

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ

愛称: nextWIN

Cコース(毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ)
Dコース(毎月決算・分配条件提示型・為替ヘッジなし)

追加型投信/内外/株式

Cコース	第33期末(2023年11月20日)		第28期~第33期	
	基準価額	6,192円	騰落率	2.5%
	純資産総額	362百万円	分配金合計	0円
Dコース	第33期末(2023年11月20日)		第28期~第33期	
	基準価額	9,000円	騰落率	14.2%
	純資産総額	2,485百万円	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・ピーエルシー 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	米ドル建ての短期的な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、C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、D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(毎月20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。

第28期(決算日2023年6月20日)

第29期(決算日2023年7月20日)

第30期(決算日2023年8月21日)

第31期(決算日2023年9月20日)

第32期(決算日2023年10月20日)

第33期(決算日2023年11月20日)

作成対象期間:2023年5月23日~2023年11月20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 Cコース(毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ)/Dコース(毎月決算・分配条件提示型・為替ヘッジなし)」は、このたび、第28期~第33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

〒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フューチャー・テクノロジー・リーダーズ Cコース (毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ)

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Cコース (毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ)
(以下、「Cコース (限定為替ヘッジ)」といいます。)

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	4期 (2021年6月30日)	10,484	100	5.8	98.2	1,774
	5期 (2021年7月30日)	10,395	100	0.1	98.0	1,756
	6期 (2021年8月30日)	10,559	100	2.5	97.5	1,633
	7期 (2021年9月30日)	10,280	100	△ 1.7	99.7	1,310
	8期 (2021年11月1日)	10,601	100	4.1	98.1	1,344
	9期 (2021年11月30日)	10,349	100	△ 1.4	97.3	1,243
②	10期 (2021年12月30日)	10,213	0	△ 1.3	98.5	1,251
	11期 (2022年1月31日)	8,116	0	△20.5	96.4	1,021
	12期 (2022年2月28日)	8,395	0	3.4	98.8	934
	13期 (2022年3月30日)	8,544	0	1.8	101.9	947
	14期 (2022年5月2日)	7,365	0	△13.8	98.5	764
	15期 (2022年5月30日)	6,801	0	△ 7.7	98.0	691
③	16期 (2022年6月30日)	6,267	0	△ 7.9	99.9	623
	17期 (2022年8月1日)	6,505	0	3.8	95.7	616
	18期 (2022年8月30日)	6,707	0	3.1	101.0	603
	19期 (2022年9月20日)	6,043	0	△ 9.9	97.5	534
	20期 (2022年10月20日)	5,401	0	△10.6	99.4	472
	21期 (2022年11月21日)	5,779	0	7.0	99.0	493
④	22期 (2022年12月20日)	5,509	0	△ 4.7	97.4	455
	23期 (2023年1月20日)	5,800	0	5.3	99.0	457
	24期 (2023年2月20日)	6,073	0	4.7	99.6	475
	25期 (2023年3月20日)	5,861	0	△ 3.5	98.0	444
	26期 (2023年4月20日)	5,897	0	0.6	99.2	417
	27期 (2023年5月22日)	6,040	0	2.4	99.6	421
⑤	28期 (2023年6月20日)	6,518	0	7.9	99.7	438
	29期 (2023年7月20日)	6,711	0	3.0	99.1	435
	30期 (2023年8月21日)	5,931	0	△11.6	98.1	381
	31期 (2023年9月20日)	5,999	0	1.1	98.9	380
	32期 (2023年10月20日)	5,789	0	△ 3.5	99.0	355
	33期 (2023年11月20日)	6,192	0	7.0	98.6	362

