

GS トータル・リターン

積極(年2回決算)

第18期末(2024年2月19日)		第18期	
基準価額	12,953円	騰落率	7.5%
純資産総額	2,053百万円	分配金合計	0円

安定(年2回決算)

第18期末(2024年2月19日)		第18期	
基準価額	10,038円	騰落率	3.6%
純資産総額	1,127百万円	分配金合計	0円

安定(毎月決算)

第103期末(2024年2月19日)		第98期～第103期	
基準価額	7,618円	騰落率	3.6%
純資産総額	938百万円	分配金合計	120円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	原則として無期限
運用方針	グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託(REIT)、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ(MLP)およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。 <積極(年2回決算)>信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。 <安定(年2回決算)／安定(毎月決算)>信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	<積極(年2回決算)> トータル・リターン積極マザーファンドの受益証券 <安定(年2回決算)／安定(毎月決算)> トータル・リターン安定マザーファンドの受益証券
トータル・リターン積極マザーファンド／トータル・リターン安定マザーファンド	投資信託証券
運用方法・組入制限	①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。 ②実質外貨建資産については、投資判断により対円で為替ヘッジを行うことがあります。 ③本ファンドおよびマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・株式(投資信託証券を除きます。)への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(積極(年2回決算)／安定(年2回決算)は毎年2月19日および8月19日、安定(毎月決算)は毎月19日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

積極(年2回決算)

安定(年2回決算)

安定(毎月決算)

追加型投信／内外／資産複合

積極(年2回決算)／
安定(年2回決算)

第18期(決算日2024年2月19日)

安定(毎月決算)

第98期(決算日2023年9月19日)

第99期(決算日2023年10月19日)

第100期(決算日2023年11月20日)

第101期(決算日2023年12月19日)

第102期(決算日2024年1月19日)

第103期(決算日2024年2月19日)

作成対象期間:2023年8月22日～2024年2月19日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GS トータル・リターン 積極(年2回決算)／安定(年2回決算)／安定(毎月決算)」は、このたび、積極(年2回決算)／安定(年2回決算)につきましては、第18期の決算、安定(毎月決算)につきましては、第98期～第103期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、積極(年2回決算)では信託財産の長期的な成長を、安定(年2回決算)／毎月決算)では信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先: 03-6437-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
14期（2022年2月21日）	12,827	0	△3.0	97.0	2,448
15期（2022年8月19日）	12,447	0	△3.0	94.4	2,305
16期（2023年2月20日）	11,951	0	△4.0	99.1	2,092
17期（2023年8月21日）	12,049	0	0.8	98.9	2,070
18期（2024年2月19日）	12,953	0	7.5	99.4	2,053

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2023年8月21日	12,049	—	98.9
8月末	12,349	2.5	94.5
9月末	11,941	△0.9	96.0
10月末	11,626	△3.5	97.1
11月末	12,345	2.5	96.7
12月末	12,693	5.3	96.2
2024年1月末	12,860	6.7	97.6
(期 末) 2024年2月19日	12,953	7.5	99.4

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
14期（2022年2月21日）	11,004	0	△4.4	98.6	1,493
15期（2022年8月19日）	10,325	0	△6.2	96.2	1,381
16期（2023年2月20日）	9,844	0	△4.7	100.5	1,260
17期（2023年8月21日）	9,685	0	△1.6	101.0	1,168
18期（2024年2月19日）	10,038	0	3.6	99.7	1,127

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2023年8月21日	9,685	—	101.0
8月末	9,842	1.6	95.8
9月末	9,538	△1.5	97.4
10月末	9,372	△3.2	97.9
11月末	9,814	1.3	97.2
12月末	10,096	4.2	95.6
2024年1月末	10,073	4.0	97.6
(期 末) 2024年2月19日	10,038	3.6	99.7

（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

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

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	74期 (2021年9月21日)	9,402	25	△0.2	97.9	1,872
	75期 (2021年10月19日)	9,347	25	△0.3	100.5	1,856
	76期 (2021年11月19日)	9,361	25	0.4	97.6	1,861
	77期 (2021年12月20日)	9,299	25	△0.4	98.4	1,804
	78期 (2022年1月19日)	9,122	25	△1.6	98.8	1,751
	79期 (2022年2月21日)	8,883	25	△2.3	98.1	1,693
②	80期 (2022年3月22日)	8,701	20	△1.8	101.4	1,602
	81期 (2022年4月19日)	8,593	20	△1.0	100.1	1,577
	82期 (2022年5月19日)	8,232	20	△4.0	98.5	1,502
	83期 (2022年6月20日)	7,944	20	△3.3	101.3	1,375
	84期 (2022年7月19日)	8,036	20	1.4	98.0	1,381
	85期 (2022年8月19日)	8,215	20	2.5	95.8	1,403
③	86期 (2022年9月20日)	7,860	20	△4.1	97.8	1,328
	87期 (2022年10月19日)	7,569	20	△3.4	96.8	1,272
	88期 (2022年11月21日)	7,716	20	2.2	90.9	1,287
	89期 (2022年12月19日)	7,751	20	0.7	94.6	1,287
	90期 (2023年1月19日)	7,833	20	1.3	94.2	1,284
	91期 (2023年2月20日)	7,712	20	△1.3	100.0	1,192
④	92期 (2023年3月20日)	7,627	20	△0.8	96.0	1,176
	93期 (2023年4月19日)	7,707	20	1.3	98.6	1,177
	94期 (2023年5月19日)	7,672	20	△0.2	100.3	1,123
	95期 (2023年6月19日)	7,700	20	0.6	101.1	1,104
	96期 (2023年7月19日)	7,701	20	0.3	95.1	1,093
	97期 (2023年8月21日)	7,470	20	△2.7	100.6	1,037
⑤	98期 (2023年9月19日)	7,496	20	0.6	97.3	1,040
	99期 (2023年10月19日)	7,240	20	△3.1	97.9	960
	100期 (2023年11月20日)	7,443	20	3.1	98.7	972
	101期 (2023年12月19日)	7,642	20	2.9	94.4	973
	102期 (2024年1月19日)	7,589	20	△0.4	102.8	946
	103期 (2024年2月19日)	7,618	20	0.6	99.3	938

(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。

(注3) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 比 率
			騰	落	
第98期	(期首) 2023年8月21日	円 7,470	% —	% —	% 100.6
	8月末	7,591	1.6		95.8
	(期末) 2023年9月19日	7,516	0.6		97.3
第99期	(期首) 2023年9月19日	7,496	—		97.3
	9月末	7,338	△2.1		97.3
	(期末) 2023年10月19日	7,260	△3.1		97.9
第100期	(期首) 2023年10月19日	7,240	—		97.9
	10月末	7,190	△0.7		97.6
	(期末) 2023年11月20日	7,463	3.1		98.7
第101期	(期首) 2023年11月20日	7,443	—		98.7
	11月末	7,508	0.9		96.8
	(期末) 2023年12月19日	7,662	2.9		94.4
第102期	(期首) 2023年12月19日	7,642	—		94.4
	12月末	7,702	0.8		95.1
	(期末) 2024年1月19日	7,609	△0.4		102.8
第103期	(期首) 2024年1月19日	7,589	—		102.8
	1月末	7,665	1.0		97.0
	(期末) 2024年2月19日	7,638	0.6		99.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

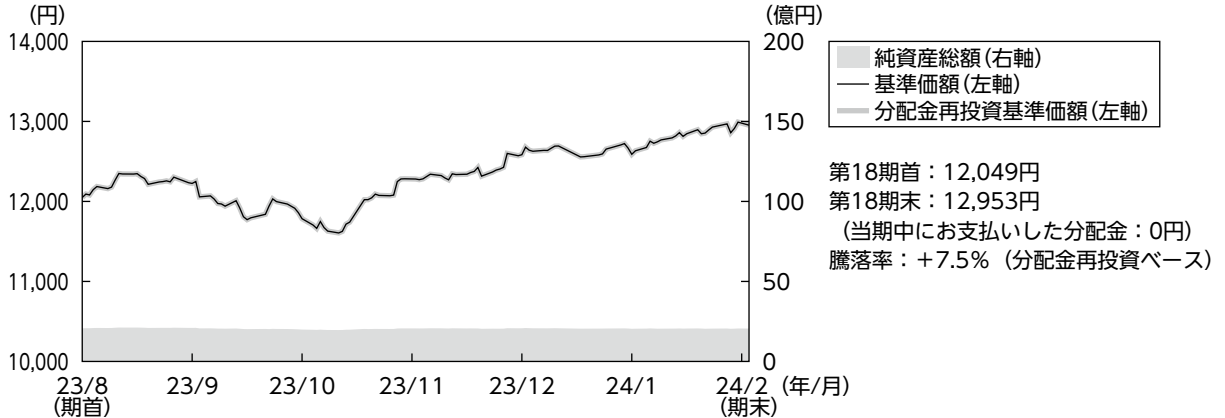
(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

(注3) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■運用経過

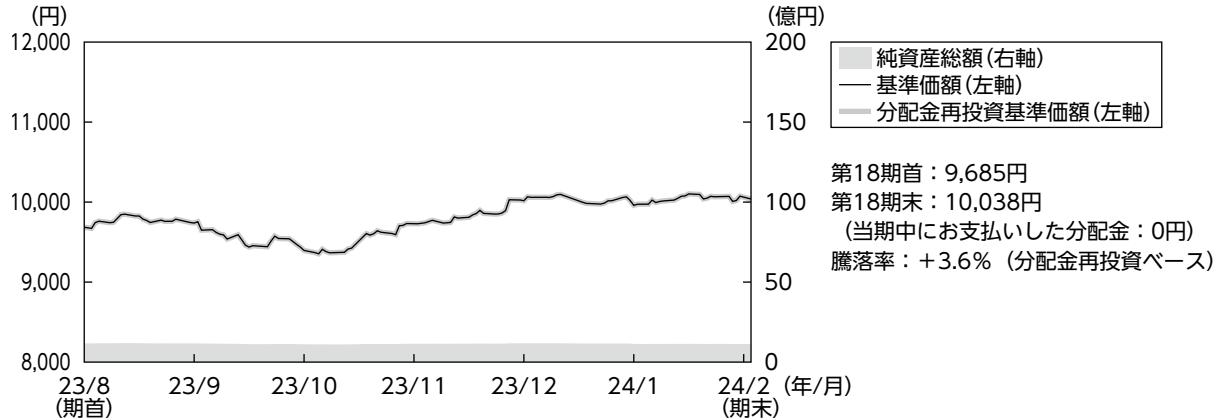
◆基準価額等の推移について（2023年8月22日～2024年2月19日）

○積極（年2回決算）

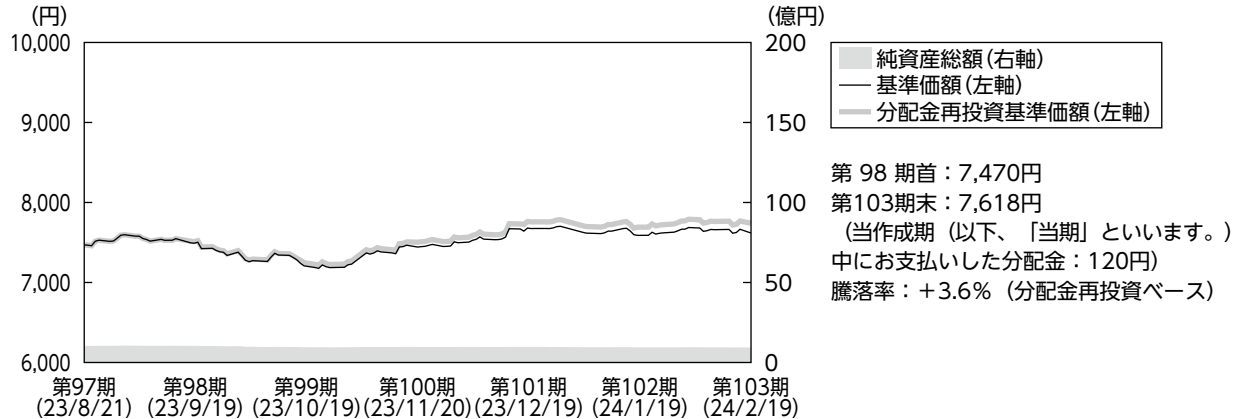


- (注1) 積極（年2回決算）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。
- (注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○安定（年2回決算）



○安定（毎月決算）



(注1) 安定（年2回決算）および安定（毎月決算）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

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

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

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

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- 積極（年2回決算）の基準価額は、期首の12,049円から904円上昇し、期末には12,953円となりました。
- 安定（年2回決算）の基準価額は、期首の9,685円から353円上昇し、期末には10,038円となりました。
- 安定（毎月決算）の基準価額は、期首の7,470円から148円上昇し、期末には7,618円となりました。（以下、3ファンドを総称して「本ファンド」といいます。）

○積極（年2回決算）

上昇要因

先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定（年2回決算）

上昇要因

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

下落要因

為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定（毎月決算）

上昇要因

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

下落要因

為替ヘッジ・コストや分配金をお支払いしたことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

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

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

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

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

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

2月1日から期末にかけての金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方で、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米ハイテク企業の良好な決算を背景に上昇しました。債券市場では、CPIが予想を上回る伸びをみせたことでインフレ再加速の懸念が広まり、主要先進国の国債利回りが上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルが対円で上昇しました。

◆ポートフォリオについて**<積極（年2回決算）>**

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

<安定（年2回決算）>

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

<安定（毎月決算）>

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

<トータル・リターン積極マザーファンド>

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

当期は、先進国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました。一方、為替ヘッジ・コストなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね7割程度でした。

<トータル・リターン安定マザーファンド>

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

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

◆ベンチマークとの差異について

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

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、積極（年2回決算）および安定（年2回決算）は第18期の分配は行わないこととしました。また、安定（毎月決算）の第98期から第103期は各20円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について**<積極（年2回決算）>**

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

<安定（年2回決算）>

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

<安定（毎月決算）>

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

<トータル・リターン積極マザーファンド>

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

<トータル・リターン安定マザーファンド>

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

（上記見通しは2024年2月19日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

積極 (年2回決算)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年8月22日~2024年2月19日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	96円 (47)	0.779% (0.383)	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)	(47)	(0.383)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	0 (0) (0)	0.003 (0.001) (0.002)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	8 (2) (1) (5)	0.062 (0.016) (0.005) (0.041)	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、信託事務処理等に関するその他の諸費用
合計	104	0.844	
期中の平均基準価額は12,302円です。			

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

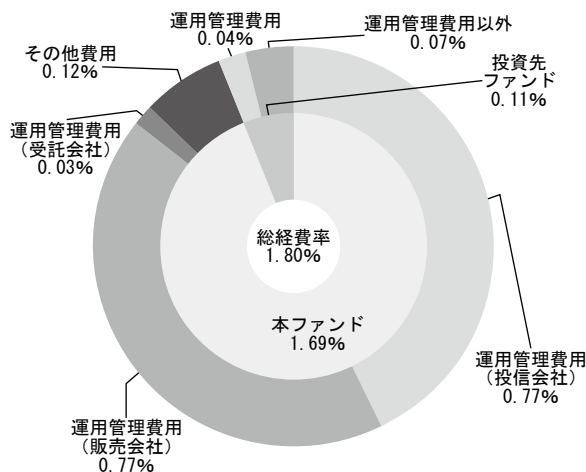
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.80%です。



総経費率 (①+②+③)	1.80%
①本ファンドの費用の比率	1.69%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.04%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2023年8月22日から2024年2月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
トータル・リターン積極マザーファンド	千口 12,149	千円 17,009	千口 140,759	千円 199,617

■利害関係人との取引状況等（2023年8月22日から2024年2月19日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年2月19日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
トータル・リターン積極マザーファンド	千口 1,517,397	千口 1,388,787	千円 2,070,681

■投資信託財産の構成

2024年2月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
トータル・リターン積極マザーファンド	千円 2,070,681	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,259	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,072,940	100.0

(注1) トータル・リターン積極マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,042,679千円）の投資信託財産総額（2,096,856千円）に対する比率は97.4%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=150.03円、1ユーロ=161.81円、1英ポンド=189.35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2月19日
(A) 資 産	2,072,940,243円
トータル・リターン 積極マザーファンド(評価額)	2,070,681,730
未 収 入 金	2,258,513
(B) 負 債	19,214,306
未 払 解 約 金	2,258,513
未 払 信 託 報 酬	16,015,427
そ の 他 未 払 費 用	940,366
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,053,725,937
元 本	1,585,545,659
次 期 繰 越 損 益 金	468,180,278
(D) 受 益 権 総 口 数	1,585,545,659口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,953円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年8月22日 至 2024年2月19日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	159,985,667円
売 買 益	168,749,448
売 買 損	△ 8,763,781
(B) 信 託 報 酬 等	△ 16,955,793
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	143,029,874
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	195,165,750
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	129,984,654
(配 当 等 相 当 額)	(134,523,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,538,512)
(F) 計 (C + D + E)	468,180,278
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	468,180,278
追 加 信 託 差 損 益 金	129,984,654
(配 当 等 相 当 額)	(134,549,287)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,564,633)
分 配 準 備 積 立 金	408,486,485
繰 越 損 益 金	△ 70,290,861

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

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

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

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は1,718,684,965円、当作成期間中において、追加設定元本額は13,923,428円、同解約元本額は147,062,734円です。

安定 (年2回決算)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年8月22日~2024年2月19日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	76円 (37)	0.779% (0.383)	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)	(0.383)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	1 (0) (0)	0.006 (0.001) (0.005)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	6 (1) (1) (4)	0.061 (0.012) (0.009) (0.041)	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、信託事務処理等に関するその他の諸費用
合計	83	0.846	

期中の平均基準価額は9,789円です。

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

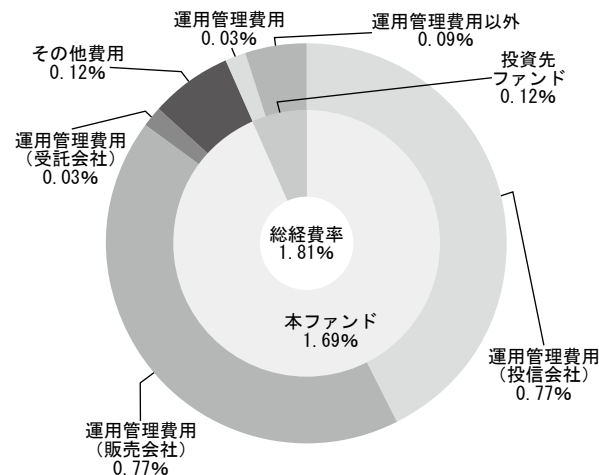
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.81%です。



総経費率 (①+②+③)	1.81%
①本ファンドの費用の比率	1.69%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(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（2023年8月22日から2024年2月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
トータル・リターン安定マザーファンド	千口 6,501	千円 7,286	千口 88,080	千円 99,331

■利害関係人との取引状況等（2023年8月22日から2024年2月19日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年2月19日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
トータル・リターン安定マザーファンド	千口 1,063,800	千口 982,220	千円 1,136,723

■投資信託財産の構成

2024年2月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
トータル・リターン安定マザーファンド	千円 1,136,723	% 99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,445	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,142,168	100.0

(注1) トータル・リターン安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,028,870千円）の投資信託財産総額（2,115,276千円）に対する比率は95.9%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=150.03円、1ユーロ=161.81円、1英ポンド=189.35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2月19日
(A) 資 産	1,142,168,981円
トータル・リターン 安定マザーファンド(評価額)	1,136,723,945
未 収 入 金	5,445,036
(B) 負 債	14,967,897
未 払 解 約 金	5,445,036
未 払 信 託 報 酬	8,951,883
そ の 他 未 払 費 用	570,978
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,127,201,084
元 本	1,122,974,560
次 期 繰 越 損 益 金	4,226,524
(D) 受 益 権 総 口 数	1,122,974,560口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,038円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年8月22日 至 2024年2月19日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	49,047,068円
売 買 益	53,073,503
売 買 損	△ 4,026,435
(B) 信 託 報 酬 等	△ 9,522,861
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	39,524,207
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 58,356,292
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	23,058,609
(配 当 等 相 当 額)	(104,415,274)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 81,356,665)
(F) 計 (C+D+E)	4,226,524
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	4,226,524
追 加 信 託 差 損 益 金	23,058,609
(配 当 等 相 当 額)	(104,455,742)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 81,397,133)
分 配 準 備 積 立 金	301,823,333
繰 越 損 益 金	△320,655,418

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

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

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

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は1,206,127,938円、当作成期間中において、追加設定元本額は7,461,397円、同解約元本額は90,614,775円です。

安定 (毎月決算)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第98期～第103期		項目の概要
	2023年8月22日～2024年2月19日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	58円 (29)	0.779% (0.383)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(29)	(0.383)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	0 (0) (0)	0.006 (0.001) (0.005)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	5 (1) (1) (3)	0.061 (0.012) (0.010) (0.039)	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、信託事務処理等に関するその他の諸費用
合計	63	0.846	
期中の平均基準価額は7,499円です。			

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

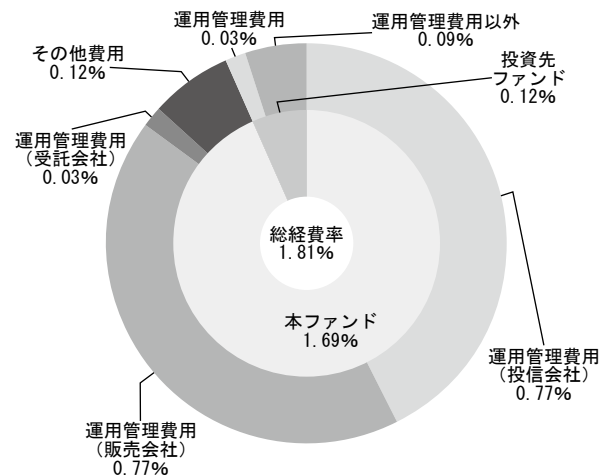
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.81%です。



総経費率 (①+②+③)	1.81%
①本ファンドの費用の比率	1.69%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.03%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

(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 (2023年8月22日から2024年2月19日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 98 期 ~		第 103 期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
トータル・リターン安定マザーファンド	千口 7,588	千円 8,523	千口 134,092	千円 149,858

■利害関係人との取引状況等 (2023年8月22日から2024年2月19日まで)

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細 (2024年2月19日現在)

親投資信託残高

種 類	第 97 期 末	第 103 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
トータル・リターン安定マザーファンド	千口 940,606	千口 814,102	千円 942,161

■投資信託財産の構成

2024年2月19日現在

項 目	第 103 期 末	
	評 価 額	比 率
トータル・リターン安定マザーファンド	千円 942,161	% 99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,177	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	943,338	100.0

(注1) トータル・リターン安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (2,028,870千円) の投資信託財産総額 (2,115,276千円) に対する比率は95.9%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=150.03円、1ユーロ=161.81円、1英ポンド=189.35円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 98 期 末	第 99 期 末	第 100 期 末	第 101 期 末	第 102 期 末	第 103 期 末
	2023年9月19日	2023年10月19日	2023年11月20日	2023年12月19日	2024年1月19日	2024年2月19日
(A) 資 産	1,044,300,357円	964,375,540円	980,469,876円	981,576,958円	950,189,538円	943,338,203円
トータル・リターン安定 マザーファンド(評価額)	1,044,300,257	964,371,643	976,654,276	977,124,529	950,188,989	942,161,246
未 収 入 金	100	3,897	3,815,600	4,452,429	549	1,176,957
(B) 負 債	4,157,370	4,025,586	7,831,239	8,282,359	3,853,758	4,978,229
未 払 収 益 分 配 金	2,775,370	2,652,992	2,613,484	2,547,076	2,493,949	2,463,619
未 払 解 約 金	100	3,897	3,815,600	4,452,429	549	1,176,957
未 払 信 託 報 酬	1,299,045	1,286,635	1,318,086	1,205,937	1,277,759	1,257,451
そ の 他 未 払 費 用	82,855	82,062	84,069	76,917	81,501	80,202
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,040,142,987	960,349,954	972,638,637	973,294,599	946,335,780	938,359,974
元 本	1,387,685,258	1,326,496,448	1,306,742,492	1,273,538,069	1,246,974,764	1,231,809,905
次 期 繰 越 損 益 金	△ 347,542,271	△ 366,146,494	△ 334,103,855	△ 300,243,470	△ 300,638,984	△ 293,449,931
(D) 受 益 権 総 口 数	1,387,685,258口	1,326,496,448口	1,306,742,492口	1,273,538,069口	1,246,974,764口	1,231,809,905口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,496円	7,240円	7,443円	7,642円	7,589円	7,618円

(注) 当作成期首元本額は1,388,886,833円、当作成期間(第98期～第103期)中において、追加設定元本額は11,371,762円、同解約元本額は168,448,690円です。

■損益の状況

項 目	第 98 期	第 99 期	第 100 期	第 101 期	第 102 期	第 103 期
	自 2023年8月22日 至 2023年9月19日	自 2023年9月20日 至 2023年10月19日	自 2023年10月20日 至 2023年11月20日	自 2023年11月21日 至 2023年12月19日	自 2023年12月20日 至 2024年1月19日	自 2024年1月20日 至 2024年2月19日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,672,298円	△ 29,862,888円	30,604,844円	29,199,790円	△ 2,812,695円	7,332,219円
売 買 益	7,770,402	1,117,956	31,520,712	29,439,835	101,772	7,577,183
売 買 損	△ 98,104	△ 30,980,844	△ 915,868	△ 240,045	△ 2,914,467	△ 244,964
(B) 信 託 報 酬 等	△ 1,381,900	△ 1,368,697	△ 1,402,155	△ 1,282,854	△ 1,359,260	△ 1,337,653
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	6,290,398	△ 31,231,585	29,202,689	27,916,936	△ 4,171,955	5,994,566
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 282,526,943	△ 266,012,619	△ 295,214,940	△ 261,621,997	△ 230,697,921	△ 234,203,113
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 68,530,356	△ 66,249,298	△ 65,478,120	△ 63,991,333	△ 63,275,159	△ 62,777,765
(配 当 等 相 当 額)	(29,622,067)	(28,529,724)	(28,167,799)	(27,520,108)	(27,167,454)	(26,946,944)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 98,152,423)	(△ 94,779,022)	(△ 93,645,919)	(△ 91,511,441)	(△ 90,442,613)	(△ 89,724,709)
(F) 計 (C + D + E)	△ 344,766,901	△ 363,493,502	△ 331,490,371	△ 297,696,394	△ 298,145,035	△ 290,986,312
(G) 収 益 分 配 金	△ 2,775,370	△ 2,652,992	△ 2,613,484	△ 2,547,076	△ 2,493,949	△ 2,463,619
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	△ 347,542,271	△ 366,146,494	△ 334,103,855	△ 300,243,470	△ 300,638,984	△ 293,449,931
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 68,530,356	△ 66,249,298	△ 65,478,120	△ 63,991,333	△ 63,275,159	△ 62,777,765
(配 当 等 相 当 額)	(29,625,842)	(28,533,842)	(28,181,567)	(27,523,477)	(27,182,762)	(26,953,260)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 98,156,198)	(△ 94,783,140)	(△ 93,659,687)	(△ 91,514,810)	(△ 90,457,921)	(△ 89,731,025)
分 配 準 備 積 立 金	84,204,234	81,697,544	82,458,968	82,236,695	82,111,326	82,534,604
繰 越 損 益 金	△ 363,216,149	△ 381,594,740	△ 351,084,703	△ 318,486,832	△ 319,475,151	△ 313,206,770

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

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

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

(注4) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

■分配金のお知らせ
安定（毎月決算）

決 算 期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
1 万 口 当 たり 分 配 金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

■分配原資の内訳
積極（年2回決算）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 18 期
	2023年8月22日～2024年2月19日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,424

安定（年2回決算）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 18 期
	2023年8月22日～2024年2月19日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,617

安定（毎月決算）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 98 期	第 99 期	第 100 期	第 101 期	第 102 期	第 103 期
	2023年8月22日 ～2023年9月19日	2023年9月20日 ～2023年10月19日	2023年10月20日 ～2023年11月20日	2023年11月21日 ～2023年12月19日	2023年12月20日 ～2024年1月19日	2024年1月20日 ～2024年2月19日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.266	0.275	0.268	0.261	0.263	0.262
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	820	830	846	861	876	888

（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。

トータル・リターン 積極マザーファンド／ トータル・リターン 安定マザーファンド

親投資信託

第9期(決算日2023年8月21日)

作成対象期間: 2022年8月20日～2023年8月21日

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)の期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先: 03-6437-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

トータル・リターン積極マザーファンド

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		期 騰	中 率		
5期 (2019年8月19日)	円 11,433		% 1.2	% 96.3	百万円 5,127
6期 (2020年8月19日)	12,294		7.5	96.5	3,638
7期 (2021年8月19日)	14,616		18.9	95.9	2,727
8期 (2022年8月19日)	13,983		△ 4.3	93.7	2,324
9期 (2023年8月21日)	13,762		△ 1.6	98.1	2,088

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

■当期中の基準価額と市況推移

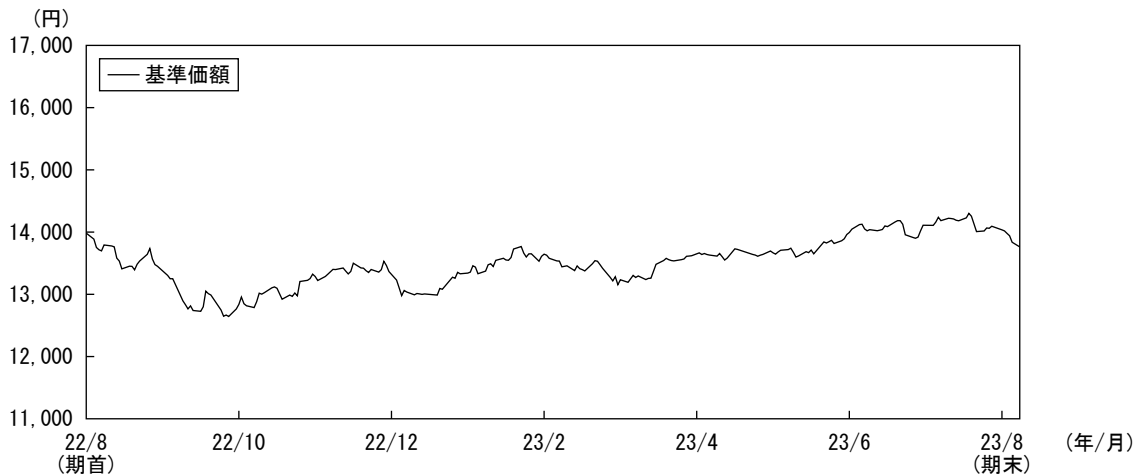
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率 比
		騰	落 率	
(期 首) 2022年8月19日	円 13,983		% —	% 93.7
8月末	13,582		△2.9	94.0
9月末	12,740		△8.9	94.0
10月末	13,105		△6.3	93.2
11月末	13,328		△4.7	92.3
12月末	13,006		△7.0	93.6
2023年1月末	13,552		△3.1	94.8
2月末	13,456		△3.8	96.8
3月末	13,482		△3.6	96.9
4月末	13,583		△2.9	96.1
5月末	13,711		△1.9	96.9
6月末	14,088		0.8	96.3
7月末	14,229		1.8	95.0
(期 末) 2023年8月21日	13,762		△1.6	98.1

(注1) 騰落率は期首比です。

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

■運用経過

◆基準価額の推移について（2022年8月20日～2023年8月21日）



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の13,983円から221円下落し、期末には13,762円となりました。

上昇要因

先進国株式や新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

先進国債券やマルチストラテジーの組入れなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

期初から2022年9月末までの金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、各国・地域の中央銀行による利上げや中国におけるロックダウン（都市封鎖）などを背景に景気先行き不透明感が強まり、軟調な展開となりました。債券では、F R B（米連邦準備制度理事会）が大幅利上げを継続する方針を示したことや、E C B（欧州中央銀行）の利上げ継続観測の強まりなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油や金などの価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

10月の金融市場は、先進国株式などが堅調となりました。株式市場は、各国・地域の中央銀行による利上げペースの鈍化観測や長期金利の上昇に一服感がみられたことなどから、月間で上昇しました。債券では、各国・地域の中央銀行による金融政策やインフレの動向などが市場の変動要因となる中、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

11月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、F R Bによる利上げ幅の縮小観測や米国などの長期金利が低下したことなどから上昇しました。債券では、10月の米C P I（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回り、F R Bによる利上げペースが減速するとの見方が広がったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね低下しました。コモディティでは、鉄鉱石などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円高ユーロ安となりました。

12月の金融市場は、先進国株式などが軟調となりました。株式市場は、F R Bが金融引き締めを継続するとの見方から景気後退懸念が強まったことなどをを受けて下落しました。債券では、ニューヨーク連銀総裁による利上げに積極的な発言や、E C Bのラガルド総裁が今後も大幅な利上げを継続する意向を示したことなどから主要先進国の国債利回りは上昇しました。コモディティでは、鉄鉱石や銀などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円高ユーロ安となりました。

2023年1月の金融市場は、先進国株式などが堅調となりました。株式市場は、F R Bによる利上げ幅の縮小観測が高まったことなどから上昇しました。債券では、米国で12月のI S M（米供給管理協会）非製造業景況指数が市場予想を下回ったことなどをを受けて景気の先行きに対する悲観的な見方が広がったことや、ドイツで12月のC P I上昇率（速報値）が市場予想を下回ったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね低下しました。コモディティでは、銅や鉄鉱石などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関してはほぼ横ばいとなりました。

2月の金融市場は、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米国などで景気の底堅さを示す経済指標が発表され、金融引き締めの長期化観測が高まったことなどを背景に下落しました。債券では、米欧などで一部の経済指標が市場予想を上回り、景気の先行きに対する楽観的な見方が広がったほか、E C Bの利上げ長期化観測などをを受けて主要先進国の国債利回りは概ね上昇しました。コモディティでは、金や銀などの価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、

ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

3月の金融市場は、先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米地銀の経営破綻を受けて金融システム不安が欧米などに広がり、株価が下落する場面があったものの、米当局の迅速な対応や米大手銀行による支援策により市場は落ち着きを取り戻し、上昇しました。債券では、米地銀の経営破綻やスイスの金融大手の株価の急落などから金融システム不安が強まったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは低下しました。コモディティでは、金や銀などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

4月の金融市場は、先進国株式やグローバル社債などが堅調となりました。株式市場は、米地銀からの資金流出などを受けて金融システム不安が再燃する場面があったものの、一部の良好な経済指標やハイテク関連企業の好調な決算などが支援材料となり、前月末比では上昇となりました。債券では、主要中央銀行による利上げ継続観測や経済指標の内容に左右されたなか、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

5月の金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方、先進国債券などは軟調となりました。株式市場は、金融システム不安の再燃、主要中央銀行による金融政策の動向や米債務上限問題などが市場の変動要因となりました。債券では、米国の4月の雇用統計における非農業部門雇用者数が市場予想を上回り、景気の先行きに対する楽観的な見方が広がったことなどが利回りの上昇要因となった一方、米国で利上げを一時停止するとの見方やドイツの5月のCPI上昇率（速報値）が市場予想を下回ったことなどが利回りの低下要因となったなか、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、原油や鉄鉱石などの価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

6月の金融市場は、先進国株式や新興国債券などが堅調となりました。株式市場は、FRBによる利上げ停止観測や米CPIの伸び率鈍化などを背景に上昇しました。債券市場では、カナダ銀行（中央銀行）が市場予想に反して利上げを決定したほか、イングランド銀行（英中央銀行）が市場予想を上回る大幅利上げを決定するなど各国中央銀行による利上げ継続などを受けて主要先進国の国債利回りは概ね上昇しました。コモディティでは、原油や鉄鉱石などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

7月の金融市場は、先進国株式などが堅調となりました。株式市場は、米CPIの伸び率が鈍化し、FRBが利上げを打ち止めするとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。債券市場では、軟調な経済指標を受けて利回りが低下する場面もあったものの、堅調な労働市場が意識されたことや米国の2023年4-6月期の実質GDP（国内総生産）速報値が市場予想を上回り景気回復への期待が高まったことなどをを受けて、主要先進国の国債利回りは概ね上昇しました。コモディティでは、原油や銀などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円高ユーロ安となりました。

期末にかけての金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米格付会社であるフィッチ・レーティングスが米国債の格付けを引き下げたことで、市場のセンチメントが悪

化し下落しました。債券市場では、前述の格下げや米国の小売売上高といった底堅い経済指標を背景に、主要先進国の国債利回りが上昇しました。コモディティでは、中国における景気減速を受けた需要懸念が重しとなり原油価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。当期は、先進国株式や新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、先進国債券やマルチストラテジーの組入れなどの組入れなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね7割程度でした。

◆ベンチマークとの差異について

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

今後の運用方針について

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年8月20日～2023年8月21日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	1円 (0) (1)	0.006% (0.001) (0.005)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)	0.019 (0.019) (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 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	3	0.025	

期中の平均基準価額は13,488円です。

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年8月20日から2023年8月21日まで)

(1) 投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外		千米ドル		千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマーシング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	—	—	6,559	81
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマーシング・マーケット・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	31,284	647	1,493	30
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・クレジット・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IOアキュムレーション・シェアクラス	17,748	244	10,916	151
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・CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	4,174	76	44,030	799

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	9,798	171	7,475	128
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・エクイティ・ パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	7,360	132	18,216	334
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) I X O シェアクラス	34,121	183	54,049	292
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ストラテジック・マクロ・ ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	277	33	615	73
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・アブソリュート・ リターン・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	1,030	111	2,723	291
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケッツ CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラス	6,282	61	2,722	27
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ミレニアルズ・エクイティ・ ポートフォリオ IOシェアクラス	13,960	118	7,529	72
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケッツ・ エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	—	—	1,953	28
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・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	—	—	2,480	54

(注) 金額は受渡し代金。

(2) 上場投資信託証券

銘柄名	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
外	XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	6,090	千米ドル 206	8,283	千米ドル 291
	INVESCO SENIOR LOAN ETF	—	—	2,464	51
	ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	928	90	204	20
	HEALTH CARE SELECT SECTOR	—	—	638	86
	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	—	—	764	60
	VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	1,022	59	7,542	436
	VANGUARD LONG-TERM TREASURY	3,657	228	3,202	208
	VANGUARD S&P 500 ETF	785	279	1,456	540
国	ISHARES EURO STOXX BANKS 30-	—	千ユーロ —	3,974	千ユーロ 42
	ISHR EUROPE600 OIL & GAS DE	473	16	473	16

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2022年8月20日から2023年8月21日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2023年8月21日現在）

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

ファンド名	当 期 末			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・ エマーシング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	15,310	205	29,838	1.4
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマーシング・マーケット・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	29,791	618	89,881	4.3
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・クレジット・ ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IOアキュムレーション・シェアクラス	107,529	1,492	216,905	10.4
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	96,955	1,860	270,398	12.9
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	33,467	597	86,820	4.2
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・エクイティ・ パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	46,773	912	132,620	6.4
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ（為替ヘッジあり） I X O シェアクラス	247,621	1,267	184,252	8.8

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・ストラテジック・マクロ・ ポ ー ト フ ォ リ オ IOアキュムレーション・シェアクラス	2,443	300	43,740	2.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・アブソリュート・ リ タ ー ン ・ ポ ー ト フ ォ リ オ IOアキュムレーション・シェアクラス	12,231	1,347	195,827	9.4
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケッツ CORE エクイティ・ ポ ー ト フ ォ リ オ IOスナップ・シェアクラス	26,726	268	39,074	1.9
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・ミレニアルズ・エクイティ・ ポ ー ト フ ォ リ オ IOシェアクラス	41,714	398	57,956	2.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケッツ・エクイティ・ ポ ー ト フ ォ リ オ IOアキュムレーション・シェアクラス	9,914	141	20,533	1.0
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・ハイ・イールド・ポ ー ト フ ォ リ オ IOアキュムレーション・シェアクラス	2,216	50	7,361	0.4
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・クラス	0.935	10	1,538	0.1
合 計	672,699	9,473	1,376,750	<65.9%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細（上場投資信託証券）

ファンド名	当 期			末
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
上場投資信託証券	口	千米ドル	千円	%
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	3,048	285	41,461	2.0
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	3,557	160	23,344	1.1
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	3,230	186	27,066	1.3
VANGUARD LONG-TERM TREASURY	18,727	1,094	159,077	7.6
ALERIAN MLP ETF	646	26	3,830	0.2
XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	27,204	934	135,844	6.5
SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	1,718	42	6,124	0.3
SPDR DOW JONES REIT ETF	1,199	105	15,332	0.7
VANGUARD S&P 500 ETF	4,453	1,786	259,567	12.4
合 計	63,782	4,621	671,649	<32.2%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年8月21日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 671,649	% 31.3	
投 資 証 券	1,376,750	64.1	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	100,392	4.6	
投 資 信 託 財 産 総 額	2,148,791	100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産（2,061,610千円）の投資信託財産総額（2,148,791千円）に対する比率は95.9%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=145.33円、1ユーロ=158.12円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年8月21日
(A) 資 産	3,632,368,824円
コール・ローン等	100,391,968
投資信託受益証券(評価額)	671,649,052
投 資 証 券(評価額)	1,376,750,750
未 収 入 金	1,483,577,054
(B) 負 債	1,544,069,551
未 払 金	1,539,756,630
未 払 解 約 金	4,312,683
未 払 利 息	238
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,088,299,273
元 本	1,517,397,671
次 期 繰 越 損 益 金	570,901,602
(D) 受 益 権 総 口 数	1,517,397,671口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,762円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年8月20日 至 2023年8月21日
(A) 配 当 等 収 益	55,546,871円
受 取 配 当 金	55,642,518
支 払 利 息	△ 95,647
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 95,351,812
売 買 益	1,420,990,119
売 買 損	△1,516,341,931
(C) 信 託 報 酬 等	△ 535,434
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 40,340,375
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	662,201,737
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	18,439,622
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 69,399,382
(H) 計 (D+E+F+G)	570,901,602
次 期 繰 越 損 益 金(H)	570,901,602

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

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は1,662,459,475円、当作成期間中において、追加設定元本額は50,829,709円、同解約元本額は195,891,513円です。

(注5) 元本の内訳

GS トータル・リターン 積極 (年2回決算)

1,517,397,671円

＜お知らせ＞

約款変更について

・投資対象の見直しにより、指定投資信託証券を追加しました。

トータル・リターン安定マザーファンド

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		期 騰	中 率		
5 期 (2019年 8 月19日)	円 11,068		% 4.6	% 95.0	百万円 10,345
6 期 (2020年 8 月19日)	11,718		5.9	94.7	13,692
7 期 (2021年 8 月19日)	12,733		8.7	95.1	12,903
8 期 (2022年 8 月19日)	11,612		△8.8	95.5	10,949
9 期 (2023年 8 月21日)	11,077		△4.6	100.2	5,122

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

■当期中の基準価額と市況推移

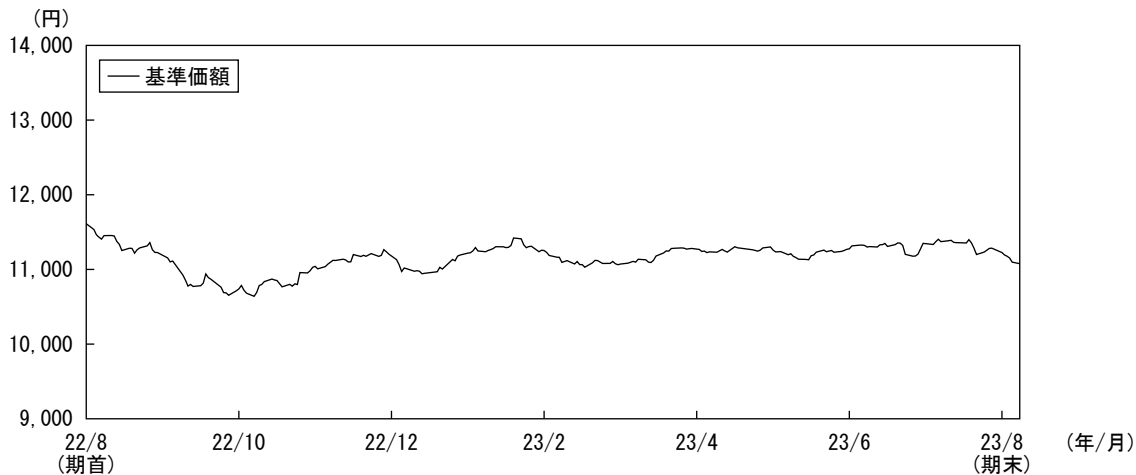
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率 比
		騰	落 率	
(期 首) 2022年 8 月19日	円 11,612		% —	% 95.5
8 月末	11,376		△2.0	96.6
9 月末	10,772		△7.2	95.0
10 月末	10,871		△6.4	95.1
11 月末	11,100		△4.4	94.2
12 月末	10,948		△5.7	94.9
2023年 1 月末	11,292		△2.8	96.1
2 月末	11,106		△4.4	98.5
3 月末	11,179		△3.7	98.3
4 月末	11,232		△3.3	97.5
5 月末	11,184		△3.7	98.5
6 月末	11,308		△2.6	97.8
7 月末	11,354		△2.2	96.3
(期 末) 2023年 8 月21日	11,077		△4.6	100.2

(注1) 騰落率は期首比です。

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

■運用経過

◆基準価額の推移について（2022年8月20日～2023年8月21日）



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の11,612円から535円下落し、期末には11,077円となりました。

上昇要因

先進国株式や新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

先進国債券やグローバル社債の組入れなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

期初から2022年9月末までの金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、各国・地域の中央銀行による利上げや中国におけるロックダウン（都市封鎖）などを背景に景気先行き不透明感が強まり、軟調な展開となりました。債券では、F R B（米連邦準備制度理事会）が大幅利上げを継続する方針を示したことや、E C B（欧州中央銀行）の利上げ継続観測の強まりなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。コモディティでは、原油や金などの価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

10月の金融市場は、先進国株式などが堅調となりました。株式市場は、各国・地域の中央銀行による利上げペースの鈍化観測や長期金利の上昇に一服感がみられたことなどから、月間で上昇しました。債券では、各国・地域の中央銀行による金融政策やインフレの動向などが市場の変動要因となる中、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、原油などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

11月の金融市場は、先進国株式や先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、F R Bによる利上げ幅の縮小観測や米国などの長期金利が低下したことなどから上昇しました。債券では、10月の米C P I（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回り、F R Bによる利上げペースが減速するとの見方が広がったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね低下しました。コモディティでは、鉄鉱石などの価格が上昇した一方、原油などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円高ユーロ安となりました。

12月の金融市場は、先進国株式などが軟調となりました。株式市場は、F R Bが金融引き締めを継続するとの見方から景気後退懸念が強まったことなどをを受けて下落しました。債券では、ニューヨーク連銀総裁による利上げに積極的な発言や、E C Bのラガルド総裁が今後も大幅な利上げを継続する意向を示したことなどから主要先進国の国債利回りは上昇しました。コモディティでは、鉄鉱石や銀などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円高ユーロ安となりました。

2023年1月の金融市場は、先進国株式などが堅調となりました。株式市場は、F R Bによる利上げ幅の縮小観測が高まったことなどから上昇しました。債券では、米国で12月のI S M（米供給管理協会）非製造業景況指数が市場予想を下回ったことなどをを受けて景気の先行きに対する悲観的な見方が広がったことや、ドイツで12月のC P I上昇率（速報値）が市場予想を下回ったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは概ね低下しました。コモディティでは、銅や鉄鉱石などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関してはほぼ横ばいとなりました。

2月の金融市場は、先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米国などで景気の底堅さを示す経済指標が発表され、金融引き締めの長期化観測が高まったことなどを背景に下落しました。債券では、米欧などで一部の経済指標が市場予想を上回り、景気の先行きに対する楽観的な見方が広がったほか、E C Bの利上げ長期化観測などをを受けて主要先進国の国債利回りは概ね上昇しました。コモディティでは、金や銀などの価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、

ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

3月の金融市場は、先進国債券などが堅調となりました。株式市場は、米地銀の経営破綻を受けて金融システム不安が欧米などに広がり、株価が下落する場面があったものの、米当局の迅速な対応や米大手銀行による支援策により市場は落ち着きを取り戻し、上昇しました。債券では、米地銀の経営破綻やスイスの金融大手の株価の急落などから金融システム不安が強まったことなどを背景に主要先進国の国債利回りは低下しました。コモディティでは、金や銀などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

4月の金融市場は、先進国株式やグローバル社債などが堅調となりました。株式市場は、米地銀からの資金流出などを受けて金融システム不安が再燃する場面があったものの、一部の良好な経済指標やハイテク関連企業の好調な決算などが支援材料となり、前月末比では上昇となりました。債券では、主要中央銀行による利上げ継続観測や経済指標の内容に左右されたなか、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、銀などの価格が上昇した一方、鉄鉱石などの価格は下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

5月の金融市場は、先進国株式などが堅調となった一方、先進国債券などは軟調となりました。株式市場は、金融システム不安の再燃、主要中央銀行による金融政策の動向や米債務上限問題などが市場の変動要因となりました。債券では、米国の4月の雇用統計における非農業部門雇用者数が市場予想を上回り、景気の先行きに対する楽観的な見方が広がったことなどが利回りの上昇要因となった一方、米国で利上げを一時停止するとの見方やドイツの5月のCPI上昇率（速報値）が市場予想を下回ったことなどが利回りの低下要因となったなか、主要先進国の国債利回りは国によってまちまちの展開となりました。コモディティでは、原油や鉄鉱石などの価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

6月の金融市場は、先進国株式や新興国債券などが堅調となりました。株式市場は、FRBによる利上げ停止観測や米CPIの伸び率鈍化などを背景に上昇しました。債券市場では、カナダ銀行（中央銀行）が市場予想に反して利上げを決定したほか、イングランド銀行（英中央銀行）が市場予想を上回る大幅利上げを決定するなど各国中央銀行による利上げ継続などを受けて主要先進国の国債利回りは概ね上昇しました。コモディティでは、原油や鉄鉱石などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安米ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

7月の金融市場は、先進国株式などが堅調となりました。株式市場は、米CPIの伸び率が鈍化し、FRBが利上げを打ち止めするとの見方が広がったことなどを背景に上昇しました。債券市場では、軟調な経済指標を受けて利回りが低下する場面もあったものの、堅調な労働市場が意識されたことや米国の2023年4-6月期の実質GDP（国内総生産）速報値が市場予想を上回り景気回復への期待が高まったことなどをを受けて、主要先進国の国債利回りは概ね上昇しました。コモディティでは、原油や銀などの価格が上昇しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円高米ドル安、ユーロに関しては円高ユーロ安となりました。

期末にかけての金融市場は、先進国株式や先進国債券などが軟調となりました。株式市場は、米格付会社であるフィッチ・レーティングスが米国債の格付けを引き下げたことで、市場のセンチメントが悪

化し下落しました。債券市場では、前述の格下げや米国の小売売上高といった底堅い経済指標を背景に、主要先進国の国債利回りが上昇しました。コモディティでは、中国における景気減速を受けた需要懸念が重しとなり原油価格が下落しました。外国為替市場では、米ドルに関しては円安ドル高、ユーロに関しては円安ユーロ高となりました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。当期は、先進国株式や新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、先進国債券やグローバル社債の組入れなどが基準価額の下落要因となりました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね8割から9割程度でした。

◆ベンチマークとの差異について

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

◆今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年8月20日～2023年8月21日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	1円 (0) (1)	0.008% (0.001) (0.007)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)	0.007 (0.007) (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 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	2	0.015	

期中の平均基準価額は11,143円です。

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年8月20日から2023年8月21日まで)

(1) 投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外		千米ドル		千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	—	—	76,071	957
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケット・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	106,413	2,200	36,490	756
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	11,851	208	109,674	1,962
国				
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	3,482	61	43,654	743

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・エクイティ・ パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	6,337	112	69,678	1,319
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IXOシェアクラス	572,555	3,080	2,518,641	13,837
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ストラテジック・マクロ・ ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	709	84	11,606	1,395
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・アブソリュート・ リターン・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	6,106	656	42,419	4,591
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・クレジット・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IXOシェアクラス	399,259	2,436	1,750,665	10,869
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケット CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOSナップ・シェアクラス	1,130	10	21,331	224
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ミレニアルズ・エクイティ・ ポートフォリオ IOシェアクラス	18,896	159	22,729	213
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・ エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	—	—	11,429	168
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・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	—	—	30,051	664

(注) 金額は受渡し代金。

(2) 上場投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外		千米ドル		千米ドル
ALERIAN MLP ETF	—	—	832	32
XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	4,426	148	26,094	918
INVECO SENIOR LOAN ETF	—	—	8,590	179
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	2,281	219	5,493	542
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	—	—	8,686	408
SPDR DOW JONES REIT ETF	—	—	1,552	142
HEALTH CARE SELECT SECTOR	—	—	2,640	345
ENERGY SELECT SECTOR SPDR	—	—	2,726	222
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	2,687	155	42,860	2,483
VANGUARD LONG-TERM TREASURY	5,881	366	37,497	2,474
VANGUARD S&P 500 ETF	2,490	909	6,522	2,407
国		千ユーロ		千ユーロ
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-	—	—	13,798	147
ISHR EUROPE600 OIL & GAS DE	1,178	40	1,178	40

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2022年8月20日から2023年8月21日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2023年8月21日現在）

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

ファンド名	当期末			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・ エマージング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ I Oアキュムレーション・シェアクラス	54,269	727	105,764	2.1

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・エマージング・マーケッツ・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	69,923	1,451	210,961	4.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	64,476	1,237	179,817	3.5
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	31,060	554	80,575	1.6
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・エクイティ・ パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	36,934	720	104,722	2.0
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IXO シェアクラス	1,971,840	10,095	1,467,226	28.6
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ストラテジック・マクロ・ ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	9,012	1,110	161,330	3.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・アブソリュート・ リターン・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	29,701	3,271	475,515	9.3
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・クレジット・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IXO シェアクラス	1,506,591	8,768	1,274,306	24.9

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・ エマージング・マーケット CORE エクイティ・ ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラス	18,031	181	26,362	0.5
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ミレニアルズ・エクイティ・ ポートフォリオ IOシェアクラス	41,225	394	57,277	1.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケット・エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	12,564	179	26,020	0.5
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	6,352	145	21,095	0.4
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・クラス	13	153	22,280	0.4
合 計	3,851,998	28,990	4,213,255	<82.3%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細（上場投資信託証券）

ファンド名	当 期			末
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
上場投資信託証券	口	千米ドル	千円	%
ISHARES 7-10 YEAR TREASURY B	7,970	745	108,415	2.1
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTUR	7,958	359	52,229	1.0
VANGUARD SHORT-TERM TREASURY	5,988	345	50,177	1.0
VANGUARD LONG-TERM TREASURY	34,700	2,028	294,760	5.8
ALERIAN MLP ETF	1,426	58	8,455	0.2
XTRACKERS MSCI EAFE HEDGED E	23,475	806	117,223	2.3
SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	5,797	142	20,665	0.4
SPDR DOW JONES REIT ETF	2,419	212	30,933	0.6
VANGUARD S&P 500 ETF	4,025	1,614	234,618	4.6
合 計	93,758	6,313	917,479	<17.9%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年8月21日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 917,479	% 17.3	
投 資 証 券	4,213,255	79.4	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	175,065	3.3	
投 資 信 託 財 産 総 額	5,305,799	100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産（5,161,493千円）の投資信託財産総額（5,305,799千円）に対する比率は97.3%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=145.33円、1ユーロ=158.12円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年8月21日
(A) 資 産	9,807,593,684円
コール・ローン等	175,064,961
投資信託受益証券(評価額)	917,479,281
投資証券(評価額)	4,213,255,660
未 収 入 金	4,501,793,782
(B) 負 債	4,685,523,128
未 払 金	4,672,914,895
未 払 解 約 金	12,607,840
未 払 利 息	393
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,122,070,556
元 本	4,624,185,866
次 期 繰 越 損 益 金	497,884,690
(D) 受 益 権 総 口 数	4,624,185,866口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,077円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年8月20日 至 2023年8月21日
(A) 配 当 等 収 益	426,897,931円
受 取 配 当 金	427,158,284
受 取 利 息	9
そ の 他 収 益 金	403
支 払 利 息	△ 260,765
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 832,348,860
売 買 益	4,708,709,372
売 買 損	△5,541,058,232
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,053,158
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 406,504,087
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,519,995,797
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,659,587
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 619,266,607
(H) 計 (D+E+F+G)	497,884,690
次 期 繰 越 損 益 金(H)	497,884,690

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

(注2) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は9,429,878,774円、当作成期間中において、追加設定元本額は30,709,427円、同解約元本額は4,836,402,335円です。

(注5) 元本の内訳

トータル・リターン安定(年4回決算)(適格機関投資家専用)	2,619,778,759円
G S トータル・リターン 安定(年2回決算)	1,063,800,172円
G S トータル・リターン 安定(毎月決算)	940,606,935円

<お知らせ>

約款変更について

- ・投資対象の見直しにより、指定投資信託証券を追加しました。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. — ゴールドマン・サックス・エマー
ジ
ング・マーケット CORE エクイティ・ポートフォリオ IOスナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. — ゴールドマン・サックス・エマー
ジ
ング・マーケット CORE エクイティ・ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、トータル・リ
ターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証
券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、
当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳 (2022年11月30日に終了した期間) (単位:米ドル)

費用	
当座借越支払利息	13,269
有価証券貸付にかかる手数料	30,334
投資顧問報酬	16,160,950
保管費用	1,330,910
管理事務代行報酬	378,428
販売報酬およびサービシング報酬	6,179
名義書換事務代行報酬	166,609
年次税	429,345
監査報酬	24,877
管理会社報酬	394,479
取締役報酬	16,142
弁護士報酬	52,253
保険費用	22,171
印刷費用	45,370
出版費用	5,117
税務報告報酬	29,225
支払代理人報酬	49,342
規制報告報酬	51,734
その他費用	259,081
	<u>19,465,815</u>
費用合計	<u>19,465,815</u>

■保有有価証券明細 (2022年11月30日現在)

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-97.19%			
ブラジル			
1,425,142	Ambev SA ADR	4,261,175	0.17
2,027,000	Banco Bradesco SA	5,106,248	0.21
852,100	Banco Bradesco SA ADR	2,471,090	0.10
152,200	Banco BTG Pactual SA	720,729	0.03
4,531,700	Banco do Brasil SA	30,405,172	1.23
2,291,500	BB Seguridade Participacoes SA	13,535,793	0.55
251,600	Bradespar SA-Preferred	1,351,905	0.05
8,882,547	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	18,964,238	0.77
6,064,800	Cielo SA	5,394,913	0.22
25,369	Cosan SA ADR	335,378	0.01
479,100	Enauta Participacoes SA	1,193,307	0.05
445,100	Itau Unibanco Holding SA	1,872,695	0.08

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
ブラジル			
295,700	Kepler Weber SA	1,158,488	0.05
2,576,050	Petroleo Brasileiro SA ADR	29,495,772	1.20
1,013,000	Petroleo Brasileiro SA-Preferred	5,057,714	0.21
742,300	Santos Brasil Participacoes SA	1,069,139	0.04
307,800	Telefonica Brasil SA	2,236,438	0.09
496,220	Unipar Carbocloro SA Class B-Preferred	9,212,321	0.37
826,500	Vale SA ADR	13,492,612	0.55
381,200	WEG SA	2,811,599	0.11
438,700	Zamp SA	488,219	0.02
		150,634,945	6.11
チリ			
19,161,949	Cia Sud Americana de Vapores SA	1,528,696	0.06
100,073	Quinenco SA	302,604	0.02
80,249	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	7,677,422	0.31
		9,508,722	0.39
中国			
583,500	3SBio, Inc.	619,861	0.02
42,521,000	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	14,231,405	0.58
7,068,200	Alibaba Group Holding Ltd.	76,985,965	3.12
74,200	ANTA Sports Products Ltd.	873,432	0.04
54,007	Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. Class A	214,909	0.01
217,879	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. Class A	893,889	0.04
236,800	Baidu, Inc. Class A	3,214,580	0.13
4,461,000	Bank of China Ltd. Class H	1,589,055	0.06
10,560,000	Bank of Communications Co. Ltd. Class H	5,977,729	0.24
315,500	BYD Co. Ltd. Class H	7,953,820	0.32
7,432,000	China BlueChemical Ltd. Class H	1,720,372	0.07
12,648,000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	5,622,044	0.23
63,896,000	China Construction Bank Corp. Class H	38,736,639	1.57
1,772,000	China Galaxy Securities Co. Ltd. Class H	881,154	0.04
1,286,000	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Class H	997,953	0.04
1,127,000	China Medical System Holdings Ltd.	1,646,662	0.07
133,000	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	675,486	0.03
6,631,000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	15,083,432	0.61
7,203,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	5,939,053	0.24
1,151,000	China XLX Fertiliser Ltd.	611,143	0.02
1,859,500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	1,161,055	0.05
12,589,000	CITIC Ltd.	12,947,276	0.53
61,300	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	3,374,328	0.14
4,830,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6,239,699	0.25
2,476,354	Daan Gene Co. Ltd. Class A	6,291,438	0.26
39,600	Daqo New Energy Corp. ADR	2,118,600	0.09
6,682,188	Gree Electric Appliances, Inc. Class A	30,665,216	1.24
548,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Class H	1,476,535	0.06
336,800	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	1,120,189	0.05
1,144,000	Haitian International Holdings Ltd.	2,962,472	0.12
1,934,352	Henan Shenhuo Coal & Power Co. Ltd. Class A	4,625,343	0.19
272,947	Huadong Medicine Co. Ltd. Class A	1,599,541	0.06
4,715,201	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd. Class A	9,583,386	0.39
9,605	Imeik Technology Development Co. Ltd. Class A	655,341	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
471,880	Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd. Class A	1,080,929	0.04
1,771,340	JD.com, Inc. Class A	51,333,287	2.08
7,000	Kanzhun Ltd. ADR	128,590	0.01
581,400	Kuaishou Technology	4,316,875	0.17
133,000	Li Ning Co. Ltd.	1,058,753	0.04
1,320,000	Lifetech Scientific Corp.	427,491	0.02
1,799,711	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	11,690,468	0.47
1,506,800	Meituan Class B	32,485,378	1.32
3,469,500	NetEase, Inc.	49,557,893	2.01
1,193,000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	3,469,568	0.14
104,000	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	5,339,842	0.22
1,233,600	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	7,158,401	0.29
13,661,700	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class A	10,472,031	0.42
16,934,000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	5,711,112	0.23
32,608,000	PetroChina Co. Ltd. Class H	14,896,133	0.60
36,882,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	37,415,849	1.52
380,880	Pinduoduo, Inc. ADR	30,375,180	1.23
1,105,500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	6,841,251	0.28
74,500	Remegen Co. Ltd. Class H	476,634	0.02
1,191,237	Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	3,817,391	0.15
23,742,661	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Class A	18,267,436	0.74
151,728	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	7,010,770	0.28
37,100	Shenzhen SG New Energy Technology Corp. Class A	678,945	0.03
3,363,922	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	11,252,192	0.46
183,182	Sinomine Resource Group Co. Ltd. Class A	2,029,004	0.08
116,000	TAL Education Group ADR	691,360	0.03
2,324,300	Tencent Holdings Ltd.	87,976,916	3.57
584,600	Tencent Music Entertainment Group ADR	3,969,434	0.16
2,195,000	Topsports International Holdings Ltd.	1,407,261	0.06
39,600	Trip.com Group Ltd. ADR	1,249,776	0.05
1,938,000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	18,214,627	0.74
736,000	Uni-President China Holdings Ltd.	646,954	0.03
1,328,000	Vipshop Holdings Ltd. ADR	14,554,880	0.59
2,126,500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	13,937,179	0.57
1,240,000	Yadea Group Holdings Ltd.	2,355,508	0.10
191,100	Yum China Holdings, Inc.	10,455,081	0.42
560,200	Zangge Mining Co. Ltd. Class A	2,448,988	0.10
60,558	Zhejiang Orient Gene Biotech Co. Ltd. Class A	1,006,725	0.04
787,482	Zhongji Innolight Co. Ltd. Class A	3,204,003	0.13
14,900	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	373,245	0.01
		749,072,342	30.39
ギリシャ			
900,517	OPAP SA	12,322,798	0.50
香港			
116,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	370,370	0.02
7,200,000	Bosideng International Holdings Ltd.	3,564,278	0.15
2,993,000	China Education Group Holdings Ltd.	3,199,759	0.13
1,234,963	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,804,822	0.07
58,000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	402,154	0.02
972,000	CIMC Enric Holdings Ltd.	1,049,626	0.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
香港			
927,500	Kingboard Holdings Ltd.	3,061,327	0.12
28,818,000	Kunlun Energy Co. Ltd.	22,324,098	0.91
97,000	Orient Overseas International Ltd.	1,826,466	0.07
8,790,000	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	2,959,027	0.12
34,016,000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	20,063,975	0.81
4,160,000	Sinofert Holdings Ltd.	502,729	0.02
3,294,000	SITC International Holdings Co. Ltd.	7,237,978	0.29
		68,366,609	2.77
インド			
152,539	ABB India Ltd.	5,615,811	0.23
626,881	Adani Enterprises Ltd.	30,125,452	1.22
2,375,072	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	25,664,847	1.04
5,693,708	Adani Power Ltd.	23,231,931	0.94
37,246	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	2,159,233	0.09
1,066,688	Axis Bank Ltd.	11,786,166	0.48
67,840	Balrampur Chini Mills Ltd.	319,795	0.01
637,366	Bank of Baroda	1,299,151	0.05
885,059	Coromandel International Ltd.	10,096,733	0.41
258,407	Cummins India Ltd.	4,480,007	0.18
234,112	Eicher Motors Ltd.	10,003,177	0.41
9,079,162	GAIL India Ltd.	10,554,326	0.43
109,703	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	893,165	0.04
218,359	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	1,610,586	0.07
1,896,755	Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	3,083,623	0.13
609,977	Hindustan Zinc Ltd.	2,298,796	0.09
73,019	Housing Development Finance Corp. Ltd.	2,409,837	0.10
1,421,234	ICICI Bank Ltd. ADR	33,484,273	1.36
834,549	Infosys Ltd. ADR	16,599,180	0.67
227,027	Jindal Steel & Power Ltd.	1,491,390	0.06
684,033	JK Paper Ltd.	3,528,584	0.14
248,702	Karur Vysya Bank Ltd.	305,344	0.01
28,041	Linde India Ltd.	1,049,550	0.04
31,895	Mahindra & Mahindra Ltd.	510,599	0.02
64,257	Narayana Hrudayalaya Ltd.	585,707	0.02
1,888,662	National Aluminium Co. Ltd.	1,782,398	0.07
247,716	NMDC Ltd.	357,641	0.02
480,195	Oil India Ltd.	1,205,823	0.05
8,203,434	Power Finance Corp. Ltd.	13,675,065	0.56
5,778,430	Power Grid Corp. of India Ltd.	15,880,854	0.64
10,063,360	REC Ltd.	13,624,141	0.55
10,278	Reliance Industries Ltd.	344,229	0.01
379,192	SBI Life Insurance Co. Ltd.	5,965,031	0.24
29,741	Schaeffler India Ltd.	976,058	0.04
3,328,137	State Bank of India	24,580,058	1.00
231,871	Tata Communications Ltd.	3,697,604	0.15
932,009	Tata Consultancy Services Ltd.	38,749,691	1.57
482,402	Tata Steel Ltd.	636,834	0.03
43,860	Trent Ltd.	791,757	0.03
200,023	Varun Beverages Ltd.	3,066,037	0.12
34,462	West Coast Paper Mills Ltd.	255,707	0.01

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
7,400	WNS Holdings Ltd. ADR	610,426	0.03
		<u>329,386,617</u>	<u>13.36</u>
インドネシア			
10,394,600	AKR Corporindo Tbk PT	914,968	0.04
14,860,600	Bank Mandiri Persero Tbk PT	9,940,484	0.40
12,067,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	1,043,236	0.04
63,786,500	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	2,959,930	0.12
31,929,000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	10,105,860	0.41
9,903,400	Merdeka Copper Gold Tbk PT	2,615,843	0.11
11,893,000	Mitra Adiperkasa Tbk PT	1,097,578	0.04
24,082,000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	2,876,028	0.12
19,658,500	Surya Esa Perkasa Tbk PT	1,333,719	0.05
4,871,400	Timah Tbk PT	379,817	0.02
		<u>33,267,463</u>	<u>1.35</u>
メキシコ			
32,500	Alsea SAB de CV	64,822	0.00
2,908,646	Arca Continental SAB de CV	24,261,022	0.99
293,984	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	19,908,596	0.81
41,780	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	3,282,028	0.13
595,935	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B	9,310,117	0.38
12,528	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	2,991,436	0.12
2,993,324	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	23,229,482	0.94
		<u>83,047,503</u>	<u>3.37</u>
ベルー			
63,236	Credicorp Ltd.	9,289,368	0.38
フィリピン			
798,600	International Container Terminal Services, Inc.	2,889,885	0.12
371,050	Jollibee Foods Corp.	1,610,744	0.07
2,237,470	Metropolitan Bank & Trust Co.	2,264,221	0.09
9,885	PLDT, Inc. ADR	287,950	0.01
		<u>7,052,800</u>	<u>0.29</u>
ポーランド			
41,044	XTB SA	271,254	0.01
カタール			
144,813	Qatar Islamic Bank	964,414	0.04
ロシア			
1,688	Novatek PJSC GDR	0	0.00
344,335	Novolipetsk Steel PJSC GDR	0	0.00
151,935	PhosAgro PJSC GDR	0	0.00
16,268	Polyus PJSC GDR	0	0.00
4,556,680	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
7,892	Tatneft PJSC ADR	0	0.00
1,136,300,000	VTB Bank PJSC	0	0.00
		<u>0</u>	<u>0.00</u>
サウジアラビア			
77,026	Al Hammadi Holding	859,752	0.04
386,162	Al Rajhi Bank	8,264,690	0.34
1,269,308	Alinma Bank	11,629,085	0.47
145,280	Banque Saudi Fransi	1,654,107	0.07
687,620	Riyad Bank	6,294,736	0.26

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
サウジアラビア			
185,473	SABIC Agri-Nutrients Co.	7,103,173	0.29
1,020,864	Sahara International Petrochemical Co.	9,714,252	0.39
296,092	Saudi Arabian Mining Co.	5,397,400	0.22
1,834,688	Saudi Arabian Oil Co.	16,325,206	0.66
163,950	Saudi British Bank	1,794,651	0.07
60,448	Saudi Investment Bank	302,332	0.01
130,457	Saudi National Bank	1,779,300	0.07
		71,118,684	2.89
南アフリカ			
137,510	Absa Group Ltd.	1,665,032	0.07
36,093	African Rainbow Minerals Ltd.	615,818	0.03
46,993	Anglo American Platinum Ltd.	4,783,517	0.19
43,026	Barloworld Ltd.	267,214	0.01
9,949,882	FirstRand Ltd.	39,467,302	1.60
32,114	Impala Platinum Holdings Ltd.	401,414	0.02
60,532	Mr Price Group Ltd.	605,633	0.02
385,388	Nedbank Group Ltd.	5,189,600	0.21
719,607	Truworths International Ltd.	2,447,419	0.10
		55,442,949	2.25
韓国			
78,326	ABLBio, Inc.	1,435,467	0.06
11,946	Celltrion, Inc.	1,593,097	0.06
38,824	Cheil Worldwide, Inc.	713,772	0.03
84,500	Coupang, Inc.	1,630,005	0.07
127,852	Daeduck Electronics Co. Ltd.	2,246,181	0.09
124,769	Daewon Pharmaceutical Co. Ltd.	1,682,466	0.07
3,867	Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd.	432,281	0.02
129,202	DB HiTek Co. Ltd.	4,360,713	0.18
181,001	DB Insurance Co. Ltd.	8,528,648	0.35
53,979	DGB Financial Group, Inc.	324,031	0.01
129,892	Doosan Bobcat, Inc.	3,494,458	0.14
317,910	GS Holdings Corp.	11,709,252	0.47
74,210	HAESUNG DS Co. Ltd.	2,367,275	0.10
111,180	Hana Financial Group, Inc.	3,751,924	0.15
17,675	Hanwha Solutions Corp.	685,825	0.03
35,985	Hite Jinro Co. Ltd.	713,229	0.03
107,836	Humasis Co. Ltd.	1,320,159	0.05
70,203	Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	3,183,853	0.13
72,326	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	2,245,694	0.09
54,422	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	1,246,520	0.05
8,822	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	577,898	0.02
2,488	Hyundai Mobis Co. Ltd.	401,236	0.02
50,245	Hyundai Motor Co.	6,427,199	0.26
57,400	Hyundai Rotem Co. Ltd.	1,383,392	0.06
626,243	JB Financial Group Co. Ltd.	3,993,677	0.16
1,010,991	KB Financial Group, Inc.	39,866,106	1.62
683,904	Kia Corp.	35,495,334	1.44
13,374	LF Corp.	162,681	0.01
21,629	LG Innotek Co. Ltd.	5,085,232	0.21
31,986	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	3,805,965	0.15

