Microsoft Corp.	168,824,176	4.91
139,330	Moderna, Inc.	10,890,033	0.32
3,536	Molina Healthcare, Inc.	1,264,580	0.04
11,625	Molson Coors Beverage Co. Class B	706,567	0.02
372,009	Monster Beverage Corp.	20,222,409	0.59
10,508	Motorola Solutions, Inc.	3,349,845	0.10
48,736	Nasdaq, Inc.	2,712,158	0.08
56,374	Netflix, Inc.	26,936,061	0.78
6,035	Neurocrine Biosciences, Inc.	699,456	0.02
874,848	News Corp. Class A	19,439,123	0.56
33,226	NIKE, Inc. Class B	3,639,244	0.11
218,485	Northern Trust Corp.	17,290,903	0.50
31,648	NOV, Inc.	613,338	0.02
10,878	Nucor Corp.	1,818,802	0.05
144,457	NVIDIA Corp.	68,900,933	2.00
9,573	Okta, Inc.	668,195	0.02
12,595	Omnicom Group, Inc.	1,009,867	0.03
32,515	OneMain Holdings, Inc.	1,382,538	0.04
99,941	Oracle Corp.	11,610,146	0.34
3,926	O'Reilly Automotive, Inc.	3,827,850	0.11
142,559	Organon & Co.	1,635,865	0.05
25,671	Otis Worldwide Corp.	2,172,537	0.06
47,529	PACCAR, Inc.	4,369,816	0.13
5,552	Packaging Corp. of America	931,903	0.03
19,427	Palo Alto Networks, Inc.	5,680,261	0.16
284,758	Paramount Global Class B	4,097,668	0.12
7,969	Parker-Hannifin Corp.	3,434,001	0.10
13,980	PepsiCo., Inc.	2,310,754	0.07
14,439	PPG Industries, Inc.	2,017,273	0.06
12,028	Principal Financial Group, Inc.	892,718	0.03
142,836	Progressive Corp.	23,413,677	0.68
128,000	Prosperity Bancshares, Inc.	7,714,560	0.22
13,872	PulteGroup, Inc.	1,211,442	0.03
26,143	ROBLOX Corp. Class A	1,024,283	0.03

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
7,180	Rockwell Automation, Inc.	1,957,986	0.06
20,918	Ross Stores, Inc.	2,722,478	0.08
120,614	Royalty Pharma PLC Class A	3,211,951	0.09
8,890	RPM International, Inc.	904,913	0.03
37,498	Salesforce, Inc.	9,283,755	0.27
11,526	Sarepta Therapeutics, Inc.	933,145	0.03
88,628	Schlumberger NV	4,703,488	0.14
289,931	Seagate Technology Holdings PLC	22,745,087	0.66
4,768	ServiceNow, Inc.	3,257,402	0.09
15,225	Sherwin-Williams Co.	4,176,370	0.12
112,134	Skechers USA, Inc. Class A	6,583,387	0.19
3,311	Snap-on, Inc.	908,009	0.03
185,591	SoFi Technologies, Inc.	1,346,463	0.04
18,237	State Street Corp.	1,324,371	0.04
4,958	Steel Dynamics, Inc.	581,226	0.02
6,432	Stifel Financial Corp.	393,381	0.01
21,014	Stryker Corp.	6,151,638	0.18
45,776	Super Micro Computer, Inc.	13,019,610	0.38
893,616	Synchrony Financial	28,336,563	0.82
2,876	Teleflex, Inc.	638,788	0.02
113,834	Tesla, Inc.	27,569,456	0.80
108,896	Texas Instruments, Inc.	16,578,871	0.48
12,732	Textron, Inc.	961,775	0.03
105,299	TJX Cos., Inc.	9,326,332	0.27
10,453	Trade Desk, Inc. Class A	737,459	0.02
49,175	Travelers Cos., Inc.	8,814,619	0.26
27,993	Union Pacific Corp.	6,220,884	0.18
71,957	United Parcel Service, Inc. Class B	10,904,364	0.32
4,252	United Rentals, Inc.	2,041,470	0.06
2,828	United Therapeutics Corp.	670,095	0.02
58,774	UnitedHealth Group, Inc.	31,916,633	0.93
87,152	Universal Health Services, Inc. Class B	11,834,370	0.34
19,707	Valero Energy Corp.	2,480,520	0.07
12,425	Veeva Systems, Inc. Class A	2,146,419	0.06
65,035	VeriSign, Inc.	13,741,895	0.40
76,307	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	27,031,755	0.79
229,488	Visa, Inc. Class A	58,510,260	1.70
152,571	Vulcan Materials Co.	32,222,995	0.94
12,880	W R Berkley Corp.	922,337	0.03
11,154	WEC Energy Group, Inc.	924,109	0.03
11,355	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1,308,777	0.04
7,694	Wingstop, Inc.	1,836,481	0.05
253,367	Wynn Resorts Ltd.	21,330,968	0.62
34,743	Xcel Energy, Inc.	2,087,186	0.06
76,376	Zoetis, Inc.	13,264,984	0.39
5,353	Zscaler, Inc.	1,073,865	0.03
		2,351,954,150	68.40
普通株式合計（取得原価　米ドル　2,916,026,642）		3,318,284,866	96.50

口数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
不動産投資信託－3.18%			
オーストラリア			
217,893	Dexus	1,007,410	0.03
米国			
15,409	AvalonBay Communities, Inc.	2,639,099	0.08
50,214	Camden Property Trust	4,501,183	0.13
22,433	Equity Residential	1,274,194	0.04
74,874	First Industrial Realty Trust, Inc.	3,479,395	0.10
2,081,299	Host Hotels & Resorts, Inc.	36,277,042	1.05
79,005	Invitation Homes, Inc.	2,598,474	0.08
111,447	Mid-America Apartment Communities, Inc.	13,788,223	0.40
782,189	Park Hotels & Resorts, Inc.	11,537,288	0.34
76,453	Prologis, Inc.	8,653,715	0.25
96,001	SBA Communications Corp.	23,468,404	0.68
		108,217,017	3.15
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　120,710,160）		109,224,427	3.18
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　3,036,736,802）		3,427,509,293	99.68

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
その他譲渡性有価証券			
新株予約権証券－0.00%			
カナダ			
1,900	Constellation Software, Inc., exp. 03/40	0	0.00
新株予約権証券合計（取得原価　米ドル　0）		0	0.00
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　0）		0	0.00
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　3,036,736,802）		3,427,509,293	99.68

外国為替予約取引－(0.02%)

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	13,559,394	AUD	20,434,000	01/12/2023	92,370	0.00
USD	76,877	EUR	70,000	01/12/2023	514	0.00
USD	1,125,094	GBP	887,000	01/12/2023	5,124	0.00
USD	2,267,630	NOK	24,114,000	01/12/2023	25,009	0.00
USD	6,545,651	SGD	8,720,000	01/12/2023	23,343	0.00
USD	719,411	CAD	977,344	04/12/2023	89	0.00
USD	598,710	GBP	471,193	04/12/2023	3,758	0.00
USD	746,930	NZD	1,213,534	04/12/2023	1,881	0.00
外国為替予約取引未実現利益					152,088	0.00

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(%)
SEK	536,353,000	USD	51,842,539	01/12/2023	(757,165)	(0.02)
外国為替予約取引未実現損失					(757,165)	(0.02)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.02%

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(%)
AUD	89,855	CAD	78,556	20/12/2023	1,418	0.00
AUD	72,126	CHF	40,775	20/12/2023	901	0.00
AUD	602,287	EUR	360,235	20/12/2023	3,887	0.00
AUD	109,786	GBP	56,311	20/12/2023	1,282	0.00
AUD	2,740	ILS	6,689	20/12/2023	9	0.00
AUD	182,425	JPY	17,012,593	20/12/2023	5,316	0.00
AUD	4,871	NOK	33,407	20/12/2023	103	0.00
AUD	9,184	SGD	7,984	20/12/2023	80	0.00
AUD	2,203,413	USD	1,413,010	20/12/2023	39,921	0.00
CHF	3,711	CAD	5,732	20/12/2023	27	0.00
CHF	246,752	EUR	258,356	20/12/2023	314	0.00
CHF	7,730	JPY	1,271,875	20/12/2023	250	0.00
CHF	224	NOK	2,711	20/12/2023	3	0.00
CHF	97,016	USD	109,778	20/12/2023	1,237	0.00
EUR	1,757,776	CAD	2,579,110	20/12/2023	20,204	0.00
EUR	1,457,876	CHF	1,387,163	20/12/2023	4,202	0.00
EUR	2,137,159	GBP	1,843,307	20/12/2023	5,328	0.00
EUR	3,608,253	JPY	565,915,147	20/12/2023	114,439	0.01
EUR	87,810	NOK	1,012,155	20/12/2023	1,683	0.00
EUR	38,834,851	USD	41,798,100	20/12/2023	597,035	0.02
GBP	253,751	EUR	291,445	20/12/2023	2,280	0.00
GBP	5,060	SGD	8,406	20/12/2023	99	0.00
ILS	28,295	EUR	6,679	20/12/2023	317	0.00
SEK	503,601	AUD	71,270	20/12/2023	1,009	0.00
SEK	745,802	CAD	92,403	20/12/2023	3,064	0.00
SEK	614,513	CHF	49,329	20/12/2023	2,130	0.00
SEK	3,442,595	EUR	291,466	20/12/2023	9,966	0.00
SEK	970,966	GBP	70,551	20/12/2023	3,461	0.00
SEK	19,315	ILS	6,647	20/12/2023	54	0.00
SEK	1,631,668	JPY	21,597,743	20/12/2023	9,570	0.00
SEK	34,351	NOK	33,196	20/12/2023	186	0.00
SEK	9,603	NZD	1,476	20/12/2023	9	0.00
SEK	64,727	SGD	7,933	20/12/2023	232	0.00
SEK	19,356,383	USD	1,758,928	20/12/2023	86,159	0.00
SGD	83,204	CAD	83,625	20/12/2023	716	0.00
SGD	66,859	CHF	43,469	20/12/2023	303	0.00
SGD	295,552	EUR	202,403	20/12/2023	265	0.00
SGD	107,498	GBP	63,448	20/12/2023	342	0.00
SGD	180,256	JPY	19,340,221	20/12/2023	4,218	0.00
SGD	4,518	NOK	35,614	20/12/2023	68	0.00
SGD	2,129,086	USD	1,568,910	20/12/2023	24,737	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					946,824	0.03

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

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(%)
AUD	546	NZD	595	20/12/2023	(6)	(0.00)
AUD	21,883	SEK	155,227	20/12/2023	(367)	(0.00)
CAD	40,138	AUD	46,056	20/12/2023	(821)	(0.00)
CAD	450,805	EUR	311,187	20/12/2023	(7,835)	(0.00)
CAD	4,513	SGD	4,493	20/12/2023	(40)	(0.00)
CHF	23,723	AUD	41,410	20/12/2023	(159)	(0.00)
CHF	4,792	GBP	4,343	20/12/2023	(1)	(0.00)
CHF	126	ILS	543	20/12/2023	(2)	(0.00)
CHF	57	NZD	110	20/12/2023	(2)	(0.00)
CHF	1,004	SEK	12,595	20/12/2023	(52)	(0.00)
CHF	391	SGD	601	20/12/2023	(3)	(0.00)
EUR	1,148,121	AUD	1,925,341	20/12/2023	(16,194)	(0.00)
EUR	49,900	ILS	204,867	20/12/2023	(609)	(0.00)
EUR	23,401	NZD	42,893	20/12/2023	(790)	(0.00)
EUR	481,148	SEK	5,702,468	20/12/2023	(18,309)	(0.00)
EUR	182,525	SGD	266,440	20/12/2023	(174)	(0.00)
GBP	29,617	AUD	56,895	20/12/2023	(116)	(0.00)
GBP	3,047	SEK	40,805	20/12/2023	(42)	(0.00)
JPY	8,898,692	AUD	95,068	20/12/2023	(2,549)	(0.00)
JPY	113,979,441	EUR	726,846	20/12/2023	(23,178)	(0.00)
JPY	2,557,727	SEK	188,732	20/12/2023	(704)	(0.00)
JPY	2,394,642	SGD	22,089	20/12/2023	(350)	(0.00)
NOK	46,385	EUR	4,007	20/12/2023	(59)	(0.00)
SGD	53,014	AUD	60,964	20/12/2023	(519)	(0.00)
SGD	2,540	ILS	7,131	20/12/2023	(16)	(0.00)
SGD	1,262	NZD	1,583	20/12/2023	(27)	(0.00)
SGD	20,289	SEK	165,480	20/12/2023	(587)	(0.00)
USD	765,052	AUD	1,195,767	20/12/2023	(23,439)	(0.00)
USD	11,782	CHF	10,618	20/12/2023	(369)	(0.00)
USD	6,499,630	EUR	6,107,545	20/12/2023	(167,842)	(0.01)
USD	274,824	SEK	2,989,982	20/12/2023	(10,186)	(0.00)
USD	229,176	SGD	312,804	20/12/2023	(4,962)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(280,309)	(0.01)
投資評価額（取得原価　米ドル　3,036,736,802）					3,427,570,731	99.68
その他資産・負債					10,870,150	0.32
投資主資本					3,438,440,881	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　3,036,736,802）	3,427,509,293	99.68
外国為替予約取引未実現利益	152,088	0.00
外国為替予約取引未実現損失	(757,165)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	946,824	0.03
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(280,309)	(0.01)
その他資産・負債	10,870,150	0.32
投資主資本	3,438,440,881	100.00

〈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・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）　ＩＸＯシェアクラス／ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	441
有価証券貸付にかかる手数料	383
投資顧問報酬	3,866,206
保管費用	281,615
管理事務代行報酬	281,264
販売報酬およびサービシング報酬	70,868
名義書換事務代行報酬	113,087
年次税	217,702
専門家報酬	43,150
その他運用費用	421,254
	5,295,970
投資顧問報酬調整額	(2)
費用合計	5,295,968

■保有有価証券明細（2023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(%)
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－77.60%						
オーストラリア						
3,950,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	5.101%	03/02/2033	4,334,695	0.30
3,300,000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1.125%	15/12/2025	3,855,282	0.26
					8,189,977	0.56
オーストリア						
5,200,000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5.750%	27/01/2028	5,913,828	0.40
4,200,000	Volksbank Wien AG	EUR	0.875%	23/03/2026	4,183,533	0.29
					10,097,361	0.69
ベルギー						
2,800,000	KBC Group NV	GBP	1.250%	21/09/2027	3,137,191	0.21
カナダ						
4,275,000	Bank of Nova Scotia	GBP	1.250%	17/12/2025	4,971,077	0.34
4,975,000	Enbridge, Inc.	USD	6.000%	15/11/2028	5,112,410	0.35
5,800,000	Enbridge, Inc.	USD	5.700%	08/03/2033	5,815,196	0.40
1,040,000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4.700%	16/11/2029	1,196,856	0.08
2,050,000	Rogers Communications, Inc.	USD	3.800%	15/03/2032	1,785,079	0.12
2,075,000	Rogers Communications, Inc.	USD	4.550%	15/03/2052	1,649,438	0.12
					20,530,056	1.41

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						
ケイマン諸島						
400,000	DP World Crescent Ltd.	USD	4.848%	26/09/2028	390,000	0.02
880,000	Sands China Ltd.	USD	5.650%	08/08/2028	841,540	0.06
					1,231,540	0.08
チリ						
300,000	Chile Government International Bond	USD	3.100%	22/01/2061	185,712	0.01
2,184,364	GNL Quintero SA	USD	4.634%	31/07/2029	2,114,366	0.15
					2,300,078	0.16
コロンビア						
210,000	Ecopetrol SA	USD	8.625%	19/01/2029	217,707	0.01
110,000	Ecopetrol SA	USD	6.875%	29/04/2030	104,014	0.01
520,000	Ecopetrol SA	USD	8.875%	13/01/2033	535,600	0.04
					857,321	0.06
デンマーク						
5,900,000	Danske Bank A/S	USD	4.298%	01/04/2028	5,595,501	0.38
フィンランド						
2,775,000	Neste Oyj	EUR	3.875%	21/05/2031	3,042,355	0.21
1,930,000	Nordea Bank Abp	GBP	1.625%	09/12/2032	2,015,718	0.14
1,250,000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4.750%	01/06/2030	1,379,362	0.09
					6,437,435	0.44
フランス						
900,000	Alstom SA	EUR	0.125%	27/07/2027	845,594	0.06
4,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	GBP	1.000%	16/07/2026	4,862,133	0.33
1,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4.125%	13/03/2029	1,329,816	0.09
4,400,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4.375%	02/05/2030	4,850,361	0.33
2,000,000	BNP Paribas SA	EUR	3.875%	23/02/2029	2,188,324	0.15
2,700,000	BNP Paribas SA	EUR	4.125%	26/09/2032	2,988,346	0.21
1,100,000	BNP Paribas SA	EUR	0.875%	31/08/2033	993,292	0.07
2,100,000	BPCE SA	GBP	1.000%	22/12/2025	2,434,005	0.17
1,300,000	BPCE SA	EUR	1.750%	26/04/2027	1,331,988	0.09
3,100,000	BPCE SA	EUR	5.750%	01/06/2033	3,470,428	0.24
2,700,000	Credit Agricole SA	EUR	3.875%	20/04/2031	2,956,035	0.20
1,425,000	Electricite de France SA	GBP	5.875%	18/07/2031	1,816,568	0.13
1,050,000	Electricite de France SA	GBP	6.125%	02/06/2034	1,332,809	0.09
1,400,000	Electricite de France SA	GBP	5.500%	27/03/2037	1,646,940	0.11
1,400,000	Electricite de France SA	EUR	2.875%	Perp.	1,374,351	0.09
1,600,000	Praemia Healthcare SACA	EUR	5.500%	19/09/2028	1,773,926	0.12
1,600,000	Societe Generale SA	EUR	4.250%	06/12/2030	1,721,039	0.12
4,000,000	Societe Generale SA	EUR	4.875%	21/11/2031	4,416,096	0.30
2,200,000	Sogecap SA	EUR	6.500%	16/05/2044	2,458,012	0.17
800,000	TotalEnergies SE	EUR	3.369%	Perp.	841,355	0.06
7,125,000	TotalEnergies SE	EUR	2.000%	Perp.	6,337,287	0.43
1,500,000	Veolia Environnement SA	EUR	1.625%	Perp.	1,484,841	0.10
2,400,000	Veolia Environnement SA	EUR	2.500%	Perp.	2,250,414	0.15
					55,703,960	3.81
ドイツ						
11,175,000	Deutsche Bank AG	USD	2.129%	24/11/2026	10,247,363	0.70
425,000	Deutsche Bank AG	USD	6.720%	18/01/2029	432,969	0.03
5,400,000	Deutsche Bank AG	EUR	5.000%	05/09/2030	5,889,153	0.40
2,200,000	Deutsche Bank AG	EUR	1.750%	19/11/2030	1,999,376	0.14
4,900,000	Deutsche Bank AG	EUR	4.000%	24/06/2032	4,950,867	0.34

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						
ドイツ						
2,600,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	2.200%	09/05/2029	2,424,476	0.17
2,200,000	Schaeffler AG	EUR	3.375%	12/10/2028	2,266,758	0.15
					28,210,962	1.93
ハンガリー						
1,310,000	Hungary Government International Bond	USD	6.125%	22/05/2028	1,335,217	0.09
2,130,000	Hungary Government International Bond	USD	3.125%	21/09/2051	1,307,288	0.09
					2,642,505	0.18
インド						
380,000	Reliance Industries Ltd.	USD	3.667%	30/11/2027	357,361	0.02
インドネシア						
1,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	1,493,481	0.10
2,390,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.850%	18/07/2027	2,297,949	0.16
					3,791,430	0.26
アイルランド						
5,100,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6.500%	15/07/2025	5,130,090	0.35
224,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.000%	29/10/2028	197,675	0.01
3,834,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.300%	30/01/2032	3,182,527	0.22
2,439,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.400%	29/10/2033	1,970,273	0.14
1,175,000	AIB Group PLC	EUR	4.625%	23/07/2029	1,288,666	0.09
2,825,000	AIB Group PLC	EUR	1.875%	19/11/2029	2,965,333	0.20
1,941,000	AIB Group PLC	EUR	2.875%	30/05/2031	1,986,707	0.14
2,875,000	AIB Group PLC	EUR	5.250%	23/10/2031	3,273,334	0.22
4,232,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1.875%	05/06/2026	4,450,305	0.30
3,425,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	2.375%	14/10/2029	3,625,365	0.25
2,400,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	4.625%	13/11/2029	2,650,259	0.18
1,425,000	ESB Finance DAC	EUR	3.750%	25/01/2043	1,431,414	0.10
2,941,000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4.418%	15/11/2035	2,737,924	0.19
559,000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4.900%	01/12/2032	549,150	0.04
1,606,000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	6.625%	25/04/2028	1,818,369	0.12
4,420,000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4.375%	15/03/2026	4,266,051	0.29
2,300,000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2.700%	15/03/2031	1,911,116	0.13
1,607,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	USD	3.000%	19/04/2051	1,247,739	0.09
					44,682,297	3.06
イタリア						
1,600,000	A2A SpA	EUR	4.375%	03/02/2034	1,737,970	0.12
1,675,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4.750%	24/01/2031	1,819,163	0.13
3,250,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	5.125%	14/06/2033	3,542,200	0.24
3,775,000	Enel SpA-Series 6.5Y	EUR	1.375%	Perp.	3,521,676	0.24
					10,621,009	0.73
日本						
2,950,000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2.608%	14/07/2031	2,347,020	0.16
1,800,000	ORIX Corp.	EUR	4.477%	01/06/2028	2,018,798	0.14
1,325,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3.040%	16/07/2029	1,168,478	0.08
1,820,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5.766%	13/01/2033	1,850,194	0.13
2,055,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5.776%	13/07/2033	2,087,551	0.14
1,475,000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	EUR	3.000%	21/11/2030	1,536,283	0.10
					11,008,324	0.75
ジャージー						
169,888	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.160%	31/03/2034	143,986	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(%)
債券						
ジャージー						
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	159,750	0.01
4,105,728	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	3,248,657	0.22
360,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3.250%	30/09/2040	268,200	0.02
1,029,000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2.750%	13/10/2031	1,120,774	0.08
550,000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7.125%	20/10/2026	726,764	0.05
					5,668,131	0.39
ルクセンブルク						
625,000	ArcelorMittal SA	USD	4.550%	11/03/2026	611,531	0.04
3,825,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2.000%	15/02/2024	4,147,073	0.28
875,000	Logicor Financing SARL	EUR	0.750%	15/07/2024	927,563	0.06
4,225,000	Logicor Financing SARL	EUR	1.625%	17/01/2030	3,721,028	0.26
1,775,000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	3.125%	15/10/2031	1,876,922	0.13
1,425,000	Prologis International Funding II SA	EUR	1.750%	15/03/2028	1,426,455	0.10
					12,710,572	0.87
メキシコ						
215,000	Mexico City Airport Trust	USD	4.250%	31/10/2026	204,999	0.02
210,000	Mexico City Airport Trust	USD	4.250%	31/10/2026	200,232	0.01
220,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	201,982	0.01
400,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	312,998	0.02
650,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	508,622	0.04
231,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	189,169	0.01
6,891,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	4,390,601	0.30
440,000	Mexico Government International Bond	USD	3.750%	19/04/2071	274,918	0.02
370,000	Trust Fibra Uno	USD	5.250%	15/12/2024	366,855	0.03
					6,650,376	0.46
オランダ						
4,950,000	ABN AMRO Bank NV	USD	4.750%	28/07/2025	4,811,054	0.33
3,500,000	BP Capital Markets BV	EUR	3.773%	12/05/2030	3,835,982	0.26
1,800,000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3.250%	Perp.	1,689,244	0.12
2,875,000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8.750%	15/06/2030	3,396,065	0.23
1,400,000	E.ON International Finance BV	GBP	6.250%	03/06/2030	1,837,977	0.13
2,334,000	E.ON International Finance BV	GBP	6.375%	07/06/2032	3,097,029	0.21
300,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.375%	24/07/2028	222,596	0.02
6,686,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.625%	13/10/2031	4,254,815	0.29
2,375,000	IMCD NV	EUR	4.875%	18/09/2028	2,621,849	0.18
3,800,000	ING Groep NV	GBP	3.000%	18/02/2026	4,547,276	0.31
600,000	ING Groep NV	EUR	1.000%	16/11/2032	561,844	0.04
3,575,000	Lseg Netherlands BV	EUR	4.231%	29/09/2030	4,006,009	0.27
750,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	631,875	0.04
520,000	Prosus NV	USD	4.027%	03/08/2050	319,800	0.02
200,000	Prosus NV	USD	3.832%	08/02/2051	119,000	0.01
2,625,000	Rentokil Initial Finance BV	EUR	4.375%	27/06/2030	2,957,139	0.20
6,550,000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1.625%	24/02/2026	6,689,878	0.46
3,700,000	Sartorius Finance BV	EUR	4.500%	14/09/2032	4,075,524	0.28
2,400,000	Sartorius Finance BV	EUR	4.875%	14/09/2035	2,650,181	0.18
824,000	TenneT Holding BV	EUR	4.500%	28/10/2034	969,996	0.07
1,775,000	TenneT Holding BV	EUR	4.750%	28/10/2042	2,144,699	0.15
2,075,000	Upjohn Finance BV	EUR	1.908%	23/06/2032	1,815,852	0.12
5,400,000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1.332%	25/09/2028	5,216,358	0.36
					62,472,042	4.28

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						
ペルー						
20,000	Peru Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	11,587	0.00
680,000	Peru Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	394,373	0.03
					405,960	0.03
ポーランド						
3,200,000	mBank SA	EUR	0.966%	21/09/2027	3,009,646	0.21
カタール						
700,000	QatarEnergy	USD	2.250%	12/07/2031	574,875	0.04
2,350,000	QatarEnergy	USD	3.125%	12/07/2041	1,692,000	0.12
2,200,000	QatarEnergy	USD	3.300%	12/07/2051	1,476,750	0.10
					3,743,625	0.26
ルーマニア						
120,000	Romania Government International Bond	EUR	2.875%	11/03/2029	115,853	0.01
780,000	Romania Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	749,326	0.05
410,000	Romania Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	333,894	0.02
120,000	Romania Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	96,954	0.01
410,000	Romania Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	278,425	0.02
1,490,000	Romania Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	987,125	0.07
					2,561,577	0.18
シンガポール						
2,343,000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4.750%	19/05/2033	2,278,685	0.15
2,371,000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	5.300%	19/05/2053	2,316,585	0.16
					4,595,270	0.31
韓国						
470,000	Shinhan Bank Co. Ltd.	USD	4.500%	12/04/2028	458,231	0.03
スペイン						
2,500,000	Banco de Sabadell SA	EUR	5.250%	07/02/2029	2,748,114	0.19
1,600,000	Banco Santander SA	USD	2.746%	28/05/2025	1,522,080	0.10
4,100,000	Banco Santander SA	GBP	1.500%	14/04/2026	4,682,734	0.32
3,400,000	Banco Santander SA	EUR	4.875%	18/10/2031	3,799,154	0.26
2,600,000	Banco Santander SA	USD	6.921%	08/08/2033	2,588,352	0.18
1,400,000	CaixaBank SA	EUR	0.625%	21/01/2028	1,382,095	0.09
4,500,000	CaixaBank SA	EUR	4.250%	06/09/2030	4,965,653	0.34
2,000,000	CaixaBank SA	EUR	5.375%	14/11/2030	2,289,735	0.16
1,400,000	CaixaBank SA	EUR	6.250%	23/02/2033	1,566,297	0.11
1,100,000	CaixaBank SA	EUR	6.125%	30/05/2034	1,223,354	0.08
3,100,000	Telefonica Emisiones SA	USD	5.520%	01/03/2049	2,768,610	0.19
					29,536,178	2.02
国際機関債						
200,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	182,620	0.01
890,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	812,659	0.06
1,150,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	936,342	0.06
2,625,000	Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	USD	3.500%	15/01/2028	2,459,441	0.17
1,705,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3.250%	30/11/2051	1,118,352	0.08
2,900,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.-Series WI	USD	2.500%	11/05/2031	2,359,353	0.16
					7,868,767	0.54
スウェーデン						
2,150,000	Assa Abloy AB	EUR	3.875%	13/09/2030	2,392,345	0.17
1,800,000	Swedbank AB	EUR	1.300%	17/02/2027	1,795,495	0.12
3,600,000	Volvo Treasury AB	EUR	3.750%	25/11/2024	3,920,133	0.27
					8,107,973	0.56

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						
スイス						
296,000	UBS Group AG	USD	3.750%	26/03/2025	287,336	0.02
5,200,000	UBS Group AG	USD	2.593%	11/09/2025	5,054,556	0.35
725,000	UBS Group AG	USD	2.593%	11/09/2025	704,722	0.05
1,725,000	UBS Group AG	GBP	2.125%	12/09/2025	2,109,767	0.15
941,000	UBS Group AG	EUR	3.250%	02/04/2026	1,011,468	0.07
4,850,000	UBS Group AG	USD	4.550%	17/04/2026	4,720,796	0.32
1,475,000	UBS Group AG	EUR	1.000%	24/06/2027	1,482,492	0.10
1,060,000	UBS Group AG	EUR	0.650%	14/01/2028	1,035,053	0.07
3,375,000	UBS Group AG	EUR	7.750%	01/03/2029	4,150,223	0.28
2,730,000	UBS Group AG	USD	3.875%	Perp.	2,351,212	0.16
2,250,000	UBS Group AG	USD	7.000%	Perp.	2,245,117	0.15
					25,152,742	1.72
アラブ首長国連邦						
4,210,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	3,689,012	0.25
100,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	105,875	0.01
400,000	DP World Ltd.	USD	5.625%	25/09/2048	357,500	0.02
					4,152,387	0.28
英国						
3,068,000	Annington Funding PLC	GBP	2.646%	12/07/2025	3,659,202	0.25
1,850,000	Annington Funding PLC	GBP	3.184%	12/07/2029	1,997,874	0.14
3,500,000	Barclays PLC	USD	3.650%	16/03/2025	3,398,640	0.23
1,300,000	Barclays PLC	GBP	1.700%	03/11/2026	1,510,934	0.10
5,000,000	Barclays PLC	EUR	4.918%	08/08/2030	5,536,210	0.38
3,085,000	Barclays PLC	USD	7.437%	02/11/2033	3,288,764	0.22
1,725,000	BP Capital Markets PLC	EUR	1.594%	03/07/2028	1,729,960	0.12
6,650,000	HSBC Holdings PLC	USD	1.645%	18/04/2026	6,256,054	0.43
3,125,000	HSBC Holdings PLC	GBP	1.750%	24/07/2027	3,547,021	0.24
2,550,000	HSBC Holdings PLC	USD	4.583%	19/06/2029	2,427,728	0.17
3,584,000	International Distributions Services PLC	GBP	7.375%	14/09/2030	4,615,619	0.32
800,000	Just Group PLC	GBP	5.000%	Perp.	677,376	0.05
4,250,000	Lloyds Banking Group PLC	GBP	6.625%	02/06/2033	5,313,084	0.36
4,575,000	National Grid PLC	EUR	4.275%	16/01/2035	4,919,550	0.34
4,725,000	Nationwide Building Society	USD	4.302%	08/03/2029	4,421,230	0.30
2,469,000	NatWest Group PLC	GBP	2.105%	28/11/2031	2,700,832	0.18
1,336,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	6.500%	03/07/2024	1,687,575	0.12
1,400,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4.625%	07/05/2031	1,496,826	0.10
850,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	7.375%	Perp.	991,889	0.07
775,000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3.250%	30/09/2025	940,087	0.06
2,275,000	Rothesay Life PLC	GBP	7.734%	16/05/2033	2,907,574	0.20
750,000	Royalty Pharma PLC	USD	1.200%	02/09/2025	692,820	0.05
1,075,000	Royalty Pharma PLC	USD	1.750%	02/09/2027	942,517	0.06
4,250,000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1.532%	21/08/2026	3,908,385	0.27
875,000	Smith & Nephew PLC	EUR	4.565%	11/10/2029	986,219	0.07
2,450,000	SSE PLC	EUR	4.000%	05/09/2031	2,709,269	0.19
2,275,000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4.375%	18/01/2031	2,291,593	0.16
3,200,000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0.950%	02/06/2026	3,115,646	0.21
					78,670,478	5.39
米国						
3,550,000	AbbVie, Inc.	USD	3.200%	21/11/2029	3,222,690	0.22
8,100,000	AbbVie, Inc.	USD	4.050%	21/11/2039	6,980,013	0.48

