

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129期末(2024年7月23日)	第124期～第129期		
	基準価額	5,770円	騰落率	0.6%
	純資産総額	475百万円	分配金合計	120円
Bコース	第129期末(2024年7月23日)	第124期～第129期		
	基準価額	8,246円	騰落率	9.4%
	純資産総額	7,009百万円	分配金合計	240円
Cコース	第22期末(2024年7月23日)	第22期		
	基準価額	9,104円	騰落率	0.6%
	純資産総額	160百万円	分配金合計	0円
Dコース	第22期末(2024年7月23日)	第22期		
	基準価額	17,977円	騰落率	9.4%
	純資産総額	940百万円	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为主要投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	<p>本ファンド</p> <p>以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ・ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. <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・リザーブズ・ファンド <p>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</p> <p>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</p>
運用方法・組入制限	<p>①投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。</p> <p>②外貨建資産については、Aコース・Cコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、Bコース・Dコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p>
分配方針	原則として毎計算期末(Aコース・Bコースは毎月23日、Cコース・Dコースは毎年1月23日および7月23日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

Aコース／Bコース

第124期(決算日2024年2月26日)

第125期(決算日2024年3月25日)

第126期(決算日2024年4月23日)

第127期(決算日2024年5月23日)

第128期(決算日2024年6月24日)

第129期(決算日2024年7月23日)

Cコース／Dコース

第22期(決算日2024年7月23日)

作成対象期間：2024年1月24日～2024年7月23日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「GS債券戦略ファンド」は、このたび、Aコース／Bコースにつきましては、第124期～第129期の決算、Cコース／Dコースにつきましては、第22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

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

お問合せ先：03-4587-6000(代表)

受付時間：営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

GS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	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
②	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
③	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
④	118期（2023年8月23日）	5,725	20	△1.2	98.3	516
	119期（2023年9月25日）	5,781	20	1.3	99.3	515
	120期（2023年10月23日）	5,826	20	1.1	98.9	511
	121期（2023年11月24日）	5,794	20	△0.2	97.2	500
	122期（2023年12月25日）	5,908	20	2.3	97.9	505
	123期（2024年1月23日）	5,857	20	△0.5	99.0	500
⑤	124期（2024年2月26日）	5,810	20	△0.5	98.8	488
	125期（2024年3月25日）	5,803	20	0.2	100.7	480
	126期（2024年4月23日）	5,729	20	△0.9	99.0	474
	127期（2024年5月23日）	5,760	20	0.9	99.0	477
	128期（2024年6月24日）	5,736	20	△0.1	100.2	471
	129期（2024年7月23日）	5,770	20	0.9	98.1	475

（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124期	(期 首) 2024年 1月23日	円 5,857		% —	% 99.0
	1月末	5,869		0.2	99.9
	(期 末) 2024年 2月26日	5,830		△0.5	98.8
第125期	(期 首) 2024年 2月26日	5,810		—	98.8
	2月末	5,810		0.0	99.1
	(期 末) 2024年 3月25日	5,823		0.2	100.7
第126期	(期 首) 2024年 3月25日	5,803		—	100.7
	3月末	5,803		0.0	100.6
	(期 末) 2024年 4月23日	5,749		△0.9	99.0
第127期	(期 首) 2024年 4月23日	5,729		—	99.0
	4月末	5,757		0.5	100.4
	(期 末) 2024年 5月23日	5,780		0.9	99.0
第128期	(期 首) 2024年 5月23日	5,760		—	99.0
	5月末	5,752		△0.1	99.3
	(期 末) 2024年 6月24日	5,756		△0.1	100.2
第129期	(期 首) 2024年 6月24日	5,736		—	100.2
	6月末	5,752		0.3	101.0
	(期 末) 2024年 7月23日	5,790		0.9	98.1

(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	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
②	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
③	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
④	118期（2023年8月23日）	7,347	40	2.1	98.7	6,708
	119期（2023年9月25日）	7,584	40	3.8	98.6	6,904
	120期（2023年10月23日）	7,734	40	2.5	98.9	6,995
	121期（2023年11月24日）	7,705	40	0.1	98.3	6,964
	122期（2023年12月25日）	7,502	40	△2.1	98.3	6,705
	123期（2024年1月23日）	7,767	40	4.1	98.6	6,882
⑤	124期（2024年2月26日）	7,848	40	1.6	98.8	6,913
	125期（2024年3月25日）	7,914	40	1.4	98.9	6,885
	126期（2024年4月23日）	8,013	40	1.8	98.6	6,926
	127期（2024年5月23日）	8,190	40	2.7	99.3	7,032
	128期（2024年6月24日）	8,335	40	2.3	98.7	7,118
	129期（2024年7月23日）	8,246	40	△0.6	98.6	7,009

（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124期	(期 首) 2024年 1月23日	円 7,767		% —	% 98.6
	1月末	7,762		△0.1	98.8
	(期 末) 2024年 2月26日	7,888		1.6	98.8
第125期	(期 首) 2024年 2月26日	7,848		—	98.8
	2月末	7,865		0.2	98.7
	(期 末) 2024年 3月25日	7,954		1.4	98.9
第126期	(期 首) 2024年 3月25日	7,914		—	98.9
	3月末	7,917		0.0	99.1
	(期 末) 2024年 4月23日	8,053		1.8	98.6
第127期	(期 首) 2024年 4月23日	8,013		—	98.6
	4月末	8,165		1.9	98.9
	(期 末) 2024年 5月23日	8,230		2.7	99.3
第128期	(期 首) 2024年 5月23日	8,190		—	99.3
	5月末	8,178		△0.1	99.4
	(期 末) 2024年 6月24日	8,375		2.3	98.7
第129期	(期 首) 2024年 6月24日	8,335		—	98.7
	6月末	8,425		1.1	98.7
	(期 末) 2024年 7月23日	8,286		△0.6	98.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
18期（2022年7月25日）	8,867	0	△7.2	97.7	197
19期（2023年1月23日）	8,879	0	0.1	98.8	198
20期（2023年7月24日）	8,800	0	△0.9	100.3	181
21期（2024年1月23日）	9,052	0	2.9	99.2	168
22期（2024年7月23日）	9,104	0	0.6	97.6	160

（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） 2024年1月23日	9,052	—	99.2
1月末	9,071	0.2	98.5
2月末	9,010	△0.5	100.2
3月末	9,030	△0.2	100.9
4月末	8,988	△0.7	100.0
5月末	9,013	△0.4	98.9
6月末	9,045	△0.1	101.1
（期 末） 2024年7月23日	9,104	0.6	97.6

（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 Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）
（以下、「Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）」といたします。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
18期（2022年7月25日）	13,780	0	11.8	99.4	986
19期（2023年1月23日）	13,319	0	△ 3.3	98.7	793
20期（2023年7月24日）	14,839	0	11.4	98.6	862
21期（2024年1月23日）	16,433	0	10.7	98.7	941
22期（2024年7月23日）	17,977	0	9.4	98.5	940

（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） 2024年1月23日	16,433	—	98.7
1月末	16,423	△ 0.1	98.6
2月末	16,725	1.8	98.2
3月末	16,924	3.0	99.1
4月末	17,542	6.7	98.9
5月末	17,655	7.4	99.2
6月末	18,279	11.2	99.1
（期 末） 2024年7月23日	17,977	9.4	98.5

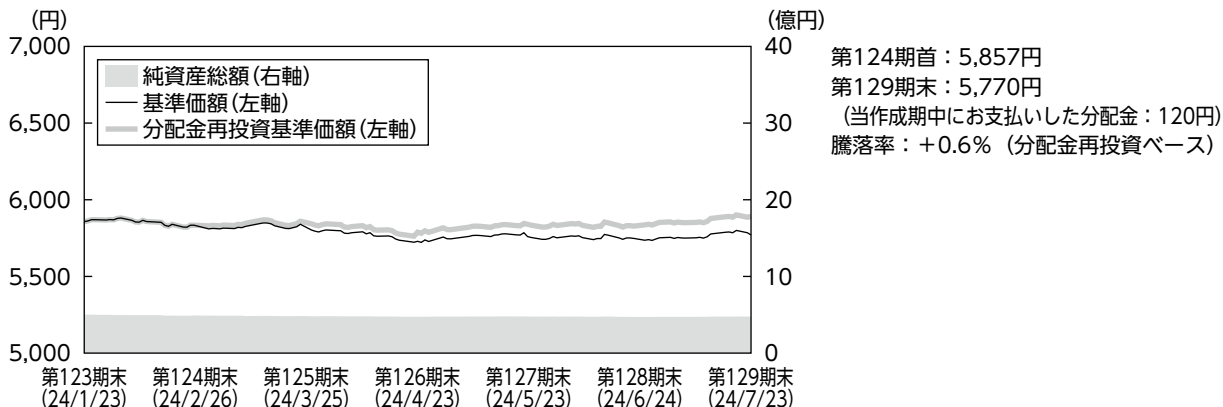
（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

（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。

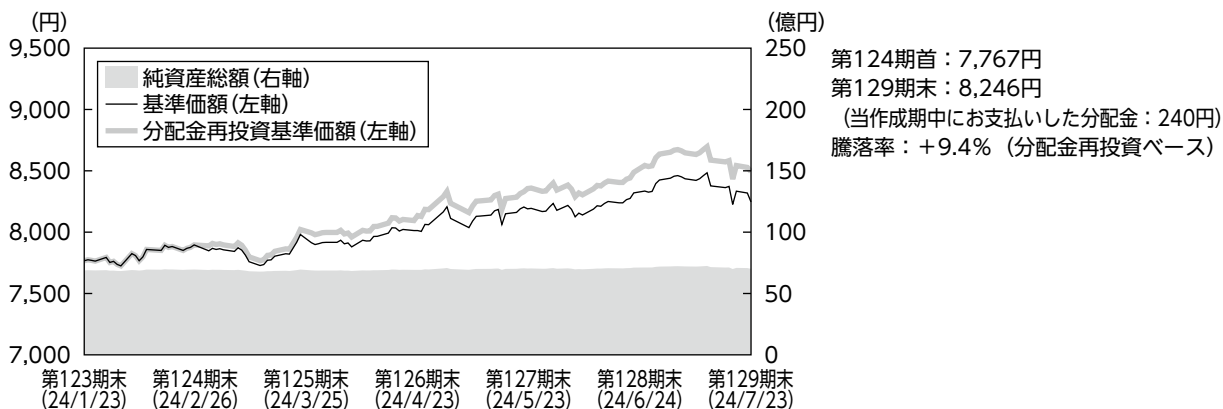
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年1月24日～2024年7月23日）

○Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）



○Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）



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

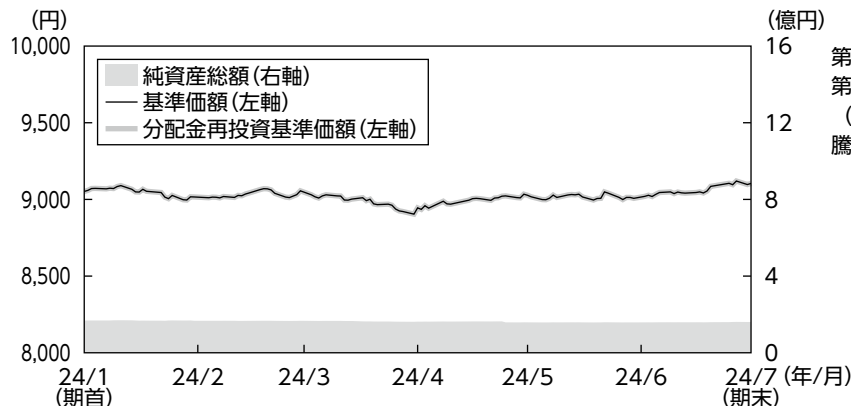
(注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

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

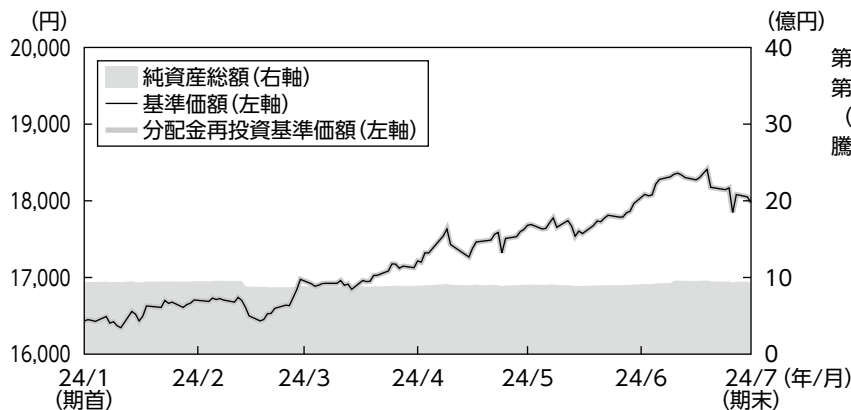
(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）



第22期首：9,052円
第22期末：9,104円
（当期中にお支払いした分配金：0円）
騰落率：+0.6%（分配金再投資ベース）

○Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）



第22期首：16,433円
第22期末：17,977円
（当期中にお支払いした分配金：0円）
騰落率：+9.4%（分配金再投資ベース）

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

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

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

（注4）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

（注5）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- 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5,857円から87円下落し、期末には5,770円となりました。
 - Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の7,767円から479円上昇し、期末には8,246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9,052円から52円上昇し、期末には9,104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16,433円から1,544円上昇し、期末には17,977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うことがあります。）