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
韓国			
79,546	Lotte Corp.	1,980,202	0.08
86,812	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	4,105,333	0.17
236,914	LX INTERNATIONAL Corp.	7,389,254	0.30
100,843	MegaStudyEdu Co. Ltd.	5,949,998	0.24
67,143	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2,341,134	0.09
981,703	Meritz Securities Co. Ltd.	4,341,958	0.18
71,376	Posco International Corp.	1,298,139	0.05
1,138,171	Samsung Electronics Co. Ltd.	53,628,036	2.18
288,986	Samsung Electronics Co. Ltd.-Preferred	12,232,034	0.50
23,161	Samsung SDI Co. Ltd.	12,778,133	0.52
5,468	Samsung SDS Co. Ltd.	528,148	0.02
1,370,600	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	39,488,564	1.60
22,541	Shinsegae, Inc.	3,593,873	0.14
39,057	SL Corp.	825,388	0.03
6,834	SNT Motiv Co. Ltd.	231,431	0.01
42,352	Value Added Technology Co. Ltd.	1,029,317	0.04
		302,604,512	12.28
台湾			
589,000	Advanced International Multitech Co. Ltd.	1,874,090	0.08
2,455,000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	7,695,840	0.31
2,531,000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	2,958,822	0.12
2,555,000	Catcher Technology Co. Ltd.	15,109,344	0.61
80,000	China Steel Chemical Corp.	281,792	0.01
55,000	Chroma ATE, Inc.	352,282	0.01
7,648,000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	12,233,825	0.50
2,044,000	Continental Holdings Corp.	1,975,150	0.08
1,069,000	Delta Electronics, Inc.	10,418,949	0.42
204,000	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	495,547	0.02
3,643,000	E Ink Holdings, Inc.	21,311,456	0.86
6,000	eMemory Technology, Inc.	282,659	0.01
1,168,000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	2,568,285	0.10
1,032,000	FLEXium Interconnect, Inc.	3,565,985	0.15
276,000	Formosa Sumco Technology Corp.	1,396,732	0.06
140,000	Globalwafers Co. Ltd.	2,127,274	0.09
218,300	Gold Circuit Electronics Ltd.	686,524	0.03
2,306,000	Goldsun Building Materials Co. Ltd.	1,888,666	0.08
13,008,000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	42,233,379	1.71
176,000	International Games System Co. Ltd.	2,210,479	0.09
20,000	King Slide Works Co. Ltd.	266,484	0.01
1,158,000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	1,329,201	0.05
1,678,000	Kinik Co.	6,056,555	0.25
141,000	Largan Precision Co. Ltd.	10,438,992	0.42
5,132,000	Lite-On Technology Corp.	10,874,434	0.44
2,093,000	Primax Electronics Ltd.	3,900,332	0.16
552,000	Radiant Opto-Electronics Corp.	1,872,634	0.08
1,735,000	Sanyang Motor Co. Ltd.	2,029,238	0.08
4,456,000	Sesoda Corp.	6,244,810	0.25
898,000	Sino-American Silicon Products, Inc.	4,614,803	0.19
7,990,000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	4,698,415	0.19
91,000	Stark Technology, Inc.	239,966	0.01

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
台湾			
162,000	TaiDoc Technology Corp.	961,556	0.04
4,603,000	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	8,376,935	0.34
9,240,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	145,509,626	5.90
1,327,000	Ton Yi Industrial Corp.	756,603	0.03
2,931,000	Tong Yang Industry Co. Ltd.	4,489,860	0.18
45,000	Topco Scientific Co. Ltd.	247,045	0.01
375,000	TTY Biopharm Co. Ltd.	950,731	0.04
1,886,000	United Microelectronics Corp.	2,771,388	0.11
144,000	Wiwynn Corp.	4,090,031	0.17
222,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	856,385	0.04
		353,243,104	14.33
タイ			
2,072,100	Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	1,777,052	0.07
5,439,700	Bumrungrad Hospital PCL	34,995,091	1.42
30,626,800	Chularat Hospital PCL	3,213,361	0.13
210,400	Kiatnakin Phatra Bank PCL	426,542	0.02
21,244,200	Krung Thai Bank PCL	10,603,506	0.43
7,492,500	PTT Exploration & Production PCL	39,978,372	1.62
6,688,400	SCB X PCL	19,917,976	0.81
3,903,500	Thonburi Healthcare Group PCL	7,028,520	0.29
1,106,500	Vibhavadi Medical Center PCL	87,218	0.00
		118,027,638	4.79
トルコ			
1,162,436	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3,994,357	0.16
4,128,559	KOC Holding AS	15,693,855	0.64
542,565	Koza Altin Isletmeleri AS	10,720,067	0.44
2,374,352	Turkiye Garanti Bankasi AS	3,413,922	0.14
1,765,646	Turkiye Is Bankasi AS Class C	988,748	0.04
8,983,787	Yapi ve Kredi Bankasi AS	5,773,664	0.23
		40,584,613	1.65
アラブ首長国連邦			
72,572	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	189,676	0.01
568,256	Dubai Islamic Bank PJSC	878,783	0.03
		1,068,459	0.04
普通株式合計(取得原価 米ドル 2,571,938,236)		2,395,274,794	97.19
投資信託証券-0.76%			
アイルランド			
18,756,576	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	18,756,576	0.76
投資信託証券合計(取得原価 米ドル 18,756,576)		18,756,576	0.76
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 2,590,694,812)		2,414,031,370	97.95
その他譲渡性有価証券			
普通株式-0.00%			
ロシア			
979	PhosAgro PJSC	0	0.00
普通株式合計(取得原価 米ドル 22,150)		0	0.00
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 22,150)		0	0.00
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 2,590,716,962)		2,414,031,370	97.95

先物取引—0.05%						
枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)		未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル					
827	MSCI Emerging Markets Index Futures	16/12/2022	買建	40,440,300	1,310,990	0.05
先物取引未実現利益					1,310,990	0.05

外国為替予約取引—0.00%						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
JPY	296,401,000	USD	2,133,587	01/12/2022	(8,316)	(0.00)
USD	1,589,293	EUR	1,539,000	02/12/2022	(8,574)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(16,890)	(0.00)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引—0.00%						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CHF	32,248	USD	33,730	23/12/2022	304	0.00
EUR	1,106,740	USD	1,136,278	23/12/2022	14,861	0.00
PLN	324,981	USD	70,642	23/12/2022	1,380	0.00
USD	445,407	EUR	428,072	23/12/2022	161	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					16,706	0.00
投資評価額(取得原価 米ドル 2,590,716,962)					2,415,342,176	98.00
その他資産・負債					49,324,041	2.00
投資主資本					2,464,666,217	100.00

投資合計						評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
デリバティブ取引を除く投資合計(取得原価 米ドル 2,590,716,962)						2,414,031,370	97.95
先物取引未実現利益						1,310,990	0.05
外国為替予約取引未実現損失						(16,890)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益						16,706	0.00
その他資産・負債						49,324,041	2.00
投資主資本						2,464,666,217	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・エマージン
グ・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・エマージン
グ・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積
極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。
2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投
資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	24,783
投資顧問報酬	7,145,633
保管費用	601,800
管理事務代行報酬	264,008
販売報酬およびサービシング報酬	33,467
名義書換事務代行報酬	78,116
年次税	126,217
監査報酬	16,879
管理会社報酬	129,417
取締役報酬	8,869
弁護士報酬	16,622
保険費用	12,171
印刷費用	21,446
出版費用	5,731
税務報告報酬	29,465
支払代理人報酬	18,066
規制報告報酬	53,537
その他費用	104,646
	8,690,873
投資顧問報酬調整額	(1)
費用合計	8,690,872

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券-88.94%						
ベナン						
2,330,000	Benin Government International Bond	EUR	4.950%	22/01/2035	1,758,920	0.20
110,000	Benin Government International Bond	EUR	6.875%	19/01/2052	83,813	0.01
					1,842,733	0.21
バミューダ						
260,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	222,300	0.02
ブラジル						
49,324,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13.917%	01/07/2023	8,661,409	1.01
273,627,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13.921%	01/01/2024	45,023,180	5.22
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	27,381,422	3.18
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	10,936,552	1.27
74,558,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	13,004,364	1.51
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,189,081	0.25
					107,196,008	12.44

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
英領ヴァージン諸島						
280,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.375%	24/02/2030	206,551	0.02
310,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.625%	30/09/2030	227,850	0.03
240,000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4.875%	22/11/2026	210,010	0.02
					644,411	0.07
カメルーン						
1,000,000	Cameroon International Bond	EUR	5.950%	07/07/2032	768,432	0.09
ケイマン諸島						
210,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	10,500	0.00
440,000	DP World Salaam	USD	6.000%	Perp.	436,769	0.05
1,710,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.000%	13/10/2027	1,727,100	0.20
790,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.250%	13/10/2032	817,697	0.09
360,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.375%	13/10/2122	335,250	0.04
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	157,288	0.02
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	154,667	0.02
340,000	Meituan	USD	2.125%	28/10/2025	299,200	0.03
360,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.650%	03/08/2024	43,200	0.01
					3,981,671	0.46
チリ						
4,177,416,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1.500%	01/03/2026	4,523,272	0.53
1,945,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.500%	01/03/2026	2,108,262	0.24
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	811,345	0.09
6,540,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	7.000%	01/05/2034	8,359,826	0.97
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,483,886	0.29
5,350,000	Chile Government International Bond	USD	2.750%	31/01/2027	4,959,450	0.58
					23,246,041	2.70
コロンビア						
970,000	Banco de Bogota SA	USD	6.250%	12/05/2026	929,942	0.11
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	2,649,972	0.31
520,000	Colombia Government International Bond	USD	8.000%	20/04/2033	515,840	0.06
22,410,000,000	Colombian TES-Series B	COP	6.250%	26/11/2025	3,970,462	0.46
37,932,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	6,735,825	0.78
33,828,100,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	5,236,214	0.61
13,123,000,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	26/03/2031	1,913,434	0.22
8,808,500,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	30/06/2032	1,244,921	0.15
70,512,600,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	10,635,382	1.23
					33,831,992	3.93
チェコ						
299,020,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	10,537,517	1.22
177,510,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	5,875,102	0.68
361,900,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	14,173,366	1.65
53,700,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	1,442,113	0.17
383,260,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	4.733%	29/11/2029	11,889,357	1.38
103,920,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	3,455,661	0.40
					47,373,116	5.50
ドミニカ共和国						
49,950,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	15/01/2027	756,146	0.09
22,060,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	12/02/2027	332,998	0.04
					1,089,144	0.13
グアテマラ						
1,060,000	Guatemala Government Bond	USD	5.250%	10/08/2029	1,020,722	0.12

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
ハンガリー						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	3,321,348	0.38
4,096,080,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	8,238,253	0.96
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	456,584	0.05
3,242,440,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	5,846,218	0.68
2,901,800,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	5,667,560	0.66
200,000	Hungary Government International Bond	USD	5.500%	16/06/2034	191,778	0.02
					23,721,741	2.75
インド						
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	168,492	0.02
790,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	651,335	0.07
					819,827	0.09
インドネシア						
220,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3.750%	30/03/2026	199,650	0.02
320,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.541%	27/04/2032	259,200	0.03
460,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5.800%	15/05/2050	378,375	0.05
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	679	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	7,018,042	0.82
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	21,574,619	2.50
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,092,718	0.59
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,804,892	0.33
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	20,125,113	2.34
53,533,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,305,935	0.38
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	961,910	0.11
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,013,836	0.23
					63,734,969	7.40
イスラエル						
29,125,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 223	ILS	2.780%	08/02/2023	8,421,095	0.98
84,920,000	Israel Government Bond - Fixed-Series 327	ILS	2.000%	31/03/2027	23,685,716	2.75
180,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	5.750%	30/06/2023	179,829	0.02
370,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	6.750%	30/06/2030	351,083	0.04
					32,637,723	3.79
コートジボワール						
940,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	825,558	0.10
ルクセンブルク						
420,000	Altice Financing SA	EUR	4.250%	15/08/2029	360,181	0.04
マレーシア						
200,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	149,482	0.02
モーリシャス						
330,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	280,810	0.03
215,000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4.755%	11/11/2024	209,604	0.03
					490,414	0.06
メキシコ						
220,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	189,860	0.02
330,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6.750%	Perp.	317,978	0.04
290,000	BBVA Bancomer SA	USD	5.125%	18/01/2033	250,850	0.03
3,197,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	150,362	0.02
198,713,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	8,767,995	1.02
250,662,500	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	12,454,643	1.44
218,272,100	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	11,878,483	1.38
398,640,400	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	19,182,495	2.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
メキシコ						
1,420,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	1,266,583	0.15
480,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	353,491	0.04
920,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.500%	13/03/2027	830,300	0.10
					55,643,040	6.46
モロッコ						
620,000	Morocco Government International Bond	USD	4.000%	15/12/2050	425,492	0.05
オランダ						
401,100	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	346,759	0.04
320,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	177,600	0.02
200,000	Prosus NV	USD	3.257%	19/01/2027	175,250	0.02
320,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	258,767	0.03
					958,376	0.11
ナイジェリア						
1,258,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	973,378	0.11
パナマ						
390,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4.000%	11/08/2041	300,519	0.04
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	783,770	0.09
					1,084,289	0.13
パラグアイ						
4,270,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	4,253,400	0.49
ペルー						
51,920,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	12,617,971	1.46
11,420,000	Peru Government Bond	PEN	6.150%	12/08/2032	2,658,393	0.31
35,050,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	7,448,768	0.86
24,345,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	4,805,620	0.56
3,420,000	Peruvian Government International Bond	USD	4.125%	25/08/2027	3,319,905	0.39
9,859,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.900%	12/08/2037	2,341,942	0.27
					33,192,599	3.85
フィリピン						
35,890,000	Philippine Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	626,609	0.07
76,580,000	Philippine Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,374,847	0.16
10,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	176,812	0.02
					2,178,268	0.25
ポーランド						
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	1,837,081	0.21
44,250,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	6,670,582	0.78
103,825,000	Poland Government Bond-Series 425	PLN	0.750%	25/04/2025	20,040,459	2.33
55,990,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	10,287,389	1.19
32,730,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	4,859,195	0.56
58,630,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	10,852,219	1.26
					54,546,925	6.33
ルーマニア						
52,875,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.750%	24/02/2025	10,535,093	1.22
34,900,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	5.000%	12/02/2029	6,402,638	0.74
28,250,000	Romania Government Bond-Series 15YR	RON	5.800%	26/07/2027	5,535,768	0.64
25,825,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.500%	17/06/2024	5,217,676	0.61
17,150,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.250%	28/04/2036	2,509,100	0.29
10,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	9,020	0.00
1,130,000	Romanian Government International Bond	USD	3.625%	27/03/2032	915,113	0.11
					31,124,408	3.61

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						
ロシア						
977,300,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6222	RUB	7.100%	16/10/2024	6,889,164	0.80
306,100,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6224	RUB	6.900%	23/05/2029	2,157,754	0.25
447,795,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6228	RUB	7.650%	10/04/2030	3,156,588	0.37
417,575,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6229	RUB	7.150%	12/11/2025	2,943,561	0.34
4,245,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6232	RUB	6.000%	06/10/2027	29,924	0.00
497,220,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6239	RUB	6.900%	23/07/2031	3,504,993	0.41
					18,681,984	2.17
セネガル						
690,000	Senegal Government International Bond	EUR	5.375%	08/06/2037	486,252	0.06
南アフリカ						
579,595,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	30,419,723	3.53
35,675,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	1,798,503	0.21
118,794,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	5,944,404	0.69
404,680,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	19,086,455	2.21
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	11,200,428	1.30
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,311,928	0.73
174,585,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	8,133,427	0.94
242,990,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	15,219,942	1.77
294,290,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	14,002,971	1.63
460,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	427,800	0.05
360,000	South Africa Government International Bond	USD	5.750%	30/09/2049	275,400	0.03
					112,820,981	13.09
国際機関債						
1,430,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	1,146,345	0.13
200,000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3.500%	25/06/2024	179,922	0.02
2,490,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	2,363,956	0.27
111,229,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.200%	28/05/2024	6,958,963	0.81
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	7,797,505	0.91
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,473,193	0.75
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,870,425	0.22
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,516,669	0.52
					31,306,978	3.63
タイ						
370,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4.400%	30/03/2032	329,237	0.04
290,000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	183,467	0.02
252,180,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	7,365,046	0.85
373,810,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	11,600,991	1.35
422,680,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	10,009,463	1.16
267,190,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	7,658,535	0.89
346,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	9,598,750	1.11
42,920,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	1,169,529	0.14
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	468,636	0.05
562,477,939	Thailand Government Bond-Series ILB	THB	1.250%	12/03/2028	15,578,377	1.81
					63,962,031	7.42
ウクライナ						
280,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2029	67,676	0.01
1,530,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	319,293	0.04
450,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.375%	25/09/2034	97,544	0.01
					484,513	0.06
アラブ首長国連邦						
440,000	NBK Tier 1 Ltd.	USD	3.625%	Perp.	377,040	0.04

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
英国						
340,000	Prudential PLC	USD	2.950%	03/11/2033	270,630	0.03
280,000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8.950%	11/03/2025	187,600	0.02
					458,230	0.05
米国						
4,360,000,000	Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	882,884	0.10
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,238,543	0.15
300,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	264,350	0.03
600,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	596,250	0.07
					2,982,027	0.35
ウルグアイ						
2,984,080	Uruguay Government International Bond	USD	5.750%	28/10/2034	3,248,917	0.38
32,766,196	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	855,735	0.10
					4,104,652	0.48
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	349,367	0.04
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	2,075,080	0.24
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	950	0.00
					2,076,030	0.24
債券合計 (取得原価 米ドル 928,477,373)					766,426,725	88.94
口数						
					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券—4.19%						
アイルランド						
36,131,749	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				36,131,749	4.19
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 36,131,749)					36,131,749	4.19
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 964,609,122)					802,558,474	93.13
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券—0.37%						
米国						
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	538,621	0.06
71,900,000	JPMorgan Chase Bank NA	EGP	14.060%	14/01/2026	2,661,125	0.31
					3,199,746	0.37
債券合計 (取得原価 米ドル 5,202,374)					3,199,746	0.37
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 5,202,374)					3,199,746	0.37
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 969,811,496)					805,758,220	93.50

先物取引—(0.00%)

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
(29)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(3,272,016)	9,812	0.00
(63)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建	(12,900,727)	4,678	0.00
11	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建	1,499,438	671	0.00
(3)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(357,281)	1,473	0.00
			(15,030,586)	16,634	0.00
先物取引未実現利益				16,634	0.00

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
35	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	買建	4,431,875	(4,052)	(0.00)
91	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	買建	9,823,734	(30,654)	(0.00)
			14,255,609	(34,706)	(0.00)
先物取引未実現損失				(34,706)	(0.00)

外国為替予約取引—0.82%

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(%)
PEN	30,553,199	USD	7,925,603	01/12/2022	22,680	0.00
BRL	157,237,044	USD	29,454,354	02/12/2022	305,097	0.04
CNH	61,064,989	USD	8,483,746	02/12/2022	139,182	0.02
GBP	505,416	USD	583,503	02/12/2022	23,072	0.00
ILS	6,062,222	USD	1,733,559	02/12/2022	28,765	0.00
INR	695,923,949	USD	8,498,863	02/12/2022	46,765	0.01
NZD	19,084,509	USD	11,521,988	02/12/2022	365,753	0.04
USD	607,071	GBP	505,244	02/12/2022	703	0.00
AUD	2,671,442	USD	1,688,733	05/12/2022	103,562	0.01
EUR	25,379,957	USD	24,829,129	05/12/2022	1,526,878	0.18
GBP	6,228,992	USD	7,159,053	05/12/2022	317,232	0.04
NOK	18,353,038	USD	1,793,597	05/12/2022	63,642	0.01
CNH	133,707,544	USD	18,518,953	07/12/2022	369,610	0.03
EUR	8,054,699	USD	8,280,853	07/12/2022	84,724	0.01
USD	5,569,448	EUR	5,340,576	07/12/2022	22,748	0.00
USD	4,642,422	AUD	6,858,357	08/12/2022	40,681	0.01
AUD	5,238,672	USD	3,443,746	09/12/2022	71,341	0.01
KRW	11,753,428,991	USD	8,406,601	09/12/2022	520,371	0.07
NOK	61,310,344	USD	6,126,207	09/12/2022	78,825	0.01
USD	5,449,074	SEK	56,937,686	09/12/2022	41,145	0.01
KRW	3,607,673,215	USD	2,550,600	12/12/2022	189,732	0.02
EUR	5,380,226	USD	5,592,291	19/12/2022	1,644	0.00
TWD	7,207,544	USD	232,127	19/12/2022	3,052	0.00
USD	7,392,545	EUR	7,069,470	19/12/2022	42,267	0.01
CNH	46,090,335	USD	6,434,168	20/12/2022	83,819	0.01
EUR	3,471,957	SEK	37,892,400	20/12/2022	7,662	0.00
NZD	1,698,172	AUD	1,572,300	20/12/2022	2,446	0.00
SGD	4,864,490	USD	3,519,321	20/12/2022	40,131	0.01
AUD	5,687,257	CAD	5,007,624	21/12/2022	107,968	0.01
AUD	35,465,692	USD	23,639,295	21/12/2022	172,009	0.03
CHF	17,763,326	USD	18,641,749	21/12/2022	99,658	0.01
CZK	226,761,985	USD	9,117,357	21/12/2022	552,202	0.06

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	3,490,668	CAD	4,724,479	21/12/2022	129,410	0.02
EUR	2,225,114	NOK	22,592,694	21/12/2022	26,300	0.00
EUR	5,200,980	SEK	56,724,747	21/12/2022	15,116	0.00
EUR	2,195,643	SGD	3,104,771	21/12/2022	11,448	0.00
EUR	51,849,659	USD	52,282,955	21/12/2022	1,636,478	0.18
GBP	3,213,272	EUR	3,688,055	21/12/2022	23,823	0.00
GBP	25,896,980	USD	29,644,113	21/12/2022	1,457,840	0.20
HKD	5,413,124	USD	690,911	21/12/2022	3,071	0.00
HUF	4,299,747,117	USD	9,898,967	21/12/2022	980,208	0.12
ILS	36,145,519	USD	10,480,303	21/12/2022	35,785	0.00
INR	141,894,910	USD	1,710,505	21/12/2022	31,886	0.00
JPY	2,034,796,996	USD	14,411,457	21/12/2022	214,444	0.03
KRW	5,713,370,272	USD	4,182,331	21/12/2022	158,548	0.02
MXN	1,340,230,006	USD	66,709,463	21/12/2022	2,354,137	0.27
NOK	154,727,483	USD	15,468,444	21/12/2022	198,592	0.01
NZD	16,544,724	AUD	14,814,046	21/12/2022	362,141	0.04
NZD	3,692,992	CAD	2,925,552	21/12/2022	133,221	0.02
NZD	46,870,393	USD	28,353,035	21/12/2022	849,413	0.09
PLN	99,567,457	USD	19,924,928	21/12/2022	2,154,031	0.25
RON	122,604,176	USD	24,312,282	21/12/2022	1,517,002	0.18
SEK	260,824,897	USD	23,946,299	21/12/2022	853,353	0.09
SGD	28,005,398	USD	20,074,619	21/12/2022	417,665	0.05
THB	1,808,679,316	USD	49,507,369	21/12/2022	1,882,691	0.22
TRY	476,940,966	USD	24,520,022	21/12/2022	872,196	0.11
TWD	612,567,438	USD	19,434,800	21/12/2022	560,350	0.06
USD	32,222,581	CAD	42,607,251	21/12/2022	652,755	0.06
ZAR	764,054,265	USD	42,286,172	21/12/2022	2,787,135	0.32
GBP	208,540	USD	248,684	22/12/2022	1,781	0.00
NZD	677,749	USD	419,527	22/12/2022	2,751	0.00
GBP	283,923	USD	335,711	23/12/2022	5,307	0.00
NZD	662,484	USD	405,109	23/12/2022	7,666	0.00
TWD	8,169,199	USD	262,887	23/12/2022	3,866	0.00
ZAR	110,585,034	USD	6,185,781	27/12/2022	334,194	0.04
BRL	1,725,401	USD	317,578	28/12/2022	7,427	0.00
NZD	2,273,605	USD	1,391,533	28/12/2022	25,232	0.00
CLP	7,554,723,746	USD	7,880,289	10/01/2023	497,409	0.07
MYR	423,302,812	USD	90,728,483	11/01/2023	4,874,259	0.57
USD	3,323,280	TRY	54,617,776	18/01/2023	463,386	0.05
COP	15,910,163,525	USD	3,165,198	23/01/2023	114,708	0.01
USD	2,546,317	TRY	42,008,883	24/01/2023	355,259	0.04
USD	8,560,873	ILS	28,970,055	08/02/2023	106,593	0.01
USD	5,338,519	TRY	96,626,659	08/02/2023	348,344	0.04
MXN	655,973,605	USD	31,224,053	20/12/2023	443,035	0.05
PLN	38,361,863	USD	8,000,389	20/12/2023	190,693	0.02
外国為替予約取引未実現利益					33,576,307	3.90

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	7,724,898	PEN	30,553,198	01/12/2022	(223,385)	(0.04)
TWD	201,758,007	USD	6,547,347	02/12/2022	(19,124)	(0.00)
USD	29,386,374	BRL	157,237,045	02/12/2022	(373,076)	(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	8,604,725	CNH	61,064,989	02/12/2022	(18,203)	(0.00)
USD	2,257,290	ILS	7,949,290	02/12/2022	(53,616)	(0.00)
USD	8,541,835	INR	695,923,949	02/12/2022	(3,794)	(0.00)
USD	11,495,850	NZD	19,033,571	02/12/2022	(360,162)	(0.05)
USD	6,451,763	TWD	201,758,007	02/12/2022	(76,460)	(0.01)
USD	1,352,924	AUD	2,133,091	05/12/2022	(78,187)	(0.01)
USD	30,826,599	EUR	30,448,969	05/12/2022	(793,361)	(0.09)
USD	8,728,546	GBP	7,457,098	05/12/2022	(221,760)	(0.03)
USD	1,151,238	NOK	11,793,062	05/12/2022	(42,164)	(0.01)
USD	19,398,602	CNH	138,195,036	07/12/2022	(123,898)	(0.02)
AUD	4,016,465	USD	2,706,771	08/12/2022	(11,851)	(0.00)
SEK	13,399,812	USD	1,284,382	09/12/2022	(11,670)	(0.00)
USD	9,140,012	AUD	13,704,039	09/12/2022	(55,235)	(0.01)
USD	8,056,380	KRW	10,629,910,027	09/12/2022	(17,256)	(0.00)
USD	7,123,368	NOK	72,461,748	09/12/2022	(210,264)	(0.02)
USD	1,189,161	KRW	1,648,921,817	12/12/2022	(63,334)	(0.01)
INR	472,419,425	USD	5,805,613	14/12/2022	(3,491)	(0.00)
USD	3,963,871	INR	326,971,639	14/12/2022	(51,905)	(0.00)
USD	546,537	TWD	16,852,461	19/12/2022	(3,353)	(0.00)
AUD	5,490,694	NZD	5,918,677	20/12/2022	(1,326)	(0.00)
CHF	1,281,334	EUR	1,308,000	20/12/2022	(8,399)	(0.00)
NZD	8,066,828	USD	5,039,799	20/12/2022	(13,891)	(0.00)
SEK	59,020,311	EUR	5,413,240	20/12/2022	(17,549)	(0.00)
USD	3,475,837	CNH	24,832,524	20/12/2022	(35,921)	(0.00)
USD	3,493,629	SGD	4,806,032	20/12/2022	(23,048)	(0.00)
CAD	3,390,974	AUD	3,898,797	21/12/2022	(105,070)	(0.01)
CAD	56,350,331	USD	42,096,532	21/12/2022	(343,777)	(0.04)
CHF	7,853,762	EUR	8,130,111	21/12/2022	(168,452)	(0.02)
CNH	860,949,882	USD	122,856,888	21/12/2022	(1,093,469)	(0.12)
EUR	5,202,357	CHF	5,131,977	21/12/2022	(4,525)	(0.00)
EUR	5,651,101	GBP	4,905,123	21/12/2022	(14,306)	(0.00)
EUR	2,218,326	NZD	3,741,762	21/12/2022	(24,413)	(0.00)
SEK	44,287,695	EUR	4,099,692	21/12/2022	(52,401)	(0.00)
USD	12,512,468	AUD	18,763,273	21/12/2022	(84,998)	(0.01)
USD	19,189,974	CHF	18,527,563	21/12/2022	(357,751)	(0.05)
USD	37,169,713	CNH	266,200,260	21/12/2022	(478,767)	(0.05)
USD	8,272,909	CZK	208,387,327	21/12/2022	(613,119)	(0.07)
USD	60,259,162	EUR	60,146,257	21/12/2022	(2,288,063)	(0.27)
USD	33,563,474	GBP	29,372,720	21/12/2022	(1,712,801)	(0.19)
USD	2,853,496	HKD	22,370,869	21/12/2022	(14,528)	(0.00)
USD	5,973,898	HUF	2,453,048,409	21/12/2022	(232,779)	(0.02)
USD	47,876,475	ILS	168,511,492	21/12/2022	(1,149,843)	(0.14)
USD	1,710,505	INR	141,340,706	21/12/2022	(25,080)	(0.00)
USD	12,113,756	JPY	1,753,868,528	21/12/2022	(492,863)	(0.05)
USD	4,488,000	KRW	6,180,317,017	21/12/2022	(207,653)	(0.03)
USD	67,187,933	MXN	1,341,711,348	21/12/2022	(1,952,004)	(0.23)
USD	10,940,820	NOK	110,353,824	21/12/2022	(233,130)	(0.02)
USD	39,516,160	NZD	66,071,969	21/12/2022	(1,649,766)	(0.20)
USD	18,681,389	PLN	90,352,387	21/12/2022	(1,354,140)	(0.16)
USD	25,060,397	RON	123,539,800	21/12/2022	(965,997)	(0.12)
USD	25,024,771	SEK	266,889,963	21/12/2022	(351,555)	(0.05)

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	17,039,331	SGD	23,970,156	21/12/2022	(500,260)	(0.07)
USD	26,063,623	THB	974,974,165	21/12/2022	(1,638,347)	(0.20)
USD	19,610,379	TRY	378,581,731	21/12/2022	(545,216)	(0.06)
USD	17,293,057	TWD	545,177,391	21/12/2022	(502,378)	(0.05)
USD	65,609,080	ZAR	1,149,005,930	21/12/2022	(2,173,405)	(0.26)
CAD	3,018,643	USD	2,273,486	22/12/2022	(36,773)	(0.00)
USD	13,069,867	IDR	205,537,250,319	22/12/2022	(23,729)	(0.00)
USD	2,635,814	KRW	3,733,313,552	22/12/2022	(200,746)	(0.02)
USD	1,417,893	NZD	2,281,500	23/12/2022	(3,646)	(0.00)
USD	3,638,807	ZAR	63,062,415	27/12/2022	(79,285)	(0.01)
GBP	244,718	USD	294,151	03/01/2023	(81)	(0.00)
USD	1,781,671	CLP	1,621,499,077	03/01/2023	(18,744)	(0.00)
USD	19,660,426	BRL	105,848,587	04/01/2023	(252,538)	(0.03)
EUR	2,381,229	USD	2,487,649	06/01/2023	(7,783)	(0.00)
USD	6,634,209	CLP	6,627,575,000	10/01/2023	(715,342)	(0.08)
USD	2,430,661	MYR	11,525,708	11/01/2023	(172,415)	(0.02)
TRY	54,617,776	USD	3,173,773	18/01/2023	(313,878)	(0.04)
USD	5,660,071	COP	28,176,669,343	23/01/2023	(148,596)	(0.02)
TRY	42,008,883	USD	2,370,552	24/01/2023	(179,494)	(0.03)
TRY	96,626,659	USD	5,051,054	08/02/2023	(60,878)	(0.01)
USD	1,332,120	PHP	76,965,866	22/02/2023	(24,695)	(0.00)
USD	7,869,871	PEN	30,553,199	28/02/2023	(21,044)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(26,506,206)	(3.08)

オプション(0.07%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
オーストラリアドル						
21,123,000	Call AUD / Put USD	Expires 06/12/2022	Strike 0.69	(82,432)	16,338	0.00
21,614,000	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.63	(117,136)	15	0.00
21,559,000	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.63	(118,070)	1,056	0.00
				(317,638)	17,409	0.00
ユーロ						
27,444,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/12/2022	Strike 1.07	(94,492)	71,947	0.01
13,581,000	Put EUR / Call USD	Expires 05/12/2022	Strike 1.02	(77,416)	7,135	0.00
				(171,908)	79,082	0.01
英ポンド						
11,870,000	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.14	(128,192)	0	0.00
11,930,000	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.13	(107,411)	14	0.00
11,838,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.17	(59,330)	51,303	0.01
11,799,000	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.16	(73,340)	40,244	0.00
11,852,000	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.18	(5,228)	97,521	0.01
				(373,501)	189,082	0.02
ニュージーランドドル						
22,910,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.61	(52,617)	73,836	0.01
22,815,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.60	(77,693)	46,614	0.01
				(130,310)	120,450	0.02
米ドル						
6,560,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(193,298)	50,301	0.01
7,100,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(179,308)	58,541	0.01
14,094,000	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.65	(110,328)	65,452	0.01
13,759,000	Call USD / Put CNH	Expires 30/11/2022	Strike 7.44	(80,600)	0	0.00
13,826,880	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.45	(69,195)	14	0.00
13,828,000	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.46	(68,739)	14	0.00
13,759,000	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.59	(92,461)	0	0.00
10,319,000	Call USD / Put INR	Expires 30/11/2022	Strike 84.26	(38,139)	0	0.00
13,770,000	Call USD / Put KRW	Expires 07/12/2022	Strike 1,480.20	(130,388)	14	0.00
13,815,000	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.60	(126,394)	14	0.00
13,874,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.50	(131,637)	1,110	0.00
13,874,000	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 11.12	(114,364)	1,360	0.00
27,518,000	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.75	(136,599)	0	0.00
14,266,000	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.50	(64,268)	13,153	0.00
14,072,000	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.53	(54,965)	18,575	0.00
13,820,000	Call USD / Put ZAR	Expires 22/12/2022	Strike 19.18	(176,495)	4,547	0.00
6,560,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	64,189	293,683	0.03
7,220,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	162,166	422,840	0.05
7,220,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	82,098	363,173	0.04
				(1,458,725)	1,292,791	0.15
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 4,150,895)					1,698,814	0.20
売建オプション						
オーストラリアドル						
(5,241,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	17,534	(10,049)	(0.00)
(5,285,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	(1,163)	(27,396)	(0.00)
(5,241,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	(12,478)	(40,060)	(0.01)
(5,285,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	3,896	(22,336)	(0.00)
(10,807,000)	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.64	116,859	(7)	(0.00)
(10,780,000)	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.65	118,154	(4,730)	(0.00)
				242,802	(104,578)	(0.01)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
売建オプション						
ユーロ						
(3,457,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	26,242	(2,003)	(0.00)
(3,431,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	639	(29,428)	(0.01)
(3,375,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	3,734	(13,277)	(0.00)
(3,395,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	9,235	(19,884)	(0.00)
(4,262,000)	Call EUR / Put USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	(157,946)	(246,960)	(0.03)
(3,457,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	5,590	(22,655)	(0.00)
(3,431,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	700	(29,367)	(0.01)
(3,375,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	4,901	(12,110)	(0.00)
(3,395,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	532	(28,587)	(0.00)
(4,262,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	89,010	(4)	(0.00)
				(17,363)	(404,275)	(0.05)
英ポンド						
(5,935,000)	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.16	112,801	0	(0.00)
(5,965,000)	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.16	105,989	(7)	(0.00)
(5,919,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.19	44,483	(67,563)	(0.01)
(5,899,000)	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.18	60,778	(50,712)	(0.00)
(5,926,000)	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.20	3,476	(100,259)	(0.01)
				327,527	(218,541)	(0.02)
ニュージーランドドル						
(5,920,000)	Put NZD / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 0.56	24,962	0	(0.00)
(11,455,000)	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.62	37,675	(87,708)	(0.01)
(11,408,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.61	65,636	(57,630)	(0.01)
				128,273	(145,338)	(0.02)
米ドル						
(6,560,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	82,596	(10,203)	(0.00)
(6,560,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	127,446	(23,353)	(0.00)
(7,100,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	70,745	(18,005)	(0.00)
(7,100,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	116,154	(32,946)	(0.01)
(7,047,000)	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.43	94,070	(89,039)	(0.01)
(3,457,000)	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	37,121	(249)	(0.00)
(6,879,000)	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.52	90,596	0	(0.00)
(6,907,000)	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.32	128,726	(7)	(0.00)
(6,937,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.23	125,400	(5,591)	(0.00)
(6,937,000)	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 10.83	114,759	(7,187)	(0.00)
(3,524,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	14,635	(11,231)	(0.00)
(13,758,000)	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.26	137,016	0	(0.00)
(7,133,000)	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.04	56,600	(19,687)	(0.00)
(7,036,000)	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.07	49,815	(22,930)	(0.00)
(6,560,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(15,865)	(161,055)	(0.02)
(6,560,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	2,668	(81,636)	(0.01)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(111,649)	(272,587)	(0.03)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(67,771)	(167,508)	(0.02)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(55,027)	(227,299)	(0.03)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(28,204)	(137,007)	(0.02)
(3,457,000)	Put USD / Call CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	(69,237)	(106,607)	(0.01)
(3,524,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	(24,953)	(50,820)	(0.01)
				875,641	(1,444,947)	(0.17)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (3,874,558))					(2,317,679)	(0.27)
オプション合計 (取得原価 米ドル 276,337)					(618,865)	(0.07)

スワップ契約ー(0.76%)

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						
165,790,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	1,715,245	0.20
78,330,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	88,014	0.01
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	56,158	0.01
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	54,693	0.01
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	51,925	0.01
231,330,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	476,318	0.06
136,040,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
86,867,560,000	Fixed 11.000%	Floating (COP 3 month COOVI)	COP	21/12/2024	64,304	0.01
24,476,200,000	Fixed 9.820%	Floating (COP 3 month CPIBR)	COP	21/12/2032	95,816	0.01
198,600,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.750%	CZK	21/12/2032	187,626	0.02
6,840,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	32,439	0.00
2,640,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2037	39,652	0.00
648,650,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	1,202,370	0.14
108,225,000	Fixed 3.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2024	127,296	0.02
44,650,000	Fixed 3.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2032	39,775	0.00
14,370,850,000	Floating (KRW 3 month KWDCDC)	Fixed 4.250%	KRW	15/03/2033	41,093	0.00
393,465,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	13,116	0.00
36,590,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 7.500%	PLN	21/12/2024	33,030	0.00
19,900,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	60,527	0.01
54,100,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	404,019	0.05
109,600,000	Floating (THB 3 month THOR)	Fixed 2.250%	THB	21/12/2027	751	0.00
13,850,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	33,394	0.00
28,490,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	123,331	0.01
24,810,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2032	49,333	0.01
162,975,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	147,394	0.02
金利スワップ未実現利益					5,137,619	0.60
クレジット・デフォルト・スワップ						
790,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	10,030	0.00
6,190,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	74,069	0.01
6,180,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	103,987	0.01
4,280,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	65,912	0.01
1,420,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	9,862	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					263,860	0.03
スワップ契約未実現利益合計					5,401,479	0.63

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						
37,750,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(86,529)	(0.01)
90,400,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(766,507)	(0.09)
51,745,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(519,826)	(0.06)
102,840,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(61,846)	(0.01)
47,010,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(229,989)	(0.03)
59,870,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(254,762)	(0.03)
8,240,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	(59,920)	(0.01)
16,486,890,000	Fixed 6.480%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	21/12/2032	(1,507,693)	(0.18)
40,650,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	CNY	21/12/2024	(43,157)	(0.01)
623,090,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(1,415,970)	(0.16)
170,920,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	15/03/2028	(453,347)	(0.05)
464,125,000	Fixed 6.500%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	21/12/2024	(131,564)	(0.02)
8,860,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2032	(174,183)	(0.02)
240,345,000	Fixed 3.750%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2023	(164,488)	(0.02)
1,671,350,000	Fixed 7.500%	Floating (INR 6 month MIBOR)	INR	21/12/2027	(628,662)	(0.07)
35,033,260,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	17/03/2025	(22,692)	(0.00)
278,595,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.700%	MXN	15/12/2027	(48,674)	(0.01)
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	(96,054)	(0.01)
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(66,412)	(0.01)
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(175,495)	(0.02)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(722,052)	(0.08)
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(634,824)	(0.07)
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(1,334,513)	(0.15)
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(335,734)	(0.04)
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(345,456)	(0.04)
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(120,335)	(0.01)
15,460,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.735%	MYR	14/07/2032	(103,751)	(0.01)
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	(132,469)	(0.02)
19,900,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(186,682)	(0.02)
81,180,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(936,999)	(0.11)
3,150,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(62,544)	(0.01)
6,440,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(38,628)	(0.00)
305,160,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(82,600)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(11,944,357)	(1.39)
クレジット・デフォルト・スワップ						
30,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	(395)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(395)	(0.00)
スワップ契約未実現損失合計					(11,944,752)	(1.39)
投資評価額 (取得原価 米ドル 970,087,833)					805,648,111	93.49
その他資産・負債					56,102,630	6.51
投資主資本					861,750,741	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 969,811,496)	805,758,220	93.50
先物取引未実現利益	16,634	0.00
先物取引未実現損失	(34,706)	(0.00)
外国為替予約取引未実現利益	33,576,307	3.90
外国為替予約取引未実現損失	(26,506,206)	(3.08)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 4,150,895)	1,698,814	0.20
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (3,874,558))	(2,317,679)	(0.27)
スワップ契約未実現利益	5,401,479	0.63
スワップ契約未実現損失	(11,944,752)	(1.39)
その他資産・負債	56,102,630	6.51
投資主資本	861,750,741	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージ
グ・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージ
グ・マーケッツ・デット・ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、トータル・リターン積極マザー
ファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8
月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証
券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳 (2022年11月30日に終了した期間) (単位: 米ドル)

費用	
当座借越支払利息	7,978
投資顧問報酬	21,958,002
保管費用	602,466
管理事務代行報酬	554,969
販売報酬およびサービシング報酬	1,413,564
名義書換事務代行報酬	239,502
年次税	679,877
監査報酬	23,701
管理会社報酬	633,693
取締役報酬	26,492
弁護士報酬	53,912
保険費用	47,915
印刷費用	57,441
出版費用	14,402
税務報告報酬	38,038
支払代理人報酬	24,724
規制報告報酬	149,628
その他費用	235,720
	26,762,024
投資顧問報酬調整額	(1)
費用合計	26,762,023

■保有有価証券明細 (2022年11月30日現在)

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券-89.02%						
アンゴラ						
5,600,000	Angolan Government International Bond	USD	9.500%	12/11/2025	5,754,000	0.19
18,260,000	Angolan Government International Bond	USD	8.250%	09/05/2028	17,118,750	0.56
12,039,000	Angolan Government International Bond	USD	8.000%	26/11/2029	10,970,539	0.36
8,540,000	Angolan Government International Bond	USD	8.750%	14/04/2032	7,686,000	0.25
390,000	Angolan Government International Bond	USD	9.125%	26/11/2049	322,894	0.01
					41,852,183	1.37
アルゼンチン						
471,785	Argentina Government International Bond	EUR	0.500%	09/07/2029	108,975	0.01
6,392,562	Argentina Government International Bond	USD	23.725%	09/07/2029	1,626,907	0.05
53,561,473	Argentina Government International Bond	USD	0.500%	09/07/2030	13,859,031	0.46
14,132,900	Argentina Government International Bond	EUR	21.592%	09/07/2030	3,115,805	0.10
32,275,914	Argentina Government International Bond	USD	1.500%	09/07/2035	7,673,599	0.25
3,350,000	Argentina Government International Bond	USD	3.875%	09/01/2038	1,006,499	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(%)
債券						
アルゼンチン						
20,545,235	Argentina Government International Bond	USD	3.500%	09/07/2041	5,624,258	0.19
425,475	Argentina Government International Bond	USD	1.500%	09/07/2046	102,614	0.00
					33,117,688	1.09
アゼルバイジャン						
10,510,000	Azerbaijan International Bond	USD	3.500%	01/09/2032	8,804,726	0.29
3,470,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	6.950%	18/03/2030	3,524,826	0.11
					12,329,552	0.40
バーレーン						
9,780,000	Bahrain Government International Bond	USD	4.250%	25/01/2028	8,950,240	0.29
5,620,000	Bahrain Government International Bond	USD	7.000%	12/10/2028	5,631,844	0.19
1,130,000	Bahrain Government International Bond	USD	6.750%	20/09/2029	1,122,935	0.04
15,510,000	Bahrain Government International Bond	USD	7.375%	14/05/2030	15,796,702	0.52
1,380,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.625%	30/09/2031	1,257,525	0.04
12,490,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.450%	16/09/2032	10,991,200	0.36
4,430,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.250%	25/01/2033	3,748,888	0.12
26,150,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.625%	18/05/2034	22,390,938	0.73
12,340,000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	USD	3.950%	16/09/2027	11,770,231	0.39
					81,660,503	2.68
ベナン						
6,850,000	Benin Government International Bond	EUR	4.875%	19/01/2032	5,556,261	0.18
8,156,000	Benin Government International Bond	EUR	4.950%	22/01/2035	6,156,975	0.20
1,110,000	Benin Government International Bond	EUR	6.875%	19/01/2052	845,751	0.03
					12,558,987	0.41
バミューダ						
4,550,000	Bermuda Government International Bond	USD	5.000%	15/07/2032	4,389,999	0.14
6,750,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	5,771,250	0.19
					10,161,249	0.33
ボリビア						
2,160,000	Bolivian Government International Bond	USD	4.500%	20/03/2028	1,692,349	0.06
ブラジル						
3,100,000	Banco do Brasil SA	USD	4.750%	20/03/2024	3,047,215	0.10
7,660,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	6,876,018	0.23
2,670,000	Brazilian Government International Bond	USD	5.000%	27/01/2045	2,077,440	0.07
15,080,000	Brazilian Government International Bond	USD	4.750%	14/01/2050	10,998,937	0.36
2,155,000	Samarco Mineracao SA	USD	4.125%	01/11/2022	1,012,850	0.03
1,980,000	Samarco Mineracao SA	USD	5.750%	24/10/2023	990,000	0.03
4,350,000	Samarco Mineracao SA	USD	5.375%	26/09/2024	2,128,575	0.07
					27,131,035	0.89
英領ヴァージン諸島						
718,031	Easy Tactic Ltd.	USD	7.500%	11/07/2028	82,344	0.00
1,760,000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.	USD	4.750%	27/04/2027	1,504,369	0.05
1,620,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.375%	24/02/2030	1,195,046	0.04
1,800,000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4.625%	03/06/2026	1,584,009	0.05
1,110,000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	2.375%	17/11/2026	997,057	0.03
2,100,000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3.125%	17/11/2031	1,694,889	0.06
					7,057,714	0.23
カメルーン						
10,450,000	Cameroon International Bond	EUR	5.950%	07/07/2032	8,030,118	0.26
ケイマン諸島						
7,831,200	Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais	USD	5.333%	15/02/2028	7,578,213	0.25

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ケイマン諸島						
600,000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7.250%	24/04/2023	150,000	0.00
1,500,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	75,000	0.00
4,360,000	DP World Crescent Ltd.	USD	3.750%	30/01/2030	3,974,391	0.13
6,370,000	DP World Salaam	USD	6.000%	Perp.	6,323,220	0.21
370,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10.875%	09/01/2023	28,675	0.00
710,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11.875%	01/06/2023	55,025	0.00
1,310,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10.875%	02/03/2024	101,525	0.00
19,490,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.000%	13/10/2027	19,684,900	0.64
13,190,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.250%	13/10/2032	13,652,441	0.45
4,580,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.375%	13/10/2122	4,265,125	0.14
1,030,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	810,031	0.03
1,150,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	889,335	0.03
300,000	iQIYI, Inc.	USD	4.000%	15/12/2026	193,528	0.01
8,090,000	KSA Sukuk Ltd.	USD	5.268%	25/10/2028	8,398,431	0.28
6,050,748	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4.350%	05/04/2036	5,230,040	0.17
2,370,000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9.875%	08/04/2026	1,841,046	0.06
300,000	Meituan	USD	3.724%	27/04/2027	254,325	0.01
1,280,000	Meituan	USD	3.050%	28/10/2030	952,115	0.03
430,000	NIO, Inc.	USD	4.779%	01/02/2026	368,913	0.01
1,510,000	NIO, Inc.	USD	0.500%	01/02/2027	1,118,049	0.04
580,000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9.700%	16/04/2023	27,550	0.00
340,000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7.300%	13/01/2025	19,124	0.00
1,570,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.500%	09/07/2023	188,400	0.01
670,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.500%	10/01/2025	78,725	0.00
1,210,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5.375%	Perp.	42,350	0.00
					76,300,477	2.50
チリ						
17,100,000	Chile Government International Bond	USD	3.500%	31/01/2034	14,851,350	0.49
3,720,000	Chile Government International Bond	USD	4.340%	07/03/2042	3,179,670	0.10
11,400,000	Chile Government International Bond	USD	4.000%	31/01/2052	9,011,700	0.30
20,850,000	Chile Government International Bond	USD	3.100%	22/01/2061	13,391,486	0.44
21,700,000	Chile Government International Bond	USD	3.250%	21/09/2071	13,812,050	0.45
200,000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3.750%	15/01/2031	181,800	0.01
2,810,000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3.068%	18/08/2050	1,705,031	0.06
2,870,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	USD	3.650%	07/05/2030	2,557,442	0.08
4,258,012	GNL Quintero SA	USD	4.634%	31/07/2029	4,076,514	0.13
470,000	Inversiones CMPC SA	USD	4.375%	04/04/2027	449,178	0.01
					63,216,221	2.07
コロンビア						
220,000	Banco de Bogota SA	USD	5.375%	19/02/2023	219,430	0.01
1,292,000	Banco de Bogota SA	USD	6.250%	12/05/2026	1,238,644	0.04
2,840,000	Colombia Government International Bond	USD	3.875%	25/04/2027	2,478,354	0.08
10,220,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	15/03/2029	8,737,282	0.29
15,720,000	Colombia Government International Bond	USD	3.000%	30/01/2030	11,801,790	0.39
36,403,000	Colombia Government International Bond	USD	3.125%	15/04/2031	26,657,280	0.87
10,290,000	Colombia Government International Bond	USD	3.250%	22/04/2032	7,334,198	0.24
4,910,000	Colombia Government International Bond	USD	8.000%	20/04/2033	4,870,720	0.16
1,380,000	Colombia Government International Bond	USD	5.625%	26/02/2044	979,110	0.03
4,330,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	2,884,982	0.09
370,000	Colombia Government International Bond	USD	5.200%	15/05/2049	246,550	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
コロンビア						
25,490,000	Colombia Government International Bond	USD	4.125%	15/05/2051	14,861,817	0.49
17,300,000	Colombia Government International Bond	USD	3.875%	15/02/2061	9,463,359	0.31
					91,773,516	3.01
コスタリカ						
4,670,000	Costa Rica Government International Bond	USD	6.125%	19/02/2031	4,516,660	0.15
1,760,000	Costa Rica Government International Bond	USD	5.625%	30/04/2043	1,412,660	0.04
					5,929,320	0.19
キプロス						
5,240,000	MHP SE	USD	7.750%	10/05/2024	2,803,400	0.09
ドミニカ共和国						
12,220,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6.750%	30/03/2029	11,557,447	0.38
7,350,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.875%	29/01/2026	7,440,387	0.24
339,000	Dominican Republic International Bond	USD	8.625%	20/04/2027	353,245	0.01
20,760,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.500%	22/02/2029	19,050,777	0.62
14,120,000	Dominican Republic International Bond	USD	4.500%	30/01/2030	11,965,782	0.39
2,360,000	Dominican Republic International Bond	USD	4.875%	23/09/2032	1,952,811	0.06
6,230,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	5,383,094	0.18
8,540,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.500%	15/02/2048	6,989,414	0.23
3,610,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.400%	05/06/2049	2,905,707	0.10
9,920,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.875%	30/01/2060	7,288,571	0.24
					74,887,235	2.45
エクアドル						
19,641,187	Ecuador Government International Bond		5.500%	31/07/2030	11,982,843	0.40
22,182,312	Ecuador Government International Bond	USD	13.306%	31/07/2030	8,236,071	0.27
69,384,048	Ecuador Government International Bond	USD	2.500%	31/07/2035	30,589,345	1.00
19,967,141	Ecuador Government International Bond	USD	1.500%	31/07/2040	8,009,818	0.26
					58,818,077	1.93
エジプト						
880,000	Egypt Government International Bond	EUR	4.750%	11/04/2025	825,720	0.03
5,770,000	Egypt Government International Bond	USD	5.250%	06/10/2025	5,171,362	0.17
3,410,000	Egypt Government International Bond	USD	3.875%	16/02/2026	2,813,250	0.09
10,878,000	Egypt Government International Bond	EUR	4.750%	16/04/2026	9,430,561	0.31
3,490,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	31/01/2027	3,141,000	0.10
5,350,000	Egypt Government International Bond	USD	5.800%	30/09/2027	4,440,500	0.14
10,920,000	Egypt Government International Bond	USD	6.588%	21/02/2028	8,995,350	0.29
27,000,000	Egypt Government International Bond	EUR	5.625%	16/04/2030	19,903,256	0.65
3,316,000	Egypt Government International Bond	USD	5.875%	16/02/2031	2,361,274	0.08
3,558,000	Egypt Government International Bond	EUR	6.375%	11/04/2031	2,622,807	0.09
3,490,000	Egypt Government International Bond	USD	7.625%	29/05/2032	2,644,382	0.09
3,460,000	Egypt Government International Bond	USD	8.875%	29/05/2050	2,404,700	0.08
750,000	Egypt Government International Bond	USD	8.150%	20/11/2059	506,250	0.02
9,040,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	16/02/2061	5,853,400	0.19
					71,113,812	2.33
エルサルバドル						
111,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.750%	24/01/2023	103,874	0.00
11,236,000	El Salvador Government International Bond	USD	5.875%	30/01/2025	6,955,730	0.23
4,190,000	El Salvador Government International Bond	USD	6.375%	18/01/2027	1,757,527	0.06
1,080,000	El Salvador Government International Bond	USD	8.250%	10/04/2032	450,325	0.01
2,240,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.625%	01/02/2041	822,562	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(%)
債券						
エルサルバドル						
30,220,000	El Salvador Government International Bond	USD	9.500%	15/07/2052	12,602,495	0.41
					22,692,513	0.74
エチオピア						
4,920,000	Ethiopia International Bond	USD	6.625%	11/12/2024	3,067,718	0.10
ガボン						
3,925,079	Gabon Government International Bond	USD	6.375%	12/12/2024	3,673,923	0.12
11,700,000	Gabon Government International Bond	USD	6.625%	06/02/2031	9,692,982	0.32
7,170,000	Gabon Government International Bond	USD	7.000%	24/11/2031	5,951,566	0.19
					19,318,471	0.63
ガーナ						
13,120,000	Ghana Government International Bond	USD	6.375%	11/02/2027	5,116,800	0.17
7,310,000	Ghana Government International Bond	USD	7.750%	07/04/2029	2,746,952	0.09
2,130,000	Ghana Government International Bond	USD	7.625%	16/05/2029	809,400	0.02
3,230,000	Ghana Government International Bond	USD	10.750%	14/10/2030	2,261,000	0.07
19,490,000	Ghana Government International Bond	USD	8.125%	26/03/2032	6,967,675	0.23
14,670,000	Ghana Government International Bond	USD	8.625%	07/04/2034	5,244,525	0.17
3,250,000	Ghana Government International Bond	USD	7.875%	11/02/2035	1,143,374	0.04
6,272,000	Ghana Government International Bond	USD	8.875%	07/05/2042	2,242,240	0.07
2,398,000	Ghana Government International Bond	USD	8.627%	16/06/2049	811,783	0.03
2,379,000	Ghana Government International Bond	USD	8.950%	26/03/2051	809,966	0.03
					28,153,715	0.92
グアテマラ						
10,895,000	Guatemala Government Bond	USD	4.500%	03/05/2026	10,478,430	0.34
23,690,000	Guatemala Government Bond	USD	4.375%	05/06/2027	22,472,512	0.74
7,590,000	Guatemala Government Bond	USD	5.250%	10/08/2029	7,308,752	0.24
1,260,000	Guatemala Government Bond	USD	4.900%	01/06/2030	1,193,390	0.04
2,480,000	Guatemala Government Bond	USD	4.650%	07/10/2041	1,955,883	0.06
5,040,000	Guatemala Government Bond	USD	6.125%	01/06/2050	4,637,569	0.15
					48,046,536	1.57
ホンジュラス						
3,680,000	Honduras Government International Bond	USD	5.625%	24/06/2030	2,812,339	0.09
香港						
1,330,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	5.125%	14/03/2028	1,261,345	0.04
7,960,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3.875%	19/06/2029	6,963,806	0.23
4,420,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3.000%	22/09/2030	3,559,316	0.12
					11,784,467	0.39
ハンガリー						
3,360,000	Hungary Government International Bond	EUR	5.000%	22/02/2027	3,484,910	0.11
18,010,000	Hungary Government International Bond	USD	5.250%	16/06/2029	17,370,195	0.57
6,800,000	Hungary Government International Bond	USD	2.125%	22/09/2031	5,112,002	0.17
12,130,000	Hungary Government International Bond	USD	5.500%	16/06/2034	11,631,336	0.38
780,000	Hungary Government International Bond	USD	7.625%	29/03/2041	849,892	0.03
10,670,000	Hungary Government International Bond	USD	3.125%	21/09/2051	6,443,479	0.21
					44,891,814	1.47
インド						
4,480,000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3.949%	12/02/2030	3,360,157	0.11
1,320,000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4.375%	08/09/2024	1,192,250	0.04
2,940,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.200%	04/08/2027	2,578,263	0.08
1,090,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	918,281	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(%)
債券						
インド						
11,700,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	9,646,358	0.32
					17,695,309	0.58
インドネシア						
4,850,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	8.327%	Perp.	3,637,500	0.12
4,120,000	Freeport Indonesia PT	USD	5.315%	14/04/2032	3,794,644	0.12
200,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.398%	09/06/2031	162,483	0.01
3,220,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.541%	27/04/2032	2,608,200	0.09
6,270,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5.450%	15/05/2030	5,910,713	0.19
3,860,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5.800%	15/05/2050	3,175,062	0.10
15,360,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.150%	20/09/2027	15,042,432	0.49
12,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.650%	20/09/2032	12,337,987	0.40
5,270,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	4,802,288	0.16
1,840,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.500%	14/02/2050	1,385,534	0.05
6,620,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.050%	12/03/2051	4,749,850	0.16
21,980,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.450%	15/04/2070	18,463,200	0.61
3,240,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	2,218,055	0.07
4,450,000	Pertamina Persero PT	USD	2.300%	09/02/2031	3,615,625	0.12
2,150,000	Pertamina Persero PT	USD	6.500%	27/05/2041	2,214,156	0.07
3,860,000	Pertamina Persero PT	USD	6.000%	03/05/2042	3,764,311	0.12
11,810,000	Pertamina Persero PT	USD	4.175%	21/01/2050	9,241,325	0.30
3,050,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3.800%	23/06/2050	2,395,196	0.08
					99,518,561	3.26
イラク						
1,780,000	Iraq International Bond	USD	6.752%	09/03/2023	1,760,998	0.06
6,558,750	Iraq International Bond	USD	5.800%	15/01/2028	5,895,644	0.19
					7,656,642	0.25
イスラエル						
101,925,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 223	ILS	2.780%	08/02/2023	29,470,219	0.97
10,410,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	5.750%	30/06/2023	10,400,110	0.34
					39,870,329	1.31
コートジボワール						
15,480,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	13,595,360	0.45
6,850,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4.875%	30/01/2032	5,609,903	0.18
2,250,000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6.125%	15/06/2033	2,005,312	0.07
2,470,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6.625%	22/03/2048	1,852,329	0.06
					23,062,904	0.76
ジャマイカ						
6,108,000	Jamaica Government International Bond	USD	7.875%	28/07/2045	6,729,855	0.22
ヨルダン						
750,000	Jordan Government International Bond	USD	5.750%	31/01/2027	725,162	0.02
14,710,000	Jordan Government International Bond	USD	7.750%	15/01/2028	15,114,525	0.50
12,240,000	Jordan Government International Bond	USD	5.850%	07/07/2030	10,913,153	0.36
					26,752,840	0.88
カザフスタン						
20,550,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	4.750%	19/04/2027	19,051,854	0.63
8,600,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3.500%	14/04/2033	6,407,000	0.21
510,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5.750%	19/04/2047	386,169	0.01
					25,845,023	0.85
ケニア						
11,102,000	Kenya Government International Bond	USD	6.875%	24/06/2024	10,297,105	0.34

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ケニア						
7,900,000	Kenya Government International Bond	USD	7.000%	22/05/2027	7,100,125	0.23
2,350,000	Kenya Government International Bond	USD	7.250%	28/02/2028	2,091,500	0.07
8,490,000	Kenya Government International Bond	USD	8.000%	22/05/2032	7,407,525	0.24
					26,896,255	0.88
レバノン						
10,250,000	Lebanon Government International Bond	USD	8.250%	12/04/2021	662,201	0.02
1,300,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.100%	04/10/2022	82,875	0.00
8,810,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	22/04/2024	554,237	0.02
17,763,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.200%	26/02/2025	1,108,411	0.04
650,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.600%	27/11/2026	40,700	0.00
18,708,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.750%	29/11/2027	1,174,488	0.04
3,780,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	03/11/2028	236,723	0.01
33,519,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.850%	25/05/2029	2,120,077	0.07
24,287,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	26/02/2030	1,518,909	0.05
7,853,000	Lebanon Government International Bond	USD	7.050%	02/11/2035	494,287	0.01
					7,992,908	0.26
ルクセンブルク						
5,240,000	Altice Financing SA	EUR	4.250%	15/08/2029	4,493,687	0.15
3,318,000	Rede D' or Finance SARL	USD	4.500%	22/01/2030	2,859,453	0.09
					7,353,140	0.24
マレーシア						
4,600,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	3,438,086	0.11
16,790,000	Petronas Capital Ltd.	USD	4.550%	21/04/2050	15,286,330	0.50
4,150,000	Petronas Capital Ltd.	USD	4.800%	21/04/2060	3,878,071	0.13
					22,602,487	0.74
モーリシャス						
1,915,900	Greenko Power II Ltd.	USD	4.300%	13/12/2028	1,628,515	0.05
380,000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	USD	5.500%	06/04/2025	357,464	0.01
890,000	India Airport Infrastructure	USD	6.250%	25/10/2025	844,690	0.03
2,000,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	1,701,880	0.06
2,853,000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4.755%	11/11/2024	2,781,397	0.09
					7,313,946	0.24
メキシコ						
3,240,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	2,796,120	0.09
8,470,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6.750%	Perp.	8,161,438	0.27
2,650,000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5.950%	01/10/2028	2,616,458	0.09
4,297,000	BBVA Bancomer SA	USD	5.125%	18/01/2033	3,716,905	0.12
13,830,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	12,335,807	0.40
5,543,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	4,082,087	0.13
8,265,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	6,086,677	0.20
6,909,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	5,112,660	0.17
1,380,000	Mexico Government International Bond	USD	4.500%	22/04/2029	1,342,740	0.04
6,950,000	Mexico Government International Bond	USD	2.659%	24/05/2031	5,761,550	0.19
9,280,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	27/04/2032	8,906,573	0.29
8,490,000	Mexico Government International Bond	USD	4.875%	19/05/2033	7,997,580	0.26
7,235,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	6,019,520	0.20
18,330,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.250%	12/08/2036	13,888,773	0.46
566,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	475,996	0.02
4,950,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.125%	25/10/2051	2,935,616	0.10

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
メキシコ						
16,974,000	Mexico Government International Bond	USD	4.400%	12/02/2052	13,091,197	0.43
23,220,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	15,563,263	0.51
37,030,000	Petroleos Mexicanos	EUR	5.125%	15/03/2023	38,576,545	1.27
330,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.875%	04/08/2026	311,058	0.01
4,490,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.490%	23/01/2027	4,065,695	0.13
4,770,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.500%	13/03/2027	4,304,925	0.14
2,010,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.350%	12/02/2028	1,671,817	0.06
1,250,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.625%	23/01/2046	725,478	0.02
1,928,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.750%	21/09/2047	1,212,134	0.04
7,720,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.350%	12/02/2048	4,701,094	0.15
14,369,000	Petroleos Mexicanos	USD	7.690%	23/01/2050	9,755,832	0.32
11,821,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.950%	28/01/2060	7,380,737	0.24
					193,596,275	6.35
モンゴル						
5,333,000	Mongolia Government International Bond	USD	5.625%	01/05/2023	5,119,680	0.17
4,140,000	Mongolia Government International Bond	USD	5.125%	07/04/2026	3,456,900	0.11
2,960,000	Mongolia Government International Bond	USD	3.500%	07/07/2027	2,190,400	0.07
					10,766,980	0.35
モロッコ						
9,080,000	Morocco Government International Bond	USD	2.375%	15/12/2027	7,831,841	0.25
8,750,000	Morocco Government International Bond	EUR	1.500%	27/11/2031	6,648,175	0.22
16,360,000	Morocco Government International Bond	USD	3.000%	15/12/2032	13,018,879	0.43
1,360,000	Morocco Government International Bond	USD	4.000%	15/12/2050	933,337	0.03
					28,432,232	0.93
モザンビーク						
4,370,000	Mozambique International Bond		5.000%	15/09/2031	3,322,161	0.11
オランダ						
1,967,300	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	1,700,770	0.06
2,490,000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8.000%	18/09/2027	2,062,255	0.07
200,000	Metinvest BV	USD	7.750%	23/04/2023	168,000	0.01
140,000	Metinvest BV	EUR	5.625%	17/06/2025	82,126	0.00
3,700,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	2,053,500	0.07
200,000	Metinvest BV	USD	7.750%	17/10/2029	101,514	0.00
1,520,000	Minejesa Capital BV	USD	4.625%	10/08/2030	1,318,600	0.04
4,791,171	MV24 Capital BV	USD	6.748%	01/06/2034	4,239,587	0.14
4,870,000	NE Property BV	EUR	1.875%	09/10/2026	4,271,898	0.14
2,460,000	NE Property BV	EUR	3.375%	14/07/2027	2,211,221	0.07
1,220,000	Prosus NV	USD	3.257%	19/01/2027	1,069,025	0.03
1,830,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	1,479,825	0.05
					20,758,321	0.68
ナイジェリア						
1,410,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.625%	21/11/2025	1,304,250	0.04
14,970,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.500%	28/11/2027	11,957,287	0.39
14,430,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	11,165,212	0.37
13,660,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.375%	24/03/2029	11,389,025	0.37
10,000,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.143%	23/02/2030	7,762,500	0.25
5,430,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.747%	21/01/2031	4,534,050	0.15
9,995,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.875%	16/02/2032	7,671,163	0.25
9,310,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.375%	28/09/2033	6,831,213	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
ナイジェリア						
3,700,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.696%	23/02/2038	2,590,000	0.09
200,000	Nigeria Government International Bond	USD	9.248%	21/01/2049	153,500	0.01
5,230,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.250%	28/09/2051	3,595,625	0.12
					68,953,825	2.26
北マケドニア						
19,780,000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2.750%	18/01/2025	19,280,057	0.63
オマーン						
7,800,000	Oman Government International Bond	USD	4.750%	15/06/2026	7,517,250	0.25
9,430,000	Oman Government International Bond	USD	5.375%	08/03/2027	9,241,400	0.30
10,950,000	Oman Government International Bond	USD	6.750%	28/10/2027	11,323,833	0.37
26,560,000	Oman Government International Bond	USD	5.625%	17/01/2028	26,161,600	0.86
3,730,000	Oman Government International Bond	USD	6.000%	01/08/2029	3,697,362	0.12
25,360,000	Oman Government International Bond	USD	6.250%	25/01/2031	25,328,300	0.83
12,840,000	Oman Government International Bond	USD	7.375%	28/10/2032	13,867,200	0.45
1,790,000	Oman Government International Bond	USD	6.500%	08/03/2047	1,606,525	0.05
12,560,000	Oman Government International Bond	USD	6.750%	17/01/2048	11,539,500	0.38
					110,282,970	3.61
パキスタン						
1,500,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	15/04/2024	862,500	0.03
620,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	30/09/2025	292,950	0.01
10,340,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.000%	08/04/2026	4,446,200	0.15
7,570,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.875%	05/12/2027	3,179,400	0.10
5,090,000	Pakistan Government International Bond	USD	7.375%	08/04/2031	1,959,650	0.06
16,750,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.875%	08/04/2051	6,365,000	0.21
3,900,000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7.500%	04/06/2031	1,223,430	0.04
					18,329,130	0.60
パナマ						
4,550,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4.000%	11/08/2041	3,506,059	0.11
15,810,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5.125%	11/08/2061	11,906,274	0.39
1,590,000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4.950%	29/07/2035	1,425,336	0.05
9,820,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	8,949,555	0.29
7,120,000	Banco Nacional de Panama	USD	2.500%	11/08/2030	5,482,400	0.18
8,410,000	Panama Government International Bond	USD	6.400%	14/02/2035	8,756,912	0.29
18,020,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	16/04/2050	13,830,936	0.45
1,760,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	01/04/2056	1,312,225	0.04
26,150,000	Panama Government International Bond	USD	3.870%	23/07/2060	17,402,825	0.57
3,280,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	19/01/2063	2,394,400	0.08
11,130,000	Panama Notas del Tesoro	USD	3.750%	17/04/2026	10,558,280	0.35
					85,525,202	2.80
パプアニューギニア						
2,140,000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8.375%	04/10/2028	1,834,689	0.06
パラグアイ						
289,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	287,876	0.01
13,670,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	13,616,858	0.44
6,446,000	Paraguay Government International Bond	USD	4.700%	27/03/2027	6,324,332	0.21
6,280,000	Paraguay Government International Bond	USD	4.950%	28/04/2031	6,055,490	0.20
8,137,000	Paraguay Government International Bond	USD	2.739%	29/01/2033	6,457,544	0.21
1,000,000	Paraguay Government International Bond	USD	6.100%	11/08/2044	940,692	0.03
6,350,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.600%	13/03/2048	5,417,471	0.18

