

GS債券戦略ファンド

愛称：ザ・ボンド

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）
 Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）
 Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）
 Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／債券

Aコース	第117期末(2023年7月24日)	第112期～第117期		
	基準価額	5,812円	騰落率	-0.89%
Bコース	第117期末(2023年7月24日)	第112期～第117期		
	基準価額	7,237円	騰落率	11.38%
Cコース	第20期末(2023年7月24日)	第20期		
	基準価額	8,800円	騰落率	-0.89%
Dコース	第20期末(2023年7月24日)	第20期		
	基準価額	14,839円	騰落率	11.41%
	純資産総額	524百万円	分配金合計	120円
	純資産総額	6,717百万円	分配金合計	240円
	純資産総額	181百万円	分配金合計	0円
	純資産総額	862百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2029年1月23日まで
運用方針	日本および新興国を含む世界の、政府および政府機関が発行する債券、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券および通貨等を主要投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ・ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. <ul style="list-style-type: none"> ①ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ・ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー <ul style="list-style-type: none"> ②ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブ・ファンド
指定投資信託証券①	日本および新興国を含む世界の、国債、政府系機関債、国際機関債、社債、エマージング市場債券、モーゲージ証券、アセットバック証券および通貨等
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ②外貨建資産については、Aコース・Cコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、Bコース・Dコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ③株式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(Aコース・Bコースは毎月23日、Cコース・Dコースは毎年1月23日および7月23日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

Aコース／Bコース

第112期(決算日2023年2月24日)

第113期(決算日2023年3月23日)

第114期(決算日2023年4月24日)

第115期(決算日2023年5月23日)

第116期(決算日2023年6月23日)

第117期(決算日2023年7月24日)

Cコース／Dコース

第20期(決算日2023年7月24日)

作成対象期間：2023年1月24日～2023年7月24日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、「GS債券戦略ファンド」は、このたび、Aコース／Bコースにつきましては、第112期～第117期の決算、Cコース／Dコースにつきましては、第20期の決算を行いました。本ファンドは、日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、市場環境に応じて機動的に資産配分を行うことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
 今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先：03-6437-6000(代表)

受付時間：営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

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

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	88期（2021年2月24日）	7,122	20	△1.4	98.2	736
	89期（2021年3月23日）	6,981	20	△1.7	98.2	727
	90期（2021年4月23日）	7,010	20	0.7	97.7	727
	91期（2021年5月24日）	6,978	20	△0.2	98.0	721
	92期（2021年6月23日）	6,969	20	0.2	97.3	716
	93期（2021年7月26日）	6,942	20	△0.1	99.0	687
②	94期（2021年8月23日）	6,911	20	△0.2	96.8	684
	95期（2021年9月24日）	6,933	20	0.6	99.0	666
	96期（2021年10月25日）	6,842	20	△1.0	98.1	643
	97期（2021年11月24日）	6,718	20	△1.5	99.6	626
	98期（2021年12月23日）	6,725	20	0.4	98.4	625
	99期（2022年1月24日）	6,695	20	△0.1	96.7	622
③	100期（2022年2月24日）	6,591	20	△1.3	98.2	603
	101期（2022年3月23日）	6,477	20	△1.4	100.8	593
	102期（2022年4月25日）	6,429	20	△0.4	99.7	586
	103期（2022年5月23日）	6,285	20	△1.9	97.4	573
	104期（2022年6月23日）	6,120	20	△2.3	100.0	558
	105期（2022年7月25日）	6,098	20	△0.0	97.7	556
④	106期（2022年8月23日）	6,142	20	1.0	100.5	557
	107期（2022年9月26日）	6,021	20	△1.6	98.0	550
	108期（2022年10月24日）	5,890	20	△1.8	98.3	536
	109期（2022年11月24日）	5,967	20	1.6	97.7	547
	110期（2022年12月23日）	5,964	20	0.3	96.3	544
	111期（2023年1月23日）	5,985	20	0.7	99.0	546
⑤	112期（2023年2月24日）	5,968	20	0.1	99.8	544
	113期（2023年3月23日）	5,915	20	△0.6	96.6	532
	114期（2023年4月24日）	5,941	20	0.8	98.3	534
	115期（2023年5月23日）	5,875	20	△0.8	100.3	536
	116期（2023年6月23日）	5,819	20	△0.6	101.6	524
	117期（2023年7月24日）	5,812	20	0.2	100.6	524

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率
第112期	(期 首) 2023年 1月23日	円 5,985	% —	% 99.0	
	1月末	6,023	0.6	100.1	
	(期 末) 2023年 2月24日	5,988	0.1	99.8	
第113期	(期 首) 2023年 2月24日	5,968	—	99.8	
	2月末	5,976	0.1	101.4	
	(期 末) 2023年 3月23日	5,935	△0.6	96.6	
第114期	(期 首) 2023年 3月23日	5,915	—	96.6	
	3月末	5,936	0.4	97.8	
	(期 末) 2023年 4月24日	5,961	0.8	98.3	
第115期	(期 首) 2023年 4月24日	5,941	—	98.3	
	4月末	5,917	△0.4	98.6	
	(期 末) 2023年 5月23日	5,895	△0.8	100.3	
第116期	(期 首) 2023年 5月23日	5,875	—	100.3	
	5月末	5,849	△0.4	101.6	
	(期 末) 2023年 6月23日	5,839	△0.6	101.6	
第117期	(期 首) 2023年 6月23日	5,819	—	101.6	
	6月末	5,807	△0.2	102.9	
	(期 末) 2023年 7月24日	5,832	0.2	100.6	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

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

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	88期 (2021年2月24日)	6,747	40	0.2	98.5	9,165
	89期 (2021年3月23日)	6,809	40	1.5	98.4	9,169
	90期 (2021年4月23日)	6,763	40	△0.1	98.5	8,962
	91期 (2021年5月24日)	6,776	40	0.8	98.9	8,875
	92期 (2021年6月23日)	6,857	40	1.8	98.9	8,827
	93期 (2021年7月26日)	6,800	40	△0.2	98.9	8,624
②	94期 (2021年8月23日)	6,710	40	△0.7	98.8	8,440
	95期 (2021年9月24日)	6,746	40	1.1	98.6	8,375
	96期 (2021年10月25日)	6,836	40	1.9	98.6	8,348
	97期 (2021年11月24日)	6,781	40	△0.2	98.9	8,147
	98期 (2021年12月23日)	6,713	40	△0.4	98.1	7,995
	99期 (2022年1月24日)	6,645	40	△0.4	98.5	7,837
③	100期 (2022年2月24日)	6,587	40	△0.3	98.5	7,731
	101期 (2022年3月23日)	6,801	40	3.9	98.5	7,946
	102期 (2022年4月25日)	7,154	40	5.8	98.6	8,065
	103期 (2022年5月23日)	6,927	40	△2.6	98.5	7,702
	104期 (2022年6月23日)	7,185	40	4.3	98.6	7,818
	105期 (2022年7月25日)	7,181	40	0.5	98.9	7,673
④	106期 (2022年8月23日)	7,269	40	1.8	98.7	7,675
	107期 (2022年9月26日)	7,486	40	3.5	98.8	7,715
	108期 (2022年10月24日)	7,577	40	1.7	98.8	7,713
	109期 (2022年11月24日)	7,188	40	△4.6	98.9	7,106
	110期 (2022年12月23日)	6,862	40	△4.0	98.8	6,687
	111期 (2023年1月23日)	6,722	40	△1.5	98.9	6,510
⑤	112期 (2023年2月24日)	6,961	40	4.2	99.5	6,751
	113期 (2023年3月23日)	6,744	40	△2.5	98.8	6,528
	114期 (2023年4月24日)	6,953	40	3.7	99.0	6,657
	115期 (2023年5月23日)	7,111	40	2.8	98.6	6,763
	116期 (2023年6月23日)	7,297	40	3.2	98.7	6,865
	117期 (2023年7月24日)	7,237	40	△0.3	98.7	6,717

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率
第112期	(期 首) 2023年 1月23日	円 6,722	% —	% 98.9	
	1月末	6,831	1.6	98.9	
	(期 末) 2023年 2月24日	7,001	4.2	99.5	
第113期	(期 首) 2023年 2月24日	6,961	—	99.5	
	2月末	7,085	1.8	99.5	
	(期 末) 2023年 3月23日	6,784	△2.5	98.8	
第114期	(期 首) 2023年 3月23日	6,744	—	98.8	
	3月末	6,911	2.5	98.8	
	(期 末) 2023年 4月24日	6,993	3.7	99.0	
第115期	(期 首) 2023年 4月24日	6,953	—	99.0	
	4月末	6,930	△0.3	99.0	
	(期 末) 2023年 5月23日	7,151	2.8	98.6	
第116期	(期 首) 2023年 5月23日	7,111	—	98.6	
	5月末	7,152	0.6	98.8	
	(期 末) 2023年 6月23日	7,337	3.2	98.7	
第117期	(期 首) 2023年 6月23日	7,297	—	98.7	
	6月末	7,382	1.2	99.1	
	(期 末) 2023年 7月24日	7,277	△0.3	98.7	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
16期（2021年7月26日）	9,735	0	△2.5	98.7	289
17期（2022年1月24日）	9,554	0	△1.9	98.1	272
18期（2022年7月25日）	8,867	0	△7.2	97.7	197
19期（2023年1月23日）	8,879	0	0.1	98.8	198
20期（2023年7月24日）	8,800	0	△0.9	100.3	181

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 率 比
（期 首） 2023年1月23日	8,879	—	98.8
1月末	8,936	0.6	99.9
2月末	8,895	0.2	100.8
3月末	8,869	△0.1	98.7
4月末	8,869	△0.1	98.9
5月末	8,795	△0.9	101.4
6月末	8,761	△1.3	102.9
（期 末） 2023年7月24日	8,800	△0.9	100.3

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

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
16期（2021年7月26日）	12,177	0	4.0	99.0	1,456
17期（2022年1月24日）	12,323	0	1.2	98.3	1,232
18期（2022年7月25日）	13,780	0	11.8	99.4	986
19期（2023年1月23日）	13,319	0	△ 3.3	98.7	793
20期（2023年7月24日）	14,839	0	11.4	98.6	862

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 率 比
（期 首） 2023年1月23日	13,319	—	98.7
1 月 末	13,532	1.6	98.6
2 月 末	14,114	6.0	98.6
3 月 末	13,850	4.0	99.5
4 月 末	13,967	4.9	98.7
5 月 末	14,495	8.8	99.3
6 月 末	15,050	13.0	99.0
（期 末） 2023年7月24日	14,839	11.4	98.6

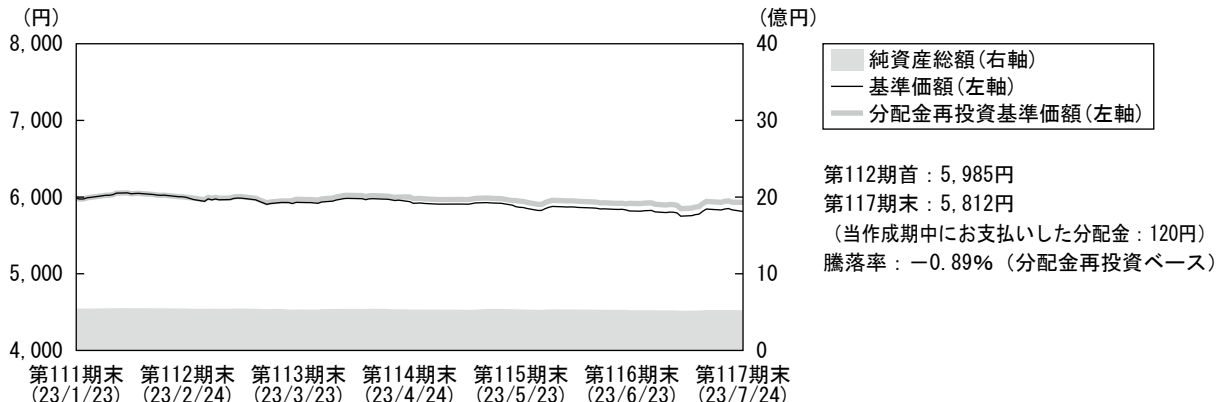
（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

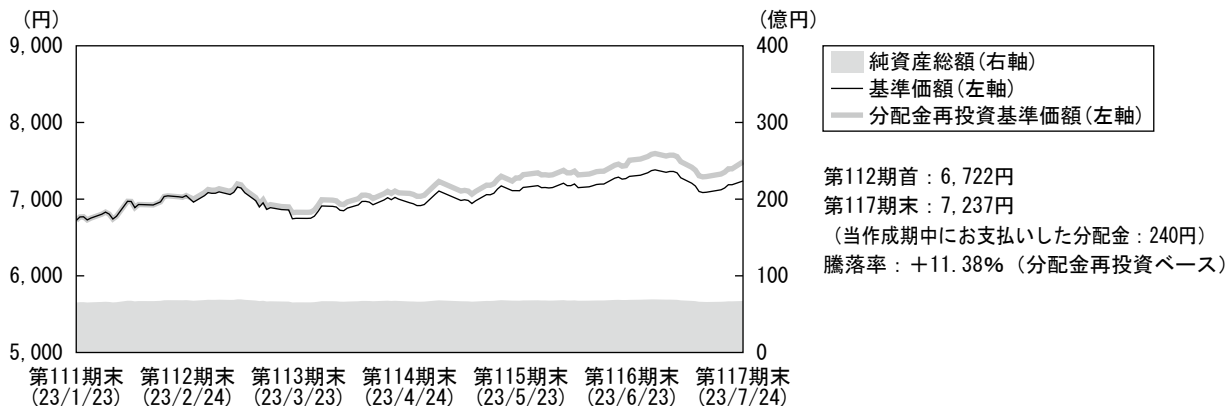
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年1月24日～2023年7月24日）

○Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）



○Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）



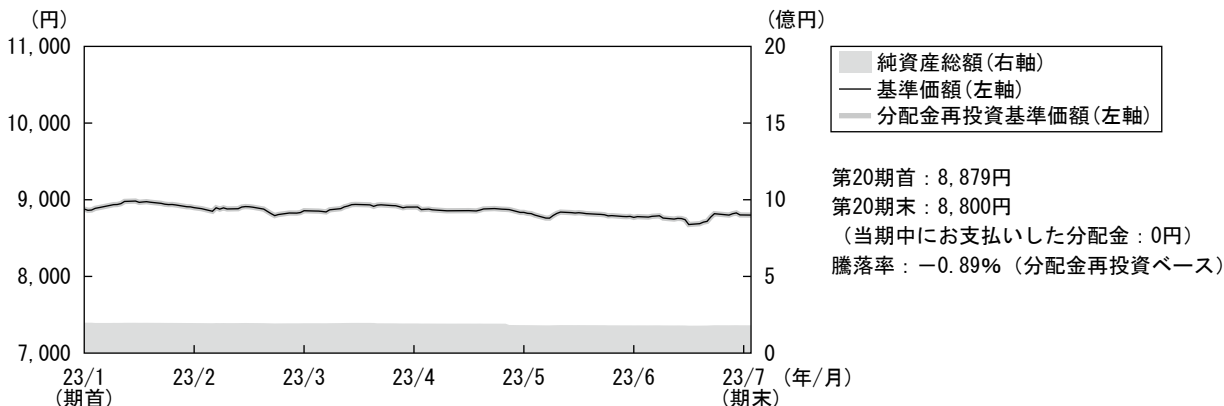
（注1）Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびBコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません（以下同じ）。

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

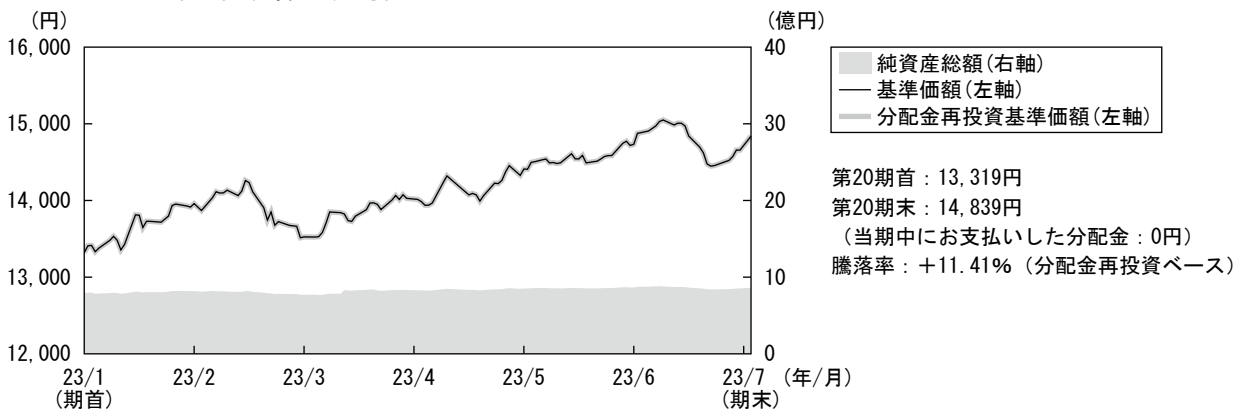
（注3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