上昇要因

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

下落要因

デュレーション戦略がマイナス寄与となったこと等が基準価額の下落要因となりました。Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）、Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）においては分配金をお支払したことも基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<外国債券市場>

当期は、米国、ドイツともに指標となる10年国債利回りが前期末から上昇（価格は下落）しました。

米国では、期の前半、事前予想を上回るインフレ関連指標が発表されたこと等を背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）が利下げを開始する時期が後ずれするとの見方が広がり、国債利回りは上昇基調で推移しました。期の後半は、雇用関連統計が事前予想を下回り、経済の先行き不透明感が高まった局面等で利回りが低下しましたが、前期末対比では上昇した水準で期末を迎えました。ユーロ圏では、特に期の前半にかけて良好な経済指標が発表されたことや、ECB（欧州中央銀行）の政策理事会メンバーから利下げのペースに慎重になるべきとの発言が相次いだこと等が材料視され、ドイツ10年国債利回りは前期末対比では上昇した水準で期末を迎えました。

非国債セクターについて、社債市場では発表された決算内容から良好な企業ファンダメンタルズが確認されたことや、利回りを求める投資家の需要が継続したこと等を背景に、前期末対比ではスプレッド（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>

米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

米ドルについて、米国経済のソフトランディング（軟着陸）に対する確信度が高まり、それに伴う日米金利差の高止まりが意識されたこと等が主な円安米ドル高要因となりました。ユーロについても、発表された経済指標が良好でインフレ関連指標が高止まりしたことから、日本との金融政策の違いによる金利差が意識されたこと等を背景に、前期末対比で円安ユーロ高となりました。

<短期金融市場>

米国T-Bill 1ヵ月は前期末の5.3%と同水準で期を終えました。

◆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を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、米国、カナダのオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）、日本、英国等のアンダーウェイトとしていました。デュレーション戦略では、米国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たものの、ポジションについては引き続き機動的に動かす方針としていました。また、通貨配分戦略では豪ドルやカナダ・ドル等についてオーバーウェイトポジションとしていた一方、英ポンドやニュージーランド・ドル等についてアンダーウェイトポジションとしていました。

期末においては、セクター配分戦略でコーポレート・クレジットや証券化商品のオーバーウェイトを維持しています。国別配分戦略においては、英国、カナダ、スウェーデンのオーバーウェイトに対する欧州（ドイツ）、日本、オーストラリア等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、日本における金利デュレーションの短期化ポジション等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、通貨配分戦略では米ドルやノルウェー・クローネ等についてオーバーウェイトポジションとしている一方、ユーロやニュージーランド・ドル等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、証券化商品戦略におけるCLO（ローン担保証券）やCMB S（商業不動産担保証券）の個別銘柄選択、セクター配分戦略におけるCLOやコーポレート・クレジットのオーバーウェイト、国別配分戦略におけるスウェーデンやカナダのオーバーウェイトに対するオーストラリアのアンダーウェイト等が主なプラス寄与となりました。一方で、デュレーション戦略において、米金利デ

レーションの長期化ポジションを構築していた局面で、金利が上昇したこと等がマイナス寄与となりました。

<ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

◆ベンチマークとの差異について

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

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）は、第124期から第129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124期から第129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22期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

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

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

足元のグローバル経済について、失業率が相対的に低水準で推移し消費信頼感の回復がみられるなか、インフレも鈍化傾向にあること等を背景に、経済は底堅く推移するとの期待が高まっているものの、急激な成長鈍化がみられる局面にも配慮したバランスの取れたポートフォリオ構築に注力する必要があると考えています。米国経済について、FRBが2024年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利下げを決定するとみているものの、政策金利の高止まりが長引いており、一部企業の支払い能力に問題が生じるリスク等が想定されることから、景気が想定以上に悪化するリスク・シナリオも検討しつつ、動向を注視しています。

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みられることから、レラティブ・バリュー（割高と割安等の相対価値を見極めて価格差を利用して収益の獲得をめざす戦略）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、バリュエーション面で割高と考えるものの、企業業績が好調であること等を背景にオーバーウェイトを継続しているほか、高格付けの証券化商品についてもリスク対比利回りが魅力的との見方から強気姿勢を維持しています。

<ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

（上記見通しは2024年7月23日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第124期～第129期		項目の概要
	2024年1月24日～2024年7月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	48円 (24)	0.834% (0.410)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(24)	(0.410)	
(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、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.020)	
(その他)	(0)	(0.005)	
合計	50	0.860	

期中の平均基準価額は5,790円です。

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

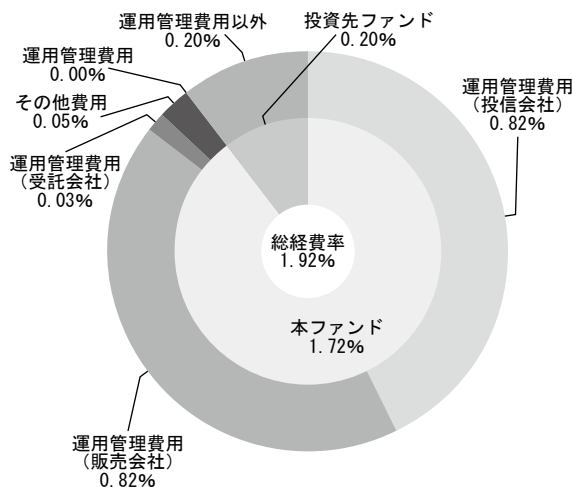
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.92%です。



総経費率 (①+②+③)	1.92%
①本ファンドの費用の比率	1.72%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 124 期 ~		第 129 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
		9,305	279	17,104	520

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年7月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 129 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	96,974	2,879	451,279	94.9
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	7	94	14,834	3.1
合 計	96,982	2,973	466,114	<98.1%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年7月23日現在

項 目	第 129 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 466,114	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,868	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	482,982	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(466,114千円)の投資信託財産総額(482,982千円)に対する比率は96.5%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=156.74円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 124 期 末	第 125 期 末	第 126 期 末	第 127 期 末	第 128 期 末	第 129 期 末
	2024年2月26日	2024年3月25日	2024年4月23日	2024年5月23日	2024年6月24日	2024年7月23日
(A) 資 産	972,120,691円	966,148,827円	969,597,027円	958,119,410円	951,095,902円	946,332,148円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,337,113	12,368,904	32,910,493	17,631,109	3,335,336	11,832,508
投 資 証 券(評価額)	482,802,250	484,054,790	470,053,189	472,638,566	473,003,945	466,114,203
未 収 入 金	480,981,328	469,725,120	466,633,312	467,849,718	474,756,608	468,385,427
未 収 利 息	—	13	33	17	13	10
(B) 負 債	483,305,870	485,288,026	494,822,027	480,612,028	479,106,504	470,953,837
未 払 金	480,829,110	482,346,240	492,230,576	478,143,294	476,740,392	468,654,612
未 払 収 益 分 配 金	1,682,667	1,657,201	1,657,443	1,657,941	1,645,768	1,647,884
未 払 解 約 金	428	642,983	276,921	133,302	8	8
未 払 信 託 報 酬	770,715	623,063	638,099	657,912	699,521	632,513
未 払 利 息	17	—	—	—	—	—
そ の 他 未 払 費 用	22,933	18,539	18,988	19,579	20,815	18,820
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	488,814,821	480,860,801	474,775,000	477,507,382	471,989,398	475,378,311
元 本	841,333,668	828,600,582	828,721,559	828,970,629	822,884,297	823,942,262
次 期 繰 越 損 益 金	△352,518,847	△347,739,781	△353,946,559	△351,463,247	△350,894,899	△348,563,951
(D) 受 益 権 総 口 数	841,333,668口	828,600,582口	828,721,559口	828,970,629口	822,884,297口	823,942,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,810円	5,803円	5,729円	5,760円	5,736円	5,770円

(注) 当作成期首元本額は854,541,120円、当作成期間(第124期～第129期)中において、追加設定元本額は11,136,721円、同解約元本額は41,735,579円です。

■損益の状況

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
	自 2024年1月24日 至 2024年2月26日	自 2024年2月27日 至 2024年3月25日	自 2024年3月26日 至 2024年4月23日	自 2024年4月24日 至 2024年5月23日	自 2024年5月24日 至 2024年6月24日	自 2024年6月25日 至 2024年7月23日
(A) 配当等収益	6,813,720円	6,811,624円	6,625,650円	6,624,544円	6,784,676円	6,586,650円
受取配当益	6,814,312	6,820,197	6,625,319	6,624,281	6,784,452	6,586,429
受取利息	—	193	331	263	224	221
支払利息	△ 592	△ 8,766	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 8,293,912	△ 5,068,016	△ 10,465,462	△ 1,700,126	△ 6,427,564	△ 1,507,465
売買益	10,404,130	10,768,397	23,524,586	8,682,632	10,967,386	13,074,456
売買損	△ 18,698,042	△ 15,836,413	△ 33,990,048	△ 10,382,758	△ 17,394,950	△ 14,581,921
(C) 信託報酬等	△ 795,140	△ 642,360	△ 657,848	△ 678,273	△ 721,920	△ 652,136
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,275,332	1,101,248	△ 4,497,660	4,246,145	△ 364,808	4,427,049
(E) 前期繰越損益金	△ 243,733,537	△ 243,759,759	△ 244,046,747	△ 249,987,360	△ 245,111,904	△ 247,034,278
(F) 追加信託差損益金	△ 104,827,311	△ 103,424,069	△ 103,744,709	△ 104,064,091	△ 103,772,419	△ 104,308,838
(配当等相当額)	(83,851,613)	(82,870,024)	(83,364,036)	(83,842,601)	(83,977,905)	(84,734,896)
(売買損益相当額)	(△188,678,924)	(△186,294,093)	(△187,108,745)	(△187,906,692)	(△187,750,324)	(△189,043,734)
(G) 計(D+E+F)	△ 350,836,180	△ 346,082,580	△ 352,289,116	△ 349,805,306	△ 349,249,131	△ 346,916,067
(H) 収益分配金	△ 1,682,667	△ 1,657,201	△ 1,657,443	△ 1,657,941	△ 1,645,768	△ 1,647,884
次期繰越損益金(G+H)	△ 352,518,847	△ 347,739,781	△ 353,946,559	△ 351,463,247	△ 350,894,899	△ 348,563,951
追加信託差損益金	△ 104,827,311	△ 103,424,069	△ 103,744,709	△ 104,064,091	△ 103,772,419	△ 104,308,838
(配当等相当額)	(83,851,613)	(82,870,024)	(83,364,036)	(83,842,601)	(83,977,905)	(84,734,896)
(売買損益相当額)	(△188,678,924)	(△186,294,093)	(△187,108,745)	(△187,906,692)	(△187,750,324)	(△189,043,734)
分配準備積立金	388,148,343	386,499,055	390,383,905	394,337,564	395,108,818	399,254,417
繰越損益金	△ 635,839,879	△ 630,814,767	△ 640,585,755	△ 641,736,720	△ 642,231,298	△ 643,509,530

(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124期～第129期		項目の概要
	2024年1月24日～2024年7月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	67円 (33)	0.834% (0.410)	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)	(33)	(0.410)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.019 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(1)	(0.018)	
合計	69	0.853	
期中の平均基準価額は8,052円です。			

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

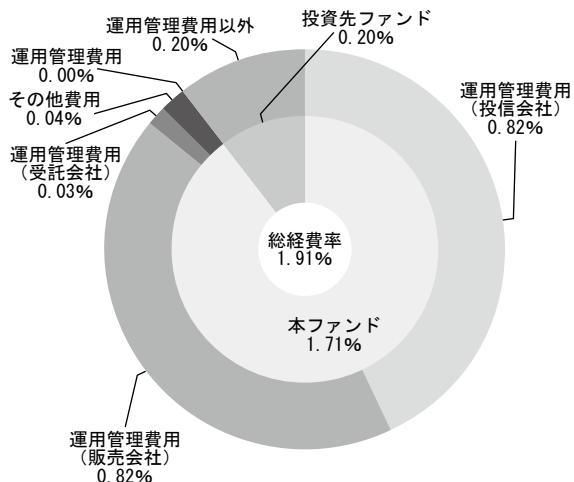
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。



総経費率 (①+②+③)	1.91%
①本ファンドの費用の比率	1.71%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 124 期 ~		第 129 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
		125,570	3,768	118,702	3,600

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年7月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 129 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	1,441,213	42,789	6,706,847	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	111	1,322	207,341	3.0
合 計	1,441,324	44,112	6,914,189	<98.6%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年7月23日現在