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
パラグアイ						
8,790,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.400%	30/03/2050	7,399,114	0.24
					46,499,377	1.52
ペルー						
1,759,670	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6.875%	30/04/2043	1,595,801	0.05
1,961,985	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6.875%	30/04/2043	1,779,275	0.06
785,750	Corp. Lindley SA	USD	4.625%	12/04/2023	781,684	0.02
2,390,000	Peruvian Government International Bond	USD	2.783%	23/01/2031	2,005,103	0.06
2,660,000	Peruvian Government International Bond	EUR	1.250%	11/03/2033	2,033,114	0.07
4,760,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.000%	15/01/2034	3,853,220	0.13
1,340,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.300%	11/03/2041	1,000,310	0.03
8,540,000	Peruvian Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	5,090,224	0.17
4,090,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.600%	15/01/2072	2,732,120	0.09
26,310,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	15,838,620	0.52
					36,709,471	1.20
フィリピン						
14,540,000	Philippine Government International Bond	USD	5.609%	13/04/2033	15,394,225	0.50
1,550,000	Philippine Government International Bond	USD	3.200%	06/07/2046	1,141,188	0.04
11,710,000	Philippine Government International Bond	USD	5.950%	13/10/2047	12,705,350	0.42
					29,240,763	0.96
ポーランド						
3,320,000	Poland Government International Bond	USD	5.500%	16/11/2027	3,435,602	0.11
4,500,000	Poland Government International Bond	USD	5.750%	16/11/2032	4,757,850	0.16
					8,193,452	0.27
カタール						
11,960,000	Qatar Energy	USD	3.125%	12/07/2041	9,099,946	0.30
18,010,000	Qatar Energy	USD	3.300%	12/07/2051	13,169,362	0.43
9,000,000	Qatar Government International Bond	USD	5.103%	23/04/2048	9,033,750	0.30
5,540,000	Qatar Government International Bond	USD	4.400%	16/04/2050	5,062,175	0.16
					36,365,233	1.19
ルーマニア						
5,600,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	5,051,326	0.17
60,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.875%	26/05/2028	53,930	0.00
3,220,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.875%	11/03/2029	2,785,676	0.09
9,740,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.500%	08/02/2030	8,044,589	0.26
1,260,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	1,106,625	0.04
5,220,000	Romanian Government International Bond	EUR	1.750%	13/07/2030	3,950,828	0.13
9,500,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	7,601,021	0.25
4,360,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.124%	16/07/2031	3,294,131	0.11
4,380,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	3,191,733	0.10
9,310,000	Romanian Government International Bond	USD	3.625%	27/03/2032	7,539,564	0.25
17,820,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	14/04/2033	12,569,676	0.41
3,860,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.750%	14/04/2041	2,366,886	0.08
2,860,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	1,814,442	0.06
890,000	Romanian Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	593,630	0.02
					59,964,057	1.97
ロシア						
14,100,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	1.850%	20/11/2032	5,855,731	0.19
54,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5.100%	28/03/2035	24,024,000	0.79

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						
ロシア						
7,300,000	Russian Foreign Bond – Eurobond	EUR	2.650%	27/05/2036	3,031,691	0.10
					32,911,422	1.08
サウジアラビア						
11,040,000	Saudi Government International Bond	USD	5.500%	25/10/2032	11,627,880	0.38
16,790,000	Saudi Government International Bond	USD	3.750%	21/01/2055	13,075,212	0.43
26,360,000	Saudi Government International Bond	USD	4.500%	22/04/2060	23,295,650	0.77
9,820,000	Saudi Government International Bond	USD	3.450%	02/02/2061	7,079,729	0.23
					55,078,471	1.81
セネガル						
14,450,000	Senegal Government International Bond	EUR	4.750%	13/03/2028	12,958,595	0.43
450,000	Senegal Government International Bond	USD	6.250%	23/05/2033	376,803	0.01
2,760,000	Senegal Government International Bond	EUR	5.375%	08/06/2037	1,945,006	0.06
					15,280,404	0.50
セルビア						
3,580,000	Serbia International Bond	EUR	6.147%	23/09/2028	2,800,442	0.09
2,040,000	Serbia International Bond	EUR	1.500%	26/06/2029	1,595,009	0.05
3,030,000	Serbia International Bond	USD	2.125%	01/12/2030	2,235,519	0.07
2,310,000	Serbia International Bond	EUR	1.650%	03/03/2033	1,565,336	0.05
1,250,000	Serbia International Bond	EUR	2.050%	23/09/2036	788,616	0.03
					8,984,922	0.29
南アフリカ						
6,775,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6.750%	06/08/2023	6,642,887	0.22
9,150,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7.125%	11/02/2025	8,628,953	0.28
480,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4.314%	23/07/2027	424,548	0.01
10,190,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6.350%	10/08/2028	9,600,891	0.32
3,160,000	South Africa Government International Bond	USD	4.875%	14/04/2026	3,099,597	0.10
5,350,000	South Africa Government International Bond	USD	4.850%	27/09/2027	5,117,890	0.17
7,730,000	South Africa Government International Bond	USD	4.300%	12/10/2028	7,026,164	0.23
26,760,000	South Africa Government International Bond	USD	4.850%	30/09/2029	24,333,805	0.80
600,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	22/06/2030	571,776	0.02
4,380,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	4,073,400	0.13
4,150,000	South Africa Government International Bond	USD	5.375%	24/07/2044	3,189,493	0.10
5,240,000	South Africa Government International Bond	USD	5.000%	12/10/2046	3,779,795	0.12
15,660,000	South Africa Government International Bond	USD	5.650%	27/09/2047	11,979,900	0.39
17,750,000	South Africa Government International Bond	USD	5.750%	30/09/2049	13,578,750	0.45
3,260,000	South Africa Government International Bond	USD	7.300%	20/04/2052	2,885,100	0.10
					104,932,949	3.44
スリランカ						
11,990,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.750%	18/04/2023	3,724,124	0.12
9,200,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	14/03/2024	2,872,470	0.09
1,080,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.350%	28/06/2024	337,322	0.01
2,310,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.125%	03/06/2025	759,666	0.03
7,315,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	03/11/2025	2,309,748	0.08
12,720,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.825%	18/07/2026	4,016,149	0.13
4,950,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.200%	11/05/2027	1,539,450	0.05
350,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7.850%	14/03/2029	108,062	0.00
6,610,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7.550%	28/03/2030	2,041,945	0.07
					17,708,936	0.58

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						
国際機関債						
7,150,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	6,241,020	0.21
7,670,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	6,148,579	0.20
20,700,000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3.500%	25/06/2024	18,621,927	0.61
22,570,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	21,427,507	0.70
					52,439,033	1.72
タイ						
350,000	Bangkok Bank PCL	USD	3.466%	23/09/2036	280,028	0.01
6,700,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	2.980%	18/03/2031	5,430,584	0.18
1,860,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4.300%	18/03/2051	1,321,293	0.04
10,400,000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	6,579,508	0.22
					13,611,413	0.45
トリニダード・トバゴ						
6,210,000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4.500%	26/06/2030	5,848,904	0.19
チュニジア						
2,270,000	Tunisian Government Bond	EUR	6.750%	31/10/2023	2,118,576	0.07
1,850,000	Tunisian Government Bond	EUR	5.625%	17/02/2024	1,592,000	0.05
3,100,000	Tunisian Government Bond	USD	5.750%	30/01/2025	2,271,076	0.07
7,120,000	Tunisian Government Bond	EUR	6.375%	15/07/2026	5,023,484	0.17
					11,005,136	0.36
トルコ						
3,936,000	Turkey Government International Bond	USD	5.750%	22/03/2024	3,931,080	0.13
2,110,000	Turkey Government International Bond	USD	6.350%	10/08/2024	2,107,500	0.07
990,000	Turkey Government International Bond	USD	7.375%	05/02/2025	999,900	0.03
9,060,000	Turkey Government International Bond	USD	4.750%	26/01/2026	8,244,600	0.27
11,460,000	Turkey Government International Bond	USD	4.250%	14/04/2026	10,199,400	0.33
12,824,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	25/03/2027	11,798,080	0.39
24,060,000	Turkey Government International Bond	USD	9.875%	15/01/2028	25,202,850	0.83
670,000	Turkey Government International Bond	USD	6.125%	24/10/2028	596,300	0.02
10,910,000	Turkey Government International Bond	USD	5.250%	13/03/2030	8,796,187	0.29
4,280,000	Turkey Government International Bond	USD	5.950%	15/01/2031	3,525,650	0.12
11,380,000	Turkey Government International Bond	USD	5.875%	26/06/2031	9,232,025	0.30
10,030,000	Turkey Government International Bond	USD	6.500%	20/09/2033	8,337,438	0.27
3,380,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2041	2,475,850	0.08
23,220,000	Turkey Government International Bond	USD	5.750%	11/05/2047	15,905,700	0.52
12,680,000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	13.875%	Perp.	13,406,342	0.44
					124,758,902	4.09
ウクライナ						
1,649,000	NPC Ukrenergо	USD	6.875%	09/11/2028	317,433	0.01
520,000	Ukraine Government International Bond	EUR	6.750%	20/06/2026	109,202	0.01
16,380,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2026	3,867,891	0.13
11,650,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	2,737,080	0.09
10,030,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2028	2,422,245	0.08
2,770,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2029	669,509	0.02
15,530,000	Ukraine Government International Bond	USD	6.876%	21/05/2031	3,366,011	0.11
12,030,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	2,510,520	0.08
25,628,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.375%	25/09/2034	5,555,253	0.18
25,362,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.253%	15/03/2035	5,452,640	0.18
5,970,000	Ukraine Government International Bond	USD	0.000%	01/08/2041	1,822,731	0.06
					28,830,515	0.95

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
アラブ首長国連邦						
18,080,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	16,221,873	0.53
2,810,000	DP World Ltd.	USD	5.625%	25/09/2048	2,557,802	0.08
7,960,000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3.900%	09/09/2050	5,614,248	0.19
8,970,000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3.625%	10/03/2033	7,281,465	0.24
8,140,000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4.000%	28/07/2050	5,118,554	0.17
9,790,000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.	USD	4.500%	Perp.	8,917,956	0.29
					45,711,898	1.50
英国						
4,880,000	Prudential PLC	USD	2.950%	03/11/2033	3,884,334	0.13
1,519,000	Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC	USD	8.250%	09/07/2024	326,585	0.01
2,860,000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8.950%	11/03/2025	1,916,200	0.06
200,000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6.125%	09/08/2024	123,521	0.01
					6,250,640	0.21
米国						
564,701	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	560,869	0.02
4,587,965	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	4,556,824	0.15
2,820,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	2,484,892	0.08
1,000,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.500%	01/03/2028	848,698	0.03
12,560,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	12,481,500	0.41
69,310,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.375%	31/12/2025	61,702,145	2.02
51,400,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.750%	31/01/2028	43,692,008	1.43
18,500,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.125%	15/11/2028	17,679,062	0.58
5,780,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.375%	15/11/2049	4,295,262	0.14
6,000,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	15/02/2050	4,071,562	0.13
					152,372,822	4.99
ウルグアイ						
9,660,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.750%	28/10/2034	10,517,325	0.34
13,440,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.100%	18/06/2050	13,292,160	0.44
					23,809,485	0.78
ウズベキスタン						
7,050,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	6,315,478	0.21
420,000	Uzbekistan International Bond	USD	5.375%	20/02/2029	382,410	0.01
8,800,000	Uzbekistan International Bond	USD	3.700%	25/11/2030	7,188,126	0.24
					13,886,014	0.46
ベネズエラ						
564,690,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	15,811,320	0.52
46,220,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	16/05/2024	2,195,450	0.07
202,623,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	9,624,592	0.32
635,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	5.375%	12/04/2027	30,163	0.00
3,335,300	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	308,515	0.01
9,523,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	880,878	0.03
					28,850,918	0.95
ベトナム						
10,550,000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	7.327%	10/10/2025	8,772,721	0.29
ザンビア						
11,571,000	Zambia Government International Bond	USD	5.375%	20/09/2022	4,975,530	0.16
3,550,000	Zambia Government International Bond	USD	8.500%	14/04/2024	1,668,500	0.06
					6,644,030	0.22
債券合計 (取得原価 米ドル 4,085,387,055)					2,716,234,938	89.02

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
投資信託証券—4.97%			
アイルランド			
151,554,879	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	151,554,879	4.97
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 151,554,879)		151,554,879	4.97
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 4,236,941,934)		2,867,789,817	93.99
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 4,236,941,934)		2,867,789,817	93.99

先物取引—0.01%

枚数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
ユーロ				
(177)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建 (25,891,395)	546,005	0.02
(177)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	売建 (22,056,109)	259,884	0.01
		(47,947,504)	805,889	0.03
米ドル				
(6)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建 (759,750)	5,270	0.00
(17)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建 (1,918,078)	14,875	0.00
(9)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建 (1,842,961)	1,216	0.00
(27)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建 (2,914,734)	11,391	0.00
518	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建 70,609,875	308,380	0.01
(14)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	売建 (1,908,375)	21,766	0.00
(18)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建 (2,143,688)	9,329	0.00
		59,122,289	372,227	0.01
先物取引未実現利益			1,178,116	0.04

枚数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
米ドル				
819	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	買建 103,705,875	(173,766)	(0.01)
916	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建 103,350,562	(230,235)	(0.01)
1,198	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	買建 245,318,579	(61,699)	(0.00)
1,298	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	買建 140,123,156	(418,736)	(0.01)
722	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建 85,985,688	(16,107)	(0.00)
		678,483,860	(900,543)	(0.03)
先物取引未実現損失			(900,543)	(0.03)

外国為替予約取引—(0.63%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
BRL	115,784,061	USD	21,735,449	02/12/2022	178,410	0.00
CNH	99,313,694	USD	13,797,798	02/12/2022	226,192	0.01
GBP	818,502	USD	944,960	02/12/2022	37,365	0.00
ILS	11,026,964	USD	3,161,546	02/12/2022	44,060	0.00
INR	1,127,006,988	USD	13,763,398	02/12/2022	75,734	0.00
NZD	28,803,149	USD	17,373,138	02/12/2022	568,346	0.02
USD	983,128	GBP	818,222	02/12/2022	1,138	0.00
AUD	4,297,866	USD	2,716,864	05/12/2022	166,613	0.01
EUR	42,264,955	USD	41,441,830	05/12/2022	2,448,530	0.08
GBP	10,661,530	USD	12,287,586	05/12/2022	508,806	0.02
NOK	29,525,608	USD	2,885,466	05/12/2022	102,383	0.00
CNH	206,194,057	USD	28,549,777	07/12/2022	578,791	0.03
EUR	13,604,203	USD	13,986,172	07/12/2022	143,096	0.00

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	9,406,670	EUR	9,020,110	07/12/2022	38,421	0.00
USD	7,736,490	AUD	11,429,296	08/12/2022	67,794	0.00
AUD	8,391,158	USD	5,516,094	09/12/2022	114,273	0.00
KRW	18,327,413,687	USD	13,107,958	09/12/2022	812,091	0.03
NOK	97,155,788	USD	9,707,116	09/12/2022	125,725	0.00
USD	9,134,283	SEK	95,448,719	09/12/2022	68,583	0.00
KRW	4,740,216,123	USD	3,351,300	12/12/2022	249,294	0.01
INR	682,903,774	USD	8,383,557	14/12/2022	3,678	0.00
EUR	8,735,862	USD	9,079,898	19/12/2022	2,962	0.00
SEK	65,131,100	USD	5,913,984	19/12/2022	277,679	0.01
TWD	42,436,946	USD	1,373,554	19/12/2022	11,148	0.00
USD	12,319,562	EUR	11,781,162	19/12/2022	70,438	0.00
CNH	74,088,514	USD	10,342,688	20/12/2022	134,736	0.01
CZK	139,472,397	USD	5,574,236	20/12/2022	373,309	0.01
EUR	5,579,145	SEK	60,889,920	20/12/2022	12,312	0.00
NZD	2,883,101	AUD	2,669,400	20/12/2022	4,152	0.00
SGD	8,216,138	USD	5,944,144	20/12/2022	67,781	0.00
AUD	8,767,729	CAD	7,719,976	21/12/2022	166,449	0.01
AUD	55,592,053	USD	37,048,456	21/12/2022	275,467	0.00
CHF	27,335,331	USD	28,714,053	21/12/2022	126,411	0.00
CNH	223,513,087	USD	31,475,013	21/12/2022	136,255	0.01
CZK	30,120,910	USD	1,242,612	21/12/2022	41,801	0.00
EUR	5,392,647	CAD	7,298,732	21/12/2022	199,923	0.01
EUR	3,050,044	NOK	30,968,621	21/12/2022	36,050	0.00
EUR	8,586,235	SEK	93,638,164	21/12/2022	25,719	0.00
EUR	3,014,391	SGD	4,262,530	21/12/2022	15,717	0.00
EUR	396,134,650	USD	402,976,723	21/12/2022	8,971,144	0.31
GBP	4,973,598	EUR	5,708,480	21/12/2022	36,874	0.00
GBP	41,526,306	USD	47,656,567	21/12/2022	2,216,016	0.08
HUF	721,698,917	USD	1,728,661	21/12/2022	97,374	0.00
ILS	28,619,001	USD	8,271,797	21/12/2022	54,545	0.00
INR	226,998,644	USD	2,736,407	21/12/2022	51,010	0.00
JPY	3,043,413,283	USD	21,572,306	21/12/2022	303,422	0.01
KRW	9,308,793,126	USD	6,818,690	21/12/2022	253,903	0.01
MXN	335,892,669	USD	16,997,071	21/12/2022	311,868	0.01
NOK	271,659,930	USD	27,253,597	21/12/2022	253,511	0.00
NZD	24,550,235	AUD	21,996,647	21/12/2022	527,624	0.02
NZD	5,070,482	CAD	4,016,785	21/12/2022	182,912	0.01
NZD	66,971,073	USD	40,787,076	21/12/2022	939,036	0.03
PLN	18,805,857	USD	4,005,298	21/12/2022	164,877	0.01
SEK	267,649,561	USD	24,742,906	21/12/2022	705,644	0.02
SGD	40,086,331	USD	28,734,382	21/12/2022	597,836	0.02
TRY	376,063,412	USD	19,526,315	21/12/2022	495,207	0.02
TWD	821,420,358	USD	26,119,655	21/12/2022	692,780	0.03
USD	41,063,479	CAD	54,507,788	21/12/2022	675,954	0.01
USD	19,055,248	ILS	64,876,277	21/12/2022	180,305	0.01
ZAR	112,262,087	USD	6,401,577	21/12/2022	221,019	0.00
GBP	354,068	USD	422,226	22/12/2022	3,024	0.00
ILS	9,814,577	USD	2,784,942	22/12/2022	70,635	0.00
NZD	1,150,724	USD	712,298	22/12/2022	4,671	0.00
GBP	479,510	USD	566,972	23/12/2022	8,963	0.00

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
NZD	1,118,891	USD	684,202	23/12/2022	12,948	0.00
TWD	13,797,424	USD	444,004	23/12/2022	6,530	0.00
ZAR	173,639,308	USD	9,712,840	27/12/2022	524,748	0.01
BRL	2,913,863	USD	536,327	28/12/2022	12,542	0.00
NZD	3,138,143	USD	1,920,662	28/12/2022	34,827	0.00
ZAR	55,280,672	USD	3,074,263	05/01/2023	182,300	0.01
EUR	46,870,886	USD	46,807,010	06/01/2023	2,005,381	0.08
CLP	3,666,913,370	USD	3,965,721	10/01/2023	100,648	0.00
NZD	73,567	USD	43,255	11/01/2023	2,597	0.00
COP	25,621,966,372	USD	5,097,147	23/01/2023	184,863	0.00
USD	29,959,382	ILS	101,382,759	08/02/2023	373,029	0.01
外国為替予約取引未実現利益					29,998,199	0.98

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
TWD	285,849,239	USD	9,279,655	02/12/2022	(30,517)	(0.00)
USD	21,574,238	BRL	115,784,060	02/12/2022	(339,621)	(0.00)
USD	13,985,891	CNH	99,313,694	02/12/2022	(38,099)	(0.00)
USD	3,655,833	ILS	12,874,406	02/12/2022	(86,836)	(0.00)
USD	13,827,269	INR	1,127,006,988	02/12/2022	(11,864)	(0.00)
USD	17,311,174	NZD	28,733,748	02/12/2022	(587,078)	(0.03)
USD	9,147,413	TWD	285,849,240	02/12/2022	(101,725)	(0.00)
USD	2,176,608	AUD	3,431,756	05/12/2022	(125,788)	(0.01)
USD	45,951,620	EUR	45,428,840	05/12/2022	(1,224,301)	(0.05)
USD	14,922,536	GBP	12,740,471	05/12/2022	(369,084)	(0.01)
USD	1,632,154	NOK	16,792,883	05/12/2022	(67,205)	(0.00)
USD	30,397,212	CNH	216,459,106	07/12/2022	(181,474)	(0.01)
AUD	6,332,717	USD	4,266,199	08/12/2022	(17,147)	(0.00)
SEK	21,465,389	USD	2,057,473	09/12/2022	(18,695)	(0.00)
USD	13,833,814	AUD	20,742,921	09/12/2022	(84,439)	(0.00)
USD	12,505,800	KRW	16,500,652,752	09/12/2022	(26,786)	(0.00)
USD	12,328,138	NOK	125,262,402	09/12/2022	(349,287)	(0.01)
USD	1,122,796	KRW	1,556,898,760	12/12/2022	(59,800)	(0.00)
USD	9,014,489	INR	737,402,907	14/12/2022	(42,089)	(0.00)
USD	5,887,871	SEK	65,131,100	19/12/2022	(303,792)	(0.01)
AUD	8,621,537	NZD	9,293,560	20/12/2022	(2,083)	(0.00)
CHF	2,272,702	EUR	2,320,000	20/12/2022	(14,896)	(0.00)
NZD	10,990,627	USD	6,866,460	20/12/2022	(18,925)	(0.00)
SEK	81,266,343	EUR	7,465,068	20/12/2022	(36,081)	(0.00)
USD	5,522,013	CNH	39,451,081	20/12/2022	(57,067)	(0.00)
USD	5,558,651	CZK	139,379,833	20/12/2022	(384,947)	(0.01)
USD	5,550,162	SGD	7,635,113	20/12/2022	(36,615)	(0.00)
CAD	5,227,678	AUD	6,010,559	21/12/2022	(161,981)	(0.01)
CAD	80,657,592	USD	60,308,106	21/12/2022	(544,899)	(0.02)
CHF	11,614,680	EUR	12,011,513	21/12/2022	(236,794)	(0.00)
EUR	8,451,387	CHF	8,335,985	21/12/2022	(6,224)	(0.00)
EUR	8,863,576	GBP	7,694,094	21/12/2022	(23,114)	(0.00)
EUR	3,052,954	NZD	5,149,570	21/12/2022	(33,599)	(0.00)
SEK	66,520,841	EUR	6,157,417	21/12/2022	(78,306)	(0.00)
USD	20,093,022	AUD	30,156,098	21/12/2022	(153,468)	(0.01)
USD	26,449,308	CHF	25,464,700	21/12/2022	(417,524)	(0.01)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	36,212,699	CNH	256,682,651	21/12/2022	(89,713)	(0.00)
USD	1,164,510	CZK	27,505,734	21/12/2022	(8,386)	(0.00)
USD	94,488,032	EUR	93,727,172	21/12/2022	(2,980,616)	(0.11)
USD	53,363,495	GBP	46,554,433	21/12/2022	(2,547,804)	(0.09)
USD	1,810,199	HUF	721,698,918	21/12/2022	(15,836)	(0.00)
USD	2,736,407	INR	226,112,048	21/12/2022	(40,123)	(0.00)
USD	16,738,631	JPY	2,412,903,673	21/12/2022	(605,060)	(0.03)
USD	6,705,425	KRW	9,221,523,957	21/12/2022	(300,862)	(0.01)
USD	20,426,804	MXN	406,068,968	21/12/2022	(498,399)	(0.02)
USD	15,562,487	NOK	156,884,713	21/12/2022	(322,981)	(0.01)
USD	63,812,255	NZD	106,525,816	21/12/2022	(2,558,311)	(0.08)
USD	28,141,710	SEK	297,975,546	21/12/2022	(190,283)	(0.01)
USD	19,371,967	SGD	27,060,816	21/12/2022	(429,141)	(0.00)
USD	22,183,241	TRY	431,545,798	21/12/2022	(792,149)	(0.02)
USD	20,763,986	TWD	652,378,861	21/12/2022	(530,670)	(0.02)
USD	5,700,458	ZAR	98,594,091	21/12/2022	(115,832)	(0.00)
CAD	4,653,675	USD	3,504,907	22/12/2022	(56,692)	(0.00)
USD	3,671,588	KRW	5,200,364,461	22/12/2022	(279,631)	(0.01)
USD	2,394,726	NZD	3,853,300	23/12/2022	(6,158)	(0.00)
USD	7,462,909	ZAR	129,336,083	27/12/2022	(162,608)	(0.01)
GBP	415,021	USD	498,855	03/01/2023	(137)	(0.00)
USD	3,023,594	CLP	2,751,772,608	03/01/2023	(31,810)	(0.00)
USD	6,200,975	BRL	33,385,058	04/01/2023	(79,651)	(0.00)
USD	2,139,803	NOK	22,846,494	04/01/2023	(174,813)	(0.01)
USD	612,599,956	EUR	616,442,596	06/01/2023	(29,377,152)	(0.96)
USD	856,708	CLP	851,053,649	10/01/2023	(87,055)	(0.00)
USD	4,538,725	PLN	22,551,697	13/01/2023	(437,733)	(0.02)
USD	6,324,870	COP	31,485,145,262	23/01/2023	(165,845)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(49,157,601)	(1.61)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－1.75%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	104,413,582	USD	119,755,665	15/12/2022	5,610,944	0.17
JPY	8,631,405,764	USD	60,110,992	22/12/2022	1,939,392	0.06
CHF	146,763,177	USD	149,108,194	04/01/2023	6,051,919	0.20
HKD	12,876,831	USD	1,642,870	05/01/2023	7,690	0.00
EUR	967,431,773	USD	964,589,571	06/01/2023	42,915,516	1.42
PLN	12,984,471	USD	2,628,987	13/01/2023	236,283	0.00
SGD	38,872,692	USD	27,406,026	31/01/2023	1,048,373	0.04
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					57,810,117	1.89

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	19,623,723	GBP	17,048,568	15/12/2022	(846,039)	(0.04)
USD	2,856,338	JPY	421,668,672	22/12/2022	(174,999)	(0.00)
USD	8,018,034	CHF	7,965,742	04/01/2023	(403,461)	(0.02)
USD	60,750	HKD	476,428	05/01/2023	(319)	(0.00)
USD	56,779,753	EUR	57,230,699	06/01/2023	(2,821,578)	(0.08)
USD	64,160	PLN	315,668	13/01/2023	(5,498)	(0.00)
USD	1,024,284	SGD	1,409,521	31/01/2023	(7,471)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,259,365)	(0.14)

オプション (0.03%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
買建オプション						
オーストラリアドル						
35,201,000	Call AUD / Put USD	Expires 06/12/2022	Strike 0.69	(137,371)	27,228	0.00
34,773,000	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.63	(188,450)	23	0.00
34,535,000	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.63	(189,135)	1,691	0.00
				(514,956)	28,942	0.00
ユーロ						
45,735,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/12/2022	Strike 1.07	(157,469)	119,898	0.00
22,938,000	Put EUR / Call USD	Expires 05/12/2022	Strike 1.02	(130,755)	12,051	0.00
				(288,224)	131,949	0.00
英ポンド						
19,223,000	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.14	(207,601)	0	0.00
19,204,000	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.13	(172,902)	23	0.00
20,099,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.17	(100,733)	87,104	0.00
19,927,000	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.16	(123,861)	67,968	0.00
20,100,000	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.18	(8,866)	165,387	0.01
				(613,963)	320,482	0.01
ニュージーランドドル						
38,898,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.61	(89,337)	125,364	0.01
38,533,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.60	(131,218)	78,727	0.00
				(220,555)	204,091	0.01
米ドル						
22,250,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(655,622)	170,609	0.01
22,200,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(560,654)	183,046	0.01
23,802,000	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.65	(186,322)	110,537	0.00
22,282,000	Call USD / Put CNH	Expires 30/11/2022	Strike 7.44	(130,528)	0	0.00
22,227,200	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.45	(111,234)	22	0.00
22,229,000	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.46	(110,500)	22	0.00
22,282,000	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.59	(149,735)	0	0.00
16,711,000	Call USD / Put INR	Expires 30/11/2022	Strike 84.26	(61,764)	0	0.00
21,558,000	Call USD / Put KRW	Expires 07/12/2022	Strike 1,480.20	(204,133)	22	0.00
22,225,000	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.60	(203,336)	22	0.00
22,225,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.50	(210,871)	1,778	0.00
22,225,000	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 11.12	(183,201)	2,178	0.00
44,564,000	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.75	(221,216)	0	0.00
23,843,000	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.50	(107,413)	21,983	0.00
23,767,000	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.53	(92,834)	31,372	0.00
21,700,000	Call USD / Put ZAR	Expires 22/12/2022	Strike 19.18	(277,131)	7,139	0.00
21,970,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	214,975	983,568	0.03
22,990,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	516,370	1,346,412	0.04
22,990,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	261,418	1,156,420	0.04
				(2,473,731)	4,015,130	0.13
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 8,812,023)					4,700,594	0.15
売建オプション						
オーストラリアドル						
(8,898,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	29,769	(17,060)	(0.00)
(8,946,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	(1,970)	(46,373)	(0.00)
(8,898,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	(21,184)	(68,013)	(0.00)
(8,946,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	6,595	(37,809)	(0.00)
(17,387,000)	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.64	188,010	(12)	(0.00)
(17,267,000)	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.65	189,255	(7,576)	(0.00)
				390,475	(176,843)	(0.00)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
売建オプション						
ユーロ						
(5,599,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	42,502	(3,244)	(0.00)
(5,818,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	1,084	(49,901)	(0.01)
(5,730,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	6,339	(22,541)	(0.00)
(5,735,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	15,601	(33,589)	(0.00)
(5,698,000)	Call EUR / Put USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	(211,163)	(330,169)	(0.01)
(5,599,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	9,053	(36,693)	(0.00)
(5,818,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	1,187	(49,798)	(0.00)
(5,730,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	8,320	(20,560)	(0.00)
(5,735,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	899	(48,290)	(0.00)
(5,698,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	119,001	(6)	(0.00)
				(7,177)	(594,791)	(0.02)
英ポンド						
(9,611,000)	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.16	182,667	0	(0.00)
(9,602,000)	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.16	170,612	(12)	(0.00)
(10,050,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.19	75,530	(114,717)	(0.00)
(9,964,000)	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.18	102,660	(85,657)	(0.00)
(10,050,000)	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.20	5,895	(170,031)	(0.01)
				537,364	(370,417)	(0.01)
ニュージーランドドル						
(9,587,000)	Put NZD / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 0.56	40,424	0	(0.00)
(19,449,000)	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.62	63,967	(148,915)	(0.01)
(19,267,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.61	110,852	(97,331)	(0.00)
				215,243	(246,246)	(0.01)
米ドル						
(22,250,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	280,147	(34,608)	(0.00)
(22,250,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	432,268	(79,208)	(0.00)
(22,200,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	221,203	(56,297)	(0.00)
(22,200,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	363,185	(103,015)	(0.00)
(11,901,000)	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.43	158,866	(150,369)	(0.01)
(5,557,000)	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	59,671	(400)	(0.00)
(11,141,000)	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.52	146,727	0	(0.00)
(11,113,000)	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.32	207,113	(11)	(0.00)
(11,112,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.23	200,872	(8,956)	(0.00)
(11,112,000)	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 10.83	183,826	(11,512)	(0.00)
(5,950,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	24,710	(18,963)	(0.00)
(22,282,000)	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.26	221,907	0	(0.00)
(11,922,000)	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.04	94,601	(32,905)	(0.00)
(11,884,000)	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.07	84,139	(38,730)	(0.00)
(21,970,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(53,135)	(539,388)	(0.02)
(21,970,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	8,935	(273,406)	(0.01)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(355,515)	(867,976)	(0.03)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(215,798)	(533,379)	(0.02)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(175,217)	(723,766)	(0.02)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(89,808)	(436,260)	(0.02)
(5,557,000)	Put USD / Call CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	(111,296)	(171,367)	(0.01)
(5,950,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	(42,132)	(85,805)	(0.00)
				1,645,269	(4,166,321)	(0.14)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (8,335,792))					(5,554,618)	(0.18)
オプション合計 (取得原価 米ドル 476,231)					(854,024)	(0.03)

スワップ契約-0.29%

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						
547,430,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	5,661,696	0.19
53,540,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	60,163	0.00
283,830,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
34,130,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	288,755	0.01
150,803,510	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	4,011,891	0.13
72,295,000	Fixed 8.495%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	1,671,764	0.06
13,540,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	64,224	0.00
50,740,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2025	332,745	0.01
34,890,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2029	322,481	0.01
7,120,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2037	106,940	0.01
4,240,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2052	34,379	0.00
1,039,700,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	1,927,339	0.06
1,220,330,000	Fixed 9.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	18/12/2024	697,422	0.02
1,323,770,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	896,582	0.03
31,550,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	95,961	0.00
120,400,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	912,196	0.03
104,350,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	134,738	0.01
153,740,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	881,590	0.03
918,860,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	708,801	0.02
金利スワップ未実現利益					18,809,667	0.62
クレジット・デフォルト・スワップ						
4,390,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	3,292	0.00
20,760,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	137,628	0.00
29,380,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	316,293	0.01
63,510,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	760,217	0.03
49,380,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	582,344	0.02
59,950,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	935,385	0.03
16,600,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	289,105	0.01
37,920,000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	708,107	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					3,732,371	0.12
スワップ契約未実現利益合計					22,542,038	0.74

スワップ契約						未実現損失	投資主資本割合 (%)
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	(米ドル)		
金利スワップ							
55,990,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(128,338)		(0.00)
564,350,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(4,785,158)		(0.16)
154,258,268	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(643,112)		(0.02)
51,180,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(95,100)		(0.00)
91,800,600	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(961,627)		(0.03)
133,850,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(80,397)		(0.00)
154,500,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(755,493)		(0.03)
58,250,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	(380,844)		(0.01)
338,650,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(995,673)		(0.03)
11,770,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%	EUR	21/12/2027	(100,404)		(0.00)
34,860,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2032	(201,981)		(0.01)
63,885,830,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	17/03/2025	(41,381)		(0.00)
26,521,830,000	Fixed 4.250%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	15/03/2033	(64,084)		(0.00)
31,550,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(295,970)		(0.01)
127,080,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(1,466,682)		(0.05)
48,220,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2032	(217,791)		(0.01)
23,500,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(298,702)		(0.01)
35,100,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(524,528)		(0.02)
772,580,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(188,172)		(0.01)
金利スワップ未実現損失					(12,225,437)		(0.40)
クレジット・デフォルト・スワップ							
2,940,000	Floating (Argentine Republic Government International Bond)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2025	(1,429,264)		(0.05)
24,080,000	Fixed 1.000%	Floating (Colombia Government International Bond)	USD	20/12/2027	(154,773)		(0.00)
28,270,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	(10,349)		(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(1,594,386)		(0.05)
スワップ契約未実現損失合計					(13,819,823)		(0.45)
投資評価額 (取得原価 米ドル 4,237,418,165)					2,910,326,931		95.38
その他資産・負債					140,862,693		4.62
投資主資本					3,051,189,624		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 4,236,941,934)					2,867,789,817		93.99
先物取引未実現利益					1,178,116		0.04
先物取引未実現損失					(900,543)		(0.03)
外国為替予約取引未実現利益					29,998,199		0.98
外国為替予約取引未実現損失					(49,157,601)		(1.61)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					57,810,117		1.89
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,259,365)		(0.14)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 8,812,023)					4,700,594		0.15
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (8,335,792))					(5,554,618)		(0.18)
スワップ契約未実現利益					22,542,038		0.74
スワップ契約未実現損失					(13,819,823)		(0.45)
その他資産・負債					140,862,693		4.62
投資主資本					3,051,189,624		100.00

<ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況>

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	9,309
有価証券貸付にかかる手数料	26,186
投資顧問報酬	37,709,643
保管費用	2,472,365
管理事務代行報酬	514,977
販売報酬およびサービシング報酬	656,867
名義書換事務代行報酬	340,154
年次税	821,693
監査報酬	17,565
管理会社報酬	747,719
取締役報酬	31,106
弁護士報酬	101,782
保険費用	79,437
印刷費用	111,401
出版費用	5,914
税務報告報酬	29,835
支払代理人報酬	54,172
規制報告報酬	95,161
その他費用	361,410
	44,186,696
費用合計	44,186,696

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-98.41%			
ブラジル			
8,513,455	Banco Bradesco SA-Preferred	24,813,992	0.76
12,815,969	Caixa Seguridade Participacoes SA	19,695,978	0.61
12,957,800	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	12,801,824	0.39
3,050,500	Itau Unibanco Holding SA-Preferred	14,809,093	0.46
2,114,320	Rede D' Or Sao Luiz SA	12,209,082	0.38
2,284,200	Sao Martinho SA	12,238,947	0.38
3,981,200	Sendas Distribuidora SA	15,122,773	0.47
		111,691,689	3.45
中国			
7,818,636	Alibaba Group Holding Ltd.	85,159,621	2.63
1,077,000	BYD Co. Ltd. Class H	27,151,391	0.84
9,671,000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Class H	11,905,985	0.37
12,887,500	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	65,453,600	2.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
14,500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	798,169	0.02
462,714	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	25,470,616	0.79
917,987	Ecovacs Robotics Co. Ltd. Class A	9,396,518	0.29
2,136,500	ENN Energy Holdings Ltd.	30,293,590	0.94
3,859,745	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Class A	14,315,335	0.44
279,555	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	63,553,255	1.96
3,657,000	Li Ning Co. Ltd.	29,111,739	0.90
2,719,289	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	17,663,814	0.55
3,358,576	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	14,779,609	0.46
3,250,900	Meituan Class B	70,086,751	2.16
5,796,000	Mint Group Ltd.	15,623,549	0.48
1,939,000	NetEase, Inc.	27,696,427	0.85
6,989,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	43,250,571	1.34
1,195,529	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Class A	11,481,414	0.35
3,230,214	SF Holding Co. Ltd. Class A	24,343,604	0.75
3,910,700	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Class A	18,439,886	0.57
371,775	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	17,178,298	0.53
2,234,300	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	20,111,536	0.62
961,908	Silergy Corp.	13,927,135	0.43
1,388,220	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	22,780,311	0.70
1,333,200	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	15,732,963	0.49
4,201,400	Tencent Holdings Ltd.	159,026,897	4.91
11,593,662	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Class A	17,547,126	0.55
3,711,365	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	11,654,035	0.36
134,300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	421,715	0.01
		884,355,460	27.31
キプロス			
17,650	TCS Group Holding PLC GDR	0	0.00
エジプト			
17,024,044	Commercial International Bank Egypt SAE	27,772,422	0.86
8,208,655	E-Finance for Digital & Financial Investments	5,978,442	0.18
		33,750,864	1.04
ギリシャ			
1,616,896	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	5,204,102	0.16
1,330,186	JUMBO SA	21,199,361	0.65
5,352,204	National Bank of Greece SA	21,366,383	0.66
1,809,621	Sarantis SA	11,836,688	0.37
		59,606,534	1.84
香港			
4,314,000	AIA Group Ltd.	43,829,346	1.35
7,124,700	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	20,637,087	0.64
7,300,000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	32,807,234	1.01
769,081	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	30,432,530	0.94
41,412,500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	24,426,721	0.75
1,667,500	Techtronic Industries Co. Ltd.	20,002,027	0.62
		172,134,945	5.31
インド			
436,705	Amber Enterprises India Ltd.	10,307,193	0.32
261,041	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	15,133,126	0.47
24,990	Avenue Supermarts Ltd.	1,233,818	0.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
1,991,808	Axis Bank Ltd.	22,008,103	0.68
597,842	Cartrade Tech Ltd.	3,525,989	0.11
209,440	Coforge Ltd.	10,365,699	0.32
696,177	Computer Age Management Services Ltd.	19,625,172	0.60
3,622,192	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	16,128,311	0.50
4,352,574	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	9,193,361	0.28
1,138,460	Godrej Properties Ltd.	18,221,758	0.56
1,781,300	HDFC Bank Ltd.	35,149,935	1.08
4,697,268	ICICI Bank Ltd.	54,785,374	1.69
253,564	Info Edge India Ltd.	12,413,696	0.38
2,658,087	Infosys Ltd.	53,120,940	1.64
471,772	Navin Fluorine International Ltd.	25,137,600	0.78
880,886	Reliance Industries Ltd.	29,502,491	0.91
1,056,956	Route Mobile Ltd.	17,207,345	0.53
1,499,516	SBI Life Insurance Co. Ltd.	23,588,735	0.73
2,600,908	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	14,490,564	0.45
2,595,540	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	33,316,717	1.03
3,319,583	Tata Consumer Products Ltd.	33,313,698	1.03
379,381	TeamLease Services Ltd.	11,616,013	0.36
26,708,146	Zomato Ltd.	21,363,112	0.66
		490,748,750	15.15
インドネシア			
70,666,100	Bank BTPN Syariah Tbk PT	14,374,154	0.44
119,485,900	Bank Central Asia Tbk PT	70,720,253	2.18
225,067,200	BFI Finance Indonesia Tbk PT	16,304,305	0.50
36,352,900	Cisarua Mountain Dairy PT TBK	10,837,816	0.34
35,181,000	Map Aktif Adiperkasa PT	9,222,312	0.29
328,605,000	Pakuwon Jati Tbk PT	9,902,600	0.31
13,009,843	Semen Indonesia Persero Tbk PT	6,283,181	0.19
		137,644,621	4.25
メキシコ			
4,069,999	Arca Continental SAB de CV	33,947,870	1.05
6,477,600	Banco del Bajio SA	20,913,308	0.64
11,617,350	Genera SAB de CV	11,855,787	0.37
8,947,856	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	34,416,610	1.06
		101,133,575	3.12
フィリピン			
8,537,500	Del Monte Pacific Ltd.	1,966,930	0.06
3,438,850	Jollibee Foods Corp.	14,928,199	0.46
67,502,100	Monde Nissin Corp.	15,035,915	0.47
		31,931,044	0.99
ポーランド			
481,508	Dino Polska SA	38,748,370	1.20
ロシア			
12,186,652	Detsky Mir PJSC	0	0.00
3,030,992	Renaissance Insurance Group JSC	0	0.00
2,480,907	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
395,327	United Medical Group CY PLC GDR	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
1,561,521	Alinma Bank	14,306,268	0.44

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
サウジアラビア			
3,457,206	Saudi Arabian Oil Co.	30,762,505	0.95
1,094,078	Saudi National Bank	14,922,104	0.46
307,210	Saudi Tadawul Group Holding Co.	14,036,236	0.44
		74,027,113	2.29
シンガポール			
8,434,025	Nanofilm Technologies International Ltd.	8,206,121	0.25
670,883	TDCX, Inc. ADR	8,661,099	0.27
		16,867,220	0.52
スロベニア			
1,298,168	Nova Ljubljanska Banka dd GDR	15,904,313	0.49
南アフリカ			
1,560,137	Clicks Group Ltd.	27,291,161	0.84
1,673,441	JSE Ltd.	10,167,480	0.32
2,265,799	Mr Price Group Ltd.	22,669,706	0.70
25,655,571	Old Mutual Ltd.	16,905,348	0.52
10,817,860	Transaction Capital Ltd.	24,344,780	0.75
		101,378,475	3.13
韓国			
203,685	JYP Entertainment Corp.	9,352,801	0.29
399,734	Kia Corp.	20,746,614	0.64
77,291	LG Chem Ltd.	43,266,799	1.33
373,530	LG Electronics, Inc.	27,602,721	0.85
60,304	NCSOFT Corp.	21,497,049	0.66
513,979	NHN KCP Corp.	5,410,584	0.17
195,102	Orion Corp.	17,374,999	0.54
3,595,116	Samsung Electronics Co. Ltd.	169,393,713	5.23
		314,645,280	9.71
台湾			
3,666,621	Chailease Holding Co. Ltd.	23,840,456	0.74
1,885,000	MediaTek, Inc.	44,521,342	1.38
540,680	momo.com, Inc.	10,468,022	0.32
1,441,000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	13,538,087	0.42
17,315,444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	272,680,063	8.42
2,300,189	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	14,389,409	0.44
14,564,000	United Microelectronics Corp.	21,401,114	0.66
		400,838,493	12.38
タイ			
16,709,200	Airports of Thailand PCL	35,529,733	1.10
4,935,600	Kasikornbank PCL	20,231,670	0.63
15,494,792	Ngern Tid Lor PCL	12,086,854	0.37
4,011,000	PTT Exploration & Production PCL	21,401,836	0.66
		89,250,093	2.76
アラブ首長国連邦			
12,178,012	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	32,491,565	1.00
13,546,498	Fertiglobe PLC	16,992,233	0.53
		49,483,798	1.53
米国			
10,436,100	Samsonite International SA	27,967,582	0.86
ウルグアイ			
38,775	MercadoLibre, Inc.	35,069,661	1.08
普通株式合計 (取得原価 米ドル 3,183,729,460)		3,187,177,880	98.41

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託—0.94%			
メキシコ			
10,016,297	Prologis Property Mexico SA de CV	30,411,887	0.94
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 23,693,238)		30,411,887	0.94
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 3,207,422,698)		3,217,589,767	99.35
投資評価額 (取得原価 米ドル 3,207,422,698)		3,217,589,767	99.35
その他資産・負債		21,227,248	0.65
投資主資本		3,238,817,015	100.00
投資合計			
投資合計 (取得原価 米ドル 3,207,422,698)		3,217,589,767	99.35
その他資産・負債		21,227,248	0.65
投資主資本		3,238,817,015	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・アブソリュート・リターン・ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳 (2022年11月30日に終了した期間) (単位: 米ドル)

費用	
当座借越支払利息	11,347
スワップ契約配当調整金	5,477
投資顧問報酬	594,755
保管費用	225,796
管理事務代行報酬	112,251
販売報酬およびサービシング報酬	391
名義書換事務代行報酬	37,962
年次税	31,517
監査報酬	16,877
管理会社報酬	31,675
取締役報酬	1,841
弁護士報酬	10,508
保険費用	1,781
印刷費用	10,782
出版費用	3,609
税務報告報酬	27,064
支払代理人報酬	16,673
規制報告報酬	44,848
その他費用	77,228
	1,262,382
投資顧問報酬調整額	(19,386)
費用合計	1,242,996

■保有有価証券明細 (2022年11月30日現在)

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券—59.29%						
バミューダ						
150,000	Arch Capital Group Ltd.	USD	7.350%	01/05/2034	166,550	0.06
カナダ						
75,000	Canadian Pacific Railway Co.	USD	2.450%	02/12/2031	62,106	0.02
125,000	Enbridge, Inc.	USD	2.500%	01/08/2033	97,479	0.03
100,000	Teck Resources Ltd.	USD	3.900%	15/07/2030	89,384	0.03
175,000	Toronto-Dominion Bank	USD	4.456%	08/06/2032	166,208	0.06
75,000	Waste Connections, Inc.	USD	3.200%	01/06/2032	64,875	0.02
51,000	Waste Connections, Inc.	USD	4.200%	15/01/2033	47,749	0.02
					527,801	0.18
フランス						
400,000	Credit Agricole SA	USD	4.375%	17/03/2025	383,928	0.13

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
フランス						
200,000	Credit Agricole SA	USD	6.875%	Perp.	192,034	0.07
					575,962	0.20
ドイツ						
575,000	Deutsche Bank AG	USD	2.129%	24/11/2026	500,578	0.17
ガーンジー						
75,000	Amdocs Ltd.	USD	2.538%	15/06/2030	60,845	0.02
インドネシア						
230,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.400%	01/03/2028	227,284	0.08
200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	2.550%	09/06/2031	169,721	0.06
					397,005	0.14
アイルランド						
150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	4.875%	16/01/2024	147,894	0.05
150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.300%	30/01/2032	118,782	0.04
150,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.400%	29/10/2033	116,071	0.04
400,000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4.418%	15/11/2035	373,684	0.13
25,000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4.900%	01/12/2032	24,500	0.01
25,000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2.700%	15/03/2031	20,407	0.01
					801,338	0.28
日本						
400,000	Nomura Holdings, Inc.	USD	1.653%	14/07/2026	347,284	0.12
200,000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	USD	2.050%	31/03/2030	163,854	0.06
					511,138	0.18
ルクセンブルク						
150,000	DH Europe Finance II SARL	USD	2.600%	15/11/2029	131,606	0.04
メキシコ						
260,000	Mexico Government International Bond	USD	3.250%	16/04/2030	230,814	0.08
200,000	Mexico Government International Bond	USD	2.659%	24/05/2031	165,800	0.06
251,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	208,832	0.07
					605,446	0.21
オランダ						
50,000	LYB International Finance BV	USD	4.875%	15/03/2044	41,847	0.01
ナイジェリア						
200,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	154,750	0.05
ペルー						
10,000	Peruvian Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	5,960	0.00
30,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	18,060	0.01
					24,020	0.01
ルーマニア						
20,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	18,041	0.01
20,000	Romanian Government International Bond	USD	5.125%	15/06/2048	16,001	0.01
20,000	Romanian Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	13,340	0.00
					47,382	0.02
南アフリカ						
200,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	186,000	0.06
スペイン						
200,000	Banco Santander SA	USD	2.746%	28/05/2025	187,342	0.07
200,000	Banco Santander SA	USD	2.749%	03/12/2030	150,358	0.05
400,000	Telefonica Emisiones SA	USD	4.103%	08/03/2027	378,676	0.13
					716,376	0.25

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
国際機関債						
50,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	4.400%	01/06/2027	47,762	0.01
100,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3.400%	01/05/2030	86,176	0.03
175,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.-Series WI	USD	2.500%	11/05/2031	137,244	0.05
					271,182	0.09
スイス						
200,000	Credit Suisse AG	USD	6.500%	08/08/2023	187,928	0.06
250,000	Credit Suisse AG	USD	1.250%	07/08/2026	198,190	0.07
					386,118	0.13
英国						
200,000	Barclays PLC	USD	3.650%	16/03/2025	189,884	0.06
250,000	Barclays PLC	USD	4.836%	09/05/2028	228,850	0.08
350,000	HSBC Holdings PLC	USD	3.803%	11/03/2025	338,348	0.12
325,000	Nationwide Building Society	USD	3.960%	18/07/2030	282,253	0.10
200,000	NatWest Group PLC	USD	4.519%	25/06/2024	197,852	0.07
					1,237,187	0.43
米国						
425,000	AbbVie, Inc.	USD	4.550%	15/03/2035	400,137	0.14
225,000	AbbVie, Inc.	USD	4.050%	21/11/2039	194,645	0.07
30,000	Agree LP	USD	4.800%	01/10/2032	27,475	0.01
200,000	Air Lease Corp.	USD	3.375%	01/07/2025	188,042	0.06
275,000	Air Lease Corp.	USD	3.750%	01/06/2026	257,224	0.09
145,000	Ally Financial, Inc.	USD	4.750%	09/06/2027	136,525	0.05
125,000	Ally Financial, Inc.	USD	2.200%	02/11/2028	98,991	0.03
52,000	Altria Group, Inc.	USD	4.400%	14/02/2026	50,936	0.02
75,000	Amazon.com, Inc.	USD	4.950%	05/12/2044	75,587	0.03
100,000	American Electric Power Co., Inc.	USD	2.300%	01/03/2030	81,816	0.03
25,000	American Homes 4 Rent LP	USD	2.375%	15/07/2031	19,351	0.01
100,000	American International Group, Inc.	USD	3.400%	30/06/2030	88,917	0.03
50,000	American International Group, Inc.	USD	4.500%	16/07/2044	43,482	0.01
25,000	American International Group, Inc.	USD	4.800%	10/07/2045	22,435	0.01
125,000	American Tower Corp.	USD	5.000%	15/02/2024	124,624	0.04
50,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	46,903	0.02
75,000	Amgen, Inc.	USD	4.400%	01/05/2045	64,289	0.02
300,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.700%	01/02/2036	284,928	0.10
160,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.900%	01/02/2046	149,362	0.05
375,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.750%	23/01/2029	372,682	0.13
50,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	3.500%	01/06/2030	45,880	0.02
150,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.450%	23/01/2039	152,229	0.05
75,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.950%	15/01/2042	71,194	0.02
100,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.550%	23/01/2049	101,913	0.03
25,000	Apple, Inc.	USD	3.850%	04/05/2043	22,166	0.01
374,000	AT&T, Inc.	USD	2.300%	01/06/2027	335,220	0.12
300,000	AT&T, Inc.	USD	2.750%	01/06/2031	250,239	0.09
150,000	AT&T, Inc.	USD	4.900%	15/08/2037	138,850	0.05
175,000	AT&T, Inc.	USD	4.850%	01/03/2039	159,806	0.05
75,000	AT&T, Inc.	USD	3.500%	01/06/2041	57,067	0.02
101,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	88,081	0.03
100,000	AT&T, Inc.	USD	5.150%	15/11/2046	92,507	0.03
25,000	AT&T, Inc.-Series WI	USD	3.500%	15/09/2053	17,459	0.01
68,000	AutoNation, Inc.	USD	4.500%	01/10/2025	66,030	0.02

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
75,000	AutoNation, Inc.	USD	4.750%	01/06/2030	67,236	0.02
100,000	AutoNation, Inc.	USD	2.400%	01/08/2031	72,654	0.02
75,000	Bank of America Corp.	USD	4.450%	03/03/2026	73,568	0.03
175,000	Bank of America Corp.	USD	1.197%	24/10/2026	154,878	0.05
405,000	Bank of America Corp.	USD	4.376%	27/04/2028	386,293	0.13
425,000	Bank of America Corp.	USD	3.419%	20/12/2028	384,629	0.13
175,000	Bank of America Corp.	USD	3.970%	05/03/2029	161,553	0.06
300,000	Bank of America Corp.	USD	4.271%	23/07/2029	280,713	0.10
75,000	Bank of America Corp.	USD	2.972%	04/02/2033	61,016	0.02
85,000	Bank of America Corp.	USD	5.502%	22/07/2033	81,413	0.03
225,000	Bank of America Corp.	USD	2.482%	21/09/2036	168,102	0.06
125,000	Bank of America Corp.-Series L	USD	3.950%	21/04/2025	121,737	0.04
55,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	5.086%	26/07/2030	53,222	0.02
50,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	5.834%	25/10/2033	52,277	0.02
150,000	BAT Capital Corp.	USD	2.259%	25/03/2028	124,762	0.04
25,000	BAT Capital Corp.	USD	4.390%	15/08/2037	19,518	0.01
100,000	Baxter International, Inc.	USD	2.272%	01/12/2028	85,738	0.03
25,000	Becton Dickinson and Co.	USD	4.669%	06/06/2047	22,498	0.01
150,000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6.125%	01/04/2036	158,317	0.05
50,000	Berry Global, Inc.	USD	1.570%	15/01/2026	44,386	0.02
125,000	Berry Global, Inc.-Series WI	USD	1.650%	15/01/2027	105,145	0.04
275,000	Blackstone Private Credit Fund-Series WI	USD	2.700%	15/01/2025	254,985	0.09
275,000	Boeing Co.	USD	1.875%	15/06/2023	270,207	0.09
50,000	Boeing Co.	USD	3.250%	01/02/2035	37,778	0.01
300,000	Boeing Co.	USD	3.550%	01/03/2038	219,717	0.08
30,000	Boeing Co.	USD	3.375%	15/06/2046	19,808	0.01
100,000	Boeing Co.	USD	3.850%	01/11/2048	69,669	0.02
125,000	Boeing Co.	USD	5.805%	01/05/2050	117,230	0.04
75,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.950%	15/03/2032	65,813	0.02
50,000	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4.350%	15/11/2047	44,980	0.02
75,000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5.750%	01/05/2040	79,456	0.03
75,000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4.450%	15/01/2053	68,516	0.02
125,000	Capital One Financial Corp.	USD	3.875%	06/12/2024	122,195	0.04
150,000	Capital One Financial Corp.	USD	2.636%	03/03/2026	140,016	0.05
250,000	Carrier Global Corp.	USD	2.493%	15/02/2027	225,802	0.08
150,000	Carrier Global Corp.-Series WI	USD	2.722%	15/02/2030	127,324	0.04
475,000	Celanese US Holdings LLC	USD	3.500%	08/05/2024	458,907	0.16
112,000	Centene Corp.	USD	2.500%	01/03/2031	88,310	0.03
95,000	Centene Corp.	USD	2.625%	01/08/2031	74,801	0.03
725,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.908%	23/07/2025	711,653	0.24
250,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	3.750%	15/02/2028	226,370	0.08
125,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	6.484%	23/10/2045	117,067	0.04
60,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	4.000%	01/03/2031	52,241	0.02
130,000	Cheniere Energy Partners LP-Series WI	USD	3.250%	31/01/2032	105,556	0.04
125,000	Cigna Corp.	USD	2.400%	15/03/2030	105,117	0.04
75,000	Cigna Corp.	USD	4.900%	15/12/2048	68,990	0.02
25,000	Cigna Corp.-Series WI	USD	4.800%	15/07/2046	22,595	0.01
275,000	Citigroup, Inc.	USD	3.875%	26/03/2025	267,688	0.09
75,000	Citigroup, Inc.	USD	2.976%	05/11/2030	63,673	0.02
100,000	Citigroup, Inc.	USD	4.412%	31/03/2031	92,598	0.03
175,000	Citigroup, Inc.	USD	3.057%	25/01/2033	142,529	0.05
355,000	Citigroup, Inc.	USD	4.910%	24/05/2033	335,741	0.12

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
100,000	Citigroup, Inc.	USD	4.750%	18/05/2046	85,244	0.03
100,000	Colgate-Palmolive Co.	USD	3.250%	15/08/2032	90,818	0.03
50,000	Comcast Corp.	USD	4.700%	15/10/2048	45,479	0.02
100,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.400%	15/11/2025	98,491	0.03
75,000	Constellation Brands, Inc.	USD	2.250%	01/08/2031	59,591	0.02
64,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.750%	09/05/2032	61,474	0.02
100,000	Crown Castle, Inc.	USD	2.900%	01/04/2041	69,998	0.02
75,000	CSX Corp.	USD	4.100%	15/11/2032	70,472	0.02
50,000	CSX Corp.	USD	4.750%	15/11/2048	45,685	0.02
75,000	CSX Corp.	USD	4.500%	15/11/2052	66,774	0.02
60,000	CubeSmart LP	USD	2.500%	15/02/2032	46,001	0.02
50,000	CVS Health Corp.	USD	1.875%	28/02/2031	39,584	0.01
50,000	CVS Health Corp.	USD	2.125%	15/09/2031	39,988	0.01
50,000	CVS Health Corp.	USD	4.780%	25/03/2038	45,977	0.02
275,000	CVS Health Corp.	USD	5.125%	20/07/2045	255,049	0.09
44,000	DCP Midstream Operating LP	USD	3.250%	15/02/2032	36,648	0.01
107,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.450%	15/06/2023	107,156	0.04
125,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.020%	15/06/2026	126,875	0.04
225,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	4.900%	01/10/2026	220,862	0.08
50,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	49,050	0.02
150,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.200%	15/07/2030	153,877	0.05
100,000	Diamondback Energy, Inc.	USD	3.500%	01/12/2029	88,636	0.03
175,000	Discover Financial Services	USD	4.100%	09/02/2027	163,655	0.06
100,000	DISH DBS Corp.	USD	7.375%	01/07/2028	72,452	0.02
75,000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.725%	15/11/2028	74,173	0.03
125,000	Eaton Corp.	USD	4.150%	15/03/2033	116,606	0.04
400,000	Energy Transfer LP	USD	2.900%	15/05/2025	376,180	0.13
200,000	Energy Transfer LP	USD	4.200%	15/04/2027	188,582	0.06
25,000	Energy Transfer LP	USD	5.500%	01/06/2027	24,846	0.01
75,000	Energy Transfer LP	USD	5.150%	15/03/2045	63,125	0.02
25,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4.800%	01/02/2049	21,951	0.01
75,000	Enterprise Products Operating LLC-Series D	USD	6.875%	01/03/2033	82,798	0.03
160,000	EQT Corp.	USD	6.125%	01/02/2025	160,838	0.06
60,000	EQT Corp.	USD	3.900%	01/10/2027	55,500	0.02
125,000	Essex Portfolio LP	USD	3.000%	15/01/2030	105,582	0.04
125,000	Expedia Group, Inc.	USD	3.250%	15/02/2030	106,357	0.04
21,000	Expedia Group, Inc.	USD	2.950%	15/03/2031	16,940	0.01
200,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3.900%	02/12/2022	200,000	0.07
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3.830%	17/02/2023	99,898	0.03
200,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	4.367%	23/10/2023	200,204	0.07
500,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	4.372%	30/10/2023	500,342	0.17
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3.965%	05/04/2024	100,024	0.03
400,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3.975%	27/06/2024	400,193	0.14
100,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3.970%	17/09/2024	100,017	0.03
380,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	3.990%	16/10/2024	380,273	0.13
200,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	USD	4.000%	25/11/2024	199,999	0.07
10,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.831%	01/02/2019	9,923,774	3.42
10,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.339%	06/01/2023	9,957,415	3.43
14,999,999	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.835%	27/01/2023	14,897,160	5.13
4,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.831%	03/02/2023	3,969,091	1.37
4,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.824%	08/02/2023	3,966,687	1.37
8,200,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.821%	15/02/2023	8,124,811	2.80

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
3,700,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.820%	22/02/2023	3,662,964	1.26
10,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.461%	01/03/2023	9,889,378	3.40
11,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.804%	08/05/2023	11,273,343	3.88
3,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.804%	09/05/2023	3,234,552	1.11
2,800,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.806%	17/05/2023	2,741,703	0.94
5,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.819%	19/05/2023	4,894,665	1.68
1,400,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	USD	4.807%	24/05/2023	1,369,643	0.47
3,600,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.815%	05/12/2022	3,600,003	1.24
5,600,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.820%	22/12/2022	5,600,018	1.93
1,500,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.820%	23/12/2022	1,500,014	0.52
4,900,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.820%	23/12/2022	4,900,045	1.69
6,000,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.830%	06/01/2023	6,000,025	2.07
2,000,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.850%	10/02/2023	2,000,140	0.69
460,000	Federal Home Loan Banks	USD	4.660%	14/11/2023	458,664	0.16
240,000	Federal Home Loan Banks	USD	4.660%	15/11/2023	239,438	0.08
240,000	Federal Home Loan Banks	USD	4.670%	17/11/2023	239,375	0.08
150,000	Federal Home Loan Banks	USD	4.700%	24/11/2023	149,599	0.05
100,000	Federal Home Loan Banks	USD	4.680%	29/11/2023	99,767	0.03
400,000	Federal Home Loan Banks	USD	3.960%	23/02/2024	400,276	0.14
1,200,000	Federal Home Loan Banks	USD	4.000%	22/11/2024	1,200,350	0.41
50,000	FedEx Corp.	USD	5.250%	15/05/2050	45,875	0.02
125,000	First Horizon Corp.	USD	4.000%	26/05/2025	120,529	0.04
50,000	Fiserv, Inc.	USD	4.400%	01/07/2049	41,125	0.01
50,000	Florida Power & Light Co.	USD	3.950%	01/03/2048	42,009	0.01
100,000	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	4.000%	25/03/2032	86,283	0.03
175,000	General Electric Co.	USD	6.750%	15/03/2032	197,274	0.07
75,000	General Electric Co.	USD	5.875%	14/01/2038	78,631	0.03
200,000	General Motors Co.	USD	5.400%	02/10/2023	200,374	0.07
400,000	General Motors Co.	USD	6.600%	01/04/2036	402,272	0.14
50,000	General Motors Co.	USD	5.200%	01/04/2045	42,063	0.01
150,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4.300%	13/07/2025	145,186	0.05
125,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1.500%	10/06/2026	107,916	0.04
300,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.650%	17/01/2029	294,909	0.10
75,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.350%	08/01/2031	57,551	0.02
65,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	6.875%	15/01/2029	58,897	0.02
100,000	Global Payments, Inc.	USD	2.650%	15/02/2025	93,622	0.03
90,000	HCA, Inc.	USD	3.500%	01/09/2030	77,497	0.03
200,000	Healthcare Realty Holdings LP	USD	2.050%	15/03/2031	146,716	0.05
550,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.900%	15/10/2025	546,738	0.19
114,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6.200%	15/10/2035	118,615	0.04
75,000	Home Depot, Inc.	USD	4.500%	15/09/2032	73,922	0.03
25,000	Home Depot, Inc.	USD	4.500%	06/12/2048	23,044	0.01
50,000	Home Depot, Inc.	USD	4.950%	15/09/2052	48,853	0.02
75,000	Host Hotels & Resorts LP-Series J	USD	2.900%	15/12/2031	57,630	0.02
145,000	HP, Inc.	USD	4.000%	15/04/2029	131,725	0.05
25,000	Huntsman International LLC	USD	4.500%	01/05/2029	22,530	0.01
50,000	Huntsman International LLC	USD	2.950%	15/06/2031	39,253	0.01
100,000	Hyatt Hotels Corp.	USD	1.800%	01/10/2024	93,464	0.03
100,000	Hyatt Hotels Corp.	USD	4.850%	15/03/2026	98,642	0.03
155,000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.350%	15/06/2029	151,551	0.05
125,000	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2.650%	15/09/2040	88,551	0.03
100,000	International Business Machines Corp.	USD	3.430%	09/02/2052	71,854	0.02

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
50,000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2.300%	15/11/2028	41,317	0.01
55,000	Invitation Homes Operating Partnership LP	USD	2.000%	15/08/2031	40,475	0.01
275,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	0.563%	16/02/2025	257,579	0.09
275,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.960%	29/01/2027	263,249	0.09
625,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.323%	26/04/2028	595,869	0.20
75,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.522%	22/04/2031	61,781	0.02
125,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.963%	25/01/2033	102,436	0.04
230,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.912%	25/07/2033	220,000	0.08
129,000	JPMorgan Chase & Co. -Series HH	USD	4.600%	Perp.	114,696	0.04
75,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.050%	15/04/2032	68,462	0.02
225,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.500%	15/04/2052	190,186	0.07
10,000	KeyCorp	USD	4.789%	01/06/2033	9,441	0.00
50,000	Kinder Morgan, Inc.	USD	5.550%	01/06/2045	46,578	0.02
100,000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	3.750%	01/04/2030	91,969	0.03
138,000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	5.000%	15/07/2035	134,424	0.05
50,000	Kraft Heinz Foods Co.	USD	4.375%	01/06/2046	42,047	0.01
55,000	Lennar Corp.	USD	4.750%	29/11/2027	52,334	0.02
100,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.700%	15/09/2028	84,372	0.03
50,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.700%	15/10/2030	39,356	0.01
375,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3.750%	01/04/2032	337,969	0.12
225,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	5.000%	15/04/2033	221,422	0.08
50,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	4.250%	01/04/2052	40,740	0.01
100,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.800%	01/04/2028	92,489	0.03
100,000	Marriott International, Inc.	USD	5.000%	15/10/2027	98,595	0.03
125,000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4.375%	15/03/2029	121,201	0.04
50,000	Masco Corp.	USD	1.500%	15/02/2028	41,294	0.01
49,000	McDonald's Corp.	USD	4.600%	09/09/2032	48,307	0.02
75,000	McDonald's Corp.	USD	4.700%	09/12/2035	72,185	0.02
50,000	MetLife, Inc.	USD	6.375%	15/06/2034	55,160	0.02
150,000	Microchip Technology, Inc.	USD	2.670%	01/09/2023	146,952	0.05
50,000	Micron Technology, Inc.	USD	2.703%	15/04/2032	38,422	0.01
25,000	Mid-America Apartments LP	USD	1.700%	15/02/2031	19,451	0.01
275,000	Morgan Stanley	USD	2.720%	22/07/2025	261,649	0.09
250,000	Morgan Stanley	USD	4.210%	20/04/2028	237,120	0.08
200,000	Morgan Stanley	USD	4.431%	23/01/2030	188,332	0.06
75,000	Morgan Stanley	USD	2.699%	22/01/2031	62,652	0.02
50,000	Morgan Stanley	USD	3.622%	01/04/2031	44,225	0.02
85,000	Morgan Stanley	USD	4.889%	20/07/2033	80,681	0.03
175,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	128,893	0.04
75,000	Morgan Stanley	USD	3.971%	22/07/2038	63,542	0.02
325,000	MPLX LP	USD	2.650%	15/08/2030	266,090	0.09
50,000	MPLX LP	USD	4.700%	15/04/2048	40,414	0.01
125,000	Newmont Corp.	USD	2.250%	01/10/2030	100,470	0.03
125,000	Newmont Corp.	USD	2.600%	15/07/2032	99,422	0.03
185,000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	USD	1.900%	15/06/2028	157,555	0.05
50,000	NiSource, Inc.	USD	3.950%	30/03/2048	39,408	0.01
43,000	NuStar Logistics LP	USD	6.000%	01/06/2026	41,547	0.01
42,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6.625%	01/09/2030	43,701	0.01
52,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	7.500%	01/05/2031	56,492	0.02
25,000	Oracle Corp.	USD	2.950%	01/04/2030	21,316	0.01
425,000	Oracle Corp.	USD	2.875%	25/03/2031	353,574	0.12
75,000	Oracle Corp.	USD	3.600%	01/04/2050	51,510	0.02

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
300,000	Oracle Corp.	USD	6.900%	09/11/2052	328,728	0.11
25,000	Otis Worldwide Corp.	USD	3.112%	15/02/2040	18,737	0.01
125,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.000%	15/06/2028	107,234	0.04
125,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2.500%	01/02/2031	97,530	0.03
25,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.500%	01/08/2050	16,186	0.01
200,000	PayPal Holdings, Inc.	USD	2.850%	01/10/2029	174,348	0.06
150,000	PayPal Holdings, Inc.	USD	4.400%	01/06/2032	141,405	0.05
100,000	PerkinElmer, Inc.	USD	3.300%	15/09/2029	87,131	0.03
75,000	PerkinElmer, Inc.	USD	2.550%	15/03/2031	60,634	0.02
50,000	Philip Morris International, Inc.	USD	5.625%	17/11/2029	50,389	0.02
75,000	Philip Morris International, Inc.	USD	5.750%	17/11/2032	75,805	0.03
25,000	Phillips 66	USD	1.300%	15/02/2026	22,312	0.01
100,000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.125%	15/01/2026	88,994	0.03
250,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3.850%	15/10/2023	246,580	0.08
100,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3.800%	15/09/2030	87,271	0.03
50,000	Progress Energy, Inc.	USD	7.000%	30/10/2031	54,700	0.02
25,000	Prologis LP	USD	1.750%	01/07/2030	19,834	0.01
100,000	Prologis LP	USD	4.625%	15/01/2033	97,079	0.03
75,000	Prudential Financial, Inc.	USD	5.700%	14/12/2036	76,956	0.03
125,000	Public Service Electric and Gas Co.	USD	3.950%	01/05/2042	105,422	0.04
200,000	Raytheon Technologies Corp.	USD	4.125%	16/11/2028	192,496	0.07
100,000	Realty Income Corp.	USD	2.850%	15/12/2032	81,873	0.03
100,000	Regions Financial Corp.	USD	1.800%	12/08/2028	84,340	0.03
75,000	Republic Services, Inc.	USD	1.750%	15/02/2032	57,920	0.02
200,000	Republic Services, Inc.	USD	2.375%	15/03/2033	160,664	0.06
175,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5.625%	01/03/2025	175,122	0.06
50,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5.000%	15/03/2027	49,104	0.02
100,000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	4.500%	17/07/2025	97,631	0.03
175,000	Sempra Energy	USD	3.800%	01/02/2038	142,354	0.05
100,000	ServiceNow, Inc.	USD	1.400%	01/09/2030	77,031	0.03
25,000	Sherwin-Williams Co.	USD	4.000%	15/12/2042	19,712	0.01
150,000	Southern Co.	USD	3.250%	01/07/2026	141,715	0.05
86,000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4.600%	15/06/2028	66,921	0.02
125,000	Spirit Realty LP	USD	4.000%	15/07/2029	108,905	0.04
69,000	Sprint Capital Corp.	USD	8.750%	15/03/2032	82,096	0.03
129,000	Starbucks Corp.	USD	4.500%	15/11/2048	113,626	0.04
50,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1.650%	15/10/2027	41,676	0.01
175,000	Stryker Corp.	USD	1.950%	15/06/2030	142,957	0.05
175,000	Sysco Corp.	USD	5.950%	01/04/2030	182,539	0.06
25,000	Sysco Corp.	USD	6.600%	01/04/2040	27,144	0.01
25,000	Sysco Corp.	USD	6.600%	01/04/2050	27,966	0.01
25,000	Targa Resources Corp.	USD	4.200%	01/02/2033	21,719	0.01
50,000	Target Corp.	USD	2.950%	15/01/2052	34,993	0.01
85,000	TEGNA, Inc.	USD	4.625%	15/03/2028	80,082	0.03
200,000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8.375%	15/07/2033	221,680	0.08
50,000	Time Warner Cable LLC	USD	5.875%	15/11/2040	44,105	0.01
450,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2025	434,079	0.15
200,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.750%	15/04/2027	188,482	0.06
300,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.050%	15/02/2028	256,908	0.09
333,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.875%	15/04/2030	304,219	0.10
88,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.875%	15/02/2031	73,439	0.03
61,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2031	53,187	0.02