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰落率		投資信託証券比
				率	
第28期	(期首) 2023年5月22日	円 6,040	% —	% 99.6	
	5月末	6,241	3.3	101.6	
	(期末) 2023年6月20日	6,518	7.9	99.7	
第29期	(期首) 2023年6月20日	6,518	—	99.7	
	6月末	6,390	△ 2.0	101.9	
	(期末) 2023年7月20日	6,711	3.0	99.1	
第30期	(期首) 2023年7月20日	6,711	—	99.1	
	7月末	6,629	△ 1.2	100.1	
	(期末) 2023年8月21日	5,931	△11.6	98.1	
第31期	(期首) 2023年8月21日	5,931	—	98.1	
	8月末	6,203	4.6	99.1	
	(期末) 2023年9月20日	5,999	1.1	98.9	
第32期	(期首) 2023年9月20日	5,999	—	98.9	
	9月末	5,787	△ 3.5	101.0	
	(期末) 2023年10月20日	5,789	△ 3.5	99.0	
第33期	(期首) 2023年10月20日	5,789	—	99.0	
	10月末	5,464	△ 5.6	99.1	
	(期末) 2023年11月20日	6,192	7.0	98.6	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

GSフューチャー・テクノロジー・リーダーズ Dコース（毎月決算・分配条件提示型・為替ヘッジなし）
（以下、「Dコース（為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 率 比	純 資 産 額
		円	円	%	%	百万円
①	4期（2021年6月30日）	10,758	100	6.5	99.1	2,690
	5期（2021年7月30日）	10,570	100	△ 0.8	97.2	2,898
	6期（2021年8月30日）	10,763	100	2.8	98.0	2,610
	7期（2021年9月30日）	10,676	100	0.1	97.5	2,308
	8期（2021年11月1日）	11,101	200	5.9	98.8	2,443
	9期（2021年11月30日）	10,808	100	△ 1.7	100.0	2,772
②	10期（2021年12月30日）	10,679	100	△ 0.3	99.8	3,086
	11期（2022年1月31日）	8,508	0	△20.3	96.9	2,604
	12期（2022年2月28日）	8,809	0	3.5	97.6	2,817
	13期（2022年3月30日）	9,446	0	7.2	98.2	3,153
	14期（2022年5月2日）	8,672	0	△ 8.2	99.0	2,975
	15期（2022年5月30日）	7,837	0	△ 9.6	98.8	2,667
③	16期（2022年6月30日）	7,762	0	△ 1.0	99.0	2,626
	17期（2022年8月1日）	7,891	0	1.7	99.5	2,635
	18期（2022年8月30日）	8,481	0	7.5	97.5	2,785
	19期（2022年9月20日）	7,907	0	△ 6.8	97.9	2,584
	20期（2022年10月20日）	7,396	0	△ 6.5	98.4	2,403
	21期（2022年11月21日）	7,487	0	1.2	98.6	2,405
④	22期（2022年12月20日）	6,888	0	△ 8.0	99.2	2,200
	23期（2023年1月20日）	7,004	0	1.7	98.8	2,223
	24期（2023年2月20日）	7,655	0	9.3	98.9	2,410
	25期（2023年3月20日）	7,331	0	△ 4.2	99.1	2,279
	26期（2023年4月20日）	7,524	0	2.6	98.6	2,315
	27期（2023年5月22日）	7,882	0	4.8	99.1	2,402
⑤	28期（2023年6月20日）	8,782	0	11.4	99.1	2,640
	29期（2023年7月20日）	8,937	0	1.8	98.4	2,577
	30期（2023年8月21日）	8,265	0	△ 7.5	99.2	2,340
	31期（2023年9月20日）	8,533	0	3.2	99.1	2,393
	32期（2023年10月20日）	8,383	0	△ 1.8	98.4	2,341
	33期（2023年11月20日）	9,000	0	7.4	99.1	2,485

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰落率		投資信託証券 比	証券 率
第28期	(期首) 2023年5月22日	円 7,882	% —		% 99.1	
	5月末	8,260	4.8		99.6	
	(期末) 2023年6月20日	8,782	11.4		99.1	
第29期	(期首) 2023年6月20日	8,782	—		99.1	
	6月末	8,781	△ 0.0		99.6	
	(期末) 2023年7月20日	8,937	1.8		98.4	
第30期	(期首) 2023年7月20日	8,937	—		98.4	
	7月末	8,916	△ 0.2		98.4	
	(期末) 2023年8月21日	8,265	△ 7.5		99.2	
第31期	(期首) 2023年8月21日	8,265	—		99.2	
	8月末	8,705	5.3		99.6	
	(期末) 2023年9月20日	8,533	3.2		99.1	
第32期	(期首) 2023年9月20日	8,533	—		99.1	
	9月末	8,336	△ 2.3		99.2	
	(期末) 2023年10月20日	8,383	△ 1.8		98.4	
第33期	(期首) 2023年10月20日	8,383	—		98.4	
	10月末	7,904	△ 5.7		98.7	
	(期末) 2023年11月20日	9,000	7.4		99.1	