項 目	第 129 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,914,189	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	144,600	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	7,058,789	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(6,914,189千円)の投資信託財産総額(7,058,789千円)に対する比率は98.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=156.74円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 124 期 末	第 125 期 末	第 126 期 末	第 127 期 末	第 128 期 末	第 129 期 末
	2024年2月26日	2024年3月25日	2024年4月23日	2024年5月23日	2024年6月24日	2024年7月23日
(A) 資 産	6,967,567,469円	6,959,866,078円	6,973,886,536円	7,082,549,421円	7,170,848,355円	7,058,789,639円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	140,573,358	150,624,002	142,172,856	100,378,969	97,991,493	144,600,120
投 資 証 券(評価額)	6,826,994,111	6,809,241,911	6,831,713,536	6,982,170,352	7,024,892,723	6,914,189,391
未 収 入 金	—	—	—	—	47,964,000	—
未 収 利 息	—	165	144	100	139	128
(B) 負 債	54,454,011	74,061,002	47,104,078	49,640,587	52,226,580	48,917,094
未 払 収 益 分 配 金	35,237,083	34,802,213	34,576,872	34,349,103	34,163,020	34,005,671
未 払 解 約 金	8,190,681	30,228,118	3,127,868	5,423,283	7,470,958	5,168,104
未 払 信 託 報 酬	10,772,370	8,822,978	9,183,167	9,641,247	10,348,988	9,542,244
未 払 利 息	294	—	—	—	—	—
そ の 他 未 払 費 用	253,583	207,693	216,171	226,954	243,614	201,075
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,913,113,458	6,885,805,076	6,926,782,458	7,032,908,834	7,118,621,775	7,009,872,545
元 本	8,809,270,934	8,700,553,280	8,644,218,109	8,587,275,941	8,540,755,194	8,501,417,899
次 期 繰 越 損 益 金	△1,896,157,476	△1,814,748,204	△1,717,435,651	△1,554,367,107	△1,422,133,419	△1,491,545,354
(D) 受 益 権 総 口 数	8,809,270,934口	8,700,553,280口	8,644,218,109口	8,587,275,941口	8,540,755,194口	8,501,417,899口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,848円	7,914円	8,013円	8,190円	8,335円	8,246円

(注) 当作成期首元本額は8,860,976,611円、当作成期間(第124期～第129期)中において、追加設定元本額は107,696,068円、同解約元本額は467,254,780円です。

■損益の状況

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
	自 2024年1月24日 至 2024年2月26日	自 2024年2月27日 至 2024年3月25日	自 2024年3月26日 至 2024年4月23日	自 2024年4月24日 至 2024年5月23日	自 2024年5月24日 至 2024年6月24日	自 2024年6月25日 至 2024年7月23日
(A) 配当等収益	96,274,239円	95,550,360円	96,402,914円	97,962,592円	99,162,198円	97,964,192円
受取配当益	96,389,830	95,680,271	96,416,231	98,028,243	99,257,834	98,009,379
受取利息	—	1,081	△ 13,317	△ 65,651	△ 95,636	△ 45,187
支払利息	△ 115,591	△ 130,992	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	21,004,542	6,301,469	33,133,543	97,952,212	69,398,428	△ 130,246,756
売買益	102,022,793	49,178,168	153,371,314	98,606,947	130,841,843	7,592,903
売買損	△ 81,018,251	△ 42,876,699	△ 120,237,771	△ 654,735	△ 61,443,415	△ 137,839,659
(C) 信託報酬等	△ 11,026,699	△ 9,031,429	△ 9,400,099	△ 9,868,983	△ 10,594,186	△ 9,744,926
(D) 当期損益金(A+B+C)	106,252,082	92,820,400	120,136,358	186,045,821	157,966,440	△ 42,027,490
(E) 前期繰越損益金	△ 2,067,705,211	△ 1,968,648,774	△ 1,895,776,011	△ 1,795,386,996	△ 1,632,595,602	△ 1,498,158,901
(F) 追加信託差損益金	100,532,736	95,882,383	92,780,874	89,323,171	86,658,763	82,646,708
(配当等相当額)	(1,880,855,940)	(1,862,308,112)	(1,853,827,693)	(1,846,088,482)	(1,839,852,055)	(1,838,392,408)
(売買損益相当額)	(△ 1,780,323,204)	(△ 1,766,425,729)	(△ 1,761,046,819)	(△ 1,756,765,311)	(△ 1,753,193,292)	(△ 1,755,745,700)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,860,920,393	△ 1,779,945,991	△ 1,682,858,779	△ 1,520,018,004	△ 1,387,970,399	△ 1,457,539,683
(H) 収益分配金	△ 35,237,083	△ 34,802,213	△ 34,576,872	△ 34,349,103	△ 34,163,020	△ 34,005,671
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,896,157,476	△ 1,814,748,204	△ 1,717,435,651	△ 1,554,367,107	△ 1,422,133,419	△ 1,491,545,354
追加信託差損益金	100,532,736	95,882,383	92,780,874	89,323,171	86,658,763	82,646,708
(配当等相当額)	(1,880,855,940)	(1,862,308,112)	(1,853,827,693)	(1,846,088,482)	(1,839,852,055)	(1,838,392,408)
(売買損益相当額)	(△ 1,780,323,204)	(△ 1,766,425,729)	(△ 1,761,046,819)	(△ 1,756,765,311)	(△ 1,753,193,292)	(△ 1,755,745,700)
分配準備積立金	2,738,867,098	2,752,678,320	2,786,107,567	2,821,962,412	2,861,681,179	2,895,726,948
繰越損益金	△ 4,735,557,310	△ 4,663,308,907	△ 4,596,324,092	△ 4,465,652,690	△ 4,370,473,361	△ 4,469,919,010

(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
	2024年1月24日～2024年7月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	75円 (37)	0.834% (0.410)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(37)	(0.410)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	3 (0)	0.029 (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、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(2)	(0.025)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	78	0.863	

期中の平均基準価額は9,026円です。

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

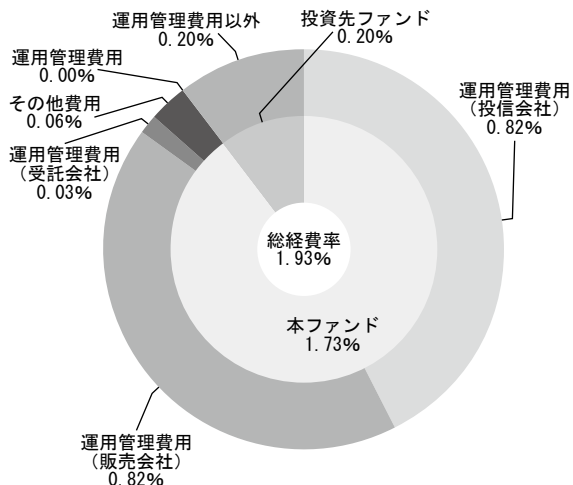
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%です。



総経費率 (①+②+③)	1.93%
①本ファンドの費用の比率	1.73%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国 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	3,265	98 千米ドル	5,929	180 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（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年7月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド 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	32,707	971 千米ドル	152,207 千円	94.7%
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	2	29	4,610	2.9%
合計	32,709	1,000	156,817	<97.6%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年7月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 156,817	% 95.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,108	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	163,925	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(156,817千円)の投資信託財産総額(163,925千円)に対する比率は95.7%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=156.74円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年7月23日
(A) 資 産	319,935,689円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,427,340
投 資 証 券(評価額)	156,817,445
未 収 入 金	157,690,900
未 収 利 息	4
(B) 負 債	159,223,441
未 払 金	157,797,131
未 払 解 約 金	24,087
未 払 信 託 報 酬	1,361,746
そ の 他 未 払 費 用	40,477
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	160,712,248
元 本	176,526,792
次 期 繰 越 損 益 金	△ 15,814,544
(D) 受 益 権 総 口 数	176,526,792口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,104円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年1月24日 至 2024年7月23日
(A) 配 当 等 収 益	13,520,473円
受 取 配 当 金	13,470,956
受 取 利 息	220
支 払 利 息	49,297
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 11,193,131
売 買 損 益	14,655,029
売 買 損	△ 25,848,160
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,408,461
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	918,881
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 14,072,965
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,660,460
(配 当 等 相 当 額)	(42,464,223)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 45,124,683)
(G) 計 (D+E+F)	△ 15,814,544
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 15,814,544
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 2,660,460
(配 当 等 相 当 額)	(42,464,223)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 45,124,683)
分 配 準 備 積 立 金	171,905,637
繰 越 損 益 金	△ 185,059,721

(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185,716,945円、当作成期間中において、追加設定元本額は4,010,792円、同解約元本額は13,200,945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
	2024年1月24日～2024年7月23日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	144円 (71)	0.834% (0.410)	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)	(71)	(0.410)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	4 (0)	0.025 (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)	(0.011)	
(その他)	(2)	(0.014)	
合計	148	0.859	

期中の平均基準価額は17,258円です。

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

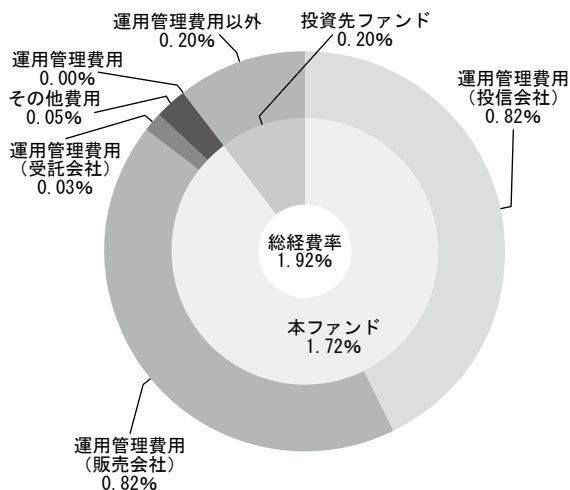
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.92%です。



総経費率 (①+②+③)	1.92%
①本ファンドの費用の比率	1.72%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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	23,173	694 千米ドル	26,496	810 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（2024年1月24日から2024年7月23日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年7月23日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・グローバル・ダイナミック・ ボンド・プラス・ポートフォリオ I X O シェアクラス	193,453	5,743	900,256	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	13	166	26,040	2.8
合計	193,467	5,909	926,297	<98.5%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年7月23日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 926,297	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,246	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	948,543	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(926,297千円)の投資信託財産総額(948,543千円)に対する比率は97.7%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=156.74円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年7月23日
(A) 資 産	948,543,725円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	22,246,518
投 資 証 券(評価額)	926,297,188
未 収 利 息	19
(B) 負 債	7,859,261
未 払 解 約 金	6,824
未 払 信 託 報 酬	7,625,483
そ の 他 未 払 費 用	226,954
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	940,684,464
元 本	523,273,826
次 期 繰 越 損 益 金	417,410,638
(D) 受 益 権 総 口 数	523,273,826口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,977円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年1月24日 至 2024年7月23日
(A) 配 当 等 収 益	74,922,257円
受 取 配 当 金	64,841,779
受 取 利 息	2,183
支 払 利 息	10,078,295
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,166,484
売 買 益	48,737,514
売 買 損	△38,571,030
(C) 信 託 報 酬 等	△7,858,629
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	77,230,112
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	210,247,273
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	129,933,253
(配 当 等 相 当 額)	(230,106,790)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△100,173,537)
(G) 計 (D+E+F)	417,410,638
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	417,410,638
追 加 信 託 差 損 益 金	129,933,253
(配 当 等 相 当 額)	(230,106,790)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△100,173,537)
分 配 準 備 積 立 金	641,659,874
繰 越 損 益 金	△354,182,489

(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572,742,923円、当作成期間中において、追加設定元本額は25,648,756円、同解約元本額は75,117,853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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129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 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
	2024年1月24日 ～2024年2月26日	2024年2月27日 ～2024年3月25日	2024年3月26日 ～2024年4月23日	2024年4月24日 ～2024年5月23日	2024年5月24日 ～2024年6月24日	2024年6月25日 ～2024年7月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	20 0.343	20 0.343	20 0.348	20 0.346	20 0.347	20 0.345
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	5,610	5,664	5,716	5,768	5,822	5,874

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 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
	2024年1月24日 ～2024年2月26日	2024年2月27日 ～2024年3月25日	2024年3月26日 ～2024年4月23日	2024年4月24日 ～2024年5月23日	2024年5月24日 ～2024年6月24日	2024年6月25日 ～2024年7月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 0.507	40 0.503	40 0.497	40 0.486	40 0.478	40 0.483
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	5,244	5,304	5,367	5,435	5,504	5,568

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 22 期 2024年1月24日～2024年7月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	12,143

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 22 期 2024年1月24日～2024年7月23日
当期分配金 （対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	16,659

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

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

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

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ダイナミック・ボンド・プラス・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GS債券戦略ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年7月23日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年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	840
有価証券貸付にかかる手数料	2
投資顧問報酬	1,748,070
保管費用	327,214
管理事務代行報酬	185,493
販売報酬およびサービシング報酬	85,646
名義書換事務代行報酬	121,823
年次税	77,391
専門家報酬	31,755
その他運用費用	262,768
	<u>2,841,002</u>
投資顧問報酬調整額	(92,883)
費用合計	<u>2,748,119</u>