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
175,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	174,106	0.06
175,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.000%	15/02/2041	125,762	0.04
143,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	134,424	0.05
25,000	UDR, Inc.	USD	2.100%	01/08/2032	18,533	0.01
75,000	Union Pacific Corp.	USD	2.800%	14/02/2032	64,695	0.02
300,000	United States Treasury Bill	USD	4.628%	18/05/2023	293,711	0.10
50,000	United States Treasury Bill	USD	4.686%	02/11/2023	47,882	0.02
12,900,000	United States Treasury Floating Rate Note	USD	4.367%	31/10/2023	12,914,196	4.45
25,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.200%	15/05/2032	23,921	0.01
46,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.750%	15/05/2052	43,031	0.01
175,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.875%	15/02/2053	191,061	0.07
325,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.050%	15/02/2063	360,539	0.12
100,000	US Bancorp	USD	5.850%	21/10/2033	103,595	0.04
44,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	42,355	0.01
375,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.329%	21/09/2028	362,209	0.12
200,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.016%	03/12/2029	187,546	0.06
200,000	Verizon Communications, Inc.	USD	2.650%	20/11/2040	136,620	0.05
100,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.862%	21/08/2046	90,794	0.03
50,000	VMware, Inc.	USD	1.800%	15/08/2028	40,886	0.01
75,000	VMware, Inc.	USD	2.200%	15/08/2031	56,835	0.02
51,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	4.100%	15/04/2050	38,273	0.01
75,000	Walt Disney Co.	USD	6.400%	15/12/2035	82,724	0.03
75,000	Walt Disney Co.	USD	3.600%	13/01/2051	58,621	0.02
50,000	Waste Management, Inc.	USD	4.150%	15/04/2032	47,857	0.02
275,000	Wells Fargo & Co.	USD	2.188%	30/04/2026	255,013	0.09
250,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.100%	03/06/2026	242,027	0.08
200,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.196%	17/06/2027	185,226	0.06
150,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.526%	24/03/2028	138,736	0.05
439,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.897%	25/07/2033	419,456	0.14
50,000	Whirlpool Corp.	USD	4.600%	15/05/2050	39,115	0.01
50,000	Williams Cos., Inc.	USD	4.650%	15/08/2032	46,986	0.02
75,000	Workday, Inc.	USD	3.700%	01/04/2029	68,522	0.02
150,000	Workday, Inc.	USD	3.800%	01/04/2032	132,357	0.05
75,000	WP Carey, Inc.	USD	3.850%	15/07/2029	67,384	0.02
50,000	WP Carey, Inc.	USD	2.400%	01/02/2031	39,582	0.01
50,000	WP Carey, Inc.	USD	2.450%	01/02/2032	38,408	0.01
125,000	Zoetis, Inc.	USD	2.000%	15/05/2030	101,912	0.03
					164,904,455	56.76
債券合計 (取得原価 米ドル 178,177,854)					172,247,586	59.29

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式-10.64%			
ブラジル			
51,332	Banco Bradesco SA-Preferred	149,616	0.05
35,069	Caixa Seguridade Participacoes SA	53,895	0.02
36,100	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	35,666	0.01
8,600	Itau Unibanco Holding SA-Preferred	41,750	0.01
7,249	Rede D'Or Sao Luiz SA	41,859	0.02
6,300	Sao Martinho SA	33,756	0.01
			356,542
			0.12

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
カナダ			
9,931	Chartwell Retirement Residences	61,202	0.02
中国			
23,804	Alibaba Group Holding Ltd.	259,270	0.09
3,500	BYD Co. Ltd. Class H	88,236	0.03
28,000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Class H	34,471	0.01
41,500	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	210,772	0.07
2,000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	110,092	0.04
2,000	Ecovacs Robotics Co. Ltd. Class A	20,472	0.01
6,700	ENN Energy Holdings Ltd.	95,000	0.03
12,700	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Class A	47,102	0.02
1,100	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	250,071	0.09
11,500	Li Ning Co. Ltd.	91,546	0.03
8,100	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	52,616	0.02
10,400	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	45,765	0.02
11,000	Meituan Class B	237,151	0.08
3,531	Minth Group Ltd.	9,518	0.00
5,700	NetEase, Inc.	81,418	0.03
22,500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	139,239	0.05
7,900	SF Holding Co. Ltd. Class A	59,536	0.02
11,767	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Class A	55,484	0.02
1,300	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	60,068	0.02
6,700	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	60,309	0.02
7,000	Silergy Corp.	101,351	0.04
4,100	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	67,280	0.02
5,800	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	68,445	0.02
13,900	Tencent Holdings Ltd.	526,128	0.18
13,212	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	41,487	0.01
		2,812,827	0.97
キプロス			
65	TCS Group Holding PLC GDR	0	0.00
エジプト			
47,805	Commercial International Bank Egypt SAE	77,987	0.03
フィンランド			
13,424	Neste Oyj	673,598	0.23
ドイツ			
4,916	Instone Real Estate Group SE	43,384	0.01
8,843	Vonovia SE	218,055	0.08
		261,439	0.09
ギリシャ			
8,055	JUMBO SA	128,374	0.04
14,729	National Bank of Greece SA	58,799	0.02
		187,173	0.06
香港			
16,400	AIA Group Ltd.	166,620	0.06
25,200	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	72,993	0.03
22,000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	98,871	0.03
13,000	CK Asset Holdings Ltd.	77,887	0.03
19,000	Henderson Land Development Co. Ltd.	62,845	0.02
3,433	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	135,844	0.05
24,100	Hongkong Land Holdings Ltd.	96,684	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
香港			
108,000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	63,703	0.02
64,000	Sino Land Co. Ltd.	79,855	0.03
5,500	Techtronic Industries Co. Ltd.	65,974	0.02
		<u>921,276</u>	<u>0.32</u>
インド			
875	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	50,726	0.02
83	Avenue Supermarts Ltd.	4,098	0.00
6,404	Axis Bank Ltd.	70,760	0.02
1,941	Delhivery Ltd.	7,986	0.00
13,812	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	29,173	0.01
3,865	Godrej Properties Ltd.	61,862	0.02
6,877	HDFC Bank Ltd.	135,702	0.05
14,412	ICICI Bank Ltd.	168,091	0.06
1,397	Info Edge India Ltd.	68,393	0.02
8,879	Infosys Ltd.	177,444	0.06
2,570	Reliance Industries Ltd.	86,074	0.03
6,848	SBI Life Insurance Co. Ltd.	107,725	0.04
8,264	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	46,041	0.02
7,976	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	102,381	0.03
10,563	Tata Consumer Products Ltd.	106,005	0.04
83,767	Zomato Ltd.	67,003	0.02
		<u>1,289,464</u>	<u>0.44</u>
インドネシア			
387,000	Bank Central Asia Tbk PT	229,054	0.08
45,124	Semen Indonesia Persero Tbk PT	21,793	0.01
		<u>250,847</u>	<u>0.09</u>
アイルランド			
2,251	Accenture PLC Class A	648,041	0.22
13,183	Dalata Hotel Group PLC	46,947	0.02
		<u>694,988</u>	<u>0.24</u>
イタリア			
46,235	Davide Campari-Milano NV	484,355	0.17
日本			
6,300	Hoya Corp.	636,799	0.22
1,500	Keyence Corp.	614,903	0.21
12,500	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	174,269	0.06
9,100	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	181,529	0.06
7,100	Nidec Corp.	434,509	0.15
1,100	Open House Group Co. Ltd.	45,635	0.02
		<u>2,087,644</u>	<u>0.72</u>
メキシコ			
18,163	Arca Continental SAB de CV	151,498	0.05
27,300	Banco del Bajío SA	88,140	0.03
36,300	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	139,622	0.05
		<u>379,260</u>	<u>0.13</u>
オランダ			
4,022	CTP NV	43,847	0.02
5,382	Koninklijke DSM NV	680,322	0.23
		<u>724,169</u>	<u>0.25</u>
フィリピン			
7,670	Jollibee Foods Corp.	33,296	0.01

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
フィリピン			
204,900	Monde Nissin Corp.	45,641	0.02
		<u>78,937</u>	<u>0.03</u>
ポーランド			
1,741	Dino Polska SA	140,103	0.05
ロシア			
490	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	0	0.00
9,100	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
		<u>0</u>	<u>0.00</u>
サウジアラビア			
4,302	Alinma Bank	39,414	0.01
11,084	Saudi Arabian Oil Co.	98,626	0.03
3,272	Saudi National Bank	44,627	0.02
		<u>182,667</u>	<u>0.06</u>
南アフリカ			
7,007	Clicks Group Ltd.	122,572	0.04
6,337	Mr Price Group Ltd.	63,403	0.02
69,894	Old Mutual Ltd.	46,055	0.02
		<u>232,030</u>	<u>0.08</u>
韓国			
1,188	Kia Corp.	61,658	0.02
217	LG Chem Ltd.	121,475	0.04
1,315	LG Electronics, Inc.	97,175	0.03
210	NCSOFT Corp.	74,860	0.03
579	Orion Corp.	51,563	0.02
11,916	Samsung Electronics Co. Ltd.	561,455	0.19
		<u>968,186</u>	<u>0.33</u>
スペイン			
113,181	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	657,235	0.23
3,022	Cellnex Telecom SA	103,164	0.03
		<u>760,399</u>	<u>0.26</u>
スウェーデン			
6,607	Castellum AB	80,645	0.03
57,631	Hexagon AB Class B	651,736	0.22
		<u>732,381</u>	<u>0.25</u>
スイス			
5,407	Nestle SA	644,606	0.22
27,264	UBS Group AG	496,531	0.17
		<u>1,141,137</u>	<u>0.39</u>
台湾			
17,832	Chailease Holding Co. Ltd.	115,944	0.04
7,000	MediaTek, Inc.	165,331	0.06
2,000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	18,790	0.01
53,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	834,633	0.29
6,321	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	510,990	0.17
43,000	United Microelectronics Corp.	63,186	0.02
		<u>1,708,874</u>	<u>0.59</u>
タイ			
55,600	Airports of Thailand PCL	118,225	0.04
16,700	Kasikornbank PCL	68,456	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式 タイ	11,900 PTT Exploration & Production PCL	63,496	0.02
		250,177	0.09
アラブ首長国連邦	46,354 Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	123,675	0.04
	37,948 Fertigllobe PLC	47,601	0.02
		171,276	0.06
英国	5,563 AstraZeneca PLC	748,562	0.26
	5,858 Ferguson PLC	672,114	0.23
	7,448 InterContinental Hotels Group PLC	431,740	0.15
	6,972 Reckitt Benckiser Group PLC	502,382	0.17
	147,595 Rentokil Initial PLC	961,495	0.33
		3,316,293	1.14
米国	7,853 Alphabet, Inc. Class A	752,396	0.26
	6,832 Amazon.com, Inc.	631,960	0.22
	11,662 Ball Corp.	628,115	0.22
	17,095 Boston Scientific Corp.	761,668	0.26
	3,464 Burlington Stores, Inc.	665,088	0.23
	444 CBRE Group, Inc. Class A	33,615	0.01
	3,660 First Republic Bank	443,189	0.15
	2,059 Intuit, Inc.	789,215	0.27
	3,886 Marsh & McLennan Cos., Inc.	657,744	0.23
	1,433 Martin Marietta Materials, Inc.	508,758	0.18
	4,342 NIKE, Inc. Class B	462,293	0.16
	6,963 Northern Trust Corp.	619,846	0.21
	5,806 NVIDIA Corp.	911,774	0.31
	3,133 Procter & Gamble Co.	457,449	0.16
	2,491 S&P Global, Inc.	853,915	0.29
	6,329 Walt Disney Co.	596,129	0.21
	3,804 WeWork, Inc. Class A	10,005	0.00
		9,783,159	3.37
ウルグアイ	188 MercadoLibre, Inc.	170,035	0.06
普通株式合計 (取得原価 米ドル 33,169,131)		30,898,425	10.64
不動産投資信託-3.14%			
オーストラリア	4,715 Goodman Group	60,343	0.02
	27,670 Ingenia Communities Group	80,036	0.03
	48,985 Scentre Group	97,527	0.03
	52,730 Stockland	134,226	0.05
		372,132	0.13
カナダ	2,624 Canadian Apartment Properties	83,576	0.03
	1,224 Granite Real Estate Investment Trust	72,386	0.02
		155,962	0.05
フランス	1,117 Gecina SA	107,971	0.04
香港	82,000 Fortune Real Estate Investment Trust	58,308	0.02

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託			
日本			
56	Comforia Residential, Inc.	126,829	0.04
17	Hoshino Resorts, Inc.	84,078	0.03
48	Hulic, Inc.	59,354	0.02
161	Japan Metropolitan Fund Invest	127,219	0.04
25	Mitsubishi Estate Logistics Investment Corp.	79,022	0.03
41	Nippon Prologis, Inc.	99,353	0.03
99	United Urban Investment Corp.	109,629	0.04
		685,484	0.23
メキシコ			
27,522	Prologis Property Mexico SA de CV	83,563	0.03
シンガポール			
54,800	CapitaLand Ascendas	111,823	0.04
200,800	Far East Hospitality Trust	92,569	0.03
164,040	Lendlease Global Commercial	87,005	0.03
		291,397	0.10
英国			
7,323	Big Yellow Group PLC	96,852	0.03
55,569	Capital & Counties Properties PLC	67,958	0.02
23,198	LondonMetric Property PLC	49,669	0.02
13,748	Segro PLC	132,360	0.05
7,500	UNITE Group PLC	83,710	0.03
		430,549	0.15
米国			
1,553	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	235,435	0.08
4,917	American Tower Corp.	1,066,546	0.37
3,264	Americold Realty Trust, Inc.	95,570	0.03
1,553	AvalonBay Communities, Inc.	262,861	0.09
1,492	Boston Properties, Inc.	103,754	0.04
319	Camden Property Trust	37,288	0.01
2,330	Cousins Properties, Inc.	59,601	0.02
2,744	Digital Realty Trust, Inc.	297,834	0.10
1,167	EastGroup Properties, Inc.	176,695	0.06
498	Equinix, Inc.	333,794	0.11
2,912	Equity LifeStyle Properties, Inc.	188,698	0.06
3,477	Equity Residential	219,364	0.08
774	Essex Property Trust, Inc.	163,864	0.06
1,222	Extra Space Storage, Inc.	187,931	0.06
1,655	Federal Realty Investment Trust	180,478	0.06
5,430	Healthcare Realty Trust, Inc.	108,654	0.04
1,587	Healthpeak Properties, Inc.	40,564	0.01
7,292	Invitation Homes, Inc.	230,136	0.08
5,366	Park Hotels & Resorts, Inc.	65,948	0.02
6,627	Prologis, Inc.	751,568	0.26
1,414	Public Storage	409,296	0.14
2,500	Realty Income Corp.	153,775	0.05
3,237	Regency Centers Corp.	210,955	0.07
5,369	RLJ Lodging Trust	63,032	0.02
1,180	Ryman Hospitality Properties, Inc.	105,386	0.04
167	SBA Communications Corp.	49,018	0.02
2,143	Simon Property Group, Inc.	249,852	0.09

口数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託						
米国						
2,041	Terreno Realty Corp.				116,684	0.04
4,900	Ventas, Inc.				222,068	0.08
6,926	VICI Properties, Inc.				232,160	0.08
4,081	Welltower, Inc.				282,691	0.10
622	WP Carey, Inc.				48,186	0.02
					6,949,686	2.39
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 9,710,417)					9,135,052	3.14
投資信託証券—5.14%						
アイルランド						
63,411	iShares MSCI Emerging Markets IMI ESG Screened UCITS ETF				350,599	0.12
10,019	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF				60,064	0.02
					410,663	0.14
ルクセンブルク						
161,416	Goldman Sachs Funds – Global Strategic Macro Bond Portfolio				14,514,482	5.00
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 15,857,682)					14,925,145	5.14
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 236,915,084)					227,206,208	78.21
額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
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—2.94%						
バミューダ						
100,000	Bacardi Ltd.	USD	5.300%	15/05/2048	89,113	0.03
カナダ						
48,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4.000%	15/10/2030	39,820	0.01
133,000	GFL Environmental, Inc.	USD	4.000%	01/08/2028	114,832	0.04
50,000	Rogers Communications, Inc.	USD	4.500%	15/03/2042	42,111	0.01
125,000	Rogers Communications, Inc.	USD	4.550%	15/03/2052	101,100	0.04
					297,863	0.10
ケイマン諸島						
225,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4.250%	15/04/2026	202,989	0.07
125,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.250%	15/02/2027	106,281	0.04
41,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	41,017	0.01
					350,287	0.12
フランス						
350,000	BNP Paribas SA	USD	1.323%	13/01/2027	303,240	0.11
225,000	BPCE SA	USD	5.700%	22/10/2023	222,374	0.08
250,000	BPCE SA	USD	7.237%	19/10/2032	181,398	0.06
250,000	BPCE SA	USD	6.234%	19/07/2033	239,760	0.08
					946,772	0.33
オランダ						
400,000	Cooperatieve Rabobank UA	USD	3.649%	06/04/2028	366,980	0.13
425,000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	4.375%	21/06/2028	409,318	0.14
200,000	Enel Finance International NV	USD	1.875%	12/07/2028	159,112	0.05
575,000	ING Groep NV	USD	5.882%	01/07/2026	511,428	0.18
163,000	JDE Peet's NV	USD	2.250%	24/09/2031	121,650	0.04
					1,568,488	0.54
ノルウェー						
200,000	Aker BP ASA	USD	2.000%	15/07/2026	176,180	0.06
スイス						
375,000	Credit Suisse Group AG	USD	9.016%	15/11/2033	381,787	0.13

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
英国						
100,000	CSL Finance PLC	USD	4.250%	27/04/2032	94,469	0.03
50,000	CSL Finance PLC	USD	4.625%	27/04/2042	45,185	0.02
					139,654	0.05
米国						
125,000	7-Eleven, Inc.	USD	2.500%	10/02/2041	82,821	0.03
5,000	7-Eleven, Inc.	USD	2.800%	10/02/2051	3,105	0.00
79,000	AdaptHealth LLC	USD	6.125%	01/08/2028	72,931	0.02
56,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	48,297	0.02
28,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5.000%	15/02/2032	23,824	0.01
500,000	Aviation Capital Group LLC	USD	1.950%	30/01/2026	435,175	0.15
85,000	Broadcom, Inc.	USD	4.150%	15/04/2032	74,493	0.02
150,000	Broadcom, Inc.	USD	3.419%	15/04/2033	120,252	0.04
264,000	Broadcom, Inc.	USD	3.469%	15/04/2034	208,586	0.07
212,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	155,691	0.05
75,000	Broadcom, Inc.	USD	3.500%	15/02/2041	53,801	0.02
75,000	Broadcom, Inc.	USD	3.750%	15/02/2051	52,565	0.02
86,000	Buckeye Partners LP	USD	4.500%	01/03/2028	76,633	0.03
80,000	Cargill, Inc.	USD	5.125%	11/10/2032	80,300	0.03
74,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	15/01/2034	56,852	0.02
91,000	Chemours Co.	USD	4.625%	15/11/2039	73,606	0.02
204,000	Clarivate Science Holdings Corp.	USD	3.875%	01/07/2028	178,476	0.06
85,000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3.900%	05/04/2032	74,128	0.02
100,000	CoStar Group, Inc.	USD	2.800%	15/07/2030	81,690	0.03
100,000	Duquesne Light Holdings, Inc.	USD	2.532%	01/10/2030	79,295	0.03
25,000	EQT Corp.	USD	3.625%	15/05/2031	21,533	0.01
100,000	GE Healthcare Holding LLC	USD	6.377%	22/11/2052	110,096	0.04
75,000	Glencore Funding LLC	USD	2.625%	23/09/2031	59,337	0.02
50,000	Glencore Funding LLC	USD	3.375%	23/09/2051	33,055	0.01
100,000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3.875%	15/12/2028	85,345	0.03
150,000	HCA, Inc.	USD	3.375%	15/03/2029	131,316	0.04
147,000	HLF Financing SARL LLC / Herbalife International, Inc.	USD	4.875%	01/06/2029	105,428	0.04
61,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	52,326	0.02
109,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	93,366	0.03
100,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	2.300%	01/11/2030	78,202	0.03
25,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.268%	15/11/2040	17,925	0.01
115,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	96,741	0.03
64,000	Match Group Holdings II LLC	USD	3.625%	01/10/2031	49,324	0.02
56,000	Medline Borrower LP	USD	3.875%	01/04/2029	47,345	0.02
66,000	Medline Borrower LP	USD	5.250%	01/10/2029	53,860	0.02
110,000	Meta Platforms, Inc.	USD	3.850%	15/08/2032	97,126	0.03
79,000	Meta Platforms, Inc.	USD	4.450%	15/08/2052	64,082	0.02
75,000	NRG Energy, Inc.	USD	4.450%	15/06/2029	68,156	0.02
67,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	6.250%	15/06/2025	66,869	0.02
109,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	3.750%	15/02/2031	90,342	0.03
87,000	Spectrum Brands, Inc.	USD	3.875%	15/03/2031	65,552	0.02
200,000	Stellantis Finance US, Inc.	USD	1.711%	29/01/2027	171,758	0.06
50,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America	USD	4.900%	15/09/2044	46,107	0.02
50,000	Vistra Operations Co. LLC	USD	4.300%	15/07/2029	45,046	0.01
275,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	3.638%	15/03/2025	261,808	0.09
25,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	21,800	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
25,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	21,037	0.01
646,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5.050%	15/03/2042	512,485	0.18
					4,599,888	1.58
債券合計(取得原価 米ドル 9,860,930)					8,550,032	2.94
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 9,860,930)					8,550,032	2.94
その他譲渡性有価証券						
債券-0.07%						
米国						
250,000	Glencore Funding LLC	USD	2.850%	27/04/2031	203,830	0.07
債券合計(取得原価 米ドル 230,993)					203,830	0.07
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 230,993)					203,830	0.07
譲渡性預金証書-2.31%						
スウェーデン						
1,066,000	Svenska Handelsbanken	USD	4.370%	08/09/2023	1,064,629	0.37
米国						
927,000	Canadian Imperial Bank	USD	5.540%	20/10/2023	927,025	0.32
1,402,000	Commonwealth Bank Of Australia	USD	4.160%	20/04/2023	1,401,197	0.48
999,000	Cooperatieve Centrale	USD	4.440%	24/05/2023	999,180	0.34
1,312,000	Norinchukin Bank	USD	4.370%	28/02/2023	1,312,652	0.45
1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.	USD	4.300%	31/03/2023	999,963	0.35
					5,640,017	1.94
譲渡性預金証書合計(取得原価 米ドル 6,706,054)					6,704,646	2.31
コマーシャル・ペーパー-0.31%						
米国						
903,000	HSBC Bank	USD	4.490%	08/06/2023	903,077	0.31
コマーシャル・ペーパー合計(取得原価 米ドル 902,998)					903,077	0.31
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 254,616,059)					243,567,793	83.84

先物取引-0.23%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	オーストラリアドル				
52	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2022	買建	4,209,113	116,932	0.04
	カナダドル				
(24)	Canadian Bank Acceptance Bill Futures 18/09/2023	売建	(4,232,732)	10,529	0.00
(18)	Canadian Government Bond 10YR Futures 22/03/2023	売建	(1,669,538)	3,333	0.00
2	S&P TSX 60 Index Futures 15/12/2022	買建	364,490	3,538	0.00
			(5,537,780)	17,400	0.00
	ユーロ				
(20)	3-Month EURIBOR Futures 19/06/2023	売建	(5,035,513)	3,063	0.00
2	Amsterdam Index Futures 16/12/2022	買建	301,300	3,834	0.00
7	CAC 40 Index Futures 16/12/2022	買建	488,684	7,158	0.00
2	DAX Index Futures 16/12/2022	買建	748,007	3,348	0.00
3	E-mini FTSE MIB Index Futures 16/12/2022	買建	382,569	4,806	0.00
31	Euro STOXX 50 Index Futures 16/12/2022	買建	1,275,521	20,101	0.01
398	EURO STOXX Banks Index Futures 16/12/2022	買建	1,959,713	211,910	0.08
3	IBEX 35 Index Futures 16/12/2022	買建	259,957	2,888	0.00
			380,238	257,108	0.09
	英ポンド				
7	FTSE 100 Index Futures 16/12/2022	買建	638,522	16,681	0.01
(6)	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2023	売建	(758,255)	3,973	0.00
			(119,733)	20,654	0.01
	日本円				
5	TOPIX Index Futures 08/12/2022	買建	713,441	18,248	0.01
	スウェーデンクローナ				
14	OMX Stockholm 30 Index Futures 16/12/2022	買建	280,089	1,303	0.00
	米ドル				
(59)	90-Day Eurodollar Futures 19/06/2023	売建	(13,970,462)	34,434	0.01
(40)	90-Day Eurodollar Futures 18/03/2024	売建	(9,553,500)	4,691	0.00
(17)	CBOE Volatility Index Futures 21/12/2022	売建	(392,870)	100,985	0.03
(10)	CBOE Volatility Index Futures 18/01/2023	売建	(254,700)	51,450	0.02
(14)	CBOE Volatility Index Futures 15/02/2023	売建	(367,080)	18,420	0.01
76	MSCI EAFE Index Futures 16/12/2022	買建	7,449,900	400,225	0.14
20	S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 16/12/2022	買建	2,752,400	133,600	0.05
(9)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(1,139,625)	7,594	0.00
(3)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(379,875)	2,781	0.00
(52)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(5,867,063)	20,476	0.01
(23)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(2,595,047)	8,106	0.00
(23)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建	(2,482,922)	6,266	0.00
65	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建	8,860,313	44,245	0.02
36	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建	4,907,250	23,370	0.01
(25)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(2,977,344)	10,536	0.00
			(16,010,625)	867,179	0.30
先物取引未実現利益				1,298,824	0.45

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				
(14)	3-Month EURIBOR Futures 18/03/2024	売建	(3,530,128)	(3,595)	(0.00)
(11)	3-Month EURIBOR Futures 16/12/2024	売建	(2,781,524)	(6,444)	(0.00)
(2)	Euro BTP Italian Government Bond Futures 08/12/2022	売建	(248,080)	(11,092)	(0.00)
(3)	Euro OAT Futures 08/12/2022	売建	(425,039)	(15,279)	(0.01)

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					
(34)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建	(4,973,488)	(120,390)	(0.04)	
(1)	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 08/12/2022	売建	(164,646)	(17,152)	(0.01)	
(15)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	売建	(1,869,162)	(14,453)	(0.01)	
			(13,992,067)	(188,405)	(0.07)	
	香港ドル					
(2)	Hang Seng Index Futures 29/12/2022	売建	(238,728)	(15,729)	(0.01)	
(4)	HSCEI Index Futures 29/12/2022	売建	(163,931)	(10,259)	(0.00)	
			(402,659)	(25,988)	(0.01)	
	日本円					
8	Japan Government Bonds 10YR Futures 13/12/2022	買建	8,530,312	(41,803)	(0.01)	
	米ドル					
(17)	90-Day Eurodollar Futures 16/12/2024	売建	(4,096,150)	(17,607)	(0.01)	
(2)	E-Mini NASDAQ 100 Index Futures 16/12/2022	売建	(462,550)	(27,120)	(0.01)	
61	E-Mini S&P 500 Index Futures 16/12/2022	買建	12,081,813	(299,608)	(0.10)	
1	E-Mini S&P MidCap 400 Index Futures 16/12/2022	買建	251,050	(250)	(0.00)	
(58)	MSCI Emerging Markets Index Futures 16/12/2022	売建	(2,836,200)	(8,700)	(0.00)	
137	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建	15,457,453	(12,314)	(0.01)	
96	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	買建	19,658,250	(8,835)	(0.00)	
17	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	買建	3,481,148	(1,007)	(0.00)	
			43,534,814	(375,441)	(0.13)	
先物取引未実現損失				(631,637)	(0.22)	

外国為替予約取引－(0.19%)

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(%)
PHP	107,570,000	USD	1,871,260	01/12/2022	30,613	0.01
USD	1,185,189	AUD	1,760,000	21/12/2022	3,544	0.00
USD	2,076,768	CAD	2,740,000	21/12/2022	46,566	0.02
USD	70,386	ILS	240,000	21/12/2022	561	0.00
AUD	4,310,000	USD	2,843,034	23/12/2022	50,944	0.02
GBP	1,360,000	USD	1,604,944	23/12/2022	28,542	0.01
HUF	122,780,000	USD	304,685	23/12/2022	5,800	0.00
MXN	49,080,000	USD	2,506,567	23/12/2022	21,741	0.01
NOK	40,840,000	USD	3,971,651	23/12/2022	163,962	0.06
NZD	1,250,000	USD	762,065	23/12/2022	16,775	0.00
ZAR	8,500,000	USD	490,036	23/12/2022	11,305	0.00
BRL	5,280,000	USD	980,287	30/12/2022	13,927	0.01
CLP	367,170,000	USD	384,603	30/12/2022	23,333	0.01
COP	2,984,370,000	USD	598,614	03/01/2023	19,161	0.00
外国為替予約取引未実現利益					436,774	0.15

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	1,820,998	PHP	107,570,000	01/12/2022	(80,876)	(0.03)
USD	1,787,802	CHF	1,740,000	21/12/2022	(48,005)	(0.02)
USD	439,372	DKK	3,260,000	21/12/2022	(16,528)	(0.01)
USD	5,306,917	EUR	5,300,000	21/12/2022	(204,653)	(0.07)
USD	2,257,549	GBP	1,965,000	21/12/2022	(102,392)	(0.04)
USD	490,048	HKD	3,840,000	21/12/2022	(2,253)	(0.00)
USD	3,384,036	JPY	484,000,000	21/12/2022	(94,904)	(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	104,717	NOK	1,050,000	21/12/2022	(1,602)	(0.00)
USD	36,181	NZD	60,000	21/12/2022	(1,202)	(0.00)
USD	602,761	SEK	6,450,000	21/12/2022	(10,515)	(0.00)
USD	184,803	SGD	260,000	21/12/2022	(5,446)	(0.00)
CAD	6,040,000	USD	4,480,184	23/12/2022	(4,650)	(0.00)
CHF	420,000	USD	446,211	23/12/2022	(2,954)	(0.00)
USD	7,819,844	CHF	7,470,000	23/12/2022	(63,805)	(0.02)
USD	252,937	CZK	6,020,000	23/12/2022	(3,751)	(0.00)
USD	4,938,090	EUR	4,810,000	23/12/2022	(64,870)	(0.02)
USD	1,021,317	ILS	3,540,000	23/12/2022	(8,708)	(0.00)
USD	7,103,326	JPY	1,004,770,000	23/12/2022	(120,895)	(0.04)
USD	668,569	PLN	3,070,000	23/12/2022	(11,800)	(0.00)
USD	750,767	SEK	8,030,000	23/12/2022	(12,875)	(0.01)
USD	672,581	THB	24,320,000	23/12/2022	(18,590)	(0.01)
PEN	1,870,000	USD	485,350	30/12/2022	(38)	(0.00)
USD	1,389,007	IDR	21,871,040,000	30/12/2022	(4,215)	(0.00)
USD	841,818	INR	69,000,000	30/12/2022	(5,262)	(0.00)
USD	1,345,152	KRW	1,829,810,000	30/12/2022	(45,443)	(0.02)
USD	1,822,164	TWD	56,740,000	30/12/2022	(32,970)	(0.01)
USD	1,640,744	PHP	94,300,000	03/01/2023	(25,334)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(994,536)	(0.34)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引-3.76%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	35,108,000	USD	35,153,816	21/12/2022	1,355,653	0.47
GBP	165,245,000	USD	189,846,676	21/12/2022	8,610,537	2.96
JPY	5,900,746,000	USD	41,256,889	21/12/2022	1,157,037	0.40
SEK	697,000	USD	65,135	21/12/2022	1,136	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					11,124,363	3.83

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	2,525,537	EUR	2,565,000	21/12/2022	(141,854)	(0.05)
USD	1,413,827	JPY	202,554,000	21/12/2022	(42,110)	(0.02)
USD	1,821	SEK	20,000	21/12/2022	(80)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(184,044)	(0.07)

オプション-0.01%

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	買建オプション					
	オーストラリアドル					
4,554,000	Put AUD / Call JPY	Expires 16/10/2023	Strike 77.47	(24,675)	40,437	0.01
	カナダドル					
2,664,000	Put CAD / Call JPY	Expires 20/11/2023	Strike 89.94	5,712	34,741	0.01
	スイスフラン					
1,850,000	Call CHF / Put NOK	Expires 22/11/2023	Strike 12.55	(8,536)	23,566	0.01
4,225,000	Call CHF / Put SEK	Expires 16/10/2023	Strike 13.12	(44,846)	34,993	0.01
				(53,382)	58,559	0.02
	ユーロ					
1,370,000	Put EUR / Call CHF	Expires 21/12/2022	Strike 0.98	(19,892)	6,802	0.00
660,000	Put EUR / Call USD	Expires 07/03/2023	Strike 1.19	70,488	94,510	0.04
				50,596	101,312	0.04
	日本円					
169,448,000	Call JPY / Put KRW	Expires 20/11/2023	Strike 11.39	(2,834)	19,125	0.01
	ニュージーランドドル					
5,811,000	Put NZD / Call USD	Expires 23/11/2023	Strike 0.55	(13,462)	52,141	0.02
	米ドル					
1,700,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 26/01/2023	Strike 2.43	(10,863)	3,672	0.00
125,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 19/12/2022	Strike 98.00	(61,875)	313	0.00
342,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 19/12/2022	Strike 98.75	(62,506)	856	0.00
820,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 19/12/2022	Strike 99.00	(231,109)	2,050	0.00
85,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 13/03/2023	Strike 95.88	(96,613)	1,063	0.00
352,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 13/03/2023	Strike 97.75	(235,836)	881	0.00
137,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 20/06/2023	Strike 95.88	(144,062)	8,250	0.00
140,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 20/06/2023	Strike 97.75	(113,421)	700	0.00
15,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 18/09/2023	Strike 95.00	(8,400)	5,550	0.00
127,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 18/09/2023	Strike 95.88	(131,562)	19,125	0.01
17,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 18/12/2023	Strike 95.00	(9,538)	10,675	0.00
195,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 18/12/2023	Strike 97.25	(81,516)	18,525	0.01
25,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 18/03/2024	Strike 95.13	(11,125)	20,500	0.01
502,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 18/03/2024	Strike 97.50	(211,362)	60,300	0.02
22,500	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 17/06/2024	Strike 95.13	(8,438)	24,412	0.01
445,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 17/06/2024	Strike 97.50	(174,587)	89,000	0.03
25,000	Call 90-Day Eurodollar Futures	Expires 16/09/2024	Strike 95.13	(8,375)	32,125	0.01
17,000	Call CBOE Volatility Index	Expires 21/12/2022	Strike 30.00	(38,335)	10,285	0.00
13,000	Call CBOE Volatility Index	Expires 18/01/2023	Strike 32.50	(32,695)	16,835	0.01
14,000	Call CBOE Volatility Index	Expires 15/02/2023	Strike 30.00	(7,700)	32,480	0.01
3,916,000	Call USD / Put CAD	Expires 17/11/2023	Strike 1.46	779	42,524	0.01
1,419,000	Call USD / Put KRW	Expires 21/11/2023	Strike 1,508.00	(4,927)	16,287	0.01
2,530,000	Call USD / Put MXN	Expires 20/11/2023	Strike 23.94	(6,689)	34,312	0.01
1,173,000	Call USD / Put NOK	Expires 20/11/2023	Strike 11.78	(4,970)	15,616	0.01
1,700	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,765.00	(112,106)	43	0.00
				(1,807,831)	466,379	0.16
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 2,618,570)					772,694	0.27
	売建オプション					
	ユーロ					
(1,370,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 21/12/2022	Strike 0.94	10,224	(274)	(0.00)
(660,000)	Put EUR / Call USD	Expires 07/03/2023	Strike 1.19	(62,960)	(94,510)	(0.03)
				(52,736)	(94,784)	(0.03)

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)	投資資本割合(%)
	売建オプション					
	米ドル					
(1,700,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 26/01/2023	Strike 1.93	(180)	(180)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,765.00	(11,542)	(19,130)	(0.01)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,850.00	(3,621)	(21,310)	(0.01)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,885.00	(1,805)	(7,315)	(0.00)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,965.00	7,930	(3,450)	(0.00)
(700)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,990.00	24,659	(5,530)	(0.00)
(600)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,035.00	26,968	(420)	(0.00)
(600)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,040.00	26,166	(270)	(0.00)
(600)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,045.00	25,612	(165)	(0.00)
(600)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,050.00	24,626	(105)	(0.00)
(600)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,055.00	24,089	(75)	(0.00)
(1,900)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,060.00	82,466	(142)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,130.00	8,537	(2)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 4,155.00	7,267	(3)	(0.00)
(700)	Call S&P 500 Index	Expires 07/12/2022	Strike 3,950.00	(8,292)	(35,175)	(0.01)
(700)	Call S&P 500 Index	Expires 14/12/2022	Strike 4,100.00	16,964	(13,545)	(0.01)
(700)	Call S&P 500 Index	Expires 21/12/2022	Strike 4,100.00	16,011	(18,550)	(0.01)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,815.00	(10,140)	(19,410)	(0.01)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,940.00	(3,570)	(10,985)	(0.01)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 4,010.00	(3,592)	(14,450)	(0.01)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 4,055.00	2,053	(10,520)	(0.00)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 4,080.00	6,147	(8,650)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 4,145.00	2,095	(2,405)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 4,160.00	2,476	(2,090)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 31/01/2023	Strike 4,070.00	(2,185)	(9,075)	(0.00)
(200)	Call S&P 500 Index	Expires 31/01/2023	Strike 4,210.00	4,302	(8,130)	(0.00)
(100)	Call S&P 500 Index	Expires 31/01/2023	Strike 4,225.00	2,323	(3,695)	(0.00)
(1,700,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 26/01/2023	Strike 2.83	(102,108)	(102,108)	(0.04)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,360.00	7,007	(3)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,400.00	14,422	(5)	(0.00)
(1,800)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,515.00	36,154	(45)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,565.00	16,935	(5)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,625.00	15,347	(5)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,665.00	8,557	(3)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,705.00	9,467	(3)	(0.00)
(700)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,715.00	40,775	(17)	(0.00)
(600)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,735.00	34,425	(15)	(0.00)
(600)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,740.00	35,134	(15)	(0.00)
(600)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,745.00	36,016	(15)	(0.00)
(600)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,750.00	36,930	(15)	(0.00)
(600)	Put S&P 500 Index	Expires 30/11/2022	Strike 3,755.00	38,002	(15)	(0.00)
(700)	Put S&P 500 Index	Expires 07/12/2022	Strike 3,690.00	40,603	(840)	(0.00)
(700)	Put S&P 500 Index	Expires 14/12/2022	Strike 3,860.00	11,946	(26,075)	(0.01)
(700)	Put S&P 500 Index	Expires 21/12/2022	Strike 3,890.00	(9,346)	(38,500)	(0.01)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,315.00	8,620	(330)	(0.00)
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,470.00	9,100	(610)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,640.00	14,062	(3,040)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,645.00	12,762	(3,130)	(0.00)
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,665.00	13,054	(3,530)	(0.00)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
売建オプション							
米ドル							
(1,363)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,701.29	71,932	(28,766)	(0.01)	
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,840.00	1,755	(4,880)	(0.00)	
(1,380)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,875.11	226,465	(79,923)	(0.03)	
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,885.00	(1,295)	(6,205)	(0.00)	
(744)	Put S&P 500 Index	Expires 30/12/2022	Strike 3,998.21	140,743	(79,957)	(0.03)	
(736)	Put S&P 500 Index	Expires 20/01/2023	Strike 3,656.75	98,201	(26,529)	(0.01)	
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 31/01/2023	Strike 3,610.00	6,180	(3,720)	(0.00)	
(100)	Put S&P 500 Index	Expires 31/01/2023	Strike 3,805.00	1,464	(7,660)	(0.00)	
(200)	Put S&P 500 Index	Expires 31/01/2023	Strike 3,845.00	(2,758)	(17,590)	(0.01)	
					1,136,315	(648,331)	(0.23)
売建オプション合計(取得原価 米ドル (1,826,694))					(743,115)	(0.26)	
オプション合計(取得原価 米ドル 791,876)					29,579	0.01	

スワップ契約-0.13%

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日／満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
200,000	Floating (iTraxx Europe Crossover Series 38 Version 1)	Fixed 5.000%	EUR	20/12/2027	1,150	0.00
2,250,000	Floating (iTraxx Europe Series 38 Version 1)	Fixed 1.000%	EUR	20/12/2027	3,825	0.00
3,100,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	9,787	0.01
3,650,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	8,606	0.00
350,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2027	2,122	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					25,490	0.01
トータル・リターン・スワップ						
28,213	Floating (EUR 1 month ESTR)	Floating (JPGSFDEU Index)	EUR	19/06/2023	9,005	0.00
23,564	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 0.000%	GBP	08/11/2023	63,189	0.02
36,609	Floating (JPY 1 month TONA)	Floating (MLGSDJP Index)	JPY	23/12/2022	21,062	0.01
16,115,187	Floating (Russell 1000 Total Return Index)	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	02/12/2022	171,391	0.06
184,887	Floating (USD 1 month SOFR)	Floating (MLGSFUDS Index)	USD	02/12/2022	113,779	0.04
2,714	Floating (USD 3 month FEDLO)	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	USD	04/04/2023	1,045,088	0.36
トータル・リターン・スワップ未実現利益					1,423,514	0.49
スワップ契約未実現利益合計					1,449,004	0.50

スワップ契約						未実現損失	投資主資本割合 (%)
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	(米ドル)		
クレジット・デフォルト・スワップ							
1,956,500	Floating (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/06/2025	(10,299)		(0.00)
4,675,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2025	(7,947)		(0.00)
4,350,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(19,881)		(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失						(38,127)	(0.01)
トータル・リターン・スワップ							
3,108,115	Floating (EURO STOXX)	Floating (EUR 1 month ESTR)	EUR	19/06/2023	(21,729)		(0.01)
2,611,739	Fixed 0.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	08/11/2023	(100,205)		(0.04)
426,386,045	Floating (TOPIX Index)	Floating (JPY 1 month TONA)	JPY	23/12/2022	(34,451)		(0.01)
608,715	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	Floating (USD 1 month FEDL)	USD	04/04/2023	(145,762)		(0.05)
1,389,252	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	Floating (USD 3 month FEDL)	USD	04/04/2023	(212,560)		(0.07)
1,955,523	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	Floating (USD 3 month FEDL)	USD	04/04/2023	(299,201)		(0.10)
1,439,587	Floating (Alerian MLP Infrastructure Index)	Floating (USD 3 month FEDL)	USD	04/04/2023	(220,261)		(0.08)
トータル・リターン・スワップ未実現損失						(1,034,169)	(0.36)
スワップ契約未実現損失合計						(1,072,296)	(0.37)
投資評価額 (取得原価 米ドル 255,407,935)						255,023,824	87.78
その他資産・負債						35,494,954	12.22
投資主資本						290,518,778	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 254,616,059)						243,567,793	83.84
先物取引未実現利益						1,298,824	0.45
先物取引未実現損失						(631,637)	(0.22)
外国為替予約取引未実現利益						436,774	0.15
外国為替予約取引未実現損失						(994,536)	(0.34)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益						11,124,363	3.83
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失						(184,044)	(0.07)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 2,618,570)						772,694	0.27
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (1,826,694))						(743,115)	(0.26)
スワップ契約未実現利益						1,449,004	0.50
スワップ契約未実現損失						(1,072,296)	(0.37)
その他資産・負債						35,494,954	12.22
投資主資本						290,518,778	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. – ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. – ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	32,995
有価証券貸付にかかる手数料	56,321
投資顧問報酬	14,656,823
保管費用	492,597
管理事務代行報酬	515,125
販売報酬およびサービシング報酬	1,130,873
名義書換事務代行報酬	162,584
年次税	591,826
監査報酬	8,935
管理会社報酬	533,657
取締役報酬	26,037
弁護士報酬	70,690
保険費用	30,136
印刷費用	63,238
出版費用	8,390
税務報告報酬	33,234
支払代理人報酬	21,108
規制報告報酬	66,675
その他費用	180,614
	18,681,858
投資顧問報酬調整額	(97)
費用合計	18,681,761

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-94.04%			
オーストラリア			
198,053	Allkem Ltd.	1,815,246	0.05
175,748	ASX Ltd.	8,303,351	0.24
3,179,635	Aurizon Holdings Ltd.	8,124,725	0.23
1,785,274	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	29,601,979	0.84
107,471	BHP Group Ltd.	3,298,304	0.09
39,312	Commonwealth Bank of Australia	2,845,276	0.08
1,533,096	Incitec Pivot Ltd.	4,114,519	0.12
3,161	Macquarie Group Ltd.	378,511	0.01
801,228	Santos Ltd.	3,981,124	0.11
781,564	Treasury Wine Estates Ltd.	7,229,685	0.20
		69,692,720	1.97

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
オーストリア			
20,925	BAWAG Group AG	1,065,413	0.03
60,626	Erste Group Bank AG	1,849,323	0.05
		2,914,736	0.08
バミューダ			
2,700	Everest Re Group Ltd.	889,569	0.03
カナダ			
245,700	Bank of Nova Scotia	12,557,535	0.36
93,900	Tourmaline Oil Corp.	5,656,048	0.16
		18,213,583	0.52
デンマーク			
5,041	AP Moller - Maersk A/S Class A	10,620,188	0.30
4,594	AP Moller - Maersk A/S Class B	9,954,260	0.28
14,264	Genmab A/S	6,476,168	0.18
29,017	Jyske Bank A/S	1,735,920	0.05
122,047	Novo Nordisk A/S Class B	15,076,429	0.43
		43,862,965	1.24
フィンランド			
753,586	Nordea Bank Abp	7,838,070	0.22
フランス			
77,189	Airbus SE	8,692,146	0.25
183,047	Carrefour SA	3,115,847	0.09
180,705	Dassault Systemes SE	6,620,066	0.19
137,430	Edenred	7,442,539	0.21
13,360	Hermes International	21,402,987	0.61
40,295	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	30,532,125	0.86
27,758	Pernod Ricard SA	5,426,759	0.15
153,549	Publicis Groupe SA	9,903,312	0.28
356,632	Sanofi	31,958,283	0.90
666,010	Societe Generale SA	16,599,097	0.47
		141,693,161	4.01
ドイツ			
75,288	AIXTRON SE	2,429,454	0.07
637,383	Bayer AG	36,787,406	1.04
470,518	E.ON SE	4,437,674	0.13
14,721	Hapag-Lloyd AG	3,105,725	0.09
114,444	Hugo Boss AG	6,361,703	0.18
458,510	K+S AG	9,925,603	0.28
90,688	Merck KGaA	16,416,244	0.46
15,457	MTU Aero Engines AG	3,204,832	0.09
157,500	Porsche Automobil Holding SE-Preferred	9,654,481	0.27
		92,323,122	2.61
香港			
10,400	Jardine Matheson Holdings Ltd.	502,528	0.01
アイルランド			
42,091	Accenture PLC Class A	12,117,578	0.34
14,181	Aptiv PLC	1,465,890	0.04
4,116	Jazz Pharmaceuticals PLC	642,837	0.02
91,096	Medtronic PLC	6,944,248	0.20
15,951	Trane Technologies PLC	2,776,271	0.08
		23,946,824	0.68

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
イタリア			
66,440	Azimut Holding SpA	1,344,791	0.04
4,695,502	Banco BPM SpA	16,053,723	0.45
212,159	Leonardo SpA	1,691,705	0.05
31,294	Prysmian SpA	1,088,774	0.03
772,643	UniCredit SpA	10,479,898	0.30
		<u>30,658,891</u>	<u>0.87</u>
日本			
142,700	Central Japan Railway Co.	17,039,789	0.48
357,300	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	9,308,260	0.26
769,200	ENEOS Holdings, Inc.	2,577,558	0.07
2,062,000	Inpex Corp.	22,646,045	0.64
1,048,300	ITOCHU Corp.	32,306,592	0.92
2,927,100	Marubeni Corp.	32,610,250	0.92
88,500	MatsukiyoCocokara & Co.	3,627,666	0.10
759,700	Mitsubishi Corp.	25,129,338	0.71
5,123,600	Mitsubishi HC Capital, Inc.	24,069,017	0.68
1,196,300	Mitsui & Co. Ltd.	34,290,409	0.97
871,300	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	17,380,864	0.49
236,500	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	6,972,011	0.20
54,700	Nexon Co. Ltd.	1,136,019	0.03
93,800	NGK Spark Plug Co. Ltd.	1,812,804	0.05
199,200	Obayashi Corp.	1,465,865	0.04
149,000	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	3,763,036	0.11
52,500	Oriental Land Co. Ltd.	7,430,873	0.21
1,572,200	ORIX Corp.	24,994,821	0.71
241,400	SBI Holdings, Inc.	4,541,253	0.13
81,300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	10,254,765	0.29
155,500	Shionogi & Co. Ltd.	7,717,918	0.22
263,100	SoftBank Corp.	2,827,490	0.08
112,300	Sojitz Corp.	1,966,870	0.06
170,600	Sompo Holdings, Inc.	7,434,750	0.21
217,000	SUMCO Corp.	3,159,731	0.09
978,000	Sumitomo Corp.	15,802,747	0.45
162,400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4,729,981	0.13
770,300	Tokyo Gas Co. Ltd.	13,961,592	0.40
166,900	Toyota Tsusho Corp.	6,278,553	0.18
		<u>347,236,867</u>	<u>9.83</u>
オランダ			
3,266	ASML Holding NV	1,916,551	0.06
242,911	Heineken NV	22,304,779	0.63
196,512	ING Groep NV	2,367,548	0.07
17,908	NXP Semiconductors NV	2,927,779	0.08
992,577	Stellantis NV	15,247,918	0.43
		<u>44,764,575</u>	<u>1.27</u>
ノルウェー			
130,424	Aker BP ASA	4,473,829	0.13
245,891	Aker Solutions ASA	868,341	0.02
769,275	Equinor ASA	29,552,023	0.84
319,930	Golden Ocean Group Ltd.	2,700,520	0.07
1,314,374	MPC Container Ships ASA	2,466,425	0.07
1,755,889	PGS ASA	1,043,824	0.03
		<u>41,104,962</u>	<u>1.16</u>

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
シンガポール			
79,100	Keppel Corp. Ltd.	436,137	0.01
スペイン			
4,743,022	Banco de Sabadell SA	4,346,314	0.12
194,656	Bankinter SA	1,270,815	0.04
2,558,698	Iberdrola SA	28,558,113	0.81
163,021	Red Electrica Corp. SA	2,862,975	0.08
		37,038,217	1.05
スウェーデン			
28,656	Boliden AB	1,047,290	0.03
55,362	Evolution AB	5,613,132	0.16
1,506,141	Investor AB Class B	27,649,732	0.78
934,813	Sandvik AB	17,037,915	0.48
264,450	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	3,005,670	0.09
335,478	SSAB AB Class B	1,856,467	0.05
676,132	Swedbank AB Class A	10,804,861	0.31
1,537,498	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B	9,406,028	0.27
72,247	Trelleborg AB Class B	1,753,413	0.05
1,265,172	Volvo AB Class B	23,004,984	0.65
		101,179,492	2.87
スイス			
33,669	Chubb Ltd.	7,261,730	0.21
285,933	Compagnie Financiere Richemont SA	37,374,109	1.06
10,050	Garmin Ltd.	900,178	0.03
29,713	Kuehne & Nagel International AG	7,160,889	0.20
131,798	Roche Holding AG	43,137,422	1.22
1,830,889	UBS Group AG	33,344,069	0.94
		129,178,397	3.66
英国			
132,893	Anglo American PLC	5,421,118	0.15
136,279	Compass Group PLC	3,083,835	0.09
159,028	Diageo PLC	7,292,665	0.21
971,984	GSK PLC ADR	33,334,191	0.95
34,289	Linde PLC	11,360,632	0.32
37,387	nVent Electric PLC	1,467,066	0.04
93,021	Smiths Group PLC	1,777,296	0.05
277,464	SSE PLC	5,720,914	0.16
156,118	Vodafone Group PLC ADR	1,739,935	0.05
		71,197,652	2.02
米国			
31,344	AbbVie, Inc.	4,946,710	0.14
115,549	Adobe, Inc.	38,146,191	1.08
4,136	Advance Auto Parts, Inc.	604,270	0.02
20,402	Agilent Technologies, Inc.	3,083,150	0.09
15,047	Air Products & Chemicals, Inc.	4,515,454	0.13
10,934	Akamai Technologies, Inc.	999,149	0.03
18,824	Allstate Corp.	2,465,944	0.07
141,568	Alphabet, Inc. Class A	13,563,630	0.38
483,101	Alphabet, Inc. Class C	46,416,344	1.31
619,450	Amazon.com, Inc.	57,299,125	1.62

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
11,069	American Financial Group, Inc.	1,540,141	0.04
10,304	American International Group, Inc.	627,101	0.02
38,396	Ameriprise Financial, Inc.	12,418,418	0.35
10,627	AmerisourceBergen Corp.	1,779,066	0.05
53,094	AMETEK, Inc.	7,371,571	0.21
35,542	Analog Devices, Inc.	5,807,918	0.16
5,933	ANSYS, Inc.	1,441,066	0.04
80,902	Anthem, Inc.	41,817,435	1.18
100,034	APA Corp.	4,702,598	0.13
837,418	Apple, Inc.	118,871,485	3.37
59,336	Applied Materials, Inc.	6,116,948	0.17
16,732	Arista Networks, Inc.	2,252,462	0.06
14,837	Autodesk, Inc.	2,926,598	0.08
171,540	AutoNation, Inc.	20,866,126	0.59
16,505	AutoZone, Inc.	42,238,441	1.20
110,403	Avantor, Inc.	2,388,017	0.07
67,154	Baker Hughes Co.	1,934,035	0.05
689,452	Bank of New York Mellon Corp.	30,618,563	0.87
128,206	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	39,922,066	1.13
62,459	Biogen, Inc.	19,272,974	0.55
12,618	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1,259,024	0.04
7,907	Boston Beer Co., Inc. Class A	2,970,739	0.08
248,041	Boston Scientific Corp.	11,051,467	0.31
53,282	Bristol-Myers Squibb Co.	4,206,614	0.12
83,699	Broadcom, Inc.	43,609,690	1.23
21,130	Brown-Forman Corp. Class B	1,509,316	0.04
10,387	Bunge Ltd.	1,087,311	0.03
14,457	Campbell Soup Co.	759,571	0.02
288,588	Capital One Financial Corp.	28,700,077	0.81
58,066	Carrier Global Corp.	2,463,160	0.07
49,633	Casey's General Stores, Inc.	11,805,457	0.33
12,123	Caterpillar, Inc.	2,831,084	0.08
360,821	Centene Corp.	30,539,889	0.86
153,383	CF Industries Holdings, Inc.	15,979,441	0.45
24,225	Charter Communications, Inc. Class A	9,090,673	0.26
15,657	Cheniere Energy, Inc.	2,728,702	0.08
1,907	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2,988,326	0.08
16,619	Church & Dwight Co., Inc.	1,323,537	0.04
23,079	Cigna Corp.	7,400,512	0.21
10,396	Cincinnati Financial Corp.	1,106,446	0.03
6,284	Cintas Corp.	2,842,442	0.08
612,159	Cisco Systems, Inc.	29,619,313	0.84
8,325	Clorox Co.	1,220,945	0.03
58,281	CME Group, Inc.	10,140,894	0.29
19,986	CMS Energy Corp.	1,205,556	0.03
75,057	Coca-Cola Co.	4,651,282	0.13
35,547	Cognizant Technology Solutions Corp. Class A	2,118,246	0.06
54,493	Colgate-Palmolive Co.	4,144,193	0.12
32,558	Conagra Brands, Inc.	1,202,041	0.03
51,160	ConocoPhillips	6,367,374	0.18

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
29,376	Copart, Inc.	1,892,108	0.05
26,669	Corteva, Inc.	1,739,619	0.05
30,327	Costco Wholesale Corp.	16,002,951	0.45
54,961	Coterra Energy, Inc.	1,537,809	0.04
13,874	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	1,594,123	0.05
1,049,334	CSX Corp.	33,568,195	0.95
86,602	CVS Health Corp.	8,695,707	0.25
5,471	Darden Restaurants, Inc.	791,873	0.02
18,764	Dell Technologies, Inc. Class C	811,168	0.02
25,763	Devon Energy Corp.	1,745,701	0.05
19,233	Discover Financial Services	2,047,161	0.06
15,587	Dollar General Corp.	3,933,068	0.11
2,468	Domino's Pizza, Inc.	947,070	0.03
37,783	Dow, Inc.	1,881,971	0.05
16,563	East West Bancorp, Inc.	1,107,402	0.03
27,225	Eaton Corp. PLC	4,396,837	0.12
40,662	Emerson Electric Co.	3,811,656	0.11
40,095	EOG Resources, Inc.	5,713,137	0.16
33,534	Equitable Holdings, Inc.	1,027,482	0.03
15,360	Evergy, Inc.	890,573	0.03
1,780	Fair Isaac Corp.	1,050,574	0.03
39,403	Fastenal Co.	1,968,574	0.06
28,505	Fidelity National Information Services, Inc.	1,953,448	0.06
8,545	FMC Corp.	1,085,899	0.03
435,011	Fortinet, Inc.	22,259,513	0.63
90,714	Freeport-McMoRan, Inc.	3,481,603	0.10
81,144	Gartner, Inc.	27,643,326	0.78
4,233	Generac Holdings, Inc.	431,639	0.01
29,544	General Mills, Inc.	2,450,675	0.07
892,271	General Motors Co.	35,307,163	1.00
399,957	Gilead Sciences, Inc.	34,160,327	0.97
11,032	GoDaddy, Inc. Class A	828,503	0.02
61,925	Halliburton Co.	2,298,656	0.06
14,767	HCA Healthcare, Inc.	3,468,916	0.10
8,003	HEICO Corp.	1,253,750	0.04
19,177	Hess Corp.	2,752,091	0.08
885,654	Hewlett Packard Enterprise Co.	14,019,903	0.40
18,277	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2,548,636	0.07
17,058	Hologic, Inc.	1,265,533	0.04
94,995	Horizon Therapeutics PLC	9,519,449	0.27
219,116	Howmet Aerospace, Inc.	8,124,821	0.23
72,101	HP, Inc.	2,081,195	0.06
3,104	HubSpot, Inc.	903,823	0.03
47,563	Humana, Inc.	25,316,358	0.72
21,242	Illinois Tool Works, Inc.	4,764,581	0.13
82,261	Incyte Corp.	6,406,487	0.18
27,687	Ingersoll Rand, Inc.	1,461,874	0.04
60,207	International Business Machines Corp.	8,822,734	0.25
26,850	Interpublic Group of Cos., Inc.	897,596	0.03
81,319	Intuit, Inc.	31,169,573	0.88

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
24,572	Intuitive Surgical, Inc.	6,442,287	0.18
204,532	Jefferies Financial Group, Inc.	7,522,687	0.21
113,198	Johnson Controls International PLC	7,375,982	0.21
185,636	Kimberly-Clark Corp.	24,771,268	0.70
138,457	Kinder Morgan, Inc.	2,618,914	0.07
7,716	KLA Corp.	2,881,695	0.08
358,131	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	19,625,579	0.56
49,151	Kraft Heinz Co.	1,890,839	0.05
47,327	Kroger Co.	2,319,023	0.07
6,323	Laboratory Corp. of America Holdings	1,501,523	0.04
9,496	Lam Research Corp.	4,218,693	0.12
8,486	Lamb Weston Holdings, Inc.	723,771	0.02
78,267	Lincoln National Corp.	2,906,054	0.08
116,937	Live Nation Entertainment, Inc.	8,263,938	0.23
671,444	LKQ Corp.	35,163,522	1.00
14,268	Loews Corp.	812,420	0.02
5,508	LPL Financial Holdings, Inc.	1,311,234	0.04
7,446	Manhattan Associates, Inc.	889,946	0.03
48,269	Marathon Oil Corp.	1,478,479	0.04
63,368	Marathon Petroleum Corp.	7,827,849	0.22
29,508	MarketAxess Holdings, Inc.	7,558,474	0.21
76,558	Marriott International, Inc. Class A	12,273,779	0.35
37,906	Marsh & McLennan Cos., Inc.	6,415,970	0.18
4,612	Martin Marietta Materials, Inc.	1,637,398	0.05
59,232	Mastercard, Inc. Class A	20,327,830	0.58
19,550	Match Group, Inc.	928,039	0.03
149,122	Merck & Co., Inc.	16,142,456	0.46
202,921	Meta Platforms, Inc. Class A	22,383,201	0.63
47,318	MetLife, Inc.	3,558,787	0.10
18,211	Mettler-Toledo International, Inc.	25,842,502	0.73
37,929	Microchip Technology, Inc.	2,807,505	0.08
76,921	Micron Technology, Inc.	4,062,967	0.11
325,854	Microsoft Corp.	79,384,551	2.25
68,922	Molina Healthcare, Inc.	22,747,017	0.64
539,607	Mondelez International, Inc. Class A	35,560,101	1.01
3,695	MongoDB, Inc.	517,337	0.01
8,034	Monolithic Power Systems, Inc.	2,842,349	0.08
26,592	Monster Beverage Corp.	2,652,552	0.08
533,397	Mosaic Co.	26,419,153	0.75
9,290	Motorola Solutions, Inc.	2,482,892	0.07
23,587	Nasdaq, Inc.	1,573,017	0.04
15,178	NetApp, Inc.	997,802	0.03
8,621	Netflix, Inc.	2,426,122	0.07
6,562	Neurocrine Biosciences, Inc.	813,294	0.02
940,409	News Corp. Class A	17,411,673	0.49
15,954	Norfolk Southern Corp.	3,998,072	0.11
18,266	Nucor Corp.	2,660,078	0.08
214	NVR, Inc.	972,630	0.03
30,318	Occidental Petroleum Corp.	2,106,495	0.06
14,172	Omnicom Group, Inc.	1,101,448	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
26,022	ON Semiconductor Corp.	1,825,443	0.05
184,162	Otis Worldwide Corp.	14,058,927	0.40
23,801	PACCAR, Inc.	2,480,540	0.07
182,985	Palo Alto Networks, Inc.	30,820,164	0.87
2,021	Parker-Hannifin Corp.	590,435	0.02
60,832	Paycom Software, Inc.	19,416,966	0.55
94,651	PepsiCo, Inc.	17,141,296	0.49
382,696	Pfizer, Inc.	18,920,490	0.54
78,735	Pioneer Natural Resources Co.	18,613,741	0.53
2,718	Pool Corp.	858,317	0.02
44,143	Procter & Gamble Co.	6,445,319	0.18
25,039	Prudential Financial, Inc.	2,625,339	0.07
22,013	Public Service Enterprise Group, Inc.	1,291,723	0.04
13,307	Raymond James Financial, Inc.	1,525,781	0.04
26,861	Republic Services, Inc.	3,686,941	0.10
7,250	Roper Technologies, Inc.	3,090,312	0.09
23,840	Royalty Pharma PLC Class A	1,027,266	0.03
8,890	RPM International, Inc.	901,357	0.03
22,913	Ryder System, Inc.	2,101,122	0.06
35,700	Salesforce, Inc.	5,408,550	0.15
205,875	Schlumberger Ltd.	10,479,037	0.30
9,443	Seagen, Inc.	1,136,512	0.03
53,470	ServiceNow, Inc.	21,491,197	0.61
16,917	Sherwin-Williams Co.	4,068,538	0.12
4,308	Signature Bank	572,964	0.02
53,156	Snowflake, Inc. Class A	7,255,794	0.21
25,131	State Street Corp.	1,954,940	0.06
12,917	Steel Dynamics, Inc.	1,311,721	0.04
44,468	Stifel Financial Corp.	2,778,805	0.08
893,616	Synchrony Financial	32,250,601	0.91
10,502	Synopsys, Inc.	3,409,474	0.10
16,064	Sysco Corp.	1,363,352	0.04
22,054	TE Connectivity Ltd.	2,702,497	0.08
42,734	Teledyne Technologies, Inc.	17,436,327	0.49
3,199	Teleflex, Inc.	722,958	0.02
159,644	Tesla, Inc.	29,342,567	0.83
14,712	Textron, Inc.	1,023,955	0.03
19,036	Thermo Fisher Scientific, Inc.	10,399,367	0.29
6,389	Torchmark Corp.	743,105	0.02
55,037	Trade Desk, Inc. Class A	2,715,526	0.08
16,427	Travelers Cos., Inc.	3,054,929	0.09
49,862	TripAdvisor, Inc.	971,312	0.03
2,840	Tyler Technologies, Inc.	923,852	0.03
19,885	Tyson Foods, Inc. Class A	1,306,444	0.04
3,547	Ulta Beauty, Inc.	1,602,712	0.05
42,860	Union Pacific Corp.	9,081,177	0.26
4,884	United Rentals, Inc.	1,655,041	0.05
130,897	Universal Health Services, Inc. Class B	16,994,358	0.48
15,692	Valero Energy Corp.	2,119,675	0.06
193,635	VeriSign, Inc.	37,478,054	1.06

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
286,440	Verizon Communications, Inc.	10,967,788	0.31
114,595	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	36,465,275	1.03
82,987	Viatis, Inc.	911,197	0.03
90,448	Visa, Inc. Class A	18,945,238	0.54
14,377	VMware, Inc. Class A	1,695,336	0.05
34,155	Voya Financial, Inc.	2,175,673	0.06
9,064	Vulcan Materials Co.	1,618,287	0.05
14,523	W R Berkley Corp.	1,082,980	0.03
34,581	Waste Connections, Inc.	4,925,026	0.14
4,123	Waters Corp.	1,378,772	0.04
12,192	Webster Financial Corp.	643,860	0.02
26,330	Western Union Co.	378,889	0.01
3,833	Whirlpool Corp.	545,321	0.02
154,260	Williams Cos., Inc.	5,325,055	0.15
200,054	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	14,517,919	0.41
19,521	Yum! Brands, Inc.	2,464,721	0.07
11,655	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1,382,866	0.04
6,408	Zscaler, Inc.	813,816	0.02
		2,096,275,182	59.37
ウルグアイ			
22,018	MercadoLibre, Inc.	19,913,960	0.56
普通株式合計 (取得原価 米ドル 3,187,108,029)		3,320,861,610	94.04
不動産投資信託 - 3.93%			
米国			
21,350	American Homes 4 Rent Class A	687,470	0.02
9,571	AvalonBay Communities, Inc.	1,619,987	0.05
201,531	Camden Property Trust	23,556,959	0.67
28,986	Crown Castle, Inc.	4,032,532	0.11
115,036	CubeSmart	4,535,870	0.13
24,366	Equity Residential	1,537,251	0.04
4,458	Essex Property Trust, Inc.	943,803	0.03
9,192	Extra Space Storage, Inc.	1,413,638	0.04
192,441	First Industrial Realty Trust, Inc.	9,441,156	0.27
660,282	Host Hotels & Resorts, Inc.	12,202,011	0.34
72,016	Life Storage, Inc.	7,432,771	0.21
175,566	Mid-America Apartment Communities, Inc.	28,146,741	0.80
336,892	Park Hotels & Resorts, Inc.	4,140,403	0.12
36,346	Prologis, Inc.	4,122,000	0.12
58,071	Public Storage	16,809,232	0.48
49,834	SBA Communications Corp.	14,627,276	0.41
21,997	Simon Property Group, Inc.	2,564,630	0.07
21,717	UDR, Inc.	876,715	0.02
		138,690,445	3.93
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 149,848,583)		138,690,445	3.93
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 3,336,956,612)		3,459,552,055	97.97
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 3,336,956,612)		3,459,552,055	97.97

先物取引—0.01%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
5	オーストラリアドル SPI 200 Index Futures 15/12/2022	買建	612,905	30,020	0.00
5	カナダドル S&P TSX 60 Index Futures 15/12/2022	買建	911,226	26,134	0.00
108	ユーロ Euro STOXX 50 Index Futures 16/12/2022	買建	4,443,752	373,360	0.01
16	英債券 FTSE 100 Index Futures 16/12/2022	買建	1,459,479	24,146	0.00
4	香港ドル Hang Seng Index Futures 29/12/2022	買建	477,457	37,166	0.00
14	日本円 TOPIX Index Futures 08/12/2022	買建	1,997,634	78,102	0.01
先物取引未実現利益				568,928	0.02

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
77	米ドル E-Mini S&P 500 Index Futures 16/12/2022	買建	15,250,812	(477,208)	(0.01)
先物取引未実現損失				(477,208)	(0.01)

外国為替予約取引—0.00%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	1,722,509	EUR	1,668,000	02/12/2022	(9,292)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(9,292)	(0.00)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引—0.01%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
AUD	63,822	CAD	56,674	23/12/2022	860	0.00
AUD	51,505	CHF	32,535	23/12/2022	247	0.00
AUD	256,666	EUR	165,397	23/12/2022	308	0.00
AUD	76,793	GBP	42,896	23/12/2022	41	0.00
AUD	2,625	ILS	6,006	23/12/2022	15	0.00
AUD	6,694	SGD	6,111	23/12/2022	24	0.00
AUD	1,319,343	USD	872,482	23/12/2022	13,400	0.00
CAD	115,844	EUR	82,341	23/12/2022	194	0.00
CHF	3,946	CAD	5,548	23/12/2022	53	0.00
CHF	162	ILS	588	23/12/2022	(0)	0.00
CHF	78,444	USD	82,048	23/12/2022	740	0.00
EUR	1,608,929	CAD	2,220,451	23/12/2022	28,157	0.00
EUR	1,288,255	CHF	1,264,290	23/12/2022	5,634	0.00
EUR	64,082	ILS	227,771	23/12/2022	379	0.00
EUR	163,432	SGD	231,749	23/12/2022	409	0.00
EUR	31,942,199	USD	32,815,310	23/12/2022	408,298	0.01
NOK	39,089	EUR	3,776	23/12/2022	31	0.00
SEK	53,579	AUD	7,580	23/12/2022	6	0.00
SEK	86,376	CAD	10,853	23/12/2022	172	0.00
SEK	69,700	CHF	6,230	23/12/2022	53	0.00
SEK	730,481	EUR	66,690	23/12/2022	102	0.00
SEK	135,620	GBP	10,719	23/12/2022	23	0.00

