

ゴールドマン・サックス  
毎月分配債券ファンド

愛称：妖精物語

第256期末(2023年12月15日)		第251期～第256期	
基準価額	8,610円	騰落率	5.3%
純資産総額	26,288百万円	分配金合計	60円

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

## ■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。
主要投資対象	
本ファンド	グローバル・アグリゲート(除く日本)マザーファンドの受益証券
グローバル・アグリゲート(除く日本)マザーファンド	日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等
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。 ・外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎月15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配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

## 追加型投信／海外／債券

第251期(決算日2023年7月18日)

第252期(決算日2023年8月15日)

第253期(決算日2023年9月15日)

第254期(決算日2023年10月16日)

第255期(決算日2023年11月15日)

第256期(決算日2023年12月15日)

作成対象期間：2023年6月16日～2023年12月15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、「ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド」は、このたび、第251期～第256期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー  
お問合せ先: 03-6437-6000(代表)  
受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | [www.gsam.co.jp](http://www.gsam.co.jp)

■最近5作成期の運用実績

決算期		基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	ベンチマーク	期中 騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
		円	円	%		%	%	%	百万円
①	227期(2021年7月15日)	8,130	15	△0.5	22,636	△0.2	99.3	20.7	31,501
	228期(2021年8月16日)	8,124	15	0.1	22,551	△0.4	103.6	11.3	31,169
	229期(2021年9月15日)	8,114	15	0.1	22,563	0.1	101.5	12.7	30,862
	230期(2021年10月15日)	8,256	15	1.9	23,152	2.6	96.5	19.0	31,221
	231期(2021年11月15日)	8,195	15	△0.6	23,019	△0.6	98.1	13.3	30,608
	232期(2021年12月15日)	8,147	10	△0.5	22,972	△0.2	97.4	22.6	30,170
②	233期(2022年1月17日)	8,095	10	△0.5	22,887	△0.4	98.8	13.9	29,694
	234期(2022年2月15日)	7,920	10	△2.0	22,495	△1.7	98.3	10.5	28,818
	235期(2022年3月15日)	7,829	10	△1.0	22,364	△0.6	96.8	15.9	28,331
	236期(2022年4月15日)	8,150	10	4.2	23,128	3.4	96.9	12.5	29,128
	237期(2022年5月16日)	8,033	10	△1.3	22,963	△0.7	96.4	16.6	28,462
	238期(2022年6月15日)	8,005	10	△0.2	23,198	1.0	98.0	16.6	27,997
③	239期(2022年7月15日)	8,318	10	4.0	24,152	4.1	97.0	12.9	28,810
	240期(2022年8月15日)	8,184	10	△1.5	23,660	△2.0	97.4	13.1	28,149
	241期(2022年9月15日)	8,352	10	2.2	24,201	2.3	98.5	12.6	28,410
	242期(2022年10月17日)	8,129	10	△2.6	23,930	△1.1	95.8	10.8	27,480
	243期(2022年11月15日)	8,020	10	△1.2	23,427	△2.1	97.4	12.2	26,893
	244期(2022年12月15日)	8,060	10	0.6	23,812	1.6	95.0	10.2	26,834
④	245期(2023年1月16日)	7,674	10	△4.7	22,516	△5.4	96.9	14.2	25,452
	246期(2023年2月15日)	7,853	10	2.5	23,090	2.6	95.0	16.9	25,886
	247期(2023年3月15日)	7,913	10	0.9	22,970	△0.5	95.6	17.2	25,968
	248期(2023年4月17日)	8,003	10	1.3	23,468	2.2	97.9	19.0	25,923
	249期(2023年5月15日)	8,114	10	1.5	23,860	1.7	96.0	21.4	26,174
	250期(2023年6月15日)	8,238	10	1.7	24,457	2.5	97.7	23.7	26,379
⑤	251期(2023年7月18日)	8,265	10	0.4	24,490	0.1	97.7	24.5	26,217
	252期(2023年8月15日)	8,448	10	2.3	24,924	1.8	97.6	26.0	26,647
	253期(2023年9月15日)	8,505	10	0.8	25,208	1.1	97.7	22.0	26,552
	254期(2023年10月16日)	8,423	10	△0.8	25,020	△0.7	97.8	29.8	26,075
	255期(2023年11月15日)	8,704	10	3.5	25,939	3.7	96.5	28.1	26,761
	256期(2023年12月15日)	8,610	10	△1.0	25,532	△1.6	96.1	24.0	26,288

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ベンチマーク(ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス(除く日本、円ベース))は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、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		ベンチマーク	騰落率		債券組入率	債券先物率
		円	%		%	%		
第251期	(期首)2023年6月15日	8,238	—	24,457	—	97.7	23.7	
	6月末	8,490	3.1	25,111	2.7	98.7	26.8	
	(期末)2023年7月18日	8,275	0.4	24,490	0.1	97.7	24.5	
第252期	(期首)2023年7月18日	8,265	—	24,490	—	97.7	24.5	
	7月末	8,331	0.8	24,873	1.6	97.9	28.6	
	(期末)2023年8月15日	8,458	2.3	24,924	1.8	97.6	26.0	
第253期	(期首)2023年8月15日	8,448	—	24,924	—	97.6	26.0	
	8月末	8,536	1.0	25,197	1.1	96.4	28.2	
	(期末)2023年9月15日	8,515	0.8	25,208	1.1	97.7	22.0	
第254期	(期首)2023年9月15日	8,505	—	25,208	—	97.7	22.0	
	9月末	8,448	△0.7	25,079	△0.5	100.7	26.3	
	(期末)2023年10月16日	8,433	△0.8	25,020	△0.7	97.8	29.8	
第255期	(期首)2023年10月16日	8,423	—	25,020	—	97.8	29.8	
	10月末	8,350	△0.9	25,206	0.7	98.4	25.5	
	(期末)2023年11月15日	8,714	3.5	25,939	3.7	96.5	28.1	
第256期	(期首)2023年11月15日	8,704	—	25,939	—	96.5	28.1	
	11月末	8,668	△0.4	25,858	△0.3	96.7	22.4	
	(期末)2023年12月15日	8,620	△1.0	25,532	△1.6	96.1	24.0	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

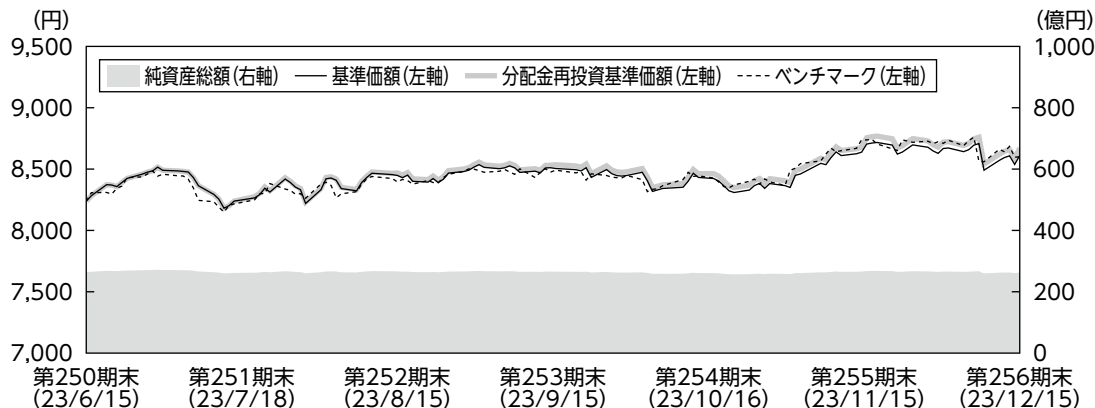
(注2) ベンチマーク (ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース)) は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、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（2023年6月16日～2023年12月15日）



第251期首：8,238円

第256期末：8,610円

（当作成期中にお支払いした分配金：60円）

騰落率：+5.3%（分配金再投資ベース）

- （注1）ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。
- （注2）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客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、ベンチマークは、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。
- （注5）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆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8,238円から372円上昇し、期末には8,610円となりました。

上昇要因

投資対象となっているドイツ国債の利回りが低下（価格は上昇）したことや、主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で上昇したこと、保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

一部投資国の国債利回りが上昇（価格は下落）したことや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

<外国債券市場>

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

米国では、期の中旬にかけて、2023年4－6月期のGDP（国内総生産）成長率が事前予想を上回り、米国経済が底堅く推移していることが確認されたことや、エネルギー価格の上昇に伴うインフレ圧力などを背景に、国債の利回りは上昇傾向となりました。期末にかけては、発表された雇用関連統計やインフレ関連指標等に鑑み、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げを一旦停止するとの見方が強まり国債利回りが低下しましたが、前期末比では利回りは上昇する展開となりました。

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

<外国為替市場>

当期の外国為替市場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

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

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

◆ポートフォリオについて

<本ファンド>

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンドの組入れを高位に維持することにより、日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

<本マザーファンド>

債券

期首においては、デュレーション戦略における英国や欧州（ドイツ）の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略における米国やオーストラリアのオーバーウェイトに対するカナダや欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっていました。

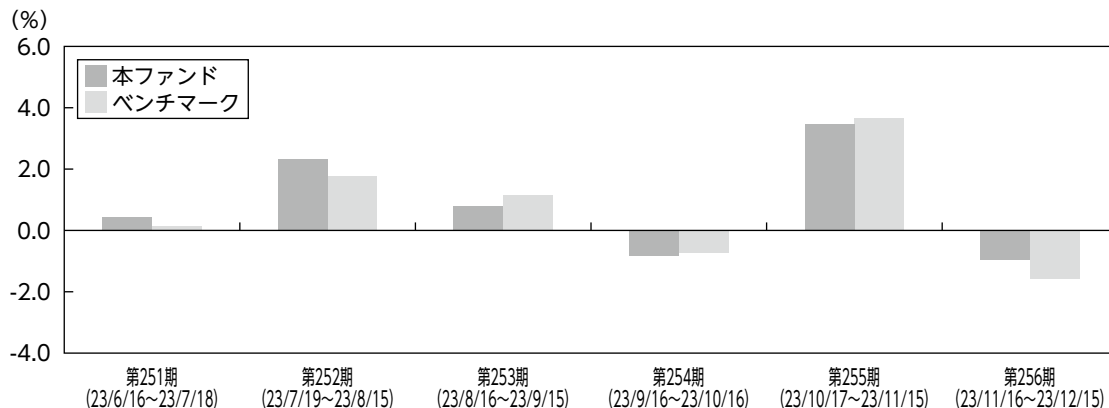
期末においては、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの小幅長期化ポジション、国別配分戦略における米国や英国のオーバーウェイトに対するカナダや欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっています。

通貨

期首においては、米ドルやユーロなどをオーバーウェイトとする一方で、日本円やスウェーデン・クローナなどをアンダーウェイトとしていました。期末においては、豪ドルやユーロなどをオーバーウェイトとする一方で、日本円やニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとしました。

◆ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>



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

(注2) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+5.3%となり、ベンチマーク（+4.4%）を上回りました。

当期は、セクター配分戦略やデュレーション戦略、コーポレート・クレジット戦略などがプラス寄与となった一方、通貨配分戦略などがマイナス寄与となりました。セクター配分戦略における、投資適格社債やCLO（ローン担保証券）のオーバーウェイト・ポジションなどがプラスに寄与したほか、デュレーション戦略における英国の金利デュレーションの長期化ポジションなどもプラス寄与となりました。一方で、通貨配分戦略におけるカナダ・ドルや豪ドルのオーバーウェイト・ポジション等がマイナス寄与となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第251期から第256期は各10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き本マザーファンド受益証券を高位に組入れ、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。