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券-38.96%						
ブラジル						
990,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	953,310	0.27
英領ヴァージン諸島						
224,027	Easy Tactic Ltd.	USD	7.500%	11/07/2028	8,961	0.00
ケイマン諸島						
270,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5.375%	Perp.	4,050	0.00
200,000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	7.100%	10/09/2024	3,500	0.00
					<u>7,550</u>	<u>0.00</u>
コロンビア						
80,000	Ecopetrol SA	USD	8.625%	19/01/2029	82,936	0.03
50,000	Ecopetrol SA	USD	6.875%	29/04/2030	47,279	0.01
210,000	Ecopetrol SA	USD	8.875%	13/01/2033	216,300	0.06
					<u>346,515</u>	<u>0.10</u>
フランス						
281,000	Altice France SA	USD	5.500%	15/01/2028	215,755	0.06
ハンガリー						
400,000	Hungary Government International Bond	USD	6.125%	22/05/2028	407,700	0.12
インド						
250,000	Reliance Industries Ltd.	USD	3.625%	12/01/2052	168,691	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						
インド						
200,000	ReNew Pvt Ltd.	USD	5.875%	05/03/2027	187,351	0.05
					356,042	0.10
アイルランド						
210,000	AIB Group PLC	EUR	6.250%	Perp.	223,621	0.06
289,000	Motion Bondco DAC	USD	6.625%	15/11/2027	261,166	0.08
					484,787	0.14
コートジボワール						
530,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4.875%	30/01/2032	469,769	0.13
日本						
3,942,650,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1179	JPY	0.000%	04/12/2023	26,576,677	7.59
5,492,650,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1187	JPY	0.000%	15/01/2024	37,034,938	10.58
3,941,150,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1194	JPY	0.000%	19/02/2024	26,577,192	7.60
					90,188,807	25.77
ジャージー						
300,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	239,625	0.07
1,278,374	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	1,011,514	0.29
					1,251,139	0.36
ルクセンブルク						
162,295	ARD Finance SA	EUR	5.000%	30/06/2027	93,943	0.03
611,214	ARD Finance SA	USD	6.500%	30/06/2027	321,413	0.09
					415,356	0.12
メキシコ						
470,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	422,072	0.12
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	156,657	0.04
431,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	337,255	0.10
					915,984	0.26
オランダ						
363,000	AerCap Holdings NV	USD	5.875%	10/10/2079	351,268	0.10
185,000	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	169,223	0.05
900,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.375%	03/03/2027	747,236	0.21
640,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	539,200	0.16
299,000	Trivium Packaging Finance BV	USD	5.500%	15/08/2026	287,997	0.08
263,000	Trivium Packaging Finance BV	USD	8.500%	15/08/2027	239,701	0.07
					2,334,625	0.67
オマーン						
980,000	Oman Government International Bond	USD	4.750%	15/06/2026	957,950	0.27
ルーマニア						
1,160,000	Romania Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	1,114,382	0.32
国際機関債						
200,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	182,620	0.05
1,190,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	968,910	0.28
					1,151,530	0.33
アラブ首長国連邦						
150,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	158,812	0.05
英国						
919,000	Virgin Media Secured Finance PLC	USD	5.500%	15/05/2029	866,442	0.25
325,000	Virgin Money UK PLC	GBP	9.250%	Perp.	410,702	0.11
					1,277,144	0.36

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						
米国						
443,000	B&G Foods, Inc.	USD	5.250%	01/04/2025	435,190	0.12
182,000	B&G Foods, Inc.	USD	5.250%	15/09/2027	158,791	0.05
3,510,000	Bank of America Corp.	USD	5.819%	15/09/2029	3,544,503	1.01
386,000	Buckeye Partners LP	USD	4.350%	15/10/2024	377,909	0.11
700,000	Buckeye Partners LP	USD	3.950%	01/12/2026	662,732	0.19
1,740,000	Citigroup, Inc.	USD	4.658%	24/05/2028	1,699,528	0.49
1,145,000	Crown Americas LLC	USD	5.250%	01/04/2030	1,084,739	0.31
398,000	Encompass Health Corp.	USD	4.500%	01/02/2028	373,670	0.11
489,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7.000%	01/08/2027	474,609	0.14
708,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4.875%	15/01/2030	668,345	0.19
272,417	iHeartCommunications, Inc.	USD	8.375%	01/05/2027	191,436	0.06
1,205,000	J M Smucker Co.	USD	6.200%	15/11/2033	1,257,008	0.36
1,705,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	6.087%	23/10/2029	1,755,161	0.50
415,000	Lamar Media Corp.	USD	3.625%	15/01/2031	355,464	0.10
910,000	MGM Resorts International	USD	4.750%	15/10/2028	842,387	0.24
3,510,000	Morgan Stanley	USD	5.449%	20/07/2029	3,497,294	1.00
834,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	4.625%	01/08/2029	598,770	0.17
159,000	Navient Corp.	USD	6.750%	25/06/2025	160,528	0.05
405,000	Navient Corp.	USD	5.500%	15/03/2029	356,384	0.10
525,000	Navient Corp.	USD	9.375%	25/07/2030	539,007	0.15
370,000	Newell Brands, Inc.	USD	6.375%	15/09/2027	364,043	0.10
735,000	Newell Brands, Inc.	USD	6.625%	15/09/2029	721,123	0.21
425,000	OneMain Finance Corp.	USD	3.875%	15/09/2028	365,449	0.10
900,000	OneMain Finance Corp.	USD	4.000%	15/09/2030	734,895	0.21
616,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.500%	01/09/2025	594,027	0.17
1,185,000	RTX Corp.	USD	6.100%	15/03/2034	1,242,769	0.36
390,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.-Series WI	USD	4.500%	15/05/2029	356,515	0.10
547,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6.125%	01/10/2028	532,493	0.15
125,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	120,666	0.03
405,000	Twilio, Inc.	USD	3.625%	15/03/2029	358,656	0.10
391,000	United Rentals North America, Inc.	USD	3.875%	15/02/2031	343,009	0.10
220,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	219,197	0.06
					24,986,297	7.14
ベネズエラ						
98,220,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	8,348,700	2.39
債券合計 (取得原価 米ドル 201,330,335)					136,351,115	38.96
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-2.57%						
アイルランド						
9,008,529	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				9,008,529	2.57
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 9,008,529)					9,008,529	2.57
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 210,338,864)					145,359,644	41.53

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券—15.26%						
オーストリア						
675,000	Benteler International AG	USD	10.500%	15/05/2028	699,489	0.20
カナダ						
2,090,000	GFL Environmental, Inc.	USD	3.500%	01/09/2028	1,872,745	0.53
1,235,000	Open Text Corp.	USD	3.875%	01/12/2029	1,082,749	0.31
					2,955,494	0.84
ケイマン諸島						
1,564,219	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6.500%	15/09/2024	1,459,103	0.41
330,000	Seagate HDD Cayman	USD	8.250%	15/12/2029	351,599	0.10
360,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	374,875	0.11
					2,185,577	0.62
アイルランド						
785,000	Jazz Securities DAC	USD	4.375%	15/01/2029	710,221	0.20
ルクセンブルク						
1,158,000	Camelot Finance SA	USD	4.500%	01/11/2026	1,102,567	0.32
オランダ						
848,000	Alcoa Nederland Holding BV	USD	5.500%	15/12/2027	820,686	0.24
360,000	Sensata Technologies BV	USD	4.000%	15/04/2029	323,121	0.09
					1,143,807	0.33
国際機関債						
415,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	3.250%	01/09/2028	358,631	0.10
479,000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7.750%	15/04/2026	474,895	0.14
					833,526	0.24
スイス						
255,000	UBS Group AG	USD	9.250%	Perp.	266,753	0.08
米国						
885,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	7.000%	15/11/2025	874,707	0.25
1,185,000	ADT Security Corp.	USD	4.125%	01/08/2029	1,055,326	0.30
460,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6.750%	15/10/2027	441,687	0.13
523,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	6.625%	15/07/2026	508,591	0.14
400,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	360,468	0.10
378,000	Berry Global, Inc.	USD	4.500%	15/02/2026	363,458	0.10
679,000	Calpine Corp.	USD	4.625%	01/02/2029	616,247	0.18
1,215,000	Carrier Global Corp.	USD	5.900%	15/03/2034	1,251,231	0.36
554,000	Castle US Holding Corp.	USD	9.500%	15/02/2028	270,934	0.08
370,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	6.375%	01/09/2029	357,716	0.10
863,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	01/02/2031	721,960	0.21
805,000	Charles River Laboratories International, Inc.	USD	3.750%	15/03/2029	717,529	0.20
395,000	Chemours Co.	USD	5.750%	15/11/2028	357,795	0.10
335,000	Civitas Resources, Inc.	USD	8.375%	01/07/2028	343,924	0.10
395,000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3.875%	01/07/2028	355,646	0.10
395,000	Dycom Industries, Inc.	USD	4.500%	15/04/2029	357,669	0.10
370,000	Entegris Escrow Corp.	USD	5.950%	15/06/2030	358,179	0.10
405,000	Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	USD	3.500%	01/03/2029	357,688	0.10
221,000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4.000%	15/08/2028	199,092	0.06
785,000	Herc Holdings, Inc.	USD	5.500%	15/07/2027	767,675	0.22
100,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	5.375%	01/05/2025	99,574	0.03
548,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	419,450	0.12
385,000	Imola Merger Corp.	USD	4.750%	15/05/2029	349,980	0.10
1,220,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	1,046,870	0.30

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						
355,000	Iron Mountain, Inc.	USD	7.000%	15/02/2029	358,561	0.10
445,000	KBR, Inc.	USD	4.750%	30/09/2028	398,716	0.11
170,000	LABL, Inc.	USD	6.750%	15/07/2026	162,903	0.05
177,000	LABL, Inc.	USD	10.500%	15/07/2027	160,530	0.05
1,200,000	Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	4.125%	31/01/2030	1,076,100	0.31
325,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	283,858	0.08
410,000	Lithia Motors, Inc.	USD	3.875%	01/06/2029	361,546	0.10
896,000	Match Group Holdings II LLC	USD	4.625%	01/06/2028	837,079	0.24
1,143,000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6.500%	01/05/2028	1,000,628	0.29
320,000	Nabors Industries, Inc.	USD	9.125%	31/01/2030	323,174	0.09
1,190,000	News Corp.	USD	3.875%	15/05/2029	1,061,361	0.30
487,000	Nexstar Media, Inc.	USD	5.625%	15/07/2027	462,236	0.13
420,000	NRG Energy, Inc.	USD	3.375%	15/02/2029	359,562	0.10
785,000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	USD	4.125%	30/04/2028	700,251	0.20
255,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	5.000%	15/08/2027	240,618	0.07
650,000	Performance Food Group, Inc.	USD	5.500%	15/10/2027	630,962	0.18
615,000	Rand Parent LLC	USD	8.500%	15/02/2030	580,794	0.17
420,000	ROBLOX Corp.	USD	3.875%	01/05/2030	362,237	0.10
607,000	Scripps Escrow, Inc.	USD	5.875%	15/07/2027	513,085	0.15
1,070,000	Sealed Air Corp. / Sealed Air Corp. US	USD	6.125%	01/02/2028	1,061,087	0.30
820,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4.375%	15/02/2030	733,982	0.21
1,195,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4.000%	15/07/2028	1,069,716	0.31
410,000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	361,985	0.10
385,000	Starwood Property Trust, Inc.	USD	4.375%	15/01/2027	355,166	0.10
6,350,000	State of Illinois	USD	5.100%	01/06/2033	6,112,981	1.75
2,275,714	State of Illinois	USD	7.350%	01/07/2035	2,406,844	0.69
400,000	Stericycle, Inc.	USD	3.875%	15/01/2029	355,252	0.10
195,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	USD	6.500%	15/03/2027	193,949	0.06
262,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp.	USD	5.250%	15/01/2029	244,926	0.07
605,000	TransDigm, Inc.	USD	6.750%	15/08/2028	607,202	0.17
30,000	TransDigm, Inc.	USD	7.125%	01/12/2031	30,659	0.01
410,000	Travel & Leisure Co.	USD	4.500%	01/12/2029	355,015	0.10
815,000	TTM Technologies, Inc.	USD	4.000%	01/03/2029	724,967	0.21
758,000	USI, Inc.	USD	6.875%	01/05/2025	753,990	0.22
1,025,000	Venture Global LNG, Inc.	USD	9.500%	01/02/2029	1,058,200	0.30
1,255,000	Veralto Corp.	USD	5.450%	18/09/2033	1,249,641	0.36
795,000	Vistra Operations Co. LLC	USD	4.375%	01/05/2029	720,524	0.21
964,000	Waste Pro USA, Inc.	USD	5.500%	15/02/2026	910,778	0.26
1,205,000	WMG Acquisition Corp.	USD	3.750%	01/12/2029	1,063,822	0.30
695,000	ZF North America Capital, Inc.	USD	6.875%	14/04/2028	707,524	0.20
					43,505,807	12.43
債券合計 (取得原価)	米ドル 54,253,827)				53,403,241	15.26