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						
4,225,000	AbbVie, Inc.	USD	4.250%	21/11/2049	3,560,154	0.24
3,050,000	Air Lease Corp.	USD	2.875%	15/01/2026	2,870,446	0.20
7,150,000	Air Lease Corp.	USD	3.750%	01/06/2026	6,806,371	0.47
2,000,000	Air Lease Corp.	USD	2.200%	15/01/2027	1,795,560	0.12
1,225,000	Air Lease Corp.	USD	3.625%	01/12/2027	1,132,905	0.08
1,150,000	Air Lease Corp.	USD	5.850%	15/12/2027	1,155,336	0.08
1,880,000	Ally Financial, Inc.	USD	7.100%	15/11/2027	1,917,826	0.13
600,000	Ally Financial, Inc.	USD	8.000%	01/11/2031	634,902	0.04
2,825,000	Amazon.com, Inc.	USD	2.100%	12/05/2031	2,358,847	0.16
1,075,000	American Homes 4 Rent LP	USD	4.900%	15/02/2029	1,032,667	0.07
750,000	American Homes 4 Rent LP	USD	2.375%	15/07/2031	589,328	0.04
2,000,000	American Tower Corp.	USD	4.000%	01/06/2025	1,950,360	0.13
900,000	Amgen, Inc.	USD	5.150%	02/03/2028	902,799	0.06
937,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	863,492	0.06
6,625,000	Amgen, Inc.	USD	5.250%	02/03/2033	6,557,027	0.45
2,100,000	Amgen, Inc.	USD	4.400%	01/05/2045	1,746,969	0.12
2,750,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	22/02/2052	2,174,232	0.15
1,300,000	Amgen, Inc.	USD	4.875%	01/03/2053	1,147,874	0.08
4,422,000	Amgen, Inc.	USD	5.650%	02/03/2053	4,380,345	0.30
2,025,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.700%	01/02/2036	1,929,136	0.13
4,300,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.900%	01/02/2046	3,979,564	0.27
1,907,000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4.700%	01/02/2036	1,817,657	0.12
3,025,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.750%	23/01/2029	3,019,041	0.21
2,300,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.450%	23/01/2039	2,311,776	0.16
2,150,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.600%	15/04/2048	1,926,077	0.13
1,404,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.550%	23/01/2049	1,434,593	0.10
3,750,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.500%	01/06/2050	3,312,525	0.23
3,350,000	Arch Capital Finance LLC	USD	4.011%	15/12/2026	3,211,377	0.22
2,500,000	AT&T, Inc.	USD	4.300%	15/02/2030	2,369,550	0.16
2,802,000	AT&T, Inc.	USD	4.500%	15/05/2035	2,540,938	0.17
600,000	AT&T, Inc.	USD	4.300%	15/12/2042	492,486	0.03
4,625,000	AT&T, Inc.	USD	4.350%	15/06/2045	3,709,389	0.25
2,700,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	2,292,489	0.16
600,000	AT&T, Inc.	USD	4.500%	09/03/2048	490,044	0.03
3,442,000	AutoNation, Inc.	USD	4.750%	01/06/2030	3,200,337	0.22
5,975,000	Bank of America Corp.	USD	3.366%	23/01/2026	5,791,627	0.40
5,100,000	Bank of America Corp.	USD	3.824%	20/01/2028	4,831,077	0.33
8,550,000	Bank of America Corp.	USD	4.376%	27/04/2028	8,224,758	0.56
2,425,000	Bank of America Corp.	USD	3.970%	05/03/2029	2,272,686	0.16
6,125,000	Bank of America Corp.	USD	5.202%	25/04/2029	6,029,144	0.41
9,275,000	Bank of America Corp.	USD	5.819%	15/09/2029	9,366,173	0.64
2,125,000	Bank of America Corp.	USD	2.687%	22/04/2032	1,729,113	0.12
5,082,000	Bank of America Corp.	USD	2.972%	04/02/2033	4,150,978	0.28
5,342,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	4,904,170	0.34
1,775,000	Bank of America Corp.	USD	5.015%	22/07/2033	1,686,623	0.12
2,200,000	Bank of America Corp.	USD	5.288%	25/04/2034	2,115,036	0.14
2,534,000	Bank of America Corp.	USD	2.482%	21/09/2036	1,922,064	0.13
549,000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6.125%	01/04/2036	565,300	0.04
4,475,000	Blackstone Private Credit Fund-Series WI	USD	2.700%	15/01/2025	4,285,394	0.29
2,775,000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4.000%	15/11/2026	3,074,383	0.21

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						
1,575,000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4.500%	15/11/2031	1,805,107	0.12
1,190,000	BP Capital Markets America, Inc.	USD	2.721%	12/01/2032	1,005,062	0.07
1,125,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.400%	26/07/2029	1,044,754	0.07
2,313,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6.250%	15/11/2053	2,531,047	0.17
1,175,000	Broadcom, Inc.	USD	4.300%	15/11/2032	1,079,943	0.07
1,625,000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5.750%	01/05/2040	1,684,085	0.12
5,317,000	Capital One Financial Corp.	EUR	0.800%	12/06/2024	5,682,629	0.39
5,025,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.927%	10/05/2028	4,802,342	0.33
3,675,000	Cargill, Inc.	EUR	3.875%	24/04/2030	4,046,423	0.28
1,675,000	Carrier Global Corp.	EUR	4.500%	29/11/2032	1,867,111	0.13
1,684,000	Carrier Global Corp.-Series WI	USD	3.577%	05/04/2050	1,200,945	0.08
2,775,000	CBRE Services, Inc.	USD	5.950%	15/08/2034	2,751,412	0.19
1,300,000	Celanese US Holdings LLC	USD	6.350%	15/11/2028	1,328,223	0.09
1,250,000	Centene Corp.	USD	3.000%	15/10/2030	1,045,525	0.07
4,400,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.908%	23/07/2025	4,332,108	0.30
2,350,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6.384%	23/10/2035	2,310,402	0.16
2,700,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.800%	01/03/2050	2,010,420	0.14
4,125,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3.700%	15/11/2029	3,758,947	0.26
3,150,000	Cigna Group	USD	4.375%	15/10/2028	3,041,703	0.21
5,915,000	Cigna Group	USD	2.375%	15/03/2031	4,867,986	0.33
4,524,000	Cigna Group	USD	5.400%	15/03/2033	4,517,938	0.31
3,600,000	Citigroup, Inc.	USD	3.070%	24/02/2028	3,336,912	0.23
2,575,000	Citigroup, Inc.	USD	3.668%	24/07/2028	2,413,367	0.17
13,775,000	Citigroup, Inc.	USD	4.412%	31/03/2031	12,776,588	0.87
3,214,000	Citigroup, Inc.	USD	3.785%	17/03/2033	2,784,352	0.19
2,125,000	Citigroup, Inc.	USD	4.910%	24/05/2033	2,002,132	0.14
4,800,000	Comcast Corp.	USD	4.150%	15/10/2028	4,640,592	0.32
5,100,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.350%	09/05/2027	4,980,762	0.34
1,748,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.750%	09/05/2032	1,673,395	0.11
1,525,000	Crown Castle, Inc.	USD	3.650%	01/09/2027	1,425,341	0.10
1,475,000	Crown Castle, Inc.	USD	5.000%	11/01/2028	1,440,765	0.10
1,050,000	Crown Castle, Inc.	USD	3.800%	15/02/2028	978,632	0.07
1,063,000	CSX Corp.	USD	4.100%	15/11/2032	989,260	0.07
1,425,000	CVS Health Corp.	USD	2.125%	15/09/2031	1,130,823	0.08
8,647,000	CVS Health Corp.	USD	4.780%	25/03/2038	7,781,089	0.53
600,000	CVS Health Corp.	USD	5.050%	25/03/2048	526,908	0.04
9,100,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.020%	15/06/2026	9,200,191	0.63
900,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.100%	15/07/2027	919,800	0.06
4,650,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	4,642,374	0.32
325,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.200%	15/07/2030	338,488	0.02
1,550,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.750%	01/02/2033	1,571,421	0.11
1,598,000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3.250%	01/06/2030	1,373,433	0.09
225,000	Devon Energy Corp.	USD	5.850%	15/12/2025	225,655	0.02
2,000,000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6.250%	15/03/2033	2,072,360	0.14
725,000	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.-Series WI	USD	4.600%	15/12/2044	586,996	0.04
1,050,000	Energy Transfer LP	USD	4.950%	15/06/2028	1,024,412	0.07
3,550,000	Energy Transfer LP	USD	6.100%	01/12/2028	3,634,667	0.25
2,350,000	Energy Transfer LP	USD	6.400%	01/12/2030	2,438,853	0.17
850,000	Energy Transfer LP	USD	5.300%	01/04/2044	744,150	0.05
650,000	Energy Transfer LP	USD	5.400%	01/10/2047	573,898	0.04

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						
350,000	Energy Transfer LP	USD	6.000%	15/06/2048	335,591	0.02
1,950,000	Enterprise Products Operating LLC-Series D	USD	6.875%	01/03/2033	2,179,768	0.15
11,200,000	Expedia Group, Inc.	USD	3.250%	15/02/2030	9,893,184	0.68
1,500,000	FirstEnergy Corp.	USD	2.650%	01/03/2030	1,270,365	0.09
2,905,000	Fiserv, Inc.	USD	3.500%	01/07/2029	2,659,208	0.18
3,550,000	GE HealthCare Technologies, Inc.-Series WI	USD	5.857%	15/03/2030	3,619,402	0.25
1,713,000	GE HealthCare Technologies, Inc.-Series WI	USD	5.905%	22/11/2032	1,750,223	0.12
2,175,000	GE HealthCare Technologies, Inc.-Series WI	USD	6.377%	22/11/2052	2,331,404	0.16
2,473,000	General Electric Co.	USD	6.750%	15/03/2032	2,742,087	0.19
350,000	General Electric Co.	USD	5.875%	14/01/2038	367,854	0.03
850,000	General Motors Co.	USD	4.200%	01/10/2027	812,328	0.06
2,058,000	General Motors Co.	USD	6.600%	01/04/2036	2,104,079	0.14
498,000	General Motors Co.	USD	6.250%	02/10/2043	477,936	0.03
4,125,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.650%	17/01/2029	4,106,231	0.28
1,097,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.350%	08/01/2031	872,477	0.06
3,550,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc.	USD	6.750%	01/12/2033	3,602,966	0.25
4,634,000	Halliburton Co.	USD	2.920%	01/03/2030	4,060,450	0.28
2,250,000	HCA, Inc.	USD	5.875%	01/02/2029	2,270,317	0.16
12,875,000	HCA, Inc.	USD	3.500%	01/09/2030	11,335,407	0.78
1,400,000	HCA, Inc.-Series WI	USD	3.375%	15/03/2029	1,256,122	0.09
927,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.900%	15/10/2025	918,258	0.06
2,175,000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6.208%	21/08/2029	2,175,674	0.15
950,000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.700%	14/08/2033	960,878	0.07
793,000	Intel Corp.	USD	4.150%	05/08/2032	752,454	0.05
6,147,000	Intel Corp.	USD	5.200%	10/02/2033	6,229,862	0.43
2,550,000	International Business Machines Corp.	USD	3.500%	15/05/2029	2,377,314	0.16
1,775,000	International Business Machines Corp.	USD	4.900%	27/07/2052	1,606,801	0.11
2,675,000	Intuit, Inc.	USD	5.200%	15/09/2033	2,698,032	0.18
4,200,000	J M Smucker Co.	USD	6.200%	15/11/2033	4,381,272	0.30
675,000	J M Smucker Co.	USD	6.500%	15/11/2053	719,125	0.05
15,900,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.323%	26/04/2028	15,382,614	1.05
1,925,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.851%	25/07/2028	1,895,624	0.13
4,900,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6.087%	23/10/2029	5,044,158	0.35
2,850,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.580%	22/04/2032	2,329,134	0.16
11,150,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.963%	25/01/2033	9,215,029	0.63
2,037,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.586%	26/04/2033	1,896,916	0.13
3,550,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.912%	25/07/2033	3,378,393	0.23
1,192,000	Kenvue, Inc.	USD	4.900%	22/03/2033	1,182,524	0.08
680,000	Kenvue, Inc.	USD	5.200%	22/03/2063	652,168	0.04
100,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.500%	15/11/2045	84,339	0.01
2,575,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.500%	15/04/2052	2,154,219	0.15
1,775,000	Kimco Realty OP LLC	USD	2.250%	01/12/2031	1,380,400	0.09
600,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	6.550%	15/09/2040	607,200	0.04
1,431,000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5.200%	01/06/2033	1,371,857	0.09
1,515,000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	4.400%	15/06/2028	1,463,808	0.10
2,200,000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5.400%	31/07/2033	2,195,952	0.15
375,000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5.600%	31/07/2053	373,031	0.03
3,839,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.000%	15/04/2033	3,759,149	0.26
3,025,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.150%	01/07/2033	2,974,815	0.20
3,350,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.750%	01/07/2053	3,321,893	0.23

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						
2,372,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.800%	01/04/2028	2,218,864	0.15
600,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4.750%	15/09/2044	502,506	0.03
2,098,000	Marriott International, Inc.	USD	5.000%	15/10/2027	2,086,335	0.14
4,575,000	Marriott International, Inc.	USD	5.550%	15/10/2028	4,611,966	0.32
3,475,000	Marriott International, Inc.	USD	4.900%	15/04/2029	3,398,724	0.23
4,840,000	McKesson Corp.	USD	5.100%	15/07/2033	4,774,902	0.33
1,991,000	Meta Platforms Inc	USD	5.600%	15/05/2053	2,027,654	0.14
813,000	Meta Platforms, Inc.	USD	3.850%	15/08/2032	746,692	0.05
2,075,000	Micron Technology, Inc.	USD	5.375%	15/04/2028	2,064,521	0.14
700,000	Morgan Stanley	USD	3.625%	20/01/2027	668,787	0.05
11,390,000	Morgan Stanley	USD	4.210%	20/04/2028	10,937,703	0.75
1,875,000	Morgan Stanley	USD	5.123%	01/02/2029	1,844,456	0.13
6,100,000	Morgan Stanley	USD	5.164%	20/04/2029	6,002,217	0.41
5,800,000	Morgan Stanley	USD	6.342%	18/10/2033	6,012,338	0.41
1,825,000	Morgan Stanley	USD	5.250%	21/04/2034	1,750,996	0.12
6,800,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	5,149,776	0.35
775,000	Morgan Stanley	USD	5.948%	19/01/2038	753,781	0.05
7,900,000	MPLX LP	USD	2.650%	15/08/2030	6,611,826	0.45
400,000	MPLX LP	USD	5.500%	15/02/2049	362,728	0.02
2,000,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2.550%	05/12/2023	2,525,300	0.17
1,591,000	Netflix, Inc.	EUR	3.875%	15/11/2029	1,739,962	0.12
1,975,000	Netflix, Inc.	EUR	3.625%	15/06/2030	2,119,022	0.14
1,342,000	Newmont Corp.	USD	2.600%	15/07/2032	1,095,220	0.07
1,175,000	NNN REIT, Inc.	USD	4.300%	15/10/2028	1,107,543	0.08
1,775,000	NNN REIT, Inc.	USD	5.600%	15/10/2033	1,736,749	0.12
600,000	Nordson Corp.	USD	5.800%	15/09/2033	611,340	0.04
3,175,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8.500%	15/07/2027	3,430,810	0.23
1,250,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7.875%	15/09/2031	1,382,950	0.09
10,050,000	Oracle Corp.	USD	2.875%	25/03/2031	8,608,227	0.59
1,625,000	Oracle Corp.	USD	6.250%	09/11/2032	1,713,400	0.12
3,000,000	Oracle Corp.	USD	4.900%	06/02/2033	2,886,300	0.20
800,000	Oracle Corp.	USD	3.850%	15/07/2036	669,896	0.05
4,350,000	Oracle Corp.	USD	3.950%	25/03/2051	3,220,218	0.22
2,150,000	Oracle Corp.	USD	6.900%	09/11/2052	2,401,442	0.16
3,200,000	Oracle Corp.	USD	5.550%	06/02/2053	3,024,512	0.21
1,415,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.000%	15/06/2028	1,252,516	0.09
2,830,000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4.400%	01/06/2032	2,704,744	0.19
975,000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.125%	15/01/2026	895,655	0.06
16,000	Progress Energy, Inc.	USD	7.750%	01/03/2031	17,898	0.00
4,041,000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6.400%	30/11/2033	4,277,843	0.29
793,000	Republic Services, Inc.	USD	5.000%	01/04/2034	778,369	0.05
3,475,000	Retail Opportunity Investments Partnership LP	USD	6.750%	15/10/2028	3,493,348	0.24
2,933,000	RTX Corp.	USD	6.100%	15/03/2034	3,075,984	0.21
950,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4.200%	15/03/2028	907,782	0.06
925,000	Sempra	USD	4.000%	01/02/2048	708,088	0.05
1,400,000	Simon Property Group LP	USD	5.500%	08/03/2033	1,387,008	0.09
1,125,000	Spirit Realty LP	USD	3.200%	15/01/2027	1,046,059	0.07
1,400,000	Spirit Realty LP	USD	2.100%	15/03/2028	1,217,342	0.08
1,450,000	Spirit Realty LP	USD	4.000%	15/07/2029	1,333,319	0.09
1,009,000	Starbucks Corp.	USD	3.000%	14/02/2032	871,120	0.06

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						
3,800,000	Starbucks Corp.	USD	4.800%	15/02/2033	3,743,152	0.26
1,350,000	Sysco Corp.	USD	5.950%	01/04/2030	1,398,951	0.10
1,250,000	Sysco Corp.	USD	6.600%	01/04/2050	1,372,763	0.09
1,025,000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8.375%	15/07/2033	1,149,251	0.08
1,400,000	Time Warner Cable LLC	USD	5.875%	15/11/2040	1,208,312	0.08
7,041,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.750%	15/04/2027	6,712,819	0.46
2,025,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4.750%	01/02/2028	1,984,277	0.14
12,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.875%	15/04/2030	11,024,400	0.75
2,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.550%	15/02/2031	1,658,860	0.11
2,915,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2031	2,573,945	0.18
4,975,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	4,898,932	0.34
1,100,000	Truist Financial Corp.	USD	6.047%	08/06/2027	1,102,453	0.08
6,175,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.250%	15/01/2029	6,021,551	0.41
901,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.200%	15/05/2032	849,003	0.06
1,650,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.350%	15/02/2033	1,686,696	0.12
2,794,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.500%	15/04/2033	2,678,859	0.18
4,225,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.750%	15/05/2052	3,816,189	0.26
3,300,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.875%	15/02/2053	3,513,048	0.24
2,700,000	US Bancorp	USD	5.775%	12/06/2029	2,699,703	0.18
2,500,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.329%	21/09/2028	2,414,300	0.17
2,550,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.016%	03/12/2029	2,393,226	0.16
3,800,000	Verizon Communications, Inc.	USD	2.355%	15/03/2032	3,037,226	0.21
2,150,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.862%	21/08/2046	1,919,713	0.13
3,775,000	VMware, Inc.	USD	2.200%	15/08/2031	2,989,460	0.20
600,000	Walt Disney Co.	USD	6.400%	15/12/2035	661,560	0.05
5,550,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	5,129,421	0.35
11,050,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	9,762,454	0.67
3,569,000	Waste Management, Inc.	USD	4.875%	15/02/2034	3,504,865	0.24
4,650,000	Wells Fargo & Co.	USD	2.879%	30/10/2030	4,007,137	0.27
4,550,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.897%	25/07/2033	4,259,664	0.29
4,000,000	Williams Cos., Inc.	USD	2.600%	15/03/2031	3,301,160	0.23
1,775,000	Williams Cos., Inc.	USD	5.650%	15/03/2033	1,780,733	0.12
1,325,000	Workday, Inc.	USD	3.700%	01/04/2029	1,231,455	0.08
1,575,000	Workday, Inc.	USD	3.800%	01/04/2032	1,402,506	0.10
554,000	WP Carey, Inc.	USD	2.400%	01/02/2031	447,920	0.03
					662,340,370	45.34
債券合計（取得原価　米ドル　1,194,300,415）					1,133,498,633	77.60

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－5.59%			
アイルランド			
521,452	iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF	66,749,114	4.57
147,550	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	14,877,467	1.02
		81,626,581	5.59
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　80,959,912）		81,626,581	5.59
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　1,275,260,327）		1,215,125,214	83.19

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(%)
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－11.96%						
オーストラリア						
2,101,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	USD	2.950%	22/07/2030	1,976,768	0.14
2,408,000	Commonwealth Bank of Australia	USD	3.610%	12/09/2034	2,070,326	0.14
2,838,000	Macquarie Bank Ltd.	USD	3.052%	03/03/2036	2,186,963	0.15
1,500,000	Macquarie Group Ltd.	USD	1.340%	12/01/2027	1,360,380	0.09
1,075,000	Macquarie Group Ltd.	USD	3.763%	28/11/2028	988,248	0.07
2,925,000	National Australia Bank Ltd.	USD	6.429%	12/01/2033	2,966,593	0.20
1,250,000	Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	3.250%	13/05/2030	1,098,487	0.07
					12,647,765	0.86
ベルギー						
1,580,000	KBC Group NV	USD	5.796%	19/01/2029	1,568,229	0.11
5,075,000	KBC Group NV	USD	6.324%	21/09/2034	5,113,976	0.35
					6,682,205	0.46
バミューダ						
1,950,000	Bacardi Ltd.	USD	5.300%	15/05/2048	1,754,025	0.12
ケイマン諸島						
3,075,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.950%	01/07/2024	3,025,708	0.21
5,800,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4.250%	15/04/2026	5,528,502	0.38
1,825,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.250%	15/02/2027	1,655,038	0.11
					10,209,248	0.70
フランス						
9,175,000	BNP Paribas SA	USD	2.219%	09/06/2026	8,693,679	0.59
2,300,000	BNP Paribas SA	USD	2.159%	15/09/2029	1,942,879	0.13
5,200,000	BPCE SA	USD	1.652%	06/10/2026	4,776,096	0.33
3,575,000	BPCE SA	USD	4.625%	12/09/2028	3,401,362	0.23
950,000	BPCE SA	USD	3.116%	19/10/2032	731,852	0.05
2,850,000	BPCE SA	USD	5.748%	19/07/2033	2,716,591	0.19
6,675,000	Credit Agricole SA	USD	1.247%	26/01/2027	6,050,153	0.41
1,550,000	Credit Agricole SA	USD	5.514%	05/07/2033	1,543,227	0.11
4,375,000	Societe Generale SA	USD	1.488%	14/12/2026	3,963,925	0.27
2,584,000	Societe Generale SA	USD	6.221%	15/06/2033	2,423,379	0.17
					36,243,143	2.48
日本						
3,150,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	USD	5.500%	09/03/2028	3,170,160	0.22
オランダ						
2,725,000	Enel Finance International NV	USD	5.000%	15/06/2032	2,556,322	0.18
360,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	303,300	0.02
818,000	Syngenta Finance NV	USD	4.892%	24/04/2025	802,033	0.05
					3,661,655	0.25
ノルウェー						
3,529,000	Aker BP ASA	USD	2.000%	15/07/2026	3,219,295	0.22
国際機関債						
1,400,000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV	USD	5.400%	15/06/2033	1,358,462	0.09
1,200,000	Bacardi Ltd / Bacardi-Martini BV	USD	5.900%	15/06/2043	1,147,920	0.08
					2,506,382	0.17
スウェーデン						
2,075,000	Swedbank AB	USD	5.337%	20/09/2027	2,038,252	0.14
スイス						
2,450,000	UBS Group AG	USD	1.364%	30/01/2027	2,216,196	0.15

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						
スイス						
250,000	UBS Group AG	USD	1.305%	02/02/2027	225,915	0.02
275,000	UBS Group AG	USD	4.282%	09/01/2028	259,408	0.02
4,575,000	UBS Group AG	USD	4.194%	01/04/2031	4,109,036	0.28
2,875,000	UBS Group AG	USD	3.091%	14/05/2032	2,346,000	0.16
2,725,000	UBS Group AG	USD	9.016%	15/11/2033	3,229,397	0.22
1,788,000	UBS Group AG	USD	9.250%	Perp.	1,901,306	0.13
					14,287,258	0.98
米国						
2,213,000	Alcon Finance Corp.	USD	5.375%	06/12/2032	2,197,022	0.15
200,000	Alcon Finance Corp.	USD	5.750%	06/12/2052	199,874	0.01
3,925,000	Aviation Capital Group LLC	USD	1.950%	30/01/2026	3,579,168	0.25
65,000	Bay Area Toll Authority Class F	USD	6.263%	01/04/2049	71,783	0.00
2,715,000	Bayer US Finance LLC	USD	6.375%	21/11/2030	2,705,497	0.19
11,850,000	Broadcom, Inc.	USD	3.419%	15/04/2033	9,964,665	0.68
6,350,000	Broadcom, Inc.	USD	3.469%	15/04/2034	5,280,406	0.36
3,338,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	2,601,404	0.18
1,946,000	Cargill, Inc.	USD	5.125%	11/10/2032	1,937,652	0.13
3,275,000	Carrier Global Corp.	USD	5.900%	15/03/2034	3,372,660	0.23
875,000	Carrier Global Corp.	USD	6.200%	15/03/2054	925,496	0.06
2,050,000	Cheniere Energy Partners LP	USD	5.950%	30/06/2033	2,040,960	0.14
4,300,000	CoStar Group, Inc.	USD	2.800%	15/07/2030	3,533,783	0.24
3,875,000	Enel Finance America LLC	USD	2.875%	12/07/2041	2,447,721	0.17
9,625,000	Hyundai Capital America	USD	1.650%	17/09/2026	8,623,037	0.59
950,000	Hyundai Capital America	USD	5.700%	26/06/2030	939,484	0.06
600,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.268%	15/11/2040	405,744	0.03
1,575,000	IQVIA, Inc.	USD	6.250%	01/02/2029	1,602,279	0.11
300,000	Los Angeles Unified School District	USD	6.758%	01/07/2034	329,302	0.02
2,075,000	Mars, Inc.	USD	4.650%	20/04/2031	2,018,083	0.14
550,000	Metropolitan Transportation Authority	USD	6.668%	15/11/2039	586,470	0.04
80,000	Metropolitan Transportation Authority	USD	7.336%	15/11/2039	94,184	0.01
5,875,000	Netflix, Inc.	USD	4.875%	15/06/2030	5,777,710	0.40
925,000	NRG Energy, Inc.	USD	4.450%	15/06/2029	840,548	0.06
975,000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	USD	3.400%	15/11/2026	910,709	0.06
250,000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	USD	6.583%	15/05/2049	276,617	0.02
2,750,000	Roche Holdings, Inc.	USD	5.593%	13/11/2033	2,856,122	0.20
875,000	State of California	USD	7.625%	01/03/2040	1,049,116	0.07
230,769	State of Illinois	USD	6.725%	01/04/2035	236,850	0.02
1,880,000	Stellantis Finance US, Inc.	USD	1.711%	29/01/2027	1,671,677	0.11
1,480,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America	USD	4.900%	15/09/2044	1,317,466	0.09
3,400,000	Veralto Corp.	USD	5.350%	18/09/2028	3,393,710	0.23
5,025,000	Vistra Operations Co. LLC	USD	4.300%	15/07/2029	4,562,449	0.31
					78,349,648	5.36
債券合計（取得原価　米ドル　185,677,655）					174,769,036	11.96
非政府機関アセット・バック債－2.31%						
ケイマン諸島						
6,300,000	AIMCO CLO Series 2017-AA Class AR	USD	6.727%	20/04/2034	6,277,692	0.43
2,000,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Class DR	USD	9.032%	19/04/2034	1,957,032	0.13
3,600,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	6.632%	18/04/2034	3,576,543	0.25
3,028,140	Battalion CLO XII Ltd. 2018-12A Class A1	USD	6.708%	17/05/2031	3,013,711	0.21
8,233,321	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Class A	USD	6.405%	15/04/2029	8,201,944	0.56
4,200,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class AR	USD	6.628%	20/04/2031	4,188,538	0.29
3,650,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class DR	USD	8.838%	20/04/2031	3,621,019	0.25

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(%)
非政府機関アセット・バック債						
ケイマン諸島						
1,499,607	OZLM XVI Ltd. 2017-16A Class A1R	USD	6.663%	16/05/2030	1,495,241	0.10
					32,331,720	2.22
米国						
6,245	Alternative Loan Trust 2006-OA16 Class A2	USD	5.645%	25/10/2046	5,501	0.00
1,485,592	SLM Student Loan Trust 2003-1 Class A5A	USD	5.592%	15/12/2032	1,348,642	0.09
					1,354,143	0.09
非政府機関アセット・バック債合計（取得原価　米ドル　33,926,198）					33,685,863	2.31
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　219,603,853）					208,454,899	14.27
その他譲渡性有価証券						
債券－0.04%						
米国						
850,000	Broadcom, Inc.	USD	3.187%	15/11/2036	650,786	0.04
債券合計（取得原価　米ドル　831,946）					650,786	0.04
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　831,946）					650,786	0.04
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　1,495,696,126）					1,424,230,899	97.50

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(%)
	カナダドル				
325	Canadian Government Bond 10YR Futures 19/03/2024	買建	28,592,824	281,129	0.02
	ユーロ				
4	Euro OAT Futures 07/12/2023	買建	553,523	960	0.00
29	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	買建	4,177,548	68,171	0.00
427	German Federal Republic Bonds 2YR Futures 07/12/2023	買建	49,082,869	144,299	0.01
12	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	買建	1,693,165	75,141	0.01
			55,507,105	288,571	0.02
	米ドル				
326	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	37,999,375	265,923	0.02
170	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	買建	34,762,344	116,875	0.01
542	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	66,835,375	800,296	0.05
			139,597,094	1,183,094	0.08
先物取引未実現利益				1,752,794	0.12

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				
(85)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(10,887,949)	(80,050)	(0.01)
	英ポンド				
(43)	UK Long Gilt Bond Futures 26/03/2024	売建	(5,238,281)	(24,975)	(0.00)
	米ドル				
(22)	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	売建	(2,564,375)	(18,734)	(0.00)
(706)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(77,527,625)	(501,922)	(0.04)
(52)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(5,710,250)	(36,969)	(0.00)
(32)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(6,543,500)	(23,000)	(0.00)
(18)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(1,923,328)	(7,734)	(0.00)
(75)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(8,013,867)	(32,227)	(0.00)
(863)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(98,044,891)	(728,156)	(0.05)
(38)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(4,317,156)	(32,063)	(0.00)
(44)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(5,425,750)	(65,312)	(0.01)
			(210,070,742)	(1,446,117)	(0.10)
先物取引未実現損失				(1,551,142)	(0.11)

外国為替予約取引－(0.64%)

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(%)
EUR	33,253,220	USD	35,646,533	06/12/2023	632,227	0.05
GBP	3,443,585	USD	4,308,855	10/01/2024	40,621	0.00
外国為替予約取引未実現利益					672,848	0.05

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(%)
USD	349,619,584	EUR	326,784,348	06/12/2023	(6,897,211)	(0.47)
USD	80,684,050	GBP	66,335,804	10/01/2024	(3,102,447)	(0.22)
外国為替予約取引未実現損失					(9,999,658)	(0.69)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.78%

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(%)
CHF	62,200,791	USD	70,212,198	04/12/2023	837,882	0.05
EUR	472,907,002	USD	505,447,597	06/12/2023	10,486,810	0.72
GBP	17,827,490	USD	21,712,604	10/01/2024	804,689	0.06
SGD	127,477	USD	93,967	12/01/2024	1,551	0.00
SEK	65,530,452	USD	6,067,393	30/01/2024	191,238	0.01
SEK	1,311,371	USD	121,025	01/02/2024	4,230	0.00
CHF	58,842,552	USD	67,801,233	23/02/2024	8,845	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					12,335,245	0.84

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(%)
USD	70,956,884	CHF	62,200,792	04/12/2023	(93,193)	(0.00)
USD	57,856,964	EUR	53,725,431	06/12/2023	(756,672)	(0.06)
USD	1,363,066	GBP	1,112,936	10/01/2024	(42,646)	(0.00)
USD	356,685	CAD	488,000	09/02/2024	(2,855)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(895,366)	(0.06)

スワップ契約－0.20%

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					
2,340,000	Floating (CHF 1 month SARON)	Fixed 1.750%	CHF	20/12/2033	107,471	0.01
11,270,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 5.250%	GBP	20/12/2025	113,402	0.01
2,170,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.250%	GBP	20/12/2038	36,100	0.00
7,460,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.000%	GBP	20/12/2043	24,124	0.00
1,250,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.000%	GBP	20/12/2053	3,814	0.00
799,000,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 1.000%	JPY	20/12/2033	7,750	0.00
金利スワップ未実現利益					292,661	0.02
	クレジット・デフォルト・スワップ					
3,000,000	Floating (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fixed 1.000%	EUR	20/06/2024	3,472	0.00
3,850,000	Floating (Cellnex Telecom SA)	Fixed 5.000%	EUR	20/12/2028	145,570	0.01
161,625,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2025	1,189,801	0.08
76,900,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2026	252,212	0.02
76,050,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	241,844	0.02
50,725,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	649,177	0.05
20,700,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	210,326	0.01
67,127,397	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	183,516	0.01
2,170,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	9,717	0.00
2,180,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	13,913	0.00
1,760,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	3,549	0.00
39,328,756	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	245,662	0.02
2,210,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	27,663	0.00
2,180,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	10,282	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					3,186,704	0.22
スワップ契約未実現利益合計					3,479,365	0.24

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					
6,310,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 4.250%	AUD	20/12/2028	(54,716)	(0.01)
1,590,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 1 month CORRA)	CAD	20/12/2033	(25,894)	(0.00)
2,150,000	Fixed 3.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2025	(15,580)	(0.00)
2,990,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2026	(33,820)	(0.00)
2,480,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2028	(37,797)	(0.00)
2,050,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2030	(35,267)	(0.00)
1,000,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2033	(18,850)	(0.00)
230,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2043	(4,445)	(0.00)
220,000	Fixed 5.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2026	(3,155)	(0.00)
12,750,000	Fixed 4.750%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2027	(222,087)	(0.02)
2,880,000	Fixed 4.500%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2030	(67,226)	(0.01)
620,000	Fixed 4.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2033	(13,354)	(0.00)
180,000	Fixed 4.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2043	(1,780)	(0.00)

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					
130,000	Fixed 4.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2053	(433)	(0.00)
85,000,000	Fixed 0.500%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	20/12/2028	(587)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(534,991)	(0.04)
	クレジット・デフォルト・スワップ					
4,050,000	Fixed 1.000%	Floating (BASF SE)	EUR	20/06/2028	(21,154)	(0.00)
3,975,000	Fixed 1.000%	Floating (Next Group PLC)	EUR	20/06/2028	(74,580)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(95,734)	(0.00)
スワップ契約未実現損失合計					(630,725)	(0.04)
投資評価額（取得原価　米ドル　1,495,696,126）					1,429,394,260	97.85
その他資産・負債					31,316,873	2.15
投資主資本					1,460,711,133	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　1,495,696,126）	1,424,230,899	97.50
先物取引未実現利益	1,752,794	0.12
先物取引未実現損失	(1,551,142)	(0.11)
外国為替予約取引未実現利益	672,848	0.05
外国為替予約取引未実現損失	(9,999,658)	(0.69)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	12,335,245	0.84
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(895,366)	(0.06)
スワップ契約未実現利益	3,479,365	0.24
スワップ契約未実現損失	(630,725)	(0.04)
その他資産・負債	31,316,873	2.15
投資主資本	1,460,711,133	100.00