（注4）分配金再投資基準価額は、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。

○Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）



○Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）



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

◆基準価額の主な変動要因

- Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の5,985円から173円下落し、期末には5,812円となりました。
 - Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の6,722円から515円上昇し、期末には7,237円となりました。
 - Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の8,879円から79円下落し、期末には8,800円となりました。
 - Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の13,319円から1,520円上昇し、期末には14,839円となりました。
- （以下、4ファンドを総称して本ファンドといいます。）

上昇要因

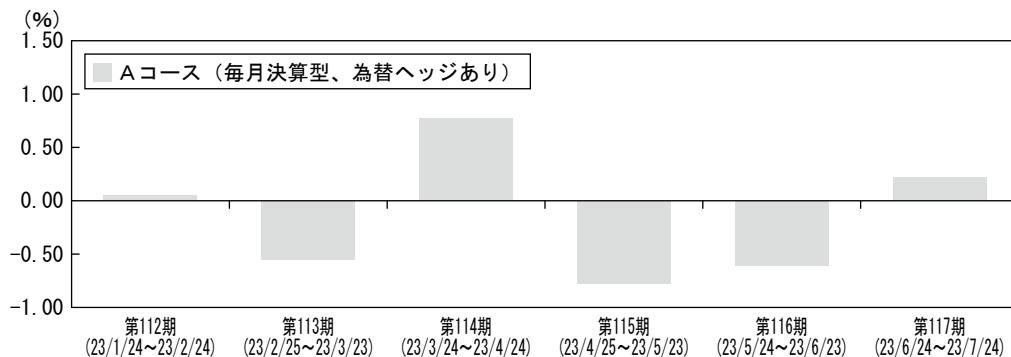
国債／金利スワップの銘柄選択やデュレーション戦略がプラス寄与となったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

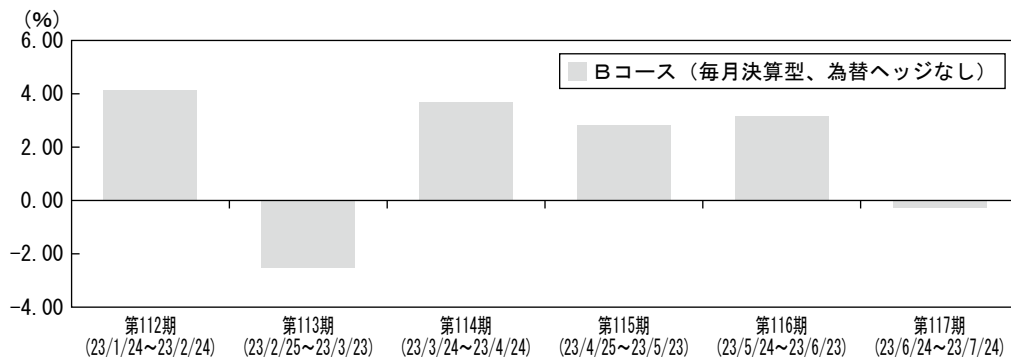
通貨配分戦略や国別配分戦略、セクター配分戦略等がマイナス寄与となったことなどが基準価額の下落要因となりました。Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）、Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）においては円高・米ドル安が進行したことなども基準価額の下落要因となりました。

◆当期の基準価額の騰落率

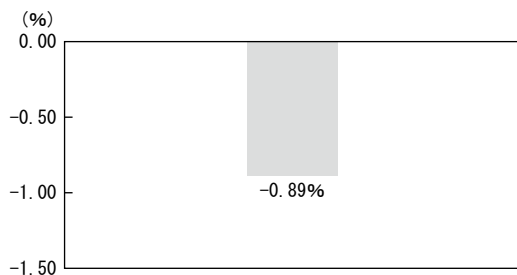
○Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）



○Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

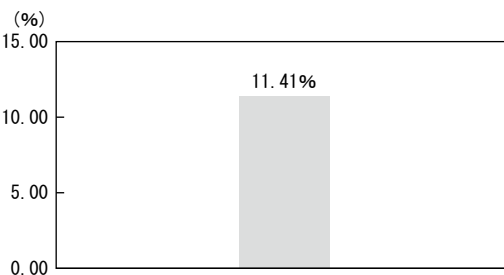


○Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）



Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

○Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）



Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

(注) 各コースの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。

当期のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）は-0.89%、Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）は+11.38%、Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）は-0.89%、Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）は+11.41%となりました。

◆組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資）

ファンド名	騰落率 (米ドルベース)	騰落率 (円換算ベース)
ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ* ¹	2.58%	12.52%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド* ²	2.54%	12.48%

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

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

- *1 ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ IXOシェアクラス
- *2 アイルランド籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド Xアキュムレーションクラス

◆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。

米国市場では、発表された経済指標が良好で賃金や物価の上昇が継続するなか、国債利回りが上昇しました。期中、FRB（米連邦準備制度理事会）は利上げを継続しましたが、期の下旬に開催された6月のFOMC（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。ユーロ圏でも特に食品やサービス価格の上昇が継続しており、インフレ抑制のためにECB（欧州中央銀行）は、FRBが利上げの停止を決定した後も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。

非国債セクターでは、期中発表された企業の決算内容が軒並み好調だったことなどが支援材料となり、投資適格社債市場、ハイ・イールド社債市場ともにスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小する展開となりました。

<外国為替市場>

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。

米ドルは、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対円で上昇し、前期末比で円安・米ドル高となる水準で期を終えました。

ユーロについても、ECB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。

<短期金融市場>

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は前期末の4.20%程度から5.12%程度まで上昇して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

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

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

期首においては、セクター配分戦略でコーポレート・クレジットや証券化商品のオーバーウェイトとしていました。国別配分戦略においては、オーストラリア、英国、米国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）、日本、ノルウェーのアンダーウェイトなどとしていました。デュレーション戦略では、インフレ率の鈍化や景気動向の不確実性の高まりが金利低下要因となると考える一方で、各国・地域の中央銀行のタカ派姿勢や堅調な労働市場が示された局面では金利が上昇すると考え、ポジションについては引き続き機動的に動かす方針としていました。また、通貨配分戦略ではユーロや豪ドルについて強気のポジションとし、一方で米ドルなどに対してアンダーウェイトポジションとしていました。

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

当期においては、セクター配分戦略においてヘッジ目的で構築していた米国債のオーバーウェイトポジションや、国別配分戦略における英国のオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）や米国のアンダーウェイトなどが主なマイナス寄与となりました。一方で、国債／金利スワップ戦略における米国や欧州（ドイツ）の国債の個別銘柄選択などがプラス寄与となりました。

＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

◆ベンチマークとの差異について

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

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）は、第112期から第117期は各20円としました。Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）は、第112期から第117期は各40円としました。また、Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）およびDコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）は第20期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

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

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

足元のグローバル市場について、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及びハードランディングシナリオの双方を勘案する必要があると考えています。米経済について、サプライチェーンの回復や住居費の低下などを背景にインフレ率の更なる低下を見込んでいることなどが景気の下支え要因になると考えている一方で、金融環境の逼迫化が継続しており、銀行システムへの不安が再び高まる局面も想定されることなどを背景に景気が悪化するシナリオも検討しつつ、動向を注視しています。しかし、弊社の景気見通しの基本シナリオは市場予想対比楽観的で、想定を上回るインフレ圧力が継続し、金利市場でターミナルレート（利上げの到達点）が上方修正される可能性を織り込む動きが当面続く可能性もあると考えています。

金融政策について、欧米の中央銀行は利上げを継続しているものの、ペースは鈍化しており、FRBは2023年7月のFOMCで0.25%の政策金利引き上げを決定した後、ECBは7月と9月に利上げを決定した後に、それぞれ一旦様子見姿勢に転じると考えています。

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

<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

（上記見通しは2023年7月24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。）

■本ファンドのデータ

◆本ファンドの組入資産の内容（2023年7月24日現在）

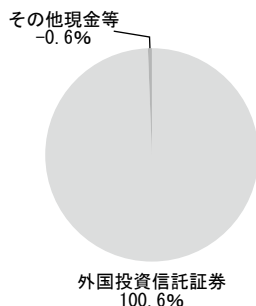
<Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）>

○組入れファンド

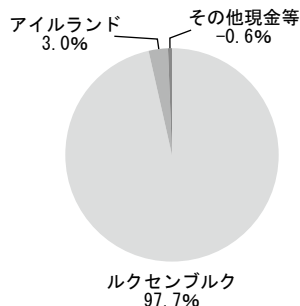
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ	97.7%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	3.0%

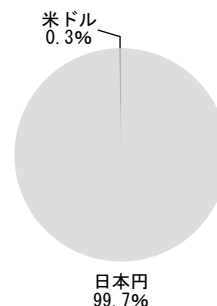
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てAコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）の純資産総額に対する割合です。

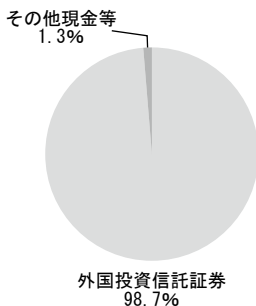
<Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）>

○組入れファンド

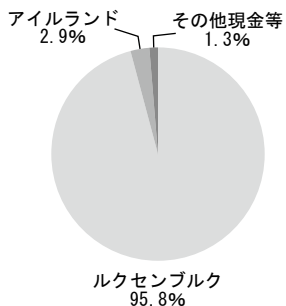
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ	95.8%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.9%

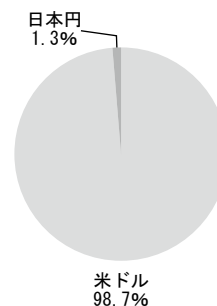
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てBコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の純資産総額に対する割合です。

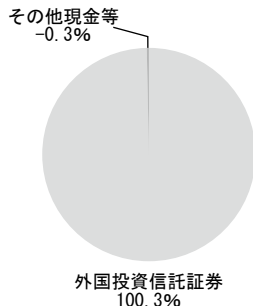
<Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）>

○組入れファンド

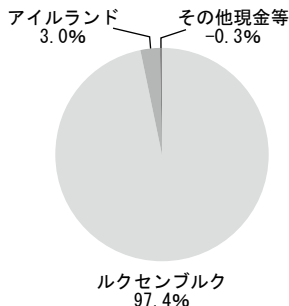
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ	97.4%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	3.0%

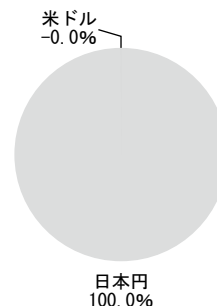
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てCコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）の純資産総額に対する割合です。

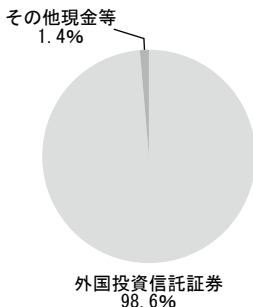
<Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）>

○組入れファンド

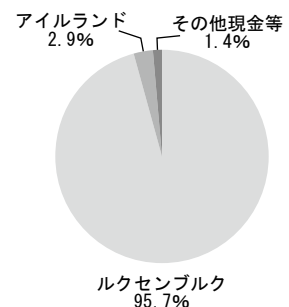
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ	95.7%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.9%

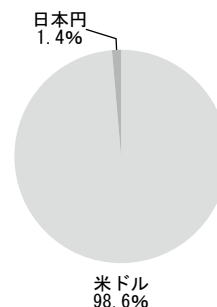
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てDコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）の純資産総額に対する割合です。

◆組入上位ファンドの概要

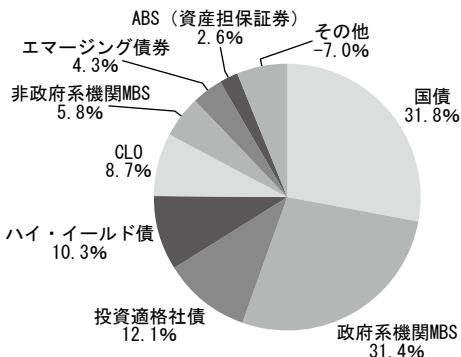
<ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ> (2022年11月30日現在)

*2023年7月24日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

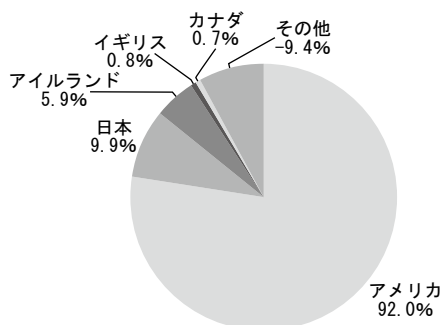
○債券特性値

最終利回り : 6.65%
デュレーション : -0.39年

○資産別配分

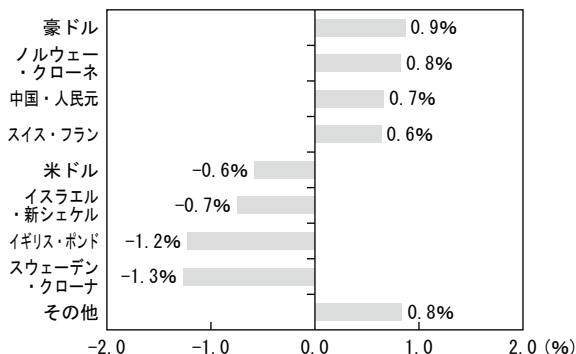


○国別配分



(注) CLO=金融機関が複数の事業会社などに貸し出したローン債権を担保として発行される証券
MBS=住宅ローン等の債権を担保として発行される証券
ABS=自動車ローンやクレジットカードなどのローン債権を担保として発行される証券

○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 351銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	US GOVT T-BILL 23 FEB 2023	国債	米ドル	8.0%
2	JAPANESE GOVT T-BILL #1106 10 MAR 2023	国債	日本円	7.2%
3	US GOVT 3.875% 30 NOV 2027	国債	米ドル	7.1%
4	FNCL 5.50 12/22 TBA	政府系機関MBS	米ドル	5.9%
5	FNCL 4.50 12/23 TBA	政府系機関MBS	米ドル	4.1%
6	G2SF 4.50 12/22 TBA	政府系機関MBS	米ドル	3.6%
7	US GOVT T-BILL 08 DEC 2022	国債	米ドル	3.5%
8	US GOVT 4.375% 15 MAY 2041	国債	米ドル	3.2%
9	G2SF 5.00 12/22 TBA	政府系機関MBS	米ドル	2.8%
10	JAPANESE GOVT 2Y #421 0.1% 01 FEB 2023	国債	日本円	2.7%

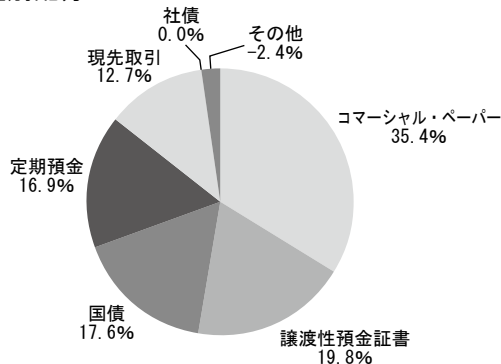
(注1) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

(注2) 通貨別配分は、基本配分(米ドル100%)からの乖離を示しています。したがって、米ドルについては基本配分との合計が実際のポジションとなります。

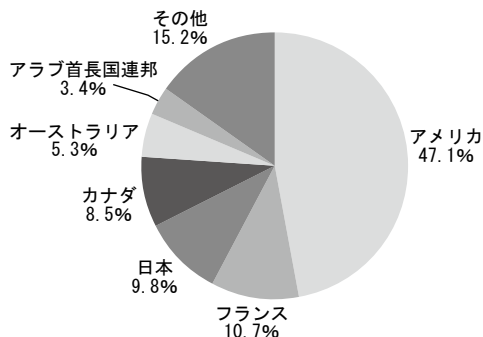
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド> (2022年12月31日現在)