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-25.50%						
米国						
491	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.319%	01/09/2033	493	0.00
580,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.365%	25/12/2033	574,504	0.16
811	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.690%	01/11/2034	819	0.00
638	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.483%	01/02/2035	642	0.00
12,473	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.421%	01/06/2035	12,545	0.00
4,163	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.313%	01/05/2036	4,205	0.00
21,974	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.789%	15/10/2036	21,516	0.01
14,207	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.839%	15/12/2036	13,925	0.00
49,364	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.039%	15/09/2037	48,669	0.01
6,505	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.289%	15/06/2039	6,484	0.00
48,269	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.805%	15/03/2041	47,828	0.01
400,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	8.815%	25/03/2042	415,071	0.12
2,745,756	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.561%	15/09/2043	236,647	0.07
1,076,202	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.665%	15/05/2045	102,936	0.03
2,669,916	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.565%	15/05/2046	262,911	0.08
2,447,065	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/03/2050	2,334,186	0.67
505,132	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2050	479,117	0.14
1,096,043	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	11.185%	25/07/2050	1,211,844	0.35
742,591	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	25/08/2050	121,056	0.03
1,322,845	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	262,280	0.08
1,112,522	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	10.685%	25/09/2050	1,206,971	0.35
1,723,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	10.121%	25/10/2050	1,878,852	0.54
256,314	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.921%	25/11/2050	261,145	0.07
850,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	10.971%	25/12/2050	902,090	0.26
263,304	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.115%	25/01/2051	264,744	0.08
936,147	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2053	949,899	0.27
1,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3.500%	13/12/2052	876,680	0.25
13,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	2.500%	13/12/2053	10,530,508	3.01
5,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	3.000%	13/12/2053	4,216,797	1.21
1,721	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.964%	01/02/2033	1,734	0.00
14,608	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.707%	01/07/2033	14,774	0.00
5,936	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.287%	01/04/2034	6,054	0.00
11,125	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.806%	01/09/2034	11,247	0.00
10,989	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.524%	01/10/2034	11,102	0.00
84,481	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.538%	01/11/2034	85,478	0.02
589	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.765%	01/11/2034	595	0.00
743	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.437%	01/02/2035	751	0.00
1,063	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.200%	01/04/2035	1,077	0.00
897	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.536%	01/04/2035	910	0.00
4,377	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.234%	01/05/2035	4,407	0.00
6,833	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.656%	01/06/2035	6,839	0.00
971	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.367%	01/06/2035	984	0.00
5,479	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2035	5,557	0.00
4,658	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.269%	01/09/2035	4,702	0.00
40,840	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.835%	25/06/2036	40,089	0.01
49,467	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.835%	25/08/2036	48,678	0.01
53,286	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.835%	25/08/2036	52,298	0.02
31,954	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.885%	25/08/2037	31,446	0.01
6,303	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.535%	25/10/2039	6,343	0.00
2,972	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2040	2,849	0.00
1,222,343	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.015%	25/10/2041	114,964	0.03

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						
854,542	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.515%	25/02/2042	71,205	0.02
1,951,661	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.235%	25/07/2042	168,035	0.05
5,990	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2043	5,762	0.00
2,423,609	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.715%	25/02/2046	246,975	0.07
289,978	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.721%	25/01/2048	27,809	0.01
726,359	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2048	691,758	0.20
474,955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2048	451,588	0.13
457,610	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/02/2049	434,668	0.12
1,268,020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/04/2049	1,205,636	0.34
694,971	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2049	680,415	0.19
425,997	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2049	406,302	0.12
1,145,421	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/07/2050	230,518	0.07
1,228,532	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/09/2050	243,581	0.07
942,193	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2053	955,150	0.27
7,920,545	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.500%	01/09/2053	8,071,321	2.31
850,539	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.234%	20/03/2040	57,069	0.02
735,529	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/12/2042	40,369	0.01
1,451,168	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.696%	20/07/2043	120,206	0.03
2,397,784	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.646%	20/10/2043	107,845	0.03
1,086,290	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2044	149,850	0.04
521,893	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2045	67,602	0.02
1,344,938	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.754%	20/08/2045	128,676	0.04
3,571,007	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2045	554,314	0.16
962,178	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/09/2045	177,822	0.05
463,030	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.246%	20/09/2045	33,175	0.01
588,351	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.246%	20/09/2045	42,339	0.01
1,662,832	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.274%	20/09/2045	131,342	0.04
774,070	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.746%	20/09/2045	72,404	0.02
1,822,728	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.246%	20/10/2045	121,887	0.04
2,524,632	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/10/2045	410,883	0.12
1,861,835	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.746%	20/11/2045	170,676	0.05
3,215,908	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.746%	20/11/2045	308,660	0.09
2,198,918	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.796%	20/11/2045	200,892	0.06
2,090,607	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.196%	20/01/2046	137,654	0.04
327,371	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.206%	20/07/2047	24,440	0.01
794,152	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.746%	20/05/2048	75,656	0.02
945,634	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/05/2048	882,759	0.25
907,764	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/07/2048	847,150	0.24
599,399	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.746%	20/09/2048	54,613	0.02
930,248	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.754%	20/09/2048	86,146	0.02
839,615	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.754%	20/09/2048	78,403	0.02
917,613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/09/2048	856,501	0.24
1,019,935	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.696%	20/10/2048	90,082	0.03
184,618	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/10/2048	181,845	0.05
3,053,612	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2048	3,014,979	0.86
998,396	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.696%	20/01/2049	86,060	0.02
1,136,196	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/01/2049	1,090,154	0.31
2,885,032	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.000%	20/02/2049	67,112	0.02
764,449	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/03/2049	753,842	0.22
60,324	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/06/2049	59,485	0.02
2,103,469	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2049	401,295	0.11

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							
184,551	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2049	182,585	0.05	
708,943	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.604%	20/02/2050	68,631	0.02	
1,243,592	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/03/2050	1,086,660	0.31	
721,567	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/04/2050	131,857	0.04	
3,508,633	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/05/2050	720,688	0.21	
1,254,035	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	236,380	0.07	
762,635	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/09/2051	628,566	0.18	
907,915	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2051	751,994	0.22	
1,132,956	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/11/2051	936,971	0.27	
925,509	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	768,302	0.22	
649,521	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	537,164	0.15	
972,067	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	800,572	0.23	
966,507	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/12/2051	795,993	0.23	
974,049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/01/2052	802,205	0.23	
6,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.000%	20/12/2053	5,192,697	1.48	
1,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.000%	20/12/2053	1,006,728	0.29	
21,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.500%	20/12/2053	21,329,765	6.09	
					89,250,910	25.50	
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 92,466,340)						89,250,910	25.50
非政府機関アセット・バック債-28.88%							
バミューダ							
3,100,000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Class A	USD	6.976%	20/04/2036	3,109,003	0.89	
1,200,000	OHA Credit Funding 14 Ltd. 2023-14A Class D	USD	9.976%	20/04/2036	1,205,041	0.34	
3,300,000	RR 25 Ltd. 2023-25A Class A1	USD	6.543%	15/04/2036	3,306,316	0.95	
					7,620,360	2.18	
ケイマン諸島							
1,300,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	6.632%	18/04/2034	1,291,529	0.37	
5,400,000	Barings CLO Ltd. 2016-2A Class AR2	USD	6.747%	20/01/2032	5,392,834	1.54	
1,350,000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	6.808%	20/01/2035	1,335,793	0.38	
1,300,000	CQS US CLO Ltd. 2021-1A Class D1	USD	9.138%	20/01/2035	1,243,912	0.35	
3,900,000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Class B	USD	6.991%	15/05/2031	3,823,244	1.09	
1,900,000	Dryden 57 CLO Ltd. 2018-57A Class C	USD	7.341%	15/05/2031	1,839,213	0.53	
1,013,288	MF1 Ltd. 2021-FL6 Class A	USD	6.545%	16/07/2036	999,511	0.29	
1,400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class DR	USD	8.838%	20/04/2031	1,388,884	0.40	
1,500,000	Ocean Trails CLO 8 2020-8A Class DR	USD	9.320%	15/07/2034	1,418,769	0.40	
1,000,000	Tikehau US CLO I Ltd. 2021-1A Class E	USD	12.482%	18/01/2035	921,665	0.26	
9,000,000	Trinitas CLO Ltd. 2021-18A Class A1	USD	6.758%	20/01/2035	8,912,367	2.55	
					28,567,721	8.16	
アイルランド							
1,640,000	CIFC European Funding CLO V DAC Class A	EUR	4.955%	23/11/2034	1,744,994	0.50	
ジャージー							
6,000,000	Bain Capital Credit CLO 2023-3 Ltd. Class A	USD	7.171%	24/07/2036	5,988,444	1.71	
2,000,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2023-1A Class AN	USD	6.573%	16/04/2036	2,003,920	0.57	
2,100,000	Halsey CLO 7 Ltd. Class A	USD	7.509%	20/07/2036	2,117,100	0.61	
1,100,000	Halsey CLO 7 Ltd. Class D	USD	11.099%	20/07/2036	1,105,238	0.32	
3,300,000	Invesco US CLO 2023-3 Ltd. Class A	USD	7.219%	15/07/2036	3,306,584	0.94	
975,000	Neuberger Berman Loan Advisers NBLA CLO 53 Ltd. Class B	USD	7.617%	24/10/2032	977,248	0.28	
2,200,000	Pikes Peak CLO 12 Ltd. 2023-12A Class A	USD	7.037%	20/04/2036	2,214,313	0.63	
2,909,041	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Class A1AR	USD	6.871%	20/11/2029	2,909,172	0.83	
2,878,000	Saranac CLO VII Ltd. 2014-2A Class BR	USD	7.391%	20/11/2029	2,834,444	0.81	
600,000	Silver Point CLO 1 Ltd. 2022-1A Class A1	USD	7.776%	20/01/2036	605,165	0.17	
1,000,000	Warwick Capital CLO 1 Ltd. Class A	USD	7.512%	20/10/2036	1,004,241	0.29	
					25,065,869	7.16	

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
ルクセンブルク						
300,000	Compartment VCL 40	EUR	4.969%	21/08/2029	327,533	0.09
米国						
24,921	Alternative Loan Trust 2005-26CB Class A1	USD	5.500%	25/07/2035	16,819	0.00
50,505	Alternative Loan Trust 2005-50CB Class 1A1	USD	5.500%	25/11/2035	39,195	0.01
160,206	Alternative Loan Trust 2005-77T1 Class 1A3	USD	5.839%	25/02/2036	66,801	0.02
314,446	Alternative Loan Trust 2006-19CB Class A22	USD	6.000%	25/08/2036	181,286	0.05
204,201	Alternative Loan Trust 2006-19CB Class A7	USD	6.000%	25/08/2036	117,506	0.03
324,079	Alternative Loan Trust 2007-16CB Class 1A2	USD	5.839%	25/08/2037	219,281	0.06
282,036	Alternative Loan Trust 2007-16CB Class 4A3	USD	5.939%	25/08/2037	186,816	0.05
270,525	Banc of America Funding 2006-7 Trust Class T2A1	USD	5.878%	25/10/2036	234,067	0.07
1,200,000	Bank 2018-BNK10 Class A5	USD	3.688%	15/02/2061	1,112,679	0.32
1,500,000	Bank 2018-BNK10 Class AS	USD	3.898%	15/02/2061	1,365,461	0.39
775,000	Bank 2018-BNK12 Class A4	USD	4.255%	15/05/2061	730,614	0.21
1,100,000	Bank 2018-BNK13 Class A5	USD	4.217%	15/08/2061	1,031,747	0.29
1,317,797	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Class A1	USD	5.899%	25/08/2035	1,250,515	0.36
263,559	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2A Class A2	USD	5.807%	25/08/2035	250,429	0.07
1,025,000	BBCMS Mortgage Trust 2018-C2 Class A5	USD	4.314%	15/12/2051	964,974	0.28
619,151	BCAP LLC Trust 2007-AA1 Class 2A1	USD	5.637%	25/03/2037	529,714	0.15
660,333	BCAP LLC Trust 2007-AA3 Class 2A1A	USD	5.677%	25/05/2047	560,392	0.16
925,000	Benchmark 2018-B4 Mortgage Trust Class A5	USD	4.121%	15/07/2051	860,912	0.25
1,600,000	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust Class A4	USD	4.208%	15/07/2051	1,492,103	0.43
2,700,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 Class A3	USD	3.865%	10/01/2048	2,572,400	0.74
206,469	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-14 Class A19	USD	6.000%	25/09/2037	112,108	0.03
465,596	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 Class 2A2	USD	6.500%	25/09/2037	190,168	0.05
975,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class A4	USD	3.314%	10/04/2049	916,871	0.26
550,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class AS	USD	3.789%	15/09/2050	489,239	0.14
1,150,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class D	USD	3.000%	15/09/2050	764,715	0.22
950,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-B2 Class A4	USD	4.009%	10/03/2051	883,645	0.25
429,580	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2006-A7 Class 1A1	USD	6.000%	25/12/2036	373,984	0.11
302,504	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A4 Class 1A5	USD	5.750%	25/04/2037	271,248	0.08
313,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M2	USD	8.315%	25/04/2042	317,569	0.09
1,000,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust Class A4	USD	3.718%	15/08/2048	955,592	0.27
925,000	CSAIL 2018-CX11 Commercial Mortgage Trust Class A4	USD	3.766%	15/04/2051	870,856	0.25
215,848	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-0A2 Class A1	USD	5.570%	25/04/2047	188,941	0.05
554,877	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust 2007-AR2 Class 1A2	USD	5.544%	25/08/2037	198,073	0.06
700,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 Class A4	USD	3.430%	10/08/2050	634,158	0.18
1,525,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8 Class A4	USD	3.469%	10/11/2050	1,395,411	0.40
952,163	HarborView Mortgage Loan Trust 2005-5 Class 1A1A	USD	6.066%	19/07/2045	654,172	0.19
275,963	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-3 Class 2A1A	USD	4.234%	19/06/2036	121,838	0.04
851,187	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 2AV3	USD	5.669%	25/04/2037	784,637	0.22
440,962	JP Morgan Alternative Loan Trust 2006-A7 Class 1A1	USD	5.759%	25/12/2036	389,682	0.11
750,000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP7 Class A5	USD	3.454%	15/09/2050	680,845	0.19
137,203	Luminent Mortgage Trust 2006-7 Class 1A1	USD	5.799%	25/12/2036	119,586	0.03
95,527	Luminent Mortgage Trust 2007-1 Class 1A1	USD	5.617%	25/11/2036	85,938	0.02
1,900,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class A4	USD	4.310%	15/12/2051	1,776,494	0.51
20,363	RALI Series 2005-QS10 Trust Class 3A1	USD	5.500%	25/08/2035	14,290	0.00
125,188	RALI Series 2006-QS4 Trust Class A9	USD	6.000%	25/04/2036	96,071	0.03
914,288	RALI Series 2007-QS1 Trust Class 2A8	USD	5.757%	25/01/2037	638,547	0.18
1,653,249	Residential Asset Securitization Trust 2005-A11CB Class 2A1	USD	4.850%	25/10/2035	614,896	0.18
3,664,049	SLM Student Loan Trust 2003-1 Class A5A	USD	5.592%	15/12/2032	3,326,316	0.95
462,800	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR3 Class 3A1	USD	5.819%	25/02/2036	231,358	0.07
1,764	Walnu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR6 Trust Class 2A1A	USD	5.899%	25/04/2045	1,667	0.00
570,847	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates MMALT Series 2005-3 Trust Class 1CB3	USD	5.500%	25/05/2035	466,933	0.13