〈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・エクイティ・パートナーズ ＥＳＧ ポートフォリオ　ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ＥＳＧ ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	403
スワップ契約を除く支払利息	9,721
有価証券貸付にかかる手数料	12,325
投資顧問報酬	10,818,843
保管費用	174,475
管理事務代行報酬	316,181
販売報酬およびサービシング報酬	62,942
名義書換事務代行報酬	127,969
年次税	401,231
専門家報酬	35,257
その他運用費用	571,721
	12,531,068
費用合計	12,531,068

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	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			
普通株式－93.41%			
フィンランド			
1,203,418	Neste Oyj	45,961,448	3.32
アイルランド			
133,546	Accenture PLC Class A	44,540,930	3.21
日本			
352,500	Hoya Corp.	39,720,572	2.86
86,000	Keyence Corp.	36,700,913	2.65
		76,421,485	5.51
スペイン			
3,132,357	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	29,229,783	2.11
スウェーデン			
4,546,667	Hexagon AB Class B	45,297,130	3.27
スイス			
510,571	DSM-Firmenich AG	48,390,604	3.49
307,966	Nestle SA	34,748,851	2.51
1,002,493	UBS Group AG	28,158,436	2.03
		111,297,891	8.03
台湾			
349,726	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	34,234,678	2.47
英国			
442,622	AstraZeneca PLC	56,359,478	4.07

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
英国			
1,110,474	Compass Group PLC	28,295,189	2.04
169,068	Ferguson PLC	28,733,566	2.07
521,905	Reckitt Benckiser Group PLC	35,558,747	2.57
7,425,166	Rentokil Initial PLC	40,398,543	2.91
		189,345,523	13.66
米国			
366,535	Alphabet, Inc. Class A	49,141,347	3.55
388,459	Amazon.com, Inc.	56,718,899	4.09
662,814	Ball Corp.	36,355,348	2.62
960,989	Boston Scientific Corp.	52,988,933	3.82
36,708	Costco Wholesale Corp.	21,495,838	1.55
200,235	Danaher Corp.	44,316,010	3.20
74,119	Intuit, Inc.	42,467,963	3.07
132,633	Marsh & McLennan Cos., Inc.	26,100,848	1.88
61,558	Martin Marietta Materials, Inc.	28,268,665	2.04
267,656	Microsoft Corp.	101,334,562	7.31
245,535	NIKE, Inc. Class B	26,893,449	1.94
393,292	Northern Trust Corp.	31,125,129	2.25
54,918	NVIDIA Corp.	26,193,964	1.89
369,354	Procter & Gamble Co.	55,728,131	4.02
103,828	S&P Global, Inc.	43,119,768	3.11
392,753	Walt Disney Co.	36,498,536	2.63
233,734	Waste Management, Inc.	39,685,696	2.86
		718,433,086	51.83
普通株式合計（取得原価　米ドル　1,192,811,820）		1,294,761,954	93.41

口数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託－4.70%			
米国			
315,434	American Tower Corp.	65,137,121	4.70
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　68,338,020）		65,137,121	4.70
投資信託証券－1.34%			
アイルランド			
18,609,690	Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	18,609,690	1.34
		18,609,690	1.34
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　18,609,690）		18,609,690	1.34
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　1,279,759,530）		1,378,508,765	99.45
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　1,279,759,530）		1,378,508,765	99.45

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.05%

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(%)
CHF	3,738,741	USD	4,261,153	04/12/2023	9,498	0.00
EUR	83,179,051	USD	88,992,094	06/12/2023	1,754,996	0.13
GBP	826,712	EUR	946,857	10/01/2024	9,510	0.00
GBP	3,153,669	USD	3,951,276	10/01/2024	32,016	0.00
JPY	157,022,251	USD	1,066,632	13/02/2024	3,961	0.00
USD	9,849,441	JPY	1,442,525,279	13/02/2024	14,164	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					1,824,145	0.13

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(%)
USD	4,228,952	CHF	3,738,741	04/12/2023	(41,697)	(0.00)
USD	13,948,302	EUR	13,038,143	06/12/2023	(276,119)	(0.02)
USD	21,768,600	GBP	17,877,824	10/01/2024	(812,271)	(0.06)
USD	3,334,868	CHF	2,894,610	23/02/2024	(875)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(1,130,962)	(0.08)
投資評価額（取得原価　米ドル　1,279,759,530）					1,379,201,948	99.50
その他資産・負債					6,900,627	0.50
投資主資本					1,386,102,575	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　1,279,759,530）	1,378,508,765	99.45
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	1,824,145	0.13
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(1,130,962)	(0.08)
その他資産・負債	6,900,627	0.50
投資主資本	1,386,102,575	100.00

〈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・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）　ＩＸＯ　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・フィックスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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11月30日に終了した期間）（単位：ユーロ）

費用	
当座借越支払利息	2,325
有価証券貸付にかかる手数料	94
投資顧問報酬	2,127,717
保管費用	277,700
管理事務代行報酬	186,494
販売報酬およびサービシング報酬	11,878
名義書換事務代行報酬	72,263
年次税	133,097
専門家報酬	29,487
その他運用費用	289,105
	3,130,160
投資顧問報酬調整額	(843)
費用合計	3,129,317

■保有有価証券明細（2023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（ユーロ）	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－56.48%						
オーストラリア						
575,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	EUR	5.101%	03/02/2033	578,421	0.08
975,000	Westpac Banking Corp.	USD	2.894%	04/02/2030	854,467	0.13
1,125,000	Westpac Banking Corp.	USD	2.668%	15/11/2035	800,133	0.12
					2,233,021	0.33
オーストリア						
2,560,000	Austria Government Bond	EUR	0.000%	20/10/2028	2,236,365	0.33
390,000	Austria Government Bond	EUR	2.100%	Perp.	270,348	0.04
400,000	Austria Government Bond	EUR	0.850%	Perp.	166,972	0.03
1,300,000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5.750%	27/01/2028	1,355,263	0.20
1,500,000	Volksbank Wien AG	EUR	0.875%	23/03/2026	1,369,620	0.20
					5,398,568	0.80
ベルギー						
610,000	Belgium Government Bond-Series 80	EUR	2.150%	22/06/2066	431,355	0.06
4,700,000	Belgium Government Bond-Series 94	EUR	0.350%	22/06/2032	3,764,888	0.56
					4,196,243	0.62
カナダ						
2,350,000	Bank of Nova Scotia	GBP	1.250%	17/12/2025	2,504,939	0.37
5,220,000	Canada Government Bond	CAD	2.750%	01/12/2048	3,130,005	0.46
400,000	Enbridge, Inc.	USD	6.000%	15/11/2028	376,797	0.06
825,000	Enbridge, Inc.	USD	5.700%	08/03/2033	758,237	0.11

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
カナダ						
281,000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4.700%	16/11/2029	296,435	0.04
1,800,000	Province of British Columbia Canada	CAD	2.850%	18/06/2025	1,184,488	0.18
1,100,000	Province of British Columbia Canada-Series BCCD	CAD	4.950%	18/06/2040	786,911	0.12
2,100,000	Province of Ontario Canada	CAD	2.600%	02/06/2025	1,377,695	0.20
800,000	Province of Ontario Canada	CAD	4.650%	02/06/2041	554,110	0.08
1,210,000	Province of Quebec Canada	GBP	2.250%	15/09/2026	1,303,124	0.19
500,000	Province of Quebec Canada	CAD	4.250%	01/12/2043	329,848	0.05
					12,602,589	1.86
ケイマン諸島						
200,000	DP World Crescent Ltd.	USD	3.875%	18/07/2029	169,585	0.03
1,290,000	Gaci First Investment Co.	USD	4.750%	14/02/2030	1,157,381	0.17
					1,326,966	0.20
コロンビア						
2,237,200,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	433,337	0.06
デンマーク						
1,775,000	Danske Bank A/S	USD	4.298%	01/04/2028	1,543,122	0.23
1,600,000	Denmark Government Bond	DKK	4.500%	15/11/2039	258,716	0.04
					1,801,838	0.27
フィンランド						
2,190,000	Finland Government Bond	EUR	1.500%	15/09/2032	1,943,406	0.28
675,000	Neste Oyj	EUR	3.875%	21/05/2031	678,368	0.10
325,000	Teollisuuden Voima Oyj	EUR	4.750%	01/06/2030	328,751	0.05
					2,950,525	0.43
フランス						
3,200,000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1.250%	18/06/2025	3,483,131	0.52
300,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4.125%	13/03/2029	304,752	0.05
1,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	EUR	4.375%	02/05/2030	1,111,550	0.16
300,000	BNP Paribas SA	EUR	3.875%	23/02/2029	300,897	0.05
300,000	BPCE SA	EUR	1.750%	26/04/2027	281,769	0.04
400,000	BPCE SA	EUR	5.750%	01/06/2033	410,484	0.06
200,000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	EUR	0.000%	17/01/2024	199,044	0.03
2,700,000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1.500%	25/05/2032	2,379,321	0.35
600,000	Credit Agricole SA	EUR	3.875%	20/04/2031	602,160	0.09
5,600,000	Dexia Credit Local SA	GBP	1.250%	21/07/2025	6,074,284	0.90
800,000	Electricite de France SA	GBP	5.875%	18/07/2031	934,849	0.14
50,000	Electricite de France SA	GBP	6.125%	02/06/2034	58,179	0.01
800,000	Electricite de France SA	EUR	2.875%	Perp.	719,904	0.11
2,760,000	France Government Bond OAT	EUR	3.250%	25/05/2045	2,665,332	0.39
650,000	France Government Bond OAT	EUR	1.750%	25/05/2066	410,098	0.06
300,000	Societe Generale SA	EUR	4.250%	06/12/2030	295,806	0.04
600,000	Sogecap SA	EUR	6.500%	16/05/2044	614,508	0.09
350,000	TotalEnergies SE	EUR	3.369%	Perp.	337,421	0.05
450,000	TotalEnergies SE	EUR	2.000%	Perp.	366,898	0.05
700,000	Veolia Environnement SA	EUR	1.625%	Perp.	635,187	0.09
300,000	Veolia Environnement SA	EUR	2.500%	Perp.	257,862	0.04
					22,443,436	3.32
ドイツ						
550,000	Deutsche Bank AG	USD	2.129%	24/11/2026	462,319	0.07
225,000	Deutsche Bank AG	USD	6.720%	18/01/2029	210,119	0.03
1,500,000	Deutsche Bank AG	EUR	5.000%	05/09/2030	1,499,565	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
ドイツ						
1,300,000	Deutsche Bank AG	EUR	4.000%	24/06/2032	1,204,047	0.18
233,000	Deutsche Bank AG	USD	3.742%	07/01/2033	163,551	0.02
7,700,000	Kreditanstalt für Wiederaufbau	EUR	3.125%	10/10/2028	7,773,997	1.15
					11,313,598	1.67
ハンガリー						
940,000	Hungary Government International Bond	USD	6.125%	22/05/2028	878,261	0.13
インド						
250,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	188,596	0.03
インドネシア						
4,300,000	Indonesia Government International Bond	EUR	1.750%	24/04/2025	4,162,615	0.62
940,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	562,897	0.08
17,950,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series 100	IDR	6.625%	15/02/2034	1,058,231	0.16
23,006,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	1,434,487	0.21
5,612,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	327,369	0.05
17,844,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	1,037,745	0.15
3,475,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	198,500	0.03
350,000	Pertamina Persero PT	USD	2.300%	09/02/2031	261,693	0.04
					9,043,537	1.34
アイルランド						
507,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.000%	29/10/2028	410,136	0.06
310,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.300%	30/01/2032	235,883	0.03
200,000	AIB Group PLC	EUR	4.625%	23/07/2029	201,070	0.03
400,000	AIB Group PLC	EUR	1.875%	19/11/2029	384,884	0.06
558,000	AIB Group PLC	EUR	2.875%	30/05/2031	523,549	0.08
725,000	AIB Group PLC	EUR	5.250%	23/10/2031	756,668	0.11
1,423,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1.875%	05/06/2026	1,371,715	0.20
175,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	6.750%	01/03/2033	183,762	0.03
1,425,000	Dell Bank International DAC	EUR	1.625%	24/06/2024	1,405,492	0.21
1,640,000	Ireland Government Bond	EUR	0.350%	18/10/2032	1,323,316	0.19
74,000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4.900%	01/12/2032	66,639	0.01
327,000	Permanent TSB Group Holdings PLC	EUR	6.625%	25/04/2028	339,390	0.05
753,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	USD	3.000%	19/04/2051	535,942	0.08
					7,738,446	1.14
イスラエル						
3,150,000	Israel Government Bond - Fixed-Series 432	ILS	1.300%	30/04/2032	618,508	0.09
イタリア						
500,000	A2A SpA	EUR	4.375%	03/02/2034	497,860	0.07
450,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	4.750%	24/01/2031	448,007	0.07
325,000	Enel SpA	EUR	6.625%	Perp.	337,139	0.05
1,475,000	Enel SpA-Series 6.5Y	EUR	1.375%	Perp.	1,261,361	0.19
470,000	Enel SpA-Series 63.5	EUR	3.375%	Perp.	442,110	0.06
2,640,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-Series 16Y	EUR	3.250%	01/03/2038	2,295,295	0.34
2,930,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-Series 30Y	EUR	2.150%	01/09/2052	1,795,152	0.27
4,080,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-Series 5Y	EUR	0.000%	01/08/2026	3,738,259	0.55
360,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro-Series 7Y	EUR	1.450%	15/05/2025	350,262	0.05
					11,165,445	1.65
日本						
140,000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2.125%	01/09/2026	135,626	0.02
765,000,000	Japan Government Bond-Series 15	JPY	1.000%	20/03/2062	3,720,791	0.55
1,116,000,000	Japan Government Bond-Series 182	JPY	1.100%	20/09/2042	6,585,663	0.97

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
日本						
2,591,850,000	Japan Government Bond-Series 359	JPY	0.100%	20/06/2030	15,740,395	2.33
2,335,400,000	Japan Government Bond-Series 364	JPY	0.100%	20/09/2031	13,988,150	2.07
2,298,300,000	Japan Government Bond-Series 438	JPY	0.005%	01/07/2024	14,212,005	2.10
2,154,500,000	Japan Government Bond-Series 440	JPY	0.005%	01/09/2024	13,323,187	1.97
2,312,950,000	Japan Government Bond-Series 444	JPY	0.005%	01/01/2025	14,297,879	2.11
835,700,000	Japan Government Bond-Series 76	JPY	1.400%	20/09/2052	4,853,704	0.72
650,000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0.339%	19/07/2024	635,135	0.09
950,000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2.608%	14/07/2031	692,841	0.10
1,625,000	Norinchukin Bank	USD	1.284%	22/09/2026	1,329,940	0.20
500,000	ORIX Corp.	EUR	4.477%	01/06/2028	514,050	0.08
400,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	3.040%	16/07/2029	323,355	0.05
307,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5.766%	13/01/2033	286,088	0.04
279,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	USD	5.776%	13/07/2033	259,803	0.04
					90,898,612	13.44
ジャージー						
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	146,438	0.02
2,771,367	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	2,010,123	0.30
					2,156,561	0.32
ルクセンブルク						
450,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2.000%	15/02/2024	447,237	0.07
525,000	Logicor Financing SARL	EUR	0.750%	15/07/2024	510,163	0.07
1,425,000	Logicor Financing SARL	EUR	1.625%	15/07/2027	1,253,544	0.18
350,000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0.250%	02/07/2025	331,086	0.05
					2,542,030	0.37
メキシコ						
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	4.250%	31/10/2026	174,807	0.02
290,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	244,063	0.04
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	143,459	0.02
300,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	215,188	0.03
330,000	Mexico Government International Bond	USD	3.250%	16/04/2030	266,901	0.04
1,631,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	952,600	0.14
					1,997,018	0.29
オランダ						
850,000	ABN AMRO Bank NV	USD	4.750%	28/07/2025	757,301	0.11
2,000,000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0.750%	08/03/2025	1,920,840	0.28
1,010,000	BNG Bank NV	GBP	0.375%	15/12/2025	1,066,409	0.16
300,000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	8.750%	15/06/2030	324,844	0.05
485,000	E.ON International Finance BV	GBP	6.375%	07/06/2032	589,931	0.09
1,650,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.625%	13/10/2031	962,527	0.14
600,000	IMCD NV	EUR	4.875%	18/09/2028	607,170	0.09
725,000	ING Groep NV	USD	4.017%	28/03/2028	630,901	0.09
600,000	ING Groep NV	EUR	1.000%	16/11/2032	515,028	0.07
615,000	JDE Peet's NV	EUR	0.244%	16/01/2025	588,629	0.09
900,000	Lseg Netherlands BV	EUR	4.231%	29/09/2030	924,471	0.14
2,710,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	2,092,927	0.31
150,000	Prosus NV	EUR	2.031%	03/08/2032	110,633	0.02
700,000	Sartorius Finance BV	EUR	4.375%	14/09/2029	707,896	0.10
800,000	Sartorius Finance BV	EUR	4.500%	14/09/2032	807,768	0.12
500,000	Sartorius Finance BV	EUR	4.875%	14/09/2035	506,115	0.07
805,000	TenneT Holding BV	EUR	4.500%	28/10/2034	868,667	0.13

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
オランダ						
300,000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0.840%	25/09/2025	283,941	0.04
1,200,000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1.332%	25/09/2028	1,062,600	0.16
					15,328,598	2.26
パナマ						
290,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	16/04/2050	173,620	0.03
200,000	Panama Government International Bond	USD	3.870%	23/07/2060	103,545	0.01
					277,165	0.04
ペルー						
1,920,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	462,415	0.07
270,000	Peru Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	143,541	0.02
					605,956	0.09
ポルトガル						
1,600,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	EUR	1.950%	15/06/2029	1,530,768	0.23
カタール						
480,000	QatarEnergy	USD	2.250%	12/07/2031	361,353	0.05
1,340,000	QatarEnergy	USD	3.125%	12/07/2041	884,407	0.13
970,000	QatarEnergy	USD	3.300%	12/07/2051	596,858	0.09
					1,842,618	0.27
ルーマニア						
1,600,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	318,175	0.05
350,000	Romania Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	293,886	0.04
560,000	Romania Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	418,049	0.06
70,000	Romania Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	51,844	0.01
410,000	Romania Government International Bond	USD	5.125%	15/06/2048	300,669	0.04
380,000	Romania Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	236,550	0.04
330,000	Romania Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	200,408	0.03
					1,819,581	0.27
シンガポール						
223,000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	USD	4.750%	19/05/2033	198,807	0.03
韓国						
1,701,150,000	Korea Treasury Bond-Series 2906	KRW	1.875%	10/06/2029	1,112,992	0.17
9,370,750,000	Korea Treasury Bond-Series 2912	KRW	1.375%	10/12/2029	5,885,610	0.87
7,131,800,000	Korea Treasury Bond-Series 3106	KRW	2.000%	10/06/2031	4,555,626	0.67
290,000	POSCO	USD	5.750%	17/01/2028	268,845	0.04
					11,823,073	1.75
スペイン						
700,000	Banco de Sabadell SA	EUR	5.250%	07/02/2029	705,355	0.10
800,000	Banco Santander SA	USD	2.706%	27/06/2024	720,689	0.11
1,400,000	Banco Santander SA	USD	3.800%	23/02/2028	1,180,728	0.18
400,000	Banco Santander SA	USD	2.749%	03/12/2030	287,333	0.04
600,000	Banco Santander SA	USD	6.921%	08/08/2033	547,540	0.08
300,000	CaixaBank SA	EUR	1.125%	17/05/2024	296,121	0.04
1,000,000	CaixaBank SA	EUR	0.375%	18/11/2026	929,460	0.14
300,000	CaixaBank SA	EUR	0.625%	21/01/2028	271,485	0.04
1,000,000	CaixaBank SA	EUR	4.250%	06/09/2030	1,011,530	0.15
300,000	CaixaBank SA	EUR	5.375%	14/11/2030	314,841	0.05
900,000	CaixaBank SA	EUR	6.250%	23/02/2033	923,004	0.14
1,840,000	Spain Government Bond	EUR	1.250%	31/10/2030	1,619,421	0.24
3,690,000	Spain Government Bond	EUR	2.550%	31/10/2032	3,455,648	0.51
1,170,000	Spain Government Bond	EUR	2.900%	31/10/2046	972,375	0.14

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
スペイン						
1,360,000	Spain Government Bond	EUR	3.450%	30/07/2066	1,156,014	0.17
					14,391,544	2.13
国際機関債						
630,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	527,320	0.08
740,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	552,310	0.08
6,800,000	European Investment Bank	SEK	1.750%	12/11/2026	569,130	0.08
7,700,000	European Investment Bank	EUR	3.000%	15/11/2028	7,724,717	1.14
					9,373,477	1.38
スウェーデン						
625,000	Assa Abloy AB	EUR	3.875%	13/09/2030	637,500	0.10
1,275,000	Volvo Treasury AB	EUR	0.125%	17/09/2024	1,236,839	0.18
					1,874,339	0.28
スイス						
1,100,000	Credit Suisse AG	USD	2.950%	09/04/2025	967,473	0.14
869,000	UBS AG	GBP	0.625%	18/12/2023	1,003,833	0.15
250,000	UBS Group AG	USD	3.750%	26/03/2025	222,461	0.03
1,650,000	UBS Group AG	USD	2.593%	11/09/2025	1,470,207	0.22
250,000	UBS Group AG	USD	2.593%	11/09/2025	222,759	0.03
255,000	UBS Group AG	EUR	3.250%	02/04/2026	251,256	0.04
2,125,000	UBS Group AG	EUR	0.250%	03/11/2026	1,967,771	0.29
825,000	UBS Group AG	EUR	1.000%	24/06/2027	760,097	0.11
1,550,000	UBS Group AG	EUR	0.650%	14/01/2028	1,387,405	0.21
925,000	UBS Group AG	EUR	7.750%	01/03/2029	1,042,688	0.16
719,000	UBS Group AG	USD	3.875%	Perp.	567,640	0.08
					9,863,590	1.46
タイ						
7,610,000	Thailand Government Bond	THB	2.650%	17/06/2028	198,996	0.03
8,310,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	219,417	0.03
3,880,000	Thailand Government Bond	THB	3.350%	17/06/2033	104,412	0.02
37,200,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	829,739	0.12
2,980,000	Thailand Government Bond	THB	3.390%	17/06/2037	79,509	0.01
11,590,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	305,948	0.05
					1,738,021	0.26
アラブ首長国連邦						
780,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	626,524	0.09
100,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	97,053	0.02
					723,577	0.11
英国						
250,000	Aviva PLC	GBP	6.125%	14/11/2036	290,251	0.04
750,000	Barclays PLC	EUR	3.375%	02/04/2025	747,180	0.11
1,500,000	Barclays PLC	USD	2.279%	24/11/2027	1,232,477	0.18
575,000	Barclays PLC	EUR	4.918%	08/08/2030	583,613	0.09
1,490,000	Barclays PLC	USD	7.437%	02/11/2033	1,456,058	0.22
350,000	BP Capital Markets PLC	EUR	1.594%	03/07/2028	321,759	0.05
2,100,000	HSBC Holdings PLC	USD	3.803%	11/03/2025	1,912,484	0.28
375,000	HSBC Holdings PLC	USD	4.583%	19/06/2029	327,270	0.05
1,125,000	National Grid PLC	EUR	4.275%	16/01/2035	1,108,924	0.16
860,000	NatWest Group PLC	GBP	2.105%	28/11/2031	862,362	0.13
400,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4.625%	07/05/2031	392,029	0.06
625,000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3.250%	30/09/2025	694,962	0.10

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
債券						
英国						
575,000	Rothesay Life PLC	GBP	7.734%	16/05/2033	673,647	0.10
1,950,000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1.089%	15/03/2025	1,757,752	0.26
1,225,000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1.532%	21/08/2026	1,032,665	0.15
650,000	SSE PLC	EUR	4.000%	05/09/2031	658,892	0.10
625,000	Standard Chartered PLC	USD	1.214%	23/03/2025	563,537	0.08
2,250,000	Standard Chartered PLC	USD	1.456%	14/01/2027	1,864,721	0.28
850,000	Thames Water Utilities Finance PLC	EUR	4.375%	18/01/2031	784,856	0.12
1,170,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.250%	22/01/2044	1,100,940	0.16
580,000	United Kingdom Gilt	GBP	4.250%	07/12/2046	628,370	0.09
3,650,000	United Kingdom Gilt	GBP	1.750%	22/07/2057	2,187,313	0.32
1,100,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.500%	22/07/2068	1,028,388	0.15
250,000	Vodafone Group PLC	EUR	1.875%	11/09/2025	241,973	0.04
					22,452,423	3.32
米国						
950,000	AbbVie, Inc.	USD	2.600%	21/11/2024	846,640	0.12
400,000	AbbVie, Inc.	USD	3.200%	21/11/2029	332,863	0.05
1,900,000	Air Lease Corp.	USD	3.250%	01/03/2025	1,681,697	0.25
575,000	Air Lease Corp.	USD	2.875%	15/01/2026	496,058	0.07
725,000	Ally Financial, Inc.	USD	7.100%	15/11/2027	677,960	0.10
425,000	Amazon.com, Inc.	USD	2.100%	12/05/2031	325,301	0.05
75,000	Ameren Corp.	USD	2.500%	15/09/2024	66,995	0.01
215,000	American Express Co.	USD	2.500%	30/07/2024	193,060	0.03
750,000	Amgen, Inc.	USD	5.150%	02/03/2028	689,644	0.10
1,700,000	Amgen, Inc.	USD	5.250%	02/03/2030	1,568,631	0.23
261,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	220,483	0.03
1,500,000	Amgen, Inc.	USD	5.250%	02/03/2033	1,360,903	0.20
350,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.750%	23/01/2029	320,204	0.05
775,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.600%	15/04/2048	636,432	0.09
725,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.500%	01/06/2050	587,058	0.09
1,400,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.750%	15/04/2058	1,143,151	0.17
375,000	AT&T, Inc.	USD	4.300%	15/02/2030	325,816	0.05
2,500,000	AT&T, Inc.	USD	2.750%	01/06/2031	1,927,628	0.28
259,000	AT&T, Inc.	EUR	1.800%	14/09/2039	182,833	0.02
29,000	AT&T, Inc.	USD	3.650%	01/06/2051	18,540	0.00
325,000	AutoNation, Inc.	USD	1.950%	01/08/2028	246,915	0.04
7,125,000	Bank of America Corp.	USD	3.366%	23/01/2026	6,330,857	0.94
2,325,000	Bank of America Corp.	USD	5.202%	25/04/2029	2,097,913	0.31
250,000	Bank of America Corp.	USD	2.592%	29/04/2031	190,684	0.03
425,000	Bank of America Corp.	USD	2.687%	22/04/2032	317,006	0.05
851,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	716,153	0.11
375,000	Bank of America Corp.	USD	5.015%	22/07/2033	326,637	0.05
775,000	Bank of America Corp.	USD	5.288%	25/04/2034	682,986	0.10
396,000	Becton Dickinson & Co.	USD	3.363%	06/06/2024	358,491	0.05
270,000	Becton Dickinson & Co.	EUR	0.034%	13/08/2025	253,457	0.04
375,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.400%	26/07/2029	319,233	0.05
400,000	Broadcom, Inc.	USD	4.300%	15/11/2032	337,006	0.05
435,000	Capital One Financial Corp.	USD	3.300%	30/10/2024	388,764	0.06
850,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.200%	29/10/2025	749,260	0.11
1,000,000	Cargill, Inc.	EUR	3.875%	24/04/2030	1,009,320	0.15
775,000	CBRE Services, Inc.	USD	5.950%	15/08/2034	704,384	0.10
1,075,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.800%	01/03/2050	733,747	0.11

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
375,000	Cigna Group	USD	4.375%	15/10/2028	331,935	0.05
763,000	Cigna Group	USD	5.400%	15/03/2033	698,485	0.10
250,000	Citigroup, Inc.	GBP	2.750%	24/01/2024	288,104	0.04
1,900,000	Citigroup, Inc.	USD	6.042%	30/10/2024	1,740,548	0.26
4,725,000	Citigroup, Inc.	USD	3.106%	08/04/2026	4,176,918	0.62
375,000	Citigroup, Inc.	USD	4.412%	31/03/2031	318,838	0.05
375,000	Comcast Corp.	USD	4.150%	15/10/2028	332,337	0.05
1,875,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.400%	15/11/2025	1,685,282	0.25
242,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.750%	09/05/2032	212,367	0.03
230,000	CVS Health Corp.	USD	2.625%	15/08/2024	206,277	0.03
289,000	CVS Health Corp.	USD	4.780%	25/03/2038	238,390	0.03
2,650,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.020%	15/06/2026	2,455,931	0.36
951,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	870,327	0.13
307,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.750%	01/02/2033	285,308	0.04
400,000	Diamondback Energy, Inc.	USD	6.250%	15/03/2033	379,936	0.06
1,275,000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.493%	15/11/2025	1,150,375	0.17
1,075,000	Energy Transfer LP	USD	6.100%	01/12/2028	1,008,927	0.15
1,475,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3.750%	15/02/2025	1,327,134	0.20
600,000	Federal Home Loan Banks	USD	2.625%	12/09/2025	529,484	0.08
500,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.750%	15/03/2031	519,873	0.08
600,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.625%	15/11/2030	616,175	0.09
450,000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0.625%	03/12/2025	423,315	0.06
294,000	Fiserv, Inc.	USD	3.500%	01/07/2029	246,700	0.04
322,000	GE HealthCare Technologies, Inc.-Series WI	USD	5.905%	22/11/2032	301,583	0.04
395,000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0.850%	26/02/2026	370,245	0.05
1,125,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1.500%	10/06/2026	928,143	0.14
925,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.000%	09/04/2027	832,924	0.12
425,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3.850%	05/01/2028	362,331	0.05
525,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.650%	17/01/2029	479,064	0.07
246,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4.300%	06/04/2029	209,313	0.03
400,000	HCA, Inc.-Series WI	USD	3.375%	15/03/2029	328,987	0.05
3,225,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.900%	15/10/2025	2,928,396	0.43
625,000	Huntington Bancshares, Inc.	USD	6.208%	21/08/2029	573,099	0.08
250,000	Ingersoll Rand, Inc.	USD	5.700%	14/08/2033	231,792	0.03
158,000	Intel Corp.	USD	4.150%	05/08/2032	137,429	0.02
609,000	Intel Corp.	USD	5.200%	10/02/2033	565,780	0.08
375,000	International Business Machines Corp.	USD	3.500%	15/05/2029	320,474	0.05
1,075,000	Intuit, Inc.	USD	5.200%	15/09/2033	993,909	0.15
1,000,000	J M Smucker Co.	USD	5.900%	15/11/2028	939,142	0.14
375,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.956%	13/05/2031	293,218	0.04
425,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.580%	22/04/2032	318,386	0.05
375,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.912%	25/07/2033	327,136	0.05
50,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4.300%	01/05/2024	45,532	0.01
525,000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5.400%	31/07/2033	480,368	0.07
100,000	L3Harris Technologies, Inc.	USD	5.600%	31/07/2053	91,186	0.01
399,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.000%	15/04/2033	358,145	0.05
1,400,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.150%	01/07/2033	1,262,053	0.19
562,000	Marriott International, Inc.	USD	5.000%	15/10/2027	512,306	0.08
425,000	Marriott International, Inc.	USD	4.900%	15/04/2029	381,035	0.06
140,000	McKesson Corp.	EUR	1.500%	17/11/2025	134,442	0.02
733,000	McKesson Corp.	USD	5.100%	15/07/2033	662,885	0.10

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
149,000	Meta Platforms, Inc.	USD	3.850%	15/08/2032	125,445	0.02
1,225,000	Morgan Stanley	EUR	4.656%	02/03/2029	1,251,031	0.18
3,275,000	Morgan Stanley	USD	5.164%	20/04/2029	2,953,984	0.44
350,000	Morgan Stanley	USD	6.342%	18/10/2033	332,582	0.05
625,000	Morgan Stanley	USD	5.250%	21/04/2034	549,689	0.08
1,025,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	711,571	0.10
250,000	Morgan Stanley	USD	5.948%	19/01/2038	222,894	0.03
385,000	NNN REIT, Inc.	USD	3.900%	15/06/2024	349,171	0.05
525,000	NNN REIT, Inc.	USD	5.600%	15/10/2033	470,883	0.07
900,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	8.500%	15/07/2027	891,477	0.13
1,328,000	ONE Gas, Inc.	USD	1.100%	11/03/2024	1,202,285	0.18
575,000	Oracle Corp.	USD	4.900%	06/02/2033	507,111	0.07
1,775,000	Oracle Corp.	USD	3.950%	25/03/2051	1,204,507	0.18
650,000	Oracle Corp.	USD	5.550%	06/02/2053	563,162	0.08
1,125,000	PACCAR Financial Corp.	USD	0.900%	08/11/2024	989,523	0.15
413,000	Quest Diagnostics, Inc.	USD	6.400%	30/11/2033	400,775	0.06
1,475,000	Realty Income Corp.	USD	4.625%	01/11/2025	1,331,488	0.20
900,000	Southern Co.	USD	3.250%	01/07/2026	784,713	0.12
475,000	Spirit Realty LP	USD	3.400%	15/01/2030	382,438	0.06
392,000	Starbucks Corp.	USD	4.800%	15/02/2033	353,961	0.05
1,550,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1.650%	15/10/2027	1,238,934	0.18
425,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2025	379,099	0.06
891,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.750%	15/04/2027	778,687	0.11
350,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	4.750%	01/02/2028	314,384	0.05
1,425,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.875%	15/04/2030	1,200,061	0.18
2,125,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.550%	15/02/2031	1,615,673	0.24
425,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.700%	15/03/2032	319,422	0.05
1,700,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	1,534,519	0.23
300,000	Truist Financial Corp.	USD	6.047%	08/06/2027	275,615	0.04
2,100,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.250%	15/01/2029	1,877,179	0.28
261,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.200%	15/05/2032	225,445	0.03
1,675,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.350%	15/02/2033	1,569,577	0.23
875,000	US Bancorp	USD	5.775%	12/06/2029	802,002	0.12
375,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.329%	21/09/2028	331,969	0.05
375,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.016%	03/12/2029	322,619	0.05
450,000	Verizon Communications, Inc.	USD	2.355%	15/03/2032	329,701	0.05
550,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	465,965	0.07
796,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	644,651	0.09
558,000	Waste Management, Inc.	USD	4.875%	15/02/2034	502,312	0.07
400,000	Wells Fargo & Co.	USD	2.879%	30/10/2030	315,978	0.05
375,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.897%	25/07/2033	321,818	0.05
425,000	Williams Cos., Inc.	USD	2.600%	15/03/2031	321,522	0.05
180,000	WP Carey, Inc.	USD	4.600%	01/04/2024	164,115	0.02
150,000	WP Carey, Inc.	USD	4.000%	01/02/2025	134,622	0.02
					96,341,538	14.24
債券合計（取得原価　ユーロ　418,540,309）					382,112,210	56.48