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
SEK	3,547	ILS	1,150	23/12/2022	2	0.00
SEK	193,420	JPY	2,552,755	23/12/2022	40	0.00
SEK	9,060	SGD	1,170	23/12/2022	5	0.00
SEK	2,202,747	USD	206,654	23/12/2022	2,825	0.00
SGD	93,618	CAD	91,079	23/12/2022	1,016	0.00
SGD	75,570	CHF	52,286	23/12/2022	116	0.00
SGD	3,854	ILS	9,652	23/12/2022	12	0.00
SGD	1,906,473	USD	1,379,926	23/12/2022	15,108	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					478,270	0.01

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
AUD	108,555	JPY	10,160,036	23/12/2022	(160)	(0.00)
AUD	3,765	NOK	25,499	23/12/2022	(54)	(0.00)
AUD	898	NZD	972	23/12/2022	(3)	(0.00)
AUD	17,429	SEK	123,147	23/12/2022	(8)	(0.00)
CHF	2,448	AUD	3,875	23/12/2022	(19)	(0.00)
CHF	68,278	EUR	69,368	23/12/2022	(92)	(0.00)
CHF	4,749	GBP	4,199	23/12/2022	(32)	(0.00)
CHF	6,713	JPY	994,648	23/12/2022	(66)	(0.00)
CHF	233	NOK	2,496	23/12/2022	(7)	(0.00)
CHF	55	NZD	95	23/12/2022	(1)	(0.00)
CHF	1,077	SEK	12,056	23/12/2022	(9)	(0.00)
CHF	414	SGD	598	23/12/2022	(1)	(0.00)
EUR	996,796	AUD	1,548,009	23/12/2022	(2,636)	(0.00)
EUR	1,928,197	GBP	1,673,092	23/12/2022	(3,988)	(0.00)
EUR	2,748,783	JPY	399,621,051	23/12/2022	(14,192)	(0.00)
EUR	94,811	NOK	996,649	23/12/2022	(2,310)	(0.00)
EUR	21,901	NZD	36,853	23/12/2022	(183)	(0.00)
EUR	438,025	SEK	4,808,361	23/12/2022	(1,672)	(0.00)
GBP	82,163	EUR	94,969	23/12/2022	(94)	(0.00)
ILS	12,734	EUR	3,577	23/12/2022	(15)	(0.00)
JPY	20,751,479	EUR	145,114	23/12/2022	(1,734)	(0.00)
SEK	5,097	NOK	4,883	23/12/2022	(10)	(0.00)
SEK	1,215	NZD	186	23/12/2022	(0)	(0.00)
SGD	58,062	AUD	63,610	23/12/2022	(225)	(0.00)
SGD	267,165	EUR	188,329	23/12/2022	(389)	(0.00)
SGD	112,650	GBP	68,936	23/12/2022	(369)	(0.00)
SGD	163,580	JPY	16,764,194	23/12/2022	(836)	(0.00)
SGD	5,524	NOK	40,979	23/12/2022	(108)	(0.00)
SGD	1,317	NZD	1,562	23/12/2022	(10)	(0.00)
SGD	25,571	SEK	197,904	23/12/2022	(109)	(0.00)
USD	33,486	AUD	50,186	23/12/2022	(211)	(0.00)
USD	2,144,532	EUR	2,072,824	23/12/2022	(11,446)	(0.00)
USD	30,413	SGD	41,862	23/12/2022	(219)	(0.00)

ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(41,208)	(0.00)
投資評価額(取得原価 米ドル 3,336,956,612)					3,460,071,545	97.99
その他資産・負債					71,059,373	2.01
投資主資本					3,531,130,918	100.00

投資合計	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 3,336,956,612)	3,459,552,055	97.97
先物取引未実現利益	568,928	0.02
先物取引未実現損失	(477,208)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失	(9,292)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	478,270	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(41,208)	(0.00)
その他資産・負債	71,059,373	2.01
投資主資本	3,531,130,918	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） I X Oシェアクラス/ I Oアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	1,520
スワップ契約を除く支払利息	171
スワップ契約にかかる支払利息	12,987
投資顧問報酬	3,274,594
保管費用	359,696
管理事務代行報酬	283,455
販売報酬およびサービシング報酬	60,924
名義書換事務代行報酬	85,373
年次税	208,277
監査報酬	23,014
管理会社報酬	180,783
取締役報酬	10,179
弁護士報酬	17,991
保険費用	18,086
印刷費用	30,574
出版費用	6,344
税務報告報酬	30,278
支払代理人報酬	18,261
規制報告報酬	50,819
その他費用	76,154
	4,749,480
投資顧問報酬調整額	(1)
費用合計	4,749,479

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券—76.21%						
オーストラリア						
1,250,000	APA Infrastructure Ltd.	EUR	2.000%	15/07/2030	1,106,100	0.10
1,450,000	AusNet Services Holdings Pty Ltd.	EUR	1.625%	11/03/2081	1,242,458	0.12
3,725,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	GBP	5.811%	16/09/2031	3,690,045	0.35
3,050,000	Macquarie Bank Ltd.	GBP	1.125%	15/12/2025	3,276,549	0.31
3,950,000	Westpac Banking Corp.	USD	2.668%	15/11/2035	2,900,051	0.27
					12,215,203	1.15
オーストリア						
2,900,000	BAWAG Group AG	EUR	2.375%	26/03/2029	2,833,642	0.27
2,200,000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5.750%	27/01/2028	2,386,823	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
オーストリア						
2,700,000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	2.875%	18/06/2032	2,254,226	0.21
4,200,000	Volksbank Wien AG	EUR	0.875%	23/03/2026	3,854,685	0.36
					11,329,376	1.06
ベルギー						
2,600,000	KBC Group NV	GBP	1.250%	21/09/2027	2,672,178	0.25
バミューダ						
1,650,000	Hiscox Ltd.	GBP	6.000%	22/09/2027	1,993,793	0.19
英領ヴァージン諸島						
680,000	TSMC Global Ltd.	USD	2.250%	23/04/2031	551,789	0.05
カナダ						
3,975,000	Bank of Nova Scotia	GBP	1.250%	17/12/2025	4,268,969	0.40
1,674,000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4.700%	16/11/2029	1,820,118	0.17
1,025,000	Suncor Energy, Inc.	USD	7.150%	01/02/2032	1,108,466	0.10
544,000	Waste Connections, Inc.	USD	4.200%	15/01/2033	509,325	0.05
					7,706,878	0.72
ケイマン諸島						
300,000	CK Hutchison International 19 II Ltd.	USD	2.750%	06/09/2029	260,379	0.02
1,210,000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2.500%	08/05/2030	1,018,578	0.10
400,000	DP World Crescent Ltd.	USD	4.848%	26/09/2028	390,111	0.04
					1,669,068	0.16
チリ						
300,000	Chile Government International Bond	USD	3.100%	22/01/2061	192,683	0.02
2,548,218	GNL Quintero SA	USD	4.634%	31/07/2029	2,439,601	0.23
					2,632,284	0.25
デンマーク						
5,475,000	Danske Bank A/S	USD	4.298%	01/04/2028	5,003,986	0.47
フィンランド						
1,780,000	Nordea Bank Abp	GBP	1.625%	09/12/2032	1,699,913	0.16
2,250,000	SBB Treasury Oyj	EUR	0.750%	14/12/2028	1,427,568	0.13
					3,127,481	0.29
フランス						
4,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	GBP	4.937%	16/07/2026	4,187,564	0.39
2,700,000	BNP Paribas SA	EUR	0.875%	31/08/2033	2,217,111	0.21
1,900,000	BPCE SA	GBP	5.070%	22/12/2025	2,024,392	0.19
2,600,000	CNP Assurances	EUR	0.375%	08/03/2028	2,181,102	0.21
1,950,000	Electricite de France SA	GBP	6.125%	02/06/2034	2,461,637	0.23
2,900,000	Electricite de France SA	GBP	5.500%	27/03/2037	3,457,848	0.33
3,200,000	Electricite de France SA	EUR	2.875%	Perp.	2,778,656	0.26
4,400,000	Societe Generale SA	EUR	4.250%	16/11/2032	4,732,531	0.44
2,249,000	TotalEnergies SE	EUR	2.000%	Perp.	2,025,657	0.19
					26,066,498	2.45
ドイツ						
1,600,000	Allianz SE	EUR	2.625%	Perp.	1,238,940	0.12
1,600,000	Allianz SE	USD	3.200%	Perp.	1,183,136	0.11
1,000,000	Commerzbank AG	EUR	1.375%	29/12/2031	843,568	0.08
2,350,000	Deutsche Bank AG	USD	2.222%	18/09/2024	2,252,639	0.21
10,375,000	Deutsche Bank AG	USD	2.129%	24/11/2026	9,032,164	0.85
4,500,000	Deutsche Bank AG	EUR	4.000%	24/06/2032	4,228,040	0.40
2,600,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	EUR	2.200%	09/05/2029	2,252,125	0.21
400,000	Schaeffler AG	EUR	2.750%	12/10/2025	399,635	0.04

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ドイツ						
2,200,000	Schaeffler AG	EUR	3.375%	12/10/2028	2,083,259	0.19
					23,513,506	2.21
インドネシア						
1,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	1,497,018	0.14
2,390,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.850%	18/07/2027	2,310,245	0.22
					3,807,263	0.36
アイルランド						
4,725,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	6.500%	15/07/2025	4,755,146	0.45
3,725,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.000%	29/10/2028	3,129,671	0.29
1,775,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.300%	30/01/2032	1,405,587	0.13
2,264,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.400%	29/10/2033	1,751,906	0.16
2,625,000	AIB Group PLC	EUR	1.875%	19/11/2029	2,486,061	0.23
1,791,000	AIB Group PLC	EUR	2.875%	30/05/2031	1,662,343	0.16
5,575,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1.875%	05/06/2026	5,380,173	0.51
3,175,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	2.375%	14/10/2029	3,064,803	0.29
5,005,000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4.418%	15/11/2035	4,675,721	0.44
725,000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4.900%	01/12/2032	710,493	0.07
4,420,000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4.375%	15/03/2026	4,110,733	0.39
2,125,000	STERIS Irish FinCo Unlimited Co.	USD	2.700%	15/03/2031	1,734,616	0.16
1,407,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	USD	3.000%	19/04/2051	1,071,219	0.10
					35,938,472	3.38
イタリア						
3,475,000	Aeroporti di Roma SpA	EUR	1.750%	30/07/2031	2,782,608	0.26
5,225,000	Enel SpA-Series 6.5Y	EUR	1.375%	Perp.	4,352,200	0.41
					7,134,808	0.67
日本						
3,500,000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	5.472%	13/09/2033	3,462,620	0.32
2,725,000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2.608%	14/07/2031	2,095,307	0.20
					5,557,927	0.52
ジャージー						
184,932	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.160%	31/03/2034	156,268	0.01
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	159,546	0.01
4,252,732	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	3,406,417	0.32
360,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	3.250%	30/09/2040	277,167	0.03
708,000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2.500%	15/04/2030	692,043	0.07
300,000	Glencore Finance Europe Ltd.	GBP	3.125%	26/03/2026	335,180	0.03
3,025,000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	2.750%	13/10/2029	3,057,460	0.29
500,000	Porterbrook Rail Finance Ltd.	GBP	7.125%	20/10/2026	636,434	0.06
					8,720,515	0.82
ルクセンブルク						
575,000	ArcelorMittal SA	USD	4.550%	11/03/2026	555,835	0.05
2,000,000	Aroundtown SA	EUR	1.500%	28/05/2026	1,704,412	0.16
2,200,000	Aroundtown SA	EUR	7.476%	16/07/2026	1,755,758	0.17
1,675,000	Aroundtown SA	GBP	3.000%	16/10/2029	1,487,124	0.14
3,550,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2.000%	15/02/2024	3,518,785	0.33
2,584,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1.250%	26/04/2027	2,199,283	0.21
2,825,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	5.838%	04/05/2028	2,288,019	0.22
2,550,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2.625%	20/10/2028	2,375,408	0.22
2,450,000	Helvetia Europe SA	EUR	2.750%	30/09/2041	2,029,934	0.19
775,000	Logicor Financing SARL	EUR	0.750%	15/07/2024	739,669	0.07

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ルクセンブルク						
3,925,000	Logicor Financing SARL	EUR	1.625%	17/01/2030	3,117,680	0.29
					21,771,907	2.05
メキシコ						
14,290,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.450%	05/12/2022	738,252	0.07
240,000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	USD	3.500%	16/01/2050	168,600	0.02
215,000	Mexico City Airport Trust	USD	4.250%	31/10/2026	203,708	0.02
210,000	Mexico City Airport Trust	USD	4.250%	31/10/2026	198,970	0.02
220,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	196,231	0.02
400,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	296,000	0.03
650,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	481,000	0.04
231,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	192,192	0.02
1,831,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	1,227,232	0.11
440,000	Mexico Government International Bond	USD	3.750%	19/04/2071	291,476	0.03
370,000	Trust Fibra Uno	USD	5.250%	15/12/2024	362,452	0.03
					4,356,113	0.41
オランダ						
4,600,000	ABN AMRO Bank NV	USD	4.750%	28/07/2025	4,442,036	0.42
2,150,000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	4.924%	17/01/2028	1,842,422	0.17
685,000	ASR Nederland NV	EUR	7.000%	07/12/2043	742,551	0.07
3,400,000	BAT Netherlands Finance BV	EUR	3.125%	07/04/2028	3,305,398	0.31
1,800,000	Cooperatieve Rabobank UA	EUR	3.250%	Perp.	1,620,106	0.15
1,100,000	E.ON International Finance BV	GBP	6.375%	07/06/2032	1,446,281	0.14
850,000	EDP Finance BV	EUR	3.875%	11/03/2030	898,380	0.08
3,000,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.375%	24/07/2028	2,420,504	0.23
6,625,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.625%	13/10/2031	4,594,226	0.43
3,300,000	Iberdrola International BV-Series NC6	EUR	1.450%	Perp.	2,920,617	0.27
3,500,000	ING Groep NV	GBP	3.000%	18/02/2026	3,919,889	0.37
1,725,000	ING Groep NV	USD	4.017%	28/03/2028	1,600,662	0.15
4,000,000	ING Groep NV	EUR	4.366%	13/11/2030	3,679,559	0.35
1,300,000	ING Groep NV	EUR	2.125%	26/05/2031	1,237,023	0.12
1,800,000	ING Groep NV	EUR	4.268%	16/11/2032	1,565,143	0.15
1,200,000	ING Groep NV	USD	4.252%	28/03/2033	1,048,128	0.10
750,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	606,486	0.06
520,000	Prosus NV	USD	4.027%	03/08/2050	318,221	0.03
200,000	Prosus NV	USD	3.832%	08/02/2051	120,500	0.01
6,075,000	Sagax Euro Mtn NL BV	EUR	1.625%	24/02/2026	5,593,312	0.53
5,400,000	Technip Energies NV	EUR	1.125%	28/05/2028	4,567,321	0.43
3,550,000	TenneT Holding BV	EUR	4.500%	28/10/2034	4,030,262	0.38
1,750,000	TenneT Holding BV	EUR	4.750%	28/10/2042	2,069,165	0.19
1,400,000	Volkswagen Financial Services NV	GBP	4.250%	09/10/2025	1,631,804	0.15
1,500,000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1.332%	25/09/2028	1,307,977	0.12
					57,527,973	5.41
パナマ						
200,000	Panama Government International Bond	USD	3.870%	23/07/2060	133,100	0.01
ペルー						
20,000	Peruvian Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	11,921	0.00
680,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	409,360	0.04
					421,281	0.04
ポーランド						
3,200,000	mBank SA	EUR	0.966%	21/09/2027	2,557,127	0.24

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						
カタール						
700,000	Qatar Energy	USD	2.250%	12/07/2031	584,062	0.05
2,350,000	Qatar Energy	USD	3.125%	12/07/2041	1,788,033	0.17
2,200,000	Qatar Energy	USD	3.300%	12/07/2051	1,608,695	0.15
300,000	Qatar Government International Bond	USD	3.875%	23/04/2023	298,950	0.03
					4,279,740	0.40
ルーマニア						
120,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.875%	11/03/2029	103,814	0.01
780,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	685,054	0.06
410,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	328,044	0.03
120,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	87,445	0.01
410,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	260,112	0.03
1,490,000	Romanian Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	993,830	0.09
					2,458,299	0.23
スペイン						
1,600,000	Banco Santander SA	USD	2.746%	28/05/2025	1,498,736	0.14
3,800,000	Banco Santander SA	GBP	1.500%	14/04/2026	3,978,551	0.37
5,400,000	Banco Santander SA	USD	2.749%	03/12/2030	4,059,666	0.38
1,400,000	CaixaBank SA	EUR	0.750%	26/05/2028	1,232,218	0.12
1,400,000	CaixaBank SA	EUR	2.250%	17/04/2030	1,332,760	0.13
2,600,000	CaixaBank SA	EUR	5.375%	14/11/2030	2,799,357	0.26
600,000	Cellnex Finance Co. SA	EUR	1.250%	15/01/2029	511,236	0.05
3,500,000	Iberdrola Finanzas SA	EUR	1.575%	Perp.	2,970,439	0.28
2,875,000	Telefonica Emisiones SA	USD	5.520%	01/03/2049	2,461,863	0.23
					20,844,826	1.96
国際機関債						
200,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	174,574	0.02
890,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	776,854	0.07
1,150,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	921,886	0.09
1,580,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3.250%	30/11/2051	998,690	0.09
2,700,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.-Series WI	USD	2.500%	11/05/2031	2,117,482	0.20
					4,989,486	0.47
スイス						
2,850,000	Credit Suisse Group AG	USD	2.593%	11/09/2025	2,536,244	0.24
1,600,000	Credit Suisse Group AG	GBP	2.125%	12/09/2025	1,713,603	0.16
841,000	Credit Suisse Group AG	EUR	3.250%	02/04/2026	786,917	0.07
4,500,000	Credit Suisse Group AG	USD	4.550%	17/04/2026	3,952,440	0.37
325,000	Credit Suisse Group AG	EUR	7.101%	24/06/2027	266,267	0.03
950,000	Credit Suisse Group AG	EUR	0.650%	14/01/2028	740,118	0.07
3,125,000	Credit Suisse Group AG	EUR	7.750%	01/03/2029	3,209,134	0.30
5,450,000	UBS Group AG	USD	4.988%	05/08/2033	5,069,426	0.48
2,250,000	UBS Group AG	USD	7.000%	Perp.	2,218,995	0.21
					20,493,144	1.93
タイ						
370,000	Thaioil Treasury Center Co. Ltd.	USD	4.625%	20/11/2028	344,739	0.03
アラブ首長国連邦						
4,210,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	3,777,328	0.35
100,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	103,855	0.01
400,000	DP World Ltd.	USD	5.625%	25/09/2048	364,100	0.04
					4,245,283	0.40
英国						
2,843,000	Annington Funding PLC	GBP	2.646%	12/07/2025	3,147,186	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						
英国						
1,725,000	Annington Funding PLC	GBP	3.184%	12/07/2029	1,753,841	0.16
3,250,000	Barclays PLC	USD	3.650%	16/03/2025	3,085,615	0.29
1,925,000	Barclays PLC	EUR	3.375%	02/04/2025	1,979,185	0.19
1,200,000	Barclays PLC	GBP	1.700%	03/11/2026	1,276,489	0.12
3,825,000	Barclays PLC	EUR	2.885%	31/01/2027	3,772,980	0.35
5,175,000	Barclays PLC	USD	2.279%	24/11/2027	4,439,115	0.42
2,450,000	Barclays PLC	USD	5.501%	09/08/2028	2,360,526	0.22
6,525,000	Barclays PLC	GBP	3.750%	22/11/2030	7,133,788	0.67
100,000	Barclays PLC	GBP	8.407%	14/11/2032	124,450	0.01
2,345,000	Barclays PLC	USD	7.437%	02/11/2033	2,465,533	0.23
1,600,000	BAT International Finance PLC	GBP	2.250%	26/06/2028	1,573,541	0.15
2,550,000	BP Capital Markets PLC	EUR	3.250%	Perp.	2,444,710	0.23
7,176,000	BP Capital Markets PLC	EUR	3.625%	Perp.	6,426,936	0.60
3,650,000	HSBC Holdings PLC	USD	3.803%	11/03/2025	3,528,491	0.33
6,175,000	HSBC Holdings PLC	USD	1.645%	18/04/2026	5,534,899	0.52
5,450,000	HSBC Holdings PLC	USD	1.589%	24/05/2027	4,656,698	0.44
2,900,000	HSBC Holdings PLC	GBP	1.750%	24/07/2027	2,996,064	0.28
3,575,000	InterContinental Hotels Group PLC	EUR	1.625%	08/10/2024	3,558,895	0.33
800,000	Just Group PLC	GBP	5.000%	Perp.	672,881	0.06
1,850,000	Lloyds Banking Group PLC	USD	7.500%	Perp.	1,784,103	0.17
700,000	M&G PLC	GBP	3.875%	20/07/2049	809,853	0.08
4,375,000	Nationwide Building Society	USD	4.302%	08/03/2029	3,937,850	0.37
1,050,000	Nationwide Building Society	USD	3.960%	18/07/2030	911,893	0.09
2,550,000	NatWest Group PLC	USD	1.642%	14/06/2027	2,178,439	0.20
4,150,000	NatWest Group PLC	USD	3.073%	22/05/2028	3,646,937	0.34
2,625,000	NatWest Group PLC	GBP	3.619%	29/03/2029	2,753,571	0.26
3,400,000	NatWest Group PLC	GBP	2.105%	28/11/2031	3,371,808	0.32
2,569,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	6.500%	03/07/2024	3,062,251	0.29
1,300,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4.625%	07/05/2031	1,306,523	0.12
850,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	7.375%	Perp.	943,843	0.09
1,550,000	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	5.625%	28/04/2031	1,669,392	0.16
775,000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3.250%	30/09/2025	860,051	0.08
700,000	Royalty Pharma PLC	USD	1.200%	02/09/2025	624,379	0.06
1,000,000	Royalty Pharma PLC	USD	1.750%	02/09/2027	844,320	0.08
3,950,000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1.532%	21/08/2026	3,463,123	0.32
775,000	Smith & Nephew PLC	EUR	4.565%	11/10/2029	828,582	0.08
4,769,000	Standard Chartered PLC	USD	1.456%	14/01/2027	4,087,128	0.38
3,250,000	Standard Chartered PLC	EUR	1.200%	23/09/2031	2,825,684	0.27
1,925,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	1.875%	02/11/2028	1,900,097	0.18
2,025,000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	GBP	2.750%	27/04/2030	2,038,661	0.19
2,975,000	Tritax EuroBox PLC	EUR	0.950%	02/06/2026	2,540,101	0.24
2,275,000	Virgin Money UK PLC	GBP	5.125%	11/12/2030	2,525,948	0.24
800,000	Vodafone Group PLC	USD	5.000%	30/05/2038	737,000	0.07
					112,583,360	10.58
米国						
8,100,000	AbbVie, Inc.	USD	4.050%	21/11/2039	7,007,229	0.66
4,225,000	AbbVie, Inc.	USD	4.250%	21/11/2049	3,588,546	0.34
2,825,000	Air Lease Corp.	USD	2.875%	15/01/2026	2,594,593	0.24
6,625,000	Air Lease Corp.	USD	3.750%	01/06/2026	6,196,760	0.58
1,850,000	Air Lease Corp.	USD	2.200%	15/01/2027	1,603,192	0.15
2,500,000	Ally Financial, Inc.	USD	7.100%	15/11/2027	2,554,150	0.24

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						
550,000	Ally Financial, Inc.	USD	8.000%	01/11/2031	585,404	0.05
1,000,000	American Homes 4 Rent LP	USD	4.900%	15/02/2029	949,570	0.09
700,000	American Homes 4 Rent LP	USD	2.375%	15/07/2031	541,821	0.05
1,850,000	American Tower Corp.	USD	4.000%	01/06/2025	1,789,412	0.17
1,200,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	1,125,660	0.11
1,950,000	Amgen, Inc.	USD	4.400%	01/05/2045	1,671,501	0.16
2,550,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	22/02/2052	2,119,330	0.20
1,200,000	Amgen, Inc.	USD	4.875%	01/03/2053	1,094,028	0.10
2,025,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.700%	01/02/2036	1,923,264	0.18
4,300,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.900%	01/02/2046	4,014,093	0.38
1,907,000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	USD	4.700%	01/02/2036	1,802,992	0.17
2,300,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.450%	23/01/2039	2,334,178	0.22
2,150,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.600%	15/04/2048	1,949,770	0.18
2,750,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	5.550%	23/01/2049	2,802,607	0.26
1,950,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.500%	01/06/2050	1,761,552	0.17
3,100,000	Arch Capital Finance LLC	USD	4.011%	15/12/2026	2,965,367	0.28
3,050,000	AT&T, Inc.	USD	4.500%	15/05/2035	2,769,827	0.26
550,000	AT&T, Inc.	USD	4.300%	15/12/2042	459,041	0.04
2,500,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	2,180,225	0.20
1,050,000	AT&T, Inc.	USD	4.500%	09/03/2048	873,285	0.08
3,800,000	AT&T, Inc.-Series WI	USD	3.500%	15/09/2053	2,653,806	0.25
5,100,000	AutoNation, Inc.	USD	4.750%	01/06/2030	4,572,048	0.43
2,350,000	Bank of America Corp.	USD	3.458%	15/03/2025	2,283,800	0.21
5,550,000	Bank of America Corp.	USD	3.366%	23/01/2026	5,287,041	0.50
7,925,000	Bank of America Corp.	USD	4.376%	27/04/2028	7,558,944	0.71
2,250,000	Bank of America Corp.	USD	3.970%	05/03/2029	2,077,110	0.20
4,707,000	Bank of America Corp.	USD	2.972%	04/02/2033	3,829,380	0.36
5,747,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	5,314,193	0.50
2,359,000	Bank of America Corp.	USD	2.482%	21/09/2036	1,762,456	0.17
2,300,000	Bank of America Corp.	USD	5.875%	07/02/2042	2,389,332	0.22
1,250,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	4.414%	24/07/2026	1,228,188	0.12
499,000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6.125%	01/04/2036	526,670	0.05
4,475,000	Blackstone Private Credit Fund-Series WI	USD	2.700%	15/01/2025	4,149,309	0.39
600,000	Boeing Co.	USD	4.875%	01/05/2025	592,116	0.06
3,850,000	Boeing Co.	USD	2.700%	01/02/2027	3,462,882	0.33
4,425,000	Boeing Co.	USD	5.150%	01/05/2030	4,287,073	0.40
2,675,000	Boeing Co.	USD	3.250%	01/02/2035	2,021,123	0.19
600,000	Boeing Co.	USD	5.705%	01/05/2040	569,388	0.05
100,000	Boeing Co.	USD	3.625%	01/03/2048	66,907	0.01
95,000	Boeing Co.	USD	3.850%	01/11/2048	66,186	0.01
2,395,000	Boeing Co.	USD	5.805%	01/05/2050	2,246,127	0.21
1,100,000	Booking Holdings, Inc.	USD	4.625%	13/04/2030	1,067,913	0.10
2,400,000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4.750%	15/11/2034	2,656,608	0.25
1,500,000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	5.750%	01/05/2040	1,589,115	0.15
5,317,000	Capital One Financial Corp.	EUR	0.800%	12/06/2024	5,265,997	0.49
5,025,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.927%	10/05/2028	4,826,512	0.45
943,000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4.777%	19/07/2026	949,247	0.09
1,150,000	Centene Corp.	USD	3.000%	15/10/2030	945,956	0.09
6,125,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.908%	23/07/2025	6,012,239	0.56
2,700,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.800%	01/03/2050	2,023,083	0.19
3,825,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	USD	3.700%	15/11/2029	3,480,903	0.33

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日 / 満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
米国						
3,350,000	Citigroup, Inc.	USD	3.070%	24/02/2028	3,032,286	0.28
2,400,000	Citigroup, Inc.	USD	3.668%	24/07/2028	2,209,704	0.21
9,350,000	Citigroup, Inc.	USD	4.412%	31/03/2031	8,657,913	0.81
2,989,000	Citigroup, Inc.	USD	3.785%	17/03/2033	2,585,186	0.24
1,975,000	Citigroup, Inc.	USD	4.910%	24/05/2033	1,867,856	0.18
1,675,000	CMS Energy Corp.	USD	3.750%	01/12/2050	1,252,431	0.12
1,150,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.750%	09/05/2032	1,104,610	0.10
975,000	Crown Castle, Inc.	USD	3.800%	15/02/2028	904,049	0.08
1,200,000	CSX Corp.	USD	4.100%	15/11/2032	1,127,544	0.11
1,175,000	CVS Health Corp.	USD	4.780%	25/03/2038	1,080,448	0.10
550,000	CVS Health Corp.	USD	5.050%	25/03/2048	505,318	0.05
8,450,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.020%	15/06/2026	8,576,750	0.81
4,325,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	4,242,782	0.40
300,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.200%	15/07/2030	307,755	0.03
2,175,000	Dentsply Sirona, Inc.	USD	3.250%	01/06/2030	1,791,352	0.17
200,000	Devon Energy Corp.	USD	5.850%	15/12/2025	203,556	0.02
400,000	Devon Energy Corp.	USD	4.750%	15/05/2042	348,140	0.03
450,000	Devon Energy Corp.	USD	5.000%	15/06/2045	399,407	0.04
675,000	Eastern Gas Transmission & Storage, Inc.-Series WI	USD	4.600%	15/12/2044	559,089	0.05
2,500,000	Eaton Corp.	USD	4.150%	15/03/2033	2,332,125	0.22
1,050,000	Energy Transfer LP	USD	4.950%	15/06/2028	1,010,184	0.09
850,000	Energy Transfer LP	USD	5.300%	01/04/2044	727,456	0.07
650,000	Energy Transfer LP	USD	5.400%	01/10/2047	559,273	0.05
350,000	Energy Transfer LP	USD	6.000%	15/06/2048	320,516	0.03
1,700,000	Energy Transfer LP	USD	5.000%	15/05/2050	1,386,214	0.13
775,000	Expedia Group, Inc.	USD	5.000%	15/02/2026	769,389	0.07
6,325,000	Expedia Group, Inc.	USD	3.250%	15/02/2030	5,381,689	0.51
1,400,000	FirstEnergy Corp.	USD	2.650%	01/03/2030	1,158,640	0.11
1,500,000	General Electric Co.	USD	6.750%	15/03/2032	1,690,920	0.16
800,000	General Motors Co.	USD	4.200%	01/10/2027	757,912	0.07
3,000,000	General Motors Co.	USD	5.000%	01/04/2035	2,634,930	0.25
3,981,000	General Motors Co.	USD	6.600%	01/04/2036	4,003,612	0.38
500,000	General Motors Co.	USD	6.250%	02/10/2043	482,820	0.05
3,825,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.650%	17/01/2029	3,760,090	0.35
1,022,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.350%	08/01/2031	784,232	0.07
4,309,000	Halliburton Co.	USD	2.920%	01/03/2030	3,721,339	0.35
11,150,000	HCA, Inc.	USD	3.500%	01/09/2030	9,601,042	0.90
5,050,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.900%	15/10/2025	5,020,053	0.47
1,150,000	Home Depot, Inc.	USD	4.500%	15/09/2032	1,133,475	0.11
5,021,000	HP, Inc.	USD	4.000%	15/04/2029	4,561,327	0.43
1,025,000	Intel Corp.	USD	4.150%	05/08/2032	959,390	0.09
1,650,000	International Business Machines Corp.	USD	4.900%	27/07/2052	1,520,162	0.14
14,750,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.323%	26/04/2028	14,062,502	1.32
7,963,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.586%	26/04/2033	7,425,896	0.70
100,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.500%	15/11/2045	85,947	0.01
2,400,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	4.500%	15/04/2052	2,028,648	0.19
600,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	6.550%	15/09/2040	606,096	0.06
3,450,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.800%	01/04/2028	3,190,870	0.30
600,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	4.750%	15/09/2044	509,766	0.05
1,948,000	Marriott International, Inc.	USD	5.000%	15/10/2027	1,920,631	0.18
454,000	McDonald's Corp.	USD	4.600%	09/09/2032	447,580	0.04

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日 / 満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
米国						
723,000	McDonald's Corp.	USD	5.150%	09/09/2052	710,384	0.07
10,565,000	Morgan Stanley	USD	4.210%	20/04/2028	10,020,691	0.94
1,400,000	Morgan Stanley	USD	4.431%	23/01/2030	1,318,324	0.12
6,300,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	4,640,139	0.44
7,325,000	MPLX LP	USD	2.650%	15/08/2030	5,997,270	0.56
400,000	MPLX LP	USD	5.500%	15/02/2049	359,836	0.03
2,000,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	2.550%	05/12/2023	2,273,325	0.21
900,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5.550%	15/03/2026	907,101	0.09
6,700,000	Oracle Corp.	USD	2.875%	25/03/2031	5,573,998	0.52
975,000	Oracle Corp.	USD	6.250%	09/11/2032	1,017,988	0.10
750,000	Oracle Corp.	USD	3.850%	15/07/2036	606,540	0.06
4,025,000	Oracle Corp.	USD	3.950%	25/03/2051	2,932,494	0.28
2,000,000	Oracle Corp.	USD	6.900%	09/11/2052	2,191,520	0.21
3,550,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.000%	15/06/2028	3,045,438	0.29
1,400,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	2.500%	01/02/2031	1,092,336	0.10
550,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.300%	01/08/2040	383,537	0.04
625,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.750%	15/08/2042	426,444	0.04
1,450,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	4.950%	01/07/2050	1,158,434	0.11
1,150,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	3.500%	01/08/2050	744,533	0.07
2,000,000	Philip Morris International, Inc.	USD	5.625%	17/11/2029	2,015,540	0.19
900,000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.125%	15/01/2026	800,946	0.08
1,025,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	USD	3.550%	15/12/2029	890,418	0.08
16,000	Progress Energy, Inc.	USD	7.750%	01/03/2031	18,200	0.00
3,150,000	Realty Income Corp.	USD	4.625%	01/11/2025	3,119,445	0.29
2,600,000	Reynolds American, Inc.	USD	4.450%	12/06/2025	2,543,762	0.24
3,425,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	4.500%	15/05/2030	3,216,246	0.30
850,000	Sempra Energy	USD	4.000%	01/02/2048	655,486	0.06
100,000	Skyworks Solutions, Inc.	USD	3.000%	01/06/2031	77,755	0.01
200,000	Southern California Edison Co.-Series E	USD	3.700%	01/08/2025	193,454	0.02
1,050,000	Spirit Realty LP	USD	3.200%	15/01/2027	931,130	0.09
1,300,000	Spirit Realty LP	USD	2.100%	15/03/2028	1,052,467	0.10
1,350,000	Spirit Realty LP	USD	4.000%	15/07/2029	1,176,174	0.11
1,300,000	Starbucks Corp.	USD	3.000%	14/02/2032	1,120,457	0.11
1,150,000	Sysco Corp.	USD	6.600%	01/04/2050	1,286,436	0.12
1,025,000	Time Warner Cable Enterprises LLC	USD	8.375%	15/07/2033	1,136,110	0.11
1,400,000	Time Warner Cable LLC	USD	5.875%	15/11/2040	1,234,926	0.12
2,250,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2025	2,170,395	0.20
8,975,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.750%	15/04/2027	8,458,130	0.79
8,725,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.875%	15/04/2030	7,970,898	0.75
1,850,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.550%	15/02/2031	1,518,980	0.14
2,715,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2031	2,367,236	0.22
4,625,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	4,601,366	0.43
250,000	TSMC Arizona Corp.	USD	4.125%	22/04/2029	238,390	0.02
1,150,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.200%	15/05/2032	1,100,378	0.10
3,925,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.750%	15/05/2052	3,671,680	0.35
3,050,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.875%	15/02/2053	3,329,929	0.31
1,990,000	US Bancorp	USD	5.850%	21/10/2033	2,061,540	0.19
675,000	Valero Energy Corp.	USD	7.500%	15/04/2032	763,196	0.07
2,000,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.862%	21/08/2046	1,815,880	0.17
3,500,000	VMware, Inc.	USD	2.200%	15/08/2031	2,652,300	0.25
2,470,000	Wells Fargo & Co.	USD	4.897%	25/07/2033	2,360,036	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
2,850,000	Western Midstream Operating LP	USD	3.350%	01/02/2025	2,722,434	0.26
850,000	Whirlpool Corp.	USD	4.600%	15/05/2050	664,955	0.06
3,700,000	Williams Cos., Inc.	USD	2.600%	15/03/2031	3,022,012	0.28
2,875,000	Workday, Inc.	USD	3.700%	01/04/2029	2,626,686	0.25
2,150,000	WP Carey, Inc.	USD	3.850%	15/07/2029	1,931,667	0.18
1,200,000	WP Carey, Inc.	USD	2.400%	01/02/2031	949,956	0.09
					394,197,279	37.05
債券合計 (取得原価 米ドル 940,685,852)					810,844,682	76.21
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 940,685,852)					810,844,682	76.21
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-15.59%						
オーストラリア						
2,600,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	USD	2.950%	22/07/2030	2,319,382	0.22
3,200,000	Commonwealth Bank of Australia	USD	3.610%	12/09/2034	2,621,408	0.25
3,425,000	Macquarie Bank Ltd.	USD	3.052%	03/03/2036	2,455,280	0.23
1,400,000	Macquarie Group Ltd.	USD	1.340%	12/01/2027	1,207,710	0.11
1,000,000	Macquarie Group Ltd.	USD	3.763%	28/11/2028	917,080	0.09
1,150,000	Newcrest Finance Pty Ltd.	USD	3.250%	13/05/2030	964,827	0.09
					10,485,687	0.99
バミューダ						
1,800,000	Bacardi Ltd.	USD	5.300%	15/05/2048	1,604,034	0.15
カナダ						
2,075,000	Rogers Communications, Inc.	USD	4.550%	15/03/2052	1,678,260	0.16
ケイマン諸島						
2,850,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.950%	01/07/2024	2,713,228	0.25
5,375,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	4.250%	15/04/2026	4,849,164	0.46
1,700,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.250%	15/02/2027	1,445,425	0.14
					9,007,817	0.85
フランス						
8,500,000	BNP Paribas SA	USD	2.219%	09/06/2026	7,761,265	0.73
1,875,000	BNP Paribas SA	USD	1.323%	13/01/2027	1,624,500	0.15
3,000,000	BNP Paribas SA	USD	4.375%	01/03/2033	2,628,930	0.25
4,825,000	BPCE SA	USD	1.652%	06/10/2026	4,232,007	0.40
3,325,000	BPCE SA	USD	4.625%	12/09/2028	3,072,134	0.29
950,000	BPCE SA	USD	7.237%	19/10/2032	689,311	0.06
2,600,000	BPCE SA	USD	6.234%	19/07/2033	2,493,504	0.23
5,775,000	Credit Agricole SA	USD	1.907%	16/06/2026	5,208,703	0.49
6,200,000	Credit Agricole SA	USD	1.247%	26/01/2027	5,381,166	0.50
1,600,000	Electricite de France SA	USD	6.950%	26/01/2039	1,660,928	0.16
4,050,000	Societe Generale SA	USD	1.488%	14/12/2026	3,483,324	0.33
3,075,000	Societe Generale SA	USD	6.221%	15/06/2033	2,849,941	0.27
					41,085,713	3.86
イタリア						
1,775,000	UniCredit SpA	USD	1.982%	03/06/2027	1,501,970	0.14
オランダ						
3,600,000	Enel Finance International NV	USD	5.000%	15/06/2032	3,268,944	0.31
3,600,000	Enel Finance International NV	USD	2.875%	12/07/2041	2,202,012	0.21
360,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	291,113	0.03
2,075,000	Syngenta Finance NV	USD	4.441%	24/04/2023	2,065,185	0.19
818,000	Syngenta Finance NV	USD	4.892%	24/04/2025	793,730	0.07
					8,620,984	0.81

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						
ノルウェー						
4,875,000	Aker BP ASA	USD	2.000%	15/07/2026	4,294,387	0.40
スウェーデン						
2,075,000	Swedbank AB	USD	5.337%	20/09/2027	2,048,025	0.19
スイス						
4,250,000	Credit Suisse Group AG	USD	4.194%	01/04/2031	3,255,882	0.31
2,625,000	Credit Suisse Group AG	USD	3.091%	14/05/2032	1,801,669	0.17
2,475,000	Credit Suisse Group AG	USD	9.016%	15/11/2033	2,519,797	0.24
2,250,000	UBS Group AG	USD	1.364%	30/01/2027	1,952,663	0.18
					9,530,011	0.90
英国						
475,000	CSL Finance PLC	USD	4.625%	27/04/2042	429,253	0.04
米国						
200,000	Alcon Finance Corp.	USD	5.750%	06/12/2052	201,866	0.02
3,650,000	Aviation Capital Group LLC	USD	1.950%	30/01/2026	3,176,778	0.30
65,000	Bay Area Toll Authority	USD	6.263%	01/04/2049	74,192	0.01
7,950,000	Broadcom, Inc.	USD	3.419%	15/04/2033	6,373,356	0.60
5,900,000	Broadcom, Inc.	USD	3.469%	15/04/2034	4,661,590	0.44
3,088,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	2,267,796	0.21
2,500,000	Cargill, Inc.	USD	5.125%	11/10/2032	2,509,375	0.23
6,175,000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3.900%	05/04/2032	5,385,217	0.51
4,000,000	CoStar Group, Inc.	USD	2.800%	15/07/2030	3,267,600	0.31
2,025,000	GE Healthcare Holding LLC	USD	6.377%	22/11/2052	2,229,444	0.21
1,200,000	Glencore Funding LLC	USD	4.625%	29/04/2024	1,183,236	0.11
1,600,000	Glencore Funding LLC	USD	3.375%	23/09/2051	1,057,760	0.10
1,300,000	HCA, Inc.	USD	3.375%	15/03/2029	1,138,072	0.11
8,925,000	Hyundai Capital America	USD	1.650%	17/09/2026	7,637,212	0.72
550,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.268%	15/11/2040	394,345	0.04
300,000	Los Angeles Unified School District	USD	6.758%	01/07/2034	337,051	0.03
550,000	Metropolitan Transportation Authority	USD	6.668%	15/11/2039	592,346	0.05
80,000	Metropolitan Transportation Authority	USD	7.336%	15/11/2039	97,994	0.01
5,450,000	Netflix, Inc.	USD	4.875%	15/06/2030	5,190,907	0.49
850,000	NRG Energy, Inc.	USD	4.450%	15/06/2029	772,429	0.07
900,000	Penske Truck Leasing Co. LP / PTL Finance Corp.	USD	3.400%	15/11/2026	824,139	0.08
250,000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	USD	6.583%	15/05/2049	288,428	0.03
875,000	State of California	USD	7.625%	01/03/2040	1,115,406	0.10
250,000	State of Illinois	USD	6.725%	01/04/2035	255,603	0.02
3,025,000	Stellantis Finance US, Inc.	USD	1.711%	29/01/2027	2,597,840	0.24
1,480,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America	USD	4.900%	15/09/2044	1,364,767	0.13
4,650,000	Vistra Operations Co. LLC	USD	4.300%	15/07/2029	4,189,278	0.39
5,150,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	4,490,851	0.42
12,250,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	10,308,130	0.97
2,015,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5.050%	15/03/2042	1,598,540	0.15
					75,581,548	7.10
債券合計 (取得原価 米ドル 188,401,304)					165,867,689	15.59
非政府機関アセット・バック債-3.36%						
ケイマン諸島						
6,300,000	AIMCO CLO Series 2017-AA Class AR	USD	5.293%	20/04/2034	6,111,132	0.57
2,000,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2019-1A Class DR	USD	7.677%	19/04/2034	1,831,330	0.17
3,600,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	5.254%	18/04/2034	3,478,018	0.33
3,150,000	Battalion CLO XII Ltd. 2018-12A Class A1	USD	5.720%	17/05/2031	3,087,983	0.29

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
非政府機関アセット・バック債							
ケイマン諸島							
8,469,189	Madison Park Funding XXX Ltd. 2018-30A Class A	USD	4.829%	15/04/2029	8,351,213	0.78	
4,200,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class AR	USD	5.283%	20/04/2031	4,111,800	0.39	
3,650,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 Ltd. 2019-31A Class DR	USD	7.493%	20/04/2031	3,399,646	0.32	
2,564,487	OZLM XVI Ltd. 2017-16A Class A1R	USD	5.674%	16/05/2030	2,518,747	0.24	
					32,889,869	3.09	
米国							
6,848	Alternative Loan Trust 2006-0A16 Class A2	USD	4.424%	25/10/2046	5,955	0.00	
934,711	Higher Education Funding I 2014-1 Class A	USD	4.047%	25/05/2034	933,503	0.09	
1,755,091	SLM Student Loan Trust 2003-1 Class A5A	USD	3.403%	15/12/2032	1,566,302	0.15	
301,086	SLM Student Loan Trust 2008-4 Class A4	USD	6.008%	25/07/2022	300,011	0.03	
					2,805,771	0.27	
非政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 36,830,284)					35,695,640	3.36	
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 225,231,588)					201,563,329	18.95	
その他譲渡性有価証券							
債券—0.34%							
米国							
800,000	Broadcom, Inc.	USD	3.187%	15/11/2036	577,264	0.05	
1,167,000	Glencore Funding LLC	USD	1.625%	27/04/2026	1,032,877	0.10	
2,500,000	Glencore Funding LLC	USD	2.850%	27/04/2031	2,038,300	0.19	
					3,648,441	0.34	
債券合計 (取得原価 米ドル 4,457,143)					3,648,441	0.34	
その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 4,457,143)					3,648,441	0.34	
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 1,170,374,583)					1,016,056,452	95.50	
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	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 08/12/2022	買建			1,152,520	46,078	0.00
米ドル							
(33)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建			(4,178,625)	27,975	0.00
(35)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建			(3,948,984)	29,297	0.00
(62)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建			(6,995,344)	54,250	0.01
(55)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建			(11,262,539)	7,429	0.00
(237)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建			(25,584,891)	99,984	0.01
(87)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建			(9,391,922)	36,703	0.00
(48)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	売建			(6,543,000)	74,625	0.01
(320)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建			(38,110,000)	165,858	0.02
(51)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建			(6,073,781)	26,434	0.00
					(112,089,086)	522,555	0.05
先物取引未実現利益						568,633	0.05
枚数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
カナダドル							
346	Canadian Government Bond 10YR Futures 22/03/2023	買建			32,092,234	(66,635)	(0.01)
ユーロ							
1	Euro OAT Futures 08/12/2022	買建			141,680	(665)	(0.00)
123	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	買建			17,992,325	(244,684)	(0.02)
419	German Federal Republic Bonds 2YR Futures 08/12/2022	買建			46,465,215	(264,261)	(0.03)

先物取引					評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
枚数	銘柄名称						
	ユーロ						
154	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	買建			19,190,061	(35,290)	(0.00)
					83,789,281	(544,900)	(0.05)
	英ポンド						
11	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2023	買建			1,390,134	(1,980)	(0.00)
	米ドル						
112	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	買建			14,182,000	(48,353)	(0.00)
97	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	買建			19,863,023	(15,610)	(0.00)
381	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建			51,935,063	(598,437)	(0.06)
					85,980,086	(662,400)	(0.06)
先物取引未実現損失						(1,275,915)	(0.12)

外国為替予約取引－(1.09%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	13,136,796	USD	14,944,829	15/12/2022	828,172	0.07
CAD	3,092,749	USD	2,251,127	20/12/2022	40,393	0.00
AUD	2,532,074	USD	1,643,468	22/12/2022	56,625	0.01
EUR	42,995,806	USD	43,370,701	06/01/2023	1,406,094	0.14
外国為替予約取引未実現利益					2,331,284	0.22

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	104,677,967	GBP	91,377,815	15/12/2022	(5,036,944)	(0.48)
USD	206,635,470	EUR	206,906,379	06/01/2023	(8,841,461)	(0.83)
外国為替予約取引未実現損失					(13,878,405)	(1.31)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－2.00%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	18,506,442	USD	21,198,356	15/12/2022	1,021,839	0.09
SEK	1,172,819,086	USD	107,306,412	19/12/2022	4,187,193	0.40
CHF	61,617,988	USD	62,544,828	04/01/2023	2,598,581	0.24
EUR	335,015,672	USD	334,062,879	06/01/2023	14,829,933	1.40
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					22,637,546	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(%)
USD	1,775,419	GBP	1,588,504	15/12/2022	(131,856)	(0.00)
USD	6,358,976	SEK	71,656,047	19/12/2022	(452,979)	(0.05)
USD	279,954	CAD	384,147	20/12/2022	(4,673)	(0.00)
USD	1,673,423	CHF	1,665,910	04/01/2023	(87,801)	(0.01)
USD	21,866,582	EUR	21,672,335	06/01/2023	(703,472)	(0.07)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(1,380,781)	(0.13)

オプション (0.06%)

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						
4,810,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 2.52	47,147	175,396	0.01
米ドル						
5,350,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(157,644)	41,023	0.00
5,800,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(146,477)	47,823	0.01
5,300,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	51,860	237,274	0.02
5,600,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	125,780	327,964	0.03
5,600,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	63,677	281,686	0.03
				(62,804)	935,770	0.09
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 1,126,824)					1,111,166	0.10
売建オプション						
ユーロ						
(1,700,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	(27,863)	(54,024)	(0.01)
(3,360,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	(5,659)	(49,733)	(0.00)
(3,280,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	(5,410)	(51,028)	(0.00)
(3,250,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	17,281	(32,005)	(0.00)
(2,020,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 1.95	(49,194)	(177,343)	(0.02)
(1,700,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	26,161	(0)	(0.00)
(3,360,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	31,111	(12,963)	(0.00)
(3,280,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	22,914	(22,703)	(0.00)
(3,250,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	(10,018)	(59,304)	(0.01)
				(677)	(459,103)	(0.04)
米ドル						
(2,290,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	(59,827)	(91,114)	(0.01)
(4,580,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	(19,983)	(73,912)	(0.01)
(4,580,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	(11,233)	(69,457)	(0.01)
(4,580,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	11,136	(47,030)	(0.00)
(5,350,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	67,361	(8,321)	(0.00)
(5,350,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	103,939	(19,045)	(0.00)
(5,800,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	57,792	(14,708)	(0.00)
(5,800,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	94,886	(26,914)	(0.00)
(2,290,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	31,264	(23)	(0.00)
(4,580,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	33,048	(20,882)	(0.00)
(4,580,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	22,058	(36,165)	(0.00)
(4,580,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	(6,826)	(64,992)	(0.01)
(5,300,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(12,818)	(130,121)	(0.01)
(5,300,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	2,155	(65,956)	(0.01)
(5,600,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(86,598)	(211,425)	(0.02)
(5,600,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(52,565)	(129,923)	(0.01)
(5,600,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(42,680)	(176,298)	(0.02)
(5,600,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(21,876)	(106,266)	(0.01)
				109,233	(1,292,552)	(0.12)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (1,860,212))					(1,751,655)	(0.16)
オプション合計 (取得原価 米ドル (733,388))					(640,489)	(0.06)

スワップ契約ー(0.02%)

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						
7,530,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2027	143,342	0.01
8,280,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2032	140,618	0.01
30,490,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	315,371	0.03
11,670,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	13,113	0.00
28,730,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	59,156	0.01
18,870,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
630,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	5,330	0.00
42,040,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 3.250%	CAD	21/12/2024	48,004	0.01
980,000	Floating (CHF 12 month SARON)	Fixed 1.750%	CHF	21/12/2032	34,700	0.00
23,700,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	33,136	0.00
3,040,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	5,720	0.00
2,920,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2025	6,155	0.00
27,300,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2026	203,397	0.02
3,570,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2027	1,915	0.00
3,550,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	30/08/2032	78,811	0.01
9,120,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.750%	EUR	08/09/2032	206,322	0.02
8,760,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.650%	EUR	09/09/2032	72,553	0.01
7,430,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.855%	EUR	04/07/2037	130,890	0.01
23,710,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	137,024	0.01
2,110,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2042	31,970	0.00
11,420,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2025	56,496	0.01
310,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2025	2,100	0.00
16,670,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2026	124,378	0.01
7,610,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.605%	GBP	18/10/2027	200,129	0.02
4,410,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2027	43,458	0.01
540,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2027	6,366	0.00
2,680,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	25/08/2032	39,091	0.00
740,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2032	9,244	0.00
230,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2042	2,591	0.00
180,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 Month SONIA)	GBP	21/12/2052	677	0.00
1,670,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 2.000%	GBP	21/12/2052	2,542	0.00
83,880,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	155,492	0.02
3,130,520,000	Fixed 0.000%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2027	56,445	0.01
103,320,000	Fixed 0.000%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2027	2,694	0.00
1,780,340,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2032	153,854	0.02
29,230,000	Fixed 9.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	18/12/2024	8,385	0.00
99,440,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	67,001	0.01
80,000	Floating (NZD 3 month NZDDB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2032	105	0.00
2,500,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	7,604	0.00
6,125,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	31,468	0.00
2,870,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 3.000%	SEK	21/12/2032	9,461	0.00
21,980,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	3,332	0.00
24,050,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	104,178	0.01
47,700,000	Fixed 2.570%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	04/06/2031	334,641	0.03
9,580,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	221,311	0.02
6,310,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	21/12/2032	31,094	0.00
1,610,000	Fixed 2.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	12/07/2047	20,438	0.00
16,230,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	143,547	0.01
19,570,000	Fixed 2.170%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/08/2052	25,481	0.00
67,035,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	51,606	0.01
金利スワップ未実現利益					3,582,736	0.34

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									
215,500,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fixed 1.000%		USD	20/06/2025	177,437	0.02		
50,725,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 38 Version 1 Index)	Fixed 1.000%		USD	20/06/2027	264,531	0.03		
2,170,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%		USD	20/12/2027	25,977	0.00		
1,760,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%		USD	20/12/2027	20,829	0.00		
2,210,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%		USD	20/12/2027	34,047	0.00		
2,180,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%		USD	20/12/2027	36,037	0.00		
2,180,000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fixed 1.000%		USD	20/12/2027	35,826	0.00		
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益						594,684	0.05		
スワップ契約未実現利益合計						4,177,420	0.39		

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									
23,350,000	Fixed 3.250%	Floating (AUD 6 month BBSW)		AUD	21/12/2024	(104,982)	(0.01)		
13,140,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%		BRL	02/01/2023	(30,119)	(0.00)		
31,071,608	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%		BRL	02/01/2024	(127,144)	(0.01)		
10,400,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)		BRL	02/01/2025	(6,247)	(0.00)		
10,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%		BRL	02/01/2025	(49,491)	(0.01)		
12,770,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)		CAD	21/12/2027	(132,585)	(0.01)		
12,560,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)		CAD	21/12/2032	(263,547)	(0.03)		
1,730,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)		CAD	21/12/2032	(17,826)	(0.00)		
28,310,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%		CNY	21/12/2027	(83,358)	(0.01)		
24,650,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%		EUR	21/12/2025	(171,249)	(0.02)		
5,930,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	09/09/2027	(12,208)	(0.00)		
9,250,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%		EUR	21/12/2027	(78,907)	(0.01)		
2,010,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	04/07/2029	(25,150)	(0.00)		
2,470,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	21/12/2029	(2,810)	(0.00)		
1,040,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%		EUR	21/12/2031	(12,502)	(0.00)		
4,990,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	21/12/2032	(33,584)	(0.00)		
1,560,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	21/12/2032	(258)	(0.00)		
10,440,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%		EUR	09/08/2037	(74,946)	(0.01)		
5,880,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%		EUR	21/12/2037	(89,912)	(0.01)		
650,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	21/12/2042	(29,656)	(0.00)		
13,080,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%		EUR	11/08/2047	(16,404)	(0.00)		
5,290,000	Fixed 1.560%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	06/07/2052	(104,919)	(0.01)		
1,850,000	Fixed 1.800%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)		EUR	09/09/2052	(29,444)	(0.00)		
800,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%		EUR	21/12/2052	(6,845)	(0.00)		
10,590,000	Fixed 2.750%	Floating (GBP 1 month SONIA)		GBP	21/12/2024	(250,369)	(0.02)		
5,200,000	Fixed 3.913%	Floating (GBP 1 month SONIA)		GBP	18/10/2032	(210,077)	(0.02)		
2,840,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 2.000%		GBP	21/12/2042	(23,790)	(0.00)		
4,774,180,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDC)		KRW	17/03/2025	(3,092)	(0.00)		
2,101,730,000	Fixed 4.250%	Floating (KRW 3 month KWDC)		KRW	15/03/2033	(5,078)	(0.00)		
56,430,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)		NOK	21/12/2027	(100,052)	(0.01)		
33,200,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)		NOK	21/12/2032	(45,823)	(0.01)		
11,230,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 1.250%		NZD	15/12/2022	(5,172)	(0.00)		
2,500,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)		PLN	21/12/2027	(23,453)	(0.00)		
101,340,000	Fixed 2.750%	Floating (SEK 3 month STIBOR)		SEK	08/09/2032	(188,145)	(0.02)		

スワップ契約		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 (%)
現地通貨建 想定元本額	支払					
金利スワップ						
11,540,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.250%	USD	21/12/2024	(6,670)	(0.00)
10,230,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(118,062)	(0.01)
21,490,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.430%	USD	31/12/2024	(14,469)	(0.00)
1,520,000	Fixed 2.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2027	(6,840)	(0.00)
18,090,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	04/06/2029	(153,160)	(0.02)
30,280,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.730%	USD	04/06/2033	(196,417)	(0.02)
4,900,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(26,096)	(0.00)
5,430,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(32,574)	(0.00)
2,590,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.940%	USD	12/07/2037	(14,447)	(0.00)
22,520,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	(371,803)	(0.04)
40,130,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.720%	USD	11/08/2037	(16,484)	(0.00)
4,335,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(1,056)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(3,317,222)	(0.31)
クレジット・デフォルト・スワップ						
3,000,000	Floating (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fixed 1.000%	EUR	20/06/2024	(38,637)	(0.00)
11,025,000	Fixed 1.000%	Floating (BMW Finance NV)	EUR	20/12/2027	(274,024)	(0.03)
35,200,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 35 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2025	(14,171)	(0.00)
114,500,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2026	(445,011)	(0.04)
76,050,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(326,478)	(0.03)
930,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	(1,120)	(0.00)
1,250,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	(458)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(1,099,899)	(0.10)
スワップ契約未実現損失合計					(4,417,121)	(0.41)
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,169,641,195)					1,024,178,624	96.26
その他資産・負債					39,784,689	3.74
投資主資本					1,063,963,313	100.00
投資合計					評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 1,170,374,583)					1,016,056,452	95.50
先物取引未実現利益					568,633	0.05
先物取引未実現損失					(1,275,915)	(0.12)
外国為替予約取引未実現利益					2,331,284	0.22
外国為替予約取引未実現損失					(13,878,405)	(1.31)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					22,637,546	2.13
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(1,380,781)	(0.13)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 1,126,824)					1,111,166	0.10
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (1,860,212))					(1,751,655)	(0.16)
スワップ契約未実現利益					4,177,420	0.39
スワップ契約未実現損失					(4,417,121)	(0.41)
その他資産・負債					39,784,689	3.74
投資主資本					1,063,963,313	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ ESG ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳 (2022年11月30日に終了した期間) (単位: 米ドル)

費用	
当座借越支払利息	6,572
有価証券貸付にかかる手数料	1,770
投資顧問報酬	11,203,568
保管費用	220,248
管理事務代行報酬	330,050
販売報酬およびサービシング報酬	68,992
名義書換事務代行報酬	132,406
年次税	435,684
監査報酬	18,405
管理会社報酬	353,360
取締役報酬	11,162
弁護士報酬	31,889
保険費用	20,878
印刷費用	51,377
出版費用	9,320
税務報告報酬	80,861
支払代理人報酬	24,467
規制報告報酬	58,867
その他費用	101,740
	<u>13,161,616</u>
費用合計	<u>13,161,616</u>

■保有有価証券明細 (2022年11月30日現在)

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-93.87%			
フィンランド			
917,360	Neste Oyj	46,031,869	3.08
アイルランド			
154,761	Accenture PLC Class A	44,554,144	2.98
日本			
429,200	Hoya Corp.	43,383,222	2.91
105,700	Keyence Corp.	43,330,183	2.90
455,100	Nidec Corp.	27,851,440	1.86
		<u>114,564,845</u>	<u>7.67</u>
オランダ			
372,622	Koninklijke DSM NV	47,102,014	3.16
スペイン			
7,808,571	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	45,343,850	3.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
スウェーデン			
3,739,738	Hexagon AB Class B	42,291,834	2.83
スイス			
373,025	Nestle SA	44,470,924	2.98
1,877,357	UBS Group AG	34,190,342	2.29
		78,661,266	5.27
台湾			
425,133	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	34,367,752	2.30
英国			
378,505	AstraZeneca PLC	50,931,954	3.41
1,349,128	Compass Group PLC	30,529,192	2.04
400,994	Ferguson PLC	46,007,792	3.08
510,312	InterContinental Hotels Group PLC	29,581,387	1.98
483,100	Reckitt Benckiser Group PLC	34,810,747	2.33
10,165,601	Rentokil Initial PLC	66,222,950	4.44
		258,084,022	17.28
米国			
529,716	Alphabet, Inc. Class A	50,752,090	3.40
461,128	Amazon.com, Inc.	42,654,340	2.86
805,721	Ball Corp.	43,396,133	2.91
1,168,176	Boston Scientific Corp.	52,048,082	3.49
235,991	Burlington Stores, Inc.	45,310,272	3.03
57,604	Costco Wholesale Corp.	30,396,479	2.04
248,535	First Republic Bank	30,095,103	2.01
140,692	Intuit, Inc.	53,927,243	3.61
263,782	Marsh & McLennan Cos., Inc.	44,647,741	2.99
91,762	Martin Marietta Materials, Inc.	32,578,263	2.18
298,477	NIKE, Inc. Class B	31,778,846	2.13
452,995	Northern Trust Corp.	40,325,615	2.70
399,095	NVIDIA Corp.	62,673,879	4.20
214,055	Procter & Gamble Co.	31,254,170	2.09
169,685	S&P Global, Inc.	58,168,018	3.89
432,677	Walt Disney Co.	40,753,847	2.73
		690,760,121	46.26
普通株式合計 (取得原価 米ドル 1,452,770,355)		1,401,761,717	93.87

口数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託—4.47%						
米国						
307,660	American Tower Corp.				66,734,531	4.47
不動産投資信託合計(取得原価 米ドル 68,559,598)					66,734,531	4.47
投資信託証券—0.93%						
アイルランド						
13,935,035	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				13,935,035	0.93
投資信託証券合計(取得原価 米ドル 13,935,035)					13,935,035	0.93
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 1,535,264,988)					1,482,431,283	99.27
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 1,535,264,988)					1,482,431,283	99.27
特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引—0.13%						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	2,843,667	USD	3,198,537	15/12/2022	215,779	0.02
JPY	216,251,783	USD	1,490,112	22/12/2022	64,503	0.00
EUR	81,671,145	USD	81,250,676	06/01/2023	3,803,480	0.25
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					4,083,762	0.27
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	21,566,381	GBP	18,825,334	15/12/2022	(1,036,696)	(0.06)
USD	9,411,655	JPY	1,351,607,797	22/12/2022	(304,930)	(0.02)
USD	3,846,066	CHF	3,801,013	04/01/2023	(172,419)	(0.01)
USD	13,544,399	EUR	13,618,058	06/01/2023	(637,752)	(0.05)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(2,151,797)	(0.14)
投資評価額(取得原価 米ドル 1,535,264,988)					1,484,363,248	99.40
その他資産・負債					8,938,811	0.60
投資主資本					1,493,302,059	100.00
投資合計						
デリバティブ取引を除く投資合計(取得原価 米ドル 1,535,264,988)					1,482,431,283	99.27
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					4,083,762	0.27
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(2,151,797)	(0.14)
その他資産・負債					8,938,811	0.60
投資主資本					1,493,302,059	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・フィクスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） 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・フィクスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：ユーロ）

費用	
当座借越支払利息	94,050
投資顧問報酬	2,319,607
保管費用	395,037
管理事務代行報酬	223,125
販売報酬およびサービシング報酬	12,473
名義書換事務代行報酬	70,638
年次税	156,512
監査報酬	20,543
管理会社報酬	140,876
取締役報酬	8,021
弁護士報酬	18,068
保険費用	14,746
印刷費用	24,047
出版費用	4,740
税務報告報酬	31,795
支払代理人報酬	16,336
規制報告報酬	48,002
その他費用	60,750
	3,659,366
投資顧問報酬調整額	(29)
費用合計	3,659,337

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券—65.45%						
オーストラリア						
1,050,000	Westpac Banking Corp.	USD	2.894%	04/02/2030	918,741	0.13
1,225,000	Westpac Banking Corp.	USD	2.668%	15/11/2035	866,249	0.13
					1,784,990	0.26
オーストリア						
2,560,000	Austria Government Bond	EUR	2.308%	20/10/2028	2,234,957	0.33
390,000	Austria Government Bond	EUR	2.100%	Perp.	335,248	0.05
400,000	Austria Government Bond	EUR	0.850%	Perp.	201,004	0.03
1,400,000	Raiffeisen Bank International AG	EUR	5.750%	27/01/2028	1,462,930	0.21
1,500,000	Volksbank Wien AG	EUR	0.875%	23/03/2026	1,325,955	0.19
					5,560,094	0.81
ベルギー						
690,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	2.700%	31/03/2026	683,445	0.10
610,000	Belgium Government Bond-Series 80	EUR	2.150%	22/06/2066	546,621	0.08
4,700,000	Belgium Government Bond-Series 94	EUR	0.350%	22/06/2032	3,846,480	0.56
					5,076,546	0.74

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
英領ヴァージン諸島						
200,000	China Cinda 2020 I Management Ltd.	USD	3.000%	20/01/2031	153,124	0.02
カナダ						
2,550,000	Bank of Nova Scotia	GBP	1.250%	17/12/2025	2,637,692	0.38
5,220,000	Canada Government Bond	CAD	2.750%	01/12/2048	3,497,765	0.51
500,000	Great-West Lifeco, Inc.	EUR	4.700%	16/11/2029	523,615	0.08
1,800,000	Province of British Columbia Canada	CAD	2.850%	18/06/2025	1,248,786	0.18
1,100,000	Province of British Columbia Canada-Series BCCD	CAD	4.950%	18/06/2040	864,915	0.13
2,100,000	Province of Ontario Canada	CAD	2.600%	02/06/2025	1,447,733	0.21
800,000	Province of Ontario Canada	CAD	4.650%	02/06/2041	606,759	0.09
1,210,000	Province of Quebec Canada	GBP	2.250%	15/09/2026	1,304,285	0.19
500,000	Province of Quebec Canada	CAD	4.250%	01/12/2043	362,648	0.05
356,000	Waste Connections, Inc.	USD	4.200%	15/01/2033	321,029	0.05
					12,815,227	1.87
ケイマン諸島						
200,000	CK Hutchison International 20 Ltd.	USD	2.500%	08/05/2030	162,158	0.02
200,000	DP World Crescent Ltd.	USD	3.875%	18/07/2029	177,297	0.03
2,650,000	SA Global Sukuk Ltd.	USD	2.694%	17/06/2031	2,186,195	0.32
					2,525,650	0.37
デンマーク						
1,925,000	Danske Bank A/S	EUR	3.336%	10/11/2024	1,861,860	0.27
1,975,000	Danske Bank A/S	USD	4.298%	01/04/2028	1,738,590	0.26
1,600,000	Denmark Government Bond	DKK	4.500%	15/11/2039	287,541	0.04
					3,887,991	0.57
フィンランド						
2,190,000	Finland Government Bond	EUR	1.500%	15/09/2032	2,000,434	0.29
1,575,000	SBB Treasury Oyj	EUR	0.750%	14/12/2028	962,482	0.14
					2,962,916	0.43
フランス						
3,200,000	Agence Francaise de Developpement EPIC	GBP	1.250%	18/06/2025	3,450,310	0.50
1,050,000	BNP Paribas SA	EUR	1.125%	22/11/2023	1,033,882	0.15
1,100,000	BNP Paribas SA	EUR	0.875%	31/08/2033	869,990	0.13
200,000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA	EUR	2.586%	17/01/2024	194,338	0.03
2,700,000	Caisse d' Amortissement de la Dette Sociale	EUR	1.500%	25/05/2032	2,420,226	0.35
5,600,000	Dexia Credit Local SA	GBP	1.250%	21/07/2025	6,007,619	0.88
900,000	Electricite de France SA	GBP	6.125%	02/06/2034	1,094,284	0.16
2,000,000	Electricite de France SA	EUR	2.875%	Perp.	1,672,680	0.24
300,000	Engie SA	EUR	3.246%	13/03/2026	279,321	0.04
2,760,000	France Government Bond OAT	EUR	3.250%	25/05/2045	3,034,151	0.44
650,000	France Government Bond OAT	EUR	1.750%	25/05/2066	522,795	0.08
1,200,000	Societe Generale SA	EUR	4.250%	16/11/2032	1,243,140	0.18
1,850,000	TotalEnergies SE	EUR	3.369%	Perp.	1,759,535	0.26
					23,582,271	3.44
ドイツ						
1,400,000	Allianz SE	EUR	2.625%	Perp.	1,044,134	0.15
1,200,000	Allianz SE	USD	3.200%	Perp.	854,661	0.12
300,000	Commerzbank AG	EUR	1.375%	29/12/2031	243,747	0.04
775,000	Deutsche Bank AG	USD	2.222%	18/09/2024	715,523	0.10
550,000	Deutsche Bank AG	USD	2.129%	24/11/2026	461,173	0.07
1,400,000	Deutsche Bank AG	EUR	4.000%	24/06/2032	1,266,930	0.18
985,000	Deutsche Bank AG	USD	3.742%	07/01/2033	675,113	0.10
1,675,000	Deutsche Bank AG-Series E	USD	0.962%	08/11/2023	1,545,452	0.23
					6,806,733	0.99
インド						
250,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	198,525	0.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
インドネシア						
1,180,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	1,126,756	0.16
4,300,000	Indonesia Government International Bond	EUR	1.750%	24/04/2025	4,108,650	0.60
940,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	619,802	0.09
23,006,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	1,457,838	0.21
5,612,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	333,802	0.05
17,844,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	1,054,805	0.15
3,475,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	201,853	0.03
350,000	Pertamina Persero PT	USD	2.300%	09/02/2031	273,898	0.04
1,040,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.550%	29/03/2026	999,800	0.15
					10,177,204	1.48
アイルランド						
600,000	Abbott Ireland Financing DAC	EUR	0.875%	27/09/2023	591,660	0.09
1,050,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.000%	29/10/2028	849,688	0.12
600,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	USD	3.300%	30/01/2032	457,624	0.07
600,000	AIB Group PLC	EUR	0.500%	17/11/2027	509,538	0.07
400,000	AIB Group PLC	EUR	1.875%	19/11/2029	364,872	0.05
658,000	AIB Group PLC	EUR	2.875%	30/05/2031	588,232	0.09
2,275,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1.875%	05/06/2026	2,114,612	0.31
1,050,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	0.375%	10/05/2027	902,601	0.13
250,000	Bank of Ireland Group PLC	EUR	1.375%	11/08/2031	210,760	0.03
1,550,000	Dell Bank International DAC	EUR	1.625%	24/06/2024	1,498,525	0.22
605,000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	USD	4.418%	15/11/2035	544,375	0.08
1,640,000	Ireland Government Bond	EUR	2.378%	18/10/2032	1,349,113	0.20
225,000	Johnson Controls International PLC / Tyco Fire & Security Finance SCA	USD	4.900%	01/12/2032	212,374	0.03
285,000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	EUR	2.875%	15/01/2026	279,565	0.04
753,000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	USD	3.000%	19/04/2051	552,176	0.08
					11,025,715	1.61
イスラエル						
1,640,000	Israel Government Bond - Fixed-Series 327	ILS	2.000%	31/03/2027	440,573	0.06
3,150,000	Israel Government Bond - Fixed-Series 432	ILS	1.300%	30/04/2032	740,832	0.11
					1,181,405	0.17
イタリア						
1,975,000	Enel SpA-Series 6.5Y	EUR	1.375%	Perp.	1,584,483	0.23
470,000	Enel SpA-Series 63.5	EUR	3.375%	24/11/2081	429,171	0.06
1,375,000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	0.625%	24/02/2026	1,226,789	0.18
325,000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.250%	13/01/2030	342,180	0.05
360,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	1.450%	15/05/2025	348,728	0.05
4,080,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3.087%	01/08/2026	3,650,172	0.53
2,640,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3.250%	01/03/2038	2,414,650	0.35
720,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.150%	01/09/2052	510,235	0.08
					10,506,408	1.53
日本						
140,000	Development Bank of Japan, Inc.	EUR	2.125%	01/09/2026	136,199	0.02
1,176,000,000	Japan Government Bond-Series 15	JPY	1.764%	20/03/2062	6,680,399	0.97
1,121,000,000	Japan Government Bond-Series 182	JPY	1.100%	20/09/2042	7,707,595	1.12
80,000,000	Japan Government Bond-Series 368	JPY	0.249%	20/09/2032	549,874	0.08
1,366,850,000	Japan Government Bond-Series 438	JPY	(0.042%)	01/07/2024	9,447,058	1.38
4,276,250,000	Japan Government Bond-Series 440	JPY	(0.035%)	01/09/2024	29,553,171	4.31
5,873,950,000	Japan Government Bond-Series 442	JPY	(0.038%)	01/11/2024	40,600,152	5.92
1,288,000,000	Japan Government Bond-Series 76	JPY	1.400%	20/09/2052	8,687,622	1.27
3,995,550,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1117	JPY	(0.173%)	06/02/2023	27,602,491	4.02
650,000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	EUR	0.339%	19/07/2024	620,659	0.09
1,475,000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	USD	5.472%	13/09/2033	1,405,487	0.21
950,000	Nomura Holdings, Inc.	USD	2.608%	14/07/2031	703,562	0.10
1,825,000	Norinchukin Bank	USD	1.284%	22/09/2026	1,529,080	0.22
					135,223,349	19.71