<本マザーファンド>

今後も主として日本を除く主要先進国の債券および各国の通貨への投資を通じて、高いインカム（利息等）収益の確保を図りつつ、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

当社の投資戦略に関して、金利戦略では、米国のインフレ圧力の一服感から、F R Bの利上げサイクルは終了したと考えており、今後の経済動向についてはソフト・ランディングを基本シナリオとしているものの、ハード・ランディングシナリオも勘案しつつ、引き続き機動的にポジションを動かす方針です。セクター配分戦略では社債、資産担保証券などをオーバーウェイトとしています。通貨配分戦略では、米ドルなどをオーバーウェイトとする一方、ユーロなどをアンダーウェイトとしています。景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、リターンとリスクのバランスを重視し選択的・機動的にポートフォリオを構築することで、市場の不確実性に対応する方針です。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(上記見通しは2023年12月15日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第251期～第256期		項目の概要
	2023年6月16日～2023年12月15日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	49円 (23)	0.577% (0.275)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(23)	(0.275)	
(受託会社)	(2)	(0.027)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	1 (1)	0.007 (0.007)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.022 (0.005)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(その他)	(1)	(0.013)	
合計	52	0.606	

期中の平均基準価額は8,470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。

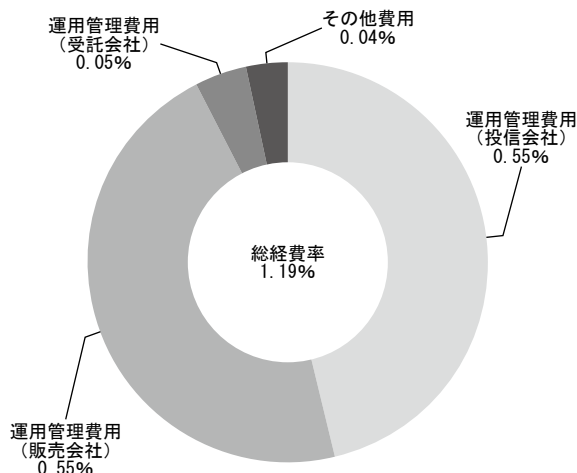
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.19%です。



(注1) 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) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。



■売買及び取引の状況（2023年6月16日から2023年12月15日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第251期～第256期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	千口 57,557	千円 163,519	千口 625,724	千円 1,767,565

■利害関係人との取引状況等（2023年6月16日から2023年12月15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（2023年12月15日現在）

親投資信託残高

種 類	第 250 期 末		第 256 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	千口 9,653,653	千円 9,085,486	千口 26,344,276	千円 99.9

■投資信託財産の構成

2023年12月15日現在

項 目	第 256 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	千円 26,344,276	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,841	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	26,363,117	100.0

（注1）グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（31,504,755千円）の投資信託財産総額（33,429,709千円）に対する比率は94.2%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 オフショア人民元=19.9911円、1 米ドル=142.50円、1 カナダドル=106.24円、1 メキシコペソ=8.2887円、1 ユーロ=156.48円、1 英ポンド=181.70円、1 スイスフラン=164.17円、1 スウェーデンクローナ=13.89円、1 ノルウェークローネ=13.56円、1 デンマーククローネ=20.99円、1 チェココルナ=6.408円、1 ハンガリーフォリント=0.412444円、1 ポーランドズロチ=36.1843円、1 オーストラリアドル=95.45円、1 ニュージーランドドル=88.35円、1 マレーシアリンギット=30.4883円、1 タイバーツ=4.08円、1 インドネシアルピア=0.0092円、1 韓国ウォン=0.1104円、1 イスラエルシェケル=38.7625円、1 南アフリカランド=7.77円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 251 期 末	第 252 期 末	第 253 期 末	第 254 期 末	第 255 期 末	第 256 期 末
	2023年7月18日	2023年8月15日	2023年9月15日	2023年10月16日	2023年11月15日	2023年12月15日
(A) 資 産	26,303,236,925円	26,731,953,860円	26,627,628,712円	26,139,036,250円	26,832,389,178円	26,363,117,173円
グローバル・ アグリゲート(除く日本) マザーファンド(評価額)	26,277,907,385	26,703,165,116	26,609,817,052	26,132,857,013	26,816,884,546	26,344,276,179
未 収 入 金	25,329,540	28,788,744	17,811,660	6,179,237	15,504,632	18,840,994
(B) 負 債	85,246,898	84,050,802	75,427,392	63,239,741	71,367,286	74,921,259
未 払 収 益 分 配 金	31,721,902	31,542,588	31,219,571	30,956,997	30,747,111	30,531,223
未 払 解 約 金	25,329,540	28,788,744	17,811,660	6,179,237	15,504,632	18,840,994
未 払 信 託 報 酬	27,785,303	23,374,429	25,992,694	25,649,161	24,678,395	25,104,348
そ の 他 未 払 費 用	410,153	345,041	403,467	454,346	437,148	444,694
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	26,217,990,027	26,647,903,058	26,552,201,320	26,075,796,509	26,761,021,892	26,288,195,914
元 本	31,721,902,383	31,542,588,798	31,219,571,878	30,956,997,727	30,747,111,892	30,531,223,466
次 期 繰 越 損 益 金	△ 5,503,912,356	△ 4,894,685,740	△ 4,667,370,558	△ 4,881,201,218	△ 3,986,090,000	△ 4,243,027,552
(D) 受 益 権 総 口 数	31,721,902,383口	31,542,588,798口	31,219,571,878口	30,956,997,727口	30,747,111,892口	30,531,223,466口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,265円	8,448円	8,505円	8,423円	8,704円	8,610円

(注) 当作成期首元本額は32,022,332,678円、当作成期間(第251期～第256期)中において、追加設定元本額は192,724,608円、同解約元本額は1,683,833,820円です。

■損益の状況

項 目	第 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期
	自 2023年6月16日 至 2023年7月18日	自 2023年7月19日 至 2023年8月15日	自 2023年8月16日 至 2023年9月15日	自 2023年9月16日 至 2023年10月16日	自 2023年10月17日 至 2023年11月15日	自 2023年11月16日 至 2023年12月15日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	145,852,416円	633,253,174円	234,770,589円	△ 195,943,527円	917,551,442円	△ 228,490,999円
売 買 益	152,106,977	637,279,213	242,563,113	2,303,733	929,970,995	1,922,006
売 買 損	△ 6,254,561	△ 4,026,039	△ 7,792,524	△ 198,247,260	△ 12,419,553	△ 230,413,005
(B) 信 託 報 酬 等	△ 28,195,456	△ 23,719,470	△ 26,396,161	△ 26,103,507	△ 25,115,543	△ 25,549,042
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	117,656,960	609,533,704	208,374,428	△ 222,047,034	892,435,899	△ 254,040,041
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,715,840,404	△ 1,619,595,694	△ 1,030,361,461	△ 845,582,537	△ 1,089,105,082	△ 225,425,107
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,874,007,010	△ 3,853,081,162	△ 3,814,163,954	△ 3,782,614,650	△ 3,758,673,706	△ 3,733,031,181
(配 当 等 相 当 額)	( 148,582,453)	( 148,112,462)	( 146,915,012)	( 146,010,431)	( 146,069,941)	( 146,172,042)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,022,589,463)	(△ 4,001,193,624)	(△ 3,961,078,966)	(△ 3,928,625,081)	(△ 3,904,743,647)	(△ 3,879,203,223)
(F) 計 (C + D + E)	△ 5,472,190,454	△ 4,863,143,152	△ 4,636,150,987	△ 4,850,244,221	△ 3,955,342,889	△ 4,212,496,329
(G) 収 益 分 配 金	△ 31,721,902	△ 31,542,588	△ 31,219,571	△ 30,956,997	△ 30,747,111	△ 30,531,223
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	△ 5,503,912,356	△ 4,894,685,740	△ 4,667,370,558	△ 4,881,201,218	△ 3,986,090,000	△ 4,243,027,552
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,874,007,010	△ 3,853,081,162	△ 3,814,163,954	△ 3,782,614,650	△ 3,758,673,706	△ 3,733,031,181
(配 当 等 相 当 額)	( 148,665,468)	( 148,165,789)	( 146,971,362)	( 146,051,849)	( 146,155,905)	( 146,371,801)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,022,672,478)	(△ 4,001,246,951)	(△ 3,961,135,316)	(△ 3,928,666,499)	(△ 3,904,829,611)	(△ 3,879,402,982)
分 配 準 備 積 立 金	427,213,943	481,614,234	523,839,290	544,784,819	601,017,483	625,402,698
繰 越 損 益 金	△ 2,057,119,289	△ 1,523,218,812	△ 1,377,045,894	△ 1,643,371,387	△ 828,433,777	△ 1,135,399,069

(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

決 算 期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期
1 万 口 当 たり 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。
- ◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇税率は、個人の受益者については原則20.315%（所得税15.315%、地方税5%）です。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

■分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期
	2023年6月16日 ~2023年7月18日	2023年7月19日 ~2023年8月15日	2023年8月16日 ~2023年9月15日	2023年9月16日 ~2023年10月16日	2023年10月17日 ~2023年11月15日	2023年11月16日 ~2023年12月15日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.121	0.118	0.117	0.119	0.115	0.116
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	181	199	214	223	242	252

- (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。

# グローバル・アグリゲート (除く日本)マザーファンド

## 親投資信託

第21期(決算日2023年6月15日)

作成対象期間: 2022年6月16日~2023年6月15日

### ■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	日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。
主要投資対象	日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等
組入制限	①外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

### 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。

## ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー  
お問合せ先: 03-6437-6000(代表)  
受付時間: 営業日の午前9時~午後5時 | [www.gsam.co.jp](http://www.gsam.co.jp)

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		期騰	中率					
17期(2019年6月17日)	円 21,914		% 3.2	20,084	% 3.0	% 106.8	% 22.0	百万円 40,685
18期(2020年6月15日)	23,331		6.5	21,173	5.4	103.0	7.1	35,685
19期(2021年6月15日)	25,740		10.3	22,692	7.2	102.0	16.6	37,817
20期(2022年6月15日)	25,913		0.7	23,198	2.2	97.8	16.6	32,839
21期(2023年6月15日)	27,386		5.7	24,457	5.4	97.5	23.7	33,892

(注1) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比
		騰落率	騰落率				
(期首) 2022年6月15日	円 25,913		% —	23,198	% —	% 97.8	% 16.6
6月末	26,623		2.7	23,774	2.5	96.3	14.7
7月末	26,922		3.9	23,878	2.9	95.5	15.8
8月末	26,785		3.4	23,786	2.5	97.8	21.1
9月末	26,409		1.9	23,564	1.6	95.6	15.0
10月末	26,994		4.2	24,098	3.9	97.3	16.2
11月末	26,353		1.7	23,649	1.9	96.4	15.9
12月末	25,320		△2.3	22,366	△3.6	97.6	17.2
2023年1月末	25,762		△0.6	22,831	△1.6	97.0	18.0
2月末	26,085		0.7	23,125	△0.3	95.3	20.5
3月末	26,257		1.3	23,287	0.4	96.3	19.1
4月末	26,534		2.4	24,012	3.5	97.0	16.6
5月末	27,226		5.1	24,177	4.2	96.2	21.8
(期末) 2023年6月15日	27,386		5.7	24,457	5.4	97.5	23.7