口数	銘柄名称	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
投資信託証券－4.96%			
アイルランド			
3,275	Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class)	33,200,698	4.91
3,659	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	338,195	0.05
		33,538,893	4.96
投資信託証券合計（取得原価　ユーロ　33,526,166）		33,538,893	4.96
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（取得価額　ユーロ　452,066,475）		415,651,103	61.44

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額（ユーロ）	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－3.88%						
オーストラリア						
700,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	USD	2.950%	22/07/2030	603,730	0.09
430,000	Commonwealth Bank of Australia	USD	3.610%	12/09/2034	338,895	0.05
924,000	Macquarie Bank Ltd.	USD	3.052%	03/03/2036	652,704	0.10
575,000	Macquarie Group Ltd.	USD	1.340%	12/01/2027	478,026	0.07
195,000	Macquarie Group Ltd.	USD	3.763%	28/11/2028	164,326	0.02
850,000	National Australia Bank Ltd.	USD	6.429%	12/01/2033	790,253	0.12
					3,027,934	0.45
ケイマン諸島						
250,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.950%	01/07/2024	225,495	0.03
フランス						
2,325,000	BNP Paribas SA	USD	3.375%	09/01/2025	2,074,490	0.31
1,168,000	BNP Paribas SA	USD	2.219%	09/06/2026	1,014,508	0.15
875,000	BNP Paribas SA	USD	1.323%	13/01/2027	729,188	0.11
1,275,000	BPCE SA	USD	1.652%	06/10/2026	1,073,482	0.16
450,000	Credit Agricole SA	USD	1.907%	16/06/2026	387,592	0.06
1,750,000	Credit Agricole SA	USD	1.247%	26/01/2027	1,454,012	0.22
250,000	Credit Agricole SA	USD	5.514%	05/07/2033	228,167	0.03
1,899,000	Societe Generale SA	USD	1.488%	14/12/2026	1,577,202	0.23
579,000	Societe Generale SA	USD	6.221%	15/06/2033	497,762	0.07
					9,036,403	1.34
アイルランド						
1,300,000	AIB Group PLC	USD	4.263%	10/04/2025	1,181,702	0.17
日本						
725,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	USD	5.500%	09/03/2028	668,842	0.10
オランダ						
2,100,000	ABN AMRO Bank NV	USD	1.542%	16/06/2027	1,719,655	0.26
1,377,000	Syngenta Finance NV	USD	4.892%	24/04/2025	1,237,621	0.18
					2,957,276	0.44
スイス						
2,800,000	UBS Group AG	USD	3.869%	12/01/2029	2,368,693	0.35
475,000	UBS Group AG	USD	9.016%	15/11/2033	516,016	0.07
322,000	UBS Group AG	USD	9.250%	Perp.	313,874	0.05
					3,198,583	0.47
米国						
436,000	Alcon Finance Corp.	USD	5.375%	06/12/2032	396,784	0.06
650,000	Aviation Capital Group LLC	USD	1.950%	30/01/2026	543,339	0.08
1,814,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	1,295,906	0.19
428,000	Cargill, Inc.	USD	5.125%	11/10/2032	390,653	0.06
225,000	Carrier Global Corp.	USD	5.900%	15/03/2034	212,402	0.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
600,000	Duquesne Light Holdings, Inc.	USD	2.532%	01/10/2030	444,134	0.07
225,000	Hyundai Capital America	USD	5.700%	26/06/2030	203,968	0.03
525,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.230%	01/10/2025	440,256	0.06
175,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.832%	15/10/2027	137,793	0.02
675,000	Roche Holdings, Inc.	USD	5.593%	13/11/2033	642,633	0.09
150,000	State of California	USD	7.625%	01/03/2040	164,862	0.02
138,461	State of Illinois	USD	6.725%	01/04/2035	130,269	0.02
1,075,000	Veralto Corp.	USD	5.350%	18/09/2028	983,602	0.15
					5,986,601	0.88
債券合計（取得原価 ユーロ 26,872,641）					26,282,836	3.88
政府機関アセット・バック債－26.02%						
米国						
29,139	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/08/2028	26,843	0.00
319,306	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.965%	25/01/2034	294,134	0.04
75,333	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2038	69,215	0.01
5,590	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/06/2040	4,832	0.00
23,966	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/02/2041	20,664	0.00
12,494	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/02/2041	10,800	0.00
3,089	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/11/2041	2,664	0.00
1,015,094	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.321%	25/01/2042	928,514	0.14
540,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	8.815%	25/03/2042	513,655	0.08
333,660	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.321%	25/04/2042	309,836	0.05
221,305	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.611%	15/03/2044	17,833	0.00
286,769	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.565%	15/05/2046	25,886	0.00
255,164	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/01/2049	222,175	0.03
853,625	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	01/02/2049	684,168	0.10
31,302	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2049	27,237	0.00
142,518	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.500%	01/07/2049	116,707	0.02
267,408	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/09/2049	232,530	0.03
6,731,945	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/03/2050	5,886,341	0.87
505,132	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2050	439,194	0.07
1,388,248	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.665%	25/07/2050	133,766	0.02
3,174,578	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	25/08/2050	474,394	0.07
2,011,262	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/08/2050	377,300	0.06
396,199	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	72,009	0.01
4,941,872	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	01/12/2050	3,885,058	0.57
2,662,752	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.500%	01/05/2051	1,995,836	0.30
2,522,733	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.500%	01/09/2051	1,894,500	0.28
916,187	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.500%	01/03/2052	681,658	0.10
81,230	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/05/2052	72,639	0.01
2,137,161	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/06/2052	1,913,450	0.28
3,955,135	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	3,538,471	0.53
101,792	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/08/2052	90,979	0.01
931,917	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2053	863,609	0.13
7,879,769	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2053	6,849,190	1.01
17,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3.500%	13/12/2052	13,661,701	2.02
20,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2.500%	13/12/2053	14,850,836	2.20
5,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3.000%	13/12/2053	3,865,428	0.57
12,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	7.000%	16/01/2054	11,267,451	1.67
242,169	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.000%	25/10/2040	11,303	0.00
208,881	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	25/06/2041	191,726	0.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
10,570	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2041	9,292	0.00
38,475	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	25/07/2042	37,815	0.01
14,278	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	25/10/2042	13,947	0.00
9,202	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	7,510	0.00
8,360	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	6,912	0.00
11,244	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	9,202	0.00
16,234	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	13,303	0.00
11,439	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	9,263	0.00
30,936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	25,358	0.00
9,087	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	7,365	0.00
18,741	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	15,280	0.00
8,213	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	6,640	0.00
12,526	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	10,156	0.00
44,031	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	35,708	0.01
35,424	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	28,721	0.00
2,688,055	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/12/2044	2,306,444	0.34
1,693,674	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/08/2045	1,452,261	0.22
2,475,108	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/08/2045	2,123,728	0.31
363,125	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.665%	25/05/2047	34,094	0.01
216,600	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/07/2047	189,838	0.03
166,948	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/07/2047	146,321	0.02
179,427	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2047	157,258	0.02
97,567	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2047	85,428	0.01
1,620,541	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/01/2048	1,381,196	0.20
18,520	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/01/2048	16,651	0.00
226,243	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.715%	25/02/2048	19,647	0.00
785,297	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.000%	25/03/2048	10,797	0.00
499,227	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2048	435,829	0.06
993,229	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/06/2048	178,646	0.03
341,771	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2048	298,075	0.04
260,961	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/09/2048	228,867	0.03
58,188	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/10/2048	50,715	0.01
457,691	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2048	398,913	0.06
1,672,061	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/11/2048	1,510,069	0.22
815,468	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/01/2049	693,860	0.10
58,519	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/01/2049	51,003	0.01
305,375	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2049	265,895	0.04
1,384,841	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/07/2049	1,134,036	0.17
986,383	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/08/2049	807,742	0.12
433,935	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2049	377,461	0.06
300,484	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/07/2050	55,434	0.01
328,323	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/09/2050	59,672	0.01
52,160	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/10/2050	45,256	0.01
440,367	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2050	384,038	0.06
2,172,115	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2050	1,894,911	0.28
74,909	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/03/2051	56,663	0.01
4,239,852	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/09/2051	3,184,007	0.47
93,446	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/09/2051	70,470	0.01
429,434	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.000%	01/10/2051	307,145	0.05
373,422	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/10/2051	281,606	0.04
390,502	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/11/2051	294,263	0.05

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
962,683	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.000%	01/02/2052	688,784	0.10
1,977,190	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/03/2052	1,472,926	0.22
905,619	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/07/2052	806,726	0.12
2,787,184	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/09/2052	2,541,783	0.38
3,680,832	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2052	3,439,097	0.51
1,824,506	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2052	1,697,045	0.25
2,803,980	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/04/2053	2,543,060	0.38
1,980,136	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.500%	01/09/2053	1,849,692	0.27
14,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2.000%	13/12/2053	9,976,818	1.48
253,352	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.796%	20/02/2040	20,530	0.00
995,740	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.986%	20/07/2043	86,088	0.01
136,017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.646%	20/10/2043	5,608	0.00
227,921	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.146%	20/11/2044	14,655	0.00
166,097	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/11/2044	143,227	0.02
203,638	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2044	175,599	0.03
15,572	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/05/2045	13,428	0.00
116,482	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.796%	20/08/2045	10,233	0.00
35,323	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/10/2045	30,440	0.01
86,957	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.796%	20/11/2045	7,282	0.00
105,437	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/01/2046	90,859	0.01
2,126,094	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.206%	20/07/2047	145,497	0.02
115,636	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/05/2048	101,492	0.02
505,765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/07/2048	456,660	0.07
258,748	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/08/2048	226,802	0.03
241,055	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/08/2048	217,651	0.03
712,372	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.754%	20/09/2048	60,473	0.01
593,620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/09/2048	520,329	0.08
104,114	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/09/2048	94,005	0.01
395,603	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/10/2048	357,193	0.05
868,898	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/11/2048	784,535	0.12
2,491,231	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/12/2048	2,182,937	0.32
444,746	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2048	402,530	0.06
98,637	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.596%	20/01/2049	7,946	0.00
165,105	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.596%	20/01/2049	12,984	0.00
2,293,584	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/01/2049	2,017,271	0.30
441,316	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/01/2049	398,932	0.06
300,119	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/02/2049	256,389	0.04
308,511	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/02/2049	270,244	0.04
143,325	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/03/2049	125,548	0.02
300,060	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/03/2049	271,240	0.04
98,970	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.646%	20/06/2049	7,580	0.00
638,350	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/08/2049	512,135	0.08
1,425,186	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/08/2049	1,286,812	0.19
1,762,144	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.596%	20/09/2049	156,326	0.02
398,928	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/10/2049	349,674	0.05
1,107,422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/12/2049	183,707	0.03
2,314,833	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2049	404,820	0.06
2,502,400	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.604%	20/02/2050	222,067	0.03
2,487,184	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/03/2050	1,992,226	0.30
1,760,434	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.596%	20/04/2050	158,012	0.02
935,957	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	170,895	0.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
1,723,787	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2050	218,990	0.03
381,318	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/09/2051	288,095	0.04
907,915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2051	689,333	0.10
566,901	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/11/2051	429,769	0.06
960,398	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/11/2051	757,097	0.11
1,927,509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/11/2051	1,520,590	0.23
925,509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	704,282	0.10
324,332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	245,877	0.04
523,570	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	395,420	0.06
974,049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/01/2052	735,360	0.11
14,233,332	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/10/2052	12,351,389	1.83
4,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2.000%	20/12/2053	2,959,901	0.44
1,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2.500%	20/12/2053	765,369	0.11
1,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.000%	20/12/2053	793,335	0.12
3,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.500%	20/12/2053	2,457,892	0.36
1,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.500%	20/12/2053	910,265	0.14
5,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.000%	20/12/2053	4,614,205	0.68
8,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.500%	20/12/2053	7,448,549	1.10
					176,003,753	26.02
政府機関アセット・バック債合計（取得原価　ユーロ　184,926,306）					176,003,753	26.02
非政府機関アセット・バック債－15.24%						
ケイマン諸島						
1,325,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	6.632%	18/04/2034	1,206,679	0.18
3,300,000	ICG US CLO Ltd. 2015-2RA Class A1	USD	7.025%	16/01/2033	3,004,067	0.45
14,400,000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Class ARR	USD	6.822%	28/07/2034	13,017,244	1.93
12,100,000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A Class A	USD	6.690%	15/07/2034	11,029,420	1.63
3,000,000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Class A1R	USD	6.868%	20/01/2032	2,728,833	0.40
3,000,000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Class A	USD	6.888%	20/04/2033	2,733,051	0.40
2,100,000	Ocean Trails CLO XI 2021-11A Class D	USD	9.377%	20/07/2034	1,779,384	0.26
2,450,000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Class A1N	USD	7.007%	20/01/2034	2,233,349	0.33
					37,732,027	5.58
アイルランド						
3,099,105	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Class A1	EUR	4.364%	28/07/2051	2,900,699	0.43
3,300,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC Class A	EUR	4.995%	15/04/2034	3,233,135	0.48
2,199,999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Class A	GBP	6.420%	22/07/2029	2,411,863	0.35
					8,545,697	1.26
ジャージー						
5,500,000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Class A	USD	7.171%	24/07/2036	5,031,997	0.74
3,400,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Class AN	USD	6.573%	16/04/2036	3,122,800	0.46
3,550,000	Halseypoint CLO 7 Ltd. Class A	USD	7.509%	20/07/2036	3,280,692	0.49
3,100,000	Invesco US CLO Ltd. 2023-2A Class A	USD	6.656%	21/04/2036	2,847,674	0.42
					14,283,163	2.11
ルクセンブルク						
500,000	Compartment VCL 40	EUR	4.969%	21/08/2029	500,402	0.08
オランダ						
1,300,000	Hill FL 2023-1 BV Class A	EUR	4.485%	18/05/2031	1,304,614	0.19
英国						
469,000	Pavillion Mortgages 2021-1 PLC Class B	GBP	6.022%	25/08/2064	534,322	0.08
米国						
516,527	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Class 1A1	USD	5.760%	25/09/2046	412,083	0.06
1,750,000	Bank 2017-BNK6 Class A4	USD	3.254%	15/07/2060	1,482,571	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
米国						
1,000,000	Bank 2018-BNK10 Class A5	USD	3.688%	15/02/2061	849,970	0.13
1,996,000	Bank 2018-BNK10 Class AS	USD	3.898%	15/02/2061	1,665,573	0.25
1,000,000	Bank 2018-BNK12 Class A4	USD	4.255%	15/05/2061	864,175	0.13
1,850,000	Bank 2018-BNK13 Class A5	USD	4.217%	15/08/2061	1,590,623	0.24
2,350,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 Class A4	USD	3.170%	15/07/2049	2,006,889	0.30
1,750,000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Class A5	USD	4.314%	15/12/2051	1,510,236	0.22
2,800,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Class A4	USD	4.208%	15/07/2051	2,393,601	0.35
450,000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Class D	USD	2.750%	15/01/2051	259,578	0.04
700,000	BX Trust 2022-CLS Class A	USD	5.760%	13/10/2027	632,711	0.09
3,875,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Class A3	USD	3.865%	10/01/2048	3,384,242	0.50
1,650,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class A4	USD	3.314%	10/04/2049	1,422,337	0.21
700,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class D	USD	3.000%	15/09/2050	426,692	0.06
672,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1M2	USD	6.865%	25/10/2041	617,002	0.09
580,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1M2	USD	6.965%	25/12/2041	526,216	0.08
343,389	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M1	USD	7.221%	25/04/2042	316,996	0.05
395,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M2	USD	8.315%	25/04/2042	367,372	0.05
1,500,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Class A4	USD	3.718%	15/08/2048	1,313,949	0.19
1,575,000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Class A4	USD	3.766%	15/04/2051	1,359,252	0.20
3,600,000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-1 Class A	USD	3.190%	15/07/2031	3,206,509	0.47
1,100,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Class A4	USD	3.430%	10/08/2050	913,496	0.14
1,900,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Class A4	USD	3.469%	10/11/2050	1,593,679	0.24
1,300,000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Class A5	USD	3.454%	15/09/2050	1,081,796	0.16
2,700,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class A4	USD	4.310%	15/12/2051	2,314,136	0.34
1,962,588	Navient Student Loan Trust 2017-2A Class A	USD	6.485%	27/12/2066	1,794,084	0.27
726,228	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Class A	USD	6.585%	25/09/2065	666,518	0.10
9,060	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 Class A3	USD	5.634%	25/01/2037	8,282	0.00
2,500,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Class A5	USD	3.453%	15/07/2050	2,114,237	0.31
874,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Class A4	USD	3.631%	15/01/2060	749,734	0.11
2,400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Class A4	USD	4.184%	15/06/2051	2,063,067	0.30
304,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class A4	USD	4.442%	15/09/2061	263,210	0.04
					40,170,816	5.94
非政府機関アセット・バック債合計（取得原価　ユーロ　100,594,864）					103,071,041	15.24
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　ユーロ　312,393,811）					305,357,630	45.14
その他譲渡性有価証券						
債券－0.05%						
米国						
400,000	Broadcom, Inc.	USD	4.926%	15/05/2037	335,521	0.05
債券合計（取得原価　ユーロ　343,612）					335,521	0.05
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　ユーロ　343,612）					335,521	0.05
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　ユーロ　764,803,898）					721,344,254	106.63
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券－(7.45%)						
(4,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4.000%	13/12/2053	(3,328,672)	(0.49)
(19,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4.500%	13/12/2053	(16,309,207)	(2.41)
(8,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5.000%	13/12/2053	(7,060,109)	(1.04)
(3,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	5.500%	13/12/2053	(2,711,028)	(0.40)
(1,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6.500%	13/12/2053	(931,212)	(0.14)
(19,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.500%	20/12/2053	(16,478,108)	(2.44)
(4,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.000%	20/12/2053	(3,562,827)	(0.53)
					(50,381,163)	(7.45)
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券合計（取得原価　ユーロ　(50,368,371)）					(50,381,163)	(7.45)

先物取引－0.07%

枚数	銘柄名称		評価額（ユーロ）	未実現利益（ユーロ）	投資主資本割合(%)
	カナダドル				
95	Canadian Government Bond 10YR Futures 19/03/2024	買建	7,661,472	75,329	0.01
	ユーロ				
78	Euro OAT Futures 07/12/2023	買建	9,894,300	164,860	0.02
115	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	買建	15,185,750	235,600	0.04
234	German Federal Republic Bonds 2YR Futures 07/12/2023	買建	24,656,580	3,835	0.00
19	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	買建	2,457,460	57,360	0.01
24	Short Euro BTP Italian Government Bond Futures 07/12/2023	買建	2,526,480	7,920	0.00
			54,720,570	469,575	0.07
	英ポンド				
88	UK Long Gilt Bond Futures 26/03/2024	買建	9,826,931	104,262	0.02
	米ドル				
93	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	9,937,033	86,758	0.01
122	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	買建	11,949,662	33,602	0.01
156	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	17,633,828	202,055	0.03
			39,520,523	322,415	0.05
先物取引未実現利益				971,581	0.15

枚数	銘柄名称		評価額（ユーロ）	未実現損失（ユーロ）	投資主資本割合(%)
	オーストラリアドル				
84	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2023	買建	5,682,310	(158,039)	(0.02)
	ユーロ				
43	Euro BTP Italian Government Bond Futures 07/12/2023	買建	4,937,690	(12,470)	(0.00)
(226)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(26,536,920)	(173,750)	(0.03)
			(21,599,230)	(186,220)	(0.03)
	米ドル				
176	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	17,716,558	(33,430)	(0.01)
(75)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(14,058,413)	(49,414)	(0.01)
(133)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(13,850,987)	(94,246)	(0.01)
			(10,192,842)	(177,090)	(0.03)
先物取引未実現損失				(521,349)	(0.08)

外国為替予約取引－0.96%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現利益（ユーロ）	投資主資本割合(%)
EUR	454,108,879	USD	485,487,672	06/12/2023	9,109,454	1.35
USD	4,488,778	IDR	68,915,133,679	13/12/2023	56,405	0.01
CHF	6,229,516	USD	7,053,682	20/12/2023	68,460	0.01
EUR	506,794	USD	534,439	20/12/2023	17,236	0.00
USD	2,192,821	NOK	23,426,155	20/12/2023	11,987	0.00
EUR	29,794,176	USD	31,549,857	10/01/2024	922,318	0.14
GBP	1,187,077	EUR	1,361,995	10/01/2024	10,095	0.00
外国為替予約取引未実現利益					10,195,955	1.51

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現損失（ユーロ）	投資主資本割合(%)
USD	77,036,737	EUR	72,560,242	06/12/2023	(1,948,142)	(0.28)
USD	12,229,810	KRW	16,029,122,929	13/12/2023	(102,335)	(0.02)
JPY	801,456,578	USD	5,529,971	20/12/2023	(103,972)	(0.02)
USD	2,229,044	AUD	3,476,802	20/12/2023	(58,227)	(0.01)
USD	3,218,781	CAD	4,388,923	20/12/2023	(11,138)	(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(ユーロ)	投資主資本割合(%)
USD	3,192,166	EUR	2,969,963	20/12/2023	(45,871)	(0.01)
USD	2,909,782	GBP	2,334,735	20/12/2023	(35,323)	(0.01)
USD	2,228,495	NZD	3,784,107	20/12/2023	(86,934)	(0.01)
USD	2,358,359	SEK	26,175,498	20/12/2023	(125,254)	(0.02)
USD	1,766,787	THB	62,144,724	20/12/2023	(2,122)	(0.00)
USD	38,202	IDR	609,328,830	21/12/2023	(858)	(0.00)
USD	491,238	COP	2,029,467,031	03/01/2024	(5,490)	(0.00)
USD	31,549,857	GBP	25,942,107	10/01/2024	(1,113,459)	(0.16)
EUR	7,140,325	CAD	10,635,850	09/02/2024	(21,205)	(0.00)
EUR	88,308,590	JPY	14,179,259,969	13/02/2024	(34,926)	(0.01)
USD	510,060	PEN	1,928,232	20/02/2024	(3,934)	(0.00)
EUR	624,554	ILS	2,542,143	22/02/2024	(1,738)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(3,700,928)	(0.55)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.10%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現利益(ユーロ)	投資主資本割合(%)
CHF	34,733,201	EUR	36,314,778	04/12/2023	53,970	0.00
EUR	20,197,875	USD	21,431,196	06/12/2023	553,977	0.08
GBP	1,572,041	EUR	1,798,727	10/01/2024	18,328	0.00
GBP	22,156,836	USD	26,960,050	10/01/2024	938,451	0.14
SEK	48,554,910	EUR	4,163,735	30/01/2024	76,437	0.02
EUR	936,383	SEK	10,704,364	01/02/2024	1,601	0.00
SEK	2,446,041	EUR	210,783	01/02/2024	2,824	0.00
NOK	1,448,576,500	EUR	121,626,481	05/02/2024	1,747,957	0.26
CHF	33,404,870	EUR	35,143,912	23/02/2024	19,082	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					3,412,627	0.50

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現損失(ユーロ)	投資主資本割合(%)
EUR	36,359,272	CHF	34,743,861	04/12/2023	(20,640)	(0.00)
USD	177,483,098	EUR	165,934,304	06/12/2023	(3,252,774)	(0.48)
EUR	433,893	GBP	378,775	10/01/2024	(3,916)	(0.00)
USD	26,960,050	EUR	25,452,330	10/01/2024	(780,690)	(0.12)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,058,020)	(0.60)

オプション－(0.19%)

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(ユーロ)	評価額(ユーロ)	投資主資本割合(%)
	買建オプション					
	ユーロ					
6,460,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 1.98	(139,623)	1	0.00
24,010,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.70	(14,289)	11,594	0.00
24,010,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.75	(11,133)	8,742	0.00
24,010,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 4.00	(3,549)	1,998	0.00
24,010,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 4.05	(2,909)	1,481	0.00
				(171,503)	23,816	0.00
	米ドル					
26,430,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 5.15	(40,603)	2,089	0.00
26,430,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 5.65	(4,877)	2	0.00
				(45,480)	2,091	0.00
買建オプション合計（取得原価　ユーロ　242,890）					25,907	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（ユーロ）	評価額（ユーロ）	投資主資本割合(%)
	売建オプション					
	ユーロ					
(45,250,000)	Call 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.72	(68,875)	(165,484)	(0.03)
(45,250,000)	Call 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.74	(79,740)	(173,633)	(0.03)
(4,500,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 3.36	(105,300)	(148,951)	(0.02)
(2,600,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 1.48	139,432	(0)	(0.00)
(4,730,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 13/12/2023	Strike 3.15	(36,008)	(80,020)	(0.01)
(4,830,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 20/12/2023	Strike 3.09	(27,093)	(69,838)	(0.01)
(5,010,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 3.05	(20,020)	(61,703)	(0.01)
(48,020,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.85	14,214	(9,753)	(0.00)
(48,020,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.90	10,313	(7,251)	(0.00)
(45,250,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.72	70,884	(25,725)	(0.00)
(45,250,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.74	70,413	(23,480)	(0.00)
(4,500,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 3.36	43,650	(0)	(0.00)
(4,730,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 13/12/2023	Strike 3.15	36,788	(7,224)	(0.00)
(4,830,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 20/12/2023	Strike 3.09	25,100	(17,646)	(0.00)
(5,010,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 3.05	14,240	(27,443)	(0.01)
				87,998	(818,151)	(0.12)
	米ドル					
(4,500,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 4.52	(129,392)	(182,529)	(0.03)
(4,760,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 11/12/2023	Strike 4.26	(56,475)	(106,018)	(0.02)
(4,840,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 18/12/2023	Strike 4.10	(16,916)	(67,080)	(0.01)
(5,020,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 4.03	(12,169)	(59,650)	(0.01)
(4,500,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 4.52	53,137	(0)	(0.00)
(52,860,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 5.40	34,454	(5)	(0.00)
(4,760,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 11/12/2023	Strike 4.26	46,203	(3,340)	(0.00)
(4,840,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 18/12/2023	Strike 4.10	30,588	(19,577)	(0.00)
(5,020,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 4.03	12,398	(35,082)	(0.00)
				(38,172)	(473,281)	(0.07)
売建オプション合計（取得原価　ユーロ　(1,341,258)）					(1,291,432)	(0.19)
オプション合計（取得原価　ユーロ　(1,098,368)）					(1,265,525)	(0.19)

スワップ契約－0.56%

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（ユーロ）	投資主資本割合(%)
	金利スワップ					
79,010,000	Fixed 4.000%	Floating (AUD 3 month BBSW)	AUD	20/12/2025	110,495	0.02
750,000	Fixed 0.920%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	04/09/2028	62,393	0.01
1,340,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 4.500%	AUD	20/12/2033	11,476	0.00
24,830,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	25,111	0.00
8,180,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	9,640	0.00
13,140,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	317,140	0.05
8,630,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	217,742	0.03
15,529,070	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	30,004	0.00
10,280,000	Fixed 10.286%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	1,002	0.00
2,310,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.030%	BRL	04/01/2027	24,747	0.00
2,390,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 8.495%	BRL	04/01/2027	6,126	0.00
39,660,000	Floating (CAD 1 month CORRA)	Fixed 3.750%	CAD	20/12/2025	272,692	0.04
4,230,000	Floating (CHF 1 month SARON)	Fixed 1.750%	CHF	20/12/2033	109,361	0.02
578,950,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/03/2029	119,093	0.02
9,100,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	EUR	21/09/2024	129,201	0.02
41,020,000	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	Fixed 3.720%	EUR	18/03/2025	53,469	0.01
2,200,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.500%	EUR	20/12/2025	14,651	0.00
52,450,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.000%	EUR	20/10/2027	386,257	0.06

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（ユーロ）	投資主資本割合(%)
	金利スワップ					
38,400,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 2.673%	EUR	22/04/2028	148,128	0.02
22,360,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 3.000%	EUR	19/10/2028	173,594	0.03
4,930,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2028	67,326	0.01
1,970,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2032	33,373	0.00
3,570,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.000%	EUR	10/11/2033	11,041	0.00
18,890,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2033	205,775	0.03
64,210,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	1,001,388	0.15
540,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.000%	EUR	20/12/2043	9,306	0.00
16,710,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	17/05/2053	208,725	0.03
1,740,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/11/2053	1,871	0.00
5,690,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 5.250%	GBP	20/12/2025	36,127	0.01
10,360,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 5.000%	GBP	20/12/2026	125,731	0.02
5,750,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.750%	GBP	20/12/2028	108,332	0.02
990,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.250%	GBP	20/12/2033	38,210	0.01
1,210,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.000%	GBP	20/12/2043	54,260	0.01
550,000	Fixed 3.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2072	167,097	0.02
5,706,900,000	Fixed 0.500%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	03/08/2028	100,657	0.01
1,610,000,000	Fixed 1.250%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	03/08/2033	34,613	0.01
526,000,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 1.000%	JPY	20/12/2033	84,229	0.01
14,114,630,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2026	11,461	0.00
5,336,520,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2029	8,981	0.00
4,130,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	43,960	0.01
423,763,017	Floating (NOK 6 month NIBOR)	Fixed 4.750%	NOK	20/12/2025	195,427	0.03
9,350,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.750%	NZD	20/12/2033	155,017	0.02
726,910,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 4.000%	SEK	20/12/2025	566,718	0.08
27,470,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 3.500%	SEK	20/12/2028	57,322	0.01
1,650,000	Floating (SGD 6 month IBORS)	Fixed 3.250%	SGD	20/12/2033	25,439	0.00
45,940,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 2.750%	THB	20/03/2029	2,263	0.00
2,430,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	19/04/2025	26,204	0.00
60,360,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	232,888	0.03
21,640,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.750%	USD	20/12/2028	440,440	0.07
20,720,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	579,944	0.09
27,730,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.306%	USD	05/10/2033	508,626	0.08
7,365,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.280%	USD	17/10/2033	292,423	0.04
19,260,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.500%	USD	20/12/2033	190,085	0.03
21,710,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	893,622	0.13
55,310,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	712,953	0.11
49,080,000	Fixed 2.564%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/05/2053	790,405	0.12
29,120,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.750%	ZAR	20/12/2025	1,774	0.00
20,620,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.250%	ZAR	20/12/2033	19,200	0.00
金利スワップ未実現利益					10,265,535	1.52
	クレジット・デフォルト・スワップ					
800,000	Floating (Unibail-Rodamco-Westfield SE)	Fixed 1.000%	EUR	20/06/2024	857	0.00
2,000,000	Floating (Cellnex Telecom SA)	Fixed 5.000%	EUR	20/12/2028	67,847	0.01
20,550,000	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 34 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2025	138,928	0.02
11,996,914	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	28,326	0.00
20,378,812	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 41 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	115,947	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					351,905	0.05
	インフレーション・スワップ					
22,100,000	Floating (USD 12 month USCPI)	Fixed 2.570%	USD	17/10/2028	177,555	0.03
インフレーション・スワップ未実現利益					177,555	0.03
スワップ契約未実現利益合計					10,794,995	1.60

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（ユーロ）	投資主資本割合(%)
	金利スワップ					
4,780,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 4.250%	AUD	20/12/2028	(38,064)	(0.01)
42,471,489	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(101,788)	(0.02)
5,340,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(678)	(0.00)
11,800,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(271,247)	(0.04)
13,400,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	(284,329)	(0.04)
950,000	Fixed 11.230%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	(2,998)	(0.00)
14,660,000	Fixed 11.500%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	(55,570)	(0.01)
1,960,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 1 month CORRA)	CAD	20/12/2033	(41,434)	(0.01)
37,220,000	Fixed 1.750%	Floating (CHF 1 month SARON)	CHF	20/12/2025	(81,012)	(0.01)
43,860,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	20/03/2026	(3,375)	(0.00)
41,850,000	Fixed 3.500%	Floating (EUR 1 month ESTR)	EUR	20/12/2025	(238,657)	(0.04)
2,140,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2027	(26,137)	(0.00)
38,400,000	Fixed 2.852%	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	EUR	22/04/2028	(161,033)	(0.02)
10,960,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2030	(171,661)	(0.03)
25,110,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%	EUR	09/08/2037	(231,026)	(0.03)
710,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2038	(12,860)	(0.00)
37,580,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%	EUR	11/08/2047	(498,942)	(0.07)
2,080,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2053	(33,287)	(0.00)
1,720,000	Fixed 4.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2032	(34,474)	(0.01)
2,530,000	Fixed 4.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	20/12/2035	(45,789)	(0.01)
2,739,910,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 0.500%	JPY	02/08/2026	(33,764)	(0.00)
14,517,000,000	Fixed 0.500%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	20/12/2028	(534,031)	(0.08)
1,175,340,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 1.250%	JPY	02/08/2033	(39,023)	(0.01)
1,746,000,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 1.500%	JPY	03/08/2038	(71,684)	(0.01)
3,878,350,000	Fixed 3.750%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	20/03/2034	(13,337)	(0.00)
3,300,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(9,160)	(0.00)
3,290,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.735%	MYR	14/07/2032	(6,413)	(0.00)
57,820,000	Fixed 4.000%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	20/12/2033	(207,117)	(0.03)
5,410,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.750%	PLN	20/12/2033	(15,126)	(0.00)
85,460,000	Fixed 3.250%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	20/12/2033	(263,777)	(0.04)
17,832,751	Fixed 4.250%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	20/12/2025	(72,222)	(0.01)
91,060,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(668,680)	(0.10)
6,650,000	Fixed 4.360%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	17/10/2028	(144,858)	(0.02)
14,300,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	22/09/2036	(147,027)	(0.02)
55,740,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	(1,241,064)	(0.18)
51,690,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.391%	USD	10/05/2038	(713,240)	(0.11)
6,680,000	Fixed 4.428%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	05/10/2038	(77,895)	(0.01)
13,790,000	Fixed 3.614%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2053	(45,566)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(6,638,345)	(0.98)
	クレジット・デフォルト・スワップ					
1,300,000	Fixed 1.000%	Floating (BASF SE)	EUR	20/06/2028	(6,473)	(0.00)
1,150,000	Fixed 1.000%	Floating (Next Group PLC)	EUR	20/06/2028	(19,692)	(0.00)
8,625,000	Fixed 1.000%	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	USD	20/12/2026	(49,008)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(75,173)	(0.01)
	インフレーション・スワップ					
24,005,000	Fixed 2.620%	Floating (USD 12 month USCPI)	USD	17/10/2033	(299,954)	(0.05)
インフレーション・スワップ未実現損失					(299,954)	(0.05)
スワップ契約未実現損失合計					(7,013,472)	(1.04)
投資評価額（取得原価　ユーロ　713,337,159）					679,778,955	100.48
その他資産・負債					(3,284,524)	(0.48)
投資主資本					676,494,431	100.00

