

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ

愛称：nextWIN

Aコース（限定為替ヘッジ）

Bコース（為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／株式

第13期（決算日2026年6月1日）

作成対象期間：2025年12月2日～2026年6月1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フューチャー・テクノロジー・リーダーズ Aコース（限定為替ヘッジ）／Bコース（為替ヘッジなし）」は、このたび、第13期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、主としてテクノロジーの活用または発展により恩恵を受け、将来のリーダーになると期待される企業の株式に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。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543
東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー
お問合せ先：03-4587-6000（代表）
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
www.gsam.co.jp

Aコース	第13期末（2026年6月1日）		第13期	
	基準価額	22,367円	騰落率	46.7%
	純資産総額	47,110百万円	分配金合計	0円
Bコース	第13期末（2026年6月1日）		第13期	
	基準価額	38,268円	騰落率	51.7%
	純資産総額	310,655百万円	分配金合計	0円

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

本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主として、テクノロジーの発展により恩恵を受ける日本を含む世界の企業の株式を主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じ、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ①ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ビーエルシー ②ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	日本を含む世界の株式および株式関連証券
指定投資信託証券②	米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①実質外貨建資産については、Aコースでは、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行い、Bコースでは、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末（毎年5月30日および11月30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。

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Aコース（限定為替ヘッジ）
（以下、「Aコース（限定為替ヘッジ）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
9 期（2024年 5 月30日）	円 12,500	円 0	% 8.8	% 99.8	百万円 56,431
10期（2024年12月 2 日）	13,701	0	9.6	95.9	48,689
11期（2025年 5 月30日）	13,380	0	△ 2.3	97.2	40,366
12期（2025年12月 1 日）	15,242	0	13.9	99.5	36,930
13期（2026年 6 月 1 日）	22,367	0	46.7	99.2	47,110

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注2）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 率 比
（期 首） 2025年12月 1 日	円 15,242	% —	% 99.5
12月末	15,656	2.7	99.6
2026年 1 月末	16,507	8.3	96.7
2 月末	17,031	11.7	101.4
3 月末	15,430	1.2	99.7
4 月末	19,155	25.7	100.1
5 月末	22,105	45.0	99.0
（期 末） 2026年 6 月 1 日	22,367	46.7	99.2

（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注2）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Bコース（為替ヘッジなし）

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Bコース（為替ヘッジなし）

（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
9 期（2024年 5 月30日）	円 19,636	円 0	% 19.2	% 99.4	百万円 240,943
10期（2024年12月 2 日）	21,143	0	7.7	98.2	212,270
11期（2025年 5 月30日）	20,181	0	△ 4.5	98.7	184,631
12期（2025年12月 1 日）	25,220	0	25.0	98.7	209,541
13期（2026年 6 月 1 日）	38,268	0	51.7	98.6	310,655

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 率 比
(期 首) 2025年12月 1 日	円 25,220	% —	% 98.7
12月末	26,055	3.3	98.9
2026年 1 月末	27,105	7.5	98.8
2 月末	28,343	12.4	99.1
3 月末	26,336	4.4	99.2
4 月末	32,921	30.5	99.1
5 月末	37,799	49.9	98.0
(期 末) 2026年 6 月 1 日	38,268	51.7	98.6

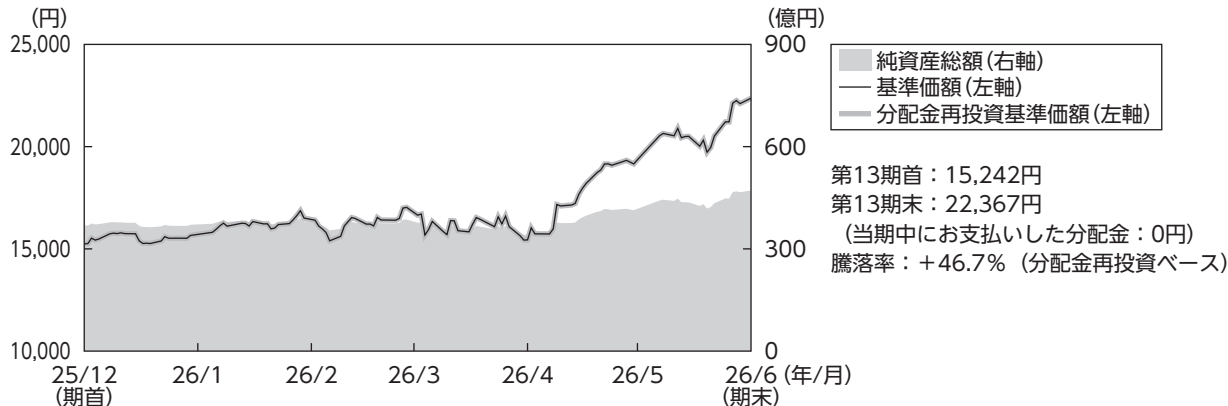
（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

（注2）本ファンドには、ベンチマークを設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

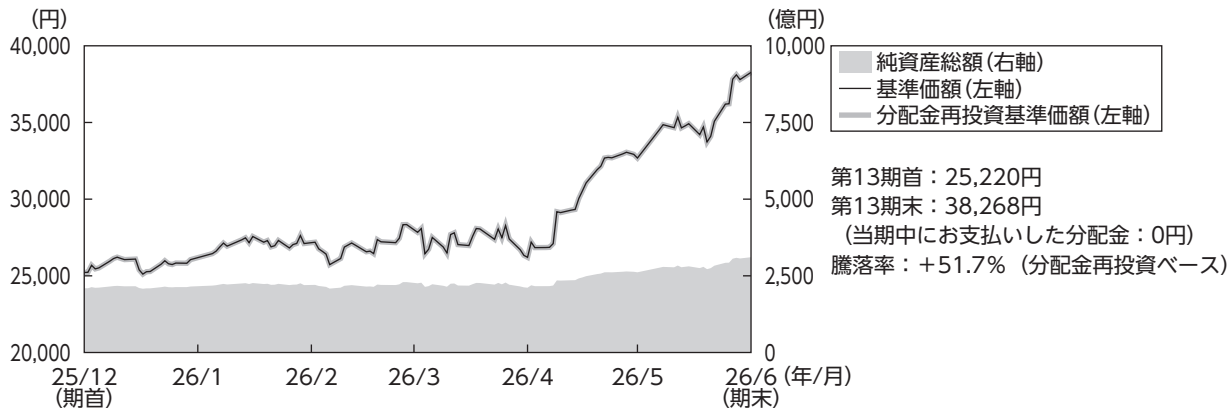
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2025年12月2日～2026年6月1日）

○Aコース（限定為替ヘッジ）



○Bコース（為替ヘッジなし）



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

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

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

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

（注5） 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- Aコース（限定為替ヘッジ）の基準価額は、期首の15,242円から7,125円上昇し、期末には22,367円となりました。
- Bコース（為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の25,220円から13,048円上昇し、期末には38,268円となりました。
（以下、2ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。）