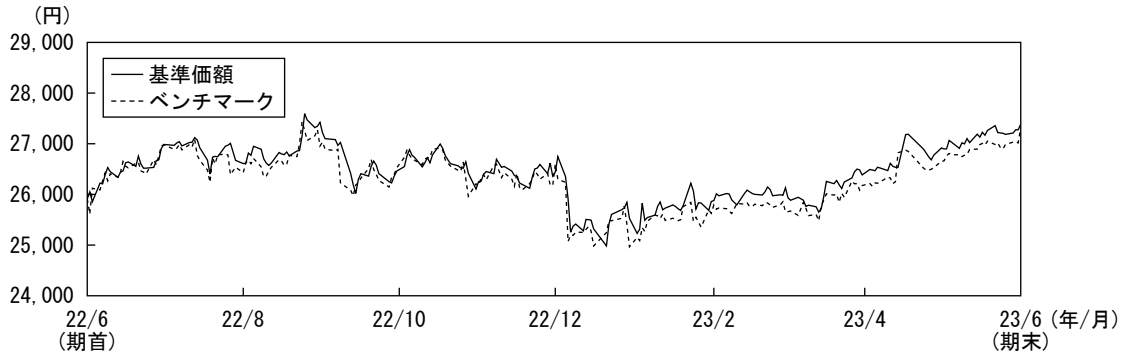
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマーク（ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2022年6月16日～2023年6月15日）



(注1) ベンチマークはブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。

(注2) ベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の25,913円から1,473円上昇し、期末には27,386円となりました。

上昇要因

主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で上昇したことや、保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

米国やドイツをはじめ、主要先進国の国債利回りが概ね上昇（価格は下落）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

## ＜外国債券市場＞

当期は、主要先進国の10年国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。

欧米ではインフレを抑制する必要性から、F R B（米連邦準備制度理事会）やE C B（欧州中央銀行）が利上げを継続する姿勢を示したことなどから、国債の利回りが上昇基調で推移しました。期の後半は、一部の米地方銀行が資金繰りの悪化などに伴い経営破綻し、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面などでは利回りが低下しましたが、市場予想を上回る米経済指標の発表などが利回り上昇要因となり、結局前期末を上回る水準で期を終えました。なお、期末にかけて開催された6月のF O M C（米連邦公開市場委員会）においては政策金利の据え置きが決定されました。

ユーロ圏では、特に食品やサービス価格の上昇が継続しており、F R Bが利上げの停止を決定した後もE C Bはインフレ抑制のために利上げを継続するとの見方が高まったことなどが、国債利回りの上昇要因となりました。

非国債セクターについて、社債市場では期の前半は米企業を中心に発表された2022年7－9月期決算の売上が好調で、足元の経済が底堅く推移していることなどが好感され、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小しました。期の後半は、投資適格社債市場について、米国ではスプレッドが拡大した一方で、欧州では縮小する展開となりました。米国の社債市場について、企業が発表した2023年1－3月期決算が好調であることなどが同市場の下支え要因となったものの、2023年3月から4月にかけて米地方銀行が破綻し金融システムへの不安が高まった局面などで金融セクターを中心に軟調な展開となり、前期末対比ではスプレッドが拡大し期末を迎えました。

## ＜外国為替市場＞

外国為替市場では、米ドルやユーロなどが円に対して上昇しました。

米ドルは、F R Bが政策金利の引き上げペースを継続するとの見方に加え、金融緩和を継続する日銀との政策の違いが意識されたことなどから円安・米ドル高が進行しました。特に期の後半は日銀の植田新総裁の下、金融緩和政策を維持する姿勢を強調したことで、日米金利差の拡大が意識された局面などで円安・米ドル高が進行しました。

ユーロについても、E C Bによる利上げ継続観測が強まった局面などで円を売ってユーロを買う傾向が高まり、結局、前期末比で円安・ユーロ高となる水準で期を終えました。

**◆ポートフォリオについて****債券**

期首においては、デュレーション戦略におけるオーストラリアの長期化ポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）や英国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっていました。期末においては、デュレーション戦略における英国や欧州（ドイツ）の金利デュレーションの長期化ポジション、国別配分戦略における米国やオーストラリアのオーバーウェイトに対するカナダや欧州（ドイツ）のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが、主要なポジションとなっています。

**通貨**

期首においては、ユーロやオーストラリア・ドル、ニュージーランド・ドルなどをオーバーウェイトとする一方で、日本円などをアンダーウェイトとしていました。期末においては、米ドルやユーロなどをオーバーウェイトとする一方で、日本円やスウェーデン・クローナなどをアンダーウェイトとしました。

**◆ベンチマークとの差異について**

当期の本ファンドのパフォーマンスは+5.68%となり、ベンチマーク（+5.43%）を上回りました。

当期は、セクター配分戦略や通貨配分戦略、個別銘柄選択がプラス寄与となった一方で、国別配分戦略がマイナス寄与となりました。セクター配分戦略においては、社債のオーバーウェイトが主なプラス要因となりました。社債の個別銘柄戦略では、BBB格を選好していたことなどが奏功しました。一方で、国別配分戦略においては、英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）のアンダーウェイト等が、主なマイナス要因となりました。

**◆今後の運用方針について**

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略では、米国におけるインフレ圧力が一段落しており、FRBは2023年7月の会合で利上げを決定した後、一旦様子見姿勢に転じると考えています。他方、今後の経済動向については不確実性が高まっていると考えており、ソフト・ランディングおよびハード・ランディングシナリオの双方を勘案しつつ、引き続き機動的にポジションを動かす方針です。国別配分戦略では、オーストラリア、米国、英国をカナダや欧州（ドイツ）に対してオーバーウェイトとするポジションなどをとっています。セクター配分戦略では社債、資産担保証券などをオーバーウェイトとしています。通貨配分戦略では、米ドル、ユーロなどをオーバーウェイトとする一方、英ポンドやカナダ・ドルなどをアンダーウェイトとしています。インフレ圧力と景気後退リスクとが交錯するなか、リスクのバランスを重視し選択的・機動的にポートフォリオを構築し、市場の不確実性に対応する方針です。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2023年6月15日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）



■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年6月16日～2023年6月15日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション) (プライムブローカー)	4円 ( 4 ) ( 0 )	0.015% (0.015) (0.000)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 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
その他費用 (保管費用) (その他)	7 ( 3 ) ( 4 )	0.027 (0.011) (0.015)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	11	0.042	

期中の平均基準価額は26,439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。

(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（2022年6月16日から2023年6月15日まで）

(1) 公社債

			買 付 額	売 付 額		
			千米ドル	千米ドル		
外	ア	メ	国債証券	188,739	189,839	
		リ	地方債証券	—	( 215 )	
		カ	特殊債証券	13,131	12,202 ( 7,123 )	
			社債券(投資法人債券を含む)	40,910	37,842 ( 2,281 )	
国	カ	ナ	国債証券	千カナダドル 14,039	千カナダドル 14,044	
		ダ				
	ユ	ド	イ	国債証券	千ユーロ 1,116	千ユーロ 1,086
			ツ	特殊債証券	1,378	1,376
				社債券(投資法人債券を含む)	174	1,638
	イ	タ	リ	国債証券	4,211	3,244 ( 2,765 )
			ア	社債券(投資法人債券を含む)	620	809
	フ	ラ	ン	国債証券	18,669	10,820
			ス	社債券(投資法人債券を含む)	2,399	2,518
	オ	ラ	ン	社債券(投資法人債券を含む)	2,282	4,864
ダ						
ス	ペ	イ	国債証券	771	—	
		ン	社債券(投資法人債券を含む)	785	749	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

			買 付 額	売 付 額	
外 国	ユ ー ロ 国	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	1,214	3,161
			地 方 債 証 券	1,093	—
			社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)	—	417
		オ ー ス ト リ ア	社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)	498	—
			ル ク セ ン ブ ル ク	社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)	—
		フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	491	508
			社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)	573	513
		ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	387	438
			社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)	748	1,187
		そ の 他	特 殊 債 券	10,911	7,801
	社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)		3,684	4,591 ( 498)	
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千 英 ポ ン ド 42	千 英 ポ ン ド 68	
		社 債 券 (投 資 法 人 債 券 を 含 む)	3,716	2,013	
	ス イ ス	国 債 証 券	千 ス イ ス フ ラ ン 534	千 ス イ ス フ ラ ン —	
		ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千 ス ウ ェ ー デ ン ク ロ ー ナ 5,094	千 ス ウ ェ ー デ ン ク ロ ー ナ —
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千 ポ ー ラ ン ド ズ ロ チ 2,567	千 ポ ー ラ ン ド ズ ロ チ 2,451	
		イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千 イ ス ラ エ ル シ ュ ケ ル 912	千 イ ス ラ エ ル シ ュ ケ ル —
	中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千 オ フ シ ョ ア 人 民 元 28,179	千 オ フ シ ョ ア 人 民 元 30,176	
		特 殊 債 券	6,078	—	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10年	百万円 291	百万円 291	百万円 8,715	百万円 9,820
		米 国 国 債 先 物 10年	24,315	24,285	1,978	1,980
		米 国 国 債 先 物 2年	12,091	12,015	1,128	1,153
		米 国 国 債 先 物 20年	4,045	4,749	2,971	2,961
		米 国 国 債 先 物 30年	10,488	9,962	75	74
		米 国 国 債 先 物 5年	24,290	22,967	1,774	1,774
		カ ナ ダ 国 債 先 物 10年	560	943	3,507	3,202
		オーストラリア国債先物 10年	5,520	5,470	—	—
		オーストラリア国債先物 3年	385	942	792	732
		英 国 国 債 先 物 10年	3,258	3,220	693	1,241
		ド イ ツ 国 債 先 物 5年	7,099	6,245	4,264	4,270
		イ タ リ ア 国 債 先 物 10年	133	102	—	—
		ド イ ツ 国 債 先 物 10年	4,325	5,014	6,500	6,530
		ド イ ツ 国 債 先 物 30年	2,308	2,225	—	—
	フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年	3,643	4,018	—	—	
ド イ ツ 国 債 先 物 2年	8,297	7,618	—	200		
国	その他先物取引	30日フェデラルファンド金利先物	4,439	4,420	4,100	4,100
		S O F R 先 物 3 ヶ 月	7,545	7,406	7,238	7,288
		S O N I A 先 物 3 ヶ 月	13,873	9,941	3,980	—
		ユ ー ロ 金 利 先 物 3 ヶ 月	1,112	1,112	14,309	14,369

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(3) オプションの銘柄別取引状況

			コール プット 別	買 建				売 建			
				新規 買付額	決済額	権利 行使	権利 放棄	新規 売付額	決済額	権利 被行使	義務 消滅
外 国	金利オプション取引	SOFR C96.437	コール	百万円 —	百万円 —	百万円 —	百万円 —	百万円 7	百万円 6	百万円 —	百万円 —
		SOFR P96.437	プット	—	—	—	—	9	9	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(4) スワップ及び先渡取引契約金額

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	2,685

百万円

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引契約金額は、各月中の取引における想定元本金額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■主要な売買銘柄（2022年6月16日から2023年6月15日まで）