投資合計	評価額（ユーロ）	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　ユーロ　764,803,898）	721,344,254	106.63
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　ユーロ　(50,368,371)）	(50,381,163)	(7.45)
先物取引未実現利益	971,581	0.15
先物取引未実現損失	(521,349)	(0.08)
外国為替予約取引未実現利益	10,195,955	1.51
外国為替予約取引未実現損失	(3,700,928)	(0.55)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	3,412,627	0.50
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(4,058,020)	(0.60)
買建オプション評価額（取得原価　ユーロ　242,890）	25,907	0.00
売建オプション評価額（取得原価　ユーロ　(1,341,258)）	(1,291,432)	(0.19)
スワップ契約未実現利益	10,794,995	1.60
スワップ契約未実現損失	(7,013,472)	(1.04)
その他資産・負債	(3,284,524)	(0.48)
投資主資本	676,494,431	100.00

〈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・ハイ・イールド・ポートフォリオ　ＩＯ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　Ｓ．Ｉ．Ｃ．Ａ．Ｖ．－ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	427
有価証券貸付にかかる手数料	106,853
投資顧問報酬	7,924,704
保管費用	143,588
管理事務代行報酬	374,285
販売報酬およびサービシング報酬	245,260
名義書換事務代行報酬	239,901
年次税	304,707
専門家報酬	70,695
その他運用費用	691,058
	10,101,478
費用合計	10,101,478

■保有有価証券明細（2023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(%)
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－28.58%						
オーストリア						
1,815,000	Benteler International AG	EUR	9.375%	15/05/2028	2,086,270	0.13
カナダ						
1,475,000	Toronto-Dominion Bank	USD	8.125%	31/10/2082	1,487,744	0.10
ケイマン諸島						
2,745,000	Sands China Ltd.	USD	5.375%	08/08/2025	2,686,353	0.17
2,457,000	Wynn Macau Ltd.	USD	4.875%	01/10/2024	2,413,352	0.16
					5,099,705	0.33
フランス						
2,354,000	Altice France SA	USD	5.125%	15/07/2029	1,693,985	0.11
ドイツ						
5,058,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5.500%	15/01/2028	4,719,367	0.31
2,315,000	Deutsche Bank AG	USD	3.729%	14/01/2032	1,817,367	0.12
1,600,000	Deutsche Bank AG	EUR	4.000%	24/06/2032	1,616,610	0.10
1,000,000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6.000%	15/05/2027	957,200	0.06
1,015,000	IHO Verwaltungs GmbH	EUR	8.750%	15/05/2028	1,185,403	0.08
2,067,000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6.375%	15/05/2029	1,885,662	0.12
6,755,000	TK Elevator Holdco GmbH	USD	7.625%	15/07/2028	6,412,184	0.42
2,422,000	TUI Cruises GmbH	EUR	6.500%	15/05/2026	2,568,471	0.17
					21,162,264	1.38

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						
アイルランド						
2,639,000	Motion Bondco DAC	USD	6.625%	15/11/2027	2,384,838	0.16
382,000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4.375%	15/03/2026	368,695	0.02
7,779,000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4.650%	15/06/2030	6,971,928	0.45
2,090,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4.875%	15/07/2028	2,308,702	0.15
2,005,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	USD	5.000%	15/07/2028	1,805,222	0.12
					13,839,385	0.90
イタリア						
2,380,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2.000%	04/12/2028	2,308,045	0.15
1,365,000	TeamSystem SpA	EUR	3.500%	15/02/2028	1,321,528	0.09
					3,629,573	0.24
ジャージー						
1,050,000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4.500%	28/08/2027	1,161,996	0.07
ルクセンブルク						
3,226,000	Altice Finco SA	EUR	4.750%	15/01/2028	2,746,277	0.18
2,195,000	Cirsa Finance International SARL	EUR	10.375%	30/11/2027	2,601,629	0.17
1,340,000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3.000%	15/07/2029	1,253,163	0.08
1,733,000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4.250%	01/03/2026	1,539,478	0.10
3,440,000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6.500%	01/09/2026	2,151,459	0.14
2,075,000	Telecom Italia Capital SA	USD	6.000%	30/09/2034	1,878,477	0.12
3,628,000	Telecom Italia Capital SA	USD	7.200%	18/07/2036	3,511,940	0.23
					15,682,423	1.02
オランダ						
4,589,000	AerCap Holdings NV	USD	5.875%	10/10/2079	4,440,683	0.29
2,760,000	Ashland Services BV	EUR	2.000%	30/01/2028	2,702,811	0.18
610,000	GTCR W-2 Merger Sub LLC / GTCR W Dutch Finance Sub BV	GBP	8.500%	15/01/2031	801,534	0.05
723,000	Q-Park Holding I BV	EUR	1.500%	01/03/2025	771,353	0.05
5,035,000	Sigma Holdco BV	USD	7.875%	15/05/2026	4,338,055	0.28
2,145,000	United Group BV	EUR	4.625%	15/08/2028	2,114,618	0.14
1,640,000	VZ Secured Financing BV	USD	5.000%	15/01/2032	1,347,818	0.09
5,051,000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3.375%	28/02/2030	4,361,054	0.28
2,085,000	Ziggo Bond Co. BV	USD	5.125%	28/02/2030	1,635,161	0.11
2,506,000	Ziggo BV	USD	4.875%	15/01/2030	2,149,271	0.14
					24,662,358	1.61
スペイン						
3,110,000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4.000%	18/09/2027	3,237,213	0.21
国際機関債						
1,525,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3.000%	01/09/2029	1,287,295	0.09
3,003,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	2,184,682	0.14
					3,471,977	0.23
スウェーデン						
850,000	Verisure Holding AB	EUR	3.250%	15/02/2027	866,520	0.06
スイス						
2,305,000	Credit Suisse AG	USD	7.950%	09/01/2025	2,350,685	0.15
英国						
2,479,000	Barclays PLC	USD	8.000%	Perp.	2,447,690	0.16
2,170,000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4.750%	30/11/2028	2,109,602	0.14
2,289,000	Boparan Finance PLC	GBP	7.625%	30/11/2025	2,368,004	0.16
1,080,000	Iceland Bondco PLC	GBP	10.875%	15/12/2027	1,407,750	0.09

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						
英国						
2,173,000	International Game Technology PLC	EUR	2.375%	15/04/2028	2,162,631	0.14
1,598,000	Maryland Bidco Ltd.	GBP	10.000%	26/01/2028	1,722,624	0.11
4,160,000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3.250%	30/09/2025	5,046,144	0.33
2,577,000	Pinnacle Bidco PLC	GBP	10.000%	11/10/2028	3,274,967	0.21
2,335,000	Rolls-Royce PLC	GBP	3.375%	18/06/2026	2,774,251	0.18
2,205,000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	8.250%	31/07/2025	2,630,208	0.17
2,865,000	Virgin Media Secured Finance PLC	USD	5.500%	15/05/2029	2,701,151	0.18
					28,645,022	1.87
米国						
2,622,000	Ally Financial, Inc.	USD	5.750%	20/11/2025	2,576,403	0.17
6,112,000	Ally Financial, Inc.-Series B	USD	4.700%	Perp.	4,291,663	0.28
440,000	American Express Co.	USD	3.550%	Perp.	371,268	0.02
3,172,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	USD	5.750%	20/05/2027	3,043,026	0.20
3,022,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.500%	01/03/2028	2,794,927	0.18
2,645,000	Ball Corp.	USD	6.875%	15/03/2028	2,707,501	0.18
3,505,000	Ball Corp.	USD	6.000%	15/06/2029	3,504,334	0.23
2,878,000	Ball Corp.	USD	2.875%	15/08/2030	2,390,294	0.16
5,230,000	Bank of America Corp.	USD	2.482%	21/09/2036	3,967,007	0.26
1,585,000	Bank of New York Mellon Corp.-Series G	USD	4.700%	Perp.	1,551,747	0.10
3,507,000	Buckeye Partners LP	USD	3.950%	01/12/2026	3,320,287	0.22
2,510,000	Capital One Financial Corp.-Series M	USD	3.950%	Perp.	1,896,807	0.12
4,698,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.500%	01/05/2032	3,862,931	0.25
2,967,000	Centene Corp.	USD	3.375%	15/02/2030	2,570,787	0.17
2,956,000	Central Garden & Pet Co.	USD	4.125%	15/10/2030	2,563,236	0.17
3,185,000	Charles Schwab Corp.-Series F	USD	5.000%	Perp.	2,553,701	0.17
2,080,000	Cheesecake Factory, Inc.	USD	0.375%	15/06/2026	1,773,141	0.12
2,715,000	Cheniere Energy, Inc.	USD	4.625%	15/10/2028	2,592,255	0.17
2,445,000	Citigroup, Inc.-Series M	USD	6.300%	Perp.	2,415,367	0.16
1,585,000	Comerica, Inc.	USD	5.625%	Perp.	1,444,632	0.09
2,575,000	Concentrix Corp.	USD	6.650%	02/08/2026	2,594,647	0.17
2,560,000	Continental Resources, Inc.	USD	4.375%	15/01/2028	2,422,579	0.16
3,215,000	Crowdstrike Holdings, Inc.	USD	3.000%	15/02/2029	2,841,063	0.19
1,790,000	Crown Americas LLC	USD	5.250%	01/04/2030	1,695,792	0.11
5,730,000	Dana, Inc.	USD	5.375%	15/11/2027	5,470,030	0.36
1,535,000	Dana, Inc.	USD	4.250%	01/09/2030	1,301,987	0.08
2,455,000	Edison International-Series A	USD	5.375%	Perp.	2,275,171	0.15
2,920,000	EnLink Midstream LLC	USD	5.375%	01/06/2029	2,824,954	0.18
5,541,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2.700%	10/08/2026	5,025,853	0.33
1,685,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4.950%	28/05/2027	1,607,086	0.10
2,414,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3.815%	02/11/2027	2,195,098	0.14
2,625,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2.900%	16/02/2028	2,296,980	0.15
3,165,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.350%	08/01/2031	2,517,219	0.16
3,929,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8.000%	15/01/2027	3,952,417	0.26
580,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8.875%	15/04/2030	591,014	0.04
990,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7.000%	01/08/2027	960,864	0.06
5,526,000	Hillenbrand, Inc.	USD	3.750%	01/03/2031	4,596,637	0.30
2,000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	6.875%	01/05/2025	2,027	0.00
3,960,000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3.000%	15/01/2029	3,492,482	0.23
2,480,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4.750%	15/09/2024	2,432,483	0.16

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						
885,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	6.375%	01/05/2026	754,772	0.05
8,815,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8.375%	01/05/2027	6,194,565	0.40
1,255,000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4.750%	01/03/2029	1,007,263	0.07
1,614,000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4.750%	01/02/2030	1,246,234	0.08
1,596,000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	5.000%	01/03/2031	1,207,741	0.08
6,105,000	Las Vegas Sands Corp.	USD	3.200%	08/08/2024	5,975,513	0.39
3,876,000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	3,446,694	0.22
2,342,000	Matador Resources Co.	USD	5.875%	15/09/2026	2,306,214	0.15
2,406,000	MGM Resorts International	USD	5.500%	15/04/2027	2,339,161	0.15
7,350,000	MGM Resorts International	USD	4.750%	15/10/2028	6,803,895	0.44
2,185,000	Micron Technology, Inc.	USD	2.703%	15/04/2032	1,750,884	0.11
5,435,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	4,116,034	0.27
2,325,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2.550%	05/12/2023	2,935,662	0.19
755,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3.692%	05/06/2028	643,593	0.04
1,550,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3.375%	24/04/2030	1,159,665	0.08
7,520,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3.500%	15/03/2031	4,651,421	0.30
2,460,000	Navient Corp.	USD	6.750%	15/06/2026	2,457,712	0.16
4,109,000	Navient Corp.	USD	5.500%	15/03/2029	3,615,756	0.24
3,681,000	New Albertsons LP	USD	7.450%	01/08/2029	3,763,234	0.25
2,198,000	Newell Brands, Inc.	USD	6.500%	01/04/2046	1,780,358	0.12
7,381,000	Nokia of America Corp.	USD	6.450%	15/03/2029	7,311,619	0.48
2,084,000	Nordstrom, Inc.	USD	4.375%	01/04/2030	1,738,681	0.11
480,000	NuStar Logistics LP	USD	5.750%	01/10/2025	478,253	0.03
6,344,000	NuStar Logistics LP	USD	5.625%	28/04/2027	6,249,919	0.41
5,232,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4.400%	15/04/2046	4,056,736	0.26
775,000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3.875%	01/10/2028	731,050	0.05
2,433,000	OneMain Finance Corp.	USD	6.875%	15/03/2025	2,454,873	0.16
1,989,000	OneMain Finance Corp.	USD	7.125%	15/03/2026	2,006,642	0.13
1,987,000	OneMain Finance Corp.	USD	3.500%	15/01/2027	1,779,637	0.12
1,749,000	OneMain Finance Corp.	USD	6.625%	15/01/2028	1,702,354	0.11
3,230,000	OneMain Finance Corp.	USD	9.000%	15/01/2029	3,338,399	0.22
2,320,000	Oracle Corp.	USD	3.600%	01/04/2040	1,768,698	0.12
3,866,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.500%	01/09/2025	3,728,100	0.24
4,362,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.750%	15/06/2029	3,796,379	0.25
4,489,000	PNC Financial Services Group, Inc.-Series V	USD	6.200%	Perp.	4,260,061	0.28
2,935,000	Redfin Corp.	USD	0.500%	01/04/2027	1,699,537	0.11
4,100,000	Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital, Inc.	USD	8.450%	27/07/2030	4,066,831	0.26
4,896,000	SBA Communications Corp.	USD	3.125%	01/02/2029	4,270,242	0.28
2,717,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC	USD	5.375%	01/11/2026	2,562,810	0.17
2,569,000	Service Properties Trust	USD	4.500%	15/03/2025	2,503,593	0.16
2,517,000	SM Energy Co.	USD	6.750%	15/09/2026	2,505,019	0.16
1,135,000	SM Energy Co.	USD	6.500%	15/07/2028	1,105,104	0.07
4,980,000	Southwestern Energy Co.	USD	5.375%	01/02/2029	4,754,406	0.31
4,115,000	Southwestern Energy Co.	USD	5.375%	15/03/2030	3,912,460	0.25
2,284,000	Sprint LLC	USD	7.625%	01/03/2026	2,369,833	0.15
1,559,000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.	USD	5.875%	01/03/2027	1,551,470	0.10
6,316,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5.750%	15/04/2025	6,275,957	0.41
2,880,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	4.500%	30/04/2030	2,597,904	0.17
3,730,000	Tapestry, Inc.	USD	7.350%	27/11/2028	3,772,186	0.25
1,796,000	TEGNA, Inc.	USD	4.625%	15/03/2028	1,639,712	0.11
2,400,000	TEGNA, Inc.	USD	5.000%	15/09/2029	2,134,920	0.14

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						
4,175,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4.625%	15/06/2028	3,908,886	0.25
4,235,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4.250%	01/06/2029	3,812,771	0.25
2,574,000	TK Elevator US Newco, Inc.	USD	5.250%	15/07/2027	2,458,968	0.16
8,446,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	8,153,177	0.53
2,617,000	TransDigm, Inc.	USD	4.625%	15/01/2029	2,362,078	0.15
8,595,000	TransDigm, Inc.	USD	4.875%	01/05/2029	7,820,934	0.51
3,992,000	Travel & Leisure Co.	USD	6.000%	01/04/2027	3,892,919	0.25
681,000	Triumph Group, Inc.	USD	7.750%	15/08/2025	669,185	0.04
4,071,000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5.500%	15/04/2029	3,640,655	0.24
4,754,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	4,736,648	0.31
2,502,000	Voya Financial, Inc.-Series A	USD	7.748%	Perp.	2,490,916	0.16
1,970,000	Wells Fargo & Co.	USD	7.625%	Perp.	2,027,229	0.13
1,585,000	Wells Fargo & Co.-Series U	USD	5.875%	Perp.	1,565,140	0.10
3,406,000	Western Midstream Operating LP	USD	4.050%	01/02/2030	3,092,410	0.20
5,047,000	Yum! Brands, Inc.	USD	3.625%	15/03/2031	4,353,694	0.28
					309,553,063	20.17
債券合計（取得原価　米ドル　473,999,965）					438,630,183	28.58

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式－0.66%			
ルクセンブルク			
322,105	Intelsat Emergence SA	8,495,519	0.56
米国			
819	Lear Corp.	110,688	0.01
221	LyondellBasell Industries NV Class A	21,013	0.00
31,171	Noble Corp. PLC	1,449,451	0.09
		1,581,152	0.10
普通株式合計（取得原価　米ドル　29,231,910）		10,076,671	0.66

株数	銘柄名称	通貨	利率	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
優先株式－0.11%					
米国					
89,000	Bank of America Corp.-Series NN	USD		1,652,730	0.11
優先株式合計（取得原価　米ドル　2,225,000）				1,652,730	0.11

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
新株予約権証券－0.01%			
ルクセンブルク			
8,562	Intelsat Emergence SA, exp. 02/27	8,207	0.00
英国			
2,165	Noble Corp. PLC, exp. 02/28	56,571	0.01
2,165	Noble Corp. PLC, exp. 02/28	49,005	0.00
		105,576	0.01
新株予約権証券合計（取得原価　米ドル　0）		113,783	0.01
投資信託証券－1.91%			
アイルランド			
29,393,145	Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	29,393,145	1.91
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　29,393,145）		29,393,145	1.91
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　534,850,020）		479,866,512	31.27

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－62.25%						
オーストラリア						
3,810,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	USD	4.375%	01/04/2031	3,326,016	0.22
オーストリア						
2,630,000	ams-OSRAM AG	USD	12.250%	30/03/2029	2,706,033	0.18
バミューダ						
2,374,000	Nabors Industries Ltd.	USD	7.250%	15/01/2026	2,275,977	0.15
2,547,000	NCL Corp. Ltd.	USD	5.875%	15/03/2026	2,422,834	0.16
					4,698,811	0.31
カナダ						
2,596,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	3.875%	15/01/2028	2,395,874	0.16
2,855,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4.375%	15/01/2028	2,654,836	0.17
4,609,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4.000%	15/10/2030	3,963,233	0.26
2,631,000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	6.125%	01/02/2027	1,481,069	0.10
2,431,000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	11.000%	30/09/2028	1,516,458	0.10
776,000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	14.000%	15/10/2030	405,608	0.03
2,365,000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	USD	5.000%	15/06/2029	2,008,334	0.13
849,000	Clarios Global LP	USD	6.750%	15/05/2025	851,615	0.05
2,309,000	Garda World Security Corp.	USD	7.750%	15/02/2028	2,321,584	0.15
4,286,000	GFL Environmental, Inc.	USD	3.500%	01/09/2028	3,840,470	0.25
615,000	GFL Environmental, Inc.	USD	6.750%	15/01/2031	620,879	0.04
6,049,000	Husky III Holding Ltd.	USD	13.000%	15/02/2025	5,958,991	0.39
4,680,000	Masonite International Corp.	USD	5.375%	01/02/2028	4,475,203	0.29
3,482,000	Masonite International Corp.	USD	3.500%	15/02/2030	2,952,632	0.19
2,565,000	Northriver Midstream Finance LP	USD	5.625%	15/02/2026	2,499,721	0.16
4,216,000	Open Text Corp.	USD	3.875%	15/02/2028	3,850,009	0.25
3,860,000	Open Text Corp.	USD	3.875%	01/12/2029	3,384,139	0.22
					45,180,655	2.94
ケイマン諸島						
8,581,927	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6.500%	15/09/2024	8,005,222	0.52
8,543,270	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	5.750%	20/01/2026	6,821,972	0.45
2,620,000	Melco Resorts Finance Ltd.	USD	4.875%	06/06/2025	2,511,925	0.16
1,270,000	Seagate HDD Cayman	USD	8.250%	15/12/2029	1,353,122	0.09
3,174,010	Seagate HDD Cayman	USD	9.625%	01/12/2032	3,573,300	0.23
2,636,250	Transocean Poseidon Ltd.	USD	6.875%	01/02/2027	2,609,782	0.17
270,000	Transocean Titan Financing Ltd.	USD	8.375%	01/02/2028	276,558	0.02
4,557,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	4,745,295	0.31
					29,897,176	1.95
デンマーク						
2,320,000	Danske Bank A/S	USD	6.466%	09/01/2026	2,326,450	0.15
フランス						
1,817,000	Altice France SA	USD	8.125%	01/02/2027	1,564,909	0.10
2,405,000	Banijay Entertainment SASU	USD	8.125%	01/05/2029	2,430,421	0.16
2,750,000	SNF Group SACA	USD	3.125%	15/03/2027	2,446,098	0.16
5,415,000	SNF Group SACA	USD	3.375%	15/03/2030	4,460,335	0.29
					10,901,763	0.71
ドイツ						
3,139,604	IHO Verwaltungs GmbH	USD	4.750%	15/09/2026	2,953,614	0.19
アイルランド						
6,370,000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5.000%	15/04/2027	5,866,388	0.38
3,564,000	James Hardie International Finance DAC	USD	5.000%	15/01/2028	3,365,414	0.22

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						
アイルランド						
7,653,000	Jazz Securities DAC	USD	4.375%	15/01/2029	6,923,975	0.45
2,315,000	SMBC Aviation Capital Finance DAC	USD	5.450%	03/05/2028	2,280,344	0.15
					18,436,121	1.20
イタリア						
2,485,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	5.017%	26/06/2024	2,452,695	0.16
2,770,000	UniCredit SpA	USD	5.459%	30/06/2035	2,419,706	0.16
					4,872,401	0.32
ジャージー						
2,503,000	Adient Global Holdings Ltd.	USD	7.000%	15/04/2028	2,549,931	0.17
リベリア						
4,053,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	4.250%	01/07/2026	3,845,973	0.25
3,995,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5.500%	31/08/2026	3,902,436	0.25
1,880,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5.375%	15/07/2027	1,814,425	0.12
2,995,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11.625%	15/08/2027	3,257,931	0.21
					12,820,765	0.83
ルクセンブルク						
4,061,000	Altice Financing SA	USD	5.000%	15/01/2028	3,489,333	0.22
6,502,000	Altice France Holding SA	USD	10.500%	15/05/2027	3,495,931	0.23
2,241,000	Camelot Finance SA	USD	4.500%	01/11/2026	2,133,723	0.14
3,780,000	Herens Holdco SARL	USD	4.750%	15/05/2028	2,934,943	0.19
					12,053,930	0.78
オランダ						
3,620,000	Elastic NV	USD	4.125%	15/07/2029	3,225,275	0.21
2,200,000	Sensata Technologies BV	USD	4.000%	15/04/2029	1,974,632	0.13
3,745,000	Sensata Technologies BV	USD	5.875%	01/09/2030	3,620,703	0.24
2,582,000	UPC Holding BV	USD	5.500%	15/01/2028	2,337,201	0.15
					11,157,811	0.73
パナマ						
860,000	Carnival Corp.	USD	7.625%	01/03/2026	866,674	0.06
5,034,000	Carnival Corp.	USD	5.750%	01/03/2027	4,788,844	0.31
2,215,000	Carnival Corp.	USD	4.000%	01/08/2028	2,004,309	0.13
2,390,000	Carnival Corp.	USD	7.000%	15/08/2029	2,436,677	0.16
					10,096,504	0.66
国際機関債						
2,815,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	USD	4.625%	01/06/2028	2,459,071	0.16
750,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	USD	4.625%	01/06/2028	650,543	0.04
928,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	684,521	0.05
1,593,000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	USD	4.750%	15/06/2027	1,520,136	0.10
3,689,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8.500%	15/05/2027	3,725,706	0.24
2,247,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	6.750%	15/05/2028	2,269,492	0.15
3,921,000	Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing, Inc.	USD	7.875%	01/09/2025	3,845,325	0.25
3,771,000	Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp.	USD	4.000%	15/06/2029	3,138,151	0.21
2,231,000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7.750%	15/04/2026	2,211,880	0.14
6,609,000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	7.875%	01/05/2027	5,285,416	0.34
615,000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	9.500%	01/06/2028	482,172	0.03
5,425,000	VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding, Inc.	USD	6.375%	01/02/2030	3,605,346	0.24
					29,877,759	1.95
スイス						
775,000	UBS Group AG	USD	9.250%	Perp.	810,720	0.05

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						
英国						
3,445,000	eG Global Finance PLC	USD	12.000%	30/11/2028	3,597,476	0.23
3,817,000	International Game Technology PLC	USD	4.125%	15/04/2026	3,649,968	0.24
1,745,000	International Game Technology PLC	USD	5.250%	15/01/2029	1,652,114	0.11
1,655,000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	USD	8.375%	01/05/2028	1,707,149	0.11
575,000	TechnipFMC PLC	USD	6.500%	01/02/2026	572,665	0.04
					11,179,372	0.73
米国						
8,405,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	4.250%	15/02/2029	7,389,256	0.48
1,140,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	6.000%	01/08/2029	987,468	0.06
305,000	Acushnet Co.	USD	7.375%	15/10/2028	312,662	0.02
4,776,000	ADT Security Corp.	USD	4.125%	01/08/2029	4,253,362	0.28
3,730,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp.	USD	8.250%	15/02/2026	3,768,009	0.25
1,892,000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4.875%	15/02/2030	1,770,080	0.12
8,819,000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc.	USD	10.500%	15/02/2028	4,532,172	0.30
2,652,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6.750%	15/10/2027	2,546,424	0.17
2,685,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6.750%	15/04/2028	2,694,397	0.18
4,129,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	9.750%	15/07/2027	3,818,540	0.25
2,806,000	Allison Transmission, Inc.	USD	3.750%	30/01/2031	2,345,199	0.15
1,590,000	American Airlines, Inc.	USD	11.750%	15/07/2025	1,744,580	0.11
7,760,000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	USD	3.875%	15/11/2029	6,740,181	0.44
4,307,000	Amkor Technology, Inc.	USD	6.625%	15/09/2027	4,328,406	0.28
3,410,000	Amsted Industries, Inc.	USD	5.625%	01/07/2027	3,282,330	0.21
1,861,000	Amsted Industries, Inc.	USD	4.625%	15/05/2030	1,604,945	0.10
4,381,000	ANGI Group LLC	USD	3.875%	15/08/2028	3,603,679	0.23
1,765,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5.750%	01/03/2027	1,733,459	0.11
6,161,000	APi Group DE, Inc.	USD	4.125%	15/07/2029	5,391,429	0.35
1,550,000	APi Group DE, Inc.	USD	4.750%	15/10/2029	1,390,381	0.09
1,617,000	APX Group, Inc.	USD	6.750%	15/02/2027	1,601,865	0.10
4,865,000	APX Group, Inc.	USD	5.750%	15/07/2029	4,349,213	0.28
2,792,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6.250%	01/04/2028	2,734,652	0.18
11,110,000	Arko Corp.	USD	5.125%	15/11/2029	9,275,628	0.60
1,398,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	1,259,836	0.08
775,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5.000%	15/02/2032	676,769	0.04
2,346,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	USD	7.000%	01/11/2026	2,314,845	0.15
3,540,000	AthenaHealth Group, Inc.	USD	6.500%	15/02/2030	3,084,331	0.20
2,825,000	Atkore, Inc.	USD	4.250%	01/06/2031	2,412,267	0.16
5,941,000	Audacy Capital Corp.	USD	6.500%	01/05/2027	103,552	0.01
3,030,000	Avient Corp.	USD	7.125%	01/08/2030	3,053,785	0.20
3,625,000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3.375%	15/02/2029	3,174,775	0.21
7,601,000	BCPE Empire Holdings, Inc.	USD	7.625%	01/05/2027	7,289,283	0.48
2,315,000	Berry Global, Inc.	USD	5.500%	15/04/2028	2,283,609	0.15
2,850,000	Boyne USA, Inc.	USD	4.750%	15/05/2029	2,575,032	0.17
1,835,000	Brink's Co.	USD	4.625%	15/10/2027	1,730,130	0.11
905,000	Broadcom, Inc.	USD	3.419%	15/04/2033	761,015	0.05
2,265,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	1,765,182	0.12
5,870,000	Builders FirstSource, Inc.	USD	5.000%	01/03/2030	5,474,890	0.36
1,467,000	BWX Technologies, Inc.	USD	4.125%	30/06/2028	1,335,087	0.09
1,828,000	BWX Technologies, Inc.	USD	4.125%	15/04/2029	1,661,963	0.11
2,265,000	Caesars Entertainment, Inc.	USD	7.000%	15/02/2030	2,270,934	0.15
3,227,000	Callon Petroleum Co.	USD	7.500%	15/06/2030	3,187,921	0.21

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						
1,648,000	Cars.com, Inc.	USD	6.375%	01/11/2028	1,566,951	0.10
326,000	Carvana Co.	USD	9.000%	01/12/2028	257,488	0.02
489,000	Carvana Co.	USD	9.000%	01/06/2030	384,574	0.03
578,000	Carvana Co.	USD	9.000%	01/06/2031	458,025	0.03
2,650,000	Castle US Holding Corp.	USD	9.500%	15/02/2028	1,295,983	0.08
5,897,000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	USD	3.500%	01/04/2030	4,946,050	0.32
1,525,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	5.500%	01/05/2026	1,496,864	0.10
2,619,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	5.125%	01/05/2027	2,501,826	0.16
2,359,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.750%	01/03/2030	2,078,161	0.14
9,105,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.500%	15/08/2030	7,810,360	0.51
15,090,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	01/02/2031	12,623,841	0.82
1,244,000	Central Garden & Pet Co.	USD	4.125%	30/04/2031	1,056,442	0.07
3,920,000	Chart Industries, Inc.	USD	7.500%	01/01/2030	4,002,320	0.26
2,557,000	Chemours Co.	USD	5.750%	15/11/2028	2,316,156	0.15
3,845,000	Chemours Co.	USD	4.625%	15/11/2029	3,237,452	0.21
2,053,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.	USD	7.500%	15/04/2025	2,047,046	0.13
5,700,000	Chord Energy Corp.	USD	6.375%	01/06/2026	5,682,729	0.37
1,166,000	CHS / Community Health Systems, Inc.	USD	8.000%	15/03/2026	1,134,343	0.07
6,250,000	CHS / Community Health Systems, Inc.	USD	5.625%	15/03/2027	5,578,125	0.36
2,490,000	Cinemark USA, Inc.	USD	5.250%	15/07/2028	2,251,334	0.15
4,355,000	Civitas Resources, Inc.	USD	5.000%	15/10/2026	4,161,986	0.27
2,321,000	Civitas Resources, Inc.	USD	8.375%	01/07/2028	2,382,831	0.16
2,365,000	Cleveland-Cliffs, Inc.	USD	6.750%	15/04/2030	2,298,851	0.15
2,832,000	Cloud Software Group, Inc.	USD	6.500%	31/03/2029	2,610,424	0.17
4,961,000	CNX Midstream Partners LP	USD	4.750%	15/04/2030	4,331,251	0.28
2,595,000	Coherent Corp.	USD	5.000%	15/12/2029	2,365,135	0.15
3,470,000	CommScope, Inc.	USD	6.000%	01/03/2026	2,992,285	0.20
1,785,000	Coty, Inc. / HFC Prestige Products, Inc. / HFC Prestige International US LLC	USD	6.625%	15/07/2030	1,792,979	0.12
6,707,000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7.000%	01/12/2028	5,497,258	0.36
2,270,000	Crescent Energy Finance LLC	USD	9.250%	15/02/2028	2,350,812	0.15
4,120,000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	USD	5.625%	15/10/2025	4,085,763	0.27
1,230,000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	USD	5.000%	01/05/2029	1,184,798	0.08
2,004,000	CSC Holdings LLC	USD	4.625%	01/12/2030	1,110,577	0.07
2,268,000	CSC Holdings LLC	USD	3.375%	15/02/2031	1,565,033	0.10
1,356,000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp.	USD	3.875%	30/06/2028	1,219,017	0.08
1,954,000	Cumulus Media New Holdings, Inc.	USD	6.750%	01/07/2026	1,310,079	0.09
2,684,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC	USD	6.750%	15/05/2028	2,555,195	0.17
1,055,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC	USD	8.875%	01/09/2031	1,067,871	0.07
5,791,000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	USD	8.000%	01/02/2028	5,462,708	0.36
4,670,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	USD	5.375%	15/08/2026	117,964	0.01
4,555,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	USD	6.625%	15/08/2027	117,428	0.01
5,038,000	DISH DBS Corp.	USD	5.250%	01/12/2026	4,065,515	0.27
1,659,000	DISH Network Corp.	USD	11.750%	15/11/2027	1,651,269	0.11
1,836,000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc.	USD	6.625%	15/10/2029	1,562,913	0.10
4,070,000	DT Midstream, Inc.	USD	4.375%	15/06/2031	3,582,048	0.23
2,030,000	Duke Energy Corp.	USD	4.125%	15/04/2026	2,008,490	0.13
4,439,000	Dycom Industries, Inc.	USD	4.500%	15/04/2029	4,019,470	0.26
2,089,000	Earthstone Energy Holdings LLC	USD	9.875%	15/07/2031	2,292,072	0.15
3,900,000	Emerald Debt Merger Sub LLC	USD	6.625%	15/12/2030	3,899,493	0.25
2,355,000	EnLink Midstream LLC	USD	6.500%	01/09/2030	2,371,650	0.15