*2023年7月24日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

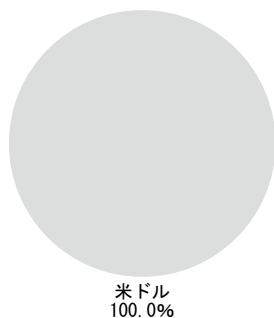
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：242銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	State Street Bank And Trust Go Repo 4.300% 2023/1/3	現先取引	米ドル	8.4%
2	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4.320% 2023/1/3	定期預金	米ドル	3.2%
3	Federal Home Loan Banks 4.320% 2023/3/20	国債	米ドル	2.9%
4	Banco Santander SA 4.300% 2023/1/3	定期預金	米ドル	2.7%
5	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.300% 2023/1/3	定期預金	米ドル	2.6%
6	Societe Generale 4.430% 2023/1/4	定期預金	米ドル	2.3%
7	Societe Generale 4.430% 2023/1/3	定期預金	米ドル	2.3%
8	Federal Farm Credit Banks Funding Corp 4.360% 2023/8/1	国債	米ドル	1.7%
9	Citigroup Global Markets Inc Repo 4.300% 2023/1/3	現先取引	米ドル	1.5%
10	Federal Home Loan Bank Discount Notes 4.434% 2023/3/22	国債	米ドル	1.5%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第112期～第117期		項目の概要
	2023年1月24日～2023年7月24日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	50円 (24)	0.836% (0.411)	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）	(24)	(0.411)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	2 (0)	0.026 (0.001)	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、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
（監査費用）	(1)	(0.018)	
（その他）	(0)	(0.007)	
合計	52	0.862	

期中の平均基準価額は5,918円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

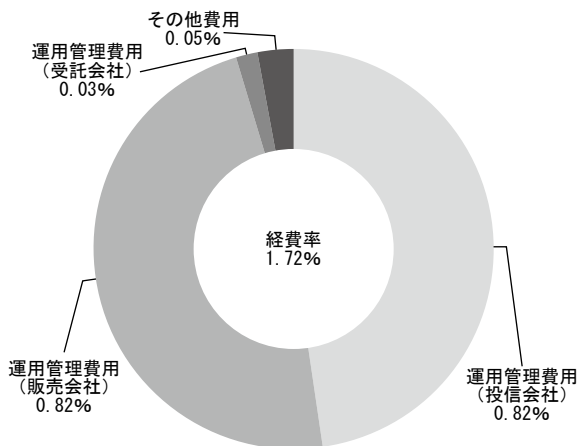
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

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、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）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経費率（年率）は1.72%です。



経費率 (①+②)	1.72%
①このファンドの費用の比率	1.72%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%

(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、この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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

■売買及び取引の状況（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 112 期 ~		第 117 期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	口	千米ドル	口	千米ドル
		10,659	344	18,292	600

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年1月24日から2023年7月24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7月24日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 117 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	114,619	3,613	512,567	97.7
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	9	109	15,533	3.0
合 計	114,629	3,723	528,100	<100.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年7月24日現在

項 目	第 117 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 528,100	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,185	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	539,285	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(528,100千円)の投資信託財産総額(539,285千円)に対する比率は97.9%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=141.83円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 112 期 末	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末
	2023年2月24日	2023年3月23日	2023年4月24日	2023年5月23日	2023年6月23日	2023年7月24日
(A) 資 産	1,090,961,269円	1,068,006,082円	1,069,253,666円	1,085,174,594円	1,062,653,744円	1,053,971,104円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	12,717,636	26,305,065	7,172,577	10,513,792	10,804,518	9,247,742
投 資 証 券(評価額)	543,016,655	513,918,212	525,865,169	537,524,182	532,829,611	528,100,645
未 収 入 金	535,226,978	527,782,805	536,215,920	537,136,620	519,019,615	516,622,717
(B) 負 債	546,719,428	535,740,382	534,450,810	549,046,609	538,030,501	529,069,472
未 払 金	544,036,900	525,784,542	530,046,945	545,996,850	531,405,640	526,489,500
未 払 収 益 分 配 金	1,823,890	1,799,752	1,800,444	1,825,083	1,803,143	1,806,174
未 払 解 約 金	26,990	7,462,042	1,789,749	492,901	4,042,037	6,711
未 払 信 託 報 酬	807,592	673,931	790,128	710,583	757,124	744,897
未 払 利 息	26	60	31	46	29	25
そ の 他 未 払 費 用	24,030	20,055	23,513	21,146	22,528	22,165
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	544,241,841	532,265,700	534,802,856	536,127,985	524,623,243	524,901,632
元 本	911,945,017	899,876,205	900,222,186	912,541,937	901,571,596	903,087,426
次 期 繰 越 損 益 金	△ 367,703,176	△ 367,610,505	△ 365,419,330	△ 376,413,952	△ 376,948,353	△ 378,185,794
(D) 受 益 権 総 口 数	911,945,017口	899,876,205口	900,222,186口	912,541,937口	901,571,596口	903,087,426口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	5,968円	5,915円	5,941円	5,875円	5,819円	5,812円

(注) 当作成期元本額は912,564,116円、当作成期間(第112期～第117期)中において、追加設定元本額は32,193,073円、同解約元本額は41,669,763円です。

■損益の状況

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
	自 2023年1月24日 至 2023年2月24日	自 2023年2月25日 至 2023年3月23日	自 2023年3月24日 至 2023年4月24日	自 2023年4月25日 至 2023年5月23日	自 2023年5月24日 至 2023年6月23日	自 2023年6月24日 至 2023年7月24日
(A) 配 当 等 収 益	6,717,155円	6,637,453円	6,891,549円	7,132,572円	7,127,242円	7,188,558円
受 取 配 当 金	6,718,095	6,638,124	6,912,814	7,139,019	7,176,401	7,189,018
受 取 利 息	13	10	753	—	—	11
支 払 利 息	△ 953	△ 681	△ 22,018	△ 6,447	△ 49,159	△ 471
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 5,576,536	△ 8,916,611	△ 1,969,904	△ 10,541,957	△ 9,602,552	△ 5,220,287
売 買 益	23,648,589	22,044,614	13,900,293	17,251,353	28,019,049	14,392,271
売 買 損	△ 29,225,125	△ 30,961,225	△ 15,870,197	△ 27,793,310	△ 37,621,601	△ 19,612,558
(C) 信 託 報 酬 等	△ 832,955	△ 694,662	△ 814,302	△ 732,402	△ 781,070	△ 767,795
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	307,664	△ 2,973,820	4,107,343	△ 4,141,787	△ 3,256,380	1,200,476
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 267,560,198	△ 265,334,062	△ 266,593,660	△ 263,074,647	△ 265,602,421	△ 270,645,237
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 98,626,752	△ 97,502,871	△ 101,132,569	△ 107,372,435	△ 106,286,409	△ 106,934,859
(配 当 等 相 当 額)	(68,606,551)	(67,959,452)	(73,158,606)	(81,202,798)	(80,521,849)	(81,339,686)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 167,233,303)	(△ 165,462,323)	(△ 174,291,175)	(△ 188,575,233)	(△ 186,808,258)	(△ 188,274,545)
(G) 計 (D + E + F)	△ 365,879,286	△ 365,810,753	△ 363,618,886	△ 374,588,869	△ 375,145,210	△ 376,379,620
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,823,890	△ 1,799,752	△ 1,800,444	△ 1,825,083	△ 1,803,143	△ 1,806,174
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 367,703,176	△ 367,610,505	△ 365,419,330	△ 376,413,952	△ 376,948,353	△ 378,185,794
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 98,626,752	△ 97,502,871	△ 101,132,569	△ 107,372,435	△ 106,286,409	△ 106,934,859
(配 当 等 相 当 額)	(68,606,551)	(67,959,452)	(73,158,606)	(81,202,798)	(80,521,849)	(81,339,686)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 167,233,303)	(△ 165,462,323)	(△ 174,291,175)	(△ 188,575,233)	(△ 186,808,258)	(△ 188,274,545)
分 配 準 備 積 立 金	387,457,193	386,211,415	385,463,790	388,270,989	387,850,848	392,441,503
繰 越 損 益 金	△ 656,533,617	△ 656,319,049	△ 649,750,551	△ 657,312,506	△ 658,512,792	△ 663,692,438

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第112期～第117期		項目の概要
	2023年1月24日～2023年7月24日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	59円 (29)	0.836% (0.411)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（販売会社）	(29)	(0.411)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	2 (0)	0.022 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	
（その他）	(2)	(0.021)	
合計	61	0.858	
期中の平均基準価額は7,048円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

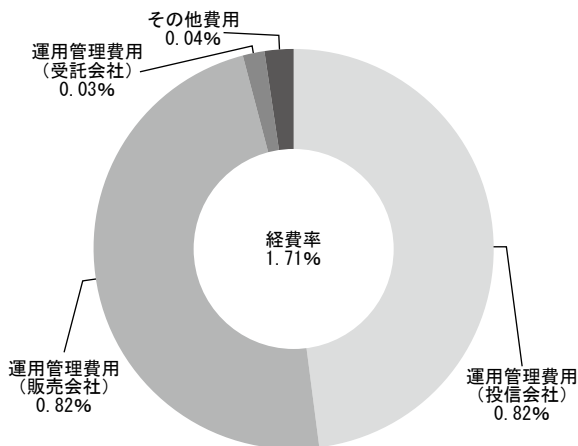
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

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、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）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経費率（年率）は1.71%です。



経費率 (①+②)	1.71%
①このファンドの費用の比率	1.71%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%

(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、この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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

■売買及び取引の状況（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 112 期 ~		第 117 期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	口	千米ドル	口	千米ドル
	117,964	3,809	126,591	4,100	
国	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	-	-	17	200

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年1月24日から2023年7月24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7月24日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 117 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	1,439,719	45,394	6,438,282	95.8
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	119	1,352	191,757	2.9
合 計	1,439,839	46,746	6,630,039	<98.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年7月24日現在

項 目	第 117 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,630,039	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	141,175	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	6,771,214	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(6,630,039千円)の投資信託財産総額(6,771,214千円)に対する比率は97.9%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=141.83円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 112 期 末	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末
	2023年2月24日	2023年3月23日	2023年4月24日	2023年5月23日	2023年6月23日	2023年7月24日
(A) 資 産	6,801,449,825円	6,587,814,058円	6,731,331,030円	6,816,146,438円	6,926,162,979円	6,771,214,550円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	81,447,854	137,968,979	30,802,607	52,128,070	147,744,891	141,174,962
投 資 証 券(評価額)	6,720,001,971	6,449,845,079	6,593,232,423	6,667,082,368	6,778,418,088	6,630,039,588
未 収 入 金	—	—	107,296,000	96,936,000	—	—
(B) 負 債	50,147,080	59,445,515	73,630,952	53,093,882	60,282,762	53,974,171
未 払 収 益 分 配 金	38,793,140	38,721,565	38,299,184	38,043,276	37,636,930	37,129,622
未 払 解 約 金	1,310,114	12,094,831	25,290,381	5,866,521	12,726,745	6,943,362
未 払 信 託 報 酬	9,814,553	8,430,563	9,766,995	8,933,042	9,647,917	9,620,339
未 払 利 息	170	319	284	342	409	385
そ の 他 未 払 費 用	229,103	198,237	274,108	250,701	270,761	280,463
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,751,302,745	6,528,368,543	6,657,700,078	6,763,052,556	6,865,880,217	6,717,240,379
元 本	9,698,285,095	9,680,391,374	9,574,796,214	9,510,819,213	9,409,232,706	9,282,405,510
次 期 繰 越 損 益 金	△2,946,982,350	△3,152,022,831	△2,917,096,136	△2,747,766,657	△2,543,352,489	△2,565,165,131
(D) 受 益 権 総 口 数	9,698,285,095口	9,680,391,374口	9,574,796,214口	9,510,819,213口	9,409,232,706口	9,282,405,510口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,961円	6,744円	6,953円	7,111円	7,297円	7,237円

(注) 当作成期首元本額は9,685,729,909円、当作成期間(第112期～第117期)中において、追加設定元本額は174,078,520円、同解約元本額は577,402,919円です。

■損益の状況

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
	自 2023年1月24日 至 2023年2月24日	自 2023年2月25日 至 2023年3月23日	自 2023年3月24日 至 2023年4月24日	自 2023年4月25日 至 2023年5月23日	自 2023年5月24日 至 2023年6月23日	自 2023年6月24日 至 2023年7月24日
(A) 配 当 等 収 益	82,787,135円	82,997,575円	86,120,843円	88,511,685円	91,208,640円	90,061,970円
受 取 配 当 金	82,806,867	83,004,068	86,439,267	88,561,649	91,376,492	90,151,514
受 取 利 息	367	84	11,929	-	-	3,000
支 払 利 息	△ 20,099	△ 6,577	△ 330,353	△ 49,964	△ 167,852	△ 92,544
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	197,374,357	△ 246,765,685	162,701,985	108,536,460	131,387,471	△ 99,116,710
売 買 益	244,602,407	352,324	163,576,767	213,903,422	223,634,649	923,834
売 買 損	△ 47,228,050	△ 247,118,009	△ 874,782	△ 105,366,962	△ 92,247,178	△ 100,040,544
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,045,189	△ 8,630,153	△ 10,041,764	△ 9,183,743	△ 9,919,387	△ 9,901,584
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	270,116,303	△ 172,398,263	238,781,064	187,864,402	212,676,724	△ 18,956,324
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,409,904,010	△ 3,151,142,795	△ 3,319,162,982	△ 3,092,120,646	△ 2,905,855,163	△ 2,689,797,663
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	231,598,497	210,239,792	201,584,966	194,532,863	187,462,880	180,718,478
(配 当 等 相 当 額)	(1,943,958,067)	(1,957,551,948)	(1,941,062,268)	(1,932,783,506)	(1,916,543,316)	(1,894,722,181)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,712,359,570)	(△ 1,747,312,156)	(△ 1,739,477,302)	(△ 1,738,250,643)	(△ 1,729,080,436)	(△ 1,714,003,703)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,908,189,210	△ 3,113,301,266	△ 2,878,796,952	△ 2,709,723,381	△ 2,505,715,559	△ 2,528,035,509
(H) 収 益 分 配 金	△ 38,793,140	△ 38,721,565	△ 38,299,184	△ 38,043,276	△ 37,636,930	△ 37,129,622
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 2,946,982,350	△ 3,152,022,831	△ 2,917,096,136	△ 2,747,766,657	△ 2,543,352,489	△ 2,565,165,131
追 加 信 託 差 損 益 金	231,598,497	210,239,792	201,584,966	194,532,863	187,462,880	180,718,478
(配 当 等 相 当 額)	(1,943,958,067)	(1,957,551,948)	(1,941,062,268)	(1,932,783,506)	(1,916,543,316)	(1,894,722,181)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,712,359,570)	(△ 1,747,312,156)	(△ 1,739,477,302)	(△ 1,738,250,643)	(△ 1,729,080,436)	(△ 1,714,003,703)
分 配 準 備 積 立 金	2,530,951,710	2,544,749,967	2,556,475,940	2,581,046,612	2,598,584,599	2,602,583,799
繰 越 損 益 金	△ 5,709,532,557	△ 5,907,012,590	△ 5,675,157,042	△ 5,523,346,132	△ 5,329,399,968	△ 5,348,467,408

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年1月24日～2023年7月24日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	74円 (36)	0.836% (0.411)	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）	(36)	(0.411)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	3 (0)	0.028 (0.004)	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、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
（監査費用）	(2)	(0.025)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	77	0.864	

期中の平均基準価額は8,854円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

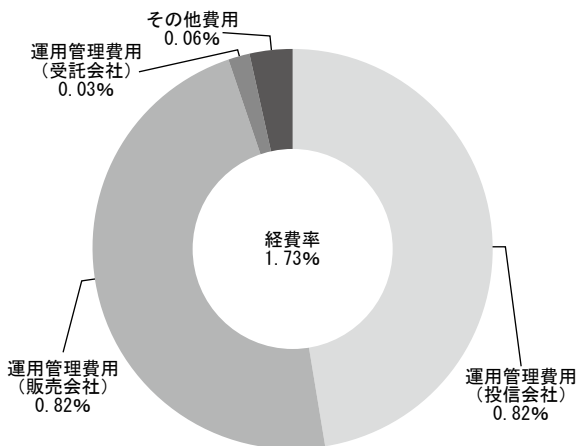
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

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、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）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経費率（年率）は1.73%です。



経費率 (①+②)	1.73%
①この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	—%

(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、この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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

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

■売買及び取引の状況（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国 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・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	3,328	107 千米ドル	8,216	270 千米ドル

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年1月24日から2023年7月24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7月24日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	39,510	1,245 千米ドル	176,686 千円	97.4%
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	3	37	5,361	3.0%
合計	39,513	1,283	182,047	<100.3%>