公社債

当 付		期 付	
買 柄	金 額	売 柄	金 額
	千円		千円
FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 23/7/19	1,580,363	CANADIAN GOVT 3.75% 25/5/1	1,442,188
CANADIAN GOVT 3.75% 25/5/1	1,383,877	FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 23/7/5	1,202,301
FRENCH DISCOUNT T-BILL0% 23/7/5	1,202,299	TREASURY BILL 0% 23/6/29	1,112,933
TREASURY BILL 0% 23/6/29	1,094,640	FR RA7388 4% 52/5/1	1,004,983
US TREASURY N/B 4.125% 27/9/30	934,053	US TREASURY N/B 4.125% 27/9/30	934,996
US TREASURY N/B 3.875% 29/9/30	931,273	US TREASURY N/B 4% 29/10/31	929,714
US TREASURY N/B 4% 29/10/31	931,032	US TREASURY N/B 3.875% 29/9/30	926,128
US TREASURY N/B 4.125% 27/10/31	926,806	US TREASURY N/B 3.25% 27/6/30	925,242
US TREASURY N/B 3.25% 27/6/30	925,799	US TREASURY N/B 4.125% 27/10/31	924,579
US TREASURY N/B 3.125% 27/8/31	920,212	US TREASURY N/B 3.125% 27/8/31	922,205

(注) 金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

■利害関係人との取引状況等（2022年6月16日から2023年6月15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（2023年6月15日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当			期		末			
	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間 5年以上	間別組 2年以上	入比率 2年未満	
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	142,947	135,644	19,043,192	56.2	1.6	45.9	8.4	2.0	
カナダ	千カナダドル 3,750	千カナダドル 3,817	401,936	1.2	—	1.2	—	—	
メキシコ	千メキシコペソ 12,806	千メキシコペソ 13,777	112,776	0.3	—	0.3	—	—	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイ ツ	1,374	1,274	193,841	0.6	0.2	0.6	—	—	
イタ リ ア	6,455	5,380	818,617	2.4	—	2.3	0.1	—	
フ ラ ン ス	14,071	13,396	2,038,261	6.0	0.2	1.6	0.1	4.3	
オ ラ ン ダ	3,250	2,698	410,589	1.2	—	0.8	0.2	0.2	
ス ペ イ ン	5,456	5,102	776,277	2.3	0.1	1.1	1.0	0.1	
ベルギー	1,500	1,309	199,255	0.6	—	0.6	—	—	
オーストリア	1,260	1,139	173,357	0.5	—	0.1	0.4	—	
ルクセンブルク	2,149	1,850	281,615	0.8	—	0.1	0.3	0.4	
フィンランド	860	799	121,624	0.4	—	0.4	—	—	
アイルランド	2,960	2,610	397,209	1.2	0.2	0.7	0.4	—	
ポルトガル	930	881	134,135	0.4	—	0.4	—	—	
その他	11,895	11,024	1,677,381	4.9	—	2.8	1.4	0.8	
イギリス	千英ポンド 15,574	千英ポンド 14,055	2,497,889	7.4	0.1	2.9	3.5	1.0	
スイス	千スイスフラン 660	千スイスフラン 548	85,400	0.3	—	0.3	—	—	
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 4,860	千スウェーデンクローナ 4,560	59,700	0.2	—	0.2	—	—	
デンマーク	千デンマーククローネ 1,520	千デンマーククローネ 1,851	37,817	0.1	—	0.1	—	—	
マレーシア	千マレーシアリンギット 2,860	千マレーシアリンギット 2,856	86,734	0.3	—	0.3	—	—	
タイ	千タイバート 30,800	千タイバート 33,854	136,433	0.4	—	0.4	—	—	
インドネシア	千インドネシアルピア 14,180,000	千インドネシアルピア 15,311,400	145,458	0.4	—	0.4	—	—	
韓国	千韓国ウォン 5,734,610	千韓国ウォン 5,189,094	571,838	1.7	—	1.7	—	—	
イスラエル	千イスラエルシェケル 1,000	千イスラエルシェケル 816	31,992	0.1	—	0.1	—	—	
中国オフショア	千オフショア人民元 128,640	千オフショア人民元 133,931	2,618,763	7.7	—	4.4	3.0	0.4	
合計	—	—	33,052,102	97.5	2.4	69.4	18.8	9.3	

（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）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注3）その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

B 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ABU DHABI GOVT I 4.125%	4.125	200	174	24,513	2047/10/11
	HUNGARY 5.5%	5.5	200	191	26,891	2034/6/16
	HUNGARY 6.125%	6.125	200	202	28,492	2028/5/22
	INDONESIA REP 3.85%	3.85	280	269	37,834	2027/7/18
	INDONESIA REP 4.125%	4.125	1,220	1,202	168,759	2025/1/15
	INDONESIA REP 5.125%	5.125	240	237	33,323	2045/1/15
	INDONESIA REP 5.25%	5.25	200	199	27,983	2042/1/17
	INDONESIA REP 6.75%	6.75	450	524	73,694	2044/1/15
	REPUBLIC OF PERU 3.23%	3.23	40	23	3,296	2121/7/28
	ROMANIA 3%	3.0	100	90	12,750	2027/2/27
	ROMANIA 6.125%	6.125	200	188	26,515	2044/1/22
	SAUDI INTL BOND 4.5%	4.5	200	171	24,062	2060/4/22
	SINK REP URUGUAY 4.375%	4.375	100	99	13,921	2031/1/23
	UNITED MEXICAN 3.75%	3.75	200	130	18,362	2071/4/19
	UNITED MEXICAN 4.75%	4.75	200	190	26,706	2032/4/27
地方債証券	CALIFORNIA ST 7.625%	7.625	3,000	3,762	528,204	2040/3/1
	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	2,584	2,710	380,514	2035/4/1
特殊債券(除く金融債)	AFRICAN EXPORT 2.634%	2.634	200	180	25,326	2026/5/17
	AFRICAN EXPORT 3.798%	3.798	200	161	22,602	2031/5/17
	CAS 2021-R01 1M2	6.52299	151	147	20,775	2041/10/25
	CAS 2021-R03 1M2	6.62299	133	129	18,111	2041/12/25
	EXP-IMP BK KOREA 5%	5.0	200	202	28,400	2028/1/11
	FG A46278	5.0	35	35	5,002	2035/7/1
	FG A83883	5.0	11	11	1,555	2034/11/1
	FG A85726	5.0	52	53	7,452	2039/4/1
	FG A87812	5.0	46	47	6,602	2039/8/1
	FG C01492	5.0	32	33	4,633	2033/2/1
	FG G08341	5.0	65	66	9,301	2039/4/1
	FGLMC G01981	5.0	1	1	276	2035/12/1
	FGTW C90766	5.5	0.034	0.034	4	2023/12/1
	FGTW D96866	5.5	3	3	459	2025/11/1
	FHMS KF153 AS	5.50235	300	300	42,129	2033/2/25
	FHR 1725 D	7.0	15	15	2,170	2024/4/15
	FHR 2338 ZC	6.5	108	111	15,677	2031/7/15
	FHR 2343 ZU	6.5	206	210	29,575	2031/8/15
	FHR 2755 ZA	5.0	235	236	33,134	2034/2/15
	FHR 3001 PD	4.5	77	77	10,827	2025/7/15
	FN 934943	4.5	4	4	680	2039/9/1
	FN AA4666	4.5	3	3	477	2039/5/1
	FN AA7452	4.5	5	5	725	2039/5/1
	FN AA8266	4.5	7	7	1,101	2039/6/1
	FN AC1579	4.5	28	28	3,949	2039/8/1
	FN A18842	4.5	20	20	2,809	2041/8/1
	FN AL9105	4.5	126	124	17,483	2046/10/1
	FN A02310	3.0	19	17	2,441	2042/12/1
	FN AP8670	3.0	7	6	910	2043/1/1
	FN AQ0667	3.0	10	9	1,378	2042/11/1
	FN AQ2101	3.0	12	10	1,527	2042/12/1
	FN AQ2895	3.0	30	27	3,869	2042/12/1
	FN AQ4055	3.0	65	58	8,280	2043/4/1