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						
4,255,000	Entegris Escrow Corp.	USD	4.750%	15/04/2029	4,022,039	0.26
3,515,000	EQM Midstream Partners LP	USD	7.500%	01/06/2027	3,599,149	0.23
2,653,000	Everi Holdings, Inc.	USD	5.000%	15/07/2029	2,335,993	0.15
2,856,000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6.000%	01/03/2029	2,453,790	0.16
3,745,000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5.875%	15/10/2027	3,526,891	0.23
5,278,000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6.000%	15/01/2030	4,268,213	0.28
2,830,000	Gartner, Inc.	USD	3.625%	15/06/2029	2,534,491	0.17
4,170,000	Gen Digital, Inc.	USD	6.750%	30/09/2027	4,205,153	0.27
7,773,000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	5.625%	01/06/2029	6,602,308	0.43
2,965,000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7.500%	15/04/2032	2,599,060	0.17
5,252,000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4.000%	15/08/2028	4,731,369	0.31
6,262,000	GYP Holdings III Corp.	USD	4.625%	01/05/2029	5,452,824	0.36
2,433,000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3.875%	15/12/2028	2,160,455	0.14
2,732,000	Herc Holdings, Inc.	USD	5.500%	15/07/2027	2,671,705	0.17
1,769,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4.000%	01/05/2031	1,553,200	0.10
3,880,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	3.625%	15/02/2032	3,258,696	0.21
4,365,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow	USD	5.000%	01/06/2029	3,861,235	0.25
4,658,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow	USD	4.875%	01/07/2031	3,929,256	0.26
5,009,000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6.750%	15/01/2027	4,888,984	0.32
1,795,000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	8.875%	15/07/2028	1,877,193	0.12
4,070,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	3,063,937	0.20
4,173,000	Imola Merger Corp.	USD	4.750%	15/05/2029	3,793,424	0.25
5,420,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	4,650,848	0.30
2,470,000	IQVIA, Inc.	USD	6.250%	01/02/2029	2,512,780	0.16
2,345,000	Iron Mountain, Inc.	USD	7.000%	15/02/2029	2,368,520	0.15
3,315,000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc.	USD	4.500%	15/11/2029	2,979,323	0.19
3,307,000	KBR, Inc.	USD	4.750%	30/09/2028	2,963,039	0.19
4,725,000	Ken Garff Automotive LLC	USD	4.875%	15/09/2028	4,266,391	0.28
4,840,000	Kinetik Holdings LP	USD	5.875%	15/06/2030	4,640,882	0.30
4,846,000	LABL, Inc.	USD	6.750%	15/07/2026	4,643,679	0.30
3,809,000	LABL, Inc.	USD	10.500%	15/07/2027	3,454,573	0.23
6,055,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	5,288,498	0.34
2,828,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	4.250%	01/07/2028	1,198,252	0.08
511,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	3.625%	15/01/2029	181,773	0.01
640,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	3.875%	15/11/2029	491,450	0.03
885,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	10.500%	15/05/2030	827,891	0.05
2,417,000	LGI Homes, Inc.	USD	4.000%	15/07/2029	2,005,047	0.13
2,360,000	LifePoint Health, Inc.	USD	11.000%	15/10/2030	2,376,024	0.15
1,718,000	Lithia Motors, Inc.	USD	3.875%	01/06/2029	1,514,967	0.10
1,010,000	Lithia Motors, Inc.	USD	4.375%	15/01/2031	868,358	0.06
1,643,000	Macy's Retail Holdings LLC	USD	5.875%	01/04/2029	1,551,961	0.10
7,050,000	MajorDrive Holdings IV LLC	USD	6.375%	01/06/2029	5,993,557	0.39
2,920,000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4.500%	15/06/2029	2,465,648	0.16
3,261,000	Matador Resources Co.	USD	6.875%	15/04/2028	3,282,360	0.21
1,725,000	Match Group Holdings II LLC	USD	5.000%	15/12/2027	1,645,202	0.11
2,201,000	Match Group Holdings II LLC	USD	4.625%	01/06/2028	2,056,262	0.13
2,877,000	Match Group Holdings II LLC	USD	3.625%	01/10/2031	2,383,336	0.16
1,095,000	Mattel, Inc.	USD	5.875%	15/12/2027	1,075,936	0.07
4,955,000	Mattel, Inc.	USD	3.750%	01/04/2029	4,403,112	0.29
3,068,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	7.875%	15/08/2026	3,048,395	0.20

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						
2,695,000	McAfee Corp.	USD	7.375%	15/02/2030	2,342,844	0.15
5,082,000	Medline Borrower LP	USD	3.875%	01/04/2029	4,523,946	0.29
2,516,000	Medline Borrower LP	USD	5.250%	01/10/2029	2,286,969	0.15
4,333,000	Minerals Technologies, Inc.	USD	5.000%	01/07/2028	3,974,574	0.26
4,367,000	Moog, Inc.	USD	4.250%	15/12/2027	4,065,371	0.27
5,666,000	MPH Acquisition Holdings LLC	USD	5.750%	01/11/2028	4,411,774	0.29
2,063,000	MSCI, Inc.	USD	3.625%	01/09/2030	1,801,783	0.12
4,018,000	Mueller Water Products, Inc.	USD	4.000%	15/06/2029	3,552,354	0.23
4,025,000	Murphy Oil USA, Inc.	USD	3.750%	15/02/2031	3,410,865	0.22
6,435,000	Nabors Industries, Inc.	USD	7.375%	15/05/2027	6,240,792	0.41
1,515,000	Nabors Industries, Inc.	USD	9.125%	31/01/2030	1,530,029	0.10
2,596,000	NESCO Holdings II, Inc.	USD	5.500%	15/04/2029	2,327,262	0.15
2,631,000	Nexstar Media, Inc.	USD	5.625%	15/07/2027	2,497,214	0.16
4,578,000	NFP Corp.	USD	6.875%	15/08/2028	4,080,417	0.27
2,682,000	Nissan Motor Acceptance Co. LLC	USD	2.000%	09/03/2026	2,432,279	0.16
2,625,000	Noble Finance II LLC	USD	8.000%	15/04/2030	2,704,091	0.18
2,296,000	Northern Oil and Gas, Inc.	USD	8.125%	01/03/2028	2,334,068	0.15
3,955,000	Northern Oil and Gas, Inc.	USD	8.750%	15/06/2031	4,105,527	0.27
5,584,000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4.250%	01/10/2028	4,830,830	0.31
3,960,000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	9.750%	15/11/2028	4,087,750	0.27
542,000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6.250%	01/10/2029	441,833	0.03
8,310,000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	USD	4.125%	30/04/2028	7,412,852	0.48
2,757,000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	USD	5.125%	30/04/2031	2,192,063	0.14
3,065,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	4.250%	15/01/2029	2,661,830	0.17
170,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	7.375%	15/02/2031	174,945	0.01
2,315,000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	USD	5.550%	01/05/2028	2,293,957	0.15
6,740,000	Performance Food Group, Inc.	USD	4.250%	01/08/2029	6,041,534	0.39
3,821,000	Permian Resources Operating LLC	USD	6.875%	01/04/2027	3,793,909	0.25
1,055,000	Permian Resources Operating LLC	USD	7.000%	15/01/2032	1,062,702	0.07
1,818,000	Pike Corp.	USD	5.500%	01/09/2028	1,662,343	0.11
2,465,000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group, Inc.	USD	6.750%	15/05/2026	958,170	0.06
2,475,000	Post Holdings, Inc.	USD	5.750%	01/03/2027	2,434,855	0.16
4,768,000	Post Holdings, Inc.	USD	5.625%	15/01/2028	4,649,658	0.30
2,599,000	Post Holdings, Inc.	USD	4.625%	15/04/2030	2,322,544	0.15
2,121,000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp.	USD	5.625%	01/09/2029	1,555,266	0.10
2,032,000	Prime Security Services Borrower LLC	USD	6.250%	15/01/2028	1,957,588	0.13
1,615,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	5.250%	15/04/2024	1,609,267	0.11
4,260,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	3.375%	31/08/2027	3,854,576	0.25
3,725,000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4.375%	30/04/2029	3,323,035	0.22
5,165,000	PROG Holdings, Inc.	USD	6.000%	15/11/2029	4,531,564	0.30
5,272,000	Rand Parent LLC	USD	8.500%	15/02/2030	4,978,771	0.32
2,620,000	Range Resources Corp.	USD	4.750%	15/02/2030	2,403,012	0.16
2,360,000	Regal Rexnord Corp.	USD	6.050%	15/02/2026	2,356,767	0.15
8,170,000	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. / LifePoint Health, Inc.	USD	9.750%	01/12/2026	7,934,949	0.52
4,020,000	ROBLOX Corp.	USD	3.875%	01/05/2030	3,467,129	0.23
4,603,000	Roller Bearing Co. of America, Inc.	USD	4.375%	15/10/2029	4,159,363	0.27
1,930,000	Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US	USD	7.250%	15/02/2031	1,980,064	0.13
6,355,000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	USD	5.250%	15/08/2029	5,815,778	0.38
4,150,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4.375%	15/02/2030	3,714,665	0.24
2,589,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	USD	4.625%	01/11/2026	2,461,285	0.16
3,775,000	Sinclair Television Group, Inc.	USD	4.125%	01/12/2030	2,635,025	0.17
2,486,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	3.125%	01/09/2026	2,300,445	0.15
2,201,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	5.000%	01/08/2027	2,101,515	0.14

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						
1,340,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4.000%	15/07/2028	1,199,514	0.08
3,869,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4.125%	01/07/2030	3,290,198	0.21
2,105,000	Sitio Royalties Operating Partnership LP / Sitio Finance Corp.	USD	7.875%	01/11/2028	2,110,662	0.14
8,050,000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6.000%	01/11/2028	7,675,594	0.50
945,000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	8.875%	15/11/2031	963,239	0.06
4,636,000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	4,093,078	0.27
2,407,000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4.875%	15/11/2031	2,033,385	0.13
2,111,000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9.375%	30/11/2029	2,287,944	0.15
3,535,000	SRS Distribution, Inc.	USD	6.125%	01/07/2029	3,142,580	0.20
2,168,000	Standard Industries, Inc.	USD	5.000%	15/02/2027	2,087,004	0.14
1,565,000	Standard Industries, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	1,476,124	0.10
2,698,000	Staples, Inc.	USD	7.500%	15/04/2026	2,387,298	0.16
5,669,000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.	USD	5.000%	01/06/2031	5,039,344	0.33
2,475,000	Summer BC Bidco B LLC	USD	5.500%	31/10/2026	2,258,264	0.15
2,525,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	9.000%	15/10/2026	2,514,698	0.16
2,532,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	7.500%	01/10/2025	2,553,952	0.17
1,002,000	TEGNA, Inc.	USD	4.750%	15/03/2026	966,158	0.06
2,380,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6.750%	15/05/2031	2,385,807	0.16
6,395,000	Thor Industries, Inc.	USD	4.000%	15/10/2029	5,517,990	0.36
2,715,000	Townsquare Media, Inc.	USD	6.875%	01/02/2026	2,622,826	0.17
2,515,000	TransDigm, Inc.	USD	6.750%	15/08/2028	2,524,155	0.16
2,075,000	TransDigm, Inc.	USD	6.875%	15/12/2030	2,081,744	0.14
1,861,000	Travel & Leisure Co.	USD	6.625%	31/07/2026	1,863,401	0.12
4,525,000	Travel & Leisure Co.	USD	4.500%	01/12/2029	3,918,152	0.26
2,345,000	Travel & Leisure Co.	USD	4.625%	01/03/2030	2,031,989	0.13
3,330,000	TriMas Corp.	USD	4.125%	15/04/2029	2,906,457	0.19
650,000	TriNet Group, Inc.	USD	7.125%	15/08/2031	658,392	0.04
5,650,000	Triumph Group, Inc.	USD	9.000%	15/03/2028	5,812,833	0.38
5,045,000	Tronox, Inc.	USD	4.625%	15/03/2029	4,273,872	0.28
2,263,000	Uber Technologies, Inc.	USD	7.500%	15/05/2025	2,305,431	0.15
2,739,000	United Airlines, Inc.	USD	4.375%	15/04/2026	2,611,007	0.17
1,955,000	United Rentals North America, Inc.	USD	6.000%	15/12/2029	1,955,196	0.13
2,375,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance, Inc. / CSL Capital LLC	USD	10.500%	15/02/2028	2,341,964	0.15
11,688,000	Urban One, Inc.	USD	7.375%	01/02/2028	9,976,409	0.65
3,368,000	US Foods, Inc.	USD	4.750%	15/02/2029	3,133,351	0.20
3,877,000	Valvoline, Inc.	USD	3.625%	15/06/2031	3,208,217	0.21
2,750,000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	USD	4.125%	15/08/2031	2,374,735	0.15
3,720,000	Venture Global LNG, Inc.	USD	8.125%	01/06/2028	3,703,818	0.24
4,620,000	Venture Global LNG, Inc.	USD	9.500%	01/02/2029	4,769,642	0.31
5,764,000	Vertiv Group Corp.	USD	4.125%	15/11/2028	5,218,610	0.34
2,745,000	Vibrantz Technologies, Inc.	USD	9.000%	15/02/2030	2,116,697	0.14
2,895,000	Virtusa Corp.	USD	7.125%	15/12/2028	2,309,921	0.15
1,995,000	WMG Acquisition Corp.	USD	3.750%	01/12/2029	1,761,266	0.11
3,696,000	WMG Acquisition Corp.	USD	3.000%	15/02/2031	3,069,454	0.20
2,533,000	WR Grace Holdings LLC	USD	4.875%	15/06/2027	2,419,192	0.16
1,833,000	WR Grace Holdings LLC	USD	5.625%	15/08/2029	1,545,934	0.10
2,920,000	WR Grace Holdings LLC	USD	7.375%	01/03/2031	2,849,716	0.19
1,825,000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6.875%	14/04/2028	1,857,887	0.12
5,769,000	Ziff Davis, Inc.	USD	4.625%	15/10/2030	5,106,546	0.33
3,865,000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp.	USD	3.875%	01/02/2029	3,337,930	0.22
					739,333,762	48.18
債券合計（取得原価　米ドル　1,051,541,864）					955,179,594	62.25
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　1,051,541,864）					955,179,594	62.25

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－3.05%						
カナダ						
1,521,000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	4.875%	01/06/2028	765,078	0.05
ケイマン諸島						
2,216,350	Transocean, Inc.	USD	8.750%	15/02/2030	2,274,973	0.15
ルクセンブルク						
11,465,000	Intelsat Jackson Holdings SA	USD	8.500%	15/10/2024	0	0.00
22,165,000	Intelsat Jackson Holdings SA	USD	9.750%	15/07/2025	0	0.00
					0	0.00
米国						
2,600,000	Ahead DB Holdings LLC	USD	6.625%	01/05/2028	2,238,314	0.15
7,790,000	American Airlines, Inc.	USD	7.250%	15/02/2028	7,727,914	0.50
3,505,000	Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	4.125%	15/05/2029	3,097,684	0.20
3,305,000	CNX Resources Corp.	USD	7.375%	15/01/2031	3,292,871	0.21
4,231,000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc.	USD	5.875%	15/08/2027	3,812,427	0.25
5,569,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	USD	5.000%	15/08/2028	4,777,701	0.31
2,665,000	Penn Entertainment, Inc.	USD	4.125%	01/07/2029	2,215,494	0.14
5,200,000	Science Applications International Corp.	USD	4.875%	01/04/2028	4,899,596	0.32
4,781,000	Solaris Midstream Holdings LLC	USD	7.625%	01/04/2026	4,681,029	0.31
3,420,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	7.000%	15/09/2028	3,453,037	0.23
4,060,000	TriNet Group, Inc.	USD	3.500%	01/03/2029	3,551,769	0.23
					43,747,836	2.85
債券合計（取得原価　米ドル　49,292,152）					46,787,887	3.05

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式－0.14%			
ルクセンブルク			
10,098,000	Reorganized ISA SA	0	0.00
英国			
28,125	Holdco New Ord	246,809	0.01
米国			
27,765	Valaris Ltd.	1,945,216	0.13
普通株式合計（取得原価　米ドル　2,940,200）		2,192,025	0.14
ライツ－0.03%			
ルクセンブルク			
67,462	Intelsat Jackson Holdings SA	411,805	0.03
ライツ合計（取得原価　米ドル　0）		411,805	0.03
その他譲渡性有価証券合計（取得原価　米ドル　52,232,352）		49,391,717	3.22
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　1,638,624,236）		1,484,437,823	96.74

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				
89	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	10,374,062	79,535	0.01
542	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	買建	110,830,532	338,609	0.02
63	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	7,157,391	52,863	0.00
			128,361,985	471,007	0.03
先物取引未実現利益				471,007	0.03

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				
(1)	Euro OAT Futures 07/12/2023	売建	(138,381)	(1,353)	(0.00)
(72)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	売建	(10,371,845)	(277,460)	(0.02)
(5)	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	売建	(705,485)	(8,945)	(0.00)
(81)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(10,375,575)	(119,988)	(0.01)
			(21,591,286)	(407,746)	(0.03)
	米ドル				
(1)	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	売建	(116,563)	(851)	(0.00)
(67)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(7,357,437)	(5,924)	(0.00)
(61)	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(6,698,562)	(43,367)	(0.00)
(37)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(7,565,922)	(26,594)	(0.00)
(458)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(48,938,016)	(88,750)	(0.01)
(155)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(16,561,992)	(66,602)	(0.00)
(9)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(1,022,484)	(7,594)	(0.00)
(1)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(123,313)	(1,484)	(0.00)
			(88,384,289)	(241,166)	(0.01)
先物取引未実現損失				(648,912)	(0.04)

外国為替予約取引－(0.13%)

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(%)
USD	48,307,919	EUR	45,173,552	06/12/2023	(975,745)	(0.07)
USD	26,102,724	GBP	21,440,247	10/01/2024	(977,722)	(0.06)
外国為替予約取引未実現損失					(1,953,467)	(0.13)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.53%

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(%)
CHF	2,199,572	USD	2,485,806	04/12/2023	26,699	0.00
EUR	408,360,537	USD	436,735,919	06/12/2023	8,779,268	0.58
GBP	19,844,299	USD	24,131,620	10/01/2024	933,038	0.06
SGD	773,676	USD	570,317	12/01/2024	9,397	0.00
SEK	98,284,339	USD	9,096,326	30/01/2024	290,538	0.02
SEK	3,166,967	USD	298,686	01/02/2024	3,809	0.00
AUD	3,832,486	USD	2,495,522	12/02/2024	35,768	0.00
USD	3,877,530	JPY	565,231,081	13/02/2024	23,730	0.00
CHF	2,092,968	USD	2,411,620	23/02/2024	314	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					10,102,561	0.66

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

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(%)
USD	2,509,040	CHF	2,199,572	04/12/2023	(3,464)	(0.00)
USD	50,188,544	EUR	47,230,012	06/12/2023	(1,338,688)	(0.09)
USD	404,226	GBP	332,270	10/01/2024	(15,453)	(0.00)
USD	5,258	SEK	55,562	01/02/2024	(49)	(0.00)
JPY	47,953,224,022	USD	327,541,012	13/02/2024	(591,299)	(0.04)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(1,948,953)	(0.13)

スワップ契約－0.22%

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					
41,310,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	184,147	0.01
21,240,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	905,436	0.06
金利スワップ未実現利益					1,089,583	0.07
	クレジット・デフォルト・スワップ					
53,315,450	Floating (Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/06/2025	3,006,383	0.20
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					3,006,383	0.20
スワップ契約未実現利益合計					4,095,966	0.27

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					
94,190,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(651,637)	(0.04)
9,800,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	22/09/2036	(104,392)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(756,029)	(0.05)
スワップ契約未実現損失合計					(756,029)	(0.05)
投資評価額（取得原価　米ドル　1,638,624,236）					1,493,799,996	97.35
その他資産・負債					40,594,552	2.65
投資主資本					1,534,394,548	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　1,638,624,236）	1,484,437,823	96.74
先物取引未実現利益	471,007	0.03
先物取引未実現損失	(648,912)	(0.04)
外国為替予約取引未実現損失	(1,953,467)	(0.13)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	10,102,561	0.66
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(1,948,953)	(0.13)
スワップ契約未実現利益	4,095,966	0.27
スワップ契約未実現損失	(756,029)	(0.05)
その他資産・負債	40,594,552	2.65
投資主資本	1,534,394,548	100.00

〈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・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ　ＩＯ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・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	752
有価証券貸付にかかる手数料	13,810
投資顧問報酬	14,943,304
保管費用	245,110
管理事務代行報酬	288,174
販売報酬およびサービシング報酬	1,135,489
名義書換事務代行報酬	158,993
年次税	404,772
専門家報酬	51,601
その他運用費用	693,119
	17,935,124
費用合計	17,935,124

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	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			
普通株式－95.95%			
ブラジル			
7,288,600	Locaweb Servicos de Internet SA	8,842,719	0.58
ケイマン諸島			
953,000	Tencent Holdings Ltd.	39,637,684	2.61
中国			
2,058,940	Meituan Class B	23,657,199	1.56
1,069,020	NetEase, Inc.	24,029,150	1.58
1,110,180	Proya Cosmetics Co. Ltd. Class A	16,043,411	1.06
2,363,100	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	23,621,909	1.56
		87,351,669	5.76
フランス			
57,784	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	44,024,752	2.90
ドイツ			
460,339	CTS Eventim AG & Co. KGaA	31,060,079	2.05
香港			
8,487,000	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	14,974,149	0.99
インド			
8,125,269	Jio Financial Services Ltd.	22,351,036	1.47
アイルランド			
1,106,297	Experian PLC	40,620,866	2.68

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
イスラエル			
70,852	Oddity Tech Ltd. Class A	2,302,690	0.15
イタリア			
2,921,889	Davide Campari-Milano NV	31,954,585	2.10
554,821	Moncler SpA	31,049,552	2.05
		63,004,137	4.15
オランダ			
232,274	Basic-Fit NV	6,618,489	0.44
シンガポール			
196,682	Sea Ltd. ADR	7,226,097	0.48
韓国			
94,078	NAVER Corp.	15,091,231	1.00
スペイン			
1,325,231	EDP Renovaveis SA	24,005,765	1.58
スイス			
367,456	DSM-Firmenich AG	34,826,533	2.30
台湾			
3,779,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	69,541,075	4.58
英国			
279,101	ARM Holdings PLC ADR	17,340,545	1.14
米国			
785,451	Alphabet, Inc. Class C	106,463,956	7.02
807,697	Amazon.com, Inc.	117,931,839	7.78
193,063	Apple, Inc.	36,523,658	2.41
622,770	Ball Corp.	34,158,935	2.25
803,446	Bumble, Inc. Class A	11,493,295	0.76
7,081	Chipotle Mexican Grill, Inc.	15,541,520	1.02
252,123	Electronic Arts, Inc.	34,682,040	2.29
101,318	Etsy, Inc.	7,788,315	0.51
431,039	Foot Locker, Inc.	11,754,434	0.78
122,978	Illumina, Inc.	12,362,978	0.82
438,956	Live Nation Entertainment, Inc.	36,907,421	2.43
185,122	Mastercard, Inc. Class A	76,181,405	5.02
264,040	Meta Platforms, Inc. Class A	87,112,077	5.74
606,177	NextEra Energy, Inc.	35,340,119	2.33
431,206	NIKE, Inc. Class B	47,229,993	3.11
148,833	NVIDIA Corp.	70,988,132	4.68
6,473,700	Samsonite International SA	18,869,507	1.24
161,065	TJX Cos., Inc.	14,265,527	0.94
319,425	T-Mobile US, Inc.	47,594,325	3.14
57,619	Ulta Beauty, Inc.	24,372,261	1.61
408,066	Walt Disney Co.	37,921,573	2.50
		885,483,310	58.38
ウルグアイ			
25,880	MercadoLibre, Inc.	41,154,635	2.71
普通株式合計（取得原価　米ドル　1,522,619,386）		1,455,457,461	95.95
不動産投資信託－2.86%			
米国			
209,850	American Tower Corp.	43,334,025	2.86
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　47,972,652）		43,334,025	2.86

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－1.58%			
アイルランド			
24,040,928	Goldman Sachs US$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	24,040,928	1.58
		24,040,928	1.58
投資信託証券合計（取得原価　米ドル　24,040,928）		24,040,928	1.58
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　1,594,632,966）		1,522,832,414	100.39
投資評価額（取得原価　米ドル　1,594,632,966）		1,522,832,414	100.39
その他資産・負債		(6,006,430)	(0.39)
投資主資本		1,516,825,984	100.00

投資合計	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
投資合計（取得原価　米ドル　1,594,632,966）	1,522,832,414	100.39
その他資産・負債	(6,006,430)	(0.39)
投資主資本	1,516,825,984	100.00

〈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・スモール・キャップ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ ポートフォリオ　ＩＯアキュムレーション・スナップ・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・スモール・キャップ　ＣＯＲＥ　エクイティ・ ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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	620
有価証券貸付にかかる手数料	8,945
投資顧問報酬	4,688,898
保管費用	175,544
管理事務代行報酬	179,140
販売報酬およびサービシング報酬	239,497
名義書換事務代行報酬	82,187
年次税	171,566
専門家報酬	27,200
その他運用費用	323,397
	5,896,994
費用合計	5,896,994

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	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			
普通株式－88.20%			
オーストラリア			
7,517	Altium Ltd.	222,371	0.03
211,188	Deterra Royalties Ltd.	688,667	0.10
349,183	Emerald Resources NL	653,043	0.09
48,311	GrainCorp Ltd. Class A	242,816	0.04
36,714	Helia Group Ltd.	99,817	0.01
353,008	Infomedia Ltd.	347,492	0.05
40,917	NRW Holdings Ltd.	75,326	0.01
588,610	OFX Group Ltd.	556,670	0.08
2,385,465	Perenti Ltd.	1,645,724	0.23
736,352	Praemium Ltd.	204,234	0.03
132,926	Ramelius Resources Ltd.	148,263	0.02
472,890	Technology One Ltd.	4,885,049	0.69
342,611	Westgold Resources Ltd.	478,210	0.07
		10,247,682	1.45
オーストリア			
24,613	Kontron AG	583,726	0.08
43,079	Porr AG	555,480	0.08
68,642	UNIQA Insurance Group AG	569,100	0.08
		1,708,306	0.24

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
ベルギー			
71,583	Euronav NV	1,284,189	0.18
14,216	Exmar NV	111,969	0.02
21,113	Fagron	399,608	0.06
23,187	KBC Ancora	927,304	0.13
228,218	X-Fab Silicon Foundries SE	2,601,665	0.37
		5,324,735	0.76
バミューダ			
4,321	Assured Guaranty Ltd.	293,612	0.04
6,044	Axis Capital Holdings Ltd.	336,772	0.05
1,882	BW Energy Ltd.	4,349	0.00
37,189	Cool Co. Ltd.	442,010	0.06
103,122	DHT Holdings, Inc.	995,127	0.14
3,371	Everest Group Ltd.	1,374,492	0.20
87,120	James River Group Holdings Ltd.	755,330	0.11
		4,201,692	0.60
カナダ			
55,500	Africa Oil Corp.	103,750	0.02
10,900	Atco Ltd. Class I	294,571	0.04
486,073	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	4,257,999	0.60
595,900	CES Energy Solutions Corp.	1,548,134	0.22
773,700	Ensign Energy Services, Inc.	1,207,171	0.17
132,500	Martinrea International, Inc.	1,159,954	0.17
54,800	Mullen Group Ltd.	531,565	0.08
197,299	Pason Systems, Inc.	2,057,573	0.29
19,067	PHX Energy Services Corp.	123,629	0.02
7,300	Russel Metals, Inc.	206,737	0.03
69,500	Shawcor Ltd.	712,007	0.10
94,277	Spartan Delta Corp.	210,237	0.03
125,395	Teekay Tankers Ltd. Class A	6,138,085	0.87
130,269	Total Energy Services, Inc.	758,364	0.11
29,000	TransAlta Corp.	233,601	0.03
140,100	Trican Well Service Ltd.	429,966	0.06
160,969	Westshore Terminals Investment Corp.	3,120,459	0.44
4,499	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	162,684	0.02
		23,256,486	3.30
デンマーク			
55,056	D/S Norden A/S	2,521,901	0.36
65,874	Jyske Bank A/S	4,583,025	0.65
3,304	Pandora A/S	446,874	0.06
24,623	Per Aarsleff Holding A/S	1,151,306	0.16
28,849	Solar A/S Class B	1,811,203	0.26
19,462	Spar Nord Bank A/S	296,780	0.04
22,065	Sydbank A/S	970,025	0.14
7,331	Topdanmark AS	345,246	0.05
		12,126,360	1.72
フィンランド			
21,381	Cargotec Oyj Class B	1,074,795	0.15
15,031	Konecranes Oyj	591,123	0.09
35,381	Puuilo Oyj	329,427	0.05

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
フィンランド			
356,016	Stockmann Oyj Abp Class B	1,002,015	0.14
		2,997,360	0.43
フランス			
4,510	Alten SA	620,899	0.09
75,073	Catana Group	508,581	0.07
90,495	Compagnie des Alpes	1,391,967	0.20
51,074	Eiffage SA	5,196,134	0.74
192,636	Etablissements Maurel et Prom SA	1,355,446	0.19
81,091	Jacquet Metals SACA	1,617,089	0.23
2,237	Lectra	68,574	0.01
17,149	Mersen SA	622,036	0.09
1,092	PEUGEOT INVEST	115,791	0.02
11,196	Quadient SA	224,977	0.03
136,076	Rexel SA	3,271,736	0.46
1,705	Verallia SA	61,119	0.01
3,651	Vicat SACA	131,833	0.02
		15,186,182	2.16
ドイツ			
6,414	Atoss Software AG	1,497,366	0.21
339,320	Deutz AG	1,601,331	0.23
30,545	FUCHS SE	1,047,963	0.15
7,601	FUCHS SE-Preferred	323,551	0.05
37,524	GEA Group AG	1,375,005	0.19
20,569	Hensoldt AG	538,081	0.08
643	Hornbach Holding AG & Co. KGaA	41,841	0.01
10,232	Instone Real Estate Group SE	69,093	0.01
18,340	JOST Werke SE	829,295	0.12
45,487	Kloeckner & Co. SE	306,166	0.04
38,275	SAF-Holland SE	615,875	0.09
3,989	Scout24 SE	278,154	0.04
521	STO SE & Co. KGaA-Preferred	70,363	0.01
312,749	TeamViewer SE	4,546,197	0.64
		13,140,281	1.87
香港			
40,400	Bank of East Asia Ltd.	48,932	0.01
276,000	Giordano International Ltd.	94,310	0.01
32,500	Johnson Electric Holdings Ltd.	50,287	0.01
		193,529	0.03
アイルランド			
19,600	Alkermes PLC	469,616	0.07
145,776	Greencore Group PLC	182,407	0.02
103,476	Kenmare Resources PLC	535,028	0.08
32,803	Origin Enterprises PLC	125,068	0.02
		1,312,119	0.19
マン島			
14,017	Playtech PLC	72,635	0.01
イタリア			
44,432	Avio SpA	362,562	0.05
26,953	Banca IFIS SpA	461,922	0.07

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
イタリア			
26,663	Banca Popolare di Sondrio SpA	166,812	0.02
643,684	Banco BPM SpA	3,612,091	0.51
7,556	BFF Bank SpA	86,138	0.01
175,973	Credito Emiliano SpA	1,562,628	0.22
32,825	doValue SpA	106,173	0.02
201,441	Hera SpA	632,007	0.09
1,278	SOL SpA	37,852	0.01
259,468	Unipol Gruppo SpA	1,495,656	0.21
		8,523,841	1.21
日本			
17,800	Access Co. Ltd.	87,727	0.01
87,100	Aichi Corp.	549,288	0.08
37,100	Aichi Steel Corp.	862,534	0.12
125,900	Aisan Industry Co. Ltd.	1,117,349	0.16
5,300	Akita Bank Ltd.	70,852	0.01
17,300	Amiyaki Tei Co. Ltd.	427,147	0.06
7,400	Amuse, Inc.	75,437	0.01
6,800	Argo Graphics, Inc.	171,889	0.02
64,100	Aval Data Corp.	2,946,578	0.42
3,500	Business Brain Showa-Ota, Inc.	50,435	0.01
38,000	CAC Holdings Corp.	457,878	0.06
8,800	Canon Electronics, Inc.	117,129	0.02
5,000	Central Security Patrols Co. Ltd.	82,838	0.01
9,200	Chubu Steel Plate Co. Ltd.	122,375	0.02
72,200	Computer Engineering & Consulting Ltd.	875,562	0.12
32,100	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	415,052	0.06
36,200	Daikyonishikawa Corp.	188,489	0.03
23,400	Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.	346,963	0.05
142,100	Eagle Industry Co. Ltd.	1,590,454	0.23
114,400	Ferrotec Holdings Corp.	2,309,882	0.33
47,200	Fukuda Denshi Co. Ltd.	2,122,358	0.30
81,000	Godo Steel Ltd.	2,502,408	0.36
6,000	GSI Creos Corp.	83,241	0.01
42,400	G-Tekt Corp.	500,111	0.07
4,000	Heiwa Real Estate Co. Ltd.	109,035	0.02
4,800	Heiwado Co. Ltd.	75,295	0.01
9,000	HS Holdings Co. Ltd.	60,290	0.01
54,300	Ichiyoshi Securities Co. Ltd.	268,546	0.04
2,500	Icom, Inc.	55,059	0.01
84,700	IMAGICA GROUP, Inc.	359,166	0.05
49,400	Inaba Seisakusho Co. Ltd.	495,510	0.07
23,200	Itfor, Inc.	182,288	0.03
331,400	Itoki Corp.	2,960,369	0.42
33,700	IwaiCosmo Holdings, Inc.	400,800	0.06
42,300	Japan Electronic Materials Corp.	448,940	0.06
42,400	Japan Medical Dynamic Marketing, Inc.	201,499	0.03
32,900	J-Oil Mills, Inc.	438,067	0.06
29,800	JSP Corp.	358,540	0.05
4,600	K&O Energy Group, Inc.	68,265	0.01