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年7月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 182,047	% 97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,138	2.7
投 資 信 託 財 産 総 額	187,185	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(182,047千円)の投資信託財産総額(187,185千円)に対する比率は97.3%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=141.83円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年7月24日
(A) 資 産	365,187,068円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,468,293
投 資 証 券(評価額)	182,047,648
未 収 入 金	178,671,127
(B) 負 債	183,721,458
未 払 金	182,083,500
未 払 解 約 金	63
未 払 信 託 報 酬	1,590,597
未 払 利 息	12
そ の 他 未 払 費 用	47,286
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	181,465,610
元 本	206,216,503
次 期 繰 越 損 益 金	△ 24,750,893
(D) 受 益 権 総 口 数	206,216,503口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,800円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年1月24日 至 2023年7月24日
(A) 配 当 等 収 益	14,812,268円
受 取 配 当 金	14,866,174
受 取 利 息	1,211
支 払 利 息	△ 55,117
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 14,793,349
売 買 損 益	19,610,813
売 買 損	△ 34,404,162
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,644,721
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 1,625,802
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 20,723,166
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,401,925
(配 当 等 相 当 額)	(41,588,321)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,990,246)
(G) 計 (D + E + F)	△ 24,750,893
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 24,750,893
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,401,925
(配 当 等 相 当 額)	(41,588,321)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,990,246)
分 配 準 備 積 立 金	181,075,813
繰 越 損 益 金	△ 203,424,781

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は223,670,144円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,151,858円、同解約元本額は18,605,499円です。

Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年1月24日～2023年7月24日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	119円 （58）	0.836% (0.411)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（販売会社）	（58）	（0.411）	
（受託会社）	（2）	（0.014）	
その他費用 （保管費用）	4 （0）	0.026 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
（監査費用）	（2）	（0.012）	
（その他）	（2）	（0.013）	
合計	123	0.862	

期中の平均基準価額は14,168円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

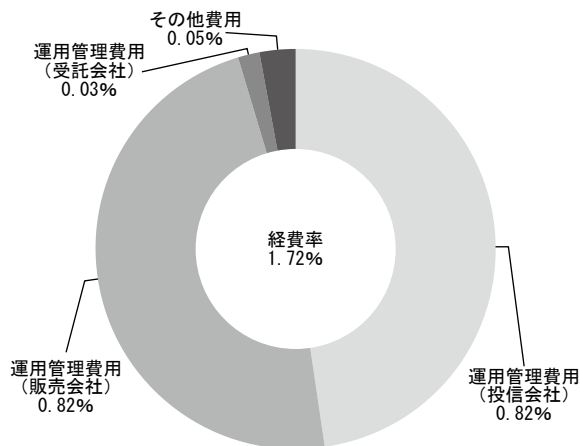
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

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、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）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経費率（年率）は1.72%です。



経費率 (①+②)	1.72%
①このファンドの費用の比率	1.72%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—%

- (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、この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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年1月24日から2023年7月24日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国 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・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	23,761	772 千米ドル	15,605	510 千米ドル

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年1月24日から2023年7月24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7月24日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	184,648	5,821 千米ドル	825,731 千円	95.7%
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	15	177	25,133	2.9%
合計	184,664	5,999	850,865	<98.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年7月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 850,865	% 97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,928	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	869,793	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(850,865千円)の投資信託財産総額(869,793千円)に対する比率は97.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=141.83円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年7月24日
(A) 資 産	869,793,026円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	18,927,421
投 資 証 券(評価額)	850,865,605
(B) 負 債	7,138,396
未 払 解 約 金	129
未 払 信 託 報 酬	6,931,905
未 払 利 息	51
そ の 他 未 払 費 用	206,311
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	862,654,630
元 本	581,339,511
次 期 繰 越 損 益 金	281,315,119
(D) 受 益 権 総 口 数	581,339,511口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,839円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年1月24日 至 2023年7月24日
(A) 配 当 等 収 益	65,280,657円
受 取 配 当 金	145,930,507
受 取 利 息	1,453,904
支 払 利 息	△ 82,103,754
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	27,969,541
売 買 益	74,178,058
売 買 損	△ 46,208,517
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,144,439
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	86,105,759
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	81,375,132
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	113,834,228
(配 当 等 相 当 額)	(178,488,429)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 64,654,201)
(G) 計 (D + E + F)	281,315,119
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	281,315,119
追 加 信 託 差 損 益 金	113,834,228
(配 当 等 相 当 額)	(178,488,429)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 64,654,201)
分 配 準 備 積 立 金	642,067,289
繰 越 損 益 金	△ 474,586,398

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は595,843,493円、当作成期間中において、追加設定元本額は43,175,880円、同解約元本額は57,679,862円です。

■分配金のお知らせ

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

決 算 期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万 口 当 たり 分 配 金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

決 算 期	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
1 万 口 当 たり 分 配 金	40円	40円	40円	40円	40円	40円

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

■分配原資の内訳

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
	2023年1月24日 ～2023年2月24日	2023年2月25日 ～2023年3月23日	2023年3月24日 ～2023年4月24日	2023年4月25日 ～2023年5月23日	2023年5月24日 ～2023年6月23日	2023年6月24日 ～2023年7月24日
当期分配金 （対基準価額比率）	20 0.334	20 0.337	20 0.336	20 0.339	20 0.343	20 0.343
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,000	5,047	5,094	5,144	5,195	5,246

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 112 期	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期
	2023年1月24日 ～2023年2月24日	2023年2月25日 ～2023年3月23日	2023年3月24日 ～2023年4月24日	2023年4月25日 ～2023年5月23日	2023年5月24日 ～2023年6月23日	2023年6月24日 ～2023年7月24日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 0.571	40 0.590	40 0.572	40 0.559	40 0.545	40 0.550
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,614	4,650	4,697	4,745	4,798	4,844

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 20 期 2023年1月24日～2023年7月24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	10,797

Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 20 期 2023年1月24日～2023年7月24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	14,114

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、G S 債券戦略ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年7月24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（2022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	2,534
投資顧問報酬	3,610,089
保管費用	468,255
管理事務代行報酬	249,892
販売報酬およびサービシング報酬	100,069
名義書換事務代行報酬	111,171
年次税	117,797
監査報酬	16,877
管理会社報酬	115,612
取締役報酬	7,095
弁護士報酬	10,127
保険費用	14,137
印刷費用	25,877
出版費用	9,004
税務報告報酬	33,123
支払代理人報酬	16,077
規制報告報酬	57,069
その他費用	84,432
	5,049,237
投資顧問報酬調整額	(33,513)
費用合計	5,015,724

■保有有価証券明細（2022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—49.88%						
ブラジル						
990,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	888,676	0.20
英領ヴァージン諸島						
208,125	Easy Tactic Ltd.	USD	7.500%	11/07/2028	23,868	0.01
ケイマン諸島						
200,000	DP World Crescent Ltd.	USD	4.848%	26/09/2028	195,056	0.05
680,000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2.694%	17/06/2031	582,444	0.13
270,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5.375%	Perp.	9,450	0.00
200,000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7.100%	10/09/2024	6,500	0.00
					793,450	0.18
フランス						
281,000	Altice France SA	USD	5.500%	15/01/2028	233,404	0.05

GS債券戦略ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ドイツ						
400,000	Commerzbank AG	EUR	6.125%	Perp.	391,856	0.09
インド						
250,000	Reliance Industries Ltd.	USD	3.625%	12/01/2052	170,544	0.04
230,000	ReNew Power Pvt Ltd.	USD	5.875%	05/03/2027	221,253	0.05
					391,797	0.09
インドネシア						
350,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.050%	12/03/2051	251,125	0.06
380,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	260,142	0.06
1,090,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.400%	06/06/2027	1,076,721	0.25
320,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2.550%	09/06/2031	271,554	0.06
470,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.700%	06/06/2032	465,887	0.10
					2,325,429	0.53
アイルランド						
410,000	AIB Group PLC	EUR	6.250%	Perp.	406,646	0.09
489,000	Motion Bondco DAC	USD	6.625%	15/11/2027	425,054	0.10
					831,700	0.19
イタリア						
409,000	Nexi SpA	EUR	2.125%	30/04/2029	347,032	0.08
コートジボワール						
730,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4.875%	30/01/2032	597,844	0.14
330,000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6.125%	15/06/2033	294,112	0.07
					891,956	0.21
日本						
1,643,900,000	Japan Government Bond-Series 421	JPY	(0.235%)	01/02/2023	11,793,906	2.71
4,309,650,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1106	JPY	(0.208%)	10/03/2023	30,918,915	7.10
					42,712,821	9.81
ジャージー						
300,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	239,320	0.06
1,324,147	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	1,060,634	0.24
					1,299,954	0.30
ルクセンブルク						
162,295	ARD Finance SA	EUR	5.000%	30/06/2027	119,447	0.03
861,214	ARD Finance SA	USD	6.500%	30/06/2027	642,767	0.15
					762,214	0.18
メキシコ						
930,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	802,590	0.19
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	147,288	0.03
431,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	318,940	0.07
1,860,000	Mexico Government International Bond	USD	2.659%	24/05/2031	1,541,940	0.36
					2,810,758	0.65
オランダ						
1,100,000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4.375%	Perp.	1,071,347	0.24
548,000	AerCap Holdings NV	USD	5.875%	10/10/2079	510,517	0.12
191,000	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	165,123	0.04
900,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.375%	03/03/2027	769,639	0.18
640,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	517,534	0.12
299,000	Trivium Packaging Finance BV	USD	5.500%	15/08/2026	281,745	0.06
263,000	Trivium Packaging Finance BV	USD	8.500%	15/08/2027	247,517	0.06
					3,563,422	0.82

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
オマーン						
2,070,000	Oman Government International Bond	USD	4.750%	15/06/2026	1,994,963	0.46
カタール						
730,000	Qatar Energy	USD	2.250%	12/07/2031	609,094	0.14
310,000	Qatar Energy	USD	3.125%	12/07/2041	235,868	0.05
					844,962	0.19
ルーマニア						
1,750,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	1,536,979	0.35
韓国						
340,000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	USD	4.250%	27/07/2027	324,251	0.07
スペイン						
800,000	Banco Santander SA	EUR	4.375%	Perp.	713,801	0.16
400,000	CaixaBank SA	EUR	5.875%	Perp.	388,306	0.09
					1,102,107	0.25
国際機関債						
200,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	174,574	0.04
1,190,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	953,952	0.22
					1,128,526	0.26
ウクライナ						
2,060,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	429,898	0.10
アラブ首長国連邦						
150,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	155,782	0.04
英国						
1,075,000	Barclays PLC	USD	7.325%	02/11/2026	1,100,703	0.25
1,174,000	Virgin Media Secured Finance PLC	USD	5.500%	15/05/2029	1,071,850	0.25
625,000	Virgin Money UK PLC	GBP	9.250%	Perp.	752,682	0.17
					2,925,235	0.67
米国						
2,445,000	AbbVie, Inc.	USD	3.200%	21/11/2029	2,217,811	0.51
2,314,000	American Express Co.	USD	4.420%	03/08/2033	2,175,438	0.50
2,313,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	2,169,710	0.50
2,379,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	3.500%	01/06/2030	2,182,947	0.50
1,264,000	B&G Foods, Inc.	USD	5.250%	01/04/2025	1,114,355	0.26
287,000	B&G Foods, Inc.	USD	5.250%	15/09/2027	231,227	0.05
1,264,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	1,168,808	0.27
2,249,000	Bank of America Corp.	USD	5.502%	22/07/2033	2,154,092	0.49
456,000	Buckeye Partners LP	USD	4.350%	15/10/2024	440,418	0.10
965,000	Buckeye Partners LP	USD	3.950%	01/12/2026	858,850	0.20
2,659,000	Centene Corp.	USD	2.625%	01/08/2031	2,093,643	0.48
843,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	4.000%	01/03/2031	733,983	0.17
1,907,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	3.250%	31/01/2032	1,548,427	0.35
2,272,000	Citigroup, Inc.	USD	4.910%	24/05/2033	2,148,744	0.49
2,586,000	Constellation Brands, Inc.	USD	2.875%	01/05/2030	2,214,237	0.51
2,760,000	CVS Health Corp.	USD	2.125%	15/09/2031	2,207,338	0.51
272,000	DISH DBS Corp.	USD	5.875%	15/11/2024	255,381	0.06
305,000	DISH DBS Corp.	USD	7.750%	01/07/2026	250,914	0.06
437,000	DISH DBS Corp.	USD	7.375%	01/07/2028	316,615	0.07
493,000	Encompass Health Corp.	USD	4.500%	01/02/2028	444,681	0.10
2,594,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3.600%	21/06/2030	2,205,419	0.51
1,264,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7.000%	01/08/2027	1,202,102	0.28

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						
米国						
708,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4.875%	15/01/2030	650,156	0.15
3,716,000	Home Depot, Inc.	USD	4.500%	15/09/2032	3,662,601	0.84
356,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	USD	4.750%	15/09/2024	343,907	0.08
272,417	iHeartCommunications, Inc.	USD	8.375%	01/05/2027	242,636	0.05
2,272,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.912%	25/07/2033	2,173,213	0.50
2,212,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.000%	15/04/2033	2,176,829	0.50
2,212,000	McDonald's Corp.	USD	4.600%	09/09/2032	2,180,722	0.50
144,000	Mercer International, Inc.	USD	5.500%	15/01/2026	136,122	0.03
1,180,000	MGM Resorts International	USD	4.750%	15/10/2028	1,047,038	0.24
1,488,000	Morgan Stanley	USD	2.943%	21/01/2033	1,210,681	0.28
1,099,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4.625%	01/08/2029	870,452	0.20
199,000	Navient Corp.	USD	6.750%	25/06/2025	192,015	0.04
494,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6.625%	01/09/2030	514,007	0.12
634,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7.500%	01/05/2031	688,771	0.16
816,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.500%	01/09/2025	771,871	0.18
3,094,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	3,078,190	0.71
125,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	117,504	0.03
511,000	United Rentals North America, Inc.	USD	3.875%	15/02/2031	436,139	0.10
15,190,000	United States Treasury Bill	USD	3.632%	08/12/2022	15,179,553	3.48
34,800,000	United States Treasury Bill	USD	4.216%	23/02/2023	34,461,142	7.91
30,640,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.875%	30/11/2027	30,529,888	7.01
13,060,000	United States Treasury Note/Bond	USD	4.375%	15/05/2041	13,771,158	3.16
320,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	308,038	0.07
					145,077,773	33.31
ベネズエラ						
122,890,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	3,440,920	0.79
債券合計 (取得原価 米ドル 303,354,772)					217,229,733	49.88
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—4.87%						
アイルランド						
21,214,217	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				21,214,217	4.87
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 21,214,217)					21,214,217	4.87
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 324,568,989)					238,443,950	54.75
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券—9.94%						
カナダ						
2,695,000	GFL Environmental, Inc.	USD	3.500%	01/09/2028	2,350,498	0.54
ケイマン諸島						
1,564,219	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6.500%	15/09/2024	1,310,565	0.30
500,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	500,210	0.12
					1,810,775	0.42
ルクセンブルク						
334,000	Altice Financing SA	USD	5.000%	15/01/2028	272,958	0.06
1,158,000	Camelot Finance SA	USD	4.500%	01/11/2026	1,099,301	0.25
					1,372,259	0.31

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
オランダ						
848,000	Alcoa Nederland Holding BV	USD	5.500%	15/12/2027	814,267	0.19
国際機関債						
754,000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7.750%	15/04/2026	663,942	0.15
スイス						
2,500,000	Credit Suisse Group AG	USD	4.282%	09/01/2028	2,040,800	0.47
米国						
1,080,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7.000%	15/11/2025	1,000,598	0.23
648,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6.625%	15/07/2026	617,939	0.14
558,000	Berry Global, Inc.	USD	4.500%	15/02/2026	532,940	0.12
625,000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	3.875%	01/09/2028	558,213	0.13
2,493,000	Broadcom, Inc.	USD	4.150%	15/04/2032	2,184,840	0.50
894,000	Calpine Corp.	USD	4.625%	01/02/2029	774,025	0.18
554,000	Castle US Holding Corp.	USD	9.500%	15/02/2028	283,222	0.06
1,138,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	01/02/2031	923,988	0.21
130,000	Crown Americas LLC	USD	5.250%	01/04/2030	119,911	0.03
797,000	Cumulus Media New Holdings, Inc.	USD	6.750%	01/07/2026	670,652	0.15
1,533,000	Envision Healthcare Corp.	USD	8.750%	15/10/2026	475,797	0.11
326,000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4.000%	15/08/2028	278,997	0.06
1,073,000	GrubHub Holdings, Inc.	USD	5.500%	01/07/2027	811,574	0.19
589,000	GTCR AP Finance, Inc.	USD	8.000%	15/05/2027	572,137	0.13
965,000	Herc Holdings, Inc.	USD	5.500%	15/07/2027	904,417	0.21
100,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	5.375%	01/05/2025	99,515	0.02
548,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	488,328	0.11
520,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	445,416	0.10
570,000	KBR, Inc.	USD	4.750%	30/09/2028	505,539	0.12
265,000	LABL, Inc.	USD	6.750%	15/07/2026	253,340	0.06
267,000	LABL, Inc.	USD	10.500%	15/07/2027	247,020	0.06
170,000	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	4.875%	15/05/2028	160,412	0.04
460,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	386,966	0.09
1,161,000	Match Group Holdings II LLC	USD	4.625%	01/06/2028	1,042,892	0.24
641,000	Mattel, Inc.	USD	5.875%	15/12/2027	627,013	0.14
1,633,000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6.500%	01/05/2028	1,428,010	0.33
602,000	Nexstar Broadcasting, Inc.	USD	5.625%	15/07/2027	567,162	0.13
375,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	5.000%	15/08/2027	342,004	0.08
650,000	Performance Food Group, Inc.	USD	5.500%	15/10/2027	629,538	0.14
867,000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5.875%	15/07/2027	777,482	0.18
820,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4.375%	15/02/2030	727,217	0.17
265,000	Staples, Inc.	USD	7.500%	15/04/2026	234,114	0.05
6,350,000	State of Illinois	USD	5.100%	01/06/2033	6,093,279	1.40
2,465,357	State of Illinois	USD	7.350%	01/07/2035	2,586,343	0.59
255,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	USD	6.500%	15/03/2027	249,569	0.06
312,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	USD	5.250%	15/01/2029	288,560	0.07
742,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6.125%	01/10/2028	655,705	0.15
460,000	Twitter, Inc.	USD	3.875%	15/12/2027	458,427	0.11
928,000	USI, Inc.	USD	6.875%	01/05/2025	913,857	0.21
2,580,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	2,171,019	0.50
1,229,000	Waste Pro USA, Inc.	USD	5.500%	15/02/2026	1,138,779	0.26
					34,226,756	7.86
債券合計 (取得原価 米ドル 47,463,300)					43,279,297	9.94