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
非政府機関アセット・バック債							
米国							
67,948	Wells Fargo Alternative Loan 2007-PA6 Trust Class A1	USD	5.643%	28/12/2037	60,429	0.02	
1,500,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 Class A5	USD	3.453%	15/07/2050	1,383,853	0.40	
950,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-RC1 Class D	USD	3.250%	15/01/2060	708,910	0.20	
1,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 Class A5	USD	4.212%	15/05/2051	1,120,246	0.32	
1,400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 Class A4	USD	4.184%	15/06/2051	1,312,850	0.38	
900,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 Class A3	USD	3.888%	15/08/2051	849,011	0.24	
					37,784,858	10.79	
非政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 103,620,391)					101,111,335	28.88	
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 250,340,558)					243,765,486	69.64	
その他譲渡性有価証券							
債券-1.04%							
ケイマン諸島							
99,750	Transocean, Inc.	USD	8.750%	15/02/2030	102,388	0.03	
米国							
720,000	American Airlines, Inc.	USD	7.250%	15/02/2028	714,262	0.21	
375,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	USD	5.375%	15/06/2029	353,077	0.10	
395,000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc.	USD	5.875%	15/08/2027	355,923	0.10	
1,155,000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	USD	2.875%	15/10/2026	1,051,212	0.30	
705,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	USD	7.000%	15/09/2028	711,810	0.20	
405,000	TriNet Group, Inc.	USD	3.500%	01/03/2029	354,302	0.10	
					3,540,586	1.01	
債券合計 (取得原価 米ドル 3,536,656)					3,642,974	1.04	
その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 3,536,656)					3,642,974	1.04	
コマーシャル・ペーパー-0.66%							
米国							
2,300,000	Bank of America Securities, Inc.	USD	0.000%	18/12/2023	2,293,792	0.66	
コマーシャル・ペーパー合計 (取得原価 米ドル 2,294,265)					2,293,792	0.66	
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 466,510,343)					395,061,896	112.87	
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券-(7.02%)							
(6,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	4.500%	13/12/2053	(5,618,438)	(1.60)	
(1,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6.000%	13/12/2053	(1,003,125)	(0.29)	
(7,000,000)	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC) TBA	USD	6.500%	13/12/2053	(7,111,016)	(2.03)	
(5,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2.500%	20/12/2053	(4,174,708)	(1.19)	
(2,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.000%	20/12/2053	(1,841,763)	(0.53)	
(1,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.500%	20/12/2053	(946,104)	(0.27)	
(4,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.000%	20/12/2053	(3,886,689)	(1.11)	
					(24,581,843)	(7.02)	
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 (24,262,344))					(24,581,843)	(7.02)	
先物取引-(0.07%)							
枚数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	ユーロ						
7	Euro OAT Futures 07/12/2023	買建			968,665	9,218	0.00
1	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023	買建			141,097	2,182	0.00
					1,109,762	11,400	0.00
	米ドル						
368	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	買建			39,321,375	199,381	0.06
先物取引未実現利益						210,781	0.06

先物取引

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	ユーロ				
35	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023	買建	5,041,869	(13,123)	(0.00)
(269)	German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023	売建	(34,457,157)	(179,235)	(0.05)
			(29,415,288)	(192,358)	(0.05)
	米ドル				
(12)	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	売建	(1,398,750)	(13,748)	(0.00)
92	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	10,102,750	(17,153)	(0.01)
(79)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(16,154,266)	(63,570)	(0.02)
(144)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(16,359,750)	(129,809)	(0.04)
(26)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(3,206,125)	(48,512)	(0.01)
			(27,016,141)	(272,792)	(0.08)
先物取引未実現損失				(465,150)	(0.13)

外国為替予約取引ー(0.44%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	27,088,804	JPY	3,944,077,239	04/12/2023	502,506	0.14
CLP	890,201,249	USD	988,747	05/12/2023	32,729	0.01
HKD	6,812,959	USD	871,344	05/12/2023	952	0.00
EUR	10,143,313	USD	10,807,366	06/12/2023	258,834	0.06
NZD	2,703,396	USD	1,589,597	06/12/2023	70,161	0.02
CLP	2,436,634,844	USD	2,623,847	07/12/2023	171,879	0.04
USD	310,976	ZAR	5,874,658	07/12/2023	81	0.00
MXN	68,911,839	USD	3,874,026	08/12/2023	73,097	0.02
NZD	4,817,764	USD	2,800,145	12/12/2023	157,785	0.04
CZK	12,616,818	EUR	514,849	14/12/2023	3,982	0.00
NZD	8,311,338	USD	4,967,916	14/12/2023	134,993	0.03
EUR	893,056	USD	970,064	18/12/2023	4,769	0.00
GBP	461,277	EUR	530,369	18/12/2023	3,562	0.00
KRW	1,559,626,371	USD	1,195,208	18/12/2023	5,960	0.00
PLN	18,764,363	USD	4,325,125	18/12/2023	372,391	0.11
GBP	2,213,739	USD	2,724,058	19/12/2023	71,463	0.01
AUD	1,678,445	EUR	1,007,165	20/12/2023	7,270	0.00
AUD	37,187,454	USD	23,931,202	20/12/2023	590,263	0.19
CAD	24,882,759	USD	18,268,309	20/12/2023	50,203	0.01
CHF	32,545,881	USD	36,670,206	20/12/2023	571,933	0.19
CLP	257,585,500	USD	271,000	20/12/2023	24,288	0.01
CNH	32,944,990	USD	4,550,699	20/12/2023	63,430	0.02
CZK	51,952,849	USD	2,256,308	20/12/2023	73,543	0.03
EUR	3,921,729	CAD	5,785,427	20/12/2023	22,072	0.01
EUR	1,407,024	JPY	220,119,082	20/12/2023	48,392	0.01
EUR	664,940	MXN	12,436,049	20/12/2023	14,953	0.00
EUR	397,131	NOK	4,577,118	20/12/2023	7,651	0.00
EUR	31,383,741	USD	33,587,925	20/12/2023	672,999	0.21
GBP	660,476	EUR	760,000	20/12/2023	4,386	0.00
GBP	23,781,439	USD	29,393,249	20/12/2023	638,366	0.17
KRW	6,496,414,080	USD	4,996,191	20/12/2023	7,690	0.01
MXN	75,193,893	USD	4,207,570	20/12/2023	91,136	0.02
NOK	94,207,038	USD	8,713,008	20/12/2023	52,678	0.01
NZD	7,705,330	AUD	7,113,463	20/12/2023	40,357	0.01
NZD	30,928,404	USD	18,541,562	20/12/2023	448,124	0.15

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
PLN	15,345,993	USD	3,705,161	20/12/2023	136,246	0.03
SEK	45,097,065	EUR	3,896,665	20/12/2023	44,830	0.01
SEK	66,272,479	USD	6,108,521	20/12/2023	208,690	0.08
SGD	9,029,038	USD	6,664,187	20/12/2023	94,159	0.03
TWD	175,394,320	USD	5,536,000	20/12/2023	75,070	0.02
USD	7,883,629	NOK	84,260,637	20/12/2023	43,428	0.01
ZAR	24,383,418	USD	1,286,330	20/12/2023	2,611	0.00
CHF	4,714,916	EUR	4,904,332	22/12/2023	42,048	0.01
CHF	73,717	USD	83,571	22/12/2023	803	0.00
CZK	157,503,830	EUR	6,444,248	22/12/2023	27,361	0.01
EUR	3,726,888	SEK	42,611,815	22/12/2023	6,647	0.00
GBP	1,265,908	EUR	1,459,222	22/12/2023	5,491	0.00
NZD	18,288,836	AUD	16,855,483	22/12/2023	113,938	0.03
NZD	258,639	USD	155,776	22/12/2023	3,027	0.00
SEK	60,275,072	EUR	5,259,793	22/12/2023	3,642	0.00
SGD	11,283,082	USD	8,420,026	22/12/2023	26,278	0.01
USD	171,491	SEK	1,791,945	22/12/2023	660	0.00
USD	4,122,702	SGD	5,504,806	22/12/2023	1,907	0.00
COP	1,287,625,490	USD	314,208	26/12/2023	1,877	0.00
USD	2,012,959	SEK	21,088,894	27/12/2023	1,903	0.00
GBP	565,917	USD	684,510	10/01/2024	30,281	0.01
MXN	66,632,955	USD	3,763,711	16/01/2024	29,084	0.01
USD	959,648	ZAR	17,618,025	18/01/2024	30,660	0.01
COP	4,503,185,923	USD	1,089,053	07/02/2024	6,773	0.00
MXN	39,461,104	USD	2,181,541	07/02/2024	56,583	0.01
CAD	2,401,825	USD	1,752,338	09/02/2024	17,233	0.01
COP	2,954,123,881	USD	716,862	09/02/2024	1,730	0.00
GBP	1,457,541	USD	1,822,935	09/02/2024	18,379	0.00
AUD	383,947	USD	245,494	12/02/2024	8,097	0.00
USD	2,907,675	JPY	425,891,530	13/02/2024	3,906	0.00
COP	7,838,243,482	USD	1,797,969	16/02/2024	106,099	0.02
USD	27,039,115	JPY	3,942,970,811	20/02/2024	126,080	0.04
EUR	21,826,444	USD	23,716,845	23/02/2024	178,306	0.05
MXN	11,647,123	USD	632,825	08/03/2024	24,582	0.01
USD	1,025,314	MXN	18,148,863	08/03/2024	924	0.00
EUR	26,506,906	USD	28,550,056	05/04/2024	522,376	0.17
MXN	28,422,898	USD	1,522,421	10/04/2024	73,134	0.02
USD	1,135,639	COP	4,734,212,987	10/05/2024	4,509	0.00
外国為替予約取引未実現利益					7,374,230	2.13