上昇要因

投資銘柄のうち、S KスクエアやS Kハイニックスなどの株価が保有期間中に上昇したことが、基準価額の主な上昇要因となりました。

下落要因

投資銘柄のうち、ロブボックスやスノーフレイクなどの株価が保有期間中に下落したことが、基準価額の主な下落要因となりました。

◆投資環境について

＜世界株式市場＞

当期の世界株式市場は上昇しました。

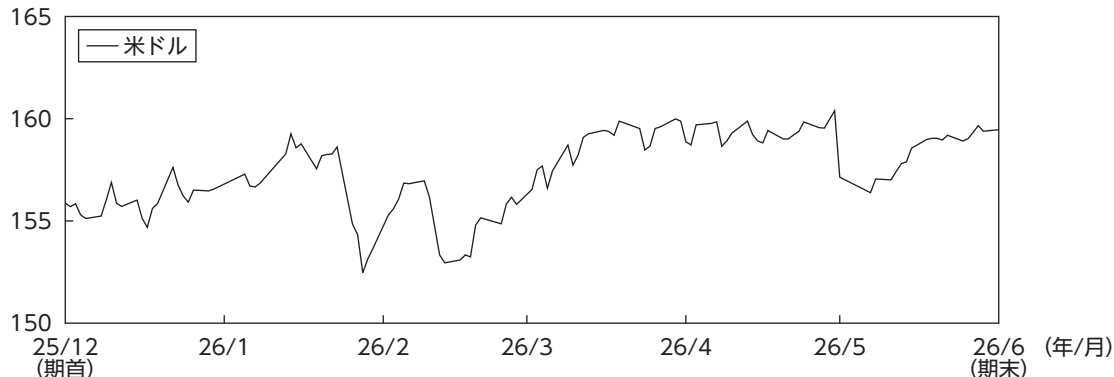
期の前半は、F R B（米連邦準備制度理事会）が2025年12月の会合で利下げを実施し、緩和的な金融環境の継続が投資家心理を支えました。テクノロジーセクターでは、主要ハイパースケーラー（大規模クラウド事業者）がA I（人工知能）関連の設備投資計画を大幅に拡大する方針を示したことや、メモリー価格の上昇に象徴される半導体需要の力強さが確認され、関連銘柄が市場をけん引しました。一方、F R Bによる2026年利下げ回数見通しの下方修正が重しとなる場面もみられましたが、世界株式市場は総じて上昇基調で推移しました。期の後半は、A Iの進展により企業の既存事業がA Iに代替されるリスクが市場で注目され、ソフトウェア関連銘柄が調整する局面がありました。また、イランを巡る中東情勢の悪化による原油価格の急騰を背景に、世界経済の成長鈍化やインフレ懸念が高まり、世界株式市場は一時リスクオフの展開となりました。しかしその後、停戦合意期待や好調な決算発表などが世界株式市場を下支えし、4月以降は堅調さを取り戻しました。

＜外国為替市場＞

当期の外国為替市場では、米ドルは円に対して上昇しました。

○為替レート（対円）の推移

（円／ドル）



出所：三菱UFJ銀行対顧客電信売買相場仲値（TTMレート）

＜短期金融市場＞

米国T-B i l l 1ヵ月は期首の3.8%から3.7%まで低下して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオを概ね高位に組入れることで、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、テクノロジーの活用または発展により恩恵を受け、将来のリーダーになると期待される企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざしました。また、Aコース（限定為替ヘッジ）では、投資対象の米ドル建ての投資信託証券が保有する日本円建資産相当部分を除いた実質的な外貨建資産について、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行うことにより、為替変動リスクの低減を図りました。

＜ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオ＞

「よりよい投資収益は、長期にわたって成長性の高い事業へ投資することにより獲得される」との投資哲学のもと、個別銘柄の分析を重視したボトムアップ手法により銘柄選択を行いつつ、主としてテクノロジーの活用または発展により恩恵を受け、将来のリーダーになると期待される日本を含む世界の企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざしました。投資対象には中小型株式および新興国株式も含まれます。

当期においては、個別銘柄選択の結果などにに基づき、機動的な国別配分を行いました。業種別では、期を通じて、堅調な成長が見込まれる情報技術セクターや資本財・サービスセクターを中心に投資を行いました。個別銘柄では、デル・テクノロジーズやA S Eテクノロジー・ホールディングなどを組み入れ、アドバンテストやダイナトレースなどを全売却しました。

＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

◆ベンチマークとの差異について

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

◆分配金について

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

今後の運用方針について

＜本ファンド＞

今後も引き続き、ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオを高位に組入れることで、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、テクノロジーの活用または発展により恩恵を受け、将来のリーダーになると期待される企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざします。また、Aコース（限定為替ヘッジ）では、投資対象の米ドル建ての投資信託証券が保有する日本円建資産相当部分を除いた実質的な外貨建資産について、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行うことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

＜ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオ＞

「よりよい投資収益は、長期にわたって成長性の高い事業へ投資することにより獲得される」との投資哲学のもと、個別銘柄の分析を重視したボトムアップ手法により銘柄選択を行いつつ、主としてテクノロジーの活用または発展により恩恵を受け、将来のリーダーになると期待される日本を含む世界の企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざします。投資対象には中小型株式および新興国株式も含まれます。

足元、インフレ再燃の懸念や米国の関税政策による実体経済への影響、欧州や中国などの景気の弱さが意識されます。一方、投資テーマであるテクノロジーは絶えず進化を続け、特にAIは2026年においても株式市場をけん引する力強いテーマとして注目されており、投資機会の裾野が従前よりも幅広い関連銘柄へ広がりを見せています。世界の景況感には濃淡がみられ、企業への影響も様々であり、また急速な進化を続けるAIが注目されるなかでテクノロジーの優勝劣敗はより一層加速すると考えられることから、引き続きボトムアップでの銘柄選択が重要となる局面が続くとみています。

＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

（上記見通しは2026年6月1日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

Aコース（限定為替ヘッジ）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2025年12月2日～2026年6月1日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	157円 (77)	0.891% (0.439)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(77)	(0.439)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (監査費用)	1 (0)	0.003 (0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	158	0.894	
期中の平均基準価額は17.647円です。			

期中の平均基準価額は17,647円です。

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

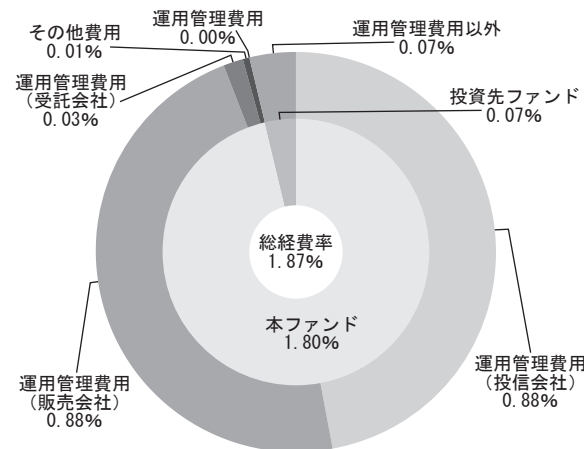
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.87%です。



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①本ファンドの費用の比率	1.80%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

(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（2025年12月2日から2026年6月1日まで）

投資信託証券

銘 柄 名	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	口	千米ドル	口	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・ グローバル・フューチャー・テクノロジー・ リーダーズ・エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	223,567	4,800	2,237,874	50,800

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2025年12月2日から2026年6月1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（2026年6月1日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・フューチャー・テクノロジー・ リーダーズ・エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	9,443,420	286,513	45,687,425	97.0
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	508	6,573	1,048,229	2.2
合 計	9,443,929	293,087	46,735,655	〈99.2%〉