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債-36.53%						
米国						
640	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.231%	01/09/2033	649	0.00
580,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.571%	25/12/2033	514,425	0.12
964	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.666%	01/11/2034	981	0.00
746	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.484%	01/02/2035	754	0.00
14,931	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.431%	01/06/2035	15,143	0.00
4,532	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.331%	01/05/2036	4,504	0.00
26,872	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.223%	15/10/2036	26,853	0.01
16,301	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.273%	15/12/2036	16,182	0.00
54,680	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.473%	15/09/2037	54,663	0.01
7,362	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.723%	15/06/2039	7,484	0.00
63,092	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.243%	15/03/2041	62,872	0.01
808,547	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/05/2041	71,551	0.02
400,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.021%	25/03/2042	386,727	0.09
3,036,044	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/09/2043	295,555	0.07
3,408,459	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1.727%	15/05/2045	275,877	0.06
1,202,801	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.227%	15/05/2045	141,969	0.03
2,972,577	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/05/2046	322,331	0.07
500,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.716%	25/10/2049	482,682	0.11
806,443	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.716%	25/01/2050	801,568	0.18
2,789,620	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/03/2050	2,750,547	0.63
580,147	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2050	566,061	0.13
716,621	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.009%	25/07/2050	137,254	0.03
1,285,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	9.766%	25/07/2050	1,318,314	0.30
815,118	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	25/08/2050	129,954	0.03
1,489,374	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	285,180	0.07
7,149	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.166%	25/09/2050	7,162	0.00
1,268,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	9.266%	25/09/2050	1,289,180	0.30
1,723,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	8.321%	25/10/2050	1,723,881	0.40
334,932	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.121%	25/11/2050	331,685	0.08
850,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	9.171%	25/12/2050	717,138	0.17
328,878	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.321%	25/01/2051	315,915	0.07
900,381	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	10.766%	25/08/2028	948,832	0.22
1,401,353	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	9.316%	25/10/2028	1,450,602	0.33
2,223	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.983%	01/02/2033	2,209	0.00
17,474	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.702%	01/07/2033	17,565	0.00
6,453	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.445%	01/04/2034	6,527	0.00
12,052	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.810%	01/09/2034	12,110	0.00
14,126	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.561%	01/10/2034	14,420	0.00
103,021	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.560%	01/11/2034	105,406	0.02
752	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.790%	01/11/2034	753	0.00
825	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.432%	01/02/2035	839	0.00
1,540	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.192%	01/04/2035	1,536	0.00
1,045	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.548%	01/04/2035	1,047	0.00
5,034	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.225%	01/05/2035	4,995	0.00
7,491	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.653%	01/06/2035	7,464	0.00
1,069	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.355%	01/06/2035	1,091	0.00
5,942	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/08/2035	5,993	0.00
5,357	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.239%	01/09/2035	5,369	0.00
47,876	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.416%	25/06/2036	47,926	0.01
57,774	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.416%	25/08/2036	57,441	0.01
63,638	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.416%	25/08/2036	63,251	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
37,562	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.466%	25/08/2037	37,661	0.01
7,584	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.116%	25/10/2039	7,773	0.00
3,083	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2040	3,042	0.00
1,387,340	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.434%	25/10/2041	140,920	0.03
978,992	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.934%	25/02/2042	92,885	0.02
2,214,286	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.654%	25/07/2042	218,789	0.05
6,871	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2043	6,840	0.00
2,716,817	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.134%	25/02/2046	309,855	0.07
334,791	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.134%	25/01/2048	36,941	0.01
832,169	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2048	816,186	0.19
546,300	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2048	535,167	0.12
527,127	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/01/2049	516,056	0.12
923,368	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2049	923,105	0.21
493,096	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2049	484,522	0.11
1,443,795	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/03/2050	1,414,374	0.33
2,468,648	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/06/2050	470,028	0.11
1,267,841	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/07/2050	244,440	0.06
1,383,188	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/09/2050	243,766	0.06
10,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.500%	13/12/2052	9,086,719	2.09
18,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.500%	13/12/2052	17,374,218	3.99
7,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	5.000%	13/12/2052	6,914,687	1.59
25,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	5.500%	13/12/2052	25,121,094	5.77
10,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	13/12/2052	10,172,657	2.34
945,305	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.741%	20/03/2040	76,454	0.02
1,026,552	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/12/2042	66,069	0.02
916,823	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/04/2043	62,904	0.01
77,855	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/06/2043	7,299	0.00
1,623,765	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/07/2043	163,146	0.04
2,871,530	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/10/2043	150,903	0.03
1,238,742	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2044	171,019	0.04
613,751	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2045	78,826	0.02
1,475,443	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/08/2045	164,125	0.04
3,959,817	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2045	618,435	0.14
1,064,157	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/09/2045	197,720	0.05
516,818	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/09/2045	45,939	0.01
657,202	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/09/2045	57,167	0.01
1,855,994	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.781%	20/09/2045	174,468	0.04
849,180	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2045	92,321	0.02
2,056,984	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/10/2045	171,646	0.04
2,871,620	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/10/2045	433,373	0.10
2,088,520	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/11/2045	220,861	0.05
3,596,823	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/11/2045	399,047	0.09
2,465,668	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.311%	20/11/2045	255,174	0.06
2,347,879	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.711%	20/01/2046	195,666	0.05
367,259	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.721%	20/07/2047	31,796	0.01
413,988	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/01/2048	37,437	0.01
888,120	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/05/2048	88,840	0.02
563,687	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/06/2048	55,807	0.01
669,688	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2048	71,549	0.02
1,041,835	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2048	106,990	0.02
949,427	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2048	101,853	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(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
1,150,292	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/10/2048	114,840	0.03
208,422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/10/2048	210,179	0.05
3,475,954	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2048	3,473,333	0.80
1,086,693	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/01/2049	97,519	0.02
1,283,387	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/01/2049	1,250,082	0.29
3,382,080	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.000%	20/02/2049	92,947	0.02
872,922	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/03/2049	872,534	0.20
69,664	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/06/2049	69,633	0.02
3,112,299	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/08/2049	297,322	0.07
4,036,450	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/10/2049	596,882	0.14
2,325,275	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2049	423,980	0.10
219,665	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2049	220,484	0.05
176,314	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/01/2050	29,245	0.01
784,052	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/02/2050	83,810	0.02
3,750,930	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/04/2050	393,867	0.09
807,531	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/04/2050	130,488	0.03
4,045,828	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/05/2050	739,036	0.17
4,594,562	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	836,632	0.19
1,412,286	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	253,318	0.06
20,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.500%	20/12/2052	19,434,119	4.46
12,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.000%	20/12/2052	11,905,168	2.73
11,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.000%	20/12/2052	11,172,115	2.57
5,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.500%	23/01/2053	5,023,349	1.15
6,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.000%	23/01/2053	6,085,209	1.40
					159,085,067	36.53
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 161,610,100)					159,085,067	36.53
非政府機関アセット・バック債-16.85%						
ケイマン諸島						
1,300,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	5.254%	18/04/2034	1,255,951	0.29
5,400,000	Barings CLO Ltd. 2016-2A Class AR2	USD	5.313%	20/01/2032	5,290,780	1.21
1,350,000	CQS US CLO 2021-1A Ltd. Class A	USD	5.463%	20/01/2035	1,300,219	0.30
1,300,000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Class D1	USD	7.793%	20/01/2035	1,149,606	0.26
3,900,000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Class B	USD	5.956%	15/05/2031	3,743,992	0.86
1,900,000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Class C	USD	6.306%	15/05/2031	1,780,727	0.41
1,050,000	MF1 Ltd. 2021-FL6 Class A	USD	5.011%	16/07/2036	1,004,544	0.23
1,400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class DR	USD	7.493%	20/04/2031	1,303,974	0.30
1,500,000	Ocean Trails CLO 8	USD	7.829%	15/07/2034	1,349,001	0.31
1,000,000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Class E	USD	11.104%	18/01/2035	854,626	0.20
9,000,000	Trinitas CLO XVIII Ltd. 2021-18A Class A1	USD	5.413%	20/01/2035	8,704,458	2.00
					27,737,878	6.37
アイルランド						
1,818,815	Magnolia Finance XI DAC 2018-3MGN Class A	EUR	4.548%	18/02/2025	1,793,966	0.41
1,809,192	Octagon Finance No 1 DAC Class A	EUR	4.165%	17/01/2023	1,699,946	0.39
					3,493,912	0.80
ジャージー						
8,083,493	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Class A1AR	USD	5.905%	20/11/2029	7,982,392	1.83
2,878,000	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Class BR	USD	6.425%	20/11/2029	2,716,726	0.63
					10,699,118	2.46
米国						
27,459	Alternative Loan Trust 2005-26CB Class A1	USD	4.544%	25/07/2035	20,209	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(%)
非政府機関アセット・バック債						
米国						
54,281	Alternative Loan Trust 2005-50CB Class 1A1	USD	5.500%	25/11/2035	45,346	0.01
160,271	Alternative Loan Trust 2005-77T1 Class 1A3	USD	4.444%	25/02/2036	71,807	0.02
330,957	Alternative Loan Trust 2006-19CB Class A22	USD	6.000%	25/08/2036	203,457	0.05
214,922	Alternative Loan Trust 2006-19CB Class A7	USD	6.000%	25/08/2036	132,365	0.03
355,488	Alternative Loan Trust 2007-16CB	USD	4.444%	25/08/2037	241,956	0.06
304,609	Alternative Loan Trust 2007-16CB Class 4A3	USD	4.544%	25/08/2037	216,447	0.05
294,760	Banc of America Funding 2006-7 Trust Class T2A1	USD	5.878%	25/10/2036	250,628	0.06
550,000	Bank 2018-BNK10 Class D	USD	2.600%	15/02/2061	392,238	0.09
1,516,129	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Class A1	USD	4.509%	25/08/2035	1,460,994	0.34
303,226	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Class A2	USD	4.569%	25/08/2035	292,512	0.07
669,924	BCAP LLC Trust 2007-AA1 Class 2A1	USD	4.404%	25/03/2037	597,725	0.14
729,790	BCAP LLC Trust 2007-AA3 Class 2A1A	USD	4.484%	25/05/2047	644,217	0.15
700,000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Class D	USD	3.259%	10/10/2051	511,337	0.12
219,042	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Class A19	USD	6.000%	25/09/2037	125,558	0.03
465,220	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 Class 2A2	USD	6.500%	25/09/2037	205,949	0.05
1,150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class D	USD	3.000%	15/09/2050	834,804	0.19
512,777	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 Class 1A1	USD	6.000%	25/12/2036	439,625	0.10
334,008	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A4 Class 1A5	USD	5.750%	25/04/2037	297,566	0.07
74,607	Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03 Class 1M2	USD	6.166%	25/09/2031	74,477	0.02
870,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	USD	6.521%	25/01/2042	797,542	0.18
313,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M2	USD	6.521%	25/04/2042	294,006	0.07
2,225,000	CSMC 2014-USA OA LLC Class E	USD	4.373%	15/09/2037	1,476,590	0.34
4,997	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-ABC1 Class A2	USD	4.364%	25/05/2036	6,313	0.00
230,293	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-0A2 Class A1	USD	2.459%	25/04/2047	197,717	0.04
567,908	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 Class 1A2	USD	3.546%	25/08/2037	210,331	0.05
6,724,010	GSR Mortgage Loan Trust 2006-0A1 Class 2A2	USD	4.564%	25/08/2046	1,708,313	0.39
1,072,091	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-15 Class 3A11	USD	3.689%	20/10/2045	844,626	0.19
967,356	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 Class 1A1A	USD	4.559%	19/07/2045	704,990	0.16
288,076	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 Class 2A1A	USD	3.329%	19/06/2036	155,123	0.04
1,033,937	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 2AV3	USD	4.274%	25/04/2037	972,822	0.22
503,732	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Class 1A1	USD	4.364%	25/12/2036	440,409	0.10
152,783	Luminent Mortgage Trust 2006-7 Class 1A1	USD	4.404%	25/12/2036	130,725	0.03
100,556	Luminent Mortgage Trust 2007-1 Class 1A1	USD	4.364%	25/11/2036	89,803	0.02
294,279	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust 2006-0A2 Class 1A1	USD	2.489%	25/12/2046	213,474	0.05
22,919	RALI Series 2005-QS10 Trust Class 3A1	USD	4.544%	25/08/2035	15,468	0.00
368,097	RALI Series 2006-Q07 Trust Class 1A1	USD	2.489%	25/09/2046	314,989	0.07
135,785	RALI Series 2006-QS4 Trust Class A9	USD	6.000%	25/04/2036	105,429	0.02
1,022,010	RALI Series 2007-QS1 Trust Class 2A8	USD	4.344%	25/01/2037	718,783	0.16
1,705,079	Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB Class 2A1	USD	4.850%	25/10/2035	784,400	0.18
7,341,259	SLM Student Loan Trust 2003-1 Class A5A	USD	3.403%	15/12/2032	6,551,583	1.50
4,567,446	SLM Student Loan Trust 2008-3 Class A3	USD	5.358%	25/10/2021	4,456,961	1.02
512,995	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 Class 3A1	USD	4.424%	25/02/2036	267,992	0.06
349,000	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC3 Class 2A4	USD	4.304%	25/05/2047	256,721	0.06
1,805,841	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-EQ1 Class A1	USD	4.474%	25/03/2037	1,383,584	0.32
2,036	Waldu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust Class 2A1A	USD	4.504%	25/04/2045	1,928	0.00
648,900	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates MMALT Series 2005-3 Trust Class 1GB3	USD	4.494%	25/05/2035	528,683	0.12
85,000	Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust Class A1	USD	4.312%	28/12/2037	72,607	0.02
950,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Class D	USD	3.250%	15/01/2060	693,011	0.16
					31,454,140	7.22
非政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 80,470,552)					73,385,048	16.85
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 289,543,952)					275,749,412	63.32

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—0.36%							
米国							
1,563,000	Natixis SA	USD	4.450%	31/01/2023	1,563,555	0.36	
譲渡性預金証書合計 (取得原価 米ドル 1,563,000)					1,563,555	0.36	
コマーシャル・ペーパー—3.07%							
米国							
2,115,000	American Electric Power, Inc.	USD	0.000%	08/12/2022	2,113,055	0.49	
1,304,100	AT&T, Inc.	USD	0.000%	28/12/2022	1,299,646	0.30	
8,000,000	Enbridge, Inc.	USD	0.000%	19/01/2023	7,947,533	1.82	
741,000	Entergy Corp.	USD	0.000%	05/12/2022	740,584	0.17	
1,277,000	LMA SA / LMA Americas LLC	USD	0.000%	18/01/2023	1,269,563	0.29	
					13,370,381	3.07	
コマーシャル・ペーパー合計 (取得原価 米ドル 13,413,744)					13,370,381	3.07	
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 629,089,685)					529,127,298	121.50	
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券—(3.45%)							
(5,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	5.500%	12/01/2053	(5,021,094)	(1.16)	
(6,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	12/01/2053	(6,097,969)	(1.40)	
(4,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.500%	20/12/2052	(3,886,824)	(0.89)	
					(15,005,887)	(3.45)	
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券合計 (取得原価 米ドル (14,761,875))					(15,005,887)	(3.45)	
先物取引—0.02%							
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(%)
英ポンド							
(1)	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2023	売建			(126,376)	84	0.00
米ドル							
(187)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建			(23,678,875)	70,548	0.01
(522)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建			(106,891,735)	37,034	0.01
(576)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建			(62,181,000)	73,937	0.02
(16)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	売建			(2,181,000)	2,000	0.00
(218)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建			(25,962,437)	50,635	0.01
					(220,895,047)	234,154	0.05
先物取引未実現利益						234,238	0.05
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							
3	Euro OAT Futures 08/12/2022	買建			425,039	(2,159)	(0.00)
(56)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建			(8,191,628)	(42,547)	(0.01)
(25)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	売建			(3,115,270)	(32,643)	(0.01)
					(10,881,859)	(77,349)	(0.02)
米ドル							
245	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建			27,642,891	(50,536)	(0.01)
先物取引未実現損失						(127,885)	(0.03)