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
JPY	3,942,970,811	USD	26,701,611	04/12/2023	(122,772)	(0.04)
USD	998,534	CLP	890,201,249	05/12/2023	(22,942)	(0.00)
USD	12,332,320	EUR	11,518,734	06/12/2023	(234,445)	(0.06)
USD	1,967,005	NZD	3,280,791	06/12/2023	(47,245)	(0.01)
USD	2,742,473	CLP	2,513,017,824	07/12/2023	(140,893)	(0.04)
ZAR	5,623,368	USD	300,302	07/12/2023	(2,705)	(0.00)
USD	5,060,567	MXN	89,395,412	08/12/2023	(59,811)	(0.02)
USD	1,923,001	EUR	1,798,830	12/12/2023	(39,971)	(0.01)
USD	2,910,356	NZD	4,927,179	12/12/2023	(114,749)	(0.03)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	1,467,745	KRW	1,954,901,349	13/12/2023	(37,415)	(0.01)
EUR	514,912	CZK	12,616,818	14/12/2023	(3,913)	(0.00)
USD	4,710,407	NZD	7,876,359	14/12/2023	(125,441)	(0.02)
USD	3,722,926	EUR	3,412,645	18/12/2023	(2,215)	(0.00)
USD	4,366,067	PLN	18,941,991	18/12/2023	(375,916)	(0.11)
USD	3,217,651	GBP	2,608,225	19/12/2023	(76,025)	(0.02)
AUD	1,076,000	NZD	1,173,958	20/12/2023	(11,281)	(0.00)
CAD	7,086,280	EUR	4,920,455	20/12/2023	(154,681)	(0.04)
CHF	1,217,642	EUR	1,291,000	20/12/2023	(16,013)	(0.00)
EUR	791,605	AUD	1,321,759	20/12/2023	(7,392)	(0.00)
EUR	2,795,834	CHF	2,676,382	20/12/2023	(10,425)	(0.00)
EUR	1,784,125	CZK	43,793,057	20/12/2023	(16,231)	(0.00)
EUR	1,634,613	GBP	1,426,988	20/12/2023	(17,555)	(0.01)
EUR	795,000	NZD	1,438,010	20/12/2023	(15,038)	(0.00)
EUR	795,000	SEK	9,498,342	20/12/2023	(37,515)	(0.01)
ILS	5,203,543	EUR	1,285,000	20/12/2023	(3,713)	(0.00)
JPY	5,466,939,196	USD	37,238,489	20/12/2023	(291,424)	(0.09)
MXN	12,508,611	EUR	665,440	20/12/2023	(11,350)	(0.00)
USD	14,807,421	AUD	22,954,051	20/12/2023	(328,516)	(0.09)
USD	28,047,912	CAD	38,256,567	20/12/2023	(116,307)	(0.05)
USD	30,892,776	CHF	27,541,350	20/12/2023	(622,696)	(0.17)
USD	595,921	CLP	545,514,893	20/12/2023	(29,440)	(0.01)
USD	5,754,453	CNH	42,064,402	20/12/2023	(136,900)	(0.04)
USD	2,768,000	CNY	20,048,602	20/12/2023	(53,710)	(0.02)
USD	1,876,576	CZK	42,840,358	20/12/2023	(44,621)	(0.01)
USD	43,408,951	EUR	40,574,567	20/12/2023	(885,392)	(0.25)
USD	35,739,782	GBP	28,902,665	20/12/2023	(759,010)	(0.22)
USD	2,403,301	ILS	9,375,228	20/12/2023	(117,446)	(0.03)
USD	15,611,547	JPY	2,314,720,708	20/12/2023	(31,966)	(0.01)
USD	5,594,498	KRW	7,370,408,826	20/12/2023	(82,581)	(0.04)
USD	3,336,901	MXN	59,649,504	20/12/2023	(73,160)	(0.02)
USD	26,487,358	NZD	44,915,550	20/12/2023	(1,090,276)	(0.32)
USD	19,499,851	SEK	212,486,212	20/12/2023	(754,713)	(0.22)
USD	1,279,491	SGD	1,743,406	20/12/2023	(25,470)	(0.00)
USD	4,248,954	TWD	133,011,869	20/12/2023	(6,251)	(0.00)
USD	2,180,853	ZAR	41,762,082	20/12/2023	(26,747)	(0.00)
NZD	3,690,663	USD	2,266,805	21/12/2023	(769)	(0.00)
AUD	14,410,243	NZD	15,668,504	22/12/2023	(117,576)	(0.04)
EUR	4,221,981	CHF	4,062,863	22/12/2023	(40,712)	(0.01)
EUR	1,800,744	CZK	44,154,000	22/12/2023	(14,015)	(0.00)
SEK	2,531,458	USD	244,569	22/12/2023	(3,238)	(0.00)
USD	123,997	AUD	188,744	22/12/2023	(470)	(0.00)
USD	314,208	COP	1,281,341,325	26/12/2023	(335)	(0.00)
SEK	33,461,952	USD	3,194,008	27/12/2023	(3,045)	(0.00)
USD	3,954,333	GBP	3,255,428	10/01/2024	(157,487)	(0.05)
USD	37,060,705	JPY	5,495,264,710	16/01/2024	(242,072)	(0.08)
USD	3,775,375	MXN	66,839,455	16/01/2024	(29,174)	(0.01)
ZAR	17,210,678	USD	937,460	18/01/2024	(29,951)	(0.01)
USD	1,696,326	MXN	30,169,101	07/02/2024	(14,781)	(0.01)
USD	1,800,696	CAD	2,468,106	09/02/2024	(17,708)	(0.01)
USD	2,859,844	COP	11,773,200,628	09/02/2024	(3,990)	(0.00)
USD	855,688	GBP	686,982	09/02/2024	(12,178)	(0.00)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	1,436,715	COP	6,186,051,305	16/02/2024	(66,002)	(0.03)
USD	28,092,170	EUR	26,100,445	23/02/2024	(482,074)	(0.14)
EUR	3,963,771	USD	4,349,374	26/02/2024	(9,362)	(0.00)
USD	21,412,770	EUR	20,010,425	05/04/2024	(534,404)	(0.16)
USD	313,440	MXN	5,837,502	10/04/2024	(14,256)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(8,977,877)	(2.57)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引-1.10%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CHF	4,548,417	USD	5,141,056	04/12/2023	54,464	0.02
EUR	47,413,055	USD	50,681,163	06/12/2023	1,045,764	0.30
GBP	64,366,100	USD	78,323,848	10/01/2024	2,974,782	0.85
SEK	5,145,233	USD	476,197	30/01/2024	15,210	0.00
AUD	138,784	USD	90,414	12/02/2024	1,251	0.00
USD	392,196	JPY	57,170,683	13/02/2024	2,400	0.00
CHF	4,501,944	USD	5,187,357	23/02/2024	677	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					4,094,548	1.17

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	5,192,705	CHF	4,548,417	04/12/2023	(2,814)	(0.00)
USD	3,200,198	EUR	2,997,095	06/12/2023	(69,587)	(0.02)
USD	2,749,343	GBP	2,251,159	10/01/2024	(94,019)	(0.03)
USD	3,472	SEK	37,608	01/02/2024	(121)	(0.00)
JPY	4,834,056,596	USD	33,019,002	13/02/2024	(59,937)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(226,478)	(0.07)

オプション (0.58%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日/満期日	権利行使価格	未実現 利益/損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
買建オプション							
ユーロ							
9,240,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 1.98	(210,254)	1	0.00	
34,900,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.70	(21,949)	18,385	0.01	
34,900,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.75	(17,108)	13,862	0.00	
34,900,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 4.00	(5,475)	3,168	0.00	
34,900,000	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 4.05	(4,493)	2,349	0.00	
5,139,000	Put EUR / Call USD	Expires 14/12/2023	Strike 1.08	(15,681)	14,806	0.01	
12,451,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	(72,302)	99,181	0.03	
7,634,000	Put EUR / Call USD	Expires 22/02/2024	Strike 1.08	9,293	63,734	0.02	
8,331,284	Put EUR / Call USD	Expires 03/04/2024	Strike 1.06	(148,064)	41,217	0.01	
					(486,033)	256,703	0.08
英ポンド							
8,871,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.19	(73,498)	100	0.00	
1,892,000	Put GBP / Call USD	Expires 07/02/2024	Strike 1.20	(11,926)	2,616	0.00	
					(85,424)	2,716	0.00
ニュージーランドドル							
9,480,000	Put NZD / Call USD	Expires 04/12/2023	Strike 0.58	(32,215)	6	0.00	
9,272,000	Put NZD / Call USD	Expires 12/12/2023	Strike 0.58	(27,928)	57	0.00	

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
ニュージーランドドル						
9,117,000	Put NZD / Call USD	Expires 19/12/2023	Strike 0.61	(3,555)	37,099	0.01
				(63,698)	37,162	0.01
米ドル						
1,722,000	Call USD / Put COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	(53,087)	24,144	0.01
1,711,000	Call USD / Put COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	(45,930)	38,303	0.01
1,391,000	Call USD / Put COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	(9,437)	54,410	0.02
6,814,000	Call USD / Put MXN	Expires 06/12/2023	Strike 18.55	(94,783)	205	0.00
1,723,000	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(33,626)	25,886	0.01
8,316,000	Call USD / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 10.72	(11,177)	32,399	0.01
44,760,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 5.15	(74,472)	3,858	0.00
44,760,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 5.65	(8,947)	5	0.00
1,722,000	Put USD / Call COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	26,037	103,268	0.03
1,711,000	Put USD / Call COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	6,315	73,301	0.02
1,391,000	Put USD / Call COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	7,132	70,979	0.02
2,763,000	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	(18,092)	12,831	0.00
1,723,000	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(9,999)	49,514	0.01
				(320,066)	489,103	0.14
買建オプション合計(取得原価 米ドル 1,740,906)					785,684	0.23
売建オプション						
オーストラリアドル						
(3,040,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	10,807	(2)	(0.00)
(3,017,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	7,951	(2,316)	(0.00)
(2,944,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	1,864	(7,295)	(0.00)
(3,040,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	(23,612)	(34,420)	(0.01)
(3,017,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	(4,510)	(14,778)	(0.01)
(2,944,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	(2,205)	(11,364)	(0.00)
				(9,705)	(70,175)	(0.02)
ユーロ						
(77,820,000)	Call 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.72	(133,279)	(310,465)	(0.09)
(77,820,000)	Call 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.74	(153,370)	(325,755)	(0.09)
(6,580,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 3.36	(169,896)	(237,597)	(0.07)
(3,730,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 1.48	210,593	(0)	(0.00)
(6,760,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 13/12/2023	Strike 3.15	(57,589)	(124,759)	(0.04)
(6,770,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 20/12/2023	Strike 3.09	(41,244)	(106,788)	(0.03)
(6,830,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 3.05	(29,656)	(91,764)	(0.03)
(1,835,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	11,127	(306)	(0.00)
(1,784,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	8,706	(1,847)	(0.00)
(1,777,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	7,708	(2,555)	(0.00)
(1,812,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	10,461	(0)	(0.00)
(1,802,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	8,985	(2,266)	(0.00)
(1,802,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	7,505	(3,690)	(0.00)
(1,775,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	5,771	(4,343)	(0.00)
(1,784,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	7,523	(167)	(0.00)
(1,777,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	5,407	(3,288)	(0.00)
(1,778,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	3,491	(5,966)	(0.00)
(1,835,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	15,229	(2)	(0.00)
(1,777,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	548	(15,151)	(0.00)
(1,778,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	(2,971)	(18,421)	(0.01)
(69,800,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.85	21,882	(15,465)	(0.00)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
売建オプション						
ユーロ						
(69,800,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 05/02/2024	Strike 3.90	15,871	(11,498)	(0.00)
(77,820,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.72	128,924	(48,262)	(0.01)
(77,820,000)	Put 3 month EURIBOR Swaption	Expires 14/03/2024	Strike 3.74	128,333	(44,051)	(0.01)
(6,580,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 3.36	67,699	(1)	(0.00)
(6,760,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 13/12/2023	Strike 3.15	55,907	(11,263)	(0.00)
(6,770,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 20/12/2023	Strike 3.09	38,562	(26,982)	(0.01)
(6,830,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 3.05	21,294	(40,813)	(0.01)
(1,835,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	(2,529)	(13,963)	(0.00)
(1,784,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	(11,418)	(21,970)	(0.01)
(1,777,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	(11,162)	(21,425)	(0.01)
(1,812,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	(11,111)	(21,572)	(0.01)
(1,802,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	(6,736)	(17,987)	(0.01)
(1,802,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	(6,497)	(17,692)	(0.01)
(1,775,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	(8,953)	(19,067)	(0.01)
(1,784,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	(17,883)	(25,573)	(0.01)
(1,777,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	(7,109)	(15,803)	(0.00)
(1,778,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	(4,999)	(14,456)	(0.00)
(1,835,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	(48,040)	(63,271)	(0.02)
(1,777,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	3,549	(12,151)	(0.00)
(1,778,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	4,272	(11,178)	(0.00)
(12,451,000)	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	324,391	(99,182)	(0.03)
				389,296	(1,828,755)	(0.52)
英ポンド						
(4,435,000)	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.22	72,024	(812)	(0.00)
米ドル						
(6,590,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 4.52	(209,063)	(291,602)	(0.08)
(6,800,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 11/12/2023	Strike 4.26	(89,707)	(165,221)	(0.05)
(6,800,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 18/12/2023	Strike 4.10	(26,142)	(102,812)	(0.03)
(6,830,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 4.03	(17,929)	(88,534)	(0.03)
(1,723,000)	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	36,159	(25,886)	(0.01)
(1,934,000)	Call USD / Put SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	9,209	(2)	(0.00)
(1,947,000)	Call USD / Put SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	9,343	(249)	(0.00)
(1,944,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	(976)	(10,632)	(0.00)
(1,931,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	3,052	(7,757)	(0.00)
(6,590,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 30/11/2023	Strike 4.52	82,539	(1)	(0.00)
(89,520,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 01/12/2023	Strike 5.40	63,215	(9)	(0.00)
(6,800,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 11/12/2023	Strike 4.26	70,309	(5,205)	(0.00)
(6,800,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 18/12/2023	Strike 4.10	46,666	(30,004)	(0.01)
(6,830,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 27/12/2023	Strike 4.03	18,535	(52,071)	(0.02)
(2,763,000)	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	6,651	(12,831)	(0.00)
(1,723,000)	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	12,531	(49,514)	(0.02)
(1,934,000)	Put USD / Call SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	(24,352)	(33,563)	(0.01)
(1,947,000)	Put USD / Call SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	(16,144)	(25,735)	(0.01)
(1,944,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	1,162	(8,493)	(0.00)
(1,931,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	(586)	(11,395)	(0.00)
				(25,528)	(921,516)	(0.27)
売建オプション合計(取得原価 米ドル (3,247,345))						
					(2,821,258)	(0.81)
オプション合計(取得原価 米ドル (1,506,439))						
					(2,035,574)	(0.58)