（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

2026年6月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 46,735,655	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,182,842	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	47,918,497	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(46,735,655千円)の投資信託財産総額(47,918,497千円)に対する比率は97.5%です。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=159.46円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2026年6月1日
(A) 資 産	89,845,387,222円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,182,823,003
投 資 証 券(評価額)	46,735,655,376
未 収 入 金	41,926,889,400
未 収 利 息	19,443
(B) 負 債	42,734,717,664
未 払 金	42,218,611,600
未 払 解 約 金	171,890,038
未 払 信 託 報 酬	342,953,379
そ の 他 未 払 費 用	1,262,647
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	47,110,669,558
元 本	21,062,498,664
次 期 繰 越 損 益 金	26,048,170,894
(D) 受 益 権 総 口 数	21,062,498,664口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,367円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2025年12月2日 至 2026年6月1日
(A) 配 当 等 収 益	1,513,831円
受 取 利 息	1,513,831
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,294,715,935
売 買 損 益	18,880,806,907
売 買 損 益	△ 3,586,090,972
(C) 信 託 報 酬 等	△ 344,221,966
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	14,952,007,800
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,510,361,047
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,585,802,047
(配 当 等 相 当 額)	(6,410,590,312)
(売 買 損 益 相 当 額)	(175,211,735)
(G) 計 (D+E+F)	26,048,170,894
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	26,048,170,894
追 加 信 託 差 損 益 金	6,585,802,047
(配 当 等 相 当 額)	(6,410,590,312)
(売 買 損 益 相 当 額)	(175,211,735)
分 配 準 備 積 立 金	19,462,368,847

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
(注4) 期首元本額は24,229,500,071円、当作成期間中において、追加設定元本額は157,689,862円、同解約元本額は3,324,691,269円です。

<お知らせ>

約款変更について

・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2025年12月2日～2026年6月1日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	265円 (131)	0.891% (0.439)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(131)	(0.439)	
(受託会社)	(4)	(0.014)	
その他費用 (監査費用)	1 (0)	0.002 (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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	266	0.893	
期中の平均基準価額は29,759円です。			

期中の平均基準価額は29,759円です。

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

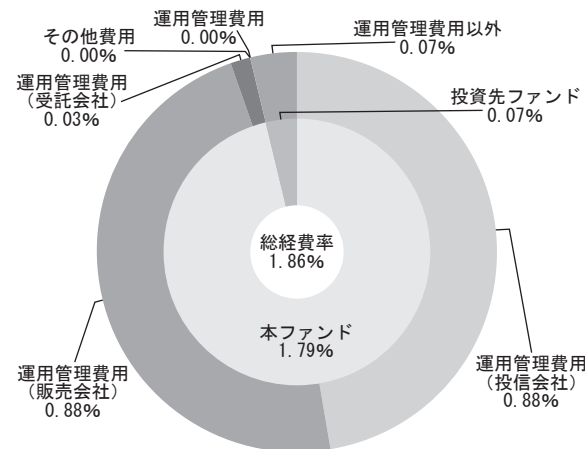
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



総経費率 (①+②+③)	1.86%
①本ファンドの費用の比率	1.79%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

(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（2025年12月2日から2026年6月1日まで）

投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・フューチャー・テクノロジー・ リーダーズ・エクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	395,517	12,000 千米ドル	3,350,399	78,000 千米ドル
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー - 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	1,165	15,000 千米ドル	—	—

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2025年12月2日から2026年6月1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（2026年6月1日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当			
-------------------	---	--	--	--

(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

2026年6月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 306,232,973	% 97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,298,844	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	315,531,817	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(304,319,453千円)の投資信託財産総額(315,531,817千円)に対する比率は96.4%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=159.46円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2026年6月1日
(A) 資 産	317,445,025,411円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,298,691,025
投 資 証 券(評価額)	306,232,973,531
未 収 入 金	1,913,208,000
未 収 利 息	152,855
(B) 負 債	6,789,173,069
未 払 金	3,826,920,000
未 払 解 約 金	880,453,280
未 払 信 託 報 酬	2,077,727,155
そ の 他 未 払 費 用	4,072,634
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	310,655,852,342
元 本	81,178,750,565
次 期 繰 越 損 益 金	229,477,101,777
(D) 受 益 権 総 口 数	81,178,750,565口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,268円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2025年12月2日 至 2026年6月1日
(A) 配 当 等 収 益	10,632,217円
受 取 利 息	10,632,217
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	104,770,708,682
売 買 損 益	107,334,503,586
売 買 損 益	△ 2,563,794,904
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,081,805,729
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	102,699,535,170
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	70,918,932,619
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	55,858,633,988
(配 当 等 相 当 額)	(43,388,758,874)
(売 買 損 益 相 当 額)	(12,469,875,114)
(G) 計 (D+E+F)	229,477,101,777
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	229,477,101,777
追 加 信 託 差 損 益 金	55,858,633,988
(配 当 等 相 当 額)	(43,388,758,874)
(売 買 損 益 相 当 額)	(12,469,875,114)
分 配 準 備 積 立 金	173,618,467,789

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
(注4) 期首元本額は83,085,037,775円、当作成期間中において、追加設定元本額は6,947,739,831円、同解約元本額は8,854,027,041円です。

<お知らせ>

約款変更について

・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

■分配原資の内訳

Aコース（限定為替ヘッジ）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項	目	第13期
		2025年12月2日～2026年6月1日
当期分配金 （対基準価額比率）		—
		—
	当期の収益	—
	当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額		12,367

Bコース（為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項	目	第13期
		2025年12月2日～2026年6月1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		28,268

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。
また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオ IO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 S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・テクノロジー・リーダーズ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス（ルクセンブルク籍）は、GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Aコース（限定為替ヘッジ）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2026年6月1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（2025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	344
支払利息	1
有価証券貸付にかかる手数料	3,234
投資顧問報酬	2,149,196
保管費用	384,442
管理事務代行報酬	293,165
販売報酬およびサービシング報酬	22,851
名義書換事務代行報酬	64,939
年次税	208,283
専門家報酬	56,222
その他運用費用	250,133
	3,432,810
費用合計	3,432,810

■保有有価証券明細（2025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			
普通株式ー98.14%			
カナダ			
171,408	Shopify, Inc. Class A	27,355,003	1.57
中国			
350,723	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co. Ltd. Class A	10,036,745	0.57
64,470	Cambricon Technologies Corp. Ltd. Class A	12,184,311	0.70
2,463,200	Kuaishou Technology	21,584,671	1.24
437,540	NAURA Technology Group Co. Ltd. Class A	26,577,681	1.52
1,212,200	NetEase, Inc.	33,385,680	1.91
769,876	Tencent Music Entertainment Group ADR	14,158,020	0.81
		117,927,108	6.75
ドイツ			
807,954	Infineon Technologies AG	33,919,725	1.94
インド			
992,917	Coforge Ltd.	21,212,230	1.22
7,761,030	Eternal Ltd.	26,083,045	1.49
420,289	Persistent Systems Ltd.	29,866,538	1.71
		77,161,813	4.42
イスラエル			
92,459	Monday.com Ltd.	13,470,352	0.77