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千 米 ド ル	千 円		
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FN AQ5701	3.0	14	13	1,888	2043/1/1
	FN AQ6570	3.0	14	12	1,801	2043/1/1
	FN AQ7146	3.0	57	52	7,351	2043/1/1
	FN AQ7310	3.0	40	36	5,089	2043/1/1
	FN AQ7988	3.0	7	6	938	2043/1/1
	FN AQ8330	3.0	29	26	3,772	2042/12/1
	FN AQ8656	3.0	41	37	5,244	2042/12/1
	FN AQ9120	3.0	13	12	1,700	2042/12/1
	FN AQ9317	3.0	106	96	13,594	2043/1/1
	FN AQ9691	3.0	32	29	4,104	2043/1/1
	FN AQ9855	3.0	9	8	1,156	2043/1/1
	FN AR1389	3.0	20	18	2,651	2043/1/1
	FN AR2041	3.0	19	17	2,501	2043/1/1
	FN AR3419	3.0	8	7	1,054	2043/1/1
	FN AR3468	3.0	6	5	808	2043/1/1
	FN AR3489	3.0	13	11	1,674	2043/1/1
	FN AR3942	3.0	15	13	1,965	2043/3/1
	FN AR6313	3.0	26	24	3,417	2043/4/1
	FN AR9653	3.0	42	38	5,436	2043/4/1
	FN AT0654	3.0	148	133	18,808	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	120	109	15,327	2043/4/1
	FN AY3890	4.5	8	8	1,128	2046/1/1
	FN BM3280	4.5	495	486	68,252	2047/11/1
	FN BM5538	5.0	311	313	43,988	2048/11/1
	FN CA2364	4.5	281	276	38,766	2048/9/1
	FN CB3750	4.5	3,844	3,711	521,010	2052/6/1
	FN CB4692	5.5	1,539	1,560	219,045	2052/9/1
	FN CB5905	5.5	1,656	1,658	232,797	2053/3/1
	FN FM8691	2.5	876	749	105,160	2051/9/1
	FN MA4492	2.0	4,582	3,737	524,760	2051/12/1
	FNCL AC2861	4.5	10	9	1,380	2039/8/1
	FNR 1998-59 Z	6.5	20	20	2,920	2028/10/25
	FNR 2005-45 BE	4.5	65	64	9,080	2025/6/25
	FNR 2012-111 B	7.0	45	48	6,870	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	170	179	25,209	2042/7/25
	FR RA5801	2.5	869	742	104,212	2051/9/1
	FR RA9077	6.0	2,197	2,230	313,140	2053/5/1
	FR SD1130	4.0	1,899	1,792	251,642	2052/7/1
	FR SD1425	5.0	2,339	2,313	324,783	2052/8/1
	FR SD7531	3.0	1,281	1,142	160,452	2050/12/1
	FREDDIE MAC 6.75%	6.75	4,920	5,779	811,425	2031/3/15
G2 81179	2.75	280	272	38,217	2034/12/20	
G2 MA2522	4.0	150	145	20,386	2045/1/20	
G2 MA2962	4.0	718	693	97,414	2045/7/20	
G2 MA3174	4.0	72	69	9,799	2045/10/20	
G2 MA3377	4.0	117	113	15,932	2046/1/20	
G2 MA3597	3.5	2,124	1,991	279,611	2046/4/20	
G2 MA5138	4.5	106	104	14,716	2048/4/20	
G2 MA5193	4.5	242	239	33,583	2048/5/20	
G2 MA5400	5.0	64	64	9,037	2048/8/20	
G2 MA5467	4.5	103	101	14,285	2048/9/20	
G2 MA5468	5.0	110	110	15,575	2048/9/20	
G2 MA5530	5.0	360	360	50,588	2048/10/20	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
特殊債券(除く金融債)	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	G2 MA5597	5.0	300	300	42,243	2048/11/20
	G2 MA5652	4.5	342	337	47,337	2048/12/20
	G2 MA5653	5.0	174	174	24,459	2048/12/20
	G2 MA5711	4.5	881	866	121,640	2049/1/20
	G2 MA5712	5.0	385	384	54,016	2049/1/20
	G2 MA5817	4.0	153	147	20,657	2049/3/20
	G2 MA5818	4.5	115	113	15,893	2049/3/20
	G2 MA5819	5.0	199	199	28,010	2049/3/20
	G2 MA6221	4.5	217	212	29,867	2049/10/20
	G2 MA6544	4.5	216	210	29,568	2050/3/20
	G2 MA7534	2.5	835	723	101,574	2051/8/20
	G2 MA7649	2.5	2,597	2,251	316,042	2051/10/20
	G2 MA7650	3.0	1,664	1,491	209,455	2051/10/20
	G2 MA8046	4.5	2,181	2,110	296,327	2052/5/20
	G2AR 80031	3.625	4	4	636	2027/1/20
	G2AR 80032	3.625	3	3	483	2027/1/20
	G2AR 80044	3.625	2	2	311	2027/2/20
	G2AR 80059	2.875	12	12	1,776	2027/4/20
	G2AR 80060	2.875	14	14	1,988	2027/4/20
	G2AR 80070	2.875	2	2	408	2027/5/20
	G2AR 80082	2.875	4	4	669	2027/6/20
	G2AR 80133	2.75	1	1	207	2027/11/20
	G2AR 80141	2.75	4	4	604	2027/12/20
	G2AR 80154	3.625	10	10	1,422	2028/1/20
	G2AR 80168	3.625	3	3	482	2028/2/20
	G2AR 80178	3.625	3	3	467	2028/3/20
	G2AR 80296	2.625	19	18	2,600	2029/7/20
	G2AR 80309	2.625	7	7	1,065	2029/8/20
	G2AR 80317	2.625	1	1	257	2029/9/20
	G2AR 80329	2.75	5	5	812	2029/10/20
	G2AR 80331	2.75	4	3	547	2029/10/20
	G2AR 80344	2.75	5	4	691	2029/11/20
	G2AR 80346	2.75	8	8	1,140	2029/11/20
	G2AR 80354	2.75	2	2	308	2029/12/20
	G2AR 80356	2.75	0.416	0.402	56	2029/12/20
	G2AR 80364	3.625	4	4	562	2030/1/20
	G2AR 80376	3.625	1	1	159	2030/2/20
	G2AR 80385	3.625	8	7	1,121	2030/3/20
	G2AR 80393	2.875	2	2	341	2030/4/20
	G2AR 80395	2.875	8	8	1,170	2030/4/20
	G2AR 80406	2.875	1	1	208	2030/5/20
	G2AR 80408	2.875	16	15	2,233	2030/5/20
	G2AR 80409	3.0	15	15	2,193	2030/5/20
	G2AR 80413	2.875	3	3	510	2030/6/20
	G2AR 80428	3.0	26	25	3,616	2030/7/20
	G2AR 80455	3.0	5	5	763	2030/9/20
G2AR 80460	2.75	10	9	1,365	2030/10/20	
G2AR 8228	2.625	0.006	0.006	0.888	2023/7/20	
G2AR 8259	2.625	0.044	0.044	6	2023/8/20	
G2AR 8280	2.625	0.247	0.246	34	2023/9/20	
G2AR 8395	3.625	0.41	0.406	57	2024/3/20	
G2AR 8399	2.875	2	2	413	2024/4/20	
G2AR 8408	2.875	1	1	192	2024/4/20	



グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券(除く金融債)	G2AR 8421	2.875	0.589	0.583	81	2024/5/20
	G2AR 8445	2.875	1	1	207	2024/6/20
	G2AR 8447	2.875	3	3	518	2024/6/20
	G2AR 8449	3.0	1	1	177	2024/6/20
	G2AR 8456	2.625	1	1	214	2024/7/20
	G2AR 8466	3.0	2	2	347	2024/7/20
	G2AR 8482	2.625	3	3	493	2024/8/20
	G2AR 8484	3.0	2	2	309	2024/8/20
	G2AR 8502	2.625	0.703	0.691	97	2024/9/20
	G2AR 8503	2.625	1	1	165	2024/9/20
	G2AR 8547	3.0	2	2	350	2024/11/20
	G2AR 8565	3.0	0.984	0.966	135	2024/12/20
	G2AR 8567	3.5	2	2	338	2024/12/20
	G2AR 8580	3.625	1	1	216	2025/1/20
	G2AR 8595	3.625	1	1	181	2025/2/20
	G2AR 8631	3.0	5	5	709	2025/5/20
	G2AR 8663	3.0	5	5	792	2025/7/20
	G2AR 8815	3.625	2	2	398	2026/2/20
	G2AR 8913	2.625	0.139	0.135	18	2026/7/20
	GOAL 2010-1 A	6.09586	254	252	35,511	2048/8/25
	IO FNR 2004-47 E1	—	48	0.367	51	2034/6/25
	IO FNR 2004-62 D1	—	17	0.073	10	2033/7/25
	PHEAA 2016-1A A	6.288	827	814	114,330	2065/9/25
	SBSN INDO III 4.7%	4.7	210	209	29,350	2032/6/6
	SLMA 2005-5 A4	5.39514	74	74	10,451	2028/10/25
	STACR 2019-DNA4 B1	7.838	80	80	11,351	2049/10/25
	STACR 2021-DNA5 M2	6.62299	89	89	12,592	2034/1/25
STACR 2022-DNA1 M1A	5.97299	246	242	34,048	2042/1/25	
STACR 2022-DNA3 M1A	6.97299	88	89	12,529	2042/4/25	
普通社債券(含む投資法人債券)	3650R 2021-PF1 AS	2.778	350	267	37,535	2054/11/15
	ABBVIE INC 4.3%	4.3	350	316	44,440	2036/5/14
	ABN AMRO BANK NV VAR	1.542	600	525	73,764	2027/6/16
	AERCAP IRELAND 3%	3.0	275	236	33,210	2028/10/29
	AERCAP IRELAND 3.3%	3.3	175	142	19,938	2032/1/30
	AIR LEASE CORP 2.875%	2.875	600	555	77,936	2026/1/15
	ALCON FINANCE 5.375%	5.375	542	548	77,025	2032/12/6
	AMGEN INC 4.2%	4.2	250	231	32,515	2033/3/1
	AMGEN INC 5.15%	5.15	250	249	35,049	2028/3/2
	AMGEN INC 5.25%	5.25	575	574	80,585	2030/3/2
	AMGEN INC 5.25%	5.25	375	373	52,375	2033/3/2
	ANHEUSER-BUSCH 4.5%	4.5	200	183	25,696	2050/6/1
	ANHEUSER-BUSCH 8%	8.0	175	220	31,012	2039/11/15
	ANHEUSER-BUSCH I 4.6%	4.6	600	547	76,872	2048/4/15
	AT&T INC 2.55%	2.55	175	135	19,079	2033/12/1
	AT&T INC 4.5%	4.5	296	246	34,564	2048/3/9
	AT&T INC 4.75%	4.75	150	129	18,222	2046/5/15
	AUST & NZ BANKING VAR	2.95	400	365	51,370	2030/7/22
	AUTONATION INC 1.95%	1.95	75	60	8,488	2028/8/1
	AUTONATION INC 3.85%	3.85	325	269	37,839	2032/3/1
	AVIATION CAPITAL 1.95%	1.95	225	199	28,026	2026/1/30
	AVOLON HOLDINGS 3.95%	3.95	250	242	34,017	2024/7/1
	BAFC 2006-1 1A1	4.061335	204	188	26,528	2036/12/20
	BAIDU INC 3.425%	3.425	200	179	25,194	2030/4/7

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER 2.749%	2.749	200	156	21,915	2030/12/3
	BANK 2019-BN19 D	3.0	100	38	5,440	2061/8/15
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.202	1,225	1,208	169,691	2029/4/25
	BANK OF AMERICA CORP VAR	2.972	445	366	51,465	2033/2/4
	BANK OF AMERICA CORP VAR	4.571	400	372	52,247	2033/4/27
	BANK OF AMERICA CORP VAR	5.288	250	245	34,439	2034/4/25
	BARCLAYS PLC VAR	2.279	475	419	58,891	2027/11/24
	BBGMS 2022-C17 AS	4.971	350	328	46,167	2055/9/15
	BMARK 2018-B6 D	3.253701	200	96	13,593	2051/10/10
	BNP PARIBAS 3.375%	3.375	525	504	70,883	2025/1/9
	BNP PARIBAS VAR	2.219	250	231	32,476	2026/6/9
	BNP PARIBAS VAR	1.323	275	244	34,283	2027/1/13
	BOEING CO 3.25%	3.25	125	99	14,024	2035/2/1
	BOEING CO 3.375%	3.375	125	86	12,142	2046/6/15
	BOEING CO 3.625%	3.625	50	35	4,933	2048/3/1
	BOEING CO 3.75%	3.75	50	36	5,182	2050/2/1
	BOEING CO 3.85%	3.85	45	32	4,619	2048/11/1
	BOEING CO 5.15%	5.15	225	221	31,098	2030/5/1
	BPCE SA VAR	1.652	475	426	59,850	2026/10/6
	BROADCOM INC 3.137%	3.137	1,192	902	126,760	2035/11/15
	BROADCOM INC 3.469%	3.469	450	364	51,215	2034/4/15
	BROADCOM INC 4.926%	4.926	125	111	15,655	2037/5/15
	BX 2021-ARIA C	6.753	450	432	60,652	2036/10/15
	BX 2022-CLS A	5.76	600	576	80,869	2027/10/13
	BX 2022-PSB A	7.51029	414	413	58,090	2039/8/15
	CARGILL INC 5.125%	5.125	425	427	60,053	2032/10/11
	CAS 2023-R03 2M2	8.87299	50	51	7,191	2043/4/25
	CEDF 2016-5A A1R	6.36029	6,000	5,934	833,212	2031/7/17
	CGCMT 2017-P8 D	3.0	200	131	18,478	2050/9/15
	CHARTER COMM OPT	4.908	965	944	132,595	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LL 4.8%	4.8	350	257	36,155	2050/3/1
	CITIGROUP INC VAR	3.106	600	572	80,394	2026/4/8
	CITIGROUP INC VAR	3.668	300	280	39,317	2028/7/24
	CITIGROUP INC VAR	3.785	376	329	46,239	2033/3/17
	CK HUTCH INTNTL 21 2.5%	2.5	200	169	23,799	2031/4/15
	CMS ENERGY CORP VAR	3.75	250	191	26,830	2050/12/1
	COMET 2022-A3 A	4.95	600	597	83,948	2027/10/15
	CONSTELLATION BR 4.75%	4.75	250	240	33,769	2032/5/9
	COSTAR GROUP INC 2.8%	2.8	325	266	37,423	2030/7/15
	CREDIT AGRICOLE LDN VAR	1.907	250	230	32,295	2026/6/16
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	1.247	550	486	68,266	2027/1/26
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	8.125	200	202	28,457	-
	CREDIT SUISSE GROUP VAR	3.091	475	384	54,045	2032/5/14
	CRNPT 2020-9A AR	6.44129	1,400	1,375	193,050	2034/7/14
	CSAIL 2021-C20 A3	2.8048	500	412	57,914	2054/3/15
	CSMC 2021-NQMB A1	1.841	90	76	10,791	2066/10/25
	CVS HEALTH CORP 4.78%	4.78	116	106	14,938	2038/3/25
	CWHEL 2006-HW 2A1A	5.25743	608	514	72,241	2036/11/15
	DANSKE BANK A/S VAR	4.298	325	302	42,534	2028/4/1
	DCENT 2023-A1 A	4.31	600	589	82,736	2028/3/15
	DELL INT LLC / EMC 5.3%	5.3	150	147	20,678	2029/10/1
	DELL INT LLC / EMC 5.75%	5.75	550	546	76,658	2033/2/1
	DELL INT LLC / EMC 6.02%	6.02	400	405	56,979	2026/6/15