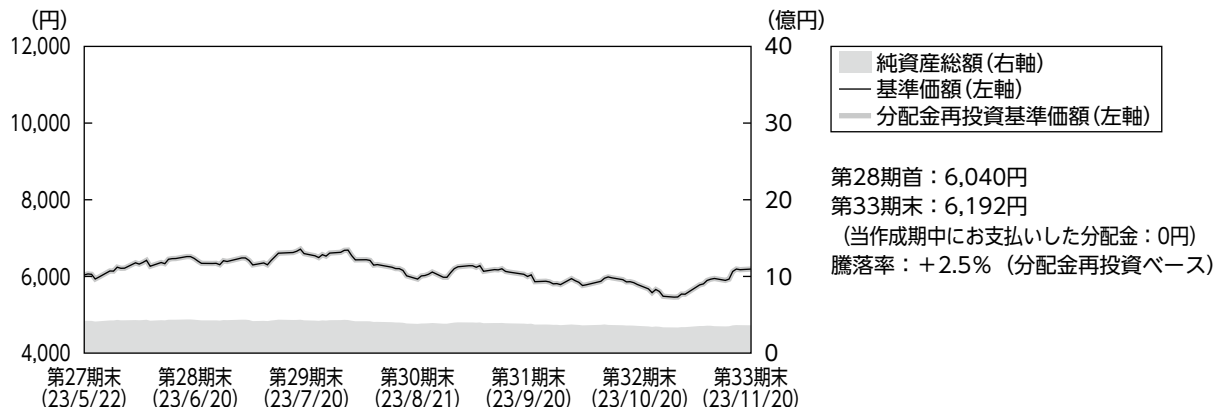
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

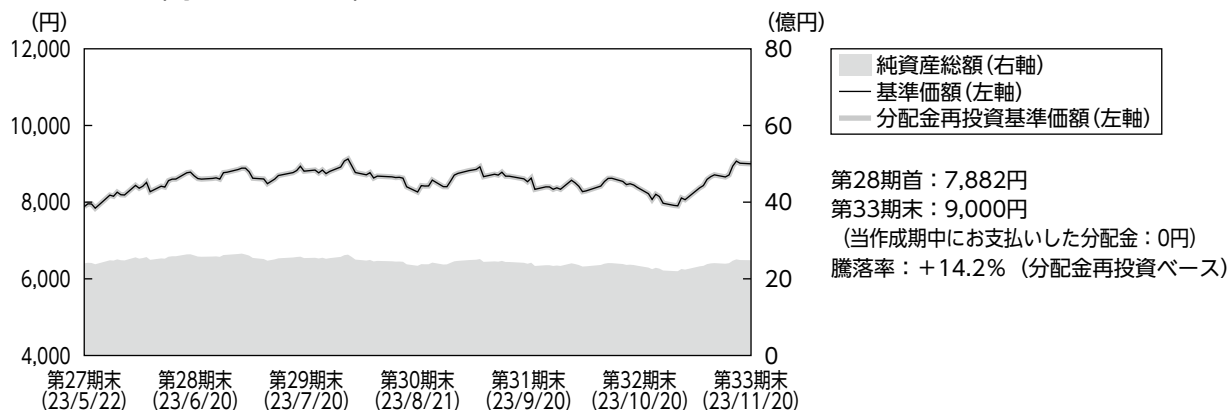
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年5月23日～2023年11月20日）