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			
325,900	Advantest Corp.	42,906,015	2.46
653,800	Capcom Co. Ltd.	15,989,585	0.92
1,176,500	Daifuku Co. Ltd.	37,273,097	2.13
1,348,500	Ebara Corp.	35,263,401	2.02
160,200	Hoya Corp.	24,036,229	1.38
202,400	SCREEN Holdings Co. Ltd.	16,649,155	0.95
		172,117,482	9.86
オランダ			
31,751	ASM International NV	17,316,948	0.99
シンガポール			
369,900	Trip.com Group Ltd.	25,742,131	1.47
韓国			
378,336	IsuPetasys Co. Ltd.	37,061,924	2.12
188,257	SK Hynix, Inc.	67,866,616	3.89
95,133	SK Square Co. Ltd.	19,346,338	1.11
		124,274,878	7.12
スペイン			
579,477	Cellnex Telecom SA	17,373,126	0.99
スウェーデン			
64,757	Spotify Technology SA	38,511,312	2.20
台湾			
1,129,000	Accton Technology Corp.	36,883,122	2.11
614,000	Chroma ATE, Inc.	16,026,645	0.92
1,619,000	Delta Electronics, Inc.	48,085,679	2.75
2,452,000	E Ink Holdings, Inc.	15,000,617	0.86
402,000	Elite Material Co. Ltd.	19,542,534	1.12
516,000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	47,768,961	2.74
572,000	Lotes Co. Ltd.	23,880,447	1.37
983,000	MediaTek, Inc.	43,696,563	2.50
		250,884,568	14.37
英国			
480,725	Klarna Group PLC	15,070,729	0.86
米国			
395,863	Amphenol Corp. Class A	54,945,784	3.15
75,282	AppLovin Corp. Class A	44,125,039	2.53
171,108	Cadence Design Systems, Inc.	52,851,839	3.03
68,598	Ciena Corp.	13,839,646	0.79
165,658	Cloudflare, Inc. Class A	33,207,803	1.90
118,224	Coherent Corp.	18,779,882	1.08
130,581	CoreWeave, Inc. Class A	9,595,092	0.55
228,843	Datadog, Inc. Class A	36,722,436	2.10
109,326	DoorDash, Inc. Class A	21,652,561	1.24
783,824	Dynatrace, Inc.	34,778,271	1.99
114,676	Elastic NV	8,122,501	0.47
213,714	Fidelity National Information Services, Inc.	14,034,598	0.80
61,331	HubSpot, Inc.	22,547,116	1.29
73,269	Jack Henry & Associates, Inc.	12,769,321	0.73
33,202	KLA Corp.	38,590,685	2.21
483,656	Marvell Technology, Inc.	42,455,324	2.43
327,059	Microchip Technology, Inc.	17,271,986	0.99

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			
108,600	Micron Technology, Inc.	25,655,664	1.47
88,655	MongoDB, Inc.	29,544,279	1.69
84,331	Motorola Solutions, Inc.	31,099,586	1.78
426,163	Netskope, Inc. Class A	7,734,858	0.44
212,358	ROBLOX Corp. Class A	20,141,095	1.15
919,621	Samsara, Inc. Class A	35,083,541	2.01
204,071	Snowflake, Inc. Class A	51,605,474	2.96
177,526	Teradyne, Inc.	32,027,466	1.83
369,839	Toast, Inc. Class A	12,567,129	0.72
35,201	Tyler Technologies, Inc.	16,431,123	0.94
92,083	Zscaler, Inc.	23,411,182	1.34
		761,591,281	43.61
ウルグアイ			
10,277	MercadoLibre, Inc.	21,315,423	1.22
普通株式合計（取得原価 米ドル 1,227,346,831）		1,714,031,879	98.14
投資信託証券—0.65%			
アイルランド			
11,408,971	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	11,408,971	0.65
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 11,408,971）		11,408,971	0.65
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 1,238,755,802）		1,725,440,850	98.79
投資評価額（取得原価 米ドル 1,238,755,802）		1,725,440,850	98.79
その他資産・負債		21,007,669	1.21
投資主資本		1,746,448,519	100.00
投資合計			
投資合計（取得原価 米ドル 1,238,755,802）		1,725,440,850	98.79
その他資産・負債		21,007,669	1.21
投資主資本		1,746,448,519	100.00

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー＝ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Aコース（限定為替ヘッジ）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2026年6月1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（2025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	90,509,877
管理事務代行報酬	1,079,753
保管費用	2,003,904
販売報酬	3,786,944
名義書換事務代行報酬	1,567,650
専門家報酬	160,250
その他費用	5,899,946
費用合計	105,008,324
投資顧問報酬調整額	(10,443,812)
運用費用合計	94,564,512

■保有有価証券明細（2025年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	社債				
97,414,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.209%	26/01/2026	97,463,805	0.19
6,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.234%	26/01/2026	6,603,038	0.01
76,115,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.157%	13/07/2026	76,872,729	0.15
29,779,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.940%	04/10/2026	29,255,899	0.06
32,924,000	BPCE SA	4.363%	20/01/2026	32,865,385	0.06
23,091,000	BPCE SA	3.945%	02/12/2026	22,966,966	0.05
114,303,000	Citibank NA	4.509%	30/04/2026	114,738,597	0.23
6,075,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	3.993%	09/01/2026	6,075,691	0.01
7,155,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	4.524%	09/01/2026	7,156,104	0.01
7,977,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	4.038%	05/10/2026	8,016,305	0.02
5,441,000	Credit Agricole SA	4.146%	05/07/2026	5,484,766	0.01
45,781,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.193%	19/03/2026	45,559,535	0.09
4,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.059%	15/06/2026	4,015,855	0.01
92,001,000	Morgan Stanley Bank NA	4.391%	21/04/2026	92,174,620	0.18
5,880,000	NatWest Markets Plc	3.905%	29/09/2026	5,784,896	0.01
2,555,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.509%	09/03/2026	2,562,797	0.00
4,401,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.335%	25/03/2026	4,376,820	0.01
3,920,000	Svenska Handelsbanken AB	4.243%	15/06/2026	3,941,925	0.01
2,020,000	Swedbank AB	4.067%	15/06/2026	2,030,462	0.00
3,236,000	Swedbank AB	4.093%	15/06/2026	3,258,625	0.01
18,900,000	UBS AG/Stamford CT	3.900%	07/08/2026	18,613,723	0.04
646,000	Westpac Banking Corp	4.295%	13/05/2026	643,581	0.00
16,678,000	Westpac Banking Corp	4.167%	03/06/2026	16,487,495	0.03
社債合計				606,949,619	1.19