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			千 米 ドル	千 円		
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ)	%	千米ドル			
	DELL INT LLC / EMC 6.2%	6.2	25	25	3,630	2030/7/15
	DELL INT LLC / EMC 8.1%	8.1	150	172	24,164	2036/7/15
	DEUTSCHE BANK NY 0.962%	0.962	475	463	65,063	2023/11/8
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.222	300	295	41,451	2024/9/18
	DEUTSCHE BANK NY VAR	2.129	150	132	18,604	2026/11/24
	DEUTSCHE BANK NY VAR	3.742	325	237	33,389	2033/1/7
	DEUTSCHE BANK NY VAR	7.079	350	324	45,546	2034/2/10
	DOLP 2021-NYC A	2.956	750	581	81,651	2041/5/10
	DOWDUPONT INC 4.493%	4.493	450	442	62,161	2025/11/15
	DROCK 2023-1 A	4.72	1,100	1,088	152,806	2029/2/15
	ENEL FINANCE AM 2.875%	2.875	350	227	31,918	2041/7/12
	ENERGY TRANSFER OP 5.25%	5.25	150	146	20,546	2029/4/15
	EXPEDIA GROUP INC 3.25%	3.25	600	518	72,846	2030/2/15
	GALAXY PIPELINE 2.16%	2.16	177	150	21,157	2034/3/31
	GCAT 2022-NQM4 A1	5.269	94	93	13,091	2067/9/25
	GE HEALTHCARE TECH5.905%	5.905	316	329	46,225	2032/11/22
	GE HEALTHCARE TECH6.377%	6.377	100	109	15,330	2052/11/22
	GENERAL MOTORS FIN 3.85%	3.85	150	138	19,467	2028/1/5
	GENERAL MOTORS FINL 1.5%	1.5	750	663	93,205	2026/6/10
	GENERAL MOTORS FINL 4.3%	4.3	52	47	6,694	2029/4/6
	GENERAL MOTORS FINL 5%	5.0	300	292	41,087	2027/4/9
	GLENCORE FUNDING 4.875%	4.875	200	192	27,056	2029/3/12
	GMALT 2023-2 A2A	5.44	700	698	97,996	2025/10/20
	HART 2023-A A2A	5.19	600	598	83,983	2025/12/15
	HCA INC 3.375%	3.375	125	110	15,582	2029/3/15
	HLSY 2023-7A A	7.4	1,300	1,300	182,507	2036/7/20
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	3.803	450	441	61,926	2025/3/11
	HYUNDAI CAP AMER 1.65%	1.65	1,175	1,033	145,147	2026/9/17
	IBM CORP 4.4%	4.4	325	310	43,646	2032/7/27
	ICG 2017-1A ARR	6.44271	800	777	109,098	2034/7/28
	IMM 2004-8 1A	5.858	21	20	2,824	2034/10/25
	INTEL CORP 4.15%	4.15	150	141	19,875	2032/8/5
	INTEL CORP 5.2%	5.2	57	57	8,021	2033/2/10
	INTERNATIONAL FL 1.23%	1.23	250	221	31,149	2025/10/1
	INTERNATIONAL FL 1.832%	1.832	100	84	11,808	2027/10/15
	JOHNSON CONTROLS 4.9%	4.9	75	74	10,415	2032/12/1
	JPMMT 2021-6 A3	2.5	406	327	45,946	2051/10/25
	JPMMT 2021-LTV2 A1	2.5195	528	429	60,251	2052/5/25
	JPMORGAN CHASE & CO VAR	2.956	350	296	41,576	2031/5/13
	LOWE'S COS INC 4.25%	4.25	275	219	30,861	2052/4/1
LOWE'S COS INC 5.15%	5.15	500	493	69,272	2033/7/1	
MACQUARIE BANK LTD VAR	3.052	425	321	45,091	2036/3/3	
MACQUARIE GROUP LTD VAR	1.34	200	177	24,984	2027/1/12	
MACQUARIE GROUP LTD VAR	3.763	190	174	24,494	2028/11/28	
MARRIOTT INTL 5%	5.0	195	193	27,210	2027/10/15	
MCKESSON CORP 5.1%	5.1	256	255	35,810	2033/7/15	
MEXICO CITY ARPT 3.875%	3.875	270	250	35,204	2028/4/30	
MEXICO CITY ARPT 5.5%	5.5	200	155	21,825	2047/7/31	
MORGAN STANLEY VAR	5.164	1,400	1,381	193,901	2029/4/20	
MORGAN STANLEY VAR	5.25	225	220	31,005	2034/4/21	
MORGAN STANLEY VAR	2.484	350	262	36,920	2036/9/16	
MORGAN STANLEY VAR	5.948	175	172	24,191	2038/1/19	
MSBAM 2015-C26 D	3.06	150	91	12,868	2048/10/15	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	NAROT 2023-A A2A	5.34	600	597	83,931	2026/2/17
	NATL AUSTRALIA BK 6.429%	6.429	350	352	49,438	2033/1/12
	NATWEST GROUP PLC VAR	8.0	200	198	27,924	—
	NOMURA HOLDINGS 2.608%	2.608	250	196	27,649	2031/7/14
	NORINCHUKIN BANK 1.284%	1.284	450	393	55,300	2026/9/22
	NXP BV/NXP FDG 5%	5.0	448	427	59,986	2033/1/15
	OBX 2022-NQM7 A1	5.11	91	89	12,573	2062/8/25
	OCCIDENTAL PETE 8.5%	8.5	325	352	49,456	2027/7/15
	ORACLE CORP 2.875%	2.875	500	422	59,251	2031/3/25
	ORACLE CORP 3.95%	3.95	463	341	47,886	2051/3/25
	ORACLE CORP 4.9%	4.9	200	191	26,892	2033/2/6
	ORACLE CORP 5.55%	5.55	225	212	29,776	2053/2/6
	ORACLE CORP 6.25%	6.25	275	288	40,509	2032/11/9
	ORACLE CORP 6.9%	6.9	100	110	15,457	2052/11/9
	PACCAR FINL CORP 0.9%	0.9	71	66	9,369	2024/11/8
	PFIZER INVSTMNT 4.75%	4.75	225	223	31,368	2033/5/19
	PHILIP MORRIS IN 5.625%	5.625	200	202	28,418	2029/11/17
	PROG 2021-SFR11 A	2.283	197	167	23,458	2039/1/17
	PROSUS NV 3.832%	3.832	280	165	23,202	2051/2/8
	PT PERTAMINA 2.3%	2.3	200	162	22,810	2031/2/9
	QATAR PETROLEUM 3.125%	3.125	270	203	28,610	2041/7/12
	REALTY INCOME 4.625%	4.625	600	589	82,788	2025/11/1
	RELIANCEIndustr 3.625%	3.625	250	176	24,761	2052/1/12
	SA GLOBAL SUKUK 2.694%	2.694	1,670	1,447	203,262	2031/6/17
	SABINE PASS LIQU 5.625%	5.625	150	149	20,975	2025/3/1
	SANTANDER UK GRO VAR	1.532	500	445	62,584	2026/8/21
	SANTANDER UK GROUP VAR	1.089	750	716	100,644	2025/3/15
	SHACK 2019-14A A1R	6.45043	3,250	3,173	445,580	2034/7/20
	SINK GALAXY PIPELI 2.94%	2.94	398	319	44,875	2040/9/30
	SLG 2021-OVA A	2.5854	450	359	50,514	2041/7/15
	SNDPT 2014-1RA A	6.41171	1,600	1,571	220,691	2031/7/18
	SOCIETE GENERALE VAR	1.488	850	748	105,101	2026/12/14
	SOCIETE GENERALE VAR	6.446	225	225	31,619	2029/1/10
	SPIRIT REALTY LP 3.4%	3.4	350	295	41,545	2030/1/15
	STANDARD CHARTERED PLC	1.456	725	642	90,251	2027/1/14
	STANDARD CHARTERED VAR	1.214	200	191	26,902	2025/3/23
	STARBUCKS CORP 3%	3.0	250	216	30,341	2032/2/14
	STARBUCKS CORP 4.8%	4.8	225	221	31,083	2033/2/15
	STEEL DYNAMICS 1.65%	1.65	325	276	38,844	2027/10/15
	SUMITOMO TR&BK 5.5%	5.5	325	329	46,253	2028/3/9
	SYNGENTA FINANCE 4.892%	4.892	400	389	54,709	2025/4/24
	T-MOBILE USA INC 2.7%	2.7	150	122	17,243	2032/3/15
	T-MOBILE USA INC 3.375%	3.375	997	896	125,869	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC 3.75%	3.75	328	309	43,484	2027/4/15
	T-MOBILE USA INC 4.75%	4.75	100	97	13,685	2028/2/1
	T-MOBILE USA INC 5.2%	5.2	600	590	82,932	2033/1/15
	TENCENT HOLDINGS 3.595%	3.595	260	243	34,116	2028/1/19
	TLOT 2023-A A2	5.3	600	598	84,061	2025/8/20
	TRUIST FINANCIAL VAR	6.047	100	100	14,049	2027/6/8
	TRYSL 2021-1A A1	6.57043	2,550	2,512	352,698	2032/7/20
	UBS GROUP AG VAR	2.593	250	237	33,277	2025/9/11
	UBS GROUP FUND SWITZ VAR	7.0	600	583	81,907	2049/1/31
	UNITEDHEALTH GRO 4.625%	4.625	450	438	61,511	2035/7/15