○Cコース（限定為替ヘッジ）



○Dコース（為替ヘッジなし）



(注1) Cコース（限定為替ヘッジ）およびD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、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- Cコース（限定為替ヘッジ）の基準価額は、期首の6,040円から152円上昇し、期末には6,192円となりました。
 - Dコース（為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の7,882円から1,118円上昇し、期末には9,000円となりました。
- （以下、2ファンドを総称して「本ファンド」といいます。）

上昇要因

投資銘柄のうち、K L Aやマーベル・テクノロジー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、エンフェーズ・エナジーやニデッ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。

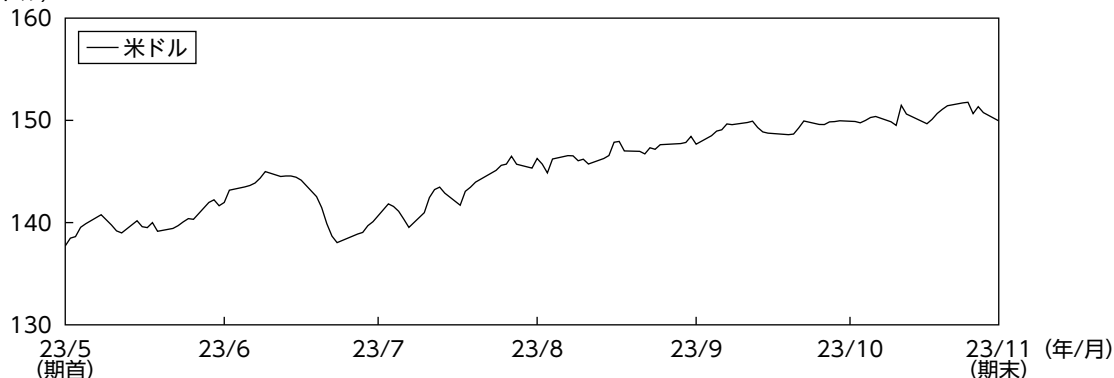
米地銀破綻など金利上昇によるリスクの顕在化の可能性を意識しながらも、AI（人工知能）技術の発展は市場の大きな関心を集め、また米国の大手半導体企業の決算発表をきっかけにAIに関連した需要が急拡大しました。これらが好材料として受け止められ、年初来大きく上昇していた市場は、AI関連銘柄を筆頭にモメンタムをさらに拡大させました。2022年以降、主にテクノロジー銘柄の株価の重石となっていた金利動向については、米国でのインフレが鈍化の動きを見せながらも高水準で推移したことなどから、金利は上昇基調となりました。特に2023年8月以降、米10年債金利が節目の4%を超えると市場はリスクオフの動きを見せましたが、10月中旬以降に金利のピークアウトの動きが観測されると、株式市場は反発しました。

<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：一般社団法人投資信託協会

<短期金融市場>

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は期首の5.8%程度から5.3%程度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、C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。

組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資ベース）

ファンド名	騰落率 (米ドルベース)	騰落率 (円換算ベース)
ゴールドマン・サックス・グローバル・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*1	5.9%	15.3%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド*2	2.8%	11.9%

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

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

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

＜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コミュニケーション・サービスセクターを中心に投資を行いました。また、個別銘柄では、アリスタ・ネットワークス、村田製作所などを組入れ、サービスナウ、アディエン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、Cコース（限定為替ヘッジ）およびDコース（為替ヘッジなし）は、第28期から第33期の分配は行わないこととしました。

収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について**<本ファンド>**

今後も引き続き、ゴールドマン・サックス・グローバル・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、C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。

2022年は、ウクライナ危機による地政学リスクの高まり、インフレ圧力、各国中央銀行による金融引き締めなどにより、株式市場は大きく調整し上値の重い展開が続きました。2022年後半以降、株式市場は回復を見せており、足元ではインフレ鈍化の見方も形成されつつあり、欧米における利上げも最終局面にあるとの期待が広がる一方で、根強いインフレによる金融引き締めの長期化に対する懸念も残っています。また、経済成長の減速による企業業績への影響も懸念されます。このような投資環境に鑑みると、企業業績を慎重に見極めた上での銘柄選択が重要な局面が継続するものと考えます。当戦略においては、引き続き投資方針に基づき、ボトムアップの銘柄選択により、先行きのファンダメンタルズが良好でバリュエーションが魅力的な銘柄に投資していきます。