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					
2,769,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.030%	02/01/2026	2,768,412	0.01
6,040,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.034%	05/01/2026	6,036,825	0.01
18,147,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.865%	06/01/2026	18,135,553	0.04
11,611,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.020%	08/01/2026	11,601,350	0.02
276,130,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.010%	15/01/2026	275,691,635	0.54
834,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.949%	22/01/2026	832,079	0.00
63,725,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.830%	28/01/2026	63,537,649	0.13
204,615,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.865%	29/01/2026	203,991,947	0.40
139,458,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.778%	30/01/2026	139,018,336	0.27
48,079,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.834%	03/02/2026	47,908,723	0.10
13,625,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.815%	05/02/2026	13,574,383	0.03
22,397,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.570%	06/02/2026	22,316,984	0.04
13,596,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.905%	27/02/2026	13,517,438	0.03
46,180,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.700%	02/03/2026	45,904,451	0.09
12,061,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.635%	20/03/2026	11,967,836	0.02
35,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.584%	25/03/2026	35,208,427	0.07
8,278,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.590%	27/03/2026	8,208,391	0.02
22,855,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.590%	31/03/2026	22,653,876	0.05
118,993,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.555%	01/04/2026	117,928,211	0.23
138,709,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.550%	17/04/2026	137,249,550	0.27
27,349,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.580%	22/04/2026	27,047,796	0.05
26,187,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.630%	11/06/2026	25,779,268	0.05
3,445,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.850%	20/01/2026	3,437,794	0.01
23,009,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.690%	20/01/2026	22,962,814	0.05
424,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.850%	21/01/2026	423,077	0.00
16,955,800	United Kingdom Treasury Bill	3.530%	13/01/2026	16,934,186	0.03
459,999,800	United States Treasury Bill	3.650%	22/01/2026	459,020,336	0.90
368,778,700	United States Treasury Bill	3.579%	05/02/2026	367,544,494	0.72
109,143,000	United States Treasury Bill	3.600%	10/02/2026	108,703,367	0.21
25,456,100	United States Treasury Bill	3.495%	12/02/2026	25,352,310	0.05
120,855,800	United States Treasury Bill	3.568%	17/02/2026	120,312,822	0.24
3,822,500	United States Treasury Bill	3.619%	24/02/2026	3,803,102	0.01
2,943,100	United States Treasury Bill	3.497%	26/02/2026	2,927,090	0.01
3,562,200	United States Treasury Bill	3.727%	03/03/2026	3,542,971	0.01
33,808,900	United States Treasury Bill	3.666%	31/03/2026	33,518,353	0.07
367,696,000	United States Treasury Bill	3.521%	02/04/2026	364,429,407	0.72
45,163,800	United States Treasury Bill	3.620%	07/04/2026	44,743,793	0.09
21,810,300	United States Treasury Bill	3.663%	09/04/2026	21,601,322	0.04
195,651,700	United States Treasury Bill	3.545%	14/04/2026	193,699,816	0.38
365,093,600	United States Treasury Bill	3.679%	16/04/2026	361,376,732	0.71
284,062,100	United States Treasury Bill	3.535%	21/04/2026	281,025,135	0.55
52,261,600	United States Treasury Bill	3.659%	23/04/2026	51,692,368	0.10
13,955,500	United States Treasury Bill	3.587%	28/04/2026	13,796,875	0.03
26,699,300	United States Treasury Bill	3.397%	05/05/2026	26,386,852	0.05
31,053,700	United States Treasury Bill	3.685%	21/05/2026	30,633,657	0.06
26,344,600	United States Treasury Bill	3.632%	28/05/2026	25,970,249	0.05
164,838,300	United States Treasury Bill	3.635%	04/06/2026	162,397,801	0.32
40,413,900	United States Treasury Bill	3.493%	18/06/2026	39,758,118	0.08
234,544,600	United States Treasury Bill	3.479%	02/07/2026	230,411,124	0.45
147,787,900	United States Treasury Bill	3.759%	06/08/2026	144,768,178	0.29
161,626,500	United States Treasury Bill	3.460%	27/11/2026	156,668,502	0.31
306,653,800	United States Treasury Bill	3.380%	24/12/2026	296,509,021	0.58

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					
247,752,900	United States Treasury Floating Rate Note	4.477%	31/10/2026	247,943,095	0.49
8,387,700	United States Treasury Note/Bond	3.727%	15/03/2026	8,402,694	0.02
974,600	United States Treasury Note/Bond	3.691%	31/03/2026	976,654	0.00
611,671,500	United States Treasury Note/Bond	3.842%	30/04/2026	606,064,112	1.19
270,815,500	United States Treasury Note/Bond	3.985%	30/04/2026	271,914,789	0.54
33,001,600	United States Treasury Note/Bond	4.029%	31/05/2026	33,172,738	0.07
222,723,500	United States Treasury Note/Bond	3.854%	30/06/2026	219,824,861	0.43
107,666,300	United States Treasury Note/Bond	3.850%	30/06/2026	108,224,940	0.21
170,396,000	United States Treasury Note/Bond	3.809%	31/07/2026	167,537,643	0.33
8,177,600	United States Treasury Note/Bond	3.855%	31/07/2026	8,099,442	0.02
82,370,600	United States Treasury Note/Bond	3.864%	31/07/2026	82,754,799	0.16
8,958,300	United States Treasury Note/Bond	3.620%	15/08/2026	9,000,699	0.02
136,385,500	United States Treasury Note/Bond	3.718%	31/08/2026	133,890,345	0.26
168,826,200	United States Treasury Note/Bond	3.747%	31/08/2026	169,007,889	0.33
141,687,400	United States Treasury Note/Bond	3.658%	30/09/2026	138,891,668	0.27
6,106,700	United States Treasury Note/Bond	3.607%	30/09/2026	6,019,982	0.01
88,407,800	United States Treasury Note/Bond	3.684%	30/09/2026	88,343,105	0.17
61,629,400	United States Treasury Note/Bond	3.469%	31/12/2026	60,264,400	0.12
72,758,600	United States Treasury Note/Bond	3.574%	31/12/2026	73,266,174	0.14
45,994,700	United States Treasury Note/Bond	3.507%	15/01/2027	46,215,263	0.09
国債合計				7,345,046,078	14.46
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				7,951,995,697	15.65
譲渡性預金証書					
62,257,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.010%	01/06/2026	62,290,354	0.12
38,834,000	Banco Santander SA	4.280%	19/02/2026	38,849,986	0.08
181,689,000	Banco Santander SA	3.850%	04/03/2026	181,716,297	0.36
101,410,000	Banco Santander SA	4.030%	06/03/2026	101,442,673	0.20
78,628,000	Banco Santander SA	4.080%	09/03/2026	78,654,715	0.15
68,957,000	Banco Santander SA	3.936%	26/05/2026	69,005,881	0.14
104,112,000	Banco Santander SA	4.420%	27/05/2026	104,325,446	0.20
72,842,000	Banco Santander SA	4.400%	02/06/2026	72,998,168	0.14
93,520,000	Banco Santander SA	3.980%	24/08/2026	93,543,802	0.18
73,770,000	Banco Santander SA	4.060%	22/12/2026	73,787,241	0.14
20,000,000	Bank of America NA	4.240%	21/04/2026	20,020,065	0.04
65,007,000	Bank of America NA	4.350%	24/07/2026	65,189,194	0.13
5,010,000	Bank of Nova Scotia	3.821%	06/03/2026	5,010,829	0.01
19,169,000	Barclays Bank Plc	3.910%	05/05/2026	19,172,274	0.04
71,672,000	Barclays Bank Plc	4.060%	08/05/2026	71,720,109	0.14
15,000,000	Barclays Bank Plc	4.030%	25/09/2026	15,004,504	0.03
34,810,000	Barclays Bank Plc	4.030%	09/10/2026	34,816,332	0.07
79,709,000	Barclays Bank Plc	4.030%	21/10/2026	79,713,865	0.16
95,000,000	Barclays Bank Plc	3.930%	10/12/2026	95,089,377	0.19
80,400,000	Barclays Bank Plc	3.800%	31/12/2026	80,400,000	0.16
26,198,000	Bayerische Landesbank	3.802%	28/01/2026	26,202,857	0.05
75,721,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.400%	09/02/2026	75,748,717	0.15
75,851,000	Commonwealth Bank of Australia	4.013%	23/01/2026	75,856,627	0.15
38,437,000	Credit Agricole CIB	3.878%	03/02/2026	38,440,705	0.08
40,350,000	Credit Industriel et Commercial	4.440%	12/05/2026	40,421,123	0.08
30,000,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.215%	08/01/2026	30,001,446	0.06
28,239,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.166%	11/02/2026	28,244,440	0.06
91,267,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.076%	27/10/2026	91,316,876	0.18