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	(アメリカ) UNITEDHEALTH GROUP 4.25%	4.25	675	656	92,138	2029/1/15
	UNITEDHEALTH GRP 4.2%	4.2	250	237	33,387	2032/5/15
	UNITEDHEALTH GRP 5.35%	5.35	700	724	101,693	2033/2/15
	UNITEDHEALTH GRP 5.875%	5.875	114	124	17,453	2053/2/15
	US BANGCORP VAR	5.775	300	299	41,996	2029/6/12
	VERUS 2021-8 A1	1.824	79	68	9,575	2066/11/25
	VMWARE INC 1.8%	1.8	125	104	14,672	2028/8/15
	WARNERMEDIA HLDG 4.054%	4.054	100	91	12,801	2029/3/15
	WARNERMEDIA HLDG 4.279%	4.279	550	483	67,872	2032/3/15
	WASTE CONNECTIONS 3.2%	3.2	175	151	21,298	2032/6/1
	WELF 2019-XA A1R	6.42043	1,500	1,471	206,583	2032/7/20
	WESTPAC BANKING CORP VAR	4.11	300	262	36,862	2034/7/24
	WFCM 2022-C62 A4	4.0	300	269	37,863	2055/4/15
	WFMB5 2019-3 A1	3.5	20	18	2,553	2049/7/25
	WOART 2023-B A2A	5.25	600	598	84,005	2026/11/16
	ZURICH FINANCE VAR	3.0	306	239	33,692	2051/4/19
	小 計	-	-	-	19,043,192	-
国債証券	(カナダ) CANADA-GOV T 2.75%	2.75	750	677	71,323	2048/12/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA 4.95%	4.95	1,900	2,033	214,108	2040/6/18
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	400	414	43,685	2041/6/2
	QUEBEC PROVINCE 4.25%	4.25	700	691	72,818	2043/12/1
	小 計	-	-	-	401,936	-
国債証券	(メキシコ) MEX BONOS DESARR 10%	10.0	11,564	12,590	103,059	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 8.5%	8.5	1,241	1,187	9,716	2038/11/18
	小 計	-	-	-	112,776	-
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ドイツ) DEUTSCHE BANK AG VAR	4.0	400	354	53,867	2032/6/24
	EURO 39X A1	3.9	799	749	114,037	2051/7/28
	RWE AG 4.125%	4.125	175	170	25,936	2035/2/13
国債証券	(ユーロ…イタリア) BTPS 3.25%	3.25	840	744	113,284	2038/3/1
	BTPS 6%	6.0	380	437	66,540	2031/5/1
	BUONI POLIENNALI 0.9%	0.9	2,760	2,225	338,640	2031/4/1
	BUONI POLIENNALI 2.15%	2.15	880	563	85,756	2052/9/1
	BUONI POLIENNALI DE 2.8%	2.8	80	55	8,431	2067/3/1
	BUONI POLIENNALI DEL 0%	-	360	323	49,191	2026/8/1
普通社債券(含む投資法人債券)	A2A SPA 4.375%	4.375	150	147	22,420	2034/2/3
	AUTOSTRAD PER L 4.75%	4.75	125	124	18,916	2031/1/24
	ENEL SPA VAR	1.375	625	510	77,644	-
	ENEL SPA VAR	3.375	105	96	14,720	-
	ENEL SPA VAR	6.625	150	151	23,071	-
国債証券	(ユーロ…フランス) FRANCE (GOVT OF) 1.25%	1.25	810	617	93,967	2038/5/25
	FRANCE (GOVT OF) 2%	2.0	90	69	10,544	2048/5/25
	FRANCE O. A. T. 3.25%	3.25	110	107	16,425	2045/5/25
	FRENCH DISCOUNT T-BILLO%	-	9,705	9,678	1,472,513	2023/7/19
特殊債券(除く金融債)	FRANCAISE DEVELOP 0.125%	0.125	700	541	82,380	2031/9/29
普通社債券(含む投資法人債券)	BANQ FED CRD MUT 4.125%	4.125	100	100	15,243	2029/3/13
	BANQ FED CRD MUT 5.125%	5.125	300	296	45,115	2033/1/13
	BNP PARIBAS VAR	3.875	100	98	15,044	2029/2/23
	BNP PARIBAS VAR	0.875	100	79	12,059	2033/8/31

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フランス)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	BPCE SA 1.75%	1.75	100	92	13,997	2027/4/26
	BPCE SA VAR	5.125	200	195	29,690	2035/1/25
	CRED AGRICOLE SA 3.875%	3.875	200	197	30,086	2031/4/20
	ELEC DE FRANCE SA VAR	2.875	400	344	52,479	—
	ENGIE SA 1%	1.0	100	92	14,140	2026/3/13
	SOCIETE GENERALE VAR	4.25	100	96	14,687	2030/12/6
	SOCIETE GENERALE VAR	1.125	300	260	39,615	2031/6/30
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	131	114	17,474	—
	TOTALENERGIES SE VAR	2.0	425	330	50,217	—
	VEOLIA ENVRNMT VAR	2.5	100	82	12,578	—
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オランダ)					
	AKELIUS RESIDENT 0.75%	0.75	275	196	29,958	2030/2/22
	AMER MED SYST EU 0.75%	0.75	575	544	82,831	2025/3/8
	HEIMSTADEN BOST 1.375%	1.375	150	104	15,918	2028/7/24
	HEIMSTADEN BOST 1.625%	1.625	600	355	54,089	2031/10/13
	IBERDROLA INTL BV VAR	2.25	200	164	25,022	—
	ING GROEP NV VAR	1.0	200	166	25,290	2032/11/16
	TENNET HOLDING BV 4.5%	4.5	350	370	56,330	2034/10/28
	THERMO FISHER 0%	—	300	274	41,692	2025/11/18
	WINTERSHALL DEA 0.84%	0.84	200	184	28,065	2025/9/25
	WINTERSHALL DEA 1.332%	1.332	400	337	51,390	2028/9/25
国債証券	(ユーロ…スペイン)					
	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	2.9	430	365	55,614	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG EST 1.25%	1.25	100	87	13,282	2030/10/31
	SPANISH GOV T 0.85%	0.85	500	344	52,392	2037/7/30
	SPANISH GOV T 2.55%	2.55	380	355	54,125	2032/10/31
	SPANISH GOV T 3.45%	3.45	600	528	80,450	2066/7/30
	SPANISH GOV T 5.9%	5.9	1,480	1,599	243,348	2026/7/30
	BANCO SANTANDER 1.625%	1.625	400	318	48,517	2030/10/22
	CAIXABANK SA 1.125%	1.125	300	292	44,444	2024/5/17
	CAIXABANK SA VAR	0.375	300	270	41,194	2026/11/18
	CAIXABANK SA VAR	0.625	100	88	13,418	2028/1/21
CAIXABANK SA VAR	5.375	200	205	31,300	2030/11/14	
CAIXABANK SA VAR	6.25	300	302	45,982	2033/2/23	
FCC AQUALIA SA 2.629%	2.629	366	343	52,206	2027/6/8	
国債証券 地方債証券	(ユーロ…ベルギー)					
	BELGIUM KINGDOM 0.35%	0.35	400	316	48,138	2032/6/22
REGION WALLONNE 2.875%	2.875	1,100	993	151,116	2038/1/14	
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…オーストリア)					
	REP OF AUSTRIA 2.1%	2.1	260	181	27,665	2117/9/20
	RAIFFEISEN BK IN 5.75%	5.75	500	516	78,631	2028/1/27
VOELKSBANK WIEN AG 0.875%	0.875	500	440	67,060	2026/3/23	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…ルクセンブルク)					
	BLACKSTONE PP EUR 1%	1.0	275	205	31,221	2028/5/4
	BLACKSTONE PP EUR 1.75%	1.75	199	147	22,381	2029/3/12
	BLACKSTONE PP EUR HLD 2%	2.0	350	339	51,644	2024/2/15
	HIGHLAND HOLDINGS 0%	—	225	221	33,679	2023/11/12
	LOGICOR FIN 1.625%	1.625	150	107	16,331	2030/1/17
	LOGICOR FINANCING 0.75%	0.75	450	424	64,599	2024/7/15
LOGICOR FINANCING 1.625%	1.625	500	405	61,757	2027/7/15	
国債証券 普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フィンランド)					
	FINNISH GOVERNMENT 1.5%	1.5	510	448	68,273	2032/9/15
NESTE OYJ 3.875%	3.875	125	124	19,016	2029/3/16	

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
普通社債券(含む投資法人債券)	(ユーロ…フィンランド) NESTE OYJ 4.25% TEOLLISUUDEEN VOI 4.75%	4.25 4.75	100 125	100 125	15,284 19,049	2033/3/16 2030/6/1
国債証券	(ユーロ…アイルランド) IRISH GOVERNMENT 0.35% IRISH TSY 0.2% 2030 0.2%	0.35 0.2	360 370	288 307	43,841 46,837	2032/10/18 2030/10/18
普通社債券(含む投資法人債券)	AIB GROUP PLC VAR AIB GROUP PLC VAR AIB GROUP PLC VAR BANK OF IRELAND VAR GLENCORE FIN DAC 1.25% PERMANENT TSB GROUP VAR SMURFIT KAPPA AQ 2.875%	4.625 1.875 2.875 1.875 1.25 6.625 2.875	200 300 250 700 450 225 105	196 281 226 661 320 225 101	29,885 42,856 34,496 100,721 48,810 34,356 15,403	2029/7/23 2029/11/19 2031/5/30 2026/6/5 2033/3/1 2028/4/25 2026/1/15
国債証券	(ユーロ…ポルトガル) OBRIGACOES DO TESO 1.95%	1.95	930	881	134,135	2029/6/15
国債証券	(ユーロ…その他) INDONESIA REP 2.15% ROMANIA 2% ROMANIA 3.375%	2.15 2.0 3.375	180 70 140	175 50 85	26,778 7,726 12,969	2024/7/18 2032/1/28 2050/1/28
特殊債券(除く金融債)	EURO STABILITY MECHA 1% EUROPEAN INVT BK 2.25% EUROPEAN UNION 1% EUROPEAN UNION 3.375%	1.0 2.25 1.0 3.375	450 1,250 1,850 1,110	428 1,193 1,553 1,137	65,146 181,521 236,314 173,142	2025/9/23 2030/3/15 2032/7/6 2032/4/4
普通社債券(含む投資法人債券)	AT&T INC 1.8% AUST & NZ BANK VAR BARCLAYS PLC VAR BECTON DICKINSON 0.034% BOOKING HOLDINGS 4.75% CARGILL INC 3.875% CREDIT SUISSE AG VAR CREDIT SUISSE AG VAR CREDIT SUISSE GROUP VAR CREDIT SUISSE GROUP VAR DIAGEO FINANCE 2.375% FIDELITY NATL INF 0.625% GEN MOTORS FIN 0.85% GEN MOTORS FIN 1.694% HEIMSTADEN BOSTAD 1.125% MCKESSON CORP 1.5% MITSUBISHI UFJ FG 0.339% NATIONAL GRID PLC 4.275% NATL GAS TRANSP 4.25% ORIX CORP 4.477% PROSUS NV 2.031% THAMES WATER UTL 4.375% UBS GROUP AG VAR VODAFONE GROUP 1.875% VOLVO TREASURY AB 0.125%	1.8 5.101 3.375 0.034 4.75 3.875 1.0 0.65 3.25 7.75 2.375 0.625 0.85 1.694 1.125 1.5 0.339 4.275 4.25 4.477 2.031 4.375 0.25 1.875 0.125	300 175 450 105 250 300 100 950 100 325 105 300 135 100 200 100 450 400 100 200 100 300 650 100 550	209 172 445 96 262 298 88 816 96 362 101 275 123 95 163 94 432 393 99 201 70 298 580 95 524	31,864 26,226 67,728 14,723 39,946 45,466 13,492 124,248 14,679 55,145 15,445 41,842 18,742 14,525 24,913 14,387 65,810 59,928 15,186 30,706 10,726 45,457 88,275 14,568 79,741	2039/9/14 2033/2/3 2025/4/2 2025/8/13 2034/11/15 2030/4/24 2027/6/24 2028/1/14 2026/4/2 2029/3/1 2026/5/20 2025/12/3 2026/2/26 2025/3/26 2026/1/21 2025/11/17 2024/7/19 2035/1/16 2030/4/5 2028/6/1 2032/8/3 2031/1/18 2026/11/3 2025/9/11 2024/9/17
	小 計	—	—	—	7,222,166	—
国債証券	(イギリス) ISLE OF MAN 1.625% UK TREASURY 3.5% UK TREASURY 3.5% UK TREASURY 4.25%	1.625 3.5 3.5 4.25	175 540 330 1,658	80 459 274 1,579	14,247 81,735 48,860 280,736	2051/9/14 2045/1/22 2068/7/22 2046/12/7

グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	(イギリス)	%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
国債証券	UK TSY 1.75% 2057 1.75%	1.75	140	74	13,307	2057/7/22
	UNITED KINGDOM GILT 1.5%	1.5	400	203	36,100	2053/7/31
地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC 2.25%	2.25	260	235	41,834	2026/9/15
特殊債券(除く金融債)	AGENCE FRANCAISE 1.25%	1.25	800	734	130,536	2025/6/18
	DEXIA CREDIT LOCAL 1.25%	1.25	1,300	1,188	211,141	2025/7/21
	NORDIC INVESTMENT 1.125%	1.125	960	882	156,772	2025/6/18
普通社債券(含む投資法人債券)	ABERTIS INFRA 3.375%	3.375	200	179	31,904	2026/11/27
	AVIVA PLC VAR	6.125	250	242	43,152	2036/11/14
	BABCOCK INTL GRP 1.875%	1.875	175	149	26,656	2026/10/5
	BANCO SANTANDER SA VAR	2.25	100	79	14,176	2032/10/4
	BANK NOVA SCOTIA 1.25%	1.25	700	620	110,221	2025/12/17
	BARCLAYS PLC VAR	1.7	175	155	27,549	2026/11/3
	BARCLAYS PLC VAR	3.75	650	587	104,324	2030/11/22
	BARCLAYS PLC VAR	8.407	155	155	27,687	2032/11/14
	BAT INTL FINANCE 2.25%	2.25	200	160	28,538	2028/6/26
	BLACKSTONE PROP 2.625%	2.625	125	92	16,414	2028/10/20
	BNP PARIBAS 3.375%	3.375	175	162	28,830	2026/1/23
	CITIGROUP INC 2.75%	2.75	400	392	69,730	2024/1/24
	CREDIT AGRICOLE SA VAR	5.75	200	193	34,431	2027/11/29
	E.ON INTL FIN BV 6.375%	6.375	411	420	74,730	2032/6/7
	ELEC DE FRANCE 6.125%	6.125	100	94	16,872	2034/6/2
	EURO 38X A	5.12103	499	477	84,802	2029/7/22
	GLENGORE FINANCE 3.125%	3.125	175	160	28,538	2026/3/26
	HSBC HOLDINGS PLC VAR	2.256	175	157	27,906	2026/11/13
	LLOYDS BK GR PLC VAR	1.875	175	162	28,892	2026/1/15
	NATIONWIDE BLDG VAR	6.178	150	146	26,106	2027/12/7
	NATWEST GROUP PLC VAR	2.105	321	267	47,498	2031/11/28
	NIE FINANCE PLC 2.5%	2.5	175	160	28,507	2025/10/27
	PINEWOOD FINANCE 3.25%	3.25	250	232	41,288	2025/9/30
	SANTANDER UK GRP VAR	2.92	175	161	28,622	2026/5/8
	TELEFONICA EMISI 5.375%	5.375	150	146	26,071	2026/2/2
	TESCO CORP TREAS 1.875%	1.875	350	283	50,315	2028/11/2
	THAMES WATER UTIL FIN 4%	4.0	150	143	25,549	2025/6/19
	TOTAL GAP INTL 1.66%	1.66	200	177	31,602	2026/7/22
	UBS AG LONDON 0.625%	0.625	750	731	129,957	2023/12/18
	VOLKSWAGEN FIN 1.125%	1.125	300	256	45,537	2026/7/5
	VOLKSWAGEN FIN 5.5%	5.5	200	192	34,250	2026/12/7
	WELLS FARGO BANK 5.25%	5.25	800	798	141,948	2023/8/1
	小 計	—	—	—	2,497,889	—
	(スイス)		千スイスフラン	千スイスフラン		
国債証券	SWITZERLAND 0%	—	660	548	85,400	2039/7/24
	(スウェーデン)		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT 1.75%	1.75	4,860	4,560	59,700	2033/11/11
	(デンマーク)		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
国債証券	KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	1,520	1,851	37,817	2039/11/15
	(マレーシア)		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	MALAYSIA GOVERN 3.844%	3.844	2,130	2,133	64,776	2033/4/15
	MALAYSIA GOVT 3.828%	3.828	730	723	21,958	2034/7/5
	小 計	—	—	—	86,734	—
	(タイ)		千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券	THAILAND 3.775%	3.775	30,800	33,854	136,433	2032/6/25
	(インドネシア)		千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券	INDONESIA GOV 7.5%	7.5	5,637,000	6,138,693	58,317	2035/6/15



グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期		償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
国債証券	(インドネシア)	%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円	
	INDONESIA GOV 8.75%	8.75	4,001,000	4,601,150	43,710	2031/5/15
	INDONESIA GOV T 6.375%	6.375	3,008,000	3,026,048	28,747	2032/4/15
	INDONESIA GOV T 6.375%	6.375	584,000	584,584	5,553	2037/7/15
	INDONESIA GOV T 6.5%	6.5	950,000	960,925	9,128	2031/2/15
小 計		—	—	—	145,458	—
国債証券	(韓国)		千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	KOREA TREASURY BON1.875%	—	5,141,850	4,652,695	512,727	2029/6/10
	KOREA TRSY BD 2.375%	—	592,760	536,399	59,111	2031/12/10
小 計		—	—	—	571,838	—
国債証券	(イスラエル)		千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	ISRAEL FIXED BOND 1.3%	1.3	1,000	816	31,992	2032/4/30
国債証券	(中国オフショア)		千オフショア人民元	千オフショア人民元		
	CHINA GOVT BOND 1.99%	1.99	690	688	13,460	2025/4/9
	CHINA GOVT BOND 2.8%	2.8	14,630	14,760	288,618	2032/11/15
	CHINA GOVT BOND 2.85%	2.85	41,600	42,349	828,055	2027/6/4
	CHINA GOVT BOND 3.02%	3.02	6,550	6,729	131,586	2031/5/27
	CHINA GOVT BOND 3.25%	3.25	8,930	9,197	179,831	2026/6/6
	CHINA GOVT BOND 3.25%	3.25	2,100	2,190	42,835	2028/11/22
	CHINA GOVT BOND 3.27%	3.27	31,120	32,676	638,930	2030/11/19
	CHINA GOVT BOND 3.39%	3.39	2,220	2,330	45,560	2050/3/16
	CHINA GOVT BOND 3.86%	3.86	11,350	12,878	251,819	2049/7/22
	CHINA GOVT BOND 4.08%	4.08	3,450	4,035	78,904	2048/10/22
	特殊債券(除く金融債)	INTL BK RECON&DEV 3.25%	3.25	6,000	6,094	119,159
小 計		—	—	—	2,618,763	—
合 計		—	—	—	33,052,102	—

(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) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末
			買 建 額	売 建 額	額
外             国	ド イ ツ 国 債 先 物 5年		1,236		—
	イ タ リ ア 国 債 先 物 10年		35		—
	ド イ ツ 国 債 先 物 10年		304		—
	ド イ ツ 国 債 先 物 30年		184		—
	米 国 国 債 先 物 ウ ル ト ラ 10年		—		1,133
	米 国 国 債 先 物 10年		950		—
	米 国 国 債 先 物 2年		1,549		—
	米 国 国 債 先 物 30年		1,279		—
	米 国 国 債 先 物 5年		1,830		—
	英 国 国 債 先 物 10年		50		—
	カ ナ ダ 国 債 先 物 10年		—		294
	フ ラ ン ス 国 債 先 物 10年		642		—
	オ ー ス ト ラ リ ア 国 債 先 物 10年		722		—
	オ ー ス ト ラ リ ア 国 債 先 物 3年		—		60
	ド イ ツ 国 債 先 物 2年		720		—
S O F R 先 物 3 ヶ 月		100		—	
S O N I A 先 物 3 ヶ 月		4,035		4,031	

(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) —印は組入れなし。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	254

百万円

## ■投資信託財産の構成

2023年6月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 33,052,102	% 94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,902,734	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	34,954,836	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(33,067,056千円)の投資信託財産総額(34,954,836千円)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 オフショア人民元=19.553円、1 米ドル=140.39円、1 カナダドル=105.30円、1 メキシコペソ=8.1853円、1 ユーロ=152.15円、1 英ポンド=177.72円、1 スイスフラン=155.82円、1 スウェーデンクローナ=13.09円、1 ノルウェークローネ=13.16円、1 デンマーククローネ=20.42円、1 チェココルナ=6.3951円、1 ハンガリーフォリント=0.409873円、1 オーストラリアドル=95.37円、1 ニュージーランドドル=86.93円、1 マレーシアリングギット=30.3592円、1 タイバーツ=4.03円、1 インドネシアルピア=0.0095円、1 韓国ウォン=0.1102円、1 イスラエルシェケル=39.1785円、1 南アフリカランド=7.66円です。

## ■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称  
P w C あらた有限責任監査法人

## 調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年6月16日から2023年6月15日までの間で外国貸付債権信託受益証券に属する取引が36件、直物為替先渡取引の取引が73件でした。該当取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、相手方の名称、その他の当該取引の内容に関して、P w C あらた有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年6月15日
(A)資産	66,807,682,787円
コール・ローン等	544,567,157
公社債(評価額)	33,052,102,714
未収入金	32,669,917,506
未収利息	278,933,914
前払費用	16,457,824
差入委託証拠金	245,703,672
(B)負債	32,915,316,860
前受金	23,699
未払金	32,810,439,985
未払解約金	104,851,871
未払利息	1,305
(C)純資産総額(A-B)	33,892,365,927
元本	12,375,740,275
次期繰越損益金	21,516,625,652
(D)受益権総口数	12,375,740,275口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,386円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年6月16日 至 2023年6月15日
(A)配当等収益	1,148,599,586円
受取利息	1,147,954,187
その他収益金	1,253,622
支払利息	△ 608,223
(B)有価証券売買損益	890,204,631
売買益	3,664,521,119
売買損	△ 2,774,316,488
(C)先物取引等取引損益	△ 233,338,572
取引益	1,255,724,344
取引損	△ 1,489,062,916
(D)信託報酬等	△ 8,645,616
(E)当期損益金(A+B+C+D)	1,796,820,029
(F)前期繰越損益金	20,166,669,621
(G)追加信託差損益金	2,621,500,932
(H)解約差損益金	△ 3,068,364,930
(I)計(E+F+G+H)	21,516,625,652
次期繰越損益金(I)	21,516,625,652

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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12,673,228,644円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,584,266,647円、同解約元本額は1,881,755,016円です。

(注5) 元本の内訳  
 ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド（愛称 妖精物語） 9,653,653,217円  
 グローバル債券コア・ファンド（適格機関投資家専用） 2,615,469,354円  
 外国債券ファンドV A 106,617,704円