<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

（上記見通しは2023年11月20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。）

Cコース（限定為替ヘッジ）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第28期～第33期		項目の概要
	2023年5月23日～2023年11月20日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	54円 (27)	0.889% (0.438)	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）	(27)	(0.438)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	4 (1)	0.061 (0.012)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
（監査費用）	(2)	(0.025)	
（その他）	(1)	(0.025)	
合計	58	0.950	
期中の平均基準価額は6,119円です。			

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

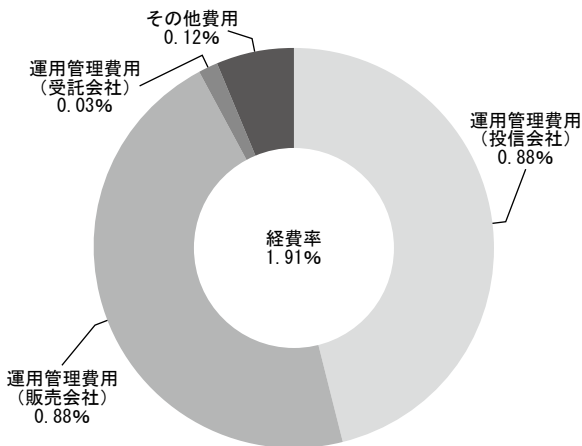
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（参考情報）

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.91%です。



経費率 (①+②)	1.91%
①このファンドの費用の比率	1.91%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%

- (注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年5月23日から2023年11月20日まで）

投資信託証券

決 算 期		第 28 期 ~ 第 33 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・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 10アキュムレーション・クラス	□	千米ドル	□	千米ドル
		—	—	64,362	800
国	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー—ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	—	—	1	20

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年5月23日から2023年11月20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11月20日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 33 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	□	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 10アキュムレーション・クラス	182,854	2,320	347,947	95.9
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー—ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	5	66	9,919	2.7
合 計	182,860	2,386	357,867	<98.6%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 357,867	% 96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,476	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	372,343	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（357,867千円）の投資信託財産総額（372,343千円）に対する比率は96.1%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=149.95円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 28 期 末	第 29 期 末	第 30 期 末	第 31 期 末	第 32 期 末	第 33 期 末
	2023年6月20日	2023年7月20日	2023年8月21日	2023年9月20日	2023年10月20日	2023年11月20日
(A) 資 産	860,461,135円	852,546,591円	773,784,646円	737,289,611円	697,162,387円	708,034,921円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,213,296	4,993,786	6,883,851	11,882,923	4,995,205	10,782,819
投 資 証 券(評価額)	437,794,588	431,769,492	374,057,565	376,706,826	351,446,462	357,867,291
未 収 入 金	419,453,251	415,783,313	392,843,230	348,699,862	340,720,720	339,384,811
(B) 負 債	421,517,353	416,820,386	392,478,144	356,415,024	342,099,901	345,045,548
未 払 金	420,878,708	408,823,466	391,792,636	355,808,928	341,126,721	341,811,449
未 払 解 約 金	—	7,332,775	—	—	404,146	2,676,439
未 払 信 託 報 酬	604,766	628,959	649,186	573,967	538,884	528,099
未 払 利 息	59	13	18	32	17	29
そ の 他 未 払 費 用	33,820	35,173	36,304	32,097	30,133	29,532
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	438,943,782	435,726,205	381,306,502	380,874,587	355,062,486	362,989,373
元 本	673,477,298	649,251,822	642,915,801	634,921,911	613,376,504	586,178,148
次 期 繰 越 損 益 金	△234,533,516	△213,525,617	△261,609,299	△254,047,324	△258,314,018	△223,188,775
(D) 受 益 権 総 口 数	673,477,298口	649,251,822口	642,915,801口	634,921,911口	613,376,504口	586,178,148口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,518円	6,711円	5,931円	5,999円	5,789円	6,192円

(注) 当作成期首元本額は697,329,378円、当作成期間（第28期～第33期）中において、追加設定元本額は4,750,781円、同解約元本額は115,902,011円です。