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					
84,572,000	Korea Development Bank	4.060%	01/04/2026	84,611,584	0.17
200,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.640%	07/01/2026	200,000,388	0.39
63,446,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.330%	26/05/2026	63,548,215	0.12
80,544,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.010%	05/11/2026	80,560,122	0.16
500,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.640%	07/01/2026	500,000,000	0.98
61,992,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.830%	10/02/2026	61,991,950	0.12
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.208%	20/02/2026	99,432,957	0.20
72,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.059%	24/02/2026	71,567,945	0.14
69,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.059%	25/02/2026	68,576,370	0.13
98,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.991%	01/04/2026	97,057,907	0.19
67,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.832%	05/05/2026	66,115,621	0.13
500,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.710%	07/01/2026	500,000,000	0.98
60,409,000	Mizuho Bank Ltd	4.073%	20/01/2026	60,277,339	0.12
224,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.913%	17/02/2026	222,849,733	0.44
60,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.999%	27/02/2026	59,616,765	0.12
325,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.976%	04/03/2026	322,786,951	0.63
224,117,000	Mizuho Bank Ltd	3.850%	17/03/2026	224,129,530	0.44
20,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.240%	21/04/2026	20,015,066	0.04
23,128,000	Mizuho Bank Ltd	4.200%	20/08/2026	23,180,464	0.05
48,972,000	Mizuho Bank Ltd	4.060%	14/10/2026	49,007,889	0.10
109,527,000	National Bank of Kuwait	3.999%	16/01/2026	109,526,944	0.21
100,000,000	National Bank of Kuwait	4.010%	13/04/2026	100,012,046	0.20
76,000,000	Nordea Bank AB	3.901%	05/06/2026	76,038,847	0.15
90,913,000	Nordea Bank AB	4.280%	08/07/2026	91,114,161	0.18
127,950,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	3.920%	16/01/2026	127,951,279	0.25
200,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3.975%	29/01/2026	199,349,386	0.39
345,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.267%	08/01/2026	344,694,344	0.68
160,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.065%	13/01/2026	159,770,005	0.31
103,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.995%	17/02/2026	102,456,298	0.20
111,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.994%	18/02/2026	110,403,654	0.22
41,239,000	Svenska Handelsbanken AB	3.923%	21/01/2026	41,242,304	0.08
47,004,000	Svenska Handelsbanken AB	3.823%	10/02/2026	47,009,741	0.09
38,400,000	Svenska Handelsbanken AB	3.802%	26/02/2026	38,405,934	0.08
124,050,000	Svenska Handelsbanken AB	3.910%	03/03/2026	124,080,803	0.24
100,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.895%	27/03/2026	100,038,568	0.20
95,762,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.110%	23/04/2026	95,848,862	0.19
24,253,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.050%	18/08/2026	24,264,520	0.05
90,000,000	UBS AG	4.120%	30/09/2026	90,015,935	0.18
101,096,000	Wells Fargo Bank NA	3.930%	03/03/2026	101,126,117	0.20
譲渡性預金証書合計				6,727,660,447	13.24
コマーシャル・ペーパー					
40,782,000	Albion Capital Corp SA	3.920%	16/03/2026	40,464,341	0.08
147,474,000	Albion Capital Corporation	3.750%	05/01/2026	147,397,191	0.29
147,786,000	Albion Capital Corporation	3.950%	20/01/2026	147,492,098	0.29
46,898,000	Albion Capital Corporation	4.045%	17/02/2026	46,655,656	0.09
87,781,000	Albion Capital Corporation	4.061%	20/02/2026	87,309,422	0.17
35,013,000	Antalis	4.300%	04/02/2026	34,877,754	0.07
54,385,000	Antalis	4.230%	05/02/2026	54,175,207	0.11
103,917,000	Antalis	4.030%	12/02/2026	103,440,196	0.20
100,952,000	Antalis	4.060%	25/02/2026	100,335,936	0.20
25,580,000	Antalis	4.030%	09/03/2026	25,393,309	0.05
27,210,000	Antalis	4.020%	11/03/2026	27,005,555	0.05

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					
120,591,000	Antalis	3.950%	17/03/2026	119,627,899	0.24
131,127,000	Antalis	3.860%	16/06/2026	128,855,225	0.25
30,749,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.970%	12/01/2026	30,708,310	0.06
131,738,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.880%	06/02/2026	131,739,340	0.26
75,883,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.950%	02/04/2026	75,883,334	0.15
21,267,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.860%	20/04/2026	21,030,086	0.04
108,759,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.900%	11/05/2026	107,296,901	0.21
32,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.850%	18/05/2026	31,552,469	0.06
125,207,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.060%	22/05/2026	123,389,181	0.24
19,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.140%	16/07/2026	18,620,958	0.04
122,600,000	Banco Santander SA	3.900%	11/05/2026	120,935,429	0.24
300,000,000	Bank of America NA	3.937%	12/01/2026	299,630,190	0.59
129,000,000	Bank of America NA	4.389%	16/01/2026	128,766,675	0.25
194,000,000	Bank of America NA	3.940%	03/06/2026	190,886,901	0.38
121,500,000	Bank of Montreal	4.210%	21/01/2026	121,223,456	0.24
69,849,000	Bank of Montreal	4.020%	23/01/2026	69,669,607	0.14
98,226,000	Bank of Montreal	3.960%	26/05/2026	98,228,407	0.19
59,967,000	Bank Of New Zealand	3.890%	10/06/2026	58,980,770	0.12
39,926,000	Barclays Bank Plc	4.270%	05/01/2026	39,903,984	0.08
25,538,000	Barclays Bank Plc	3.850%	05/02/2026	25,537,985	0.05
55,586,000	Barclays Bank Plc	4.210%	06/02/2026	55,363,046	0.11
75,000,000	Barclays Bank Plc	3.980%	23/03/2026	74,364,273	0.15
114,196,000	Barclays Bank Plc	3.950%	05/05/2026	112,703,344	0.22
87,766,000	Barclays Bank UK Plc	3.720%	07/01/2026	87,702,516	0.17
169,213,000	Barclays Bank UK Plc	3.780%	09/01/2026	169,053,094	0.33
115,312,000	Barton Capital SA	3.930%	10/02/2026	115,312,000	0.23
70,000,000	Bay Square Funding LLC	4.070%	14/01/2026	69,893,616	0.14
75,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	26/01/2026	75,002,467	0.15
100,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	09/02/2026	100,005,072	0.20
50,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	02/03/2026	50,004,032	0.10
79,771,000	Bedford Row Funding Corp	3.980%	09/03/2026	79,208,134	0.16
131,400,000	BPCE SA	4.240%	10/06/2026	129,225,817	0.25
5,000,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	4.230%	05/01/2026	4,997,249	0.01
15,983,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	3.980%	07/04/2026	15,821,264	0.03
4,300,000	Citigroup Global Markets Inc	4.072%	28/08/2026	4,299,956	0.01
29,964,000	Citigroup Global Markets Inc	4.070%	02/09/2026	29,963,716	0.06
150,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.970%	10/04/2026	150,002,337	0.30
76,307,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.980%	20/04/2026	76,325,910	0.15
39,246,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.010%	20/04/2026	39,259,232	0.08
35,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.970%	24/04/2026	35,000,622	0.07
55,300,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.990%	24/04/2026	55,314,323	0.11
154,256,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.010%	03/06/2026	154,266,579	0.30
217,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.389%	22/01/2026	216,482,937	0.43
80,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.217%	12/02/2026	79,623,736	0.16
95,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.216%	17/02/2026	94,501,569	0.19
256,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	3.979%	05/05/2026	252,658,706	0.50
154,429,000	Columbia Funding Co LLC	3.950%	10/02/2026	153,734,276	0.30
35,000,000	Columbia Funding Co LLC	3.920%	04/06/2026	34,442,188	0.07
2,200,000	Commonwealth Bank of Australia	3.998%	09/01/2026	2,200,039	0.00
42,627,000	Credit Suisse AG	3.570%	26/01/2026	42,521,164	0.08
28,965,000	Credit Suisse AG	3.810%	29/01/2026	28,876,802	0.06
38,271,000	Credit Suisse AG	3.590%	04/02/2026	38,137,423	0.07