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
日本			
23,700	Kandenko Co. Ltd.	212,926	0.03
3,400	Kato Sangyo Co. Ltd.	107,542	0.02
4,000	Kurimoto Ltd.	90,224	0.01
118,700	Kyoei Steel Ltd.	1,669,531	0.24
104,300	Kyokuto Securities Co. Ltd.	728,136	0.10
31,800	Mars Group Holdings Corp.	512,345	0.07
36,200	Marudai Food Co. Ltd.	395,120	0.06
124,600	Marusan Securities Co. Ltd.	714,598	0.10
4,800	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	121,394	0.02
9,900	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	144,545	0.02
23,600	Meisei Industrial Co. Ltd.	178,488	0.03
71,100	Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	1,330,816	0.19
272,300	Mirarth Holdings, Inc.	857,028	0.12
30,200	Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	354,172	0.05
57,100	Mito Securities Co. Ltd.	168,161	0.02
65,200	Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	583,067	0.08
118,500	Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	1,512,588	0.21
2,700	Mitsubishi Research Institute, Inc.	87,668	0.01
34,000	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	1,117,534	0.16
7,200	Mitsui DM Sugar Holdings Co. Ltd.	146,885	0.02
5,000	Miyazaki Bank Ltd.	89,512	0.01
195,200	Nakayama Steel Works Ltd.	1,113,585	0.16
7,400	Nanto Bank Ltd.	124,533	0.02
7,100	Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd.	60,811	0.01
58,900	Nippn Corp.	903,747	0.13
69,500	Nippon Road Co. Ltd.	890,702	0.13
95,000	Nippon Seiki Co. Ltd.	807,923	0.11
9,300	Nippon Seisen Co. Ltd.	295,136	0.04
37,300	Nisshin Oillio Group Ltd.	1,054,909	0.15
133,812	NPR-RIKEN Corp.	1,767,924	0.25
69,100	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	2,270,638	0.32
49,600	NSW, Inc.	982,210	0.14
6,700	Okamura Corp.	96,420	0.01
37,900	Okasan Securities Group, Inc.	182,970	0.03
45,100	Oki Electric Industry Co. Ltd.	291,570	0.04
39,200	Okinawa Cellular Telephone Co.	886,674	0.13
13,000	Optorun Co. Ltd.	143,086	0.02
15,300	Oyo Corp.	216,386	0.03
15,000	Pilot Corp.	453,543	0.06
7,500	Prima Meat Packers Ltd.	113,962	0.02
98,500	PS Mitsubishi Construction Co. Ltd.	625,800	0.09
168,600	Riken Technos Corp.	989,394	0.14
5,200	Riken Vitamin Co. Ltd.	79,128	0.01
21,100	Sakata INX Corp.	186,750	0.03
7,500	San-A Co. Ltd.	232,760	0.03
29,300	Sanyo Special Steel Co. Ltd.	518,172	0.07
7,700	SEC Carbon Ltd.	651,196	0.09
86,600	Shikoku Electric Power Co., Inc.	598,152	0.08
46,300	Shinagawa Refractories Co. Ltd.	533,579	0.08

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
日本			
68,600	Shinko Shoji Co. Ltd.	559,639	0.08
1,500	Shinsho Corp.	57,859	0.01
68,400	Shofu, Inc.	1,236,036	0.18
15,200	Showa Sangyo Co. Ltd.	313,956	0.04
57,600	Sintokogio Ltd.	423,644	0.06
61,700	SRA Holdings	1,498,003	0.21
24,700	Starts Corp., Inc.	465,368	0.07
108,700	Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	292,200	0.04
57,300	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	603,887	0.09
13,600	Taiho Kogyo Co. Ltd.	80,342	0.01
56,500	Takara & Co. Ltd.	938,412	0.13
32,400	Takashimaya Co. Ltd.	436,352	0.06
268,600	Tanseisha Co. Ltd.	1,612,706	0.23
2,900	Teikoku Electric Manufacturing Co. Ltd.	59,084	0.01
18,800	Toa Corp.	453,549	0.06
68,100	Tokai Corp.	881,314	0.12
341,300	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	1,275,720	0.18
48,300	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	585,615	0.08
62,800	Tokyo Tekko Co. Ltd.	1,682,568	0.24
58,700	Topy Industries Ltd.	1,096,690	0.16
17,900	Torii Pharmaceutical Co. Ltd.	442,084	0.06
26,300	Tosho Co. Ltd.	145,260	0.02
4,500	Toyo Construction Co. Ltd.	40,397	0.01
101,900	Toyo Engineering Corp.	486,538	0.07
127,000	Yamaichi Electronics Co. Ltd.	1,622,995	0.23
9,700	Yamanashi Chuo Bank Ltd.	117,794	0.02
43,600	Yellow Hat Ltd.	524,059	0.07
2,400	Yuasa Trading Co. Ltd.	71,890	0.01
		70,753,546	10.04
ルクセンブルク			
87,116	d'Amico International Shipping SA	523,642	0.07
モナコ			
69,362	Scorpio Tankers, Inc.	3,698,382	0.52
オランダ			
39,154	BE Semiconductor Industries NV	5,518,534	0.78
60,609	Fugro NV	1,128,641	0.16
118,573	Koninklijke Heijmans NV ADR	1,616,892	0.23
1,397	Koninklijke Vopak NV	48,173	0.01
4,014	Merus NV	97,420	0.02
80,874	Signify NV	2,346,798	0.33
75,533	Van Lanschot Kempen NV	2,385,450	0.34
		13,141,908	1.87
ノルウェー			
81,093	Aker Solutions ASA	309,210	0.04
67,263	Atea ASA	769,428	0.11
48,286	Avance Gas Holding Ltd.	692,456	0.10
7,857	Bonheur ASA	134,450	0.02
175,969	BW Offshore Ltd.	369,527	0.05
393,600	Hoegh Autoliners ASA	3,212,097	0.46

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
ノルウェー			
70,254	MPC Container Ships ASA	90,165	0.01
1,336,268	Nordic American Tankers Ltd.	5,284,940	0.75
688,777	Odfjell Drilling Ltd.	2,213,162	0.32
3,816,173	PGS ASA	3,213,328	0.46
106,704	Protector Forsikring ASA	1,905,322	0.27
26,104	SpareBank 1 Nord Norge	231,845	0.03
		18,425,930	2.62
プエルトリコ			
15,486	First BanCorp	233,838	0.03
3,514	OFG Bancorp	118,211	0.02
		352,049	0.05
スペイン			
147,267	Bankinter SA	1,040,393	0.15
165,875	Global Dominion Access SA	604,383	0.08
		1,644,776	0.23
スウェーデン			
179,457	Ambea AB	758,566	0.11
52,611	Autoliv, Inc.	5,462,074	0.77
100,353	Betsson AB Class B	1,042,800	0.15
138,011	BioGaia AB Class B	1,392,052	0.20
82,258	Clas Ohlson AB Class B	1,000,495	0.14
101,686	Cloetta AB Class B	176,270	0.02
44,500	Fagerhult Group AB	270,836	0.04
6,824	Lindab International AB	123,427	0.02
76,609	NCAB Group AB	491,432	0.07
106,907	Nordic Paper Holding AB	419,517	0.06
6,411	Troax Group AB	123,956	0.02
		11,261,425	1.60
スイス			
814,124	Aryzta AG	1,491,639	0.21
539	Burckhardt Compression Holding AG	301,685	0.04
6,729	Huber + Suhner AG	498,074	0.07
36,490	Implenia AG	1,196,257	0.17
108,181	Julius Baer Group Ltd.	5,487,827	0.78
37,783	Meier Tobler Group AG	1,545,070	0.22
5,482	Temenos AG	464,259	0.07
9,092	Zehnder Group AG	507,332	0.07
		11,492,143	1.63
タイ			
2,838	Fabrinet	455,527	0.06
英国			
415,209	Balfour Beatty PLC	1,704,906	0.24
12,034	Bellway PLC	353,733	0.05
35,642	Bodycote PLC	261,019	0.04
239,848	Card Factory PLC	304,177	0.04
210,499	Chemring Group PLC	836,491	0.12
35,095	Clarkson PLC	1,311,656	0.19
136,997	Forterra PLC	269,502	0.04
58,211	Ibstock PLC	98,365	0.01

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
英国			
8,316	IG Group Holdings PLC	72,084	0.01
44,220	Man Group PLC	118,313	0.02
23,414	nVent Electric PLC	1,250,308	0.18
404,274	Senior PLC	874,923	0.12
1,179	Spectris PLC	50,123	0.01
127,221	Stolt-Nielsen Ltd.	3,726,970	0.53
5,419	Telecom Plus PLC	106,056	0.01
120,415	TP ICAP Group PLC	284,166	0.04
277,307	Vesuvius PLC	1,514,013	0.21
		13,136,805	1.86
米国			
5,379	A10 Networks, Inc.	66,646	0.01
41,733	AAON, Inc.	2,581,812	0.37
2,460	AAR Corp.	170,355	0.02
5,852	Academy Sports & Outdoors, Inc.	285,109	0.04
9,128	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	202,459	0.03
8,330	ACI Worldwide, Inc.	223,619	0.03
2,322	Acuity Brands, Inc.	414,616	0.06
2,169	Acushnet Holdings Corp.	121,638	0.02
1,178	Addus HomeCare Corp.	103,381	0.01
49,546	Adient PLC	1,610,740	0.23
55,296	ADMA Biologics, Inc.	209,019	0.03
13,004	Adtalem Global Education, Inc.	749,551	0.11
5,380	Advanced Drainage Systems, Inc.	652,002	0.09
10,661	AECOM	939,341	0.13
16,625	Affirm Holdings, Inc.	561,260	0.08
3,609	Alarm.com Holdings, Inc.	197,484	0.03
15,637	Albertsons Cos., Inc. Class A	333,537	0.05
50,457	Alight, Inc. Class A	387,005	0.05
6,701	Allison Transmission Holdings, Inc.	358,705	0.05
30,861	Ally Financial, Inc.	907,931	0.13
836	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	233,252	0.03
4,858	Alteryx, Inc. Class A	192,474	0.03
1,359	A-Mark Precious Metals, Inc.	38,813	0.01
30,770	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	219,390	0.03
5,052	American Financial Group, Inc.	561,378	0.08
2,796	American States Water Co.	221,275	0.03
1,269	American Woodmark Corp.	91,482	0.01
4,714	Ameris Bancorp	201,288	0.03
8,014	Amkor Technology, Inc.	229,681	0.03
2,933	AMN Healthcare Services, Inc.	195,954	0.03
2,909	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	165,377	0.02
26,194	Antero Midstream Corp.	347,332	0.05
234,686	Antero Resources Corp.	5,716,951	0.81
23,239	APA Corp.	858,449	0.12
6,162	Appfolio, Inc. Class A	1,163,386	0.16
14,368	Arcosa, Inc.	1,063,376	0.15
1,888	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	46,804	0.01
4,163	Arcus Biosciences, Inc.	62,195	0.01

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
2,979	Artivion, Inc.	52,192	0.01
1,573	AssetMark Financial Holdings, Inc.	40,505	0.01
1,773	Astec Industries, Inc.	55,318	0.01
9,725	ATI, Inc.	421,676	0.06
46,815	Atkore, Inc.	6,015,259	0.85
3,435	AtriCure, Inc.	115,588	0.02
1,931	AutoNation, Inc.	259,797	0.04
5,891	Avista Corp.	199,469	0.03
74,844	Avnet, Inc.	3,517,668	0.50
16,613	Axalta Coating Systems Ltd.	519,322	0.07
8,727	Axcelis Technologies, Inc.	1,087,471	0.15
4,056	Axos Financial, Inc.	158,508	0.02
5,565	B&G Foods, Inc.	51,755	0.01
6,668	Badger Meter, Inc.	979,796	0.14
1,150	BancFirst Corp.	99,119	0.01
36,266	Bancorp, Inc.	1,429,243	0.20
7,863	Bank OZK	333,627	0.05
3,253	Belden, Inc.	216,259	0.03
2,293	Benchmark Electronics, Inc.	57,371	0.01
5,000	Biohaven Ltd.	167,450	0.02
1,622	Bio-Rad Laboratories, Inc. Class A	493,250	0.07
26,775	Black Hills Corp.	1,367,667	0.19
1,020	Blackbaud, Inc.	76,888	0.01
24,995	BOK Financial Corp.	1,810,888	0.26
21,510	Boyd Gaming Corp.	1,273,392	0.18
3,350	Brady Corp. Class A	185,724	0.03
3,573	Braze, Inc. Class A	195,765	0.03
13,044	Brookdale Senior Living, Inc.	68,872	0.01
3,115	BRP Group, Inc. Class A	54,886	0.01
81,620	Bruker Corp.	5,282,446	0.75
9,602	Builders FirstSource, Inc.	1,280,811	0.18
445,994	Bumble, Inc. Class A	6,379,944	0.91
38,500	Burlington Stores, Inc.	6,559,630	0.93
59,928	C4 Therapeutics, Inc.	91,690	0.01
3,421	Cable One, Inc.	1,860,956	0.26
1,778	CACI International, Inc. Class A	564,177	0.08
23,413	Caesars Entertainment, Inc.	1,050,307	0.15
12,179	CarMax, Inc.	773,245	0.11
79,039	Carpenter Technology Corp.	5,529,568	0.78
56,233	Cars.com, Inc.	1,057,743	0.15
7,369	Carvana Co.	231,755	0.03
19,428	CBIZ, Inc.	1,117,887	0.16
3,828	Central Garden & Pet Co. Class A	135,282	0.02
26,288	CH Robinson Worldwide, Inc.	2,119,601	0.30
2,109	Chart Industries, Inc.	270,332	0.04
1,184	Chemed Corp.	670,440	0.09
10,897	Chuy's Holdings, Inc.	383,465	0.05
8,388	Cinemark Holdings, Inc.	122,045	0.02
986	City Holding Co.	95,257	0.01

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
11,750	Cleanspark, Inc.	75,494	0.01
303,785	Clear Secure, Inc. Class A	6,470,621	0.92
6,880	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	146,338	0.02
10,714	CNA Financial Corp.	445,381	0.06
368	Coca-Cola Consolidated, Inc.	266,719	0.04
2,742	Cohu, Inc.	88,484	0.01
2,253	Collegium Pharmaceutical, Inc.	57,947	0.01
2,972	Comfort Systems USA, Inc.	568,514	0.08
47,445	Commerce Bancshares, Inc.	2,438,673	0.35
1,005	Community Trust Bancorp, Inc.	40,602	0.01
3,430	CommVault Systems, Inc.	250,664	0.04
23,298	Confluent, Inc. Class A	502,771	0.07
652	CorVel Corp.	135,401	0.02
150,643	Coursera, Inc.	2,997,042	0.43
1,190	CSW Industrials, Inc.	210,106	0.03
25,692	Cullen / Frost Bankers, Inc.	2,520,642	0.36
2,970	Curtiss-Wright Corp.	627,888	0.09
10,173	CVB Financial Corp.	184,538	0.03
45,273	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	570,893	0.08
2,042	Deckers Outdoor Corp.	1,344,555	0.19
3,345	Deluxe Corp.	60,812	0.01
15,781	DocuSign, Inc.	690,103	0.10
3,851	Domino's Pizza, Inc.	1,494,188	0.21
3,314	Donaldson Co., Inc.	200,663	0.03
2,126	Dorman Products, Inc.	153,689	0.02
1,693	Douglas Dynamics, Inc.	46,134	0.01
27,411	Doximity, Inc. Class A	646,900	0.09
1,769	Dream Finders Homes, Inc. Class A	43,040	0.01
1,759	Dril-Quip, Inc.	40,070	0.01
4,867	Driven Brands Holdings, Inc.	64,536	0.01
234,924	Dropbox, Inc. Class A	6,620,158	0.94
67,015	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	706,003	0.10
35,176	Duolingo, Inc.	7,641,986	1.08
2,264	Dycom Industries, Inc.	228,551	0.03
18,257	Dynatrace, Inc.	979,488	0.14
2,694	Eagle Materials, Inc.	483,950	0.07
8,296	Eastman Chemical Co.	691,638	0.10
88,753	Eastman Kodak Co.	333,711	0.05
75,894	Elanco Animal Health, Inc.	905,415	0.13
20,086	Embecta Corp.	364,963	0.05
3,706	EMCOR Group, Inc.	786,969	0.11
38,569	Employers Holdings, Inc.	1,460,222	0.21
2,120	Enact Holdings, Inc.	58,660	0.01
7,836	Encompass Health Corp.	504,638	0.07
34,457	Encore Wire Corp.	6,399,699	0.91
3,869	Ennis, Inc.	82,216	0.01
12,861	Envista Holdings Corp.	289,501	0.04
2,101	ePlus, Inc.	131,922	0.02
142,717	Equitable Holdings, Inc.	4,327,179	0.61

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
33,323	Equitrans Midstream Corp.	313,403	0.04
7,625	Essent Group Ltd.	366,763	0.05
18,976	Essential Utilities, Inc.	671,181	0.10
3,530	Euronet Worldwide, Inc.	307,251	0.04
6,349	Eventbrite, Inc. Class A	44,126	0.01
3,096	Everbridge, Inc.	63,499	0.01
2,681	Evercore, Inc. Class A	396,305	0.06
17,799	Evergy, Inc.	898,494	0.13
6,758	Everi Holdings, Inc.	71,702	0.01
13,999	Exact Sciences Corp.	906,715	0.13
24,419	Exelixis, Inc.	530,381	0.08
230,020	ExlService Holdings, Inc.	6,481,964	0.92
3,911	Exponent, Inc.	297,568	0.04
9,142	Fastly, Inc. Class A	160,351	0.02
4,653	Federal Signal Corp.	318,684	0.05
181,234	Federated Hermes, Inc.	5,736,056	0.81
914	First Citizens BancShares, Inc. Class A	1,326,214	0.19
6,595	First Commonwealth Financial Corp.	89,164	0.01
7,855	First Financial Bankshares, Inc.	208,864	0.03
9,914	First Hawaiian, Inc.	196,595	0.03
4,313	Five Below, Inc.	832,280	0.12
5,513	Five9, Inc.	429,132	0.06
8,165	Floor & Decor Holdings, Inc. Class A	748,486	0.11
10,301	Flowserve Corp.	392,880	0.06
7,040	Fluor Corp.	267,309	0.04
27,878	FNB Corp.	336,766	0.05
5,686	FormFactor, Inc.	213,737	0.03
3,779	Franklin Electric Co., Inc.	333,157	0.05
21,709	Franklin Resources, Inc.	540,120	0.08
3,704	Freshpet, Inc.	258,724	0.04
6,120	Frontdoor, Inc.	210,100	0.03
7,797	FTAI Aviation Ltd.	319,755	0.05
2,660	FTI Consulting, Inc.	581,981	0.08
54,118	fuboTV, Inc.	172,636	0.02
9,925	GameStop Corp. Class A	156,617	0.02
32,323	Gates Industrial Corp. PLC	399,189	0.06
12,768	Genpact Ltd.	432,069	0.06
17,685	Gentex Corp.	538,685	0.08
6,753	Globe Life, Inc.	816,910	0.12
145,212	Goodyear Tire & Rubber Co.	2,028,612	0.29
52,713	Goosehead Insurance, Inc. Class A	3,857,010	0.55
1,642	Gorman-Rupp Co.	52,183	0.01
283	Graham Holdings Co. Class B	169,930	0.02
23,936	Grand Canyon Education, Inc.	3,273,966	0.46
3,434	Granite Construction, Inc.	156,934	0.02
19,663	Graphic Packaging Holding Co.	446,743	0.06
5,519	Green Brick Partners, Inc.	260,110	0.04
118,047	Grocery Outlet Holding Corp.	3,249,834	0.46
1,989	H&E Equipment Services, Inc.	87,615	0.01

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
11,875	H&R Block, Inc.	546,606	0.08
2,452	Haemonetics Corp.	198,122	0.03
55,544	Halozyme Therapeutics, Inc.	2,152,330	0.31
2,377	Hanmi Financial Corp.	39,387	0.01
1,452	Hawkins, Inc.	88,833	0.01
16,699	Haynes International, Inc.	829,272	0.12
44,694	Healthcare Services Group, Inc.	430,403	0.06
28,822	HealthEquity, Inc.	1,922,427	0.27
3,598	Heartland Express, Inc.	47,853	0.01
2,681	Heartland Financial USA, Inc.	83,835	0.01
10,668	Helix Energy Solutions Group, Inc.	101,239	0.01
88,364	Herbalife Ltd.	1,138,128	0.16
2,907	Heritage Financial Corp.	51,657	0.01
2,052	Hexcel Corp.	139,618	0.02
94,837	Hims & Hers Health, Inc.	840,256	0.12
2,091	Houlihan Lokey, Inc.	222,200	0.03
4,165	Hubbell, Inc.	1,235,964	0.18
3,045	Huntington Ingalls Industries, Inc.	713,474	0.10
1,813	I3 Verticals, Inc. Class A	36,405	0.00
5,289	IAC, Inc.	252,603	0.04
1,493	Ichor Holdings Ltd.	39,370	0.01
714	IES Holdings, Inc.	49,973	0.01
59,284	Innospec, Inc.	6,239,048	0.89
19,096	Instructure Holdings, Inc.	506,044	0.07
5,074	Integra LifeSciences Holdings Corp.	197,226	0.03
735	Inter Parfums, Inc.	90,295	0.01
24,843	International Bancshares Corp.	1,123,152	0.16
2,893	International Seaways, Inc.	128,015	0.02
6,759	Intra-Cellular Therapies, Inc.	406,013	0.06
35,073	Invesco Ltd.	506,279	0.07
15,215	Iovance Biotherapeutics, Inc.	91,594	0.01
9,163	Iridium Communications, Inc.	350,805	0.05
10,640	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	104,910	0.01
3,532	Itron, Inc.	233,253	0.03
2,719	J & J Snack Foods Corp.	444,285	0.06
5,605	Jack Henry & Associates, Inc.	875,613	0.12
916	John Bean Technologies Corp.	96,006	0.01
50,294	Joint Corp.	452,646	0.06
3,606	Jones Lang LaSalle, Inc.	560,300	0.08
2,201	Kaman Corp.	44,328	0.01
9,143	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	103,956	0.01
75,295	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Class A	1,211,497	0.17
11,940	Kinsale Capital Group, Inc.	4,122,285	0.58
2,067	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	110,915	0.02
34,358	Kosmos Energy Ltd.	238,101	0.03
10,053	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	190,102	0.03
2,803	Landstar System, Inc.	477,183	0.07
10,704	Lattice Semiconductor Corp.	628,646	0.09
10,099	Laureate Education, Inc.	132,953	0.02

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
48,304	Lear Corp.	6,528,286	0.93
12,753	Lennox International, Inc.	5,154,890	0.73
23,036	Levi Strauss & Co. Class A	353,257	0.05
1,597	LGI Homes, Inc.	189,021	0.03
11,104	Liberty Broadband Corp. Class C	915,081	0.13
5,892	Liberty Latin America Ltd. Class C	40,920	0.01
847	Lindsay Corp.	100,581	0.01
1,901	Littelfuse, Inc.	443,028	0.06
4,846	LiveRamp Holdings, Inc.	160,112	0.02
113,598	LKQ Corp.	5,036,935	0.71
13,752	Loews Corp.	953,014	0.14
102,272	Lyft, Inc. Class A	1,190,446	0.17
71,340	M/I Homes, Inc.	7,455,030	1.06
4,710	Manhattan Associates, Inc.	1,054,004	0.15
382,436	MannKind Corp.	1,367,209	0.19
3,876	ManpowerGroup, Inc.	288,064	0.04
33,559	Marqeta, Inc. Class A	213,267	0.03
2,628	Marriott Vacations Worldwide Corp.	191,870	0.03
4,418	Marten Transport Ltd.	82,307	0.01
4,653	MasTec, Inc.	271,130	0.04
10,024	Masterbrand, Inc.	133,419	0.02
1,852	McGrath RentCorp	184,996	0.03
15,401	MDU Resources Group, Inc.	292,927	0.04
19,454	Medpace Holdings, Inc.	5,274,758	0.75
1,136	Merchants Bancorp	38,522	0.01
1,986	Mercury General Corp.	73,482	0.01
4,494	Merit Medical Systems, Inc.	315,254	0.04
6,833	Mesa Laboratories, Inc.	598,571	0.08
852	MicroStrategy, Inc. Class A	423,802	0.06
1,834	Minerals Technologies, Inc.	113,213	0.02
59,967	Mister Car Wash, Inc.	443,156	0.06
4,059	Modine Manufacturing Co.	203,681	0.03
4,657	Moelis & Co. Class A	221,021	0.03
16,676	Molson Coors Beverage Co. Class B	1,013,567	0.14
25,362	Mosaic Co.	919,626	0.13
6,470	MRC Global, Inc.	67,806	0.01
5,160	Nabors Industries Ltd.	471,624	0.07
1,984	Natera, Inc.	113,941	0.02
2,826	National Bank Holdings Corp. Class A	92,495	0.01
8,889	National Fuel Gas Co.	451,383	0.06
2,890	National HealthCare Corp.	219,178	0.03
6,797	Navient Corp.	116,501	0.02
1,387	Nelnet, Inc. Class A	115,246	0.02
20,834	NetScout Systems, Inc.	419,388	0.06
7,458	Neurocrine Biosciences, Inc.	864,382	0.12
12,579	New York Times Co. Class A	588,949	0.08
2,979	NewMarket Corp.	1,518,337	0.22
38,714	News Corp. Class A	860,225	0.12
18,023	Northeast Community Bancorp, Inc.	300,083	0.04

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
9,978	Northwest Bancshares, Inc.	111,454	0.02
2,728	Northwest Natural Holding Co.	98,754	0.01
22,179	NOV, Inc.	429,829	0.06
37,943	NOW, Inc.	379,051	0.05
2,821	Nutanix, Inc. Class A	122,883	0.02
12,122	O-I Glass, Inc.	179,163	0.03
4,982	Oil States International, Inc.	35,571	0.00
32,223	Okta, Inc.	2,249,165	0.32
54,312	Olaplex Holdings, Inc.	115,685	0.02
53,582	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	4,060,980	0.58
743	Olympic Steel, Inc.	41,415	0.01
21,945	Omnicom Group, Inc.	1,759,550	0.25
4,194	ONE Gas, Inc.	234,235	0.03
80,038	OneMain Holdings, Inc.	3,403,216	0.48
1,029	Onto Innovation, Inc.	145,418	0.02
5,860	Open Lending Corp.	37,211	0.01
71,993	Organon & Co.	826,120	0.12
4,939	Oshkosh Corp.	478,243	0.07
1,200	OSI Systems, Inc.	148,668	0.02
4,068	Oxford Industries, Inc.	370,391	0.05
6,983	Packaging Corp. of America	1,172,097	0.17
1,372	Palomar Holdings, Inc.	80,399	0.01
133,506	Paramount Global Class B	1,921,151	0.27
66,460	Parsons Corp.	4,143,116	0.59
2,037	Pathward Financial, Inc.	101,463	0.01
1,594	Patrick Industries, Inc.	130,150	0.02
964	PBF Energy, Inc. Class A	43,746	0.01
2,419	PDF Solutions, Inc.	73,489	0.01
6,333	Pediatrix Medical Group, Inc.	53,767	0.01
118,487	Pennant Group, Inc.	1,652,894	0.23
2,261	PennyMac Financial Services, Inc.	177,375	0.03
2,978	Penumbra, Inc.	664,064	0.09
5,260	Perdoceo Education Corp.	91,892	0.01
2,609	Perficient, Inc.	159,253	0.02
2,002	PetIQ, Inc.	34,034	0.00
4,484	PGT Innovations, Inc.	142,188	0.02
4,875	Photronics, Inc.	102,911	0.01
5,621	Pinnacle Financial Partners, Inc.	414,043	0.06
45,681	Pinterest, Inc. Class A	1,558,179	0.22
1,136	Piper Sandler Cos.	174,433	0.02
1,853	PJT Partners, Inc. Class A	161,841	0.02
784	Plexus Corp.	79,686	0.01
3,701	Portillo's, Inc. Class A	58,235	0.01
21,941	Powell Industries, Inc.	1,772,394	0.25
5,839	Praxis Precision Medicines, Inc.	101,891	0.01
24,961	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	1,416,537	0.20
1,984	PriceSmart, Inc.	134,039	0.02
74,600	Primo Water Corp.	1,060,734	0.15
5,447	Primoris Services Corp.	160,578	0.02

株数	銘柄名称	評価額(米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
4,641	Progyny, Inc.	159,326	0.02
41,642	Prosperity Bancshares, Inc.	2,509,763	0.36
1,982	Proto Labs, Inc.	72,561	0.01
4,618	Provident Financial Services, Inc.	71,117	0.01
19,192	PulteGroup, Inc.	1,676,037	0.24
4,420	Q2 Holdings, Inc.	160,402	0.02
842	Quaker Chemical Corp.	149,817	0.02
13,740	Qualys, Inc.	2,515,382	0.36
2,054	Quanex Building Products Corp.	62,606	0.01
3,091	Ralph Lauren Corp.	401,521	0.06
8,474	Rambus, Inc.	586,316	0.08
5,116	Range Resources Corp.	167,396	0.02
2,496	REGENXBIO, Inc.	47,873	0.01
4,429	Reliance Steel & Aluminum Co.	1,203,492	0.17
11,366	Resideo Technologies, Inc.	185,493	0.03
4,196	Reynolds Consumer Products, Inc.	109,600	0.02
2,920	RLI Corp.	388,448	0.05
4,711	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	113,959	0.02
9,615	Roku, Inc.	1,018,036	0.14
5,103	Royal Gold, Inc.	619,606	0.09
21,001	RPM International, Inc.	2,137,692	0.30
5,625	Rush Enterprises, Inc. Class A	222,244	0.03
4,328	Sanmina Corp.	216,530	0.03
17,657	Sarepta Therapeutics, Inc.	1,429,511	0.20
178	Seaboard Corp.	621,932	0.09
7,997	Select Medical Holdings Corp.	179,933	0.03
11,690	Service Corp. International	718,117	0.10
2,883	Shake Shack, Inc. Class A	173,845	0.02
3,427	SiteOne Landscape Supply, Inc.	482,145	0.07
11,379	Skechers USA, Inc. Class A	668,061	0.09
10,419	Smartsheet, Inc. Class A	441,245	0.06
3,883	Snap-on, Inc.	1,064,874	0.15
427,603	SoFi Technologies, Inc.	3,102,260	0.44
63,802	SolarWinds Corp.	733,723	0.10
73,556	Sotera Health Co.	1,001,833	0.14
4,528	Southside Bancshares, Inc.	124,248	0.02
86,470	Southwestern Energy Co.	576,323	0.08
2,770	Spectrum Brands Holdings, Inc.	189,828	0.03
2,783	SPS Commerce, Inc.	474,780	0.07
2,763	St Joe Co.	143,123	0.02
863	Standex International Corp.	115,651	0.02
12,090	Steel Dynamics, Inc.	1,417,311	0.20
15,864	Sterling Infrastructure, Inc.	991,183	0.14
67,145	Stifel Financial Corp.	4,106,588	0.58
1,987	StoneX Group, Inc.	120,313	0.02
1,733	Strategic Education, Inc.	153,890	0.02
188,987	Summit Materials, Inc. Class A	6,574,858	0.93
6,091	SunCoke Energy, Inc.	56,220	0.01
26,535	Super Micro Computer, Inc.	7,547,085	1.07

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
4,843	Surgery Partners, Inc.	157,591	0.02
63,020	Sutro Biopharma, Inc.	177,716	0.03
3,103	Synaptics, Inc.	314,551	0.04
3,689	Teleflex, Inc.	819,364	0.12
9,129	Tenable Holdings, Inc.	379,219	0.05
7,971	Tenet Healthcare Corp.	540,832	0.08
7,753	Teradata Corp.	364,934	0.05
5,159	Terex Corp.	257,692	0.04
3,540	Texas Capital Bancshares, Inc.	196,045	0.03
5,205	Texas Roadhouse, Inc.	579,837	0.08
15,507	Textron, Inc.	1,171,399	0.17
10,907	TG Therapeutics, Inc.	140,373	0.02
15,398	Thermon Group Holdings, Inc.	465,020	0.07
10,806	Thor Industries, Inc.	1,071,199	0.15
2,326	Thryv Holdings, Inc.	41,287	0.01
28,078	Toast, Inc. Class A	427,066	0.06
1,340	Tootsie Roll Industries, Inc.	43,925	0.01
2,372	TopBuild Corp.	698,293	0.10
5,787	Travel & Leisure Co.	207,406	0.03
2,614	TriNet Group, Inc.	297,761	0.04
21,582	Trinity Industries, Inc.	531,565	0.08
6,006	Triumph Group, Inc.	65,706	0.01
1,925	TrustCo Bank Corp.	52,206	0.01
6,120	TTM Technologies, Inc.	89,536	0.01
504	UFP Technologies, Inc.	86,622	0.01
3,348	Ultra Clean Holdings, Inc.	91,300	0.01
36,589	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1,462,828	0.21
3,479	UMB Financial Corp.	251,219	0.04
1,178	UniFirst Corp.	200,943	0.03
31,285	Unisys Corp.	155,486	0.02
8,693	United Bankshares, Inc.	290,955	0.04
16,448	United States Steel Corp.	586,536	0.08
3,629	United Therapeutics Corp.	859,892	0.12
28,689	Universal Health Services, Inc. Class B	3,895,679	0.55
2,125	Universal Insurance Holdings, Inc.	35,955	0.00
9,544	Upwork, Inc.	135,334	0.02
4,390	Urban Outfitters, Inc.	156,196	0.02
4,827	Utah Medical Products, Inc.	399,676	0.06
93,510	Varex Imaging Corp.	1,769,209	0.25
64,169	Varonis Systems, Inc.	2,674,564	0.38
4,087	Veeco Instruments, Inc.	117,215	0.02
6,001	Veradigm, Inc.	68,951	0.01
45,829	Vericel Corp.	1,633,346	0.23
5,013	Verint Systems, Inc.	126,277	0.02
69,498	Viavi Solutions, Inc.	557,374	0.08
6,520	Viking Therapeutics, Inc.	80,522	0.01
853,450	Vimeo, Inc.	3,080,955	0.44
3,708	Voya Financial, Inc.	265,122	0.04
27,685	Wabash National Corp.	596,889	0.08