外国為替予約取引－(0.08%)

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(%)
BRL	29,272,237	USD	5,497,176	02/12/2022	43,028	0.01
CNH	23,853,972	USD	3,311,352	02/12/2022	57,045	0.01
GBP	253,815	USD	293,030	02/12/2022	11,587	0.00
ILS	2,602,259	USD	741,121	02/12/2022	15,372	0.00
INR	349,479,397	USD	4,267,962	02/12/2022	23,485	0.01
NZD	10,060,725	USD	6,088,073	02/12/2022	178,754	0.04
USD	3,370,637	CNH	23,853,971	02/12/2022	2,240	0.00
USD	304,865	GBP	253,728	02/12/2022	353	0.00
AUD	1,328,923	USD	840,069	05/12/2022	51,518	0.01
EUR	16,797,022	USD	16,610,753	05/12/2022	832,243	0.19
GBP	3,291,031	USD	3,791,896	05/12/2022	158,130	0.04
NOK	9,129,358	USD	892,190	05/12/2022	31,657	0.01
CNH	70,818,483	USD	9,813,091	07/12/2022	191,276	0.04
EUR	3,983,165	USD	4,095,001	07/12/2022	41,897	0.01
USD	2,754,172	EUR	2,640,992	07/12/2022	11,249	0.00
USD	2,292,529	AUD	3,386,807	08/12/2022	20,089	0.01
AUD	2,579,983	USD	1,696,003	09/12/2022	35,134	0.01
KRW	6,298,298,835	USD	4,509,469	09/12/2022	274,219	0.07
NOK	28,291,181	USD	2,813,944	09/12/2022	49,319	0.01
USD	2,867,402	SEK	29,951,666	09/12/2022	22,600	0.01
KRW	1,918,406,328	USD	1,356,300	12/12/2022	100,891	0.02
INR	210,787,591	USD	2,587,715	14/12/2022	1,119	0.00
MXN	17,768,949	USD	875,598	14/12/2022	41,124	0.01
GBP	4,867,680	USD	5,354,388	15/12/2022	490,106	0.12
EUR	2,682,090	USD	2,787,864	19/12/2022	762	0.00
SEK	39,655,732	USD	3,608,256	19/12/2022	161,601	0.04
TWD	3,565,375	USD	114,827	19/12/2022	1,510	0.00
USD	3,650,480	EUR	3,490,944	19/12/2022	20,872	0.01
CAD	2,834,107	USD	2,062,868	20/12/2022	37,015	0.01
CNH	22,878,512	USD	3,193,819	20/12/2022	41,606	0.01
EUR	1,728,975	SEK	18,869,760	20/12/2022	3,815	0.00
NZD	846,656	AUD	783,900	20/12/2022	1,219	0.00
SGD	2,345,754	USD	1,697,087	20/12/2022	19,352	0.01
AUD	3,267,744	CAD	2,877,245	21/12/2022	62,036	0.01
AUD	32,010,605	USD	21,477,693	21/12/2022	13,894	0.01
CHF	13,187,924	USD	13,832,292	21/12/2022	81,784	0.02
CNH	85,571,109	USD	12,068,873	21/12/2022	33,379	0.01
CZK	9,228,638	USD	380,719	21/12/2022	12,807	0.00
EUR	1,677,648	CAD	2,270,629	21/12/2022	62,196	0.01
EUR	1,200,443	NOK	12,188,697	21/12/2022	14,189	0.00
EUR	2,555,971	SEK	27,876,252	21/12/2022	7,483	0.00
EUR	1,181,194	SGD	1,670,279	21/12/2022	6,159	0.00
EUR	21,973,230	USD	22,199,092	21/12/2022	651,284	0.15
GBP	1,551,938	EUR	1,781,247	21/12/2022	11,505	0.00
GBP	17,656,420	USD	20,019,770	21/12/2022	1,185,375	0.29
HUF	165,040,677	USD	388,353	21/12/2022	29,231	0.01
ILS	10,039,134	USD	2,904,170	21/12/2022	16,590	0.00
INR	71,238,053	USD	858,755	21/12/2022	16,008	0.00
JPY	1,062,261,563	USD	7,518,334	21/12/2022	117,087	0.03
KRW	2,821,209,698	USD	2,065,164	21/12/2022	78,322	0.02
MXN	139,533,799	USD	7,060,098	21/12/2022	130,241	0.03
NOK	135,544,334	USD	13,616,268	21/12/2022	108,364	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(%)
NZD	12,956,993	AUD	11,628,707	21/12/2022	265,419	0.07
NZD	1,987,148	CAD	1,574,199	21/12/2022	71,684	0.02
NZD	28,060,391	USD	16,948,341	21/12/2022	534,595	0.11
SEK	123,347,179	USD	11,319,007	21/12/2022	409,041	0.08
SGD	12,999,870	USD	9,318,903	21/12/2022	193,442	0.04
TRY	124,776,629	USD	6,463,768	21/12/2022	179,307	0.05
TWD	413,224,790	USD	13,095,263	21/12/2022	393,036	0.08
USD	17,568,332	CAD	23,240,169	21/12/2022	348,537	0.08
USD	5,372,893	ILS	18,324,483	21/12/2022	41,614	0.01
ZAR	33,430,992	USD	1,905,023	21/12/2022	67,148	0.01
AUD	3,825,643	USD	2,483,072	22/12/2022	85,553	0.02
GBP	103,971	USD	123,985	22/12/2022	888	0.00
NZD	337,898	USD	209,159	22/12/2022	1,372	0.00
GBP	140,385	USD	165,992	23/12/2022	2,624	0.00
NZD	327,569	USD	200,308	23/12/2022	3,791	0.00
TWD	4,039,318	USD	129,986	23/12/2022	1,912	0.00
ZAR	54,396,314	USD	3,042,760	27/12/2022	164,389	0.04
BRL	851,193	USD	156,671	28/12/2022	3,664	0.00
ZAR	51,575,231	USD	2,868,196	05/01/2023	170,081	0.04
EUR	10,133,137	USD	9,972,530	06/01/2023	580,345	0.14
CLP	1,124,670,644	USD	1,216,022	10/01/2023	31,164	0.01
PLN	17,481,752	USD	3,518,355	13/01/2023	339,325	0.08
COP	7,894,879,645	USD	1,570,674	23/01/2023	56,868	0.01
JPY	1,457,136,549	USD	10,147,940	01/02/2023	384,561	0.09
外国為替予約取引未実現利益					9,940,481	2.29

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
TWD	96,171,009	USD	3,120,911	02/12/2022	(9,135)	(0.00)
USD	5,472,099	BRL	29,272,237	02/12/2022	(68,107)	(0.00)
USD	1,234,555	ILS	4,336,901	02/12/2022	(26,210)	(0.00)
USD	4,289,858	INR	349,479,397	02/12/2022	(1,589)	(0.00)
USD	6,069,011	NZD	10,032,134	02/12/2022	(180,006)	(0.05)
USD	3,074,945	TWD	96,171,010	02/12/2022	(36,832)	(0.01)
USD	673,019	AUD	1,061,117	05/12/2022	(38,894)	(0.01)
USD	14,955,778	EUR	14,782,132	05/12/2022	(394,840)	(0.09)
USD	4,566,886	GBP	3,899,711	05/12/2022	(113,703)	(0.03)
USD	592,128	NOK	6,059,154	05/12/2022	(21,029)	(0.01)
USD	9,621,665	CNH	68,586,091	07/12/2022	(67,336)	(0.02)
AUD	1,700,528	USD	1,144,812	08/12/2022	(3,812)	(0.00)
SEK	6,599,460	USD	632,563	09/12/2022	(5,747)	(0.00)
USD	4,027,585	AUD	6,039,136	09/12/2022	(24,604)	(0.01)
USD	3,898,800	KRW	5,144,232,672	09/12/2022	(8,351)	(0.00)
USD	3,447,305	NOK	35,067,363	09/12/2022	(101,756)	(0.02)
USD	1,603,864	KRW	2,223,960,777	12/12/2022	(85,421)	(0.02)
USD	2,811,613	INR	230,985,818	14/12/2022	(25,291)	(0.01)
USD	3,008,382	MXN	61,050,607	14/12/2022	(141,294)	(0.03)
USD	3,833,401	GBP	3,392,315	15/12/2022	(239,662)	(0.05)
USD	3,579,219	SEK	39,593,000	19/12/2022	(184,674)	(0.04)
USD	271,353	TWD	8,367,167	19/12/2022	(1,665)	(0.00)
AUD	2,700,800	NZD	2,911,319	20/12/2022	(652)	(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(%)
CHF	624,013	EUR	637,000	20/12/2022	(4,090)	(0.00)
NZD	4,527,794	USD	2,828,766	20/12/2022	(7,797)	(0.00)
SEK	34,196,592	EUR	3,132,813	20/12/2022	(6,385)	(0.00)
USD	3,490,965	CAD	4,796,121	20/12/2022	(62,640)	(0.02)
USD	1,739,967	CNH	12,430,895	20/12/2022	(17,982)	(0.00)
USD	1,748,854	SGD	2,405,821	20/12/2022	(11,537)	(0.00)
CAD	1,948,362	AUD	2,240,143	21/12/2022	(60,371)	(0.01)
CAD	29,277,373	USD	21,886,113	21/12/2022	(193,055)	(0.05)
CHF	4,059,517	EUR	4,203,766	21/12/2022	(88,535)	(0.02)
EUR	2,598,893	CHF	2,563,843	21/12/2022	(2,375)	(0.00)
EUR	2,735,864	GBP	2,374,843	21/12/2022	(7,080)	(0.00)
EUR	1,194,329	NZD	2,014,535	21/12/2022	(13,144)	(0.00)
SEK	22,967,462	EUR	2,126,149	21/12/2022	(27,239)	(0.00)
USD	9,331,118	AUD	14,151,288	21/12/2022	(169,910)	(0.03)
USD	12,083,489	CHF	11,727,464	21/12/2022	(289,712)	(0.07)
USD	10,963,292	CNH	78,160,509	21/12/2022	(90,883)	(0.01)
USD	348,656	CZK	8,235,249	21/12/2022	(2,511)	(0.00)
USD	28,448,115	EUR	28,378,399	21/12/2022	(1,063,109)	(0.25)
USD	24,590,661	GBP	21,440,226	21/12/2022	(1,158,787)	(0.27)
USD	414,401	HUF	165,040,677	21/12/2022	(3,183)	(0.00)
USD	858,755	INR	70,959,817	21/12/2022	(12,592)	(0.00)
USD	6,465,093	JPY	935,026,602	21/12/2022	(255,778)	(0.06)
USD	2,348,328	KRW	3,235,641,513	21/12/2022	(110,033)	(0.03)
USD	7,012,758	MXN	139,599,449	21/12/2022	(180,962)	(0.05)
USD	8,458,897	NOK	86,596,479	21/12/2022	(309,488)	(0.06)
USD	24,441,745	NZD	40,844,280	21/12/2022	(1,006,151)	(0.24)
USD	471,710	PLN	2,214,795	21/12/2022	(19,418)	(0.01)
USD	15,911,583	SEK	168,601,508	21/12/2022	(119,320)	(0.05)
USD	7,917,254	SGD	11,137,144	21/12/2022	(232,087)	(0.05)
USD	6,367,545	TRY	124,776,629	21/12/2022	(275,531)	(0.06)
USD	11,476,106	TWD	361,912,784	21/12/2022	(337,287)	(0.08)
USD	1,446,397	ZAR	25,102,900	21/12/2022	(34,481)	(0.01)
CAD	1,734,431	USD	1,306,283	22/12/2022	(21,129)	(0.01)
USD	802,792	ILS	2,829,167	22/12/2022	(20,361)	(0.01)
USD	710,605	KRW	1,006,486,393	22/12/2022	(54,120)	(0.01)
USD	701,085	NZD	1,128,100	23/12/2022	(1,803)	(0.00)
USD	2,057,719	ZAR	35,661,341	27/12/2022	(44,835)	(0.01)
USD	37,433	NZD	61,156	28/12/2022	(675)	(0.00)
GBP	119,468	USD	143,601	03/01/2023	(40)	(0.00)
USD	869,596	CLP	791,418,892	03/01/2023	(9,149)	(0.00)
USD	941,590	BRL	5,089,488	04/01/2023	(15,880)	(0.00)
USD	2,206,786	ZAR	39,940,193	05/01/2023	(146,075)	(0.03)
USD	23,480,448	EUR	23,605,515	06/01/2023	(1,102,863)	(0.25)
USD	1,274,540	CLP	1,266,127,572	10/01/2023	(129,514)	(0.03)
USD	2,078,677	PLN	10,328,382	13/01/2023	(200,476)	(0.05)
USD	2,005,488	COP	9,983,311,466	23/01/2023	(52,588)	(0.01)
USD	22,244,570	JPY	3,103,182,074	01/02/2023	(185,906)	(0.04)
USD	30,976,085	JPY	4,314,485,427	10/03/2023	(371,395)	(0.09)
外国為替予約取引未実現損失					(10,310,872)	(2.37)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引-1.57%

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(%)
GBP	261,165,081	USD	298,555,282	15/12/2022	15,018,683	3.46
SEK	4,906,153	USD	448,092	19/12/2022	18,310	0.00
AUD	135,143	USD	87,650	22/12/2022	3,089	0.00
JPY	4,791,892,993	USD	33,376,261	22/12/2022	1,072,219	0.25
CHF	4,453,249	USD	4,512,830	04/01/2023	195,207	0.04
EUR	51,675,260	USD	51,406,089	06/01/2023	2,409,682	0.55
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					18,717,190	4.30

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	151,113,191	GBP	135,644,172	15/12/2022	(11,751,157)	(2.70)
USD	12,227	SEK	137,151	19/12/2022	(811)	(0.00)
USD	2,086	AUD	3,300	22/12/2022	(130)	(0.00)
USD	744,622	JPY	107,518,928	22/12/2022	(28,322)	(0.01)
USD	76,472	CHF	75,907	04/01/2023	(3,778)	(0.00)
USD	2,280,872	EUR	2,277,963	06/01/2023	(91,450)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(11,875,648)	(2.73)

オプション(0.46%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日/満期日	権利行使価格	未実現 利益/損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
オーストラリアドル						
10,431,000	Call AUD / Put USD	Expires 06/12/2022	Strike 0.69	(40,706)	8,069	0.00
10,752,000	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.63	(58,270)	7	0.00
10,618,000	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.63	(58,151)	520	0.00
				(157,127)	8,596	0.00
ユーロ						
9,570,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 2.52	93,804	348,969	0.08
13,552,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/12/2022	Strike 1.07	(46,661)	35,528	0.01
6,716,000	Put EUR / Call USD	Expires 05/12/2022	Strike 1.02	(38,283)	3,528	0.00
				8,860	388,025	0.09
英ポンド						
5,961,000	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.14	(64,377)	0	0.00
5,966,000	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.13	(53,714)	7	0.00
5,902,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.17	(29,580)	25,578	0.01
5,834,000	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.16	(36,263)	19,899	0.00
5,786,000	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.18	(2,552)	47,608	0.01
				(186,486)	93,092	0.02
ニュージーランドドル						
11,422,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.61	(26,233)	36,812	0.01
11,281,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.60	(38,416)	23,048	0.01
				(64,649)	59,860	0.02
米ドル						
16,090,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(474,111)	123,375	0.03
13,500,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(340,938)	111,311	0.03
6,953,000	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.65	(54,428)	32,290	0.01
6,910,000	Call USD / Put CNH	Expires 30/11/2022	Strike 7.44	(40,479)	0	0.00
6,862,445	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.45	(34,342)	7	0.00
6,863,000	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.46	(34,116)	7	0.00
6,910,000	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.59	(46,435)	0	0.00
5,182,000	Call USD / Put INR	Expires 30/11/2022	Strike 84.26	(19,153)	0	0.00
6,778,000	Call USD / Put KRW	Expires 07/12/2022	Strike 1,480.20	(64,181)	7	0.00
6,872,000	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.60	(62,872)	7	0.00
6,833,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.50	(64,832)	547	0.00
6,833,000	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 11.12	(56,324)	670	0.00
13,820,000	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.75	(68,602)	0	0.00
7,057,000	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.50	(31,792)	6,506	0.00
6,958,000	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.53	(27,178)	9,184	0.00
6,798,000	Call USD / Put ZAR	Expires 22/12/2022	Strike 19.18	(86,817)	2,236	0.00
15,980,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	156,363	715,404	0.16
13,720,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	308,160	803,513	0.18
13,720,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	156,009	690,130	0.16
				(886,068)	2,495,194	0.57
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 4,330,237)					3,044,767	0.70