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					
243,860,000	DBS Bank Ltd	3.900%	12/02/2026	242,741,514	0.48
118,000,000	Deutsche Bank AG/New York	4.370%	13/03/2026	117,110,491	0.23
103,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.873%	27/04/2026	101,755,653	0.20
171,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.865%	08/05/2026	168,741,671	0.33
145,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.940%	13/05/2026	143,010,919	0.28
61,000,000	DNB Bank ASA	4.260%	13/02/2026	60,723,036	0.12
183,668,000	Federal Realty Investment Trust	3.850%	09/01/2026	183,491,218	0.36
19,817,000	Federal Realty Investment Trust	3.695%	15/01/2026	19,787,199	0.04
11,252,000	Federal Realty Investment Trust	3.695%	16/01/2026	11,233,942	0.02
134,000	Federal Realty Investment Trust	3.851%	22/01/2026	133,691	0.00
6,766,000	Federal Realty Investment Trust	3.665%	05/02/2026	6,741,590	0.01
48,562,000	Federal Realty Investment Trust	3.580%	04/03/2026	48,262,513	0.09
12,994,000	Federal Realty Investment Trust	3.416%	18/12/2026	12,666,607	0.02
101,460,000	Gotham Funding Corporation	3.960%	06/02/2026	101,058,227	0.20
161,043,000	Gotham Funding Corporation	3.840%	23/04/2026	159,166,044	0.31
75,000,000	GTA Funding LLC	3.950%	23/03/2026	74,370,888	0.15
79,590,000	Hannover Funding Co	3.890%	07/01/2026	79,529,800	0.16
30,886,000	Hannover Funding Co	4.020%	13/01/2026	30,842,446	0.06
57,294,000	Hannover Funding Co	3.920%	30/03/2026	56,748,511	0.11
107,970,000	ING (U.S.) Funding LLC	3.950%	17/02/2026	107,977,229	0.21
128,990,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.001%	20/02/2026	129,014,438	0.25
39,126,000	J.P. Morgan Securities Plc	3.940%	07/04/2026	38,736,751	0.08
53,380,000	J.P. Morgan Securities Plc	3.951%	22/04/2026	53,376,804	0.10
39,766,000	Jackson National Life Short Term Funding LLC	4.120%	06/05/2026	39,250,164	0.08
126,219,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	3.670%	02/01/2026	126,193,265	0.25
46,688,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	3.890%	14/01/2026	46,687,413	0.09
24,418,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.047%	13/07/2026	24,425,806	0.05
402,050,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.640%	02/01/2026	401,968,697	0.79
38,650,000	Liberty Street Funding LLC	4.260%	06/01/2026	38,624,615	0.08
39,856,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	13/01/2026	39,856,660	0.08
25,000,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	14/01/2026	25,000,446	0.05
101,689,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	29/01/2026	101,692,676	0.20
71,320,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	30/01/2026	71,322,630	0.14
72,327,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	13/02/2026	72,330,867	0.14
72,327,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	17/02/2026	72,331,397	0.14
93,233,000	Liberty Street Funding LLC	3.760%	30/04/2026	92,080,899	0.18
40,475,000	Liberty Street Funding LLC	3.890%	22/05/2026	39,886,208	0.08
88,889,000	Liberty Street Funding LLC	3.890%	26/05/2026	87,560,881	0.17
141,096,000	Lime Funding LLC	4.040%	06/01/2026	141,009,899	0.28
20,253,000	Lime Funding LLC	4.040%	07/01/2026	20,238,536	0.04
136,384,000	Lime Funding LLC	3.982%	08/01/2026	136,274,124	0.27
48,358,000	Lime Funding LLC	4.040%	14/01/2026	48,287,723	0.09
72,372,000	Lime Funding LLC	4.070%	16/01/2026	72,242,929	0.14
20,951,000	Lime Funding LLC	3.990%	20/01/2026	20,905,966	0.04
15,500,000	Lime Funding LLC	4.040%	05/02/2026	15,441,044	0.03
45,892,000	Lime Funding LLC	4.020%	12/02/2026	45,674,704	0.09
87,808,000	Lime Funding LLC	4.050%	13/02/2026	87,379,474	0.17
20,303,000	Lime Funding LLC	4.010%	19/02/2026	20,197,115	0.04
46,634,000	Lime Funding LLC	4.050%	20/02/2026	46,382,573	0.09
20,413,000	Lime Funding LLC	4.000%	01/04/2026	20,222,745	0.04
20,409,000	Lime Funding LLC	3.955%	23/04/2026	20,171,762	0.04
20,410,000	Lime Funding LLC	4.020%	22/05/2026	20,111,931	0.04