株数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
4,001	Warrior Met Coal, Inc.	221,375	0.03
2,336	Weis Markets, Inc.	141,164	0.02
12,596	Wendy's Co.	233,782	0.03
3,586	Werner Enterprises, Inc.	142,328	0.02
4,640	WesBanco, Inc.	125,002	0.02
13,047	Western Digital Corp.	617,254	0.09
6,891	Wingstop, Inc.	1,644,813	0.23
4,773	Wintrust Financial Corp.	410,215	0.06
4,512	Woodward, Inc.	591,162	0.08
71,303	Wynn Resorts Ltd.	6,003,000	0.85
18,746	Xerox Holdings Corp.	261,694	0.04
957	XPEL, Inc.	43,544	0.01
3,436	Yelp, Inc.	149,844	0.02
7,883	Yext, Inc.	52,028	0.01
17,195	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	115,894	0.02
1,073	York Water Co.	40,645	0.01
36,126	Zillow Group, Inc. Class C	1,501,397	0.21
		378,191,177	53.68
普通株式合計（取得原価　米ドル　599,754,269）		621,368,518	88.20
不動産投資信託－8.40%			
ベルギー			
2,016	Cofinimmo SA	142,732	0.02
1,920	Retail Estates NV	133,002	0.02
		275,734	0.04
カナダ			
65,800	H&R	431,483	0.06
フランス			
4,156	Gecina SA	461,539	0.06
9,025	Klepierre SA	228,216	0.03
27,152	Mercialys SA	264,360	0.04
		954,115	0.13
ドイツ			
27,053	Hamborner AG	190,648	0.03
日本			
1,190	Ooedo Onsen Investment Corp.	501,304	0.07
オランダ			
4,463	NSI NV	84,423	0.01
スペイン			
605,885	Merlin Properties Socimi SA	6,110,577	0.87
英国			
81,040	abrdn Property Income Trust Ltd.	48,809	0.01
米国			
6,867	Agree Realty Corp.	401,994	0.06
3,776	American Assets Trust, Inc.	75,105	0.01
24,706	American Homes 4 Rent Class A	885,710	0.13
5,524	Apartment Income Corp.	170,913	0.02
122,048	Arbor Realty Trust, Inc.	1,506,072	0.21
21,729	Brixmor Property Group, Inc.	464,783	0.07
8,270	Camden Property Trust	741,323	0.11
228,131	Chatham Lodging Trust	2,226,559	0.32

口数	銘柄名称	評価額（米ドル）	投資主資本割合(%)
不動産投資信託			
米国			
17,426	Chimera Investment Corp.	91,922	0.01
11,364	Cousins Properties, Inc.	233,303	0.03
245,618	DiamondRock Hospitality Co.	2,045,998	0.29
8,525	Equity Commonwealth	159,290	0.02
5,481	Federal Realty Investment Trust	518,174	0.07
77,786	First Industrial Realty Trust, Inc.	3,614,715	0.51
7,033	Four Corners Property Trust, Inc.	160,423	0.02
42,659	Healthpeak Properties, Inc.	734,161	0.10
414,512	Host Hotels & Resorts, Inc.	7,224,944	1.03
16,872	Kite Realty Group Trust	351,106	0.05
8,844	Ladder Capital Corp.	99,318	0.01
6,783	Lamar Advertising Co. Class A	679,318	0.10
3,237	LTC Properties, Inc.	105,041	0.02
91,695	LXP Industrial Trust	800,497	0.11
5,202	NETSTREIT Corp.	78,758	0.01
118,791	NexPoint Residential Trust, Inc.	3,612,434	0.51
13,796	NNN, Inc.	552,116	0.08
505,405	Park Hotels & Resorts, Inc.	7,454,724	1.06
43,224	Pennant Group, Inc.	602,543	0.09
559,171	RLJ Lodging Trust	5,943,988	0.84
41,538	Ryman Hospitality Properties, Inc.	4,106,031	0.58
222,716	Service Properties Trust	1,581,284	0.23
176,267	Two Harbors Investment Corp.	2,446,586	0.35
23,311	UDR, Inc.	774,391	0.11
9,138	Urban Edge Properties	152,056	0.02
		50,595,580	7.18
不動産投資信託合計（取得原価　米ドル　61,226,849）		59,192,673	8.40
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　660,981,118）		680,561,191	96.60
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価　米ドル　660,981,118）		680,561,191	96.60

先物取引－0.03%

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(%)
	オーストラリアドル				
4	SPI 200 Index Futures 21/12/2023	買建	467,530	3,888	0.00
	カナダドル				
3	S&P TSX 60 Index Futures 14/12/2023	買建	536,567	5,166	0.00
	ユーロ				
51	Euro STOXX 50 Index Futures 15/12/2023	買建	2,443,530	35,705	0.00
	英ポンド				
8	FTSE 100 Index Futures 15/12/2023	買建	757,035	2,671	0.00
	日本円				
8	TOPIX Index Futures 07/12/2023	買建	1,281,294	5,460	0.00
	韓国ウォン				
5	KOSPI 200 Index Futures 14/12/2023	買建	328,595	4,457	0.00
	米ドル				
122	Mini-Russell 2000 Index Futures 15/12/2023	買建	11,074,550	197,441	0.03
先物取引未実現利益				254,788	0.03

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(%)
	香港ドル				
2	Hang Seng Index Futures 28/12/2023	買建	218,270	(4,500)	(0.00)
先物取引未実現損失				(4,500)	(0.00)
投資評価額（取得原価　米ドル　660,981,118）				680,811,479	96.63
その他資産・負債				23,709,382	3.37
投資主資本				704,520,861	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　660,981,118）	680,561,191	96.60
先物取引未実現利益	254,788	0.03
先物取引未実現損失	(4,500)	(0.00)
その他資産・負債	23,709,382	3.37
投資主資本	704,520,861	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、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年８月19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12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	79,458,622
管理事務代行報酬	1,331,844
保管費用	1,795,618
販売報酬	2,811,628
名義書換事務代行報酬	894,982
専門家報酬	57,139
その他費用	4,936,236
費用合計	91,286,069
投資顧問報酬調整額	(8,856,966)
運用費用合計	82,429,103

■保有有価証券明細（2023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				
28,000,000	Banco Santander SA	5.807%	30/06/2024	28,000,765	0.07
43,052,000	Santander UK Plc	5.963%	13/03/2024	42,900,728	0.11
28,713,000	UBS AG/London	5.779%	09/02/2024	28,716,201	0.08
社債合計				99,617,694	0.26
	国債				
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.940%	25/10/2024	17,307,344	0.05
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.935%	31/10/2024	17,293,138	0.05
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	368,663,116	0.96
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,223,264	0.56
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	211,124,819	0.55
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	451,322,259	1.18
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	660,269,378	1.73
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	216,274,005	0.57
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,798,858	0.57
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,907,176	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,463,713	0.14
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,358,855	0.31
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,790,174	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,825,932	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,827,587	0.14
94,678,500	United States Treasury Bill	5.280%	02/01/2024	94,651,786	0.25
699,120,500	United States Treasury Bill	5.285%	09/01/2024	698,336,604	1.83
795,492,300	United States Treasury Bill	5.278%	25/01/2024	792,644,334	2.08

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				
1,044,806,600	United States Treasury Bill	5.270%	01/02/2024	1,040,130,432	2.72
144,744,300	United States Treasury Bill	5.316%	13/02/2024	143,852,928	0.38
59,011,500	United States Treasury Bill	5.270%	20/02/2024	58,607,042	0.15
56,275,100	United States Treasury Bill	5.326%	27/02/2024	55,807,192	0.15
3,391,000	United States Treasury Bill	5.290%	21/03/2024	3,352,366	0.01
13,295,900	United States Treasury Bill	5.225%	02/04/2024	13,120,839	0.03
122,404,100	United States Treasury Bill	5.340%	04/04/2024	120,759,805	0.32
12,051,000	United States Treasury Bill	5.237%	09/04/2024	11,880,543	0.03
1,564,300	United States Treasury Bill	5.215%	16/04/2024	1,540,537	0.00
18,901,200	United States Treasury Bill	5.212%	23/04/2024	18,595,519	0.05
13,508,800	United States Treasury Bill	5.157%	30/04/2024	13,276,048	0.03
33,845,500	United States Treasury Bill	5.337%	02/05/2024	33,258,819	0.09
38,720,600	United States Treasury Bill	5.254%	09/05/2024	38,013,212	0.10
43,554,100	United States Treasury Bill	5.270%	16/05/2024	42,719,005	0.11
441,195,700	United States Treasury Bill	5.231%	23/05/2024	432,320,603	1.13
181,265,800	United States Treasury Bill	5.080%	27/06/2024	176,771,063	0.46
540,180,000	United States Treasury Bill	4.595%	26/12/2024	515,744,601	1.35
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.355%	31/07/2024	10,892,400	0.03
31,878,200	United States Treasury Note/Bond	5.115%	31/08/2024	31,225,693	0.08
35,719,200	United States Treasury Note/Bond	5.314%	31/08/2024	35,296,430	0.09
18,060,100	United States Treasury Note/Bond	4.983%	15/11/2024	17,428,702	0.05
68,946,700	United States Treasury Note/Bond	5.023%	15/11/2024	67,403,479	0.18
24,514,400	United States Treasury Note/Bond	4.847%	30/11/2024	23,917,819	0.06
21,095,300	United States Treasury Note/Bond	4.913%	15/12/2024	20,342,956	0.05
84,118,400	United States Treasury Note/Bond	4.913%	31/12/2024	81,638,834	0.21
7,031,700	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	6,858,483	0.02
258,009,100	United States Treasury Note/Bond	5.045%	31/12/2024	256,641,814	0.67
国債合計				7,711,479,506	20.19
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				7,811,097,200	20.45
	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				
149,536,000	Banco Santander SA	5.590%	19/01/2024	149,559,651	0.39
202,208,000	Banco Santander SA	5.880%	05/03/2024	202,336,997	0.53
99,592,000	Banco Santander SA	5.750%	27/11/2024	100,056,461	0.26
219,545,000	Bank of America NA	5.740%	09/02/2024	219,585,879	0.57
80,822,000	Bank of America NA	5.850%	28/02/2024	80,862,127	0.21
148,166,000	Bank of America NA	5.820%	25/03/2024	148,282,264	0.39
12,375,000	Bank of America NA	5.906%	12/04/2024	12,390,065	0.03
103,056,000	Bank of America NA	5.860%	29/07/2024	103,152,550	0.27
164,751,000	BNP Paribas	5.750%	27/11/2024	165,485,934	0.43
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,197,947	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,969,261	0.69
4,700,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.739%	01/07/2024	4,704,896	0.01
322,963,000	Credit Agricole CIB	5.800%	28/03/2024	323,172,551	0.85
166,482,000	Credit Agricole CIB	5.800%	09/04/2024	166,621,893	0.44
94,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.589%	04/01/2024	93,941,346	0.25
105,100,000	HSBC Bank Plc	5.530%	05/03/2024	105,112,273	0.28
34,333,000	Korea Development Bank	5.800%	30/01/2024	34,337,702	0.09
8,586,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.880%	20/02/2024	8,589,391	0.02
113,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.642%	12/01/2024	112,783,237	0.30
96,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.642%	05/01/2024	95,924,038	0.25

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				
30,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.676%	24/01/2024	29,887,213	0.08
312,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.591%	27/02/2024	309,224,523	0.81
290,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.497%	04/03/2024	287,335,147	0.75
157,790,000	Mizuho Bank Ltd	5.730%	15/05/2024	157,905,816	0.41
85,362,000	MUFG Bank Ltd	5.500%	28/03/2024	85,362,000	0.22
163,000,000	MUFG Bank Ltd	5.750%	14/05/2024	163,113,997	0.43
75,201,000	MUFG Bank Ltd	5.430%	15/07/2024	75,207,936	0.20
89,777,000	MUFG Bank Ltd	5.410%	17/07/2024	89,777,000	0.24
6,592,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.870%	09/01/2024	6,592,391	0.02
119,465,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.910%	28/02/2024	119,537,718	0.31
161,195,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.510%	15/03/2024	161,200,906	0.42
44,166,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.870%	09/05/2024	44,208,416	0.12
194,138,000	Wells Fargo Bank NA	5.890%	05/08/2024	194,338,791	0.51
12,204,000	Wells Fargo Bank NA	6.000%	06/11/2024	12,221,141	0.03
譲渡性預金証書合計				4,217,979,458	11.05
	コマーシャル・ペーパー				
32,126,000	Albion Capital LLC	5.350%	02/01/2024	32,116,451	0.08
56,908,000	Albion Capital LLC	5.600%	22/01/2024	56,713,524	0.15
62,221,000	Albion Capital LLC	5.647%	05/02/2024	61,880,068	0.16
20,780,000	Albion Capital LLC	5.600%	21/02/2024	20,615,695	0.05
107,769,000	Antalis	5.680%	01/02/2024	107,239,518	0.28
49,012,000	Antalis	5.680%	02/02/2024	48,760,293	0.13
32,233,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.603%	30/01/2024	32,084,408	0.08
61,900,000	Banco Santander SA	5.740%	01/04/2024	61,020,551	0.16
197,179,000	Bank of Montreal	5.920%	14/02/2024	197,258,242	0.52
2,721,000	Bank of Nova Scotia	5.781%	13/02/2024	2,721,660	0.01
17,590,000	Bank of Nova Scotia	5.621%	21/02/2024	17,593,790	0.05
45,151,000	Bank of Nova Scotia	5.870%	25/07/2024	45,190,084	0.12
32,000,000	Barclays Bank Plc	5.630%	11/03/2024	31,656,986	0.08
89,359,000	Bedford Row Funding Corp	5.820%	22/01/2024	89,370,426	0.23
79,385,000	BNP Paribas	5.840%	08/07/2024	79,466,979	0.21
32,022,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	5.430%	05/09/2024	30,876,705	0.08
150,451,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	5.545%	13/02/2024	149,449,186	0.39
33,599,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.750%	03/06/2024	33,629,665	0.09
82,518,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.970%	03/06/2024	82,651,648	0.22
4,983,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.754%	05/06/2024	4,990,119	0.01
93,782,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	6.030%	01/07/2024	93,981,361	0.25
67,891,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.680%	09/07/2024	67,942,161	0.18
268,548,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.800%	23/07/2024	268,553,932	0.70
193,152,000	Credit Agricole CIB	5.740%	08/02/2024	193,213,884	0.51
79,449,000	Deutsche Bank AG/New York	5.700%	12/03/2024	79,473,007	0.21
60,667,000	Dexia Credit Local	5.395%	02/05/2024	59,543,818	0.16
25,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.610%	08/03/2024	24,742,331	0.07
61,950,000	Fms Wertmanagement	5.340%	17/01/2024	61,799,171	0.16
128,485,000	Fms Wertmanagement	5.340%	22/01/2024	128,090,378	0.34
55,381,000	Gotham Funding Corporation	5.607%	05/02/2024	55,075,513	0.14
97,282,000	Gotham Funding Corporation	5.650%	15/02/2024	96,596,328	0.25
153,562,000	Gotham Funding Corporation	5.600%	21/02/2024	152,343,220	0.40
73,240,000	Gotham Funding Corporation	5.550%	20/03/2024	72,328,694	0.19
170,000,000	Great Bear Funding LLC	5.330%	02/01/2024	169,949,661	0.45
167,000,000	Great Bear Funding LLC	5.340%	03/01/2024	166,925,685	0.44

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				
42,581,000	GTA Funding LLC	5.510%	19/01/2024	42,455,846	0.11
40,000,000	GTA Funding LLC	5.570%	31/01/2024	39,810,621	0.10
50,000,000	GTA Funding LLC	5.550%	12/03/2024	49,455,867	0.13
57,772,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.750%	16/02/2024	57,783,201	0.15
57,005,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.660%	01/04/2024	56,199,165	0.15
256,027,000	Ionic Capital III Trust	5.480%	18/01/2024	255,408,011	0.67
236,783,000	Ionic Capital III Trust	4.443%	01/02/2024	235,959,144	0.62
115,921,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.970%	15/04/2024	116,050,021	0.30
9,318,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.779%	06/06/2024	9,334,165	0.02
75,535,000	J.P. Morgan Securities LLC	6.040%	07/06/2024	75,652,805	0.20
70,516,000	J.P. Morgan Securities LLC	6.000%	21/10/2024	70,593,735	0.19
28,280,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.610%	09/02/2024	28,103,278	0.07
105,246,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.600%	22/02/2024	104,389,671	0.27
400,000,000	KfW Development Bank	5.383%	04/01/2024	399,771,624	1.05
220,000,000	Kingdom of Sweden	5.461%	09/02/2024	218,450,650	0.57
81,500,000	Korea Development Bank	5.590%	05/01/2024	81,437,533	0.21
97,650,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.600%	01/02/2024	97,173,702	0.25
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.570%	05/02/2024	49,725,635	0.13
69,222,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.430%	26/04/2024	67,988,889	0.18
72,053,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	15/03/2024	71,222,815	0.19
70,288,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	19/03/2024	69,425,145	0.18
129,264,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	20/03/2024	127,657,760	0.33
72,150,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.950%	24/07/2024	72,345,467	0.19
38,478,000	LMA SA	5.620%	12/01/2024	38,405,958	0.10
98,010,000	LMA SA	5.580%	17/01/2024	97,753,502	0.26
31,352,000	LMA SA	5.580%	31/01/2024	31,202,253	0.08
29,308,000	LMA SA	5.580%	01/02/2024	29,163,641	0.08
15,210,000	LMA SA	5.650%	21/02/2024	15,088,724	0.04
28,886,000	LMA SA	5.620%	22/02/2024	28,651,251	0.08
15,612,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.580%	16/01/2024	15,573,750	0.04
28,367,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.600%	21/02/2024	28,142,023	0.07
100,000,000	Matchpoint Finance Plc	5.770%	05/04/2024	100,032,941	0.26
76,430,000	Matchpoint Finance Plc	5.790%	08/05/2024	76,453,421	0.20
18,175,000	Matchpoint Finance Plc	5.560%	28/05/2024	17,769,366	0.05
65,317,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.610%	05/02/2024	64,954,774	0.17
79,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.618%	27/02/2024	78,288,201	0.21
7,506,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.870%	01/05/2024	7,511,806	0.02
29,875,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.950%	13/08/2024	29,912,604	0.08
32,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.820%	11/10/2024	31,995,109	0.08
55,270,000	Mizuho Bank Ltd	5.620%	09/01/2024	55,193,249	0.14
400,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.474%	22/01/2024	398,661,900	1.04
72,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.596%	12/02/2024	71,518,780	0.19
200,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.596%	12/02/2024	198,329,806	0.52
80,255,000	Mizuho Bank Ltd	5.655%	15/02/2024	79,697,863	0.21
126,694,000	Mizuho Bank Ltd	5.800%	03/05/2024	126,797,656	0.33
168,348,000	MUFG Bank Ltd	5.740%	12/02/2024	168,373,082	0.44
160,602,000	MUFG Bank Ltd	5.820%	06/05/2024	160,749,164	0.42
90,539,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.400%	19/01/2024	90,280,964	0.24
31,197,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.570%	20/05/2024	30,533,037	0.08
209,575,000	Royal Bank of Canada	5.470%	28/02/2024	207,725,289	0.54
14,650,000	Royal Bank of Canada	6.042%	08/07/2024	14,671,310	0.04

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				
56,000,000	Royal Bank of Canada	5.960%	04/11/2024	56,078,583	0.15
39,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.880%	03/01/2024	39,000,493	0.10
72,188,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.500%	25/01/2024	71,912,287	0.19
196,465,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.580%	12/02/2024	195,190,593	0.51
38,332,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.610%	14/02/2024	38,071,787	0.10
50,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.470%	07/03/2024	49,497,934	0.13
25,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.450%	12/03/2024	24,730,233	0.06
40,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.440%	18/03/2024	39,520,296	0.10
73,567,000	Santander UK Plc	5.620%	01/02/2024	73,207,558	0.19
27,431,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.580%	06/02/2024	27,274,812	0.07
85,176,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.560%	14/02/2024	84,586,159	0.22
69,812,000	Starbird Funding Corp	5.610%	13/02/2024	69,343,792	0.18
66,214,000	Starbird Funding Corp	5.590%	16/02/2024	65,733,201	0.17
57,194,000	Starbird Funding Corp	5.570%	10/05/2024	56,063,418	0.15
194,028,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.740%	07/02/2024	194,064,386	0.51
157,633,000	The State of the Netherlands	5.380%	19/01/2024	157,236,563	0.41
300,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.480%	01/04/2024	295,748,223	0.77
83,868,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.280%	10/12/2024	79,881,600	0.21
60,683,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.050%	12/12/2024	57,783,782	0.15
171,182,000	UBS AG	5.720%	04/03/2024	169,526,078	0.44
116,498,000	UBS AG	5.650%	13/05/2024	114,122,115	0.30
54,713,000	UBS AG	5.685%	01/07/2024	53,219,878	0.14
156,586,000	UBS AG	5.350%	04/12/2024	149,258,228	0.39
151,352,000	Victory Receivables Corp	5.620%	09/02/2024	150,412,013	0.39
226,656,000	Victory Receivables Corp	5.640%	14/02/2024	225,093,191	0.59
25,148,000	Victory Receivables Corp	5.650%	15/02/2024	24,970,750	0.07
35,406,000	Wells Fargo Bank NA	6.000%	13/11/2024	35,454,627	0.09
158,200,000	Wells Fargo Bank NA	5.720%	19/11/2024	158,923,428	0.42
86,624,000	Wells Fargo Bank NA	5.230%	13/12/2024	86,686,884	0.23
コマーシャル・ペーパー合計				10,408,264,208	27.25
	現先取引				
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.330%	02/01/2024	500,000,000	1.31
1,000,000,000	BofA Securities Repo	5.350%	02/01/2024	1,000,000,000	2.62
100,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	100,000,000	0.26
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.340%	02/01/2024	650,000,000	1.70
2,200,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	2,200,000,000	5.76
750,000,000	Nomura Securities Repo	5.350%	02/01/2024	750,000,000	1.96
3,500,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.320%	02/01/2024	3,500,000,000	9.16
1,225,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.350%	02/01/2024	1,225,000,000	3.21
現先取引合計				9,925,000,000	25.98
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				24,551,243,666	64.28
	預金				
	定期預金				
1,008,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.320%	02/01/2024	1,008,000,000	2.64
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	02/01/2024	1,300,000,000	3.40
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	03/01/2024	1,300,000,000	3.40
217,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.300%	02/01/2024	217,000,000	0.57
2,774,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.310%	02/01/2024	2,774,000,000	7.27
650,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.320%	02/01/2024	650,000,000	1.70
定期預金合計				7,249,000,000	18.98
預金合計				7,249,000,000	18.98
投資資産合計				39,611,340,866	103.71

投資合計	評価額（米ドル）	純資産比率(%)
社債合計	99,617,694	0.26
国債合計	7,711,479,506	20.19
譲渡性預金証書合計	4,217,979,458	11.05
コマーシャル・ペーパー合計	10,408,264,208	27.25
現先取引合計	9,925,000,000	25.98
定期預金合計	7,249,000,000	18.98
その他資産・負債	(1,415,228,083)	(3.71)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	38,196,112,783	100.00

〈iShares 7-10 Year Treasury Bond ETFの状況〉

iShares 7-10 Year Treasury Bond ETFは、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年２月29日現在）

	名称
1	U.S. Treasury Note/Bond 1.38%, 11/15/31
2	U.S. Treasury Note/Bond 1.88%, 02/15/32
3	U.S. Treasury Note/Bond 1.25%, 08/15/31
4	U.S. Treasury Note/Bond 4.50%, 11/15/33
5	U.S. Treasury Note/Bond 3.50%, 02/15/33
6	U.S. Treasury Note/Bond 3.88%, 08/15/33
7	U.S. Treasury Note/Bond 3.38%, 05/15/33
8	U.S. Treasury Note/Bond 2.88%, 05/15/32
9	U.S. Treasury Note/Bond 4.13%, 11/15/32
10	U.S. Treasury Note/Bond 4.00%, 02/15/34

■費用内訳（2024年２月29日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	41,879,923
費用合計	41,879,923

〈iShares Global Infrastructure ETFの状況〉

iShares Global Infrastructure ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年３月31日現在）

	名称
1	NextEra Energy Inc.
2	Transurban Group
3	Aena SME SA
4	Enbridge Inc.
5	Southern Co. (The)
6	Auckland International Airport Ltd.
7	Duke Energy Corp.
8	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR
9	Iberdrola SA
10	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR

■費用内訳（2024年３月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	14,846,937
コミットメント・コスト	5,923
専門家報酬	394,011
費用合計	15,246,871

〈Vanguard Long-Term Treasury Index Fundの状況〉

Vanguard Long-Term Treasury Index Fundは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年２月29日現在）

	名称
1	United States Treasury Note/Bond 4.750% 11/15/53
2	United States Treasury Note/Bond 4.125% 8/15/53
3	United States Treasury Note/Bond 4.000% 11/15/52
4	United States Treasury Note/Bond 2.375% 5/15/51
5	United States Treasury Note/Bond 1.750% 8/15/41
6	United States Treasury Note/Bond 3.625% 5/15/53
7	United States Treasury Note/Bond 3.625% 2/15/53
8	United States Treasury Note/Bond 1.875% 2/15/41
9	United States Treasury Note/Bond 2.000% 8/15/51
10	United States Treasury Note/Bond 2.875% 5/15/52

■費用内訳（2024年２月29日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	139
管理事務代行報酬－ETF Shares	1,146
管理事務代行報酬－Admiral Shares	335
管理事務代行報酬－Institutional Shares	655
マーケティングおよび販売報酬－ETF Shares	248
マーケティングおよび販売報酬－Admiral Shares	31
マーケティングおよび販売報酬－Institutional Shares	61
保管費用	35
運用報告書費用－ETF Shares	263
運用報告書費用－Admiral Shares	6
運用報告書費用－Institutional Shares	1
受託者の報酬及び費用	5
その他費用	7
費用合計	2,932

〈Alerian MLP ETFの状況〉

Alerian MLP ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年５月31日現在）

	名称
1	Western Midstream Partners LP
2	Energy Transfer LP
3	Enterprise Products Partners LP
4	Plains All American Pipeline LP
5	MPLX LP
6	Sunoco LP
7	EnLink Midstream LLC
8	Hess Midstream LP, Class A
9	Cheniere Energy Partners LP
10	USA Compression Partners LP

■費用内訳（2024年５月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	33,501,399
費用合計	33,501,399

〈Xtrackers MSCI EAFE Hedged Equity ETFの状況〉

Xtrackers MSCI EAFE Hedged Equity ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年５月31日現在）

	名称
1	Novo Nordisk A/S, Class B
2	ASML Holding NV
3	Nestle SA
4	AstraZeneca PLC
5	Shell PLC
6	Toyota Motor Corp.
7	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
8	Novartis AG
9	SAP SE
10	Roche Holding AG

■費用内訳（2024年５月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	16,456,931
支払利息	6,169
その他費用	13,904
費用合計	16,477,004
調整額	(68,772)
費用純額	16,408,232

〈iShares MSCI Mexico ETFの状況〉

iShares MSCI Mexico ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年２月29日現在）

	名称
1	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O
2	Fomento Economico Mexicano SAB de CV
3	Wal-Mart de Mexico SAB de CV
4	America Movil SAB de CV
5	Cemex SAB de CV, NVS
6	Grupo Mexico SAB de CV, Series B
7	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O
8	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B
9	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B
10	Fibra Uno Administracion SA de CV

■費用内訳（2024年２月29日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	4,040,681
コミットメント・コスト	8,341
費用合計	4,049,022

〈iShares MSCI Japan ETFの状況〉

iShares MSCI Japan ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年２月29日現在）

	名称
1	Toyota Motor Corp.
2	Tokyo Electron Ltd.
3	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.
4	Sony Group Corp.
5	Keyence Corp.
6	Hitachi Ltd.
7	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.
8	Mitsubishi Corp.
9	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.
10	SoftBank Group Corp.

■費用内訳（2024年２月29日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	34,023,493
コミットメント・コスト	19,473
費用合計	34,042,966

〈SPDR Dow Jones International Real Estate ETFの状況〉

SPDR Dow Jones International Real Estate ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年３月31日現在）

	名称
1	Mitsui Fudosan Co. Ltd.
2	Segro PLC REIT
3	Scentre Group REIT
4	Link REIT
5	Unibail-Rodamco-Westfield REIT
6	CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT
7	CapitaLand Ascendas REIT
8	Swiss Prime Site AG
9	Nippon Building Fund, Inc. REIT
10	LEG Immobilien SE

■費用内訳（2024年３月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	909,606
受託者の報酬及び費用	1,854
費用合計	911,460

〈SPDR Dow Jones REIT ETFの状況〉

SPDR Dow Jones REIT ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2023年12月31日現在）

	名称
1	Prologis, Inc. REIT
2	Equinix, Inc. REIT
3	Public Storage REIT
4	Welltower, Inc. REIT
5	Simon Property Group, Inc. REIT
6	Realty Income Corp. REIT
7	Digital Realty Trust, Inc. REIT
8	Extra Space Storage, Inc. REIT
9	AvalonBay Communities, Inc. REIT
10	Equity Residential REIT

■費用内訳（2023年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	1,665,015
受託者の報酬及び費用	7,842
雑費	286
費用合計	1,673,143

〈The Consumer Staples Select Sector SPDR Fundの状況〉

The Consumer Staples Select Sector SPDR Fundは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年３月31日現在）

	名称
1	Procter & Gamble Co.
2	Costco Wholesale Corp.
3	Walmart, Inc.
4	Coca-Cola Co.
5	PepsiCo, Inc.
6	Philip Morris International, Inc.
7	Mondelez International, Inc. Class A
8	Target Corp.
9	Altria Group, Inc.
10	Colgate-Palmolive Co.

■費用内訳（2024年３月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬および管理事務代行報酬	2,386,707
販売報酬	1,523,857
ライセンス費用	1,628,005
保管費用、副管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬	586,898
受託者の報酬及び費用	99,629
専門家報酬	31,949
印刷費用および送料	400,017
保険費用	22,516
雑費	37,132
費用合計	6,716,710

〈The Energy Select Sector SPDR Fundの状況〉

The Energy Select Sector SPDR Fundは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年３月31日現在）

	名称
1	Exxon Mobil Corp.
2	Chevron Corp.
3	ConocoPhillips
4	Schlumberger NV
5	EOG Resources, Inc.
6	Marathon Petroleum Corp.
7	Phillips 66
8	Pioneer Natural Resources Co.
9	Valero Energy Corp.
10	Williams Cos., Inc.

■費用内訳（2024年３月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬および管理事務代行報酬	5,696,681
販売報酬	3,671,078
ライセンス費用	3,892,128
保管費用、副管理事務代行報酬および名義書換事務代行報酬	1,401,010
受託者の報酬及び費用	219,444
専門家報酬	44,714
印刷費用および送料	966,746
保険費用	42,900
雑費	76,526
費用合計	16,011,227

〈Vanguard 500 Index Fundの状況〉

Vanguard 500 Index Fundは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2023年12月31日現在）

	名称
1	Apple Inc.
2	Microsoft Corp.
3	Amazon.com Inc.
4	NVIDIA Corp.
5	Alphabet Inc. Class A
6	Meta Platforms Inc. Class A
7	Alphabet Inc. Class C
8	Tesla Inc.
9	Berkshire Hathaway Inc. Class B
10	JPMorgan Chase & Co.

■費用内訳（2023年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	18,349
管理事務代行報酬－Investor Shares	4,142
管理事務代行報酬－ETF Shares	66,283
管理事務代行報酬－Admiral Shares	136,013
管理事務代行報酬－Institutional Select Shares	9,506
マーケティングおよび販売報酬－Investor Shares	138
マーケティングおよび販売報酬－ETF Shares	14,875
マーケティングおよび販売報酬－Admiral Shares	16,088
マーケティングおよび販売報酬－Institutional Select Shares	249
保管費用	3,015
監査報酬	45
運用報告書費用－Investor Shares	4
運用報告書費用－ETF Shares	3,958
運用報告書費用－Admiral Shares	1,792
受託者の報酬及び費用	521
その他費用	23
費用合計	275,001
間接的に支払われた費用	(175)
費用純額	274,826

〈iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)の状況〉

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2024年２月29日現在）

	名称
1	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75
2	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1
3	National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289
4	Engie S.A. Actions Port. EO 1
5	E.ON SE Namens-Aktien o.N.
6	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.
7	SSE PLC Shs LS-,50
8	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5
9	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22
10	Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10

■費用内訳（2024年２月29日に終了した期間）（単位：ユーロ）

借入金利息	427.58
管理報酬	1,087,986.99
その他費用	210,243.57
費用合計	1,298,658.14

〈iShares Core UK Gilts UCITS ETFの状況〉

iShares Core UK Gilts UCITS ETFは、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

2024年８月19日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄（2023年10月31日現在）

	名称
1	United Kingdom Gilt 4.750% 07/12/2030
2	United Kingdom Gilt 0.625% 07/06/2025
3	United Kingdom Gilt 4.250% 07/06/2032
4	United Kingdom Gilt 1.500% 22/07/2026
5	United Kingdom Gilt 5.000% 07/03/2025
6	United Kingdom Gilt 2.000% 07/09/2025
7	United Kingdom Gilt 1.250% 22/07/2027
8	United Kingdom Gilt 4.500% 07/09/2034
9	United Kingdom Gilt 0.875% 22/10/2029
10	United Kingdom Gilt 1.000% 22/04/2024

■費用内訳（2023年10月31日に終了した期間）（単位：英ポンド）

運用費用	1,176
費用合計	1,176