■損益の状況

項 目	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期
	自 2023年5月23日 至 2023年6月20日	自 2023年6月21日 至 2023年7月20日	自 2023年7月21日 至 2023年8月21日	自 2023年8月22日 至 2023年9月20日	自 2023年9月21日 至 2023年10月20日	自 2023年10月21日 至 2023年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	△ 520円	△ 549円	△ 619円	△ 603円	△ 438円	△ 497円
支 払 利 息	△ 520	△ 549	△ 619	△ 603	△ 438	△ 497
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	32,831,381	13,245,261	△ 49,423,640	4,917,859	△ 12,305,805	24,243,391
売 買 損 益	53,215,605	24,149,395	21,138,334	13,012,862	6,748,882	30,744,033
売 買 損 益	△ 20,384,224	△ 10,904,134	△ 70,561,974	△ 8,095,003	△ 19,054,687	△ 6,500,642
(C) 信 託 報 酬 等	△ 642,807	△ 672,512	△ 694,187	△ 613,480	△ 579,535	△ 565,271
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	32,188,054	12,572,200	△ 50,118,446	4,303,776	△ 12,885,778	23,677,623
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 254,023,819	△ 213,744,504	△ 198,172,586	△ 245,094,242	△ 232,539,569	△ 234,421,764
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,697,751	△ 12,353,313	△ 13,318,267	△ 13,256,858	△ 12,888,671	△ 12,444,634
(配 当 等 相 当 額)	(21,371,557)	(20,618,204)	(20,569,338)	(20,326,470)	(19,646,229)	(18,788,759)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 34,069,308)	(△ 32,971,517)	(△ 33,887,605)	(△ 33,583,328)	(△ 32,534,900)	(△ 31,233,393)
(G) 計 (D + E + F)	△ 234,533,516	△ 213,525,617	△ 261,609,299	△ 254,047,324	△ 258,314,018	△ 223,188,775
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 234,533,516	△ 213,525,617	△ 261,609,299	△ 254,047,324	△ 258,314,018	△ 223,188,775
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,697,751	△ 12,353,313	△ 13,318,267	△ 13,256,858	△ 12,888,671	△ 12,444,634
(配 当 等 相 当 額)	(21,371,557)	(20,618,204)	(20,569,338)	(20,326,470)	(19,646,229)	(18,788,759)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 34,069,308)	(△ 32,971,517)	(△ 33,887,605)	(△ 33,583,328)	(△ 32,534,900)	(△ 31,233,393)
分 配 準 備 積 立 金	30,688,228	29,568,902	29,127,995	28,752,967	27,767,721	26,522,763
繰 越 損 益 金	△ 252,523,993	△ 230,741,206	△ 277,419,027	△ 269,543,433	△ 273,193,068	△ 237,266,904

(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。

<お知らせ>

約款変更について

- ・2024年から実施されるNISA（少額投資非課税制度）の適用を明確にする目的で、指定投資信託証券における実質的なデリバティブ取引の利用目的を明確化しました。

Dコース（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第28期～第33期		項目の概要
	2023年5月23日～2023年11月20日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	75円 (37)	0.889% (0.438)	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）	(37)	(0.438)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	4 (0)	0.050 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
（監査費用）	(0)	(0.004)	
（その他）	(4)	(0.046)	
合計	79	0.939	
期中の平均基準価額は8,483円です。			

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

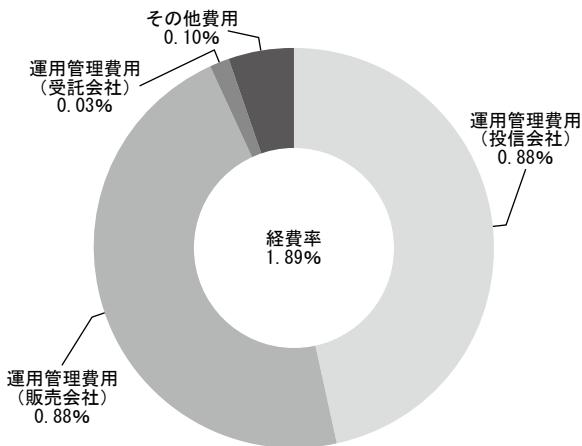
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（参考情報）