スワップ契約-1.29%

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						
110,310,000	Fixed 4.000%	Floating (AUD 3 month BBSW)	AUD	20/12/2025	188,400	0.05
32,240,000	Fixed 4.250%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	20/12/2028	134,794	0.04
57,600,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	63,548	0.02
13,320,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	17,103	0.01
16,650,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	425,261	0.12
22,720,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	597,696	0.17
20,770,330	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	136,985	0.04
36,082,097	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	66,553	0.02
4,550,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 8.495%	BRL	04/01/2027	10,247	0.00
40,910,000	Floating (CAD 1 month CORRA)	Fixed 4.500%	CAD	10/07/2025	168,604	0.05
105,960,000	Floating (CAD 1 month CORRA)	Fixed 3.750%	CAD	20/12/2025	772,035	0.22
1,720,000	Floating (CAD 1 month CORRA)	Fixed 3.250%	CAD	20/12/2033	27,307	0.01
2,330,000	Floating (CHF 1 month SARON)	Fixed 1.750%	CHF	20/12/2033	25,692	0.01
58,220,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/03/2029	13,086	0.00
70,570,000	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	Fixed 3.720%	EUR	18/03/2025	101,097	0.03
75,810,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.000%	EUR	20/10/2027	599,033	0.17
53,000,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 2.673%	EUR	22/04/2028	316,217	0.09
31,670,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 3.000%	EUR	19/10/2028	274,487	0.08
7,490,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 3.000%	EUR	20/12/2028	150,923	0.04
4,930,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.000%	EUR	10/11/2033	16,683	0.01
5,970,000	Floating (EUR 1 month ESTR)	Fixed 3.000%	EUR	20/12/2033	118,488	0.03
21,430,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2033	178,037	0.05
90,430,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	2,180,138	0.62
24,160,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	17/05/2053	275,157	0.08
2,410,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/11/2053	2,907	0.00
71,270,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 5.250%	GBP	20/12/2025	364,564	0.10
12,230,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.750%	GBP	20/12/2028	247,144	0.07
720,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.250%	GBP	20/12/2033	30,010	0.01
8,301,450,000	Fixed 0.500%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	03/08/2028	159,206	0.05
2,172,340,000	Fixed 1.250%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	03/08/2033	51,044	0.01
21,838,860,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2026	19,119	0.01
9,730,480,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2029	17,933	0.01
607,531,896	Floating (NOK 6 month NIBOR)	Fixed 4.750%	NOK	20/12/2025	309,985	0.09
12,810,000	Floating (NZD 3 month NZDDB)	Fixed 4.750%	NZD	20/12/2033	189,747	0.05
1,597,875,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 4.000%	SEK	20/12/2025	1,262,435	0.36
85,300,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	334,742	0.10
47,310,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.750%	USD	20/12/2028	798,331	0.23
27,960,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	1,121,699	0.32
39,130,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.306%	USD	05/10/2033	776,449	0.22
10,785,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.280%	USD	17/10/2033	461,398	0.13
29,400,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.500%	USD	20/12/2033	273,188	0.08
30,610,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	1,278,747	0.37
74,630,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	1,307,122	0.37
70,040,000	Fixed 2.564%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/05/2053	1,340,859	0.38
42,220,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.750%	ZAR	20/12/2025	2,792	0.00
40,980,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.250%	ZAR	20/12/2033	40,972	0.01
金利スワップ未実現利益					17,247,964	4.93

スワップ契約							
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
クレジット・デフォルト・スワップ							
5,725,000	Floating (General Electric Co.)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2026	55,917	0.02	
17,889,975	Floating (Markit CDX North America Investment Grade 40 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2028	49,829	0.01	
1,680,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	7,523	0.00	
1,710,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	10,912	0.00	
1,680,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	3,387	0.00	
1,650,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	20,656	0.01	
1,690,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2028	7,972	0.00	
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					156,196	0.04	
インフレーション・スワップ							
32,300,000	Floating (USD 12 month US CPI)	Fixed 2.570%	USD	17/10/2028	280,506	0.08	
インフレーション・スワップ未実現利益					280,506	0.08	
スワップ契約未実現利益合計					17,684,666	5.05	

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							
10,110,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	20/09/2028	(28,896)	(0.01)	
8,630,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 4.500%	AUD	20/12/2033	(114,173)	(0.03)	
39,012,666	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(111,294)	(0.03)	
10,060,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(3,645)	(0.00)	
79,219,878	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(966,121)	(0.28)	
21,410,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(516,975)	(0.15)	
24,790,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	(550,856)	(0.16)	
19,770,000	Fixed 11.230%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	(51,536)	(0.01)	
2,575,958	Fixed 13.030%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	(30,105)	(0.01)	
7,087,038	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.286%	BRL	04/01/2027	(754)	(0.00)	
22,630,000	Fixed 11.500%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	(94,674)	(0.03)	
111,480,000	Fixed 1.750%	Floating (CHF 1 month SARON)	CHF	20/12/2025	(199,224)	(0.06)	
84,710,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	20/03/2026	(7,037)	(0.00)	
109,360,000	Fixed 3.500%	Floating (EUR 1 month ESTR)	EUR	20/12/2025	(613,996)	(0.18)	
1,590,000	Fixed 3.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2025	(11,862)	(0.00)	
53,000,000	Fixed 2.852%	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	EUR	22/04/2028	(326,558)	(0.09)	
1,040,000	Fixed 3.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2028	(16,182)	(0.00)	
35,350,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%	EUR	09/08/2037	(560,181)	(0.16)	
700,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2043	(14,272)	(0.00)	
52,940,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%	EUR	11/08/2047	(1,044,818)	(0.30)	
3,470,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2053	(54,912)	(0.02)	
3,985,630,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 0.500%	JPY	02/08/2026	(54,193)	(0.02)	
25,461,000,000	Fixed 0.500%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	20/12/2028	(953,242)	(0.27)	
1,710,180,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 1.250%	JPY	02/08/2033	(62,149)	(0.02)	
1,240,000,000	Fixed 1.000%	Floating (JPY 1 month TONAR)	JPY	20/12/2033	(10,763)	(0.00)	
2,353,630,000	Floating (JPY 1 month TONAR)	Fixed 1.500%	JPY	03/08/2038	(104,729)	(0.03)	
4,676,380,000	Fixed 3.750%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	20/03/2034	(17,594)	(0.00)	
180,870,000	Fixed 9.750%	Floating (MXN 1 month TIE)	MXN	17/12/2025	(27,363)	(0.01)	
18,120,000	Fixed 8.750%	Floating (MXN 1 month TIE)	MXN	07/12/2033	(7,022)	(0.00)	
82,620,000	Fixed 4.000%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	20/12/2033	(306,136)	(0.09)	
4,510,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.750%	PLN	20/12/2033	(13,551)	(0.00)	

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
145,600,000	Fixed 3.250%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	20/12/2033	(481,320)	(0.14)
27,780,000	Fixed 4.250%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/07/2025	(5,772)	(0.00)
58,993,868	Fixed 4.250%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	20/12/2025	(249,950)	(0.07)
132,780,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(949,740)	(0.27)
9,725,000	Fixed 4.360%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	17/10/2028	(227,992)	(0.07)
20,180,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	22/09/2036	(190,814)	(0.05)
75,210,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	(2,302,040)	(0.66)
73,930,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.391%	USD	10/05/2038	(1,217,866)	(0.35)
9,420,000	Fixed 4.428%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	05/10/2038	(118,624)	(0.03)
19,450,000	Fixed 3.614%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2053	(69,638)	(0.02)
金利スワップ未実現損失					(12,688,569)	(3.62)
インフレーション・スワップ						
35,120,000	Fixed 2.620%	Floating (USD 12 month US CPI)	USD	17/10/2033	(473,997)	(0.14)
インフレーション・スワップ未実現損失					(473,997)	(0.14)
スワップ契約未実現損失合計					(13,162,566)	(3.76)
投資評価額 (取得原価 米ドル 440,741,560)					374,976,633	107.15
その他資産・負債					(24,952,225)	(7.15)
投資主資本					350,024,408	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 466,510,343)	395,061,896	112.87
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 (24,262,344))	(24,581,843)	(7.02)
先物取引未実現利益	210,781	0.06
先物取引未実現損失	(465,150)	(0.13)
外国為替予約取引未実現利益	7,374,230	2.13
外国為替予約取引未実現損失	(8,977,877)	(2.57)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	4,094,548	1.17
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(226,478)	(0.07)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 1,740,906)	785,684	0.23
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (3,247,345))	(2,821,258)	(0.81)
スワップ契約未実現利益	17,684,666	5.05
スワップ契約未実現損失	(13,162,566)	(3.76)
その他資産・負債	(24,952,225)	(7.15)
投資主資本	350,024,408	100.00

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、G S 債券戦略ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年7月23日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

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

■保有有価証券明細（2023年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	社債				
28,000,000	Banco Santander SA	5.807%	30/06/2024	28,000,765	0.07
43,052,000	Santander UK Plc	5.963%	13/03/2024	42,900,728	0.11
28,713,000	UBS AG/London	5.779%	09/02/2024	28,716,201	0.08
社債合計				99,617,694	0.26
	国債				
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.940%	25/10/2024	17,307,344	0.05
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.935%	31/10/2024	17,293,138	0.05
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	368,663,116	0.96
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,223,264	0.56
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	211,124,819	0.55
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	451,322,259	1.18
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	660,269,378	1.73
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	216,274,005	0.57
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,798,858	0.57
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,907,176	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,463,713	0.14
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,358,855	0.31
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,790,174	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,825,932	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,827,587	0.14
94,678,500	United States Treasury Bill	5.280%	02/01/2024	94,651,786	0.25
699,120,500	United States Treasury Bill	5.285%	09/01/2024	698,336,604	1.83
795,492,300	United States Treasury Bill	5.278%	25/01/2024	792,644,334	2.08

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					
1,044,806,600	United States Treasury Bill	5.270%	01/02/2024	1,040,130,432	2.72
144,744,300	United States Treasury Bill	5.316%	13/02/2024	143,852,928	0.38
59,011,500	United States Treasury Bill	5.270%	20/02/2024	58,607,042	0.15
56,275,100	United States Treasury Bill	5.326%	27/02/2024	55,807,192	0.15
3,391,000	United States Treasury Bill	5.290%	21/03/2024	3,552,366	0.01
13,295,900	United States Treasury Bill	5.225%	02/04/2024	13,120,839	0.03
122,404,100	United States Treasury Bill	5.340%	04/04/2024	120,759,805	0.32
12,051,000	United States Treasury Bill	5.237%	09/04/2024	11,880,543	0.03
1,564,300	United States Treasury Bill	5.215%	16/04/2024	1,540,537	0.00
18,901,200	United States Treasury Bill	5.212%	23/04/2024	18,595,519	0.05
13,508,800	United States Treasury Bill	5.157%	30/04/2024	13,276,048	0.03
33,845,500	United States Treasury Bill	5.337%	02/05/2024	33,258,819	0.09
38,720,600	United States Treasury Bill	5.254%	09/05/2024	38,013,212	0.10
43,554,100	United States Treasury Bill	5.270%	16/05/2024	42,719,005	0.11
441,195,700	United States Treasury Bill	5.231%	23/05/2024	432,320,603	1.13
181,265,800	United States Treasury Bill	5.080%	27/06/2024	176,771,063	0.46
540,180,000	United States Treasury Bill	4.595%	26/12/2024	515,744,601	1.35
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.355%	31/07/2024	10,892,400	0.03
31,878,200	United States Treasury Note/Bond	5.115%	31/08/2024	31,225,693	0.08
35,719,200	United States Treasury Note/Bond	5.314%	31/08/2024	35,296,430	0.09
18,060,100	United States Treasury Note/Bond	4.983%	15/11/2024	17,428,702	0.05
68,946,700	United States Treasury Note/Bond	5.023%	15/11/2024	67,403,479	0.18
24,514,400	United States Treasury Note/Bond	4.847%	30/11/2024	23,917,819	0.06
21,095,300	United States Treasury Note/Bond	4.913%	15/12/2024	20,342,956	0.05
84,118,400	United States Treasury Note/Bond	4.913%	31/12/2024	81,638,834	0.21
7,031,700	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	6,858,483	0.02
258,009,100	United States Treasury Note/Bond	5.045%	31/12/2024	256,641,814	0.67
国債合計				7,711,479,506	20.19
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				7,811,097,200	20.45
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券					
譲渡性預金証書					
149,536,000	Banco Santander SA	5.590%	19/01/2024	149,559,651	0.39
202,208,000	Banco Santander SA	5.880%	05/03/2024	202,336,997	0.53
99,592,000	Banco Santander SA	5.750%	27/11/2024	100,056,461	0.26
219,545,000	Bank of America NA	5.740%	09/02/2024	219,585,879	0.57
80,822,000	Bank of America NA	5.850%	28/02/2024	80,862,127	0.21
148,166,000	Bank of America NA	5.820%	25/03/2024	148,282,264	0.39
12,375,000	Bank of America NA	5.906%	12/04/2024	12,390,065	0.03
103,056,000	Bank of America NA	5.860%	29/07/2024	103,152,550	0.27
164,751,000	BNP Paribas	5.750%	27/11/2024	165,485,934	0.43
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,197,947	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,969,261	0.69
4,700,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.739%	01/07/2024	4,704,896	0.01
322,963,000	Credit Agricole CIB	5.800%	28/03/2024	323,172,551	0.85
166,482,000	Credit Agricole CIB	5.800%	09/04/2024	166,621,893	0.44
94,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.589%	04/01/2024	93,941,346	0.25
105,100,000	HSBC Bank Plc	5.530%	05/03/2024	105,112,273	0.28
34,333,000	Korea Development Bank	5.800%	30/01/2024	34,337,702	0.09
8,586,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.880%	20/02/2024	8,589,391	0.02
113,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.642%	12/01/2024	112,783,237	0.30
96,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.642%	05/01/2024	95,924,038	0.25

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

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

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

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