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
ジャージー						
200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.625%	31/03/2036	153,669	0.02
2,870,594	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.	USD	2.940%	30/09/2040	2,214,622	0.33
226,000	Gatwick Funding Ltd.	GBP	2.500%	15/04/2030	212,768	0.03
					2,581,059	0.38
ルクセンブルク						
450,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	2.000%	15/02/2024	429,610	0.06
900,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	5.838%	04/05/2028	702,072	0.10
825,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	GBP	2.625%	20/10/2028	740,202	0.11
2,075,000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	EUR	1.750%	12/03/2029	1,628,149	0.24
475,000	Helvetia Europe SA	EUR	2.750%	30/09/2041	379,060	0.05
525,000	Logicor Financing SARL	EUR	0.750%	15/07/2024	482,606	0.07
1,550,000	Logicor Financing SARL	EUR	1.625%	15/07/2027	1,288,546	0.19
800,000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0.375%	07/03/2023	796,784	0.12
350,000	Medtronic Global Holdings SCA	EUR	0.250%	02/07/2025	326,130	0.05
					6,773,159	0.99
メキシコ						
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	4.250%	31/10/2026	182,514	0.03
290,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	249,139	0.04
200,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	142,548	0.02
300,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	213,821	0.03
330,000	Mexico Government International Bond	USD	3.250%	16/04/2030	282,164	0.04
1,631,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	1,052,908	0.15
					2,123,094	0.31
オランダ						
850,000	ABN AMRO Bank NV	USD	4.750%	28/07/2025	790,571	0.12
825,000	Akelius Residential Property Financing BV	EUR	0.750%	22/02/2030	613,503	0.09
2,175,000	American Medical Systems Europe BV	EUR	0.750%	08/03/2025	2,058,072	0.30
275,000	ASR Nederland NV	EUR	7.000%	07/12/2043	287,122	0.04
1,010,000	BNG Bank NV	GBP	0.375%	15/12/2025	1,046,227	0.15
275,000	EDP Finance BV	EUR	3.875%	11/03/2030	279,944	0.04
2,200,000	Heimstaden Bostad Treasury BV	EUR	1.625%	13/10/2031	1,469,424	0.21
1,200,000	Iberdrola International BV-Series NC6	EUR	1.450%	Perp.	1,022,916	0.15
400,000	ING Groep NV	EUR	2.785%	20/09/2023	394,332	0.06
725,000	ING Groep NV	USD	4.017%	28/03/2028	647,958	0.09
600,000	ING Groep NV	EUR	4.366%	13/11/2030	531,600	0.08
400,000	ING Groep NV	EUR	2.125%	26/05/2031	366,600	0.05
1,800,000	ING Groep NV	EUR	4.268%	16/11/2032	1,507,482	0.22
500,000	ING Groep NV	USD	4.252%	28/03/2033	420,631	0.06
715,000	JDE Peet's NV	EUR	0.244%	16/01/2025	667,660	0.10
2,710,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	2,110,700	0.31
150,000	Prosus NV	EUR	2.031%	03/08/2032	103,500	0.01
1,875,000	Technip Energies NV	EUR	1.125%	28/05/2028	1,527,450	0.22
1,350,000	TenneT Holding BV	EUR	4.500%	28/10/2034	1,476,171	0.22
650,000	TenneT Holding BV	EUR	4.750%	28/10/2042	740,233	0.11
1,100,000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV	EUR	2.955%	18/11/2025	1,008,788	0.15
400,000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	0.840%	25/09/2025	366,400	0.05
1,300,000	Wintershall Dea Finance BV	EUR	1.332%	25/09/2028	1,091,818	0.16
					20,529,102	2.99
パナマ						
290,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	16/04/2050	214,384	0.03
200,000	Panama Government International Bond	USD	3.870%	23/07/2060	128,197	0.02
					342,581	0.05
ペルー						
270,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	156,552	0.02
ポルトガル						
1,600,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	EUR	1.950%	15/06/2029	1,547,584	0.23

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
カタール						
480,000	Qatar Energy	USD	2.250%	12/07/2031	385,745	0.06
1,340,000	Qatar Energy	USD	3.125%	12/07/2041	981,998	0.14
970,000	Qatar Energy	USD	3.300%	12/07/2051	683,157	0.10
200,000	Qatar Government International Bond	USD	3.875%	23/04/2023	191,958	0.03
					2,242,858	0.33
ルーマニア						
350,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	304,077	0.04
560,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	431,553	0.06
70,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	49,130	0.01
410,000	Romanian Government International Bond	USD	5.125%	15/06/2048	315,941	0.05
380,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	232,198	0.03
330,000	Romanian Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	212,001	0.03
					1,544,900	0.22
サウジアラビア						
540,000	Saudi Government International Bond	USD	3.250%	17/11/2051	375,776	0.05
韓国						
1,701,150,000	Korea Treasury Bond-Series 2906	KRW	1.875%	10/06/2029	1,121,037	0.16
9,370,750,000	Korea Treasury Bond-Series 2912	KRW	1.375%	10/12/2029	5,898,326	0.86
7,131,800,000	Korea Treasury Bond-Series 3106	KRW	2.000%	10/06/2031	4,600,475	0.67
					11,619,838	1.69
スペイン						
800,000	Banco Santander SA	USD	2.706%	27/06/2024	738,535	0.11
1,200,000	Banco Santander SA	USD	2.749%	03/12/2030	868,912	0.13
500,000	Banco Santander SA	GBP	2.250%	04/10/2032	465,675	0.07
300,000	CaixaBank SA	EUR	1.125%	17/05/2024	291,177	0.04
1,100,000	CaixaBank SA	EUR	0.375%	18/11/2026	980,705	0.14
500,000	CaixaBank SA	EUR	2.250%	17/04/2030	458,450	0.07
900,000	CaixaBank SA	EUR	5.375%	14/11/2030	933,309	0.14
600,000	CaixaBank SA	EUR	6.250%	23/02/2033	610,692	0.09
400,000	Cellnex Finance Co. SA	EUR	1.500%	08/06/2028	340,092	0.05
200,000	Cellnex Finance Co. SA	EUR	1.250%	15/01/2029	164,134	0.02
375,000	FCC Aqualia SA	EUR	2.629%	08/06/2027	347,681	0.05
200,000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	EUR	1.661%	04/12/2026	180,754	0.03
800,000	Iberdrola Finanzas SA	EUR	1.575%	Perp.	653,944	0.09
1,840,000	Spain Government Bond	EUR	1.250%	31/10/2030	1,649,155	0.24
3,690,000	Spain Government Bond	EUR	2.550%	31/10/2032	3,566,238	0.52
1,170,000	Spain Government Bond	EUR	2.900%	31/10/2046	1,119,058	0.16
1,360,000	Spain Government Bond	EUR	3.450%	30/07/2066	1,402,214	0.20
					14,770,725	2.15
国際機関債						
630,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	529,649	0.08
740,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	571,359	0.08
6,800,000	European Investment Bank	SEK	1.750%	12/11/2026	591,600	0.09
720,000	European Union	EUR	2.448%	04/10/2028	624,492	0.09
4,200,000	European Union	EUR	3.375%	04/04/2032	4,471,866	0.65
1,355,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA, Inc.	USD	3.250%	30/11/2051	824,918	0.12
					7,613,884	1.11
スウェーデン						
350,000	Heimstaden Bostad AB	EUR	1.125%	21/01/2026	297,276	0.04
1,375,000	Volvo Treasury AB	EUR	3.084%	17/09/2024	1,305,191	0.19
					1,602,467	0.23
スイス						
1,100,000	Credit Suisse AG	USD	2.950%	09/04/2025	946,598	0.14
1,050,000	Credit Suisse Group AG	USD	2.593%	11/09/2025	899,981	0.13
255,000	Credit Suisse Group AG	EUR	3.250%	02/04/2026	229,811	0.03
225,000	Credit Suisse Group AG	EUR	7.101%	24/06/2027	177,548	0.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
スイス						
1,675,000	Credit Suisse Group AG	EUR	0.650%	14/01/2028	1,256,870	0.18
1,025,000	Credit Suisse Group AG	EUR	7.750%	01/03/2029	1,013,817	0.15
2,550,000	UBS AG	GBP	0.625%	18/12/2023	2,827,873	0.41
2,325,000	UBS Group AG	EUR	0.250%	03/11/2026	2,080,294	0.30
					9,432,792	1.37
タイ						
8,310,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	233,757	0.03
37,200,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	848,477	0.12
11,590,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	304,181	0.05
					1,386,415	0.20
アラブ首長国連邦						
780,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	674,055	0.10
100,000	DP World Ltd.	USD	6.850%	02/07/2037	100,028	0.01
					774,083	0.11
英国						
350,000	Aviva PLC	GBP	6.125%	14/11/2036	405,581	0.06
900,000	Barclays PLC	EUR	3.375%	02/04/2025	891,243	0.13
2,400,000	Barclays PLC	EUR	2.885%	31/01/2027	2,280,144	0.33
1,700,000	Barclays PLC	USD	2.279%	24/11/2027	1,404,536	0.20
1,250,000	Barclays PLC	GBP	3.750%	22/11/2030	1,316,278	0.19
475,000	Barclays PLC	GBP	8.407%	14/11/2032	569,357	0.08
1,490,000	Barclays PLC	USD	7.437%	02/11/2033	1,508,871	0.22
1,325,000	BP Capital Markets PLC	EUR	3.250%	Perp.	1,223,492	0.18
500,000	BP Capital Markets PLC	EUR	3.625%	Perp.	431,310	0.06
280,000	Diageo Finance PLC	EUR	2.375%	20/05/2026	274,540	0.04
2,300,000	HSBC Holdings PLC	USD	3.803%	11/03/2025	2,141,519	0.31
800,000	HSBC Holdings PLC	USD	4.950%	31/03/2030	733,080	0.11
1,575,000	Nationwide Building Society	USD	3.960%	18/07/2030	1,317,448	0.19
925,000	NatWest Group PLC	GBP	3.619%	29/03/2029	934,559	0.14
1,575,000	NatWest Group PLC	GBP	2.105%	28/11/2031	1,504,397	0.22
400,000	Pension Insurance Corp. PLC	GBP	4.625%	07/05/2031	387,197	0.06
475,000	Phoenix Group Holdings PLC	GBP	5.625%	28/04/2031	492,740	0.07
625,000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3.250%	30/09/2025	668,037	0.10
2,150,000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1.089%	15/03/2025	1,919,541	0.28
1,225,000	Santander UK Group Holdings PLC	USD	1.532%	21/08/2026	1,034,439	0.15
425,000	Smith & Nephew PLC	EUR	4.565%	11/10/2029	437,644	0.06
625,000	Standard Chartered PLC	USD	1.214%	23/03/2025	562,082	0.08
2,450,000	Standard Chartered PLC	USD	1.456%	14/01/2027	2,022,344	0.30
1,170,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.250%	22/01/2044	1,294,438	0.19
580,000	United Kingdom Gilt	GBP	4.250%	07/12/2046	751,150	0.11
3,650,000	United Kingdom Gilt	GBP	1.750%	22/07/2057	2,930,168	0.43
1,100,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.500%	22/07/2068	1,389,387	0.20
800,000	Virgin Money UK PLC	EUR	0.375%	27/05/2024	781,376	0.11
250,000	Vodafone Group PLC	EUR	1.875%	11/09/2025	241,823	0.04
					31,848,721	4.64
米国						
275,000	AbbVie, Inc.	USD	3.750%	14/11/2023	261,545	0.04
1,050,000	AbbVie, Inc.	USD	2.600%	21/11/2024	965,656	0.14
2,075,000	Air Lease Corp.	USD	3.250%	01/03/2025	1,888,375	0.27
625,000	Air Lease Corp.	USD	2.875%	15/01/2026	552,877	0.08
800,000	Ally Financial, Inc.	USD	7.100%	15/11/2027	787,217	0.11
75,000	Ameren Corp.	USD	2.500%	15/09/2024	68,700	0.01
240,000	American Express Co.	USD	2.500%	30/07/2024	222,277	0.03
975,000	American International Group, Inc.	USD	3.900%	01/04/2026	908,936	0.13
750,000	Amgen, Inc.	USD	4.200%	01/03/2033	677,618	0.10
850,000	Anheuser-Busch Cos. LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.900%	01/02/2046	764,251	0.11

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日 / 満期日	評価額 (二一口)	投資主資本割合 (%)
債券						
米国						
850,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.600%	15/04/2048	742,441	0.11
800,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.500%	01/06/2050	696,063	0.10
579,000	AT&T, Inc.	USD	2.550%	01/12/2033	431,731	0.06
450,000	AT&T, Inc.	EUR	1.800%	14/09/2039	337,221	0.05
400,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	335,985	0.05
525,000	AT&T, Inc.	USD	4.500%	09/03/2048	420,556	0.06
699,000	AT&T, Inc.	USD	3.650%	01/06/2051	491,060	0.07
350,000	AutoNation, Inc.	USD	1.950%	01/08/2028	266,502	0.04
7,775,000	Bank of America Corp.	USD	3.366%	23/01/2026	7,133,753	1.04
350,000	Bank of America Corp.	USD	2.592%	29/04/2031	276,949	0.04
1,338,000	Bank of America Corp.	USD	4.571%	27/04/2033	1,191,654	0.17
375,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	4.414%	24/07/2026	354,882	0.05
890,000	Bank of New York Mellon Corp.	USD	5.834%	25/10/2033	896,240	0.13
621,000	Becton Dickinson and Co.	USD	3.363%	06/06/2024	583,546	0.08
270,000	Becton Dickinson and Co.	EUR	3.322%	13/08/2025	247,374	0.04
440,000	Berry Global, Inc.	EUR	1.500%	15/01/2027	390,399	0.06
350,000	Booking Holdings, Inc.	USD	4.625%	13/04/2030	327,272	0.05
750,000	Booking Holdings, Inc.	EUR	4.750%	15/11/2034	799,605	0.12
450,000	Capital One Financial Corp.	USD	3.500%	15/06/2023	430,483	0.06
485,000	Capital One Financial Corp.	USD	3.300%	30/10/2024	451,109	0.07
925,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.200%	29/10/2025	861,914	0.13
563,000	Celanese US Holdings LLC	EUR	4.777%	19/07/2026	545,851	0.08
1,175,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	USD	4.800%	01/03/2050	847,980	0.12
1,060,000	Citigroup, Inc.	USD	3.500%	15/05/2023	1,015,425	0.15
450,000	Citigroup, Inc.	GBP	2.750%	24/01/2024	508,722	0.07
2,300,000	Citigroup, Inc.	USD	0.776%	30/10/2024	2,107,759	0.31
5,525,000	Citigroup, Inc.	USD	3.106%	08/04/2026	5,031,700	0.73
650,000	Comcast Corp.	USD	3.700%	15/04/2024	615,874	0.09
1,875,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.400%	15/11/2025	1,778,672	0.26
700,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.750%	09/05/2032	647,600	0.09
1,200,000	CSX Corp.	USD	4.100%	15/11/2032	1,086,004	0.16
255,000	CVS Health Corp.	USD	2.625%	15/08/2024	236,732	0.03
2,875,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	6.020%	15/06/2026	2,810,618	0.41
1,026,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	969,415	0.14
1,375,000	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4.493%	15/11/2025	1,310,782	0.19
900,000	Eaton Corp.	USD	4.150%	15/03/2033	808,635	0.12
1,625,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3.750%	15/02/2025	1,525,129	0.22
600,000	Federal Home Loan Banks	USD	2.625%	12/09/2025	551,387	0.08
500,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.750%	15/03/2031	569,039	0.08
600,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.625%	15/11/2030	674,103	0.10
350,000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0.750%	21/05/2023	346,910	0.05
450,000	Fidelity National Information Services, Inc.	EUR	0.625%	03/12/2025	413,735	0.06
505,000	Fifth Third Bancorp	USD	2.375%	28/01/2025	457,717	0.07
950,000	General Electric Co.	USD	6.750%	15/03/2032	1,031,462	0.15
575,000	General Motors Co.	USD	5.400%	02/10/2023	554,852	0.08
395,000	General Motors Financial Co., Inc.	EUR	0.850%	26/02/2026	357,894	0.05
1,225,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	1.500%	10/06/2026	1,018,617	0.15
1,000,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.000%	09/04/2027	937,019	0.14
450,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	3.850%	05/01/2028	393,664	0.06
575,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	5.650%	17/01/2029	544,418	0.08
1,525,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	4.300%	06/04/2029	1,331,175	0.19
1,050,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.450%	02/10/2023	1,006,058	0.15
3,500,000	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	4.900%	15/10/2025	3,351,066	0.49
700,000	Home Depot, Inc.	USD	4.500%	15/09/2032	664,523	0.10
2,342,000	HP, Inc.	USD	4.000%	15/04/2029	2,049,207	0.30
475,000	Intel Corp.	USD	4.150%	05/08/2032	428,216	0.06

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
950,000	International Business Machines Corp.	USD	4.400%	27/07/2032	874,293	0.13
255,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.559%	23/04/2024	243,751	0.04
275,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.797%	23/07/2024	261,910	0.04
650,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.956%	13/05/2031	519,724	0.08
723,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.586%	26/04/2033	649,394	0.09
1,225,000	Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	2.550%	15/09/2026	1,079,616	0.16
50,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4.300%	01/05/2024	47,507	0.01
475,000	Marathon Petroleum Corp.	USD	3.800%	01/04/2028	423,138	0.06
612,000	Marriott International, Inc.	USD	5.000%	15/10/2027	581,171	0.08
276,000	McDonald's Corp.	USD	4.600%	09/09/2032	262,073	0.04
140,000	McKesson Corp.	EUR	1.500%	17/11/2025	133,266	0.02
1,325,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	939,949	0.14
410,000	National Retail Properties, Inc.	USD	3.900%	15/06/2024	386,109	0.06
250,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	5.550%	15/03/2026	242,690	0.04
1,689,000	ONE Gas, Inc.	USD	1.100%	11/03/2024	1,545,518	0.23
1,575,000	Oracle Corp.	USD	2.875%	25/03/2031	1,262,033	0.18
475,000	Oracle Corp.	USD	6.250%	09/11/2032	477,672	0.07
2,250,000	Oracle Corp.	USD	3.950%	25/03/2051	1,578,890	0.23
1,225,000	PACCAR Financial Corp.	USD	0.900%	08/11/2024	1,095,391	0.16
900,000	Pacific Gas and Electric Co.	USD	4.950%	01/07/2050	692,538	0.10
300,000	Pioneer Natural Resources Co.	USD	1.125%	15/01/2026	257,146	0.04
450,000	PNC Financial Services Group, Inc.	USD	3.500%	23/01/2024	426,084	0.06
1,600,000	Realty Income Corp.	USD	4.625%	01/11/2025	1,526,106	0.22
505,000	Simon Property Group LP	USD	2.750%	01/06/2023	481,274	0.07
975,000	Southern Co.	USD	3.250%	01/07/2026	887,215	0.13
525,000	Spirit Realty LP	USD	3.400%	15/01/2030	418,175	0.06
800,000	Starbucks Corp.	USD	3.000%	14/02/2032	664,110	0.10
1,675,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	1.650%	15/10/2027	1,344,694	0.20
450,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2025	418,087	0.06
1,325,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.750%	15/04/2027	1,202,690	0.18
1,275,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.875%	15/04/2030	1,121,889	0.16
2,300,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	2.550%	15/02/2031	1,818,888	0.26
1,850,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	5.200%	15/01/2033	1,772,739	0.26
750,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.200%	15/05/2032	691,199	0.10
675,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.350%	15/02/2033	671,119	0.10
655,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.875%	15/02/2053	688,770	0.10
1,795,000	US Bancorp	USD	5.850%	21/10/2033	1,791,023	0.26
425,000	VMware, Inc.	USD	1.800%	15/08/2028	334,728	0.05
2,325,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	0.950%	17/11/2023	2,150,308	0.31
2,175,000	Wells Fargo & Co.	USD	2.188%	30/04/2026	1,942,616	0.28
400,000	Weyerhaeuser Co.	USD	4.000%	09/03/2052	297,350	0.04
450,000	Williams Cos., Inc.	USD	3.900%	15/01/2025	422,218	0.06
205,000	WP Carey, Inc.	USD	4.600%	01/04/2024	195,803	0.03
150,000	WP Carey, Inc.	USD	4.000%	01/02/2025	140,137	0.02
					98,253,152	14.32
ウルグアイ						
180,000	Uruguay Government International Bond	USD	4.375%	23/01/2031	173,542	0.03
債券合計(取得原価 ユーロ 475,591,413)					449,160,432	65.45
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 ユーロ 475,591,413)					449,160,432	65.45
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-5.52%						
オーストラリア						
700,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	USD	2.950%	22/07/2030	601,444	0.09
650,000	Commonwealth Bank of Australia	USD	3.610%	12/09/2034	512,856	0.07
1,200,000	Macquarie Bank Ltd.	USD	3.052%	03/03/2036	828,552	0.12
625,000	Macquarie Group Ltd.	USD	1.340%	12/01/2027	519,293	0.08

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
債券						
オーストラリア						
220,000	Macquarie Group Ltd.	USD	3.763%	28/11/2028	194,325	0.03
					2,656,470	0.39
ケイマン諸島						
275,000	Avolon Holdings Funding Ltd.	USD	3.950%	01/07/2024	252,158	0.04
フランス						
2,525,000	BNP Paribas SA	USD	3.375%	09/01/2025	2,330,198	0.34
1,168,000	BNP Paribas SA	USD	2.219%	09/06/2026	1,027,199	0.15
875,000	BNP Paribas SA	USD	1.323%	13/01/2027	730,171	0.11
1,575,000	BNP Paribas SA	USD	4.375%	01/03/2033	1,329,341	0.19
3,350,000	BPCE SA	USD	4.000%	12/09/2023	3,173,247	0.46
1,275,000	BPCE SA	USD	1.652%	06/10/2026	1,077,103	0.16
450,000	Credit Agricole SA	USD	1.907%	16/06/2026	390,920	0.06
1,750,000	Credit Agricole SA	USD	1.247%	26/01/2027	1,462,920	0.21
2,099,000	Societe Generale SA	USD	1.488%	14/12/2026	1,738,799	0.25
1,125,000	Societe Generale SA	USD	6.221%	15/06/2033	1,004,249	0.15
					14,264,147	2.08
アイルランド						
1,300,000	AIB Group PLC	USD	4.263%	10/04/2025	1,203,274	0.17
オランダ						
2,300,000	ABN AMRO Bank NV	USD	5.917%	16/06/2027	1,893,011	0.28
500,000	Deutsche Telekom International Finance BV	USD	2.485%	19/09/2023	472,150	0.07
1,225,000	Enel Finance International NV	USD	2.875%	12/07/2041	721,691	0.11
300,000	Syngenta Finance NV	USD	4.441%	24/04/2023	287,581	0.04
1,577,000	Syngenta Finance NV	USD	4.892%	24/04/2025	1,473,836	0.21
					4,848,269	0.71
スイス						
3,250,000	Credit Suisse Group AG	USD	3.869%	12/01/2029	2,515,889	0.36
475,000	Credit Suisse Group AG	USD	9.016%	15/11/2033	465,781	0.07
					2,981,670	0.43
米国						
700,000	Aviation Capital Group LLC	USD	1.950%	30/01/2026	586,800	0.09
875,000	Broadcom, Inc.	USD	3.469%	15/04/2034	665,868	0.10
1,964,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	1,389,205	0.20
1,250,000	Cargill, Inc.	USD	5.125%	11/10/2032	1,208,463	0.18
2,200,000	Corebridge Financial, Inc.	USD	3.900%	05/04/2032	1,847,936	0.27
650,000	Duquesne Light Holdings, Inc.	USD	2.532%	01/10/2030	496,429	0.07
650,000	GE Healthcare Holding LLC	USD	6.377%	22/11/2052	689,260	0.10
425,000	HCA, Inc.	USD	3.375%	15/03/2029	358,355	0.05
575,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.230%	01/10/2025	488,156	0.07
200,000	International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.832%	15/10/2027	160,320	0.02
150,000	State of California	USD	7.625%	01/03/2040	184,168	0.03
150,000	State of Illinois	USD	6.725%	01/04/2035	147,712	0.02
750,000	Stellantis Finance US, Inc.	USD	1.711%	29/01/2027	620,363	0.09
750,000	Stellantis Finance US, Inc.	USD	2.691%	15/09/2031	551,695	0.08
600,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	503,931	0.07
1,746,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.279%	15/03/2032	1,415,096	0.21
475,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	5.050%	15/03/2042	362,944	0.05
					11,676,701	1.70
債券合計 (取得原価 ユーロ 39,393,235)					37,882,689	5.52
政府機関アセット・バック債-34.95%						
米国						
1,494	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2023	1,452	0.00
36,424	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/08/2028	35,768	0.01
413,934	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.171%	25/01/2034	390,251	0.06
85,729	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2038	84,647	0.01
5,963	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/06/2040	5,566	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
27,903	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/02/2041	25,973	0.00
16,457	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/02/2041	15,363	0.00
124,153	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/05/2041	10,582	0.00
3,241	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	01/11/2041	2,999	0.00
1,259,756	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.521%	25/01/2042	1,176,155	0.17
540,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.021%	25/03/2042	502,847	0.07
425,855	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.521%	25/04/2042	406,094	0.06
253,825	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.177%	15/03/2044	24,103	0.00
319,277	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/05/2046	33,345	0.01
273,401	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/01/2049	257,799	0.04
934,509	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	01/02/2049	809,219	0.12
34,631	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2049	32,634	0.01
159,795	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.500%	01/07/2049	142,851	0.02
315,369	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/08/2049	296,612	0.04
7,674,324	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/03/2050	7,288,063	1.06
580,147	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.500%	01/05/2050	545,207	0.08
1,548,735	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.084%	25/07/2050	168,242	0.02
3,484,628	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	25/08/2050	535,085	0.08
2,230,186	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/08/2050	417,014	0.06
446,075	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	82,266	0.01
5,401,876	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.000%	01/12/2050	4,649,244	0.68
2,889,769	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.500%	01/05/2051	2,370,683	0.35
2,718,255	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.500%	01/09/2051	2,238,160	0.33
84,761	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/05/2052	81,834	0.01
83,276	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/06/2052	80,575	0.01
1,145,707	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/06/2052	1,108,546	0.16
1,112,428	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/06/2052	1,073,668	0.16
35,642	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	34,486	0.01
48,116	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	46,440	0.01
54,657	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	52,884	0.01
50,329	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	48,575	0.01
1,581,929	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	1,530,620	0.22
2,507,449	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2052	2,420,083	0.35
60,212	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/08/2052	58,075	0.01
22,109	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/08/2052	21,375	0.00
30,628	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/08/2052	29,561	0.00
272,950	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.034%	25/10/2040	17,679	0.00
241,775	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	25/06/2041	234,397	0.03
11,100	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2041	10,639	0.00
122,758	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.534%	25/12/2041	12,861	0.00
363,698	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.654%	25/07/2042	34,612	0.01
44,505	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	25/07/2042	45,956	0.01
16,553	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	25/10/2042	16,966	0.00
9,701	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	8,509	0.00
9,965	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	8,740	0.00
13,587	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	11,916	0.00
18,978	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	16,645	0.00
13,510	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	11,849	0.00
35,712	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	31,322	0.00
10,801	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	9,474	0.00
21,956	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	19,237	0.00
10,231	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	8,974	0.00
14,065	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	12,336	0.00
48,902	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	42,891	0.01
40,310	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	35,319	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債 米国						
3,011,665	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/12/2044	2,809,509	0.41
6,035,528	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/08/2045	5,630,396	0.82
2,763,397	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/08/2045	2,583,728	0.38
403,935	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.084%	25/05/2047	44,127	0.01
235,566	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/07/2047	223,593	0.03
181,036	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/07/2047	171,835	0.03
113,974	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2047	108,318	0.02
199,618	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2047	189,833	0.03
1,760,825	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/01/2048	1,630,971	0.24
26,281	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/01/2048	25,280	0.00
254,069	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.134%	25/02/2048	25,500	0.00
878,877	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.000%	25/03/2048	15,518	0.00
571,950	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2048	540,299	0.08
1,125,406	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/06/2048	207,910	0.03
374,081	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2048	353,155	0.05
299,641	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/09/2048	285,043	0.04
66,735	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/10/2048	62,369	0.01
526,121	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2048	496,413	0.07
1,923,814	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/11/2048	1,874,734	0.27
915,240	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	01/01/2049	846,643	0.12
65,410	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/01/2049	61,717	0.01
346,394	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2049	326,625	0.05
1,527,694	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/07/2049	1,365,703	0.20
479,961	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/07/2049	451,414	0.07
1,093,820	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/08/2049	977,507	0.14
332,599	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/07/2050	61,763	0.01
369,655	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.000%	25/09/2050	62,746	0.01
53,408	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/10/2050	49,994	0.01
2,459,292	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2050	2,319,664	0.34
488,620	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/06/2051	460,559	0.07
4,539,252	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/09/2051	3,737,535	0.55
977,989	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/07/2052	941,558	0.14
973,388	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2052	913,149	0.13
3,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/09/2052	2,950,993	0.43
15,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2.000%	13/12/2052	11,781,420	1.72
5,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	2.500%	13/12/2052	4,080,822	0.60
6,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.000%	13/12/2052	5,072,612	0.74
29,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.500%	13/12/2052	25,380,669	3.70
13,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.000%	13/12/2052	11,747,304	1.71
11,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.500%	13/12/2052	10,226,416	1.49
2,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	5.000%	13/12/2052	1,902,841	0.28
20,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	5.500%	13/12/2052	19,356,486	2.82
18,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	13/12/2052	17,636,194	2.57
283,650	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.311%	20/02/2040	27,573	0.00
1,121,625	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.501%	20/07/2043	122,756	0.02
162,890	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/10/2043	8,245	0.00
252,616	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.661%	20/11/2044	21,225	0.00
185,988	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/11/2044	173,852	0.03
226,292	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2044	211,526	0.03
17,448	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/05/2045	16,310	0.00
128,740	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.311%	20/08/2045	13,682	0.00
149,005	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2045	22,414	0.00
39,266	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/10/2045	36,668	0.01
97,505	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.311%	20/11/2045	9,719	0.00
117,720	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/01/2046	109,684	0.02

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
949,247	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/11/2046	831,958	0.12
2,385,143	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.721%	20/07/2047	198,887	0.03
131,943	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/05/2048	125,127	0.02
577,457	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/07/2048	561,220	0.08
294,094	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/08/2048	278,724	0.04
278,059	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/08/2048	270,241	0.04
797,824	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2048	78,913	0.01
673,926	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/09/2048	638,705	0.09
120,613	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/09/2048	117,222	0.02
260,212	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/10/2048	24,084	0.00
880,878	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/10/2048	84,703	0.01
446,610	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/10/2048	433,783	0.06
1,012,516	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/11/2048	983,437	0.14
2,858,344	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/12/2048	2,710,680	0.40
506,259	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2048	487,240	0.07
108,984	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/01/2049	10,278	0.00
187,716	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/01/2049	17,347	0.00
2,590,712	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/01/2049	2,430,513	0.35
505,889	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/01/2049	486,735	0.07
398,473	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	0.000%	20/02/2049	10,548	0.00
342,065	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/02/2049	314,108	0.05
352,024	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/02/2049	333,838	0.05
164,561	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/03/2049	156,010	0.02
342,637	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/03/2049	329,867	0.05
113,249	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/06/2049	9,869	0.00
684,155	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/08/2049	62,950	0.01
720,581	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.000%	20/08/2049	628,227	0.09
1,670,430	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/08/2049	1,620,821	0.24
1,977,507	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/09/2049	203,897	0.03
406,999	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/09/2049	34,857	0.01
396,273	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/09/2049	37,612	0.01
493,398	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/10/2049	70,272	0.01
450,989	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/10/2049	425,654	0.06
1,261,868	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/12/2049	202,816	0.03
2,589,538	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/12/2049	454,770	0.07
2,767,518	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/02/2050	284,931	0.04
1,970,163	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/04/2050	199,256	0.03
542,766	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/04/2050	84,474	0.01
1,048,034	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	183,808	0.03
1,230,362	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2050	156,155	0.02
585,049	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2050	74,341	0.01
1,867,863	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2050	234,921	0.03
17,999,228	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/10/2052	16,875,547	2.46
3,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	2.500%	20/12/2052	2,515,565	0.37
6,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.000%	20/12/2052	5,173,823	0.75
3,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.000%	20/12/2052	2,735,244	0.40
8,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.000%	20/12/2052	7,644,380	1.11
11,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.500%	20/12/2052	10,652,501	1.55
4,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.000%	20/12/2052	3,912,918	0.57
3,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	6.000%	23/01/2053	2,930,512	0.43
					239,814,076	34.95
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 ユーロ 243,741,310)					239,814,076	34.95

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月/満期日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債-11.32%						
ケイマン諸島						
2,000,000	AGL CLO 3 Ltd. 2020-3A Class A	USD	5.379%	15/01/2033	1,882,546	0.28
1,325,000	Bain Capital Credit CLO Ltd. 2021-1A Class A	USD	5.254%	18/04/2034	1,232,943	0.18
3,300,000	ICG US CLO 2015-2R Ltd. Class A1	USD	5.449%	16/01/2033	3,098,643	0.45
14,400,000	ICG US CLO Ltd. 2017-1A Class ARR	USD	5.544%	28/07/2034	13,368,787	1.95
12,100,000	Invesco CLO Ltd. 2021-2A Class A	USD	5.199%	15/07/2034	11,269,798	1.64
3,000,000	Marble Point CLO XIV Ltd. 2018-2A Class A1R	USD	5.523%	20/01/2032	2,824,221	0.41
3,000,000	Marble Point CLO XVII 2020-1A Ltd. Class A	USD	5.543%	20/04/2033	2,813,215	0.41
17,600,000	Marble Point CLO XXII Ltd. 2021-2A Class A	USD	5.558%	25/07/2034	16,329,831	2.38
3,600,000	Ocean Trails CLO XI 2021-11A Class D	USD	7.943%	20/07/2034	3,031,923	0.44
2,450,000	Venture 41 CLO Ltd. 2021-41A Class A1N	USD	5.573%	20/01/2034	2,300,416	0.34
					58,152,323	8.48
アイルランド						
3,099,105	Haus European Loan Conduit No 39 DAC 39X Class A1	EUR	2.255%	28/07/2051	2,894,925	0.42
2,199,999	Viridis European Loan Conduit No 38 DAC Class A	GBP	3.999%	22/07/2029	2,454,772	0.36
					5,349,697	0.78
英国						
16,193	Mortgage Funding PLC 2008-1 Class A1	GBP	3.594%	13/03/2046	18,714	0.00
					18,714	0.00
米国						
552,457	American Home Mortgage Assets Trust 2006-2 Class 1A1	USD	2.649%	25/09/2046	489,818	0.07
1,750,000	Bank 2017-BNK6 Class A4	USD	3.254%	15/07/2060	1,548,616	0.23
650,000	Bank 2018-BNK14 Class D	USD	3.000%	15/09/2060	437,611	0.06
450,000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B1 Class D	USD	2.750%	15/01/2051	287,363	0.04
800,000	Benchmark Mortgage Trust 2018-B6 Class D	USD	3.259%	10/10/2051	562,856	0.08
700,000	BX Trust 2022-CLS Class A	USD	5.760%	13/10/2027	665,976	0.10
700,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class D	USD	3.000%	15/09/2050	489,421	0.07
672,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1M2	USD	5.071%	25/10/2041	617,355	0.09
580,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1M2	USD	5.171%	25/12/2041	515,168	0.08
480,740	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M1	USD	5.421%	25/04/2042	458,132	0.07
395,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05 Class 2M2	USD	6.521%	25/04/2042	357,361	0.05
3,600,000	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-1 Class A	USD	3.190%	15/07/2031	3,308,690	0.48
456,487	Higher Education Funding I 2014-1 Class A	USD	4.047%	25/05/2034	439,101	0.06
30,310	KnowledgeWorks Foundation 2010-1 Class A	USD	5.707%	25/02/2042	28,887	0.00
16,391	Lehman XS Trust Series 2005-5N Class 1A1	USD	4.344%	25/11/2035	15,665	0.00
300,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-09 Class A4	USD	3.102%	15/05/2046	286,079	0.04
2,254,988	Navient Student Loan Trust 2017-2A Class A	USD	5.066%	27/12/2066	2,130,583	0.31
942,247	PHEAA Student Loan Trust 2016-1A Class A	USD	5.166%	25/09/2065	893,730	0.13
15,091	RASC 2006-KS7 Trust Class A4	USD	4.284%	25/09/2036	14,522	0.00
332,821	SLM Student Loan Trust 2005-5 Class A4	USD	4.498%	25/10/2028	316,575	0.05
244,632	SLM Student Loan Trust 2008-4 Class A4	USD	6.008%	25/07/2022	234,779	0.04
50,817	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 Class A3	USD	4.244%	25/01/2037	48,624	0.01
					14,146,912	2.06
非政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 ユーロ 71,953,419)					77,667,646	11.32
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 ユーロ 355,087,964)					355,364,411	51.79
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 ユーロ 830,679,377)					804,524,843	117.24
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券-(7.52%)						
(13,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.000%	12/01/2053	(11,750,240)	(1.71)
(13,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.000%	13/12/2052	(11,747,304)	(1.71)
(6,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.500%	12/01/2053	(5,578,045)	(0.81)
(11,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.500%	13/12/2052	(10,226,416)	(1.49)
(3,000,000)	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	12/01/2053	(2,936,657)	(0.43)
(10,000,000)	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.500%	20/12/2052	(9,359,073)	(1.37)
					(51,597,735)	(7.52)
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券合計 (取得原価 ユーロ (52,264,392))					(51,597,735)	(7.52)

先物取引ー(0.04%)

枚数	銘柄名称		評価額 (ユーロ)	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
88	オーストラリアドル Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2022	買建	6,860,692	24,458	0.00
	ユーロ				
59	Euro BTP Italian Government Bond Futures 08/12/2022	買建	7,048,730	150,450	0.02
85	German Federal Republic Bonds 2YR Futures 08/12/2022	買建	9,078,850	15,965	0.00
41	Short Euro Italian Government Bond Futures 08/12/2022	買建	4,384,130	18,570	0.01
			20,511,710	184,985	0.03
	日本円				
19	Japan Government Bonds 10YR Futures 13/12/2022	買建	19,513,111	49,309	0.01
	米ドル				
(8)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(975,680)	6,532	0.00
(310)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建	(61,141,108)	40,329	0.01
(24)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(2,752,949)	11,981	0.00
			(64,869,737)	58,842	0.01
先物取引未実現利益				317,594	0.05

枚数	銘柄名称		評価額 (ユーロ)	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
79	カナダドル Canadian Government Bond 10YR Futures 22/03/2023	買建	7,057,468	(14,654)	(0.01)
	ユーロ				
78	Euro OAT Futures 08/12/2022	買建	10,643,880	(74,480)	(0.01)
(73)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建	(10,284,970)	(53,460)	(0.01)
20	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 08/12/2022	買建	3,171,600	(13,600)	(0.00)
			3,530,510	(141,540)	(0.02)
	英ポンド				
84	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2023	買建	10,224,481	(14,565)	(0.00)
	米ドル				
182	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建	19,778,199	(107,111)	(0.02)
155	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	買建	16,116,284	(55,091)	(0.01)
162	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建	21,269,079	(242,638)	(0.03)
			57,163,562	(404,840)	(0.06)
先物取引未実現損失				(575,599)	(0.09)

外国為替予約取引ー2.83%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
EUR	44,135,125	CNH	308,697,705	06/12/2022	2,147,373	0.31
GBP	6,493,086	EUR	7,343,234	15/12/2022	157,848	0.02
EUR	1,080,326	SEK	11,761,327	19/12/2022	4,957	0.00
EUR	8,660,225	CAD	11,735,930	20/12/2022	297,795	0.04
EUR	1,292,498	ILS	4,447,000	22/12/2022	48,447	0.01
EUR	106,235,710	JPY	15,214,307,716	22/12/2022	1,064,850	0.16
EUR	13,073,935	JPY	1,859,039,024	06/01/2023	213,263	0.03
EUR	427,029,881	USD	424,399,686	06/01/2023	19,510,768	2.85
外国為替予約取引未実現利益					23,445,301	3.42

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
CNH	311,775,258	EUR	42,923,106	06/12/2022	(516,760)	(0.08)
EUR	40,326,268	GBP	35,460,212	15/12/2022	(638,842)	(0.09)
USD	1,259,817	THB	45,995,547	21/12/2022	(45,252)	(0.01)
JPY	56,722,961	EUR	399,001	22/12/2022	(6,896)	(0.00)
USD	3,602,733	IDR	56,609,745,175	22/12/2022	(3,223)	(0.00)
USD	11,669,978	KRW	16,529,122,929	22/12/2022	(854,161)	(0.13)
JPY	1,858,660,022	EUR	12,981,872	06/01/2023	(123,822)	(0.02)
USD	45,820,463	EUR	45,662,035	06/01/2023	(1,664,087)	(0.23)
EUR	27,506,270	JPY	3,996,864,535	06/02/2023	(193,707)	(0.03)
外国為替予約取引未実現損失					(4,046,750)	(0.59)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引一 (1.34%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
GBP	33,989,550	EUR	38,645,610	15/12/2022	620,529	0.10
EUR	360,417	CHF	351,956	04/01/2023	3,075	0.00
NOK	1,143,015,523	EUR	109,038,138	04/01/2023	2,168,123	0.31
EUR	32,190,451	USD	32,377,431	06/01/2023	1,100,838	0.16
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					3,892,565	0.57

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
EUR	4,357,536	GBP	3,821,202	15/12/2022	(56,876)	(0.00)
EUR	79,317	SEK	870,972	19/12/2022	(318)	(0.00)
SEK	22,223,878	EUR	2,040,973	19/12/2022	(8,988)	(0.00)
CHF	13,266,428	EUR	13,713,004	04/01/2023	(243,534)	(0.04)
EUR	2,332,154	NOK	24,346,220	04/01/2023	(36,537)	(0.01)
USD	267,228,503	EUR	269,327,045	06/01/2023	(12,727,602)	(1.86)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(13,073,855)	(1.91)

オプション一 (0.05%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日/満期日	権利行使価格	未実現 利益/損失 (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
ユーロ						
6,610,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 2.52	56,078	232,153	0.03
米ドル						
8,670,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(242,429)	64,031	0.01
7,500,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(188,208)	59,562	0.01
8,590,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	85,565	370,395	0.06
7,380,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	149,810	416,287	0.06
7,380,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	70,170	357,545	0.05
				(125,092)	1,267,820	0.19
買建オプション合計 (取得原価 ユーロ 1,568,988)					1,499,973	0.22
売建オプション						
ユーロ						
(1,090,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	(16,400)	(33,363)	(0.01)
(2,160,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	(2,919)	(30,794)	(0.00)
(2,230,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	(3,410)	(33,414)	(0.01)
(2,180,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	11,042	(20,677)	(0.00)
(2,780,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 1.95	(58,877)	(235,075)	(0.03)
(1,090,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	16,963	(0)	(0.00)
(2,160,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	19,848	(8,026)	(0.00)
(2,230,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	15,138	(14,867)	(0.00)
(2,180,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	(6,594)	(38,313)	(0.01)
				(25,209)	(414,529)	(0.06)
米ドル						
(1,540,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	(37,510)	(59,016)	(0.01)
(3,080,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	(12,731)	(47,874)	(0.01)
(3,080,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	(6,813)	(44,988)	(0.01)
(3,080,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	7,047	(30,462)	(0.00)
(8,670,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	103,758	(12,989)	(0.00)
(8,670,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	159,986	(29,727)	(0.00)
(7,500,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	74,132	(18,319)	(0.00)
(7,500,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	121,798	(33,520)	(0.01)
(1,540,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	21,491	(15)	(0.00)
(3,080,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	21,617	(13,525)	(0.00)
(3,080,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	14,750	(23,425)	(0.00)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
売建オプション						
米ドル						
(3,080,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	(4,587)	(42,096)	(0.01)
(8,590,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(22,926)	(203,124)	(0.03)
(8,590,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	1,672	(102,960)	(0.02)
(7,380,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(103,842)	(268,363)	(0.04)
(7,380,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(62,955)	(164,912)	(0.02)
(7,380,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(47,643)	(223,776)	(0.03)
(7,380,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(23,642)	(134,884)	(0.02)
				203,602	(1,453,975)	(0.21)
売建オプション合計 (取得原価 ユーロ (2,046,898))					(1,868,504)	(0.27)
オプション合計 (取得原価 ユーロ (477,910))					(368,531)	(0.05)

スワップ契約ー(0.03%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日／満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
5,710,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2027	15,540	0.00
750,000	Fixed 0.920%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	04/09/2028	59,285	0.01
7,500,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2032	117,097	0.02
32,490,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	325,895	0.05
12,440,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	13,406	0.00
24,830,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	49,242	0.01
16,900,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
13,140,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	105,070	0.02
37,390,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 3.250%	CAD	21/12/2024	75,211	0.01
2,890,000	Floating (CHF 12 month SARON)	Fixed 1.500%	CHF	21/12/2027	45,130	0.01
2,640,000	Floating (CHF 12 month SARON)	Fixed 1.750%	CHF	21/12/2032	92,480	0.01
9,100,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 3 month EURIBOR)	EUR	21/09/2024	190,402	0.03
11,730,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2029	81,004	0.01
4,440,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	30/08/2032	102,820	0.01
11,610,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.750%	EUR	08/09/2032	268,374	0.04
5,630,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.650%	EUR	09/09/2032	46,910	0.01
5,680,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	21/12/2032	106,782	0.02
4,760,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.855%	EUR	04/07/2037	82,869	0.01
810,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2037	9,453	0.00
15,840,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	75,276	0.01
3,930,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.605%	GBP	18/10/2027	123,397	0.02
7,760,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 2.500%	GBP	21/12/2027	8,313	0.00
2,060,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2031	14,271	0.00
3,410,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	25/08/2032	47,852	0.01
3,040,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2034	15,236	0.00
83,750,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	146,728	0.02
4,666,100,000	Fixed 0.000%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2027	62,439	0.01
2,047,930,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2032	153,259	0.02
65,870,000	Fixed 9.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	18/12/2024	34,058	0.00
83,530,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	59,443	0.01
4,130,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	28,853	0.00
550,000	Floating (NZD 3 month NZDDB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2032	1,580	0.00
2,025,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	5,677	0.00
9,850,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	65,339	0.01
33,350,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 3.000%	SEK	21/12/2027	56,124	0.01
14,760,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.250%	USD	21/12/2024	9,131	0.00
32,280,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	39,353	0.01

スワップ契約							
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)	
金利スワップ							
32,140,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	133,137	0.02	
35,680,000	Fixed 2.570%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	04/06/2031	241,943	0.03	
5,110,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	21/12/2032	37,518	0.01	
9,890,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	2,447	0.00	
22,760,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.720%	USD	11/08/2037	125,883	0.02	
7,500,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	12,772	0.00	
62,115,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	45,321	0.01	
金利スワップ未実現利益					3,332,320	0.49	
クレジット・デフォルト・スワップ							
27,400,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 34 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2025	40,655	0.01	
1,600,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	19,543	0.00	
2,110,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	24,694	0.00	
2,130,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	33,834	0.01	
2,950,000	Floating (The Markit CMBX North America BBB- 11 Index)	Fixed 3.000%	USD	18/11/2054	101,518	0.01	
1,500,000	Floating (The Markit CMBX North America BBB- 10 Index)	Fixed 3.000%	USD	17/11/2059	17,190	0.00	
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					237,434	0.03	
スワップ契約未実現利益合計					3,569,754	0.52	

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)	
金利スワップ							
29,860,000	Fixed 3.250%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	21/12/2024	(145,565)	(0.02)	
14,000,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(30,908)	(0.01)	
42,471,489	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(163,408)	(0.03)	
5,340,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(8,662)	(0.00)	
8,630,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(4,999)	(0.00)	
8,700,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(40,971)	(0.01)	
10,630,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	21/12/2032	(277,288)	(0.04)	
70,930,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(147,816)	(0.02)	
457,950,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	15/03/2028	(1,163,063)	(0.17)	
11,020,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	(5,720)	(0.00)	
3,800,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	09/09/2027	(8,975)	(0.00)	
12,080,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%	EUR	21/12/2027	(75,946)	(0.01)	
1,280,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	04/07/2029	(16,602)	(0.00)	
2,320,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%	EUR	21/12/2031	(21,003)	(0.00)	
6,960,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%	EUR	09/08/2037	(39,844)	(0.01)	
620,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	21/12/2042	(8,174)	(0.00)	
8,750,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%	EUR	11/08/2047	(6,976)	(0.00)	
3,390,000	Fixed 1.560%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	06/07/2052	(64,275)	(0.01)	
1,200,000	Fixed 1.800%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	09/09/2052	(18,556)	(0.00)	
16,460,000	Fixed 2.750%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2024	(14,209)	(0.00)	
2,690,000	Fixed 3.913%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	18/10/2032	(131,109)	(0.02)	
5,081,350,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	17/03/2025	(3,003)	(0.00)	
2,129,360,000	Fixed 4.250%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	15/03/2033	(4,534)	(0.00)	
3,300,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(24,724)	(0.00)	
3,290,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.735%	MYR	14/07/2032	(21,266)	(0.00)	
72,390,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2027	(128,427)	(0.02)	
43,890,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2032	(57,963)	(0.01)	
19,750,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 1.250%	NZD	15/12/2022	(10,982)	(0.00)	
2,025,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(18,426)	(0.00)	

スワップ契約		受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
現地通貨建 想定元本額	支払					
金利スワップ						
128,830,000	Fixed 2.750%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	08/09/2032	(239,137)	(0.04)
10,230,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(111,547)	(0.02)
13,220,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 4.430%	USD	31/12/2024	(8,574)	(0.00)
870,000	Fixed 2.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2027	(6,418)	(0.00)
13,530,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	04/06/2029	(110,696)	(0.02)
4,050,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	(8,345)	(0.00)
22,650,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.730%	USD	04/06/2033	(142,203)	(0.02)
7,270,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(88,336)	(0.01)
7,260,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(42,037)	(0.01)
10,980,000	Fixed 2.170%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/08/2052	(20,339)	(0.00)
120,015,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(23,035)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(3,463,971)	(0.50)
クレジット・デフォルト・スワップ						
800,000	Floating (Unibail-Rodamco-Westfield S.E.)	Fixed 1.000%	EUR	20/06/2024	(9,557)	(0.00)
6,950,000	Fixed 1.000%	Floating (BMW Finance NV)	EUR	20/12/2027	(169,903)	(0.03)
125,950,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 36 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2026	(134,410)	(0.02)
9,125,000	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 37 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(8,125)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(321,995)	(0.05)
スワップ契約未実現損失合計					(3,785,966)	(0.55)
投資評価額 (取得原価 ユーロ 777,937,075)					762,301,621	111.09
その他資産・負債					(76,085,274)	(11.09)
投資主資本					686,216,347	100.00
投資合計						
					評価額 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 ユーロ 830,679,377)					804,524,843	117.24
カバード・フォワード・モーゲージ担保証券評価額 (取得原価 ユーロ (52,264,392))					(51,597,735)	(7.52)
先物取引未実現利益					317,594	0.05
先物取引未実現損失					(575,599)	(0.09)
外国為替予約取引未実現利益					23,445,301	3.42
外国為替予約取引未実現損失					(4,046,750)	(0.59)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					3,892,565	0.57
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(13,073,855)	(1.91)
買建オプション評価額 (取得原価 ユーロ 1,568,988)					1,499,973	0.22
売建オプション評価額 (取得原価 ユーロ (2,046,898))					(1,868,504)	(0.27)
スワップ契約未実現利益					3,569,754	0.52
スワップ契約未実現損失					(3,785,966)	(0.55)
その他資産・負債					(76,085,274)	(11.09)
投資主資本					686,216,347	100.00

<ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況>

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳 (2022年11月30日に終了した期間) (単位:米ドル)

費用	
当座借越支払利息	4,308
有価証券貸付にかかる手数料	53,276
投資顧問報酬	10,707,615
保管費用	247,738
管理事務代行報酬	430,348
販売報酬およびサービシング報酬	300,572
名義書換事務代行報酬	202,180
年次税	373,136
監査報酬	17,565
管理会社報酬	356,486
取締役報酬	17,658
弁護士報酬	52,604
保険費用	39,068
印刷費用	52,448
出版費用	13,172
税務報告報酬	37,188
支払代理人報酬	29,651
規制報告報酬	102,595
その他費用	119,580
	13,157,188
投資顧問報酬調整額	(10)
費用合計	13,157,178

■保有有価証券明細 (2022年11月30日現在)

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券-32.60%						
パミューダ						
330,000	NCL Corp. Ltd.	USD	7.750%	15/02/2029	265,492	0.02
カナダ						
1,675,000	Toronto-Dominion Bank	USD	8.125%	31/10/2082	1,718,081	0.10
ケイマン諸島						
1,399,951	Noble Finance Co.	USD	11.000%	15/02/2028	1,552,042	0.09
4,234,000	Seagate HDD Cayman	USD	3.375%	15/07/2031	3,273,813	0.19
					4,825,855	0.28
フランス						
7,672,000	Altice France SA	USD	5.125%	15/07/2029	5,997,893	0.35
4,281,000	Altice France SA	USD	5.500%	15/10/2029	3,387,898	0.19
800,000	Faurecia SE	EUR	2.375%	15/06/2029	651,082	0.04
					10,036,873	0.58

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ドイツ						
5,428,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH	USD	5.500%	15/01/2028	4,525,324	0.26
2,555,000	Deutsche Bank AG	USD	3.729%	14/01/2032	1,882,447	0.11
2,100,000	Deutsche Bank AG	EUR	4.000%	24/06/2032	1,973,085	0.12
1,000,000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6.000%	15/05/2027	867,780	0.05
2,267,000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	6.375%	15/05/2029	1,939,373	0.11
900,000	Schaeffler AG	EUR	3.375%	12/10/2028	852,243	0.05
5,358,000	TK Elevator Holdco GmbH	USD	7.625%	15/07/2028	4,479,074	0.26
					16,519,326	0.96
アイルランド						
4,559,000	Motion Bondco DAC	USD	6.625%	15/11/2027	3,962,820	0.23
5,080,000	Perrigo Finance Unlimited Co.	USD	4.400%	15/06/2030	4,301,896	0.25
2,250,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC	GBP	4.875%	15/07/2028	2,278,977	0.13
2,205,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	USD	5.000%	15/07/2028	1,877,293	0.11
					12,420,986	0.72
イタリア						
3,065,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	2.000%	04/12/2028	2,696,532	0.16
1,470,000	TeamSystem SpA	EUR	3.500%	15/02/2028	1,289,204	0.07
					3,985,736	0.23
ジャージー						
1,150,000	CPUK Finance Ltd.	GBP	4.500%	28/08/2027	1,156,115	0.07
ルクセンブルク						
1,765,000	Altice Financing SA	EUR	4.250%	15/08/2029	1,513,618	0.09
2,515,000	Altice Finco SA	EUR	4.750%	15/01/2028	2,019,267	0.12
2,365,000	Cirsa Finance International SARL	EUR	10.375%	30/11/2027	2,552,010	0.15
1,730,000	Dana Financing Luxembourg SARL	EUR	3.000%	15/07/2029	1,483,783	0.09
7,460,000	Herens Holdco SARL	USD	4.750%	15/05/2028	6,114,887	0.35
3,948,000	Kleopatra Finco SARL	EUR	4.250%	01/03/2026	3,445,465	0.20
3,800,000	Kleopatra Holdings 2 SCA	EUR	6.500%	01/09/2026	2,475,944	0.14
2,645,000	Telecom Italia Capital SA	USD	6.000%	30/09/2034	2,051,700	0.12
4,648,000	Telecom Italia Capital SA	USD	7.200%	18/07/2036	3,866,718	0.22
					25,523,392	1.48
メキシコ						
2,130,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	1,838,190	0.11
オランダ						
3,555,000	Ashland Services BV	EUR	2.000%	30/01/2028	3,164,793	0.18
8,905,000	Sigma Holdco BV	USD	7.875%	15/05/2026	6,421,307	0.37
2,145,000	United Group BV	EUR	4.625%	15/08/2028	1,708,212	0.10
2,100,000	VZ Secured Financing BV	USD	5.000%	15/01/2032	1,743,714	0.10
5,436,000	Ziggo Bond Co. BV	EUR	3.375%	28/02/2030	4,359,201	0.25
2,085,000	Ziggo Bond Co. BV	USD	5.125%	28/02/2030	1,693,520	0.10
2,506,000	Ziggo BV	USD	4.875%	15/01/2030	2,133,157	0.13
					21,223,904	1.23
スペイン						
3,350,000	Lorca Telecom Bondco SA	EUR	4.000%	18/09/2027	3,164,480	0.19
国際機関債						
1,640,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	EUR	3.000%	01/09/2029	1,276,979	0.07
7,481,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	5,660,873	0.33
					6,937,852	0.40
スウェーデン						
950,000	Verisure Holding AB	EUR	3.250%	15/02/2027	857,404	0.05

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
スイス						
1,365,000	Credit Suisse Group AG	USD	6.250%	Perp.	1,044,839	0.06
2,365,000	Credit Suisse Group AG	USD	5.250%	Perp.	1,406,040	0.08
					2,450,879	0.14
英国						
4,538,000	Barclays PLC	USD	8.000%	Perp.	4,372,817	0.26
2,335,000	BCP V Modular Services Finance II PLC	EUR	4.750%	30/11/2028	2,054,000	0.12
2,798,000	International Game Technology PLC	EUR	2.375%	15/04/2028	2,545,672	0.15
2,800,000	Matalan Finance PLC	GBP	6.750%	31/07/2023	3,136,886	0.18
3,050,000	Pinewood Finance Co. Ltd.	GBP	3.250%	30/09/2025	3,384,716	0.20
3,385,000	Standard Chartered PLC	USD	4.750%	Perp.	2,476,195	0.14
2,375,000	Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC	GBP	8.250%	31/07/2025	2,597,559	0.15
					20,567,845	1.20
米国						
3,104,000	AECOM	USD	5.125%	15/03/2027	2,994,988	0.17
1,000,000	Air Lease Corp.	USD	2.875%	15/01/2026	918,440	0.05
4,295,000	Ally Financial, Inc.-Series B	USD	4.700%	Perp.	3,110,568	0.18
3,115,000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	6.875%	01/07/2028	2,931,308	0.17
3,945,000	American Axle & Manufacturing, Inc.	USD	5.000%	01/10/2029	3,433,452	0.20
8,920,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	USD	5.750%	20/05/2027	8,377,396	0.49
2,500,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	4.750%	23/01/2029	2,484,550	0.14
3,022,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.500%	01/03/2028	2,707,198	0.16
1,000,000	AT&T, Inc.	USD	2.750%	01/06/2031	834,130	0.05
2,360,000	AT&T, Inc.	USD	3.500%	01/06/2041	1,795,700	0.10
2,645,000	Ball Corp.	USD	6.875%	15/03/2028	2,716,891	0.16
3,290,000	Ball Corp.	USD	2.875%	15/08/2030	2,648,614	0.15
2,480,000	Bank of America Corp.	USD	2.482%	21/09/2036	1,852,858	0.11
1,750,000	Bank of New York Mellon Corp.-Series G	USD	4.700%	Perp.	1,680,193	0.10
2,500,000	Boeing Co.	USD	5.040%	01/05/2027	2,464,225	0.14
5,074,000	Buckeye Partners LP	USD	3.950%	01/12/2026	4,515,860	0.26
2,770,000	Capital One Financial Corp.-Series M	USD	3.950%	Perp.	2,152,595	0.13
2,425,000	Carrier Global Corp.-Series W1	USD	3.377%	05/04/2040	1,873,312	0.11
5,418,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.500%	01/05/2032	4,397,195	0.26
3,272,000	Centene Corp.	USD	3.375%	15/02/2030	2,786,370	0.16
2,956,000	Central Garden & Pet Co.	USD	4.125%	15/10/2030	2,466,989	0.14
3,265,000	Cheesecake Factory, Inc.	USD	0.375%	15/06/2026	2,673,415	0.16
2,995,000	Cheniere Energy, Inc.	USD	4.625%	15/10/2028	2,766,481	0.16
1,750,000	Citigroup, Inc.	USD	4.450%	29/09/2027	1,672,650	0.10
5,114,000	Citigroup, Inc.-Series M	USD	6.300%	Perp.	4,801,381	0.28
2,056,000	Citigroup, Inc.-Series P	USD	5.950%	Perp.	1,926,986	0.11
1,222,000	Citigroup, Inc.-Series W	USD	4.000%	Perp.	1,066,733	0.06
1,750,000	Comerica, Inc.	USD	5.625%	Perp.	1,700,440	0.10
2,820,000	Continental Resources, Inc.	USD	4.375%	15/01/2028	2,586,137	0.15
3,280,000	Crowdstrike Holdings, Inc.	USD	3.000%	15/02/2029	2,766,090	0.16
5,730,000	Dana, Inc.	USD	5.375%	15/11/2027	5,274,236	0.31
1,760,000	Dana, Inc.	USD	4.250%	01/09/2030	1,417,926	0.08
1,825,000	DCP Midstream Operating LP	USD	5.625%	15/07/2027	1,819,288	0.11
2,500,000	Dell International LLC / EMC Corp.	USD	5.300%	01/10/2029	2,452,475	0.14
4,600,000	DISH DBS Corp.	USD	5.875%	15/11/2024	4,318,940	0.25
2,705,000	Edison International-Series A	USD	5.375%	Perp.	2,320,971	0.13
2,980,000	EnLink Midstream LLC	USD	5.375%	01/06/2029	2,829,063	0.16
1,186,000	FirstEnergy Corp.-Series C	USD	5.350%	15/07/2047	1,051,828	0.06

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日 / 満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
米国						
3,333,000	Ford Motor Co.	USD	3.250%	12/02/2032	2,616,938	0.15
8,478,000	Ford Motor Co.	USD	4.750%	15/01/2043	6,294,152	0.37
3,279,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2.300%	10/02/2025	3,013,368	0.18
5,541,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2.700%	10/08/2026	4,863,059	0.28
3,495,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4.950%	28/05/2027	3,309,800	0.19
3,373,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	3.815%	02/11/2027	3,001,026	0.17
2,625,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	2.900%	16/02/2028	2,211,405	0.13
2,650,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	5.113%	03/05/2029	2,442,849	0.14
3,840,000	Ford Motor Credit Co. LLC	USD	4.000%	13/11/2030	3,252,019	0.19
1,500,000	General Electric Co.	USD	6.750%	15/03/2032	1,690,920	0.10
5,715,000	General Motors Financial Co., Inc.	USD	2.350%	08/01/2031	4,385,405	0.25
4,232,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	5.625%	15/06/2024	4,117,694	0.24
6,205,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	USD	8.000%	15/01/2027	5,943,273	0.35
1,060,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp.	USD	7.000%	01/08/2027	1,008,092	0.06
4,645,000	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	9.500%	31/05/2025	4,843,945	0.28
3,254,000	Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	5.000%	15/07/2029	2,811,358	0.16
3,234,000	Goodyear Tire & Rubber Co. -Series WI	USD	5.250%	15/07/2031	2,754,365	0.16
5,641,000	Hillenbrand, Inc.	USD	3.750%	01/03/2031	4,626,241	0.27
2,000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	6.875%	01/05/2025	2,046	0.00
4,045,000	Howmet Aerospace, Inc.	USD	3.000%	15/01/2029	3,414,668	0.20
9,030,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	8.375%	01/05/2027	8,042,840	0.47
4,225,000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	4.750%	01/02/2030	3,297,486	0.19
2,016,000	Kennedy-Wilson, Inc.	USD	5.000%	01/03/2031	1,602,115	0.09
3,990,000	Lamar Media Corp.	USD	3.625%	15/01/2031	3,334,523	0.19
9,876,000	Las Vegas Sands Corp.	USD	3.200%	08/08/2024	9,377,460	0.55
3,000,000	Lowe's Cos., Inc.	USD	3.750%	01/04/2032	2,703,750	0.16
2,045,000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	1,808,209	0.11
2,685,000	Mercer International, Inc.	USD	5.500%	15/01/2026	2,538,104	0.15
2,901,000	MGM Resorts International	USD	5.500%	15/04/2027	2,739,008	0.16
6,370,000	MGM Resorts International	USD	4.750%	15/10/2028	5,652,228	0.33
2,410,000	Micron Technology, Inc.	USD	2.703%	15/04/2032	1,851,916	0.11
5,990,000	Morgan Stanley	USD	2.484%	16/09/2036	4,411,815	0.26
975,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3.692%	05/06/2028	870,238	0.05
2,000,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	GBP	3.375%	24/04/2030	1,611,130	0.09
7,675,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp.	USD	3.500%	15/03/2031	5,435,819	0.32
2,460,000	Navient Corp.	USD	6.750%	15/06/2026	2,343,199	0.14
5,229,000	Navient Corp.	USD	5.000%	15/03/2027	4,552,577	0.26
5,946,000	Navient Corp.	USD	4.875%	15/03/2028	4,859,606	0.28
4,529,000	Navient Corp.	USD	5.500%	15/03/2029	3,713,961	0.22
3,681,000	New Albertsons LP	USD	7.450%	01/08/2029	3,715,233	0.22
2,243,000	Newell Brands, Inc.	USD	5.750%	01/04/2046	1,733,839	0.10
7,381,000	Nokia of America Corp.	USD	6.450%	15/03/2029	7,090,853	0.41
3,980,000	Nordstrom, Inc.	USD	4.375%	01/04/2030	3,189,214	0.19
6,474,000	NuStar Logistics LP	USD	5.625%	28/04/2027	6,120,455	0.36
5,882,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	6.450%	15/09/2036	5,918,645	0.34
11,355,000	Occidental Petroleum Corp.	USD	4.400%	15/04/2046	9,030,291	0.52
875,000	Olympus Water US Holding Corp.	EUR	3.875%	01/10/2028	708,370	0.04
1,989,000	OneMain Finance Corp.	USD	7.125%	15/03/2026	1,915,188	0.11
1,987,000	OneMain Finance Corp.	USD	3.500%	15/01/2027	1,637,387	0.10
1,749,000	OneMain Finance Corp.	USD	6.625%	15/01/2028	1,607,471	0.09
4,280,000	OneMain Finance Corp.	USD	4.000%	15/09/2030	3,207,860	0.19

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
2,560,000	Oracle Corp.	USD	3.600%	01/04/2040	1,901,235	0.11
2,415,000	Pactiv LLC	USD	8.375%	15/04/2027	2,241,023	0.13
3,866,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.500%	01/09/2025	3,656,927	0.21
4,542,000	Penske Automotive Group, Inc.	USD	3.750%	15/06/2029	3,791,934	0.22
3,145,000	PNC Financial Services Group, Inc.-Series V	USD	6.200%	Perp.	3,024,326	0.18
1,700,000	Prudential Financial, Inc.	USD	5.625%	15/06/2043	1,681,436	0.10
5,276,000	Range Resources Corp.	USD	5.000%	15/03/2023	5,265,870	0.31
2,620,000	Range Resources Corp.	USD	4.875%	15/05/2025	2,531,208	0.15
2,935,000	Redfin Corp.	USD	0.500%	01/04/2027	1,232,700	0.07
4,001,000	SBA Communications Corp.	USD	3.125%	01/02/2029	3,343,116	0.19
1,840,000	Scotts Miracle-Gro Co.	USD	4.000%	01/04/2031	1,413,930	0.08
8,355,000	Service Properties Trust	USD	4.500%	15/03/2025	7,437,872	0.43
1,160,000	SM Energy Co.	USD	6.500%	15/07/2028	1,118,611	0.06
3,313,000	Southwestern Energy Co.	USD	7.750%	01/10/2027	3,422,130	0.20
3,795,000	Southwestern Energy Co.	USD	5.375%	01/02/2029	3,542,253	0.21
1,855,000	Southwestern Energy Co.	USD	5.375%	15/03/2030	1,717,619	0.10
2,525,000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	4.600%	15/06/2028	1,964,829	0.11
6,932,000	Sprint Corp.	USD	7.625%	15/02/2025	7,160,201	0.42
3,944,000	Sprint Corp.	USD	7.625%	01/03/2026	4,149,364	0.24
4,595,000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.	USD	5.875%	01/03/2027	4,385,008	0.25
7,851,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	5.750%	15/04/2025	6,631,975	0.39
3,206,000	TEGNA, Inc.	USD	4.625%	15/03/2028	3,020,501	0.18
2,774,000	TK Elevator US Newco, Inc.	USD	5.250%	15/07/2027	2,486,614	0.14
3,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	3.500%	15/04/2031	2,615,730	0.15
8,446,000	TransDigm, Inc.	USD	5.500%	15/11/2027	7,939,493	0.46
4,745,000	TransDigm, Inc.	USD	4.625%	15/01/2029	4,145,137	0.24
10,210,000	TransDigm, Inc.	USD	4.875%	01/05/2029	8,967,239	0.52
3,595,000	Travel & Leisure Co.	USD	6.000%	01/04/2027	3,392,745	0.20
2,161,000	TRI Pointe Group, Inc. / TRI Pointe Homes, Inc.	USD	5.875%	15/06/2024	2,164,241	0.13
4,209,000	Triumph Group, Inc.	USD	7.750%	15/08/2025	3,650,003	0.21
2,415,000	United Airlines Holdings, Inc.	USD	5.000%	01/02/2024	2,379,065	0.14
7,840,000	United Wholesale Mortgage LLC	USD	5.500%	15/04/2029	6,417,667	0.37
9,038,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	USD	6.875%	01/04/2026	8,700,160	0.51
1,750,000	Voya Financial, Inc.-Series A	USD	6.125%	Perp.	1,708,228	0.10
1,750,000	Wells Fargo & Co.-Series U	USD	5.875%	Perp.	1,715,105	0.10
6,985,000	Western Midstream Operating LP	USD	4.300%	01/02/2030	6,208,268	0.36
5,152,000	Yum! Brands, Inc.	USD	3.625%	15/03/2031	4,300,426	0.25
					427,235,474	24.84
債券合計(取得原価 米ドル 631,384,553)					560,727,884	32.60