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.89%です。



経費率（①+②）	1.89%
①このファンドの費用の比率	1.89%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%

- (注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年5月23日から2023年11月20日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 28 期 ~		第 33 期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・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 10アキュムレーション・クラス	口	千米ドル	口	千米ドル
	—	—	140,510	1,800	
国	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	—	—	8	100

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年5月23日から2023年11月20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11月20日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 33 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・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 10アキュムレーション・クラス	1,261,591	16,009	2,400,638	96.6
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	35	411	61,760	2.5
合 計	1,261,627	16,421	2,462,398	<99.1%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,462,398	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	29,748	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	2,492,146	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（2,462,398千円）の投資信託財産総額（2,492,146千円）に対する比率は98.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=149.95円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 28 期 末	第 29 期 末	第 30 期 末	第 31 期 末	第 32 期 末	第 33 期 末
	2023年6月20日	2023年7月20日	2023年8月21日	2023年9月20日	2023年10月20日	2023年11月20日
(A) 資 産	2,647,193,371円	2,650,949,941円	2,346,575,592円	2,402,301,145円	2,345,242,427円	2,492,146,893円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	31,340,127	31,483,658	25,780,835	31,091,468	27,117,259	29,748,077
投 資 証 券(評価額)	2,615,853,244	2,535,772,283	2,320,794,757	2,371,209,677	2,303,129,168	2,462,398,816
未 収 入 金	—	83,694,000	—	—	14,996,000	—
(B) 負 債	7,035,560	73,343,185	6,548,534	8,739,677	3,802,873	6,313,700
未 払 金	—	41,884,140	—	—	—	—
未 払 解 約 金	3,294,854	27,475,950	2,417,785	4,970,331	148,059	2,583,845
未 払 信 託 報 酬	3,542,470	3,772,018	3,911,867	3,569,595	3,461,100	3,532,197
未 払 利 息	86	86	70	85	115	81
そ の 他 未 払 費 用	198,150	210,991	218,812	199,666	193,599	197,577
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,640,157,811	2,577,606,756	2,340,027,058	2,393,561,468	2,341,439,554	2,485,833,193
元 本	3,006,446,031	2,884,285,686	2,831,313,399	2,805,021,935	2,793,181,841	2,762,158,460
次 期 繰 越 損 益 金	△ 366,288,220	△ 306,678,930	△ 491,286,341	△ 411,460,467	△ 451,742,287	△ 276,325,267
(D) 受 益 権 総 口 数	3,006,446,031口	2,884,285,686口	2,831,313,399口	2,805,021,935口	2,793,181,841口	2,762,158,460口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,782円	8,937円	8,265円	8,533円	8,383円	9,000円

(注) 当作成期首元本額は3,048,557,691円、当作成期間（第28期～第33期）中において、追加設定元本額は50,694,151円、同解約元本額は337,093,382円です。