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
売建オプション						
オーストラリアドル						
(2,613,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	8,742	(5,010)	(0.00)
(2,594,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	(571)	(13,446)	(0.00)
(2,613,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	(6,221)	(19,973)	(0.01)
(2,594,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	1,912	(10,963)	(0.00)
(5,376,000)	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.64	58,132	(4)	(0.00)
(5,309,000)	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.65	58,189	(2,329)	(0.00)
				120,183	(51,725)	(0.01)
ユーロ						
(3,380,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	(55,398)	(107,413)	(0.03)
(6,750,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	(11,369)	(99,911)	(0.02)
(6,830,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	(11,265)	(106,255)	(0.03)
(6,690,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	35,572	(65,880)	(0.02)
(4,020,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 1.95	(97,900)	(352,930)	(0.08)
(1,736,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	13,178	(1,006)	(0.00)
(1,675,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	312	(14,366)	(0.00)
(1,683,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	1,862	(6,621)	(0.00)
(1,679,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	4,567	(9,834)	(0.00)
(2,338,000)	Call EUR / Put USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	(86,644)	(135,475)	(0.03)
(3,380,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	52,014	(0)	(0.00)
(6,750,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	62,500	(26,042)	(0.01)
(6,830,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	47,715	(47,275)	(0.01)
(6,690,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	(20,622)	(122,074)	(0.03)
(1,736,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	2,807	(11,377)	(0.00)
(1,675,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	342	(14,337)	(0.00)
(1,683,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	2,444	(6,039)	(0.00)
(1,679,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	263	(14,138)	(0.00)
(2,338,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	48,828	(2)	(0.00)
				(10,794)	(1,140,975)	(0.26)
英ポンド						
(2,980,000)	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.16	56,638	0	(0.00)
(2,983,000)	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.16	53,003	(4)	(0.00)
(2,951,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.19	22,178	(33,685)	(0.01)
(2,917,000)	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.18	30,054	(25,076)	(0.00)
(2,893,000)	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.20	1,697	(48,945)	(0.01)
				163,570	(107,710)	(0.02)
ニュージーランドドル						
(2,973,000)	Put NZD / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 0.56	12,536	0	(0.00)
(5,711,000)	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.62	18,783	(43,727)	(0.01)
(5,641,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.61	32,455	(28,497)	(0.01)
				63,774	(72,224)	(0.02)
米ドル						
(7,030,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	(183,662)	(279,710)	(0.06)
(14,060,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	(61,344)	(226,900)	(0.05)
(14,060,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	(34,485)	(213,223)	(0.05)
(14,060,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	34,186	(144,376)	(0.03)
(16,090,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	202,587	(25,026)	(0.01)
(16,090,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	312,593	(57,279)	(0.01)
(13,500,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	134,515	(34,235)	(0.01)
(13,500,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	220,856	(62,644)	(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					
(3,477,000)	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.43	46,415	(43,932)	(0.01)
(1,716,000)	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	18,426	(124)	(0.00)
(3,455,000)	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.52	45,502	0	(0.00)
(3,436,000)	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.32	64,037	(3)	(0.00)
(3,417,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.23	61,769	(2,754)	(0.00)
(3,417,000)	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 10.83	56,528	(3,540)	(0.00)
(1,738,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	7,218	(5,539)	(0.00)
(6,910,000)	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.26	68,817	0	(0.00)
(3,528,000)	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.04	27,995	(9,737)	(0.00)
(3,479,000)	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.07	24,631	(11,338)	(0.00)
(7,030,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	95,977	(70)	(0.00)
(14,060,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	101,453	(64,104)	(0.02)
(14,060,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	67,714	(111,023)	(0.03)
(14,060,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	(20,954)	(199,516)	(0.05)
(15,980,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(38,648)	(392,327)	(0.09)
(15,980,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	6,499	(198,863)	(0.05)
(13,720,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(212,165)	(517,992)	(0.12)
(13,720,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(128,784)	(318,311)	(0.07)
(13,720,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(104,566)	(431,930)	(0.10)
(13,720,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(53,596)	(260,352)	(0.06)
(1,716,000)	Put USD / Call CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	(34,368)	(52,918)	(0.01)
(1,738,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	(12,307)	(25,064)	(0.01)
				712,839	(3,692,830)	(0.85)
	売建オプション合計(取得原価 米ドル (6,115,036))				(5,065,464)	(1.16)
	オプション合計(取得原価 米ドル (1,784,799))				(2,020,697)	(0.46)

スワップ契約-0.13%

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						
1,790,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2027	4,506	0.00
15,980,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2032	266,236	0.06
97,220,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	1,005,591	0.23
8,360,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	9,394	0.00
57,600,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	118,601	0.03
30,790,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
16,650,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	140,866	0.03
20,770,330	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	552,791	0.13
41,060,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 3.250%	CAD	21/12/2024	53,170	0.01
25,040,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	18,667	0.01
1,230,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2027	9,736	0.00
4,090,000	Floating (EUR 12 month ESTR)	Fixed 1.500%	EUR	21/12/2027	20,348	0.01
9,130,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	30/08/2032	202,709	0.05
19,320,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.750%	EUR	08/09/2032	410,760	0.10
17,420,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.650%	EUR	09/09/2032	142,948	0.03
5,820,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	21/12/2032	32,764	0.01
14,720,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.855%	EUR	04/07/2037	268,878	0.06
53,280,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	340,785	0.08
780,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2042	11,818	0.00
15,780,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.605%	GBP	18/10/2027	399,795	0.09
6,840,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 2.500%	GBP	21/12/2027	152,860	0.04
6,660,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	25/08/2032	96,873	0.02
195,990,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	363,315	0.08
6,684,710,000	Fixed 0.000%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2027	126,509	0.03
3,105,670,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2032	266,709	0.06
163,990,000	Fixed 9.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	18/12/2024	104,830	0.02
148,810,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	85,357	0.02
319,750,000	Fixed 3.750%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2024	104,345	0.02
520,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2032	683	0.00
4,825,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	14,675	0.00
17,400,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	123,250	0.03
605,370,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 3.000%	SEK	21/12/2024	134,288	0.03
46,830,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	61,290	0.01
86,100,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	469,722	0.11
139,710,000	Fixed 2.570%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	04/06/2031	980,169	0.23
19,510,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	413,432	0.10
20,410,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	21/12/2032	5,357	0.00
79,770,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.720%	USD	11/08/2037	52,777	0.01
8,390,000	Fixed 2.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	12/07/2047	183,120	0.04
39,210,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	245,875	0.06
118,105,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	92,489	0.02
金利スワップ未実現利益					8,088,288	1.86
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,940,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	4,786	0.00
1,360,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	8,055	0.00
4,430,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	53,030	0.01
4,450,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	52,622	0.01
4,480,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	69,025	0.02
3,520,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	24,629	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					
4,410,000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	72,350	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					284,497	0.06
スワップ契約未実現利益合計					8,372,785	1.92

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					
84,210,000	Fixed 3.250%	Floating (AUD 3 month BBSW)	AUD	21/12/2024	(354,489)	(0.08)
46,510,000	Fixed 3.250%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	21/12/2024	(209,112)	(0.05)
11,830,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(27,116)	(0.01)
37,340,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(316,608)	(0.07)
39,012,666	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(162,173)	(0.04)
10,060,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(19,149)	(0.00)
79,219,878	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(765,232)	(0.18)
22,720,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(13,647)	(0.00)
21,710,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(106,263)	(0.02)
9,570,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	21/12/2032	(259,556)	(0.06)
11,450,000	Fixed 1.500%	Floating (CHF 12 month SARON)	CHF	21/12/2027	(179,982)	(0.04)
20,270,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	CNY	21/12/2024	(21,522)	(0.01)
51,620,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(151,695)	(0.04)
11,820,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	09/09/2027	(23,482)	(0.01)
3,990,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	04/07/2029	(57,333)	(0.01)
23,470,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%	EUR	09/08/2037	(175,605)	(0.04)
29,400,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%	EUR	11/08/2047	(52,052)	(0.01)
10,500,000	Fixed 1.560%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	06/07/2052	(179,993)	(0.04)
3,700,000	Fixed 1.800%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	09/09/2052	(58,723)	(0.01)
10,790,000	Fixed 3.913%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	18/10/2032	(419,202)	(0.10)
270,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2032	(14,641)	(0.00)
13,214,230,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	17/03/2025	(8,559)	(0.00)
5,135,150,000	Fixed 4.250%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	15/03/2033	(12,408)	(0.00)
112,470,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2027	(199,465)	(0.05)
72,320,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2032	(104,996)	(0.02)
41,590,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 1.250%	NZD	15/12/2022	(19,155)	(0.00)
67,500,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2024	(285,565)	(0.07)
18,370,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2027	(66,254)	(0.02)
4,825,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(45,263)	(0.01)
197,470,000	Fixed 2.750%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	08/09/2032	(368,952)	(0.09)
22,990,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.250%	USD	21/12/2024	(13,288)	(0.00)
23,920,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(276,070)	(0.06)
41,660,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.430%	USD	31/12/2024	(28,050)	(0.01)
70,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.750%	USD	21/12/2027	(778)	(0.00)
52,970,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	04/06/2029	(448,499)	(0.10)
88,690,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.730%	USD	04/06/2033	(575,290)	(0.13)
10,540,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(135,116)	(0.03)
19,610,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(258,419)	(0.06)
13,480,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.940%	USD	12/07/2037	(160,720)	(0.04)
49,710,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	(639,739)	(0.15)
38,900,000	Fixed 2.170%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/08/2052	(12,635)	(0.00)
130,650,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(31,821)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(7,258,617)	(1.67)

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 (%)	
クレジット・デフォルト・スワップ							
5,725,000	Floating (General Electric Co.)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2026	(18)	(0.00)	
184,790,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(463,441)	(0.11)	
1,850,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	(677)	(0.00)	
1,400,000	Floating (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fixed 3.000%	USD	18/11/2054	(51,376)	(0.01)	
850,000	Floating (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fixed 3.000%	USD	17/11/2059	(21,541)	(0.00)	
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(537,053)	(0.12)	
スワップ契約未実現損失合計					(7,795,670)	(1.79)	
投資評価額 (取得原価 米ドル 612,543,011)					519,255,333	119.23	
その他資産・負債					(83,747,070)	(19.23)	
投資主資本					435,508,263	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 629,089,685)					529,127,298	121.50	
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券評価額 (取得原価 米ドル (14,761,875))					(15,005,887)	(3.45)	
先物取引未実現利益					234,238	0.05	
先物取引未実現損失					(127,885)	(0.03)	
外国為替予約取引未実現利益					9,940,481	2.29	
外国為替予約取引未実現損失					(10,310,872)	(2.37)	
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					18,717,190	4.30	
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(11,875,648)	(2.73)	
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 4,330,237)					3,044,767	0.70	
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (6,115,036))					(5,065,464)	(1.16)	
スワップ契約未実現利益					8,372,785	1.92	
スワップ契約未実現損失					(7,795,670)	(1.79)	
その他資産・負債					(83,747,070)	(19.23)	
投資主資本					435,508,263	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、GS債券戦略ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年7月24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（2022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	69,081,454
管理会社報酬	3,682,413
管理事務代行報酬	1,194,381
保管費用	1,607,581
販売報酬	3,489,257
名義書換事務代行報酬	464,601
監査報酬	15,188
取締役報酬	14,475
弁護士報酬	39,338
保険費用	204,761
印刷費用	24,047
その他費用	585,112
費用合計	80,402,608
投資顧問報酬調整額	(7,685,797)
運用費用合計	72,716,811

■保有有価証券明細（2022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				
10,340,000	社債 BPCE SA	4.770%	11/01/2023	10,331,456	0.03
社債合計					
	国債				
25,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.340%	02/02/2023	25,004,170	0.06
100,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.349%	03/05/2023	100,040,699	0.23
747,903,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.360%	01/08/2023	747,978,239	1.70
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	284,563,893	0.65
500,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.380%	25/10/2023	500,025,585	1.13
240,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.677%	03/11/2023	239,773,646	0.54
176,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.410%	22/12/2023	176,008,392	0.40
18,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.070%	21/02/2023	18,185,756	0.04
650,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.434%	22/03/2023	643,857,123	1.46
348,900,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.560%	21/06/2023	341,488,481	0.78
550,000,000	Federal Home Loan Banks	4.335%	06/01/2023	550,004,345	1.25
500,000,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	09/01/2023	500,001,195	1.13
500,000,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	10/01/2023	500,001,370	1.13
435,200,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	13/03/2023	435,200,883	0.99
362,500,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	14/03/2023	362,531,512	0.82
1,267,200,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	20/03/2023	1,267,200,748	2.88

GS債券戦略ファンド

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	国債				
163,000,000	Federal Home Loan Banks	4.330%	14/04/2023	163,002,626	0.37
48,115,000	Federal Home Loan Banks	4.740%	24/11/2023	48,005,089	0.11
52,900,000	Federal Home Loan Banks	4.690%	29/11/2023	52,794,587	0.12
175,000,000	Federal National Mortgage Association	4.410%	10/07/2023	170,896,177	0.39
366,900,000	United States Treasury Bill	4.490%	11/05/2023	360,976,550	0.82
161,600,000	United States Treasury Bill	4.440%	18/05/2023	158,864,288	0.36
102,000,000	United States Treasury Floating Rate Note	(0.165)%	30/04/2023	102,071,338	0.23
国債合計				7,748,476,692	17.59
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				7,758,808,148	17.62
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されていない以外の譲渡性有価証券					
譲渡性預金証書					
95,000,000	ABN AMRO Bank NV	4.657%	17/03/2023	94,089,001	0.21
406,500,000	ABN AMRO Bank NV	4.832%	03/04/2023	401,567,952	0.91
114,458,000	Bank of Montreal	4.452%	13/01/2023	114,464,122	0.26
80,000,000	Bank of Nova Scotia	4.800%	17/02/2023	80,016,607	0.18
85,748,000	Bank of Nova Scotia	4.800%	21/02/2023	85,769,489	0.20
99,535,000	Bank of Nova Scotia	4.756%	28/07/2023	99,677,120	0.23
145,000,000	Commonwealth Bank of Australia	4.810%	28/02/2023	145,043,352	0.33
150,301,000	Cooperatieve Rabobank UA	4.960%	03/05/2023	150,457,484	0.34
99,089,000	Cooperatieve Rabobank UA	4.930%	24/05/2023	99,189,404	0.23
75,434,000	Cooperatieve Rabobank UA	4.830%	07/07/2023	75,464,156	0.17
42,000,000	Credit Agricole CIB	4.107%	01/02/2023	41,833,512	0.10
160,000,000	Credit Agricole CIB	4.692%	22/03/2023	158,393,746	0.36
127,500,000	Credit Agricole SA/London	3.828%	01/03/2023	126,554,021	0.29
204,427,000	Credit Industriel et Commercial	4.710%	09/01/2023	204,426,953	0.46
153,492,000	FUJIFILM Holdings Corp	4.674%	18/01/2023	153,134,307	0.35
139,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	4.695%	06/02/2023	138,347,173	0.31
75,000,000	KBC Bank NV	4.310%	04/01/2023	75,000,000	0.17
265,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.300%	03/01/2023	265,000,000	0.60
80,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.835%	20/01/2023	79,805,960	0.18
34,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.531%	09/01/2023	34,002,456	0.08
5,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.445%	20/01/2023	5,001,207	0.01
204,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.703%	27/01/2023	203,257,165	0.46
27,661,000	Mizuho Bank Ltd	4.580%	01/02/2023	27,662,968	0.06
177,200,000	Mizuho Bank Ltd	4.880%	01/03/2023	177,294,678	0.40
330,000,000	MUFG Bank Ltd	4.300%	03/01/2023	330,000,000	0.75
200,000,000	MUFG Bank Ltd	4.600%	04/01/2023	199,997,908	0.45
9,400,000	MUFG Bank Ltd	4.462%	04/01/2023	9,400,394	0.02
200,000,000	MUFG Bank Ltd	4.566%	10/02/2023	199,026,092	0.45
281,778,000	MUFG Bank Ltd	4.910%	15/03/2023	281,919,044	0.64
460,000,000	National Bank of Kuwait	4.330%	03/01/2023	460,000,382	1.05
200,000,000	National Bank of Kuwait	4.330%	04/01/2023	200,000,220	0.45
205,000,000	National Bank of Kuwait	4.330%	05/01/2023	205,000,283	0.47
130,328,000	National Bank of Kuwait	4.590%	17/01/2023	130,329,761	0.30
225,307,800	National Bank of Kuwait	4.520%	30/01/2023	225,309,668	0.51
40,000,000	National Bank of Kuwait	5.020%	17/02/2023	40,006,258	0.09
17,183,000	National Westminster Bank Plc	4.111%	17/01/2023	17,133,682	0.04
168,500,000	National Westminster Bank Plc	4.682%	15/03/2023	166,877,586	0.38
314,094,000	Natixis SA	4.450%	31/01/2023	314,104,271	0.71
80,000,000	Natixis SA	4.900%	05/05/2023	80,102,402	0.18
94,324,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.540%	06/01/2023	94,321,869	0.21
72,369,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.585%	24/01/2023	72,376,816	0.17