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式-0.63%			
ルクセンブルク			
321,382	Intelsat Emergence SA	8,302,422	0.48
米国			
819	Lear Corp.	113,604	0.01
221	LyondellBasell Industries NV Class A	18,482	0.00
66,420	Noble Corp. PLC	2,411,710	0.14
		2,543,796	0.15
普通株式合計(取得原価 米ドル 30,006,711)		10,846,218	0.63

株数	銘柄名称	通貨	利率	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
優先株式—0.09%						
米国						
89,000	Bank of America Corp.-Series NN	USD	4.375%	1,629,590	0.09	
優先株式合計(取得原価 米ドル 2,225,000)				1,629,590	0.09	
新株予約権証券—0.01%						
ルクセンブルク						
8,562	Intelsat Emergence SA, exp. 02/27			18,194	0.00	
英国						
2,165	Noble Corp. PLC, exp. 02/28			43,842	0.01	
2,165	Noble Corp. PLC, exp. 02/28			39,511	0.00	
				83,353	0.01	
新株予約権証券合計(取得原価 米ドル 0)				101,547	0.01	
投資信託証券—3.68%						
アイルランド						
63,356,006	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)			63,356,006	3.68	
投資信託証券合計(取得原価 米ドル 63,356,006)				63,356,006	3.68	
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 726,972,270)				636,661,245	37.01	
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—57.92%						
オーストラリア						
3,033,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	USD	4.500%	15/09/2027	2,792,695	0.16
3,810,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	USD	4.375%	01/04/2031	3,182,988	0.19
2,670,000	Mineral Resources Ltd.	USD	8.000%	01/11/2027	2,706,713	0.16
				8,682,396	0.51	
バミューダ						
3,056,000	NCL Corp. Ltd.	USD	3.625%	15/12/2024	2,664,007	0.16
5,465,000	NCL Corp. Ltd.	USD	5.875%	15/03/2026	4,512,232	0.26
				7,176,239	0.42	
カナダ						
2,855,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4.375%	15/01/2028	2,578,322	0.15
5,164,000	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc.	USD	4.000%	15/10/2030	4,284,003	0.25
1,750,000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	6.125%	01/02/2027	1,162,122	0.07
966,000	Bausch Health Cos., Inc.	USD	14.000%	15/10/2030	542,081	0.03
2,535,000	Brookfield Residential Properties, Inc. / Brookfield Residential US LLC	USD	5.000%	15/06/2029	2,034,312	0.12
909,000	Clarios Global LP	USD	6.750%	15/05/2025	914,472	0.05
3,859,000	GFL Environmental, Inc.	USD	4.000%	01/08/2028	3,331,861	0.19
4,376,000	GFL Environmental, Inc.	USD	3.500%	01/09/2028	3,816,616	0.22
2,809,000	Husky III Holding Ltd.	USD	13.000%	15/02/2025	2,452,959	0.14
4,680,000	Masonite International Corp.	USD	5.375%	01/02/2028	4,270,453	0.25
3,662,000	Masonite International Corp.	USD	3.500%	15/02/2030	2,869,140	0.17
2,755,000	Open Text Corp.	USD	6.900%	01/12/2027	2,767,425	0.16
2,321,000	Open Text Corp.	USD	3.875%	15/02/2028	1,946,553	0.11
3,990,000	Open Text Corp.	USD	3.875%	01/12/2029	3,203,731	0.19
				36,174,050	2.10	
ケイマン諸島						
9,207,927	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	USD	6.500%	15/09/2024	7,714,770	0.45

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ケイマン諸島						
7,855,000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd. / HawaiianMiles Loyalty Ltd.	USD	5.750%	20/01/2026	7,368,069	0.43
51,928	Noble Finance Co.	USD	11.000%	15/02/2028	57,569	0.00
3,075,625	Transocean Poseidon Ltd.	USD	6.875%	01/02/2027	2,988,554	0.17
4,127,000	Transocean, Inc.	USD	7.500%	15/01/2026	3,466,804	0.20
5,662,000	Transocean, Inc.	USD	11.500%	30/01/2027	5,664,378	0.33
					27,260,144	1.58
フランス						
4,634,000	Altice France SA	USD	8.125%	01/02/2027	4,428,714	0.25
4,159,000	Constellium SE	USD	3.750%	15/04/2029	3,414,747	0.20
2,750,000	SPCM SA	USD	3.125%	15/03/2027	2,364,642	0.14
5,615,000	SPCM SA	USD	3.375%	15/03/2030	4,488,912	0.26
					14,697,015	0.85
ドイツ						
3,080,000	IHO Verwaltungs GmbH	USD	4.750%	15/09/2026	2,639,930	0.15
アイルランド						
2,120,000	Castlelake Aviation Finance DAC	USD	5.000%	15/04/2027	1,817,243	0.11
7,670,000	Jazz Securities DAC	USD	4.375%	15/01/2029	6,920,411	0.40
					8,737,654	0.51
イタリア						
2,740,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	5.017%	26/06/2024	2,640,702	0.15
4,710,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	5.710%	15/01/2026	4,523,908	0.26
2,770,000	UniCredit SpA	USD	5.459%	30/06/2035	2,199,048	0.13
					9,363,658	0.54
リベリア						
6,067,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	4.250%	01/07/2026	5,006,185	0.29
3,995,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5.500%	31/08/2026	3,425,153	0.20
3,040,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	5.375%	15/07/2027	2,510,918	0.15
2,995,000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	11.625%	15/08/2027	3,012,641	0.17
					13,954,897	0.81
ルクセンブルク						
10,870,000	Altice Financing SA	USD	5.000%	15/01/2028	8,883,399	0.52
5,251,000	Altice France Holding SA	USD	10.500%	15/05/2027	4,169,556	0.24
2,406,000	Camelot Finance SA	USD	4.500%	01/11/2026	2,284,040	0.13
2,555,000	Dana Financing Luxembourg SARL	USD	5.750%	15/04/2025	2,508,550	0.15
1,970,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc.	USD	5.375%	01/09/2025	1,596,843	0.09
4,070,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance, Inc.	USD	5.125%	01/04/2029	2,643,994	0.15
					22,086,382	1.28
オランダ						
3,740,000	Diamond BC BV	USD	4.625%	01/10/2029	2,825,121	0.17
3,885,000	Elastic NV	USD	4.125%	15/07/2029	3,166,353	0.18
2,200,000	Sensata Technologies BV	USD	4.000%	15/04/2029	1,920,688	0.11
3,745,000	Sensata Technologies BV	USD	5.875%	01/09/2030	3,578,909	0.21
3,430,000	UPC Holding BV	USD	5.500%	15/01/2028	3,094,272	0.18
					14,585,343	0.85
パナマ						
860,000	Carnival Corp.	USD	7.625%	01/03/2026	711,228	0.04
7,445,000	Carnival Corp.	USD	5.750%	01/03/2027	5,470,363	0.32
					6,181,591	0.36
国際機関債						
5,110,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	USD	4.625%	01/06/2028	4,305,635	0.25

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
国際機関債						
1,180,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp. / Atlas Luxco 4 SARL	USD	4.625%	01/06/2028	978,385	0.06
916,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	6.000%	15/06/2027	887,219	0.05
2,138,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC	USD	4.000%	01/09/2029	1,718,738	0.10
4,670,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc.	USD	5.250%	15/08/2027	3,494,421	0.20
3,260,000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	USD	4.750%	15/06/2027	2,998,711	0.17
3,178,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co.	USD	8.500%	15/05/2027	3,122,036	0.18
4,206,000	Herbalife Nutrition Ltd. / HLF Financing, Inc.	USD	7.875%	01/09/2025	3,787,377	0.22
7,490,000	Paysafe Finance PLC / Paysafe Holdings US Corp.	USD	4.000%	15/06/2029	5,558,853	0.32
3,451,000	Titan Acquisition Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	USD	7.750%	15/04/2026	3,038,813	0.18
2,740,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc.	USD	7.875%	01/05/2027	2,488,961	0.15
6,040,000	VistaJet Malta Finance PLC / XO Management Holding, Inc.	USD	6.375%	01/02/2030	4,933,230	0.29
					37,312,379	2.17
英国						
4,711,000	eG Global Finance PLC	USD	6.750%	07/02/2025	4,293,087	0.25
6,425,000	eG Global Finance PLC	USD	8.500%	30/10/2025	6,141,979	0.36
3,817,000	International Game Technology PLC	USD	4.125%	15/04/2026	3,580,002	0.21
					14,015,068	0.82
米国						
9,020,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	4.250%	15/02/2029	7,396,400	0.43
1,415,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance, Inc.	USD	6.000%	01/08/2029	1,133,868	0.07
1,955,000	AdaptHealth LLC	USD	5.125%	01/03/2030	1,671,310	0.10
4,731,000	ADT Security Corp.	USD	4.125%	01/08/2029	4,099,270	0.24
1,982,000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	4.875%	15/02/2030	1,755,893	0.10
2,670,000	Albertsons Cos., Inc. / Safeway, Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC	USD	3.500%	15/03/2029	2,228,275	0.13
2,835,000	Allegiant Travel Co.	USD	7.250%	15/08/2027	2,749,043	0.16
8,819,000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer, Inc.	USD	10.500%	15/02/2028	3,802,488	0.22
3,297,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer	USD	6.750%	15/10/2027	3,029,218	0.18
5,134,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp.	USD	9.750%	15/07/2027	4,626,453	0.27
8,325,000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	USD	3.875%	15/11/2029	6,937,472	0.40
5,365,000	Amkor Technology, Inc.	USD	6.625%	15/09/2027	5,365,322	0.31
2,820,000	Amsted Industries, Inc.	USD	5.625%	01/07/2027	2,677,787	0.16
4,701,000	ANGI Group LLC	USD	3.875%	15/08/2028	3,552,499	0.21
6,726,000	APi Group DE, Inc.	USD	4.125%	15/07/2029	5,605,516	0.33
1,550,000	APi Group DE, Inc.	USD	4.750%	15/10/2029	1,364,186	0.08
1,737,000	APX Group, Inc.	USD	6.750%	15/02/2027	1,711,449	0.10
2,625,000	APX Group, Inc.	USD	5.750%	15/07/2029	2,209,568	0.13
2,997,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	USD	6.250%	01/04/2028	2,778,848	0.16
11,920,000	Arko Corp.	USD	5.125%	15/11/2029	9,584,038	0.56
1,398,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	1,205,691	0.07
885,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	5.000%	15/02/2032	753,020	0.04
5,864,000	ASP Unifrax Holdings, Inc.	USD	7.500%	30/09/2029	3,901,612	0.23
4,400,000	AthenaHealth Group, Inc.	USD	6.500%	15/02/2030	3,308,008	0.19
4,915,000	Atkore, Inc.	USD	4.250%	01/06/2031	4,174,457	0.24
7,381,000	Audacy Capital Corp.	USD	6.500%	01/05/2027	2,018,925	0.12
3,095,000	Avient Corp.	USD	7.125%	01/08/2030	3,030,191	0.18
4,145,000	Axalta Coating Systems LLC	USD	3.375%	15/02/2029	3,397,574	0.20
8,001,000	BCPE Empire Holdings, Inc.	USD	7.625%	01/05/2027	7,258,507	0.42
3,765,000	Berry Petroleum Co. LLC	USD	7.000%	15/02/2026	3,518,920	0.20
1,978,000	Black Knight InfoServ LLC	USD	3.625%	01/09/2028	1,751,025	0.10
1,317,000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	3.875%	01/09/2028	1,176,265	0.07
3,050,000	Booz Allen Hamilton, Inc.	USD	4.000%	01/07/2029	2,713,036	0.16

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日 / 満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
米国						
1,275,000	Boyne USA, Inc.	USD	4.750%	15/05/2029	1,129,752	0.07
1,000,000	Broadcom, Inc.	USD	3.419%	15/04/2033	801,680	0.05
2,495,000	Broadcom, Inc.	USD	3.137%	15/11/2035	1,832,303	0.11
1,915,000	Buckeye Partners LP	USD	4.500%	01/03/2028	1,706,418	0.10
5,995,000	Builders FirstSource, Inc.	USD	5.000%	01/03/2030	5,312,169	0.31
1,537,000	BWX Technologies, Inc.	USD	4.125%	30/06/2028	1,373,709	0.08
1,828,000	BWX Technologies, Inc.	USD	4.125%	15/04/2029	1,608,384	0.09
3,350,000	California Resources Corp.	USD	7.125%	01/02/2026	3,265,178	0.19
1,090,000	Callon Petroleum Co.	USD	7.500%	15/06/2030	1,023,477	0.06
3,720,000	Cargo Aircraft Management, Inc.	USD	4.750%	01/02/2028	3,339,816	0.19
4,117,000	Cars.com, Inc.	USD	6.375%	01/11/2028	3,612,420	0.21
4,695,000	Carvana Co.	USD	5.500%	15/04/2027	1,731,375	0.10
4,230,000	Carvana Co.	USD	4.875%	01/09/2029	1,452,371	0.08
3,290,000	Castle US Holding Corp.	USD	9.500%	15/02/2028	1,681,947	0.10
4,395,000	Catalent Pharma Solutions, Inc.	USD	3.500%	01/04/2030	3,588,517	0.21
2,510,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	5.500%	01/05/2026	2,428,852	0.14
2,359,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.750%	01/03/2030	2,031,075	0.12
9,105,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.500%	15/08/2030	7,625,893	0.44
15,090,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	USD	4.250%	01/02/2031	12,252,175	0.71
1,334,000	Central Garden & Pet Co.	USD	4.125%	30/04/2031	1,101,537	0.06
1,865,000	Chemours Co.	USD	5.750%	15/11/2028	1,659,589	0.10
6,840,000	Chemours Co.	USD	4.625%	15/11/2029	5,532,602	0.32
2,553,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.	USD	7.500%	15/04/2025	2,498,570	0.15
2,525,000	Chord Energy Corp.	USD	6.375%	01/06/2026	2,471,723	0.14
2,141,000	CHS / Community Health Systems, Inc.	USD	8.000%	15/03/2026	1,969,934	0.11
6,875,000	CHS / Community Health Systems, Inc.	USD	5.625%	15/03/2027	5,841,206	0.34
2,670,000	Cinemark USA, Inc.	USD	5.250%	15/07/2028	2,137,655	0.12
5,321,000	CNX Midstream Partners LP	USD	4.750%	15/04/2030	4,457,668	0.26
6,955,000	Coherent Corp.	USD	5.000%	15/12/2029	6,098,979	0.35
2,625,000	CommScope, Inc.	USD	6.000%	01/03/2026	2,530,159	0.15
3,830,000	Comstock Resources, Inc.	USD	6.750%	01/03/2029	3,684,460	0.21
8,337,000	CP Atlas Buyer, Inc.	USD	7.000%	01/12/2028	6,093,513	0.35
1,825,000	Crown Americas LLC	USD	5.250%	01/04/2030	1,683,362	0.10
4,120,000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	USD	5.625%	15/10/2025	4,006,370	0.23
1,345,000	CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc.	USD	5.000%	01/05/2029	1,229,774	0.07
2,489,000	CSC Holdings LLC	USD	4.625%	01/12/2030	1,575,413	0.09
5,683,000	CSC Holdings LLC	USD	3.375%	15/02/2031	4,058,060	0.24
1,386,000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp.	USD	3.875%	30/06/2028	1,183,963	0.07
5,080,000	Cumulus Media New Holdings, Inc.	USD	6.750%	01/07/2026	4,274,668	0.25
7,196,000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC	USD	8.000%	01/02/2028	6,127,106	0.36
5,805,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	USD	5.375%	15/08/2026	996,835	0.06
4,555,000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co.	USD	6.625%	15/08/2027	199,327	0.01
2,995,000	DISH DBS Corp.	USD	5.250%	01/12/2026	2,528,708	0.15
4,180,000	DISH Network Corp.	USD	11.750%	15/11/2027	4,264,561	0.25
6,149,000	Dornoch Debt Merger Sub, Inc.	USD	6.625%	15/10/2029	4,110,361	0.24
4,155,000	DT Midstream, Inc.	USD	4.375%	15/06/2031	3,583,812	0.21
1,922,000	Dycom Industries, Inc.	USD	4.500%	15/04/2029	1,662,261	0.10
8,292,000	Endurance International Group Holdings, Inc.	USD	6.000%	15/02/2029	5,606,802	0.33
1,250,000	Energizer Holdings, Inc.	USD	6.500%	31/12/2027	1,194,538	0.07
3,590,000	EQM Midstream Partners LP	USD	7.500%	01/06/2027	3,603,391	0.21
5,075,000	Everi Holdings, Inc.	USD	5.000%	15/07/2029	4,415,757	0.26

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 (%)
債券						
米国						
3,551,000	Foundation Building Materials, Inc.	USD	6.000%	01/03/2029	2,664,280	0.15
4,020,000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	5.875%	15/10/2027	3,787,242	0.22
6,558,000	Frontier Communications Holdings LLC	USD	6.000%	15/01/2030	5,288,174	0.31
2,890,000	Gartner, Inc.	USD	3.625%	15/06/2029	2,526,409	0.15
3,151,000	Getty Images, Inc.	USD	9.750%	01/03/2027	3,131,621	0.18
5,274,000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	5.625%	01/06/2029	4,108,815	0.24
3,545,000	Global Infrastructure Solutions, Inc.	USD	7.500%	15/04/2032	2,792,467	0.16
4,495,000	Global Medical Response, Inc.	USD	6.500%	01/10/2025	3,393,365	0.20
3,932,000	Graham Holdings Co.	USD	5.750%	01/06/2026	3,849,546	0.22
5,310,000	Gray Escrow II, Inc.	USD	5.375%	15/11/2031	4,015,369	0.23
5,362,000	Group 1 Automotive, Inc.	USD	4.000%	15/08/2028	4,588,907	0.27
6,717,000	GYP Holdings III Corp.	USD	4.625%	01/05/2029	5,463,406	0.32
2,613,000	H&E Equipment Services, Inc.	USD	3.875%	15/12/2028	2,230,065	0.13
3,842,000	Herc Holdings, Inc.	USD	5.500%	15/07/2027	3,600,799	0.21
2,174,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	4.000%	01/05/2031	1,834,378	0.11
4,010,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	USD	3.625%	15/02/2032	3,244,290	0.19
4,365,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow	USD	5.000%	01/06/2029	3,800,038	0.22
5,328,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Escrow	USD	4.875%	01/07/2031	4,397,198	0.26
4,690,000	HLF Financing SARM LLC / Herbalife International, Inc.	USD	4.875%	01/06/2029	3,363,668	0.20
4,245,000	Howard Midstream Energy Partners LLC	USD	6.750%	15/01/2027	3,958,675	0.23
3,977,000	HUB International Ltd.	USD	7.000%	01/05/2026	3,917,623	0.23
1,410,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	1,209,498	0.07
4,258,000	Imola Merger Corp.	USD	4.750%	15/05/2029	3,790,770	0.22
5,535,000	Ingevity Corp.	USD	3.875%	01/11/2028	4,741,115	0.28
3,385,000	Jane Street Group / JSG Finance, Inc.	USD	4.500%	15/11/2029	2,984,521	0.17
2,574,000	JELD-WEN, Inc.	USD	4.875%	15/12/2027	2,015,236	0.12
3,377,000	KBR, Inc.	USD	4.750%	30/09/2028	2,995,095	0.17
4,624,000	Ken Garff Automotive LLC	USD	4.875%	15/09/2028	3,941,359	0.23
4,940,000	Kinetik Holdings LP	USD	5.875%	15/06/2030	4,616,232	0.27
5,201,000	LABL, Inc.	USD	6.750%	15/07/2026	4,972,156	0.29
4,734,000	LABL, Inc.	USD	10.500%	15/07/2027	4,379,755	0.25
6,495,000	LCM Investments Holdings II LLC	USD	4.875%	01/05/2029	5,463,789	0.32
4,393,000	LD Holdings Group LLC	USD	6.500%	01/11/2025	2,877,195	0.17
4,570,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	4.625%	15/09/2027	3,866,677	0.22
5,017,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	4.250%	01/07/2028	3,967,895	0.23
741,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	3.625%	15/01/2029	542,679	0.03
655,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	3.875%	15/11/2029	511,863	0.03
2,467,000	LGI Homes, Inc.	USD	4.000%	15/07/2029	1,877,584	0.11
1,050,000	Lindblad Expeditions LLC	USD	6.750%	15/02/2027	976,542	0.06
4,575,000	Lions Gate Capital Holdings LLC	USD	5.500%	15/04/2029	3,015,840	0.18
1,718,000	Lithia Motors, Inc.	USD	3.875%	01/06/2029	1,439,392	0.08
1,065,000	Lithia Motors, Inc.	USD	4.375%	15/01/2031	893,216	0.05
1,725,000	Lumen Technologies, Inc.	USD	4.500%	15/01/2029	1,171,223	0.07
5,700,000	MajorDrive Holdings IV LLC	USD	6.375%	01/06/2029	4,452,840	0.26
5,058,000	Manitowoc Co., Inc.	USD	9.000%	01/04/2026	4,651,286	0.27
3,425,000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	USD	4.500%	15/06/2029	2,903,715	0.17
2,201,000	Match Group Holdings II LLC	USD	4.625%	01/06/2028	1,977,092	0.11
2,877,000	Match Group Holdings II LLC	USD	3.625%	01/10/2031	2,217,275	0.13
1,825,000	Mattel, Inc.	USD	3.375%	01/04/2026	1,680,770	0.10
1,905,000	Mattel, Inc.	USD	5.875%	15/12/2027	1,863,433	0.11
6,080,000	Mattel, Inc.	USD	3.750%	01/04/2029	5,327,235	0.31

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日 / 満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
米国						
5,213,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	USD	5.500%	15/04/2024	5,102,484	0.30
2,915,000	McGraw-Hill Education, Inc.	USD	8.000%	01/08/2029	2,473,990	0.14
3,781,000	Medline Borrower LP	USD	3.875%	01/04/2029	3,196,609	0.19
2,516,000	Medline Borrower LP	USD	5.250%	01/10/2029	2,053,207	0.12
2,298,000	Midcap Financial Issuer Trust	USD	6.500%	01/05/2028	2,009,532	0.12
4,423,000	Minerals Technologies, Inc.	USD	5.000%	01/07/2028	3,854,114	0.22
3,847,000	Moog, Inc.	USD	4.250%	15/12/2027	3,463,031	0.20
6,081,000	MPH Acquisition Holdings LLC	USD	5.750%	01/11/2028	4,302,976	0.25
3,083,000	MSCI, Inc.	USD	3.625%	01/09/2030	2,615,494	0.15
4,103,000	Mueller Water Products, Inc.	USD	4.000%	15/06/2029	3,571,949	0.21
4,110,000	Murphy Oil USA, Inc.	USD	3.750%	15/02/2031	3,387,133	0.20
2,710,000	Nabors Industries, Inc.	USD	7.375%	15/05/2027	2,638,022	0.15
2,188,000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	USD	6.000%	15/01/2027	1,977,536	0.11
5,440,000	NESCO Holdings II, Inc.	USD	5.500%	15/04/2029	4,823,594	0.28
2,575,000	New Fortress Energy, Inc.	USD	6.750%	15/09/2025	2,509,621	0.15
3,455,000	NFP Corp.	USD	6.875%	15/08/2028	2,919,510	0.17
2,780,000	NortonLifeLock, Inc.	USD	6.750%	30/09/2027	2,788,952	0.16
5,005,000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	4.250%	01/10/2028	4,042,038	0.23
742,000	Olympus Water US Holding Corp.	USD	6.250%	01/10/2029	518,228	0.03
6,640,000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	USD	4.125%	30/04/2028	5,897,382	0.34
7,015,000	Organon & Co. / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	USD	5.125%	30/04/2031	6,129,146	0.36
2,270,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	4.250%	15/01/2029	1,906,800	0.11
3,744,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp.	USD	4.625%	15/03/2030	3,146,532	0.18
3,236,000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	USD	6.625%	13/05/2027	3,129,212	0.18
3,170,000	Penn Entertainment, Inc.	USD	5.625%	15/01/2027	2,937,607	0.17
2,811,000	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	4.250%	15/02/2029	2,204,695	0.13
2,370,000	PennyMac Financial Services, Inc.	USD	5.750%	15/09/2031	1,898,963	0.11
7,230,000	Performance Food Group, Inc.	USD	4.250%	01/08/2029	6,339,119	0.37
4,718,000	Pike Corp.	USD	5.500%	01/09/2028	4,179,110	0.24
6,405,000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group, Inc.	USD	6.750%	15/05/2026	2,694,776	0.16
3,615,000	Post Holdings, Inc.	USD	5.750%	01/03/2027	3,494,078	0.20
7,350,000	Post Holdings, Inc.	USD	5.625%	15/01/2028	6,950,454	0.40
1,644,000	Post Holdings, Inc.	USD	4.625%	15/04/2030	1,423,934	0.08
4,990,000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp.	USD	5.625%	01/09/2029	3,953,727	0.23
2,353,000	Prime Security Services Borrower LLC	USD	6.250%	15/01/2028	2,196,478	0.13
2,019,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	5.250%	15/04/2024	1,995,862	0.12
4,395,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc.	USD	3.375%	31/08/2027	3,857,755	0.22
3,995,000	Primo Water Holdings, Inc.	USD	4.375%	30/04/2029	3,429,308	0.20
4,085,000	PROG Holdings, Inc.	USD	6.000%	15/11/2029	3,525,437	0.20
635,000	Range Resources Corp.	USD	4.750%	15/02/2030	567,296	0.03
5,170,000	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. / LifePoint Health, Inc.	USD	9.750%	01/12/2026	4,105,238	0.24
2,850,000	Resideo Funding, Inc.	USD	4.000%	01/09/2029	2,242,466	0.13
4,105,000	ROBLOX Corp.	USD	3.875%	01/05/2030	3,316,717	0.19
3,784,000	Roller Bearing Co. of America, Inc.	USD	4.375%	15/10/2029	3,318,454	0.19
3,744,000	S&P Global, Inc.	USD	4.250%	01/05/2029	3,592,480	0.21
635,000	Scripps Escrow II, Inc.	USD	3.875%	15/01/2029	532,594	0.03
6,820,000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	USD	5.250%	15/08/2029	5,924,398	0.34
4,365,000	Sensata Technologies, Inc.	USD	4.375%	15/02/2030	3,871,100	0.22
3,855,000	Sinclair Television Group, Inc.	USD	4.125%	01/12/2030	2,967,078	0.17
2,201,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	5.000%	01/08/2027	2,063,570	0.12
1,340,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4.000%	15/07/2028	1,175,126	0.07

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
4,029,000	Sirius XM Radio, Inc.	USD	4.125%	01/07/2030	3,381,379	0.20
2,533,000	Six Flags Theme Parks, Inc.	USD	7.000%	01/07/2025	2,543,512	0.15
8,635,000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	USD	6.000%	01/11/2028	7,650,265	0.44
4,636,000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4.625%	15/11/2029	3,859,006	0.22
2,557,000	Sonic Automotive, Inc.	USD	4.875%	15/11/2031	2,069,278	0.12
6,898,000	Spectrum Brands, Inc.	USD	3.875%	15/03/2031	5,197,436	0.30
3,620,000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	7.500%	15/04/2025	3,570,804	0.21
2,015,000	Spirit AeroSystems, Inc.	USD	9.375%	30/11/2029	2,104,647	0.12
3,535,000	SRS Distribution, Inc.	USD	6.125%	01/07/2029	2,937,868	0.17
6,055,000	SRS Distribution, Inc.	USD	6.000%	01/12/2029	5,003,125	0.29
2,412,000	SS&C Technologies, Inc.	USD	5.500%	30/09/2027	2,282,451	0.13
2,168,000	Standard Industries, Inc.	USD	5.000%	15/02/2027	2,011,340	0.12
1,645,000	Standard Industries, Inc.	USD	4.750%	15/01/2028	1,470,120	0.09
5,812,000	Staples, Inc.	USD	7.500%	15/04/2026	5,134,611	0.30
5,823,000	Staples, Inc.	USD	10.750%	15/04/2027	4,250,732	0.25
6,459,000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp.	USD	5.000%	01/06/2031	5,550,348	0.32
2,710,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp.	USD	8.500%	15/10/2026	2,606,099	0.15
2,587,000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp.	USD	7.500%	01/10/2025	2,624,718	0.15
4,217,000	Team Health Holdings, Inc.	USD	6.375%	01/02/2025	2,492,500	0.14
1,002,000	TEGNA, Inc.	USD	4.750%	15/03/2026	982,491	0.06
4,175,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4.625%	15/06/2028	3,754,619	0.22
4,415,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	4.250%	01/06/2029	3,818,180	0.22
6,860,000	Thor Industries, Inc.	USD	4.000%	15/10/2029	5,481,414	0.32
1,861,000	Travel & Leisure Co.	USD	6.625%	31/07/2026	1,820,412	0.11
4,525,000	Travel & Leisure Co.	USD	4.500%	01/12/2029	3,704,663	0.22
2,476,000	Trident TPI Holdings, Inc.	USD	6.625%	01/11/2025	2,137,135	0.12
3,400,000	TriMas Corp.	USD	4.125%	15/04/2029	2,919,274	0.17
6,877,000	Triumph Group, Inc.	USD	6.250%	15/09/2024	6,568,360	0.38
5,415,000	Tronox, Inc.	USD	4.625%	15/03/2029	4,350,573	0.25
6,220,000	Uber Technologies, Inc.	USD	7.500%	15/05/2025	6,265,033	0.36
1,205,000	United Airlines, Inc.	USD	4.375%	15/04/2026	1,119,288	0.06
2,155,000	United Rentals North America, Inc.	USD	6.000%	15/12/2029	2,154,720	0.13
2,526,000	Univar Solutions USA, Inc.	USD	5.125%	01/12/2027	2,415,791	0.14
7,609,000	Urban One, Inc.	USD	7.375%	01/02/2028	6,452,432	0.38
3,613,000	US Foods, Inc.	USD	4.750%	15/02/2029	3,234,141	0.19
3,473,000	Valvoline, Inc.	USD	4.250%	15/02/2030	3,381,730	0.20
6,622,000	Valvoline, Inc.	USD	3.625%	15/06/2031	5,401,367	0.31
3,814,000	Vertiv Group Corp.	USD	4.125%	15/11/2028	3,286,257	0.19
3,410,000	Vibrant Technologies, Inc.	USD	9.000%	15/02/2030	2,570,322	0.15
3,595,000	Virtusa Corp.	USD	7.125%	15/12/2028	2,716,957	0.16
3,000,000	Warnermedia Holdings, Inc.	USD	4.054%	15/03/2029	2,616,030	0.15
2,602,000	WESCO Distribution, Inc.	USD	7.125%	15/06/2025	2,640,640	0.15
3,816,000	WMG Acquisition Corp.	USD	3.000%	15/02/2031	3,123,320	0.18
8,245,000	WR Grace Holdings LLC	USD	5.625%	01/10/2024	8,076,555	0.47
2,533,000	WR Grace Holdings LLC	USD	4.875%	15/06/2027	2,253,483	0.13
1,300,000	WR Grace Holdings LLC	USD	5.625%	15/08/2029	1,055,678	0.06
2,660,000	Wyndham Destinations, Inc.	USD	4.625%	01/03/2030	2,171,518	0.13
2,480,000	XPO Escrow Sub LLC	USD	7.500%	15/11/2027	2,511,347	0.15
5,889,000	Ziff Davis, Inc.	USD	4.625%	15/10/2030	5,144,689	0.30
4,145,000	ZoomInfo Technologies LLC / ZoomInfo Finance Corp.	USD	3.875%	01/02/2029	3,470,567	0.20
					773,500,059	44.97
債券合計 (取得原価 米ドル 1,171,590,504)					996,366,805	57.92
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 1,171,590,504)					996,366,805	57.92

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
その他譲渡性有価証券						
債券—2.49%						
ルクセンブルク						
11,465,000	Intelsat Jackson Holdings SA	USD	8.500%	15/10/2024	0	0.00
22,165,000	Intelsat Jackson Holdings SA	USD	9.750%	15/07/2025	0	0.00
					0	0.00
米国						
7,280,000	Beacon Roofing Supply, Inc.	USD	4.125%	15/05/2029	6,141,408	0.36
3,375,000	CNX Resources Corp.	USD	7.375%	15/01/2031	3,348,709	0.19
4,321,000	DIRECTV Financing LLC / DIRECTV Financing Co-Obligor, Inc.	USD	5.875%	15/08/2027	3,901,993	0.22
5,769,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	USD	5.000%	15/08/2028	4,770,559	0.28
6,408,000	Nabors Industries, Inc.	USD	9.000%	01/02/2025	6,488,164	0.38
3,120,000	Penn National Gaming, Inc.	USD	4.125%	01/07/2029	2,563,111	0.15
5,580,000	Science Applications International Corp.	USD	4.875%	01/04/2028	5,133,544	0.30
7,075,000	Solaris Midstream Holdings LLC	USD	7.625%	01/04/2026	7,012,316	0.41
4,145,000	TriNet Group, Inc.	USD	3.500%	01/03/2029	3,452,453	0.20
					42,812,257	2.49
債券合計 (取得原価 米ドル 47,750,064)					42,812,257	2.49
株数						
普通株式—0.10%						
ルクセンブルク						
10,098,000	Reorganized Isa SA				0	0.00
米国						
27,765	Valaris Ltd.				1,791,397	0.10
普通株式合計 (取得原価 米ドル 2,649,496)					1,791,397	0.10
ライツ—0.02%						
ルクセンブルク						
67,312	Intelsat Jackson Holdings SA				323,939	0.02
ライツ合計 (取得原価 米ドル 0)					323,939	0.02
その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 50,399,560)					44,927,593	2.61
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 1,948,962,334)					1,677,955,643	97.54

先物取引—0.05%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	ユーロ				
(103)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建	(15,066,744)	395,573	0.02
(5)	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 08/12/2022	売建	(823,229)	2,700	0.00
(106)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	売建	(13,208,743)	229,308	0.02
			(29,098,716)	627,581	0.04
	米ドル				
(37)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(4,685,125)	8,125	0.00
(6)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(759,750)	5,086	0.00
(63)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(7,108,172)	16,460	0.00
(118)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(13,313,719)	103,250	0.01
(46)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建	(9,419,578)	6,213	0.00
(165)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建	(17,812,266)	69,609	0.01
61	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建	8,315,063	33,797	0.00
(2)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(272,625)	3,109	0.00
(208)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(24,771,500)	66,383	0.00
(26)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(3,096,437)	13,476	0.00
			(72,924,109)	325,508	0.02

先物取引未実現利益

953,089 0.06

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
614	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	買建	125,730,891	(28,332)	(0.00)
524	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	買建	56,567,437	(167,312)	(0.01)
			182,298,328	(195,644)	(0.01)

先物取引未実現損失

(195,644) (0.01)

外国為替予約取引—(0.16%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	2,360,000	USD	2,561,117	15/12/2022	272,473	0.02
EUR	6,524,086	USD	6,446,761	06/01/2023	347,568	0.02
外国為替予約取引未実現利益					620,041	0.04

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	16,775,783	GBP	14,656,101	15/12/2022	(821,407)	(0.05)
USD	52,024,508	EUR	52,371,817	06/01/2023	(2,516,674)	(0.15)
外国為替予約取引未実現損失					(3,338,081)	(0.20)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引—2.06%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	51,635,689	USD	59,036,579	15/12/2022	2,961,018	0.18
SEK	65,808,232	USD	6,011,512	19/12/2022	244,521	0.02
AUD	4,210,476	USD	2,730,544	22/12/2022	96,467	0.00
JPY	71,673,478,106	USD	499,221,508	22/12/2022	16,032,569	0.93
CHF	7,833,259	USD	7,934,707	04/01/2023	346,726	0.02
EUR	442,510,063	USD	440,702,143	06/01/2023	20,137,734	1.16
SGD	764,008	USD	538,021	31/01/2023	21,226	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					39,840,261	2.31

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	22,048,496	GBP	19,194,389	15/12/2022	(997,698)	(0.05)
USD	476,600	SEK	5,319,418	19/12/2022	(29,089)	(0.00)
USD	218,713	AUD	345,985	22/12/2022	(13,590)	(0.00)
USD	57,991,652	JPY	8,435,016,586	22/12/2022	(2,646,910)	(0.16)
USD	1,036,187	CHF	1,023,009	04/01/2023	(45,351)	(0.00)
USD	31,689,644	EUR	31,038,407	06/01/2023	(634,449)	(0.04)
USD	6,385	SGD	8,785	31/01/2023	(45)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,367,132)	(0.25)

オプション—(0.00%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日/満期日	権利行使価格	未実現 利益/損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
米ドル						
7,200,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(181,834)	59,366	0.00
7,590,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	170,476	444,509	0.03
7,590,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	86,306	381,785	0.02
買建オプション合計(取得原価 米ドル 810,712)				74,948	885,660	0.05
売建オプション						
米ドル						
(7,200,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	71,741	(18,258)	(0.00)
(7,200,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	117,790	(33,410)	(0.00)
(7,590,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(117,371)	(286,557)	(0.02)
(7,590,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(71,244)	(176,092)	(0.01)
(7,590,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(57,847)	(238,947)	(0.01)
(7,590,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(29,650)	(144,029)	(0.01)
売建オプション合計(取得原価 米ドル (810,712))				(86,581)	(897,293)	(0.05)
オプション合計(取得原価 米ドル 0)					(11,633)	(0.00)

スワップ契約—0.10%

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						
15,420,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	37,188	0.00
33,080,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	143,216	0.01
金利スワップ未実現利益					180,404	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ						
67,276,300	Floating (The Markit CDX North America High Yield 34 Version 1 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/06/2025	1,827,926	0.10
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					1,827,926	0.10
スワップ契約未実現利益合計					2,008,330	0.11

スワップ契約		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 (%)
現地通貨建 想定元本額	支払					
金利スワップ						
4,120,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2032	(121,162)	(0.01)
3,510,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(69,680)	(0.00)
7,470,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(44,944)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(235,786)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,445,000	Fixed 1.000%	Floating (Transocean, Inc.)	USD	20/12/2022	(1,026)	(0.00)
8,425,000	Fixed 5.000%	Floating (The Markit CDX North America Investment Grade 39 Version 1 Index)	USD	20/12/2027	(25,932)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(26,958)	(0.00)
スワップ契約未実現損失合計					(262,744)	(0.01)
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,948,962,334)					1,713,202,130	99.59
その他資産・負債					6,984,576	0.41
投資主資本					1,720,186,706	100.00
投資合計					評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 1,948,962,334)					1,677,955,643	97.54
先物取引未実現利益					953,089	0.06
先物取引未実現損失					(195,644)	(0.01)
外国為替予約取引未実現利益					620,041	0.04
外国為替予約取引未実現損失					(3,338,081)	(0.20)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					39,840,261	2.31
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,367,132)	(0.25)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 810,712)					885,660	0.05
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (810,712))					(897,293)	(0.05)
スワップ契約未実現利益					2,008,330	0.11
スワップ契約未実現損失					(262,744)	(0.01)
その他資産・負債					6,984,576	0.41
投資主資本					1,720,186,706	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ミレニアルズ・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	7,282
スワップ契約を除く支払利息	575
有価証券貸付にかかる手数料	945
投資顧問報酬	19,689,936
保管費用	341,354
管理事務代行報酬	326,431
販売報酬およびサービシング報酬	1,432,864
名義書換事務代行報酬	203,702
年次税	540,704
監査報酬	8,934
管理会社報酬	461,512
取締役報酬	17,563
弁護士報酬	42,587
保険費用	39,616
印刷費用	62,706
出版費用	4,481
税務報告報酬	27,839
支払代理人報酬	30,159
規制報告報酬	30,184
その他費用	212,562
	<u>23,481,936</u>
費用合計	<u>23,481,936</u>

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式—93.79%			
ブラジル			
8,130,400	Locaweb Servicos de Internet SA	12,479,662	0.80
中国			
1,451,500	Meituan Class B	31,293,155	2.01
1,758,820	NetEase, Inc.	25,122,760	1.61
884,800	Proya Cosmetics Co. Ltd. Class A	21,230,548	1.37
663,400	Tencent Holdings Ltd.	25,110,307	1.61
		<u>102,756,770</u>	<u>6.60</u>
フランス			
108,157	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	81,952,179	5.26
ドイツ			
514,670	CTS Eventim AG & Co. KGaA	31,820,913	2.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
香港			
9,458,000	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	27,395,619	1.76
アイルランド			
1,237,064	Experian PLC	43,426,383	2.79
イタリア			
4,063,522	Davide Campari-Milano NV	42,569,230	2.73
966,193	Moncler SpA	49,003,880	3.15
		91,573,110	5.88
オランダ			
16,844	Adyen NV	25,760,245	1.66
259,710	Basic-Fit NV	6,913,671	0.44
245,952	Koninklijke DSM NV	31,090,044	2.00
		63,763,960	4.10
シンガポール			
219,153	Sea Ltd. ADR	12,279,143	0.79
スペイン			
1,990,200	EDP Renovaveis SA	45,355,845	2.91
台湾			
1,783,000	MediaTek, Inc.	42,112,230	2.70
4,083,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	64,298,247	4.13
		106,410,477	6.83
英国			
1,738,010	Farfetch Ltd. Class A	13,982,290	0.90
米国			
778,627	Alphabet, Inc. Class C	74,810,482	4.80
950,952	Amazon.com, Inc.	87,963,060	5.65
693,927	Ball Corp.	37,374,908	2.40
895,257	Bumble, Inc. Class A	20,313,381	1.30
280,928	Electronic Arts, Inc.	35,770,562	2.30
169,687	Etsy, Inc.	21,041,188	1.35
296,817	Guardant Health, Inc.	14,894,277	0.96
137,026	Illumina, Inc.	28,173,916	1.81
489,110	Live Nation Entertainment, Inc.	34,565,404	2.22
239,798	Mastercard, Inc. Class A	82,296,276	5.28
294,207	Meta Platforms, Inc. Class A	32,452,503	2.08
834,102	NextEra Energy, Inc.	69,005,259	4.43
480,473	NIKE, Inc. Class B	51,155,960	3.29
311,768	NVIDIA Corp.	48,960,047	3.14
1,065,743	Snap, Inc. Class A	10,465,596	0.67
355,920	T-Mobile US, Inc.	53,281,224	3.42
98,746	Ulta Beauty, Inc.	44,618,380	2.87
454,692	Walt Disney Co.	42,827,440	2.75
		789,969,863	50.72
ウルグアイ			
41,524	MercadoLibre, Inc.	37,555,967	2.41
普通株式合計(取得原価 米ドル 1,885,914,402)		1,460,722,181	93.79
不動産投資信託-3.96%			
米国			
284,561	American Tower Corp.	61,724,127	3.96
不動産投資信託合計(取得原価 米ドル 67,669,491)		61,724,127	3.96

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—2.52%			
アイルランド			
39,237,564	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	39,237,564	2.52
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 39,237,564)		39,237,564	2.52
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 1,992,821,457)		1,561,683,872	100.27
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,992,821,457)		1,561,683,872	100.27
その他資産・負債		(4,264,718)	(0.27)
投資主資本		1,557,419,154	100.00
投資合計			
投資合計 (取得原価 米ドル 1,992,821,457)		1,561,683,872	100.27
その他資産・負債		(4,264,718)	(0.27)
投資主資本		1,557,419,154	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	2,671
有価証券貸付にかかる手数料	10,694
投資顧問報酬	3,936,009
保管費用	192,203
管理事務代行報酬	178,767
販売報酬およびサービシング報酬	150,258
名義書換事務代行報酬	68,174
年次税	153,076
監査報酬	11,917
管理会社報酬	132,553
取締役報酬	4,568
弁護士報酬	11,522
保険費用	9,912
印刷費用	19,646
出版費用	4,427
税務報告報酬	28,431
支払代理人報酬	18,965
規制報告報酬	44,664
その他費用	67,350
	5,045,807
費用合計	5,045,807

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-87.69%			
オーストラリア			
220,194	Beach Energy Ltd.	264,066	0.05
75,868	Iluka Resources Ltd.	514,536	0.10
353,008	Infomedia Ltd.	261,394	0.05
41,964	Jumbo Interactive Ltd.	394,120	0.08
195,536	Monash IVF Group Ltd.	131,088	0.03
179,032	Myer Holdings Ltd.	88,268	0.02
81,450	NRW Holdings Ltd.	149,272	0.03
265,361	Nufarm Ltd.	1,071,009	0.21
835,270	Perenti Global Ltd.	616,132	0.12
13,060	SmartGroup Corp. Ltd.	41,984	0.01
		3,531,869	0.70

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
ベルギー			
29,884	EVS Broadcast Equipment SA	653,120	0.13
22,462	Ion Beam Applications	335,358	0.07
20,093	KBC Ancora	821,528	0.16
		<u>1,810,006</u>	<u>0.36</u>
バミューダ			
4,520	Axis Capital Holdings Ltd.	253,934	0.05
カナダ			
10,275	AGF Management Ltd. Class B	49,318	0.01
206,500	Celestica, Inc.	2,243,884	0.44
59,500	CI Financial Corp.	614,149	0.12
244,100	ECN Capital Corp.	551,465	0.11
418,693	Ensign Energy Services, Inc.	1,246,728	0.25
647,700	Gear Energy Ltd.	573,313	0.11
384,484	International Petroleum Corp.	4,439,310	0.87
46,900	Major Drilling Group International, Inc.	298,412	0.06
24,900	Pason Systems, Inc.	296,391	0.06
7,800	Precision Drilling Corp.	616,582	0.12
48,500	Silvercorp Metals, Inc.	133,639	0.03
83,700	Tamarack Valley Energy Ltd.	322,388	0.06
25,816	Teekay Tankers Ltd. Class A	867,676	0.17
14,600	Torex Gold Resources, Inc.	131,720	0.03
36,304	Total Energy Services, Inc.	234,757	0.05
60,300	Trican Well Service Ltd.	180,000	0.03
141,800	Uni-Select, Inc.	4,705,485	0.93
8,900	Wajax Corp.	135,605	0.03
23,741	Westshore Terminals Investment Corp.	427,322	0.08
		<u>18,068,144</u>	<u>3.56</u>
デンマーク			
65,933	D/S Norden A/S	3,365,389	0.66
68,421	Jyske Bank A/S	4,093,233	0.81
19,883	NKT A/S	1,049,856	0.21
10,207	Pandora A/S	753,272	0.15
41,218	Solar A/S Class B	3,475,763	0.68
33,051	Spar Nord Bank A/S	479,893	0.09
3,467	Sydbank A/S	127,302	0.03
		<u>13,344,708</u>	<u>2.63</u>
フィンランド			
81,477	Puulo Oyj	469,917	0.09
259,271	Stockmann Oyj Abp	496,383	0.10
		<u>966,300</u>	<u>0.19</u>
フランス			
6,014	Alten SA	751,158	0.15
3,207	Aubay	164,652	0.03
91,765	Beneteau SA	1,027,065	0.20
75,073	Catana Group	405,312	0.08
9,492	Compagnie des Alpes	136,591	0.03
371,772	Genfit	1,310,058	0.26
8,041	Ipsen SA	902,480	0.18
81,091	Jacquet Metals SACA	1,362,239	0.27

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
フランス			
11,654	Rexel SA	211,443	0.04
21,246	Rothschild & Co.	827,200	0.16
36,088	Rubis SCA	902,238	0.18
130,774	SCOR SE	2,464,337	0.48
		<u>10,464,773</u>	<u>2.06</u>
ドイツ			
7,106	Amadeus Fire AG	832,216	0.16
182,968	Deutsche Pfandbriefbank AG	1,434,248	0.28
20,491	Elmos Semiconductor SE	1,259,467	0.25
16,843	GEA Group AG	678,680	0.13
86,236	Hugo Boss AG	4,793,679	0.95
2,175	JOST Werke AG	116,523	0.02
181,523	K+S AG	3,929,522	0.77
9,097	Krones AG	1,014,389	0.20
1,431	Rheinmetall AG	287,341	0.06
5,153	SUESS MicroTec SE	80,359	0.02
33,948	TeamViewer AG	434,590	0.09
872	Wacker Chemie AG	110,091	0.02
		<u>14,971,105</u>	<u>2.95</u>
香港			
77,800	Bank of East Asia Ltd.	89,644	0.02
367,500	Kerry Logistics Network Ltd.	648,865	0.13
		<u>738,509</u>	<u>0.15</u>
アイルランド			
103,095	Alkermes PLC	2,490,775	0.49
13,802	Jazz Pharmaceuticals PLC	2,155,596	0.42
103,525	Kernmare Resources PLC	543,342	0.11
229,976	Origin Enterprises PLC	955,091	0.19
		<u>6,144,804</u>	<u>1.21</u>
イタリア			
33,763	Azimut Holding SpA	683,386	0.13
12,877	Banca IFIS SpA	174,473	0.03
871,300	Banco BPM SpA	2,978,938	0.59
197,040	BPER Banca	400,868	0.08
180,062	Piaggio & C SpA	512,989	0.10
406	Sesa SpA	49,572	0.01
117,305	Unipol Gruppo SpA	592,640	0.12
		<u>5,392,866</u>	<u>1.06</u>
日本			
7,000	Aozora Bank Ltd.	130,666	0.03
3,200	ASAHI YUKIZAI Corp.	61,034	0.01
141,300	ASKA Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	1,298,599	0.26
2,900	BRONCO BILLY Co. Ltd.	52,047	0.01
18,200	CAC Holdings Corp.	200,186	0.04
104,600	Citizen Watch Co. Ltd.	450,868	0.09
2,400	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	73,061	0.01
15,500	Doutor Nichires Holdings Co. Ltd.	188,239	0.04
52,600	Eagle Industry Co. Ltd.	419,067	0.08
5,400	Elematec Corp.	59,630	0.01
27,700	Enplas Corp.	889,324	0.18

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
日本			
38,800	Ferrotec Holdings Corp.	874,562	0.17
4,100	Fuji Corp.	37,879	0.01
129,800	Fujikura Ltd.	1,047,210	0.21
13,400	Fukuyama Transporting Co. Ltd.	337,416	0.07
18,900	Futaba Corp.	80,485	0.02
20,300	Hanwa Co. Ltd.	522,868	0.10
48,500	Happinet Corp.	675,045	0.13
2,500	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	69,501	0.01
85,200	Hoosiers Holdings Co. Ltd.	487,489	0.10
16,000	Ichinen Holdings Co. Ltd.	143,900	0.03
27,700	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	185,783	0.04
263,200	Inui Global Logistics Co. Ltd.	3,460,197	0.68
211,800	Ishihara Sangyo Kaisha Ltd.	1,709,349	0.34
33,700	Itfor, Inc.	194,066	0.04
11,100	J Front Retailing Co. Ltd.	92,501	0.02
22,100	Japan Lifeline Co. Ltd.	150,418	0.03
27,200	JBCC Holdings, Inc.	382,342	0.08
61,900	JVCKenwood Corp.	164,823	0.03
82,900	Kanematsu Corp.	910,491	0.18
3,900	KEIWA, Inc.	104,619	0.02
31,400	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	572,136	0.11
49,600	KNT-CT Holdings Co. Ltd.	617,270	0.12
235,800	Komori Corp.	1,381,092	0.27
8,200	KYB Corp.	213,880	0.04
198,300	Mandom Corp.	2,051,003	0.40
9,700	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	224,352	0.04
40,300	Meiwa Corp.	202,669	0.04
16,300	MIRAIT ONE Corp.	177,434	0.03
13,700	Mitsubishi Logistics Corp.	328,608	0.06
62,000	Mitsubishi Pencil Co. Ltd.	620,424	0.12
2,700	Mitsubishi Research Institute, Inc.	99,774	0.02
42,000	Mitsubishi Shokuhin Co. Ltd.	981,493	0.19
1,800	Miyaji Engineering Group, Inc.	43,956	0.01
21,600	Mizuho Medy Co. Ltd.	606,865	0.12
50,900	Namura Shipbuilding Co. Ltd.	178,818	0.04
75,300	Nippon Kayaku Co. Ltd.	675,972	0.13
12,000	Nippon Pillar Packing Co. Ltd.	238,336	0.05
20,600	Nippon Piston Ring Co. Ltd.	178,998	0.04
11,000	Nippon Seisen Co. Ltd.	344,098	0.07
30,700	Nippon Soda Co. Ltd.	944,130	0.19
72,400	Nippon Suisan Kaisha Ltd.	271,362	0.05
29,200	Nisshin Oililio Group Ltd.	698,896	0.14
74,200	NS United Kaiun Kaisha Ltd.	2,013,078	0.40
46,200	NSW, Inc.	720,082	0.14
150,200	Relia, Inc.	1,108,831	0.22
30,500	Riken Corp.	499,309	0.10
10,200	Rion Co. Ltd.	150,190	0.03
176,600	Round One Corp.	776,128	0.15
45,000	Saibu Gas Holdings Co. Ltd.	542,716	0.11

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
日本			
9,500	Sanyo Denki Co. Ltd.	423,296	0.08
6,500	SEC Carbon Ltd.	323,595	0.06
34,600	Seikagaku Corp.	234,538	0.05
9,800	Senshu Electric Co. Ltd.	196,560	0.04
29,200	Seven Bank Ltd.	54,692	0.01
52,700	Shinmaywa Industries Ltd.	384,128	0.08
4,600	Shinsho Corp.	149,279	0.03
17,500	Shofu, Inc.	304,902	0.06
81,200	Sinfonia Technology Co. Ltd.	878,993	0.17
110,100	Sintokogio Ltd.	530,071	0.10
59,600	SRA Holdings	1,337,462	0.26
37,200	Starts Corp., Inc.	734,964	0.14
318,600	Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	964,667	0.19
131,200	Sun Frontier Fudousan Co. Ltd.	1,104,439	0.22
153,900	SymBio Pharmaceuticals Ltd.	774,980	0.15
29,000	Takaoka Toko Co. Ltd.	385,350	0.08
94,500	Takuma Co. Ltd.	868,362	0.17
76,400	Tokai Corp.	1,025,437	0.20
179,500	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	460,489	0.09
10,400	Tokyo Kiraboshi Financial Group, Inc.	178,484	0.04
101,600	Tokyu Construction Co. Ltd.	479,121	0.09
29,000	Torii Pharmaceutical Co. Ltd.	603,943	0.12
2,200	Transcosmos, Inc.	51,148	0.01
8,400	Tsubakimoto Chain Co.	189,964	0.04
8,700	UNITED, Inc.	85,724	0.02
15,300	World Holdings Co. Ltd.	319,657	0.06
90,500	Xebio Holdings Co. Ltd.	611,936	0.12
43,900	Yamaichi Electronics Co. Ltd.	583,341	0.11
39,400	Yellow Hat Ltd.	487,517	0.10
		47,642,604	9.39
マルタ			
83,792	Kambi Group PLC	1,533,161	0.30
オランダ			
1,909	Aalberts NV	74,623	0.01
1,258	Arcadis NV	50,468	0.01
10,504	BE Semiconductor Industries NV	658,927	0.13
7,758	OCI NV	322,190	0.06
119,972	Ordina NV	493,884	0.10
112,697	Van Lanschot Kempen NV	2,673,626	0.53
		4,273,718	0.84
ノルウェー			
81,093	Aker Solutions ASA	286,372	0.06
7,857	Bonheur ASA	231,351	0.05
7,056	Golden Ocean Group Ltd.	59,412	0.01
1,254,702	Odfjell Drilling Ltd.	3,205,709	0.63
1,280,678	PGS ASA	761,325	0.15
10,407	SFL Corp. Ltd.	102,457	0.02
		4,646,626	0.92
ペルトリコ			
3,867	EVERTEC, Inc.	126,258	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
シンガポール			
805,702	BW Energy Ltd.	2,201,204	0.44
444,100	First Resources Ltd.	522,276	0.10
41,200	Hour Glass Ltd.	64,492	0.01
		<u>2,787,972</u>	<u>0.55</u>
南アフリカ			
139,234	Investec PLC	865,921	0.17
スペイン			
44,998	Bankinter SA	293,770	0.06
144,584	Ence Energia y Celulosa SA	469,858	0.09
179,640	Global Dominion Access SA	686,361	0.13
43,530	Unicaja Banco SA	44,495	0.01
		<u>1,494,484</u>	<u>0.29</u>
スウェーデン			
132,413	Addnode Group AB	1,279,918	0.25
9,986	Alimak Group AB	72,821	0.02
84,531	Arise AB	410,148	0.08
22,091	Beijer Alma AB	349,038	0.07
123,158	Betsson AB Class B	1,006,276	0.20
148,543	BioGaia AB Class B	1,202,262	0.24
257,588	Cloetta AB Class B	514,117	0.10
32,464	Hansa Biopharma AB	168,768	0.03
1,260,383	Net Insight AB Class B	718,653	0.14
89,280	New Wave Group AB Class B	1,797,188	0.35
191,750	Tethys Oil AB	1,123,373	0.22
		<u>8,642,562</u>	<u>1.70</u>
スイス			
539	Burckhardt Compression Holding AG	292,701	0.06
4,587	CRISPR Therapeutics AG	242,239	0.05
9,813	Huber & Suhner AG	901,573	0.18
42,726	Implenia AG	1,776,128	0.35
32,882	Meier Tobler Group AG	1,204,266	0.23
3,649	Swissquote Group Holding SA	513,441	0.10
1,810	Valiant Holding AG	190,867	0.04
		<u>5,121,215</u>	<u>1.01</u>
タイ			
2,158	Fabrinet	272,814	0.05
英国			
415,209	Balfour Beatty PLC	1,610,548	0.32
14,156	Clarkson PLC	517,685	0.10
150,753	Drax Group PLC	1,098,222	0.22
80,093	Firstgroup PLC	99,741	0.02
12,252	Greggs PLC	342,021	0.07
70,849	Intermediate Capital Group PLC	1,019,078	0.20
7,591	Janus Henderson Group PLC	185,828	0.04
25,572	Liberty Global PLC Class C	515,787	0.10
3,142	LivaNova PLC	166,809	0.03
46,905	nVent Electric PLC	1,840,552	0.36
58,284	Paragon Group of Cos. PLC	328,903	0.06
9,286	Pentair PLC	410,813	0.08

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
英国			
68,664	Quilter PLC	84,715	0.02
48,560	Senior PLC	71,217	0.01
15,255	Softcat PLC	236,909	0.05
103,511	Spirent Communications PLC	348,586	0.07
83,768	SSP Group PLC	215,344	0.04
103,450	Stolt-Nielsen Ltd.	2,627,401	0.52
		11,720,159	2.31
米国			
7,538	A O Smith Corp.	448,963	0.09
3,884	A10 Networks, Inc.	70,067	0.01
1,958	Acuity Brands, Inc.	366,577	0.07
8,565	Adaptive Biotechnologies Corp.	67,492	0.01
20,566	Adient PLC	769,785	0.15
3,412	Advance Auto Parts, Inc.	498,493	0.10
7,857	AECOM	652,367	0.13
1,308	Affiliated Managers Group, Inc.	207,972	0.04
3,633	AGCO Corp.	469,456	0.09
1,113	Agilysys, Inc.	71,521	0.01
8,943	Akamai Technologies, Inc.	817,211	0.16
2,929	Alarm.com Holdings, Inc.	139,069	0.03
3,592	Alector, Inc.	28,772	0.01
5,660	Allison Transmission Holdings, Inc.	251,474	0.05
17,149	Ally Financial, Inc.	439,872	0.09
4,360	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	752,667	0.15
3,063	Altair Engineering, Inc. Class A	143,348	0.03
3,573	Alteryx, Inc. Class A	153,460	0.03
1,044	A-Mark Precious Metals, Inc.	34,201	0.01
10,997	AMC Entertainment Holdings, Inc. Class A	80,003	0.02
91,050	American Equity Investment Life Holding Co.	3,558,234	0.70
8,678	American Financial Group, Inc.	1,207,457	0.24
6,699	American Software, Inc. Class A	94,456	0.02
16,517	AMERISAFE, Inc.	951,379	0.19
14,681	Amicus Therapeutics, Inc.	172,869	0.03
2,548	AMN Healthcare Services, Inc.	309,658	0.06
3,031	Amplitude, Inc. Class A	42,434	0.01
19,045	Anavex Life Sciences Corp.	168,548	0.03
15,794	Antero Resources Corp.	581,693	0.11
25,498	APA Corp.	1,198,661	0.24
2,135	Aramark	86,681	0.02
2,837	Arcosa, Inc.	166,305	0.03
4,419	Arcus Biosciences, Inc.	138,050	0.03
4,298	Arko Corp.	39,714	0.01
7,771	Array Technologies, Inc.	161,481	0.03
4,389	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	136,059	0.03
13,328	Arvinas, Inc.	521,125	0.10
22,094	Asana, Inc. Class A	379,796	0.07
4,068	ATI, Inc.	116,955	0.02
30,853	Atkore, Inc.	3,567,224	0.70
2,724	AtriCure, Inc.	117,786	0.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
6,416	AutoNation, Inc.	780,442	0.15
2,810	Avanos Medical, Inc.	73,650	0.01
636	Avis Budget Group, Inc.	140,842	0.03
15,066	Axalta Coating Systems Ltd.	388,251	0.08
58,985	Axcelis Technologies, Inc.	4,415,027	0.87
35,232	Axonics, Inc.	2,296,422	0.45
3,049	Axos Financial, Inc.	116,319	0.02
1,458	AZZ, Inc.	57,358	0.01
4,028	B&G Foods, Inc.	53,814	0.01
3,745	Bank OZK	166,915	0.03
21,724	Bassett Furniture Industries, Inc.	399,722	0.08
2,560	Belden, Inc.	194,765	0.04
1,985	Benchmark Electronics, Inc.	55,520	0.01
76,334	BioAtla, Inc.	836,621	0.16
9,833	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	127,927	0.02
6,974	BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	521,028	0.10
2,053	Blackbaud, Inc.	118,848	0.02
67,637	Bloomin' Brands, Inc.	1,454,195	0.29
2,688	Blucora, Inc.	65,668	0.01
36,348	BOK Financial Corp.	3,728,941	0.73
1,747	Boot Barn Holdings, Inc.	112,629	0.02
13,338	BorgWarner, Inc.	553,794	0.11
1,844	Boston Beer Co., Inc. Class A	692,809	0.14
22,728	Boyd Gaming Corp.	1,351,407	0.27
2,925	Bread Financial Holdings, Inc.	114,104	0.02
2,778	Brink's Co.	165,541	0.03
1,734	Buckle, Inc.	75,308	0.01
4,529	Bumble, Inc. Class A	102,763	0.02
7,781	Bunge Ltd.	814,515	0.16
4,833	C3.ai, Inc. Class A	59,591	0.01
3,473	Cactus, Inc. Class A	185,319	0.04
3,002	Callon Petroleum Co.	124,163	0.02
2,138	Cal-Maine Foods, Inc.	122,422	0.02
11,330	Campbell Soup Co.	595,278	0.12
92,833	Cano Health, Inc.	167,099	0.03
64,276	Capitol Federal Financial, Inc.	519,993	0.10
4,115	Casey's General Stores, Inc.	978,773	0.19
5,139	Cass Information Systems, Inc.	217,328	0.04
5,545	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	91,992	0.02
4,377	Cathay General Bancorp	195,958	0.04
485	Cavco Industries, Inc.	105,822	0.02
3,017	CBIZ, Inc.	146,234	0.03
1,721	Celsius Holdings, Inc.	183,355	0.04
1,541	Central Pacific Financial Corp.	31,467	0.01
8,611	Ceridian HCM Holding, Inc.	556,787	0.11
3,491	Certara, Inc.	57,287	0.01
2,109	Chart Industries, Inc.	293,024	0.06
2,056	Chefs' Warehouse, Inc.	77,922	0.02
875	Chemed Corp.	448,263	0.09
792	Children's Place, Inc.	28,061	0.01

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
2,481	Chord Energy Corp.	376,343	0.07
1,110	Chuy's Holdings, Inc.	33,811	0.01
30,411	Civitas Resources, Inc.	2,043,315	0.40
2,610	Clean Harbors, Inc.	303,386	0.06
65,784	Cleanspark, Inc.	139,791	0.03
101,924	Clear Secure, Inc. Class A	3,190,221	0.63
2,273	Clearfield, Inc.	286,171	0.06
2,941	Clearwater Analytics Holdings, Inc. Class A	53,203	0.01
1,596	CNA Financial Corp.	66,809	0.01
155,003	CNO Financial Group, Inc.	3,530,968	0.70
259	Coca-Cola Consolidated, Inc.	124,745	0.02
46,943	Codexis, Inc.	235,654	0.05
61,002	Coeur Mining, Inc.	207,102	0.04
2,018	Columbus McKinnon Corp.	62,175	0.01
2,104	Comfort Systems USA, Inc.	262,095	0.05
3,153	Community Bank System, Inc.	199,427	0.04
19,645	Community Health Systems, Inc.	60,310	0.01
33,141	CommVault Systems, Inc.	2,165,433	0.43
5,348	Comstock Resources, Inc.	97,601	0.02
1,035	Consensus Cloud Solutions, Inc.	58,529	0.01
541	CorVel Corp.	79,854	0.02
13,129	Coupa Software, Inc.	809,534	0.16
1,337	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	149,797	0.03
3,426	Cross, Inc.	334,840	0.07
3,734	Cross Country Healthcare, Inc.	129,906	0.03
173	Daily Journal Corp.	45,890	0.01
30,462	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	1,192,587	0.23
3,268	DaVita, Inc.	229,708	0.05
1,555	Deckers Outdoor Corp.	603,293	0.12
5,712	Denali Therapeutics, Inc.	177,072	0.03
3,407	Denny's Corp.	42,911	0.01
27,957	DHI Group, Inc.	153,204	0.03
1,832	DICE Therapeutics, Inc.	64,120	0.01
3,336	Dick's Sporting Goods, Inc.	396,250	0.08
2,675	Diodes, Inc.	234,571	0.05
10,283	DocuSign, Inc.	457,696	0.09
2,013	Domino's Pizza, Inc.	772,469	0.15
20,305	Doximity, Inc. Class A	659,913	0.13
1,949	Dril-Quip, Inc.	44,788	0.01
8,531	Dropbox, Inc. Class A	192,459	0.04
19,074	Duck Creek Technologies, Inc.	203,901	0.04
663	Ducommun, Inc.	32,487	0.01
12,727	Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	165,896	0.03
1,453	Duolingo, Inc.	97,671	0.02
13,897	DXC Technology Co.	399,400	0.08
1,734	Dycom Industries, Inc.	154,482	0.03
23,529	Eagle Materials, Inc.	3,094,063	0.61
18,127	East West Bancorp, Inc.	1,211,971	0.24
147,506	Elanco Animal Health, Inc.	1,814,324	0.36
134,811	Element Solutions, Inc.	2,514,225	0.50

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
81,911	Employers Holdings, Inc.	3,673,708	0.72
1,142	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	48,798	0.01
35,432	Encore Wire Corp.	5,051,186	1.00
3,419	Enerpac Tool Group Corp.	82,364	0.02
1,730	EngageSmart, Inc.	28,822	0.01
9,260	Enhabit Home Health & Hospice	121,306	0.02
9,227	Ennis, Inc.	209,084	0.04
19,079	Enovis Corp.	1,012,713	0.20
1,202	Ensign Group, Inc.	111,317	0.02
1,578	ePlus, Inc.	76,864	0.01
29,692	Equitable Holdings, Inc.	909,763	0.18
46,033	Esab Corp.	2,079,311	0.41
2,761	Euronet Worldwide, Inc.	248,518	0.05
27,706	Evercore, Inc. Class A	3,088,111	0.61
5,378	Everi Holdings, Inc.	87,661	0.02
1,214	Evoqua Water Technologies Corp.	51,352	0.01
3,394	EW Scripps Co. Class A	48,670	0.01
4,627	Exact Sciences Corp.	192,206	0.04
260,117	Exelixis, Inc.	4,323,145	0.85
1,940	ExlService Holdings, Inc.	352,886	0.07
20,160	Expensify, Inc. Class A	190,109	0.04
3,006	Exponent, Inc.	301,382	0.06
63,955	EZCORP, Inc. Class A	645,306	0.13
3,503	F5, Inc.	522,823	0.10
1,421	Fair Isaac Corp.	838,688	0.17
7,605	Figs, Inc. Class A	54,528	0.01
7,611	First Financial Bankshares, Inc.	269,810	0.05
7,510	First Hawaiian, Inc.	193,157	0.04
20,054	First Watch Restaurant Group, Inc.	313,043	0.06
7,357	FirstCash Holdings, Inc.	675,299	0.13
6,255	Flowers Foods, Inc.	183,709	0.04
7,669	Flowserve Corp.	234,748	0.05
8,327	Fluor Corp.	272,293	0.05
7,143	FMC Corp.	907,732	0.18
20,626	FNB Corp.	282,370	0.06
3,454	Focus Financial Partners, Inc. Class A	125,967	0.02
4,521	FormFactor, Inc.	98,558	0.02
709	Franklin Covey Co.	36,329	0.01
2,282	Franklin Electric Co., Inc.	185,732	0.04
1,796	Fresh Del Monte Produce, Inc.	48,061	0.01
49,590	Freshworks, Inc. Class A	704,426	0.14
11,061	GameStop Corp. Class A	282,940	0.06
12,268	Gap, Inc.	175,923	0.03
6,082	Gates Industrial Corp. PLC	68,423	0.01
9,927	Genpact Ltd.	443,042	0.09
13,827	Gentex Corp.	391,581	0.08
1,408	Gitlab, Inc. Class A	54,490	0.01
41,170	Globalstar, Inc.	77,400	0.02
9,453	GoDaddy, Inc. Class A	709,920	0.14
95,514	Goosehead Insurance, Inc. Class A	3,655,321	0.72