■ 損益の状況

項 目	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期
	自 2023年5月23日 至 2023年6月20日	自 2023年6月21日 至 2023年7月20日	自 2023年7月21日 至 2023年8月21日	自 2023年8月22日 至 2023年9月20日	自 2023年9月21日 至 2023年10月20日	自 2023年10月21日 至 2023年11月20日
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,054円	△ 2,534円	△ 3,453円	△ 1,864円	△ 2,064円	△ 2,822円
支 払 利 息	△ 2,054	△ 2,534	△ 3,453	△ 1,864	△ 2,064	△ 2,822
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	273,820,546	48,723,297	△185,977,411	78,427,647	△ 38,273,012	174,136,410
売 買 損 益	275,385,764	95,023,067	102,611,506	79,632,099	34,183,565	174,640,908
売 買 損 益	△ 1,565,218	△ 46,299,770	△288,588,917	△ 1,204,452	△ 72,456,577	△ 504,498
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,742,027	△ 3,984,405	△ 4,132,128	△ 3,773,710	△ 3,656,201	△ 3,731,368
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	270,076,465	44,736,358	△190,112,992	74,652,073	△ 41,931,277	170,402,220
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△669,451,420	△382,487,850	△330,287,264	△512,640,017	△435,412,500	△471,952,589
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	33,086,735	31,072,562	29,113,915	26,527,477	25,601,490	25,225,102
(配 当 等 相 当 額)	(186,631,563)	(179,207,398)	(176,261,652)	(175,133,813)	(174,542,386)	(172,620,328)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△153,544,828)	(△148,134,836)	(△147,147,737)	(△148,606,336)	(△148,940,896)	(△147,395,226)
(G) 計 (D + E + F)	△366,288,220	△306,678,930	△491,286,341	△411,460,467	△451,742,287	△276,325,267
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△366,288,220	△306,678,930	△491,286,341	△411,460,467	△451,742,287	△276,325,267
追 加 信 託 差 損 益 金	33,086,735	31,072,562	29,113,915	26,527,477	25,601,490	25,225,102
(配 当 等 相 当 額)	(186,631,563)	(179,207,398)	(176,261,652)	(175,133,813)	(174,542,386)	(172,620,328)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△153,544,828)	(△148,134,836)	(△147,147,737)	(△148,606,336)	(△148,940,896)	(△147,395,226)
分 配 準 備 積 立 金	96,589,024	92,504,871	90,460,535	89,111,584	88,587,592	87,587,071
繰 越 損 益 金	△495,963,979	△430,256,363	△610,860,791	△527,099,528	△565,931,369	△389,137,440

(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。

<お知らせ>

約款変更について

- ・2024年から実施されるNISA（少額投資非課税制度）の適用を明確にする目的で、指定投資信託証券における実質的なデリバティブ取引の利用目的を明確化しました。

■分配原資の内訳

C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 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期
	2023年5月23日 ～2023年6月20日	2023年6月21日 ～2023年7月20日	2023年7月21日 ～2023年8月21日	2023年8月22日 ～2023年9月20日	2023年9月21日 ～2023年10月20日	2023年10月21日 ～2023年11月20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	772	772	772	772	772	772

D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 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期	第 32 期	第 33 期
	2023年5月23日 ～2023年6月20日	2023年6月21日 ～2023年7月20日	2023年7月21日 ～2023年8月21日	2023年8月22日 ～2023年9月20日	2023年9月21日 ～2023年10月20日	2023年10月21日 ～2023年11月20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	942	942	942	942	942	942

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

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

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

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・グローバル・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. -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 Cコース（毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ）/Dコース（毎月決算・分配条件提示型・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。2023年11月20日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年5月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	134
投資顧問報酬	1,568,451
保管費用	200,904
管理事務代行報酬	181,571
販売報酬およびサービシング報酬	6,536
名義書換事務代行報酬	24,635
年次税	154,145
監査報酬	5,266
管理会社報酬	140,572
取締役報酬	9,447
弁護士報酬	36,414
保険費用	10,944
印刷費用	29,748
出版費用	1,968
税務報告報酬	10,374
支払代理人報酬	7,949
規制報告報酬	15,080
その他費用	50,956
	<u>2,455,094</u>
費用合計	<u>2,455,094</u>

■保有有価証券明細（2023年5月31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-97.62%			
オーストラリア			
159,724	Atlassian Corp. Class A	27,589,127	1.04
中国			
3,568,400	Hundsun Technologies, Inc. Class A	21,252,412	0.80
23,396,000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	31,061,464	1.17
4,524,053	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	17,337,926	0.66
3,324,595	NetEase, Inc.	55,953,888	2.11
1,844,352	Sangfor Technologies, Inc. Class A	32,239,475	1.21
3,118,000	Silergy Corp.	40,411,268	1.52
764,450	Trip.com Group Ltd.	24,539,752	0.92

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			
10,016,967	Venustech Group, Inc. Class A	44,333,594	1.67
		267,129,779	10.06
ドイツ			
1,110,587	Infineon Technologies AG	41,521,804	1.56
日本			
836,000	Hamamatsu