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
譲渡性預金証書					
191,037,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.800%	17/02/2023	191,085,829	0.43
52,705,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.710%	20/06/2023	52,708,003	0.12
44,252,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.820%	14/04/2023	44,272,933	0.10
273,716,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.750%	09/02/2023	273,733,104	0.62
100,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.780%	03/03/2023	100,026,412	0.23
305,665,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.850%	09/03/2023	305,766,160	0.69
199,782,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.700%	06/07/2023	199,807,173	0.45
279,885,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.800%	14/02/2023	279,940,112	0.64
88,610,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.810%	21/02/2023	88,634,354	0.20
272,247,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.740%	16/03/2023	272,314,082	0.62
4,240,000	Svenska Handelsbanken AB	4.402%	23/01/2023	4,241,214	0.01
269,586,000	Svenska Handelsbanken AB	4.980%	02/05/2023	269,849,588	0.61
50,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.557%	03/02/2023	50,012,890	0.11
117,329,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.626%	30/03/2023	117,404,408	0.27
400,000,000	Truist Financial Corp	4.450%	31/01/2023	400,000,000	0.91
2,679,000	Westpac Banking Corp	4.795%	12/01/2023	2,678,743	0.01
譲渡性預金証書合計				8,713,834,474	19.78
コマーシャル・ペーパー					
378,105,000	Albion Capital LLC	4.380%	03/01/2023	377,966,995	0.86
110,410,000	Albion Capital LLC	4.750%	03/03/2023	109,530,740	0.25
93,626,000	Albion Capital LLC	4.720%	20/03/2023	92,662,692	0.21
89,314,000	Antalis	4.100%	09/01/2023	89,218,903	0.20
39,525,000	Antalis	4.510%	18/01/2023	39,437,766	0.09
62,523,000	Antalis	4.510%	19/01/2023	62,376,722	0.14
112,492,000	ASB Finance Ltd	4.540%	13/03/2023	112,488,701	0.26
32,945,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.600%	12/01/2023	32,943,349	0.07
32,877,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.600%	13/01/2023	32,875,135	0.07
70,379,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.820%	02/03/2023	69,838,545	0.16
22,444,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.180%	25/04/2023	22,100,193	0.05
52,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.820%	23/02/2023	52,015,908	0.12
262,176,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.970%	02/05/2023	262,427,553	0.60
40,000,000	Banco Santander SA	4.798%	17/02/2023	40,009,397	0.09
50,000,000	Bank of Montreal	4.591%	13/01/2023	49,998,415	0.11
204,803,000	Bank of Montreal	5.000%	02/05/2023	205,020,261	0.47
77,646,000	Bank of Nova Scotia	4.630%	06/02/2023	77,658,493	0.18
16,599,000	Bank of Nova Scotia	4.628%	24/03/2023	16,609,740	0.04
145,834,000	Bank of Nova Scotia	4.830%	06/06/2023	145,948,073	0.33
100,000,000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3.846%	09/02/2023	99,521,980	0.23
73,719,000	Barclays Bank Plc	4.840%	06/04/2023	73,751,105	0.17
87,806,000	Bedford Row Funding Corp	4.270%	24/01/2023	87,556,044	0.20
174,635,000	Bedford Row Funding Corp	4.270%	26/01/2023	174,096,441	0.40
87,805,000	Bedford Row Funding Corp	4.300%	31/01/2023	87,479,877	0.20
30,000,000	Bedford Row Funding Corp	4.550%	06/02/2023	29,861,345	0.07
85,000,000	Bedford Row Funding Corp	4.950%	27/04/2023	85,091,504	0.19
168,700,000	BofA Securities	5.020%	05/06/2023	168,917,792	0.38
228,820,000	BPCE SA	4.750%	10/07/2023	228,822,073	0.52
84,568,000	BrightHouse Financial Short Term Funding LLC	4.720%	20/03/2023	83,687,177	0.19
170,000,000	Caisse Des Depots ET Consignations	4.300%	31/01/2023	169,395,716	0.38
349,000,000	Chesham Finance Ltd - Series III	4.310%	03/01/2023	348,874,650	0.79
178,524,000	Citigroup Global Markets Inc	4.700%	05/04/2023	178,523,600	0.41
22,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.370%	24/01/2023	21,935,907	0.05
109,408,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.850%	26/01/2023	109,417,040	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(%)
	コマーシャル・ペーパー				
68,384,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.370%	03/02/2023	68,101,766	0.15
66,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.780%	03/04/2023	65,191,412	0.15
52,873,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.780%	04/04/2023	52,217,926	0.12
14,300,000	Columbia Funding Co LLC	4.250%	06/01/2023	14,289,871	0.03
65,000,000	Columbia Funding Co LLC	4.280%	20/01/2023	64,845,448	0.15
32,715,000	Commonwealth Bank of Australia	4.810%	07/06/2023	32,733,028	0.07
46,000,000	Credit Suisse AG	4.810%	06/06/2023	46,030,790	0.10
68,436,000	DBS Bank Ltd	4.600%	01/03/2023	67,918,850	0.15
38,020,000	DBS Bank Ltd	5.030%	16/06/2023	37,146,706	0.08
38,438,000	DBS Bank Ltd	5.000%	30/06/2023	37,473,368	0.09
160,734,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	4.740%	23/03/2023	159,010,798	0.36
69,253,000	Eli Lilly and Company	4.220%	12/01/2023	69,158,725	0.16
45,127,000	Fairway Finance Company LLC	5.000%	08/05/2023	45,168,933	0.10
75,000,000	Federal Realty Investment Trust	4.330%	24/01/2023	74,783,501	0.17
585,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.330%	03/01/2023	584,788,920	1.33
262,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.300%	04/01/2023	261,874,822	0.59
278,194,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.350%	27/01/2023	277,286,378	0.63
100,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.350%	30/01/2023	99,637,499	0.23
292,683,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.750%	06/03/2023	290,286,971	0.66
130,292,000	Gotham Funding Corporation	4.040%	17/01/2023	130,014,455	0.30
44,595,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	07/02/2023	44,375,878	0.10
104,278,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	08/02/2023	103,743,610	0.24
110,755,000	Gotham Funding Corporation	4.830%	01/03/2023	109,897,197	0.25
119,595,000	Gotham Funding Corporation	4.725%	02/03/2023	118,653,293	0.27
69,941,000	Gotham Funding Corporation	4.800%	03/03/2023	69,372,912	0.16
55,787,000	Gotham Funding Corporation	4.710%	06/04/2023	55,064,286	0.13
80,000,000	GTA Funding LLC	4.160%	03/01/2023	79,972,267	0.18
80,000,000	GTA Funding LLC	3.240%	09/01/2023	79,914,720	0.18
110,000,000	GTA Funding LLC	4.000%	10/01/2023	109,869,711	0.25
127,987,000	GTA Funding LLC	4.200%	12/01/2023	127,802,230	0.29
111,983,000	GTA Funding LLC	4.300%	23/01/2023	111,663,843	0.25
105,194,000	GTA Funding LLC	4.200%	25/01/2023	104,869,279	0.24
100,000,000	GTA Funding LLC	4.570%	03/03/2023	99,224,869	0.23
328,739,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.820%	24/02/2023	328,795,678	0.75
289,500,000	Jyske Bank A/S	4.442%	02/02/2023	288,321,089	0.65
40,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.740%	02/02/2023	39,998,417	0.09
43,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.600%	03/02/2023	42,810,357	0.10
20,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.750%	06/02/2023	19,906,862	0.05
40,367,000	Liberty Street Funding LLC	4.850%	20/04/2023	39,777,285	0.09
35,183,000	Liberty Street Funding LLC	5.050%	27/06/2023	34,307,262	0.08
80,798,000	Lime Funding LLC	4.120%	05/01/2023	80,751,216	0.18
140,000,000	Lime Funding LLC	4.360%	12/01/2023	139,796,532	0.32
173,708,000	Lime Funding LLC	4.345%	13/01/2023	173,447,280	0.39
45,929,000	LMA SA	4.100%	09/01/2023	45,879,077	0.10
24,900,000	LMA SA	4.270%	10/01/2023	24,870,465	0.06
31,822,000	LMA SA	3.880%	17/01/2023	31,754,467	0.07
40,104,000	LMA SA	3.480%	18/01/2023	40,013,705	0.09
45,146,000	LMA SA	4.700%	03/02/2023	44,949,184	0.10
32,000,000	LMA SA	3.630%	24/02/2023	31,775,468	0.07
45,460,000	LMA SA	4.850%	01/03/2023	45,115,715	0.10
68,102,000	LMA SA	4.854%	04/04/2023	67,259,143	0.15
34,425,000	LMA SA	4.760%	13/04/2023	33,949,728	0.08

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(%)
	コマーシャル・ペーパー				
24,000,000	LMA SA	5.180%	27/04/2023	23,613,196	0.05
200,000,000	Longship Funding LLC	4.380%	09/02/2023	199,026,680	0.45
65,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.700%	08/02/2023	65,000,319	0.15
88,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.550%	27/03/2023	87,995,871	0.20
67,900,000	Macquarie Bank Ltd	4.590%	05/04/2023	67,902,535	0.15
80,000,000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	4.515%	02/02/2023	79,685,296	0.18
20,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	4.480%	09/01/2023	20,000,500	0.05
50,000,000	Matchpoint Finance Plc	4.495%	02/02/2023	49,800,425	0.11
18,000,000	Matchpoint Finance Plc	4.810%	05/04/2023	17,772,624	0.04
155,560,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.130%	06/01/2023	155,452,407	0.35
162,486,000	Mizuho Bank Ltd	4.630%	17/01/2023	162,482,037	0.37
316,611,000	Mizuho Bank Ltd	4.330%	27/01/2023	315,582,809	0.72
122,766,000	National Australia Bank Ltd	4.725%	03/01/2023	122,766,702	0.28
72,889,000	National Bank of Canada	4.700%	13/02/2023	72,895,817	0.17
76,065,000	National Bank of Canada	4.800%	13/02/2023	76,080,780	0.17
90,000,000	National Bank of Canada	4.750%	17/02/2023	90,017,830	0.20
37,100,000	National Bank of Canada	4.700%	16/03/2023	37,110,607	0.08
256,715,000	National Bank of Canada	4.720%	03/04/2023	256,825,521	0.58
75,000,000	National Securities Clearing Corp	4.300%	10/01/2023	74,916,814	0.17
122,811,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	4.050%	09/01/2023	122,680,049	0.28
129,581,000	Nordea Bank AB	4.950%	27/04/2023	129,711,234	0.29
215,275,000	Nordea Bank AB	4.760%	09/06/2023	215,356,987	0.49
206,000,000	NRW Bank	4.170%	03/01/2023	205,928,415	0.47
8,350,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.603%	28/02/2023	8,350,647	0.02
157,851,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.680%	10/04/2023	157,824,424	0.36
63,000,000	Regency Markets No. 1 LLC	4.310%	12/01/2023	62,917,478	0.14
131,106,000	Regency Markets No. 1 LLC	4.390%	20/01/2023	130,786,246	0.30
85,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.800%	10/02/2023	85,009,898	0.19
200,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.710%	07/03/2023	200,029,590	0.45
28,460,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.710%	05/04/2023	28,464,742	0.06
170,823,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.680%	11/04/2023	170,832,224	0.39
25,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.880%	18/05/2023	24,530,682	0.06
287,443,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.830%	08/05/2023	287,524,602	0.65
33,953,000	Sheffield Receivables Company LLC	4.800%	25/01/2023	33,953,225	0.08
314,274,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.780%	03/02/2023	314,299,271	0.71
65,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	25/01/2023	64,805,000	0.15
201,114,000	The State of the Netherlands	4.330%	26/01/2023	200,559,068	0.46
55,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.557%	03/02/2023	55,014,180	0.12
150,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.910%	24/04/2023	150,111,600	0.34
219,938,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.960%	01/05/2023	220,222,963	0.50
181,750,000	UBS AG	4.720%	20/04/2023	181,762,543	0.41
152,700,000	UBS AG	5.020%	26/04/2023	152,735,139	0.35
90,247,000	UBS AG	5.020%	02/05/2023	90,270,758	0.20
58,802,000	United Overseas Bank Ltd	4.708%	20/06/2023	58,793,533	0.13
125,000,000	Verizon Communications Inc	4.750%	03/02/2023	124,991,139	0.28
36,652,000	Verizon Communications Inc	4.750%	13/02/2023	36,448,132	0.08
78,228,000	Verizon Communications Inc	4.830%	03/03/2023	77,600,791	0.18
34,468,000	Verizon Communications Inc	4.720%	09/03/2023	34,168,448	0.08
65,418,000	Verizon Communications Inc	4.870%	05/04/2023	64,593,733	0.15
110,851,000	Verizon Communications Inc	4.880%	10/04/2023	109,382,465	0.25
48,450,000	Verizon Communications Inc	4.830%	14/04/2023	47,783,146	0.11
100,000,000	Verizon Communications Inc	5.040%	01/06/2023	97,928,550	0.22

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					
131,755,000	Victory Receivables Corp	4.000%	06/01/2023	131,659,848	0.30
106,474,000	Victory Receivables Corp	4.650%	10/01/2023	106,345,108	0.24
150,000,000	Victory Receivables Corp	4.600%	01/02/2023	149,385,720	0.34
101,661,000	Victory Receivables Corp	4.710%	05/04/2023	100,391,457	0.23
20,000,000	Westpac Banking Corp	4.537%	23/03/2023	20,010,084	0.05
75,605,000	Westpac Banking Corp	5.160%	23/06/2023	73,795,678	0.17
コマーシャル・ペーパー合計				15,585,810,591	35.39
現先取引					
260,300,000	BNP Paribas Repo	4.300%	03/01/2023	260,300,000	0.59
500,000,000	BofA Securities Repo	4.100%	03/01/2023	500,000,000	1.13
391,000,000	BofA Securities Repo	4.300%	03/01/2023	391,000,000	0.89
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	4.300%	03/01/2023	650,000,000	1.48
100,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.050%	03/01/2023	100,000,000	0.23
680,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.300%	03/01/2023	680,000,000	1.54
3,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.300%	03/01/2023	3,000,000,000	6.81
現先取引合計				5,581,300,000	12.67
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				29,880,945,065	67.84
預金					
定期預金					
1,400,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.320%	03/01/2023	1,400,000,000	3.17
1,175,000,000	Banco Santander SA	4.300%	03/01/2023	1,175,000,000	2.67
1,150,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.300%	03/01/2023	1,150,000,000	2.61
100,000,000	Credit Agricole CIB	4.290%	03/01/2023	100,000,000	0.23
630,000,000	Credit Industriel et Commercial	4.320%	03/01/2023	630,000,000	1.43
100,000,000	Nordea Bank AB	4.290%	03/01/2023	100,000,000	0.23
300,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.300%	03/01/2023	300,000,000	0.68
1,000,000,000	Societe Generale	4.430%	03/01/2023	1,000,000,000	2.27
1,000,000,000	Societe Generale	4.430%	04/01/2023	1,000,000,000	2.27
500,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.300%	03/01/2023	500,000,000	1.14
100,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.310%	03/01/2023	100,000,000	0.23
定期預金合計				7,455,000,000	16.93
預金合計				7,455,000,000	16.93
投資資産合計				45,094,753,213	102.39
投資合計					
社債合計				10,331,456	0.03
国債合計				7,748,476,692	17.59
譲渡性預金証書合計				8,713,834,474	19.78
コマーシャル・ペーパー合計				15,585,810,591	35.39
現先取引合計				5,581,300,000	12.67
定期預金合計				7,455,000,000	16.93
その他資産・負債				(1,051,132,282)	(2.39)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				44,043,620,931	100.00