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
米国			
4,687	Gossamer Bio, Inc.	40,027	0.01
1,798	Grand Canyon Education, Inc.	198,679	0.04
17,336	Graphic Packaging Holding Co.	391,794	0.08
9,451	Gray Television, Inc.	105,379	0.02
3,891	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	26,692	0.01
63,414	H&E Equipment Services, Inc.	2,495,341	0.49
1,453	Hamilton Lane, Inc. Class A	104,878	0.02
5,024	Hancock Whitney Corp.	264,664	0.05
1,787	Harmi Financial Corp.	47,302	0.01
1,740	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	101,233	0.02
10,407	Hayward Holdings, Inc.	96,265	0.02
5,745	Health Catalyst, Inc.	56,588	0.01
5,742	Herbalife Nutrition Ltd.	100,370	0.02
1,442	Herc Holdings, Inc.	182,182	0.04
4,760	Hilton Grand Vacations, Inc.	204,823	0.04
7,010	Hope Bancorp, Inc.	92,111	0.02
18,388	Horizon Therapeutics PLC	1,842,661	0.36
51,029	Huntsman Corp.	1,372,680	0.27
7,073	Hurco Cos., Inc.	175,127	0.03
5,477	Hyatt Hotels Corp. Class A	538,060	0.11
1,311	I3 Verticals, Inc. Class A	32,644	0.01
3,262	IGM Biosciences, Inc.	69,611	0.01
9,847	ImmunoGen, Inc.	49,875	0.01
824	Ingles Markets, Inc. Class A	82,334	0.02
1,458	Innospec, Inc.	158,426	0.03
1,846	Insight Enterprises, Inc.	184,914	0.04
13,762	Inspire Medical Systems, Inc.	3,216,730	0.63
11,987	Installed Building Products, Inc.	963,395	0.19
10,434	Instructure Holdings, Inc.	251,459	0.05
4,392	Integra LifeSciences Holdings Corp.	235,236	0.05
3,501	International Bancshares Corp.	177,466	0.03
5,929	International Game Technology PLC	141,169	0.03
2,265	International Seaways, Inc.	95,855	0.02
22,000	Interpublic Group of Cos., Inc.	735,460	0.14
8,328	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	326,957	0.06
8,073	Iovance Biotherapeutics, Inc.	49,689	0.01
7,840	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	93,100	0.02
1,476	iTeos Therapeutics, Inc.	28,487	0.01
4,863	ITT, Inc.	395,605	0.08
8,063	Jabil, Inc.	554,654	0.11
10,900	Jefferies Financial Group, Inc.	400,902	0.08
5,572	John B Sanfilippo & Son, Inc.	458,743	0.09
8,150	KBR, Inc.	413,531	0.08
4,768	Kennametal, Inc.	120,916	0.02
951	Keros Therapeutics, Inc.	45,562	0.01
4,221	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Class A	68,591	0.01
97,765	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	5,357,522	1.06
7,093	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	64,972	0.01
8,086	Lamb Weston Holdings, Inc.	689,655	0.14
629	Lancaster Colony Corp.	127,700	0.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
656	Laredo Petroleum, Inc.	41,092	0.01
8,057	Lattice Semiconductor Corp.	543,686	0.11
19,824	Laureate Education, Inc.	202,800	0.04
1,072	LCI Industries	103,480	0.02
3,569	Lear Corp.	495,056	0.10
6,082	LendingClub Corp.	61,002	0.01
20,730	Lennox International, Inc.	5,230,801	1.03
1,200	LGI Homes, Inc.	111,792	0.02
9,319	Liberty Oilfield Services, Inc. Class A	152,272	0.03
9,089	Lincoln National Corp.	337,475	0.07
664	Lindsay Corp.	115,848	0.02
58,938	LKQ Corp.	3,086,583	0.61
11,734	Loews Corp.	668,134	0.13
52,053	LSB Industries, Inc.	773,508	0.15
3,878	Lumentum Holdings, Inc.	206,116	0.04
11,485	M/I Homes, Inc.	491,903	0.10
25,852	Macy's, Inc.	604,161	0.12
181,265	Magnolia Oil & Gas Corp. Class A	4,712,890	0.93
13,233	Malibu Boats, Inc. Class A	756,001	0.15
17,598	Manhattan Associates, Inc.	2,103,313	0.41
3,043	ManpowerGroup, Inc.	257,955	0.05
6,420	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. Class A	91,357	0.02
4,719	MarketAxess Holdings, Inc.	1,208,772	0.24
2,184	Marriott Vacations Worldwide Corp.	317,925	0.06
3,383	Marten Transport Ltd.	70,163	0.01
2,708	Masimo Corp.	380,745	0.07
6,599	Matador Resources Co.	438,768	0.09
20,774	Mattel, Inc.	369,569	0.07
75,642	Maximus, Inc.	5,134,579	1.01
9,434	MaxLinear, Inc.	320,096	0.06
13,962	Medpace Holdings, Inc.	2,805,804	0.55
22,331	Merchants Bancorp	552,022	0.11
2,062	Meritage Homes Corp.	173,373	0.03
1,990	Methode Electronics, Inc.	86,665	0.02
1,033	Middlesex Water Co.	93,476	0.02
1,834	Minerals Technologies, Inc.	106,757	0.02
1,861	Model N, Inc.	69,788	0.01
2,732	Modine Manufacturing Co.	55,405	0.01
777	Monarch Casino & Resort, Inc.	64,949	0.01
3,558	Montauk Renewables, Inc.	40,063	0.01
1,525	Moog, Inc. Class A	130,510	0.03
5,131	MP Materials Corp.	162,447	0.03
119,491	MRC Global, Inc.	1,368,172	0.27
74,043	Mueller Industries, Inc.	4,928,302	0.97
9,182	Mueller Water Products, Inc. Class A	103,940	0.02
11,730	Murphy USA, Inc.	3,444,866	0.68
2,947	Nabors Industries Ltd.	448,975	0.09
2,204	Nathan's Famous, Inc.	143,965	0.03
5,379	National Fuel Gas Co.	347,860	0.07
801	National HealthCare Corp.	48,621	0.01

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
142	National Western Life Group, Inc. Class A	26,878	0.01
223,329	NCR Corp.	5,110,884	1.01
1,061	Nelnet, Inc. Class A	103,872	0.02
5,612	Neurocrine Biosciences, Inc.	695,551	0.14
11,137	Nevro Corp.	501,722	0.10
3,357	New Relic, Inc.	180,539	0.04
112,667	New York Community Bancorp, Inc.	1,020,200	0.20
9,731	New York Times Co. Class A	341,753	0.07
203,969	News Corp. Class A	3,776,486	0.74
1,085	Nexstar Media Group, Inc.	202,971	0.04
75,993	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	760,690	0.15
24,731	NOW, Inc.	298,750	0.06
3,129	NuVasive, Inc.	116,524	0.02
515	NVE Corp.	33,212	0.01
181	NVR, Inc.	822,645	0.16
3,410	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	203,338	0.04
11,383	Omnicom Group, Inc.	884,687	0.17
41,746	ONE Gas, Inc.	3,553,420	0.70
24,007	OPKO Health, Inc.	34,450	0.01
14,908	Organon & Co.	370,464	0.07
1,639	Origin Bancorp, Inc.	65,494	0.01
930	OSI Systems, Inc.	80,957	0.02
15,499	Ovintiv, Inc.	853,530	0.17
844	Oxford Industries, Inc.	92,156	0.02
41,260	PacWest Bancorp	1,018,709	0.20
4,825	PagerDuty, Inc.	100,698	0.02
1,526	Palomar Holdings, Inc.	93,468	0.02
1,944	Parsons Corp.	94,381	0.02
9,003	Patterson-UTI Energy, Inc.	158,183	0.03
2,344	Paylocity Holding Corp.	495,733	0.10
695	PBF Energy, Inc. Class A	27,849	0.01
5,651	PDC Energy, Inc.	419,926	0.08
5,903	Penske Automotive Group, Inc.	734,097	0.14
2,755	Perficient, Inc.	189,985	0.04
12,065	PetMed Express, Inc.	231,648	0.05
2,241	Phreesia, Inc.	57,616	0.01
16,912	Piedmont Lithium, Inc.	925,594	0.18
25,240	Pinterest, Inc. Class A	609,294	0.12
1,456	PJT Partners, Inc. Class A	109,113	0.02
2,393	Pool Corp.	755,685	0.15
1,686	Portillo's, Inc. Class A	32,523	0.01
100,823	Praxis Precision Medicines, Inc.	211,728	0.04
3,119	Primoris Services Corp.	63,596	0.01
3,166	ProAssurance Corp.	61,484	0.01
1,418	Prometheus Biosciences, Inc.	59,677	0.01
2,064	PROS Holdings, Inc.	48,091	0.01
5,132	Prosperity Bancshares, Inc.	374,585	0.07
5,239	PTC Therapeutics, Inc.	214,485	0.04
47,865	Pure Storage, Inc. Class A	1,352,186	0.27
3,359	Q2 Holdings, Inc.	86,360	0.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
5,958	Qualtrics International, Inc. Class A	56,839	0.01
2,855	RadNet, Inc.	55,130	0.01
24,273	Range Resources Corp.	693,480	0.14
3,444	Rapid7, Inc.	92,334	0.02
144,162	RealReal, Inc.	216,964	0.04
2,921	Red Rock Resorts, Inc. Class A	130,613	0.03
5,871	Regional Management Corp.	167,324	0.03
3,927	Reinsurance Group of America, Inc.	552,254	0.11
3,351	Reliance Steel & Aluminum Co.	691,378	0.14
3,365	Renasant Corp.	132,615	0.03
2,289	Revolve Group, Inc.	57,385	0.01
7,076	RingCentral, Inc. Class A	248,226	0.05
74,897	RPC, Inc.	680,814	0.13
29,193	Ryder System, Inc.	2,676,998	0.53
19,257	Sabre Corp.	111,498	0.02
6,293	Sally Beauty Holdings, Inc.	72,370	0.01
832,800	Samsonite International SA	2,231,811	0.44
5,138	Sarepta Therapeutics, Inc.	599,091	0.12
58,770	Scholar Rock Holding Corp.	455,468	0.09
1,680	Scholastic Corp.	67,536	0.01
3,127	Schrodinger, Inc.	55,160	0.01
4,448	Select Energy Services, Inc. Class A	36,429	0.01
6,208	Select Medical Holdings Corp.	145,888	0.03
3,725	Semtech Corp.	108,733	0.02
51,227	Sensus Healthcare, Inc.	325,291	0.06
12,007	SentinelOne, Inc. Class A	164,376	0.03
6,221	Shoals Technologies Group, Inc. Class A	177,361	0.03
2,459	Shockwave Medical, Inc.	618,008	0.12
3,689	Signature Bank	490,637	0.10
1,587	Sinclair Broadcast Group, Inc. Class A	28,296	0.01
937	SiTime Corp.	90,477	0.02
7,906	Skechers USA, Inc. Class A	324,858	0.06
8,873	Skyline Champion Corp.	434,422	0.09
14,750	SLM Corp.	250,898	0.05
6,875	SM Energy Co.	292,738	0.06
7,341	Smartsheet, Inc. Class A	211,054	0.04
1,086	Sonic Automotive, Inc. Class A	56,483	0.01
5,810	Sotera Health Co.	47,381	0.01
65,529	Southwestern Energy Co.	451,495	0.09
2,118	SPS Commerce, Inc.	286,057	0.06
2,003	St Joe Co.	74,872	0.01
9,760	Steel Dynamics, Inc.	991,128	0.20
1,243	Stepan Co.	134,617	0.03
1,718	Sterling Infrastructure, Inc.	53,447	0.01
77,665	Stewart Information Services Corp.	3,317,072	0.65
82,027	Stifel Financial Corp.	5,125,867	1.01
7,644	Stride, Inc.	270,215	0.05
71,801	Summit Materials, Inc. Class A	2,113,821	0.42
40,957	Super Micro Computer, Inc.	3,693,502	0.73
69,648	Sutro Biopharma, Inc.	504,948	0.10

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
米国			
2,330	Synaptics, Inc.	229,482	0.04
12,728	Syneos Health, Inc.	435,679	0.09
3,617	Talos Energy, Inc.	70,604	0.01
14,759	Tapestry, Inc.	548,297	0.11
18,543	TaskUS, Inc. Class A	343,787	0.07
5,553	TechTarget, Inc.	247,275	0.05
9,260	Teladoc Health, Inc.	249,187	0.05
2,752	Teleflex, Inc.	621,938	0.12
6,332	Tenable Holdings, Inc.	227,319	0.04
6,324	Tenet Healthcare Corp.	279,015	0.05
6,115	Teradata Corp.	201,489	0.04
3,218	Tetra Tech, Inc.	483,054	0.09
3,919	Texas Roadhouse, Inc.	383,161	0.08
12,455	Textron, Inc.	866,868	0.17
3,196	Thor Industries, Inc.	267,825	0.05
1,802	Thryv Holdings, Inc.	33,571	0.01
5,180	TimkenSteel Corp.	95,467	0.02
16,753	Titan International, Inc.	231,526	0.05
40,945	Titan Machinery, Inc.	1,648,036	0.32
16,942	Toast, Inc. Class A	298,518	0.06
988	Tootsie Roll Industries, Inc.	43,087	0.01
1,900	TopBuild Corp.	276,526	0.05
5,098	Torchmark Corp.	592,948	0.12
1,837	TransMedics Group, Inc.	110,992	0.02
5,068	Travel & Leisure Co.	192,483	0.04
154,864	TripAdvisor, Inc.	3,016,751	0.59
3,812	Triumph Group, Inc.	43,152	0.01
55,915	TrustCo Bank Corp. NY	2,110,791	0.42
5,996	TTM Technologies, Inc.	90,060	0.02
416	UFP Technologies, Inc.	48,281	0.01
37,551	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	1,367,607	0.27
19,649	United Airlines Holdings, Inc.	848,640	0.17
14,263	United States Steel Corp.	364,990	0.07
5,508	United Therapeutics Corp.	1,501,040	0.30
44,565	Universal Health Services, Inc. Class B	5,785,874	1.14
4,827	Utah Medical Products, Inc.	427,431	0.08
93,407	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	985,444	0.19
3,910	Verint Systems, Inc.	148,776	0.03
3,167	Veritex Holdings, Inc.	99,665	0.02
821	Veritiv Corp.	106,467	0.02
68,465	Viatrix, Inc.	751,746	0.15
1,541	Victory Capital Holdings, Inc. Class A	43,579	0.01
8,516	ViewRay, Inc.	40,536	0.01
9,211	Vimeo, Inc.	35,647	0.01
5,623	Virtu Financial, Inc. Class A	122,244	0.02
7,411	Vishay Intertechnology, Inc.	162,301	0.03
16,965	Voya Financial, Inc.	1,080,671	0.21
2,846	Wabash National Corp.	70,382	0.01
43,625	Warrior Met Coal, Inc.	1,582,715	0.31
1,953	Watsco, Inc.	509,362	0.10

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
米国			
3,837	Wayfair, Inc. Class A	129,192	0.03
192	WD-40 Co.	31,964	0.01
10,317	Webster Financial Corp.	544,841	0.11
5,031	Western Alliance Bancorp	327,870	0.06
17,413	Western Digital Corp.	605,972	0.12
22,685	Western Union Co.	326,437	0.06
14,358	Westrock Co.	519,329	0.10
2,592	WEX, Inc.	427,836	0.08
4,015	Whirlpool Corp.	571,214	0.11
163	Winmark Corp.	39,536	0.01
1,784	Winnebago Industries, Inc.	100,261	0.02
3,478	Wintrust Financial Corp.	305,142	0.06
3,530	Woodward, Inc.	331,467	0.07
68,660	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	4,982,656	0.98
18,313	Wynn Resorts Ltd.	1,496,538	0.29
1,770	Xometry, Inc. Class A	73,508	0.01
176,209	Yellow Corp.	532,151	0.10
6,185	Yext, Inc.	32,224	0.01
3,348	ZipRecruiter, Inc. Class A	52,128	0.01
7,111	Zuora, Inc. Class A	52,621	0.01
8,724	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	204,491	0.04
		<u>280,162,892</u>	<u>55.21</u>
普通株式合計 (取得原価 米ドル 434,336,933)		444,977,404	87.69
不動産投資信託—9.81%			
オーストラリア			
18,899	Charter Hall Retail	51,311	0.01
カナダ			
11,500	SmartCentres Real Estate Investment Trust	233,995	0.05
フランス			
30,426	Covivio	1,739,019	0.34
5,735	Gecina SA	554,351	0.11
		<u>2,293,370</u>	<u>0.45</u>
ガーンジー			
396,353	UK Commercial Property Ltd.	280,177	0.06
日本			
590	Global One Real Estate Investment Corp.	453,769	0.09
774	Hankyu Hanshin, Inc.	847,723	0.17
412	Mori Trust Sogo, Inc.	434,014	0.08
253	NTT UD Investment Corp.	267,775	0.05
1,307	Ooedo Onsen Investment Corp.	600,039	0.12
		<u>2,603,320</u>	<u>0.51</u>
オランダ			
4,548	NSI NV	112,855	0.02
スペイン			
261,858	Merlin Properties Socimi SA	2,402,008	0.47
英国			
233,727	abrtn Property Income Trust Ltd.	154,279	0.03
98,618	Regional REIT Ltd.	70,332	0.01
6,584	Safestore Holdings PLC	72,341	0.02
		<u>296,952</u>	<u>0.06</u>

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
不動産投資信託			
米国			
17,157	American Homes 4 Rent Class A	552,455	0.11
24,447	Annaly Capital Management, Inc.	517,299	0.10
10,067	Brandywine Realty Trust	66,946	0.01
18,673	BrightSpire Capital, Inc.	128,283	0.03
42,368	Camden Property Trust	4,952,396	0.98
902	Centerspace	57,006	0.01
124,946	Chatham Lodging Trust	1,613,053	0.32
44,533	Chimera Investment Corp.	295,254	0.06
1,370	Community Healthcare Trust, Inc.	46,553	0.01
114,681	CubeSmart	4,521,872	0.89
11,867	DiamondRock Hospitality Co.	107,990	0.02
34,040	EPR Properties	1,373,174	0.27
6,713	Equity Commonwealth	178,096	0.04
19,031	Great Ajax Corp.	148,061	0.03
5,128	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	158,096	0.03
9,680	Hospitality Properties Trust	72,890	0.01
207,051	Host Hotels & Resorts, Inc.	3,826,302	0.75
13,045	Independence Realty Trust, Inc.	226,331	0.05
6,623	Ladder Capital Corp.	71,793	0.01
4,896	Lamar Advertising Co. Class A	479,906	0.09
24,963	Life Storage, Inc.	2,576,431	0.51
15,874	LXP Industrial Trust	162,550	0.03
3,933	MFA Financial, Inc.	42,673	0.01
117,031	National Storage Affiliates Trust	4,442,497	0.88
42,165	New Residential Investment Corp.	372,317	0.07
79,249	NexPoint Residential Trust, Inc.	3,651,001	0.72
234,523	Outfront Media, Inc.	4,193,271	0.83
362,266	Park Hotels & Resorts, Inc.	4,452,249	0.88
126,347	RLJ Lodging Trust	1,483,314	0.29
7,646	Spirit Realty Capital, Inc.	306,910	0.06
10,051	STAG Industrial, Inc.	318,014	0.06
6,763	Uniti Group, Inc.	48,863	0.01
2,222	Vornado Realty Trust	55,561	0.01
		41,499,407	8.18
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 55,751,920)		49,773,395	9.81
投資信託証券—0.17%			
アイルランド			
886,140	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	886,140	0.17
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 886,140)		886,140	0.17
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 490,974,993)		495,636,939	97.67
<hr/>			
株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
その他譲渡性有価証券			
ライツ—0.00%			
ノルウェー			
88,186	Pgs ASA	0	0.00
ライツ合計 (取得原価 米ドル 0)		0	0.00
その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 0)		0	0.00
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 490,974,993)		495,636,939	97.67

先物取引ー(0.00%)

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(%)
2	オーストラリアドル SPI 200 Index Futures 15/12/2022	買建	245,162	6,340	0.00
1	カナダドル S&P TSX 60 Index Futures 15/12/2022	買建	182,245	3,447	0.00
30	ユーロ Euro STOXX 50 Index Futures 16/12/2022	買建	1,234,375	26,700	0.01
4	英ポンド FTSE 100 Index Futures 16/12/2022	買建	364,870	11,929	0.00
1	香港ドル Hang Seng Index Futures 29/12/2022	買建	119,364	10,380	0.00
5	日本 TOPIX Index Futures 08/12/2022	買建	713,441	10,755	0.00
3	韓国ウォン KOSPI 200 Index Futures 08/12/2022	買建	181,778	13,759	0.01
先物取引未実現利益				83,310	0.02

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
59	米ドル Mini-Russell 2000 Index Futures 16/12/2022	買建	5,396,730	(100,544)	(0.02)
先物取引未実現損失				(100,544)	(0.02)

外国為替予約取引ー0.00%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	66,000	USD	68,157	02/12/2022	368	0.00
外国為替予約取引未実現利益					368	0.00
投資評価額(取得原価 米ドル 490,974,993)					495,620,073	97.67
その他資産・負債					11,849,635	2.33
投資主資本					507,469,708	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 490,974,993)	495,636,939	97.67
先物取引未実現利益	83,310	0.02
先物取引未実現損失	(100,544)	(0.02)
外国為替予約取引未実現利益	368	0.00
その他資産・負債	11,849,635	2.33
投資主資本	507,469,708	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	831
スワップ契約にかかる支払利息	284,276
投資顧問報酬	1,162,127
保管費用	472,134
管理事務代行報酬	143,894
販売報酬およびサービシング報酬	52,878
名義書換事務代行報酬	66,742
年次税	46,558
監査報酬	16,877
管理会社報酬	45,645
取締役報酬	1,921
弁護士報酬	9,233
保険費用	5,966
印刷費用	13,902
出版費用	7,162
税務報告報酬	31,294
支払代理人報酬	16,552
規制報告報酬	74,557
その他費用	49,475
	2,502,024
投資顧問報酬調整額	(347,390)
費用合計	2,154,634

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券—71.47%						
日本						
918,200,000	Japan Government Bond-Series 421	JPY	(0.235%)	01/02/2023	6,587,483	2.81
2,120,100,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1106	JPY	(0.208%)	10/03/2023	15,210,328	6.50
8,455,400,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 1110	JPY	(0.176%)	06/01/2023	60,638,311	25.89
					82,436,122	35.20
米国						
2,000,000	United States Treasury Bill	USD	3.942%	12/01/2023	1,990,932	0.85
25,000,000	United States Treasury Bill	USD	3.971%	19/01/2023	24,866,861	10.62
37,830,000	United States Treasury Note/Bond	USD	4.250%	15/05/2039	39,591,459	16.90
17,550,000	United States Treasury Note/Bond	USD	4.375%	15/05/2041	18,505,653	7.90
					84,954,905	36.27
債券合計（取得原価 米ドル 166,427,614）					167,391,027	71.47

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—11.41%			
アイルランド			
2,444	Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund (X Accumulation Class)	26,122,900	11.15
593,760	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	593,760	0.26
		26,716,660	11.41
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 27,178,638)		26,716,660	11.41
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 193,606,252)		194,107,687	82.88

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						
政府機関アセット・バック債—26.52%						
米国						
1,028,919	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/05/2041	91,052	0.04
2,974,230	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.077%	15/10/2041	250,538	0.11
5,006,224	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.047%	15/04/2042	440,277	0.19
3,086,321	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.677%	15/06/2042	354,514	0.15
182,533	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.127%	15/05/2044	23,475	0.01
378,835	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.227%	15/05/2045	44,714	0.02
1,117,419	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/07/2050	215,439	0.09
1,513,390	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/07/2050	289,858	0.12
1,182,940	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	208,476	0.09
1,273,752	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.000%	25/09/2050	243,893	0.10
3,431	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/07/2023	3,428	0.00
18,257	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2027	18,421	0.01
1,671,158	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.754%	25/04/2037	174,079	0.07
3,509,259	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.034%	25/10/2040	235,983	0.10
958,458	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.434%	25/10/2041	97,356	0.04
453,277	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.534%	25/12/2041	49,303	0.02
728,389	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.934%	25/02/2042	69,108	0.03
2,198,840	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.484%	25/03/2042	238,854	0.10
1,422,658	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.654%	25/07/2042	140,570	0.06
3,756,469	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.384%	25/08/2042	322,589	0.14
1,562,893	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.584%	25/02/2044	175,339	0.07
1,091,215	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.000%	25/03/2048	20,004	0.01
2,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	4.500%	13/12/2052	1,930,469	0.82
5,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	5.500%	13/12/2052	5,024,219	2.15
7,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	13/12/2052	7,120,860	3.04
377,817	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/07/2043	37,961	0.02
1,140,084	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.860%	20/08/2043	122,610	0.05
146,108	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2044	20,171	0.01
1,614,422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/08/2045	146,594	0.06
4,273,319	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/08/2045	465,241	0.20
550,123	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/08/2045	61,195	0.03
2,832,275	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.311%	20/08/2045	312,528	0.13
745,027	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2045	116,356	0.05
1,485,746	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/09/2045	276,051	0.12
130,017	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/09/2045	11,557	0.00
156,082	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/09/2045	13,577	0.01
219,288	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2045	23,840	0.01
2,943,029	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.311%	20/09/2045	336,980	0.14
255,416	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.761%	20/10/2045	21,313	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
390,850	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/10/2045	41,356	0.02
3,523,538	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	1.711%	20/01/2046	293,642	0.13
1,700,338	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/01/2046	179,911	0.08
981,665	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/01/2046	106,230	0.05
1,156,125	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2048	118,727	0.05
1,041,779	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.261%	20/09/2048	111,760	0.05
1,261,637	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.211%	20/10/2048	125,956	0.05
9,657,319	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.000%	20/12/2048	9,650,037	4.12
48,707	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/01/2049	4,769	0.00
166,057	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.111%	20/01/2049	15,932	0.01
1,449,304	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/01/2049	1,411,693	0.60
299,895	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.161%	20/06/2049	27,135	0.01
6,520,305	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/10/2049	964,176	0.41
158,975	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/01/2050	26,369	0.01
1,641,538	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	3.500%	20/04/2050	265,255	0.11
3,050,082	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	555,395	0.24
1,341,406	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2050	240,605	0.10
1,073,824	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	2.500%	20/10/2050	141,668	0.06
10,988,194	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/10/2052	10,696,268	4.57
12,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.000%	20/12/2052	11,359,471	4.85
6,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	5.500%	20/12/2052	6,032,706	2.58
					62,117,853	26.52
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 65,277,280)					62,117,853	26.52
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 65,277,280)					62,117,853	26.52
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 258,883,532)					256,225,540	109.40

先物取引-0.05%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
ユーロ					
(1)	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 08/12/2022	売建	(164,646)	540	0.00
米ドル					
(388)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(49,130,500)	116,958	0.05
(213)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建	(43,616,742)	18,569	0.00
(352)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建	(37,999,500)	70,022	0.03
(32)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	売建	(4,362,000)	22,059	0.01
(374)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(44,541,063)	113,145	0.05
			(179,649,805)	340,753	0.14
先物取引未実現利益				341,293	0.14

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					
(47)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建	(6,875,116)	(31,335)	(0.01)
(13)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	売建	(1,619,940)	(16,975)	(0.01)
			(8,495,056)	(48,310)	(0.02)
米ドル					
783	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建	88,344,422	(168,083)	(0.07)
先物取引未実現損失				(216,393)	(0.09)

外国為替予約取引ー(0.79%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	35,870,627	USD	6,733,057	02/12/2022	55,994	0.01
CNH	28,087,835	USD	3,900,644	02/12/2022	65,612	0.03
GBP	266,035	USD	307,138	02/12/2022	12,145	0.01
ILS	3,806,047	USD	1,092,585	02/12/2022	13,856	0.01
INR	366,339,654	USD	4,473,867	02/12/2022	24,618	0.01
NZD	7,934,215	USD	4,769,246	02/12/2022	172,977	0.08
USD	319,543	GBP	265,945	02/12/2022	370	0.00
AUD	1,391,835	USD	879,839	05/12/2022	53,957	0.02
EUR	11,703,877	USD	11,470,537	05/12/2022	683,443	0.28
GBP	3,153,657	USD	3,618,290	05/12/2022	166,854	0.07
NOK	9,561,116	USD	934,384	05/12/2022	33,154	0.01
CNH	67,303,850	USD	9,319,482	07/12/2022	188,380	0.09
EUR	3,918,518	USD	4,028,540	07/12/2022	41,217	0.01
USD	2,709,471	EUR	2,598,128	07/12/2022	11,067	0.00
USD	2,409,672	AUD	3,559,865	08/12/2022	21,116	0.01
AUD	2,727,715	USD	1,793,118	09/12/2022	37,146	0.01
KRW	6,045,226,770	USD	4,322,784	09/12/2022	268,690	0.11
NOK	22,793,848	USD	2,270,543	09/12/2022	36,352	0.01
USD	2,901,115	SEK	30,299,477	09/12/2022	23,277	0.01
KRW	1,561,542,864	USD	1,104,000	12/12/2022	82,123	0.04
INR	221,174,043	USD	2,715,220	14/12/2022	1,179	0.00
MXN	91,688,622	USD	4,518,127	14/12/2022	212,202	0.09
GBP	9,229,602	USD	10,557,438	15/12/2022	524,299	0.23
EUR	2,852,020	USD	2,964,424	19/12/2022	862	0.00
SEK	10,234,981	USD	934,656	19/12/2022	38,329	0.02
TWD	3,726,542	USD	120,017	19/12/2022	1,578	0.00
USD	3,837,152	EUR	3,669,458	19/12/2022	21,939	0.01
CAD	5,429,128	USD	3,951,713	20/12/2022	70,908	0.03
CNH	23,998,439	USD	3,350,160	20/12/2022	43,643	0.02
CZK	71,228,570	USD	2,849,330	20/12/2022	188,082	0.08
EUR	1,821,026	SEK	19,874,400	20/12/2022	4,018	0.00
NZD	832,723	AUD	771,000	20/12/2022	1,199	0.00
SGD	2,366,752	USD	1,712,278	20/12/2022	19,525	0.01
AUD	2,820,094	CAD	2,483,090	21/12/2022	53,537	0.02
AUD	28,413,585	USD	19,002,577	21/12/2022	74,009	0.03
CHF	10,198,445	USD	10,691,583	21/12/2022	68,407	0.04
CNH	70,505,609	USD	9,931,413	21/12/2022	40,135	0.03
CZK	9,739,987	USD	401,815	21/12/2022	13,517	0.01
EUR	1,780,144	CAD	2,409,354	21/12/2022	65,996	0.03
EUR	978,731	NOK	9,937,540	21/12/2022	11,568	0.01
EUR	2,293,896	SEK	25,023,948	21/12/2022	6,149	0.00
EUR	966,522	SGD	1,366,720	21/12/2022	5,039	0.00
EUR	23,770,078	USD	24,031,660	21/12/2022	687,288	0.29
GBP	1,640,075	EUR	1,882,407	21/12/2022	12,159	0.00
GBP	15,216,281	USD	17,344,985	21/12/2022	929,579	0.39
HUF	453,610,669	USD	1,108,684	21/12/2022	39,037	0.01
ILS	8,050,923	USD	2,324,763	21/12/2022	17,552	0.01
INR	75,555,511	USD	910,801	21/12/2022	16,978	0.01
JPY	834,074,411	USD	5,896,304	21/12/2022	98,934	0.05
KRW	2,975,838,389	USD	2,178,167	21/12/2022	82,802	0.03
MXN	114,510,098	USD	5,794,977	21/12/2022	105,861	0.04
NOK	115,924,187	USD	11,619,214	21/12/2022	118,768	0.05

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
NZD	12,740,384	AUD	11,445,003	21/12/2022	253,797	0.11
NZD	1,625,758	CAD	1,287,909	21/12/2022	58,647	0.03
NZD	26,720,431	USD	16,177,491	21/12/2022	470,589	0.23
SEK	101,928,332	USD	9,409,384	21/12/2022	282,125	0.11
SGD	9,573,021	USD	6,862,381	21/12/2022	142,450	0.06
TRY	114,367,721	USD	5,930,184	21/12/2022	158,725	0.06
TWD	312,955,478	USD	9,918,727	21/12/2022	296,625	0.12
USD	14,772,752	CAD	19,578,637	21/12/2022	265,970	0.11
USD	4,310,324	ILS	14,714,167	21/12/2022	29,421	0.01
ZAR	32,967,495	USD	1,876,896	21/12/2022	67,931	0.03
AUD	14,015,928	USD	9,097,178	22/12/2022	313,439	0.14
GBP	102,262	USD	121,947	22/12/2022	873	0.00
ILS	1,962,892	USD	556,982	22/12/2022	14,127	0.01
JPY	163,627,771	USD	1,139,390	22/12/2022	36,915	0.01
NZD	332,366	USD	205,735	22/12/2022	1,349	0.00
GBP	138,123	USD	163,317	23/12/2022	2,582	0.00
NZD	322,284	USD	197,077	23/12/2022	3,730	0.00
TWD	3,974,299	USD	127,894	23/12/2022	1,881	0.00
ZAR	57,677,057	USD	3,226,274	27/12/2022	174,303	0.08
BRL	725,222	USD	133,485	28/12/2022	3,122	0.00
NZD	304,332	USD	186,263	28/12/2022	3,377	0.00
CHF	3,023,036	USD	3,058,867	04/01/2023	137,129	0.06
NOK	14,535,518	USD	1,361,397	04/01/2023	111,221	0.05
HKD	22,610,118	USD	2,884,466	05/01/2023	13,709	0.01
ZAR	46,182,552	USD	2,568,299	05/01/2023	152,297	0.07
EUR	15,157,350	USD	15,007,973	06/01/2023	777,231	0.33
CLP	1,185,237,928	USD	1,281,417	10/01/2023	32,935	0.01
NZD	2,496,465	USD	1,418,379	11/01/2023	137,601	0.06
PLN	73,884,629	USD	14,873,819	13/01/2023	1,430,222	0.61
COP	8,317,587,199	USD	1,654,794	23/01/2023	59,890	0.03
SGD	1,587,891	USD	1,116,400	31/01/2023	45,920	0.02
USD	2,538,684	HUF	1,018,997,000	23/02/2023	3,917	0.00
外国為替予約取引未実現利益					11,051,496	4.72

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
TWD	83,607,865	USD	2,712,578	02/12/2022	(7,304)	(0.00)
USD	6,712,482	BRL	35,870,628	02/12/2022	(76,566)	(0.02)
USD	3,963,089	CNH	28,087,835	02/12/2022	(3,167)	(0.00)
USD	1,188,203	ILS	4,184,384	02/12/2022	(28,223)	(0.01)
USD	4,494,880	INR	366,339,654	02/12/2022	(3,604)	(0.00)
USD	4,740,375	NZD	7,920,665	02/12/2022	(193,406)	(0.08)
USD	2,671,954	TWD	83,607,866	02/12/2022	(33,320)	(0.01)
USD	704,880	AUD	1,111,351	05/12/2022	(40,736)	(0.02)
USD	13,344,340	EUR	13,171,385	05/12/2022	(333,585)	(0.15)
USD	4,000,914	GBP	3,423,691	05/12/2022	(108,337)	(0.04)
USD	519,905	NOK	5,352,454	05/12/2022	(21,738)	(0.01)
USD	9,867,779	CNH	70,268,207	07/12/2022	(58,852)	(0.03)
AUD	2,077,192	USD	1,399,827	08/12/2022	(6,097)	(0.00)
SEK	6,977,097	USD	668,760	09/12/2022	(6,076)	(0.00)
USD	4,673,497	AUD	7,007,046	09/12/2022	(28,148)	(0.01)
USD	4,125,660	KRW	5,443,560,830	09/12/2022	(8,837)	(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	3,647,825	NOK	37,107,138	09/12/2022	(107,675)	(0.05)
USD	1,495,850	KRW	2,074,185,564	12/12/2022	(79,669)	(0.03)
USD	2,380,325	INR	195,314,871	14/12/2022	(18,478)	(0.01)
USD	5,330,108	MXN	107,081,542	14/12/2022	(194,360)	(0.09)
USD	10,485,944	GBP	9,218,510	15/12/2022	(582,476)	(0.25)
USD	1,957,841	SEK	21,439,401	19/12/2022	(80,288)	(0.03)
USD	513,273	TWD	15,826,777	19/12/2022	(3,149)	(0.00)
AUD	2,863,856	NZD	3,087,085	20/12/2022	(692)	(0.00)
CHF	654,382	EUR	668,000	20/12/2022	(4,289)	(0.00)
NZD	2,145,836	USD	1,340,624	20/12/2022	(3,695)	(0.00)
SEK	25,011,615	EUR	2,297,837	20/12/2022	(11,405)	(0.00)
USD	4,430,378	CAD	6,086,751	20/12/2022	(79,497)	(0.03)
USD	1,853,643	CNH	13,243,037	20/12/2022	(19,156)	(0.01)
USD	3,554,233	CZK	88,850,000	20/12/2022	(234,612)	(0.10)
USD	1,863,099	SGD	2,562,984	20/12/2022	(12,291)	(0.01)
CAD	1,681,455	AUD	1,933,265	21/12/2022	(52,100)	(0.02)
CAD	25,081,014	USD	18,753,002	21/12/2022	(169,234)	(0.08)
CHF	3,738,816	EUR	3,866,766	21/12/2022	(76,440)	(0.02)
EUR	2,742,980	CHF	2,706,108	21/12/2022	(2,635)	(0.00)
EUR	2,901,690	GBP	2,518,764	21/12/2022	(7,484)	(0.00)
EUR	973,899	NZD	1,642,725	21/12/2022	(10,718)	(0.00)
SEK	21,125,752	EUR	1,955,484	21/12/2022	(24,874)	(0.02)
USD	7,918,614	AUD	11,944,359	21/12/2022	(100,705)	(0.05)
USD	8,501,528	CHF	8,190,158	21/12/2022	(139,595)	(0.05)
USD	9,081,875	CNH	64,761,041	21/12/2022	(77,225)	(0.04)
USD	366,587	CZK	8,658,777	21/12/2022	(2,640)	(0.00)
USD	27,806,561	EUR	27,743,838	21/12/2022	(1,044,778)	(0.46)
USD	21,015,128	GBP	18,317,127	21/12/2022	(983,517)	(0.43)
USD	1,136,878	HUF	453,610,669	21/12/2022	(10,843)	(0.00)
USD	910,801	INR	75,260,411	21/12/2022	(13,355)	(0.01)
USD	5,445,363	JPY	784,949,398	21/12/2022	(196,768)	(0.08)
USD	2,041,795	KRW	2,809,698,377	21/12/2022	(92,944)	(0.04)
USD	5,971,684	MXN	118,613,247	21/12/2022	(140,593)	(0.05)
USD	7,974,898	NOK	81,640,660	21/12/2022	(291,681)	(0.13)
USD	22,991,815	NZD	38,441,780	21/12/2022	(959,210)	(0.42)
USD	13,519	PLN	63,475	21/12/2022	(557)	(0.00)
USD	13,146,238	SEK	139,423,840	21/12/2022	(110,404)	(0.04)
USD	6,029,411	SGD	8,425,854	21/12/2022	(136,009)	(0.06)
USD	5,851,374	TRY	114,367,721	21/12/2022	(237,534)	(0.10)
USD	9,113,112	TWD	287,264,183	21/12/2022	(263,637)	(0.11)
USD	1,399,442	ZAR	24,255,788	21/12/2022	(31,462)	(0.01)
CAD	1,496,830	USD	1,127,335	22/12/2022	(18,235)	(0.01)
USD	7,861,833	AUD	12,112,644	22/12/2022	(270,876)	(0.12)
USD	2,735,176	JPY	402,726,198	22/12/2022	(159,987)	(0.07)
USD	689,774	NZD	1,109,900	23/12/2022	(1,774)	(0.00)
USD	3,275,645	ZAR	56,768,620	27/12/2022	(71,372)	(0.03)
GBP	96,405	USD	115,878	03/01/2023	(32)	(0.00)
USD	702,173	CLP	639,048,011	03/01/2023	(7,387)	(0.00)
USD	1,528,988	BRL	8,244,563	04/01/2023	(22,036)	(0.01)
USD	2,208,209	CHF	2,182,342	04/01/2023	(98,994)	(0.04)
USD	1,927,414	NOK	20,578,837	04/01/2023	(157,462)	(0.07)
USD	2,658,180	HKD	20,836,360	05/01/2023	(12,634)	(0.01)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	2,726,831	ZAR	49,033,233	05/01/2023	(161,698)	(0.07)
USD	16,513,624	EUR	16,620,076	06/01/2023	(794,894)	(0.34)
USD	59,192,800	JPY	8,462,404,008	06/01/2023	(1,770,377)	(0.76)
USD	1,242,789	CLP	1,234,586,349	10/01/2023	(126,287)	(0.05)
USD	1,625,507	NZD	2,861,026	11/01/2023	(157,695)	(0.07)
USD	13,310,271	PLN	66,135,130	13/01/2023	(1,283,697)	(0.55)
USD	1,767,768	COP	8,799,755,331	23/01/2023	(46,317)	(0.02)
USD	6,643,572	JPY	919,211,277	01/02/2023	(687)	(0.00)
HUF	1,078,562,807	USD	2,687,084	23/02/2023	(4,146)	(0.00)
USD	15,238,453	JPY	2,122,478,752	10/03/2023	(182,705)	(0.08)
外国為替予約取引未実現損失					(12,915,962)	(5.51)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引-2.76%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
GBP	1,128,529	USD	1,289,237	15/12/2022	65,759	0.02
SEK	59,689,030	USD	5,449,997	19/12/2022	224,318	0.10
CHF	2,221,394	USD	2,249,561	04/01/2023	98,928	0.04
EUR	138,781,424	USD	138,005,289	06/01/2023	6,524,790	2.79
PLN	1,922,140	USD	386,727	13/01/2023	37,430	0.02
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					6,951,225	2.97

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	3,317,432	SEK	34,994,360	19/12/2022	(9,294)	(0.00)
USD	367,635	CHF	361,713	04/01/2023	(14,772)	(0.01)
USD	60,192,962	EUR	58,235,558	06/01/2023	(454,851)	(0.20)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(478,917)	(0.21)

オプション(0.86%)

想定元本	銘柄名称	償還年月日/満期日	権利行使価格	未実現 利益/損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
オーストラリアドル						
10,964,000	Call AUD / Put USD	Expires 06/12/2022	Strike 0.69	(42,787)	8,480	0.00
11,261,000	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.63	(61,028)	8	0.00
11,226,000	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.63	(61,480)	550	0.00
				(165,295)	9,038	0.00
ユーロ						
10,110,000	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 2.52	99,097	368,660	0.16
14,245,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/12/2022	Strike 1.07	(49,047)	37,345	0.01
6,607,000	Put EUR / Call USD	Expires 05/12/2022	Strike 1.02	(37,662)	3,471	0.00
				12,388	409,476	0.17
英ポンド						
6,248,000	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.14	(67,476)	0	0.00
6,263,000	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.13	(56,389)	8	0.00
5,805,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.17	(29,094)	25,157	0.01
5,740,000	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.16	(35,678)	19,578	0.01
4,669,000	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.18	(2,059)	38,418	0.02
				(190,696)	83,161	0.04

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						
11,235,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.61	(25,803)	36,209	0.02
11,099,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.60	(37,796)	22,676	0.01
				(63,599)	58,885	0.03
米ドル						
7,760,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(228,658)	59,502	0.02
11,100,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(280,327)	91,523	0.04
5,924,000	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.65	(46,373)	27,511	0.01
7,243,000	Call USD / Put CNH	Expires 30/11/2022	Strike 7.44	(42,430)	0	0.00
7,199,417	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.45	(36,029)	7	0.00
7,200,000	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.46	(35,791)	7	0.00
7,243,000	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.59	(48,673)	0	0.00
5,432,000	Call USD / Put INR	Expires 30/11/2022	Strike 84.26	(20,077)	0	0.00
7,218,000	Call USD / Put KRW	Expires 07/12/2022	Strike 1,480.20	(68,347)	7	0.00
7,197,000	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.60	(65,845)	7	0.00
7,224,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.50	(68,541)	578	0.00
7,224,000	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 11.12	(59,547)	708	0.00
14,486,000	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.75	(71,909)	0	0.00
7,376,000	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.50	(33,229)	6,801	0.00
6,846,000	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.53	(26,741)	9,037	0.00
7,208,000	Call USD / Put ZAR	Expires 22/12/2022	Strike 19.18	(92,053)	2,372	0.00
7,730,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	75,638	346,062	0.15
11,030,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	247,741	645,973	0.28
11,030,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	125,421	554,820	0.24
				(775,770)	1,744,915	0.74
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 3,488,447)					2,305,475	0.98
売建オプション						
オーストラリアドル						
(2,570,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	8,598	(4,928)	(0.00)
(2,109,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	(464)	(10,932)	(0.01)
(2,570,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	(6,119)	(19,644)	(0.01)
(2,109,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	1,555	(8,913)	(0.00)
(5,630,000)	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.64	60,879	(4)	(0.00)
(5,613,000)	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.65	61,521	(2,463)	(0.00)
				125,970	(46,884)	(0.02)
ユーロ						
(5,810,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	(95,226)	(184,636)	(0.08)
(11,720,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	(19,740)	(173,475)	(0.07)
(10,960,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	(18,077)	(170,506)	(0.07)
(8,930,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	47,482	(87,939)	(0.04)
(4,250,000)	Call 6 month EURIBOR Swaption	Expires 27/10/2023	Strike 1.95	(103,501)	(373,123)	(0.16)
(1,820,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	13,816	(1,054)	(0.00)
(1,351,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	252	(11,587)	(0.01)
(1,655,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	1,831	(6,511)	(0.00)
(1,652,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	4,494	(9,675)	(0.00)
(1,849,000)	Call EUR / Put USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	(68,522)	(107,140)	(0.05)
(5,810,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 30/11/2022	Strike 3.03	89,409	(1)	(0.00)
(11,720,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 12/12/2022	Strike 2.80	108,518	(45,216)	(0.02)
(10,960,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 19/12/2022	Strike 2.78	76,567	(75,862)	(0.03)

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						
(8,930,000)	Put 6 month EURIBOR Swaption	Expires 04/01/2023	Strike 2.60	(27,527)	(162,948)	(0.07)
(1,820,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	2,943	(11,927)	(0.01)
(1,351,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	275	(11,564)	(0.00)
(1,655,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	2,403	(5,938)	(0.00)
(1,652,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	259	(13,910)	(0.01)
(1,849,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	38,616	(2)	(0.00)
				54,272	(1,453,014)	(0.62)
英ポンド						
(3,124,000)	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.16	59,375	0	(0.00)
(3,131,000)	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.16	55,633	(4)	(0.00)
(2,903,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.19	21,817	(33,137)	(0.01)
(2,870,000)	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.18	29,570	(24,672)	(0.01)
(2,334,000)	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.20	1,369	(39,488)	(0.02)
				167,764	(97,301)	(0.04)
ニュージーランドドル						
(3,116,000)	Put NZD / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 0.56	13,139	0	(0.00)
(5,617,000)	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.62	18,474	(43,008)	(0.02)
(5,549,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.61	31,926	(28,032)	(0.01)
				63,539	(71,040)	(0.03)
米ドル						
(4,930,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	(128,799)	(196,155)	(0.08)
(9,860,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	(43,019)	(159,121)	(0.07)
(9,860,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	(24,184)	(149,529)	(0.06)
(9,860,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	23,974	(101,248)	(0.04)
(7,760,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	97,705	(12,070)	(0.01)
(7,760,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	150,760	(27,625)	(0.01)
(11,100,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	110,601	(28,148)	(0.01)
(11,100,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	181,593	(51,507)	(0.02)
(2,962,000)	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.43	39,540	(37,425)	(0.02)
(1,800,000)	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	19,328	(130)	(0.00)
(3,621,000)	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.52	47,688	0	(0.00)
(3,599,000)	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.32	67,074	(4)	(0.00)
(3,612,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.23	65,294	(2,911)	(0.00)
(3,612,000)	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 10.83	59,753	(3,742)	(0.00)
(1,481,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	6,151	(4,720)	(0.00)
(7,242,000)	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.26	72,123	0	(0.00)
(3,688,000)	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.04	29,264	(10,179)	(0.01)
(3,423,000)	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.07	24,235	(11,156)	(0.01)
(4,930,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/12/2022	Strike 3.91	67,307	(49)	(0.00)
(9,860,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 14/12/2022	Strike 3.57	71,147	(44,955)	(0.02)
(9,860,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 21/12/2022	Strike 3.52	47,487	(77,858)	(0.03)
(9,860,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 28/12/2022	Strike 3.38	(14,694)	(139,916)	(0.06)
(7,730,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(18,695)	(189,780)	(0.08)
(7,730,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	3,144	(96,196)	(0.04)
(11,030,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(170,567)	(416,432)	(0.18)
(11,030,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(103,534)	(255,902)	(0.11)
(11,030,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(84,065)	(347,244)	(0.15)
(11,030,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(43,088)	(209,306)	(0.09)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
売建オプション						
米ドル						
(1,800,000)	Put USD / Call CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	(36,050)	(55,508)	(0.02)
(1,481,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	(10,487)	(21,358)	(0.01)
				506,986	(2,650,174)	(1.13)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (5,236,944))					(4,318,413)	(1.84)
オプション合計 (取得原価 米ドル (1,748,497))					(2,012,938)	(0.86)

スワップ契約—1.15%

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						
13,780,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.750%	AUD	21/12/2032	236,073	0.10
66,220,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	685,104	0.29
16,750,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	18,820	0.01
5,390,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	11,098	0.00
65,220,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
11,630,000	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	309,273	0.13
57,885,000	Fixed 8.495%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	1,337,328	0.57
43,100,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 3.250%	CAD	21/12/2024	55,764	0.02
33,496,670,000	Fixed 11.000%	Floating (COP 3 month COOVI)	COP	21/12/2024	24,796	0.01
11,454,860,000	Fixed 9.820%	Floating (COP 3 month CPIBR)	COP	21/12/2032	44,842	0.02
74,880,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.750%	CZK	21/12/2032	109,959	0.05
19,660,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	17,458	0.01
3,770,000	Floating (EUR 12 month ESTR)	Fixed 1.500%	EUR	21/12/2027	9,195	0.00
5,500,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	30/08/2032	122,125	0.05
14,400,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.750%	EUR	08/09/2032	326,000	0.14
24,880,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.650%	EUR	09/09/2032	196,591	0.08
16,850,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	21/12/2032	162,685	0.07
25,210,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.855%	EUR	04/07/2037	448,330	0.19
71,490,000	Fixed 1.452%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	10/08/2042	452,897	0.19
21,250,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 4.605%	GBP	18/10/2027	692,845	0.30
7,230,000	Floating (GBP 1 month SONIA)	Fixed 2.500%	GBP	25/12/2027	161,900	0.07
6,260,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	25/08/2032	52,985	0.02
310,260,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	575,133	0.25
36,885,000	Fixed 3.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2024	38,909	0.02
18,475,000	Fixed 3.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2032	20,494	0.01
5,747,620,000	Fixed 0.000%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2027	108,599	0.05
2,860,710,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 12 month TONA)	JPY	21/12/2032	246,240	0.10
6,430,830,000	Floating (KRW 3 month KWDCDC)	Fixed 4.250%	KRW	15/03/2033	18,389	0.01
187,705,000	Fixed 9.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	18/12/2024	108,242	0.05
299,140,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	199,188	0.08
269,140,000	Fixed 3.750%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2024	86,731	0.04
110,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2032	145	0.00
9,875,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	30,046	0.01
34,325,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	253,160	0.11
527,590,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 3.000%	SEK	21/12/2024	117,184	0.05
1,720,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 3.000%	SEK	21/12/2032	5,670	0.00
38,860,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	52,591	0.02
59,850,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	340,827	0.15
102,960,000	Fixed 2.570%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	04/06/2031	722,063	0.31

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 (%)	
金利スワップ							
22,720,000	Fixed 2.680%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2032	481,382	0.21	
23,330,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	21/12/2032	17,142	0.01	
111,520,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.720%	USD	11/08/2037	90,430	0.04	
7,940,000	Fixed 2.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	12/07/2047	173,922	0.07	
46,010,000	Fixed 2.080%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	28/07/2047	296,365	0.13	
218,220,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	166,518	0.07	
金利スワップ未実現利益					9,625,438	4.11	
インフレーション・スワップ							
15,400,000	Fixed 2.104%	Floating (USD 12 month USCP)	USD	14/12/2024	1,585,322	0.68	
インフレーション・スワップ未実現利益					1,585,322	0.68	
スワップ契約未実現利益合計					11,210,760	4.79	

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							
66,970,000	Fixed 3.250%	Floating (AUD 3 month BBSW)	AUD	21/12/2024	(293,129)	(0.13)	
40,930,000	Fixed 3.250%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	21/12/2024	(184,098)	(0.08)	
950,000	Fixed 3.750%	Floating (AUD 6 month BBSW)	AUD	21/12/2027	(2,242)	(0.00)	
8,690,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(19,919)	(0.01)	
44,670,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(378,760)	(0.16)	
29,547,472	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(123,425)	(0.05)	
12,990,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(22,527)	(0.01)	
43,730,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(26,384)	(0.01)	
44,680,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(218,526)	(0.09)	
50,440,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	(331,862)	(0.14)	
10,360,000	Fixed 3.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	21/12/2032	(276,276)	(0.12)	
10,010,000	Fixed 1.500%	Floating (CHF 12 month SARON)	CHF	21/12/2027	(157,347)	(0.07)	
230,000	Fixed 1.750%	Floating (CHF 1 month SARON)	CHF	21/12/2032	(9,719)	(0.00)	
6,797,165,000	Fixed 6.480%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	21/12/2032	(616,349)	(0.26)	
86,530,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(254,029)	(0.11)	
128,925,000	Fixed 6.500%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	21/12/2024	(46,146)	(0.02)	
16,840,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	09/09/2027	(28,942)	(0.01)	
6,840,000	Fixed 2.350%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	04/07/2029	(87,028)	(0.04)	
3,810,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2032	(65,921)	(0.03)	
31,490,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.152%	EUR	09/08/2037	(230,514)	(0.10)	
39,460,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.051%	EUR	11/08/2047	(69,647)	(0.03)	
17,970,000	Fixed 1.560%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	06/07/2052	(353,539)	(0.15)	
5,280,000	Fixed 1.800%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	09/09/2052	(82,659)	(0.04)	
14,530,000	Fixed 3.913%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	18/10/2032	(735,164)	(0.31)	
180,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	GBP	21/12/2032	(1,865)	(0.00)	
679,920,000	Fixed 7.500%	Floating (INR 6 month MIBOR)	INR	21/12/2027	(249,808)	(0.11)	
16,045,060,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	17/03/2025	(10,393)	(0.00)	
99,300,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2027	(176,318)	(0.08)	
54,480,000	Fixed 3.500%	Floating (NOK 6 month NIBOR)	NOK	21/12/2032	(73,356)	(0.03)	
17,800,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 1.250%	NZD	15/12/2022	(8,195)	(0.00)	
47,700,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2024	(171,682)	(0.07)	
12,630,000	Floating (NZD 3 month NZDBB)	Fixed 4.000%	NZD	21/12/2027	(28,184)	(0.01)	
3,145,000	Fixed 7.500%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2024	(2,851)	(0.00)	
9,875,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(92,637)	(0.04)	
159,420,000	Fixed 2.750%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	08/09/2032	(295,906)	(0.13)	

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						
20,770,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.250%	USD	21/12/2024	(12,062)	(0.01)
40,405,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(454,113)	(0.19)
39,150,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.500%	USD	04/06/2029	(331,594)	(0.14)
13,630,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2032	(288,964)	(0.12)
65,230,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.730%	USD	04/06/2033	(423,295)	(0.18)
8,760,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(114,788)	(0.05)
13,640,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(200,284)	(0.09)
12,680,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.940%	USD	12/07/2037	(151,613)	(0.07)
58,440,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.910%	USD	28/07/2037	(767,170)	(0.33)
54,650,000	Fixed 2.170%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	11/08/2052	(8,964)	(0.00)
163,890,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(39,943)	(0.02)
金利スワップ未実現損失					(8,518,137)	(3.64)
スワップ契約未実現損失合計					(8,518,137)	(3.64)
投資評価額 (取得原価 米ドル 257,135,035)					261,637,967	111.71
その他資産・負債					(27,417,770)	(11.71)
投資主資本					234,220,197	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 258,883,532)	256,225,540	109.40
先物取引未実現利益	341,293	0.14
先物取引未実現損失	(216,393)	(0.09)
外国為替予約取引未実現利益	11,051,496	4.72
外国為替予約取引未実現損失	(12,915,962)	(5.51)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	6,951,225	2.97
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(478,917)	(0.21)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 3,488,447)	2,305,475	0.98
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (5,236,944))	(4,318,413)	(1.84)
スワップ契約未実現利益	11,210,760	4.79
スワップ契約未実現損失	(8,518,137)	(3.64)
その他資産・負債	(27,417,770)	(11.71)
投資主資本	234,220,197	100.00

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、トータル・リターン積極マザーファンド、トータル・リターン安定マザーファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	69,081,454
管理会社報酬	3,682,413
管理事務代行報酬	1,194,381
保管費用	1,607,581
販売報酬	3,489,257
名義書換事務代行報酬	464,601
監査報酬	15,188
取締役報酬	14,475
弁護士報酬	39,338
保険費用	204,761
印刷費用	24,047
その他費用	585,112
費用合計	80,402,608
投資顧問報酬調整額	(7,685,797)
運用費用合計	72,716,811

■保有有価証券明細（2022年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
10,340,000	BPCE SA	4.770%	11/01/2023	10,331,456	0.03
社債合計				10,331,456	0.03
	国債				
25,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.340%	02/02/2023	25,004,170	0.06
100,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.349%	03/05/2023	100,040,699	0.23
747,903,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.360%	01/08/2023	747,978,239	1.70
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	284,563,893	0.65
500,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.380%	25/10/2023	500,025,585	1.13
240,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.677%	03/11/2023	239,773,646	0.54
176,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.410%	22/12/2023	176,008,392	0.40
18,300,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.070%	21/02/2023	18,185,756	0.04
650,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.434%	22/03/2023	643,857,123	1.46
348,900,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.560%	21/06/2023	341,488,481	0.78
550,000,000	Federal Home Loan Banks	4.335%	06/01/2023	550,004,345	1.25
500,000,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	09/01/2023	500,001,195	1.13
500,000,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	10/01/2023	500,001,370	1.13
435,200,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	13/03/2023	435,200,883	0.99
362,500,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	14/03/2023	362,531,512	0.82
1,267,200,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	20/03/2023	1,267,200,748	2.88

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

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
譲渡性預金証書					
191,037,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.800%	17/02/2023	191,085,829	0.43
52,705,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.710%	20/06/2023	52,708,003	0.12
44,252,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.820%	14/04/2023	44,272,933	0.10
273,716,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.750%	09/02/2023	273,733,104	0.62
100,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.780%	03/03/2023	100,026,412	0.23
305,665,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.850%	09/03/2023	305,766,160	0.69
199,782,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.700%	06/07/2023	199,807,173	0.45
279,885,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.800%	14/02/2023	279,940,112	0.64
88,610,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.810%	21/02/2023	88,634,354	0.20
272,247,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.740%	16/03/2023	272,314,082	0.62
4,240,000	Svenska Handelsbanken AB	4.402%	23/01/2023	4,241,214	0.01
269,586,000	Svenska Handelsbanken AB	4.980%	02/05/2023	269,849,588	0.61
50,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.557%	03/02/2023	50,012,890	0.11
117,329,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.626%	30/03/2023	117,404,408	0.27
400,000,000	Truist Financial Corp	4.450%	31/01/2023	400,000,000	0.91
2,679,000	Westpac Banking Corp	4.795%	12/01/2023	2,678,743	0.01
譲渡性預金証書合計				8,713,834,474	19.78
コマーシャル・ペーパー					
378,105,000	Albion Capital LLC	4.380%	03/01/2023	377,966,995	0.86
110,410,000	Albion Capital LLC	4.750%	03/03/2023	109,530,740	0.25
93,626,000	Albion Capital LLC	4.720%	20/03/2023	92,662,692	0.21
89,314,000	Antalis	4.100%	09/01/2023	89,218,903	0.20
39,525,000	Antalis	4.510%	18/01/2023	39,437,766	0.09
62,523,000	Antalis	4.510%	19/01/2023	62,376,722	0.14
112,492,000	ASB Finance Ltd	4.540%	13/03/2023	112,488,701	0.26
32,945,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.600%	12/01/2023	32,943,349	0.07
32,877,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.600%	13/01/2023	32,875,135	0.07
70,379,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.820%	02/03/2023	69,838,545	0.16
22,444,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.180%	25/04/2023	22,100,193	0.05
52,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.820%	23/02/2023	52,015,908	0.12
262,176,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.970%	02/05/2023	262,427,553	0.60
40,000,000	Banco Santander SA	4.798%	17/02/2023	40,009,397	0.09
50,000,000	Bank of Montreal	4.591%	13/01/2023	49,998,415	0.11
204,803,000	Bank of Montreal	5.000%	02/05/2023	205,020,261	0.47
77,646,000	Bank of Nova Scotia	4.630%	06/02/2023	77,658,493	0.18
16,599,000	Bank of Nova Scotia	4.628%	24/03/2023	16,609,740	0.04
145,834,000	Bank of Nova Scotia	4.830%	06/06/2023	145,948,073	0.33
100,000,000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3.846%	09/02/2023	99,521,980	0.23
73,719,000	Barclays Bank Plc	4.840%	06/04/2023	73,751,105	0.17
87,806,000	Bedford Row Funding Corp	4.270%	24/01/2023	87,556,044	0.20
174,635,000	Bedford Row Funding Corp	4.270%	26/01/2023	174,096,441	0.40
87,805,000	Bedford Row Funding Corp	4.300%	31/01/2023	87,479,877	0.20
30,000,000	Bedford Row Funding Corp	4.550%	06/02/2023	29,861,345	0.07
85,000,000	Bedford Row Funding Corp	4.950%	27/04/2023	85,091,504	0.19
168,700,000	BofA Securities	5.020%	05/06/2023	168,917,792	0.38
228,820,000	BPCE SA	4.750%	10/07/2023	228,822,073	0.52
84,568,000	BrightHouse Financial Short Term Funding LLC	4.720%	20/03/2023	83,687,177	0.19
170,000,000	Caisse Des Depots ET Consignations	4.300%	31/01/2023	169,395,716	0.38
349,000,000	Chesham Finance Ltd - Series III	4.310%	03/01/2023	348,874,650	0.79
178,524,000	Citigroup Global Markets Inc	4.700%	05/04/2023	178,523,600	0.41
22,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.370%	24/01/2023	21,935,907	0.05
109,408,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.850%	26/01/2023	109,417,040	0.25

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
68,384,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.370%	03/02/2023	68,101,766	0.15
66,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.780%	03/04/2023	65,191,412	0.15
52,873,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.780%	04/04/2023	52,217,926	0.12
14,300,000	Columbia Funding Co LLC	4.250%	06/01/2023	14,289,871	0.03
65,000,000	Columbia Funding Co LLC	4.280%	20/01/2023	64,845,448	0.15
32,715,000	Commonwealth Bank of Australia	4.810%	07/06/2023	32,733,028	0.07
46,000,000	Credit Suisse AG	4.810%	06/06/2023	46,030,790	0.10
68,436,000	DBS Bank Ltd	4.600%	01/03/2023	67,918,850	0.15
38,020,000	DBS Bank Ltd	5.030%	16/06/2023	37,146,706	0.08
38,438,000	DBS Bank Ltd	5.000%	30/06/2023	37,473,368	0.09
160,734,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	4.740%	23/03/2023	159,010,798	0.36
69,253,000	Eli Lilly and Company	4.220%	12/01/2023	69,158,725	0.16
45,127,000	Fairway Finance Company LLC	5.000%	08/05/2023	45,168,933	0.10
75,000,000	Federal Realty Investment Trust	4.330%	24/01/2023	74,783,501	0.17
585,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.330%	03/01/2023	584,788,920	1.33
262,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.300%	04/01/2023	261,874,822	0.59
278,194,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.350%	27/01/2023	277,286,378	0.63
100,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.350%	30/01/2023	99,637,499	0.23
292,683,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.750%	06/03/2023	290,286,971	0.66
130,292,000	Gotham Funding Corporation	4.040%	17/01/2023	130,014,455	0.30
44,595,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	07/02/2023	44,375,878	0.10
104,278,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	08/02/2023	103,743,610	0.24
110,755,000	Gotham Funding Corporation	4.830%	01/03/2023	109,897,197	0.25
119,595,000	Gotham Funding Corporation	4.725%	02/03/2023	118,653,293	0.27
69,941,000	Gotham Funding Corporation	4.800%	03/03/2023	69,372,912	0.16
55,787,000	Gotham Funding Corporation	4.710%	06/04/2023	55,064,286	0.13
80,000,000	GTA Funding LLC	4.160%	03/01/2023	79,972,267	0.18
80,000,000	GTA Funding LLC	3.240%	09/01/2023	79,914,720	0.18
110,000,000	GTA Funding LLC	4.000%	10/01/2023	109,869,711	0.25
127,987,000	GTA Funding LLC	4.200%	12/01/2023	127,802,230	0.29
111,983,000	GTA Funding LLC	4.300%	23/01/2023	111,663,843	0.25
105,194,000	GTA Funding LLC	4.200%	25/01/2023	104,869,279	0.24
100,000,000	GTA Funding LLC	4.570%	03/03/2023	99,224,869	0.23
328,739,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.820%	24/02/2023	328,795,678	0.75
289,500,000	Jyske Bank A/S	4.442%	02/02/2023	288,321,089	0.65
40,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.740%	02/02/2023	39,998,417	0.09
43,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.600%	03/02/2023	42,810,357	0.10
20,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.750%	06/02/2023	19,906,862	0.05
40,367,000	Liberty Street Funding LLC	4.850%	20/04/2023	39,777,285	0.09
35,183,000	Liberty Street Funding LLC	5.050%	27/06/2023	34,307,262	0.08
80,798,000	Lime Funding LLC	4.120%	05/01/2023	80,751,216	0.18
140,000,000	Lime Funding LLC	4.360%	12/01/2023	139,796,532	0.32
173,708,000	Lime Funding LLC	4.345%	13/01/2023	173,447,280	0.39
45,929,000	LMA SA	4.100%	09/01/2023	45,879,077	0.10
24,900,000	LMA SA	4.270%	10/01/2023	24,870,465	0.06
31,822,000	LMA SA	3.880%	17/01/2023	31,754,467	0.07
40,104,000	LMA SA	3.480%	18/01/2023	40,013,705	0.09
45,146,000	LMA SA	4.700%	03/02/2023	44,949,184	0.10
32,000,000	LMA SA	3.630%	24/02/2023	31,775,468	0.07
45,460,000	LMA SA	4.850%	01/03/2023	45,115,715	0.10
68,102,000	LMA SA	4.854%	04/04/2023	67,259,143	0.15
34,425,000	LMA SA	4.760%	13/04/2023	33,949,728	0.08

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

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

<iShares 7-10 Year Treasury Bond ETFの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年2月28日現在)

	名称
1	U. S. Treasury Note/Bond 1.38%, 11/15/31
2	U. S. Treasury Note/Bond 0.63%, 08/15/30
3	U. S. Treasury Note/Bond 1.88%, 02/15/32
4	U. S. Treasury Note/Bond 1.25%, 08/15/31
5	U. S. Treasury Note/Bond 0.63%, 05/15/30
6	U. S. Treasury Note/Bond 2.88%, 05/15/32
7	U. S. Treasury Note/Bond 4.13%, 11/15/32
8	U. S. Treasury Note/Bond 3.50%, 02/15/33
9	U. S. Treasury Note/Bond 2.75%, 08/15/32
10	U. S. Treasury Note/Bond 1.50%, 02/15/30

■費用内訳 (2023年2月28日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	31,344,908
費用合計	31,344,908

<iShares Global Infrastructure ETFの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年3月31日現在)

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

■費用内訳 (2023年3月31日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	14,877,540
コミットメント・コスト	5,820
専門家報酬	29,883
費用合計	14,913,243

〈Vanguard Short-Term Treasury Index Fundの状況〉

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年2月28日現在)

	名称
1	United States Treasury Note/Bond 0.750% 11/15/24
2	United States Treasury Note/Bond 0.375% 8/15/24
3	United States Treasury Note/Bond 1.500% 2/15/25
4	United States Treasury Note/Bond 0.250% 5/15/24
5	United States Treasury Note/Bond 4.500% 11/15/25
6	United States Treasury Note/Bond 0.375% 9/15/24
7	United States Treasury Note/Bond 2.375% 8/15/24
8	United States Treasury Note/Bond 4.000% 12/15/25
9	United States Treasury Note/Bond 0.625% 10/15/24
10	United States Treasury Note/Bond 2.625% 4/15/25

■費用内訳 (2023年2月28日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	278
管理事務代行報酬—ETF Shares	2,554
管理事務代行報酬—Admiral Shares	852
管理事務代行報酬—Institutional Shares	257
マーケティングおよび販売報酬—ETF Shares	509
マーケティングおよび販売報酬—Admiral Shares	77
マーケティングおよび販売報酬—Institutional Shares	25
保管費用	46
運用報告書費用—ETF Shares	173
運用報告書費用—Admiral Shares	9
運用報告書費用—Institutional Shares	1
受託者の報酬及び費用	5
その他費用	6
費用合計	4,792
間接的に支払われた費用	(44)
費用純額	4,748

〈Vanguard Long-Term Treasury Index Fundの状況〉

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年2月28日現在)

	名称
1	United States Treasury Note/Bond 4.000% 11/15/52
2	United States Treasury Note/Bond 2.375% 5/15/51
3	United States Treasury Note/Bond 1.750% 8/15/41
4	United States Treasury Note/Bond 2.875% 5/15/52
5	United States Treasury Note/Bond 2.000% 8/15/51
6	United States Treasury Note/Bond 1.875% 2/15/51
7	United States Treasury Note/Bond 3.000% 8/15/52
8	United States Treasury Note/Bond 1.875% 2/15/41
9	United States Treasury Note/Bond 2.000% 11/15/41
10	United States Treasury Note/Bond 2.250% 2/15/52

■費用内訳 (2023年2月28日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	96
管理事務代行報酬—ETF Shares	516
管理事務代行報酬—Admiral Shares	343
管理事務代行報酬—Institutional Shares	548
マーケティングおよび販売報酬—ETF Shares	112
マーケティングおよび販売報酬—Admiral Shares	31
マーケティングおよび販売報酬—Institutional Shares	53
保管費用	17
運用報告書費用—ETF Shares	90
運用報告書費用—Admiral Shares	10
運用報告書費用—Institutional Shares	1
受託者の報酬及び費用	2
その他費用	6
費用合計	1,825
間接的に支払われた費用	(17)
費用純額	1,808

<Alerian MLP ETFの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年5月31日現在)

	名称
1	Magellan Midstream Partners LP
2	Plains All American Pipeline LP
3	Enterprise Products Partners LP
4	Energy Transfer LP
5	MPLX LP
6	Western Midstream Partners LP
7	EnLink Midstream LLC
8	Crestwood Equity Partners LP
9	Cheniere Energy Partners LP
10	NuStar Energy LP

■費用内訳 (2023年5月31日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	27,367,466
費用合計	27,367,466

<Xtrackers MSCI EAFE Hedged Equity ETFの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年5月31日現在)

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

■費用内訳 (2023年5月31日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	13,981,604
支払利息	496,763
その他費用	63,612
費用合計	14,541,979
調整額	(39,289)
費用純額	14,502,690

<SPDR Dow Jones International Real Estate ETFの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2023年3月31日現在)

	名称
1	Mitsui Fudosan Co. Ltd.
2	Link REIT
3	Segro PLC REIT
4	Scentre Group REIT
5	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.
6	CapitalLand Integrated Commercial Trust REIT
7	CapitalLand Ascendas REIT
8	Nippon Building Fund, Inc. REIT
9	Capitaland Investment Ltd.
10	Swiss Prime Site AG

■費用内訳 (2023年3月31日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	1,386,519
受託者の報酬及び費用	3,262
議決権行使費用	13,329
費用合計	<u>1,403,110</u>

<SPDR Dow Jones REIT ETFの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2022年12月31日現在)

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

■費用内訳 (2022年12月31日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	2,042,329
受託者の報酬及び費用	10,875
議決権行使費用	73,308
費用合計	<u>2,126,512</u>

<Vanguard 500 Index Fundの状況>

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

2023年8月21日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄 (2022年12月31日現在)

	名称
1	Apple Inc.
2	Microsoft Corp.
3	Amazon.com Inc.
4	Berkshire Hathaway Inc. Class B
5	Alphabet Inc. Class A
6	UnitedHealth Group Inc.
7	Alphabet Inc. Class C
8	Johnson & Johnson
9	Exxon Mobil Corp.
10	JPMorgan Chase & Co.

■費用内訳 (2022年12月31日に終了した期間) (単位:米ドル)

投資顧問報酬	10,553
管理事務代行報酬—Investor Shares	4,742
管理事務代行報酬—ETF Shares	59,393
管理事務代行報酬—Admiral Shares	134,905
管理事務代行報酬—Institutional Select Shares	9,013
マーケティングおよび販売報酬—Investor Shares	164
マーケティングおよび販売報酬—ETF Shares	11,793
マーケティングおよび販売報酬—Admiral Shares	13,152
マーケティングおよび販売報酬—Institutional Select Shares	12
保管費用	2,959
監査報酬	42
運用報告書費用—Investor Shares	7
運用報告書費用—ETF Shares	3,546
運用報告書費用—Admiral Shares	1,921
受託者の報酬及び費用	287
その他費用	26
費用合計	252,515
間接的に支払われた費用	(14)
費用純額	252,501