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
38,437,000	LMA SA	3.980%	07/01/2026	38,408,245	0.08
38,437,000	LMA SA	3.980%	13/01/2026	38,383,292	0.08
47,000,000	LMA SA	3.940%	10/02/2026	46,789,100	0.09
34,075,000	LMA SA	4.000%	13/03/2026	33,823,132	0.07
38,825,000	LMA SA	4.001%	16/03/2026	38,523,649	0.08
33,173,000	LMA SA	4.000%	17/03/2026	32,916,246	0.06
33,163,000	LMA SA	4.000%	18/03/2026	32,902,831	0.06
40,921,000	LMA SA	5.760%	20/03/2026	40,591,350	0.08
35,986,000	LMA SA	3.960%	05/05/2026	35,522,880	0.07
35,986,000	LMA SA	3.930%	02/06/2026	35,419,970	0.07
153,000,000	Macquarie Bank Ltd	3.938%	27/01/2026	153,009,192	0.30
20,282,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	4.330%	26/01/2026	20,224,139	0.04
73,885,000	Mizuho Bank Ltd	4.210%	12/02/2026	73,554,525	0.14
283,653,000	Mizuho Bank Ltd	3.795%	13/04/2026	280,631,069	0.55
14,704,000	Mont Blanc Capital Corp	4.110%	15/01/2026	14,680,754	0.03
54,937,000	Mont Blanc Capital Corp	4.050%	17/02/2026	54,652,536	0.11
115,517,000	MUFG Bank Ltd	3.890%	18/06/2026	113,491,714	0.22
13,960,000	Multicare Health System	3.940%	04/02/2026	13,906,525	0.03
15,000,000	National Australia Bank Ltd	3.834%	23/01/2026	15,000,924	0.03
35,525,000	National Bank of Canada	4.100%	28/04/2026	35,095,892	0.07
81,980,000	National Bank of Canada	4.060%	26/05/2026	80,755,983	0.16
35,679,000	National Bank of Canada	4.110%	29/12/2026	35,681,303	0.07
45,500,000	National Bank of Kuwait	4.160%	15/01/2026	45,427,283	0.09
91,096,000	National Bank of Kuwait	4.100%	11/02/2026	90,682,596	0.18
85,903,000	Natwest Markets Plc	3.900%	23/06/2026	84,364,726	0.17
24,120,000	New York City Transitional Finance Authority	3.895%	01/11/2026	24,133,488	0.05
52,154,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	4.185%	16/01/2026	52,064,950	0.10
42,000,000	Nordea Bank AB	3.967%	16/03/2026	42,017,868	0.08
20,000,000	Novant Health Inc	3.870%	17/02/2026	19,896,800	0.04
360,000,000	NRW Bank	3.835%	09/01/2026	359,654,861	0.71
134,850,000	Paradelle Funding LLC	4.090%	02/01/2026	134,851,633	0.27
60,089,000	Paradelle Funding LLC	3.980%	16/01/2026	60,091,985	0.12
40,108,000	Paradelle Funding LLC	4.000%	03/03/2026	40,117,536	0.08
51,900,000	Paradelle Funding LLC	4.240%	08/04/2026	51,379,616	0.10
68,485,000	Paradelle Funding LLC	4.120%	21/04/2026	67,705,337	0.13
63,222,000	Paradelle Funding LLC	4.130%	28/04/2026	62,456,030	0.12
28,102,000	Paradelle Funding LLC	4.200%	27/05/2026	27,678,448	0.05
25,043,000	Paradelle Funding LLC	4.007%	18/06/2026	25,046,940	0.05
126,064,000	Paradelle Funding LLC	4.040%	02/09/2026	126,079,431	0.25
44,596,000	Podium Funding Trust	3.881%	10/02/2026	44,596,832	0.09
81,000,000	Podium Funding Trust	3.970%	12/02/2026	81,009,756	0.16
59,809,000	Podium Funding Trust	3.960%	01/04/2026	59,251,760	0.12
63,674,000	Podium Funding Trust	3.940%	16/04/2026	63,682,822	0.13
70,033,000	Podium Funding Trust	3.930%	22/04/2026	70,039,410	0.14
40,563,000	Podium Funding Trust	4.260%	23/04/2026	40,093,990	0.08
64,007,000	Podium Funding Trust	4.040%	07/05/2026	63,173,576	0.12
76,301,000	Podium Funding Trust	3.910%	04/06/2026	75,083,873	0.15
200,888,000	Regency Markets No. 1 LLC	3.900%	12/01/2026	200,626,842	0.39
215,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.970%	02/02/2026	215,017,559	0.42
119,890,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.890%	13/02/2026	119,889,257	0.24
24,059,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.990%	23/03/2026	23,856,798	0.05
68,287,000	Royal Bank of Canada	3.870%	26/01/2026	68,287,000	0.13

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					
385,408,000	Royal Bank of Canada	3.870%	30/01/2026	385,407,776	0.76
182,500,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.950%	05/01/2026	182,409,568	0.36
13,300,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.870%	22/01/2026	13,268,546	0.03
57,672,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.180%	02/02/2026	57,465,368	0.11
25,861,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.340%	03/02/2026	25,765,535	0.05
85,141,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.860%	04/02/2026	85,140,951	0.17
46,909,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.170%	18/02/2026	46,661,964	0.09
80,257,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.920%	20/04/2026	79,349,293	0.16
186,472,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.850%	29/04/2026	184,187,252	0.36
88,745,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.910%	04/06/2026	87,330,627	0.17
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.900%	08/06/2026	98,364,583	0.19
50,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	3.920%	12/02/2026	49,765,890	0.10
80,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	3.850%	23/03/2026	79,330,253	0.16
75,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.000%	31/03/2026	74,308,833	0.15
202,250,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.020%	17/07/2026	202,286,684	0.40
68,775,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.900%	08/01/2026	68,717,320	0.13
459,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.056%	15/01/2026	458,332,054	0.90
91,892,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	02/02/2026	91,561,723	0.18
47,284,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	03/02/2026	47,108,902	0.09
119,000,000	Svenska Handelsbanken AB	3.946%	18/02/2026	119,013,576	0.23
132,785,000	Svenska Handelsbanken AB	4.090%	03/03/2026	131,944,478	0.26
39,000,000	Swedbank AB	4.020%	04/03/2026	39,008,419	0.08
56,256,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.850%	05/01/2026	56,225,918	0.11
376,571,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.780%	06/01/2026	376,333,760	0.74
260,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.930%	15/01/2026	260,003,970	0.51
100,611,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.860%	24/03/2026	99,754,604	0.20
250,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.775%	10/07/2026	245,113,655	0.48
100,000,000	United Overseas Bank Ltd	3.898%	12/01/2026	100,001,588	0.20
100,000,000	United Overseas Bank Ltd	3.894%	13/01/2026	100,001,823	0.20
150,759,000	Verizon Communications Inc	3.930%	09/02/2026	150,760,022	0.30
175,306,000	Verizon Communications Inc	3.930%	10/02/2026	175,305,777	0.34
86,621,000	Verizon Communications Inc	3.930%	02/03/2026	86,623,225	0.17
155,000,000	Verizon Communications Inc	3.930%	06/03/2026	155,004,118	0.30
188,016,000	Victory Receivables Corp	3.900%	09/02/2026	187,201,251	0.37
150,500,000	Victory Receivables Corp	3.840%	23/04/2026	148,748,395	0.29
コマーシャル・ペーパー合計				17,774,287,497	34.99
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	3.840%	02/01/2026	500,000,000	0.98
200,000,000	Bank of Montreal Repo	3.850%	02/01/2026	200,000,000	0.39
318,800,000	BNP Paribas Repo	3.830%	02/01/2026	318,800,000	0.63
100,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce Repo	3.830%	02/01/2026	100,000,000	0.20
750,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo	3.840%	02/01/2026	750,000,000	1.48
80,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.550%	02/01/2026	80,000,000	0.16
20,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.550%	02/01/2026	20,000,000	0.04
115,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.800%	02/01/2026	115,000,000	0.23
450,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.830%	02/01/2026	450,000,000	0.89
2,070,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.850%	02/01/2026	2,070,000,000	4.07
3,700,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	3.830%	02/01/2026	3,700,000,000	7.28
2,250,000,000	Nomura Securities Repo	3.840%	02/01/2026	2,250,000,000	4.43
164,212,760	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	164,212,760	0.33
454,492,220	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	454,492,220	0.89
154,223,607	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	154,223,607	0.30

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(%)
	現先取引				
1,800,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	3.820%	02/01/2026	1,800,000,000	3.54
2,230,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	3.830%	02/01/2026	2,230,000,000	4.39
現先取引合計				15,356,728,587	30.23
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				39,858,676,531	78.46
	預金				
	定期預金				
43,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.640%	02/01/2026	43,000,000	0.09
200,000,000	Credit Agricole CIB	3.640%	02/01/2026	200,000,000	0.39
500,000,000	National Bank of Canada	3.640%	02/01/2026	500,000,000	0.98
1,210,000,000	Royal Bank of Canada	3.870%	02/01/2026	1,210,000,000	2.38
1,300,000,000	Societe Generale	3.770%	22/01/2026	1,300,000,000	2.56
定期預金合計				3,253,000,000	6.40
預金合計				3,253,000,000	6.40
投資資産合計				51,063,672,228	100.51
投資合計				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計				606,949,619	1.19
国債合計				7,345,046,078	14.46
譲渡性預金証書合計				6,727,660,447	13.24
コマーシャル・ペーパー合計				17,774,287,497	34.99
現先取引合計				15,356,728,587	30.23
定期預金合計				3,253,000,000	6.40
その他資産・負債				(261,006,919)	(0.51)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				50,802,665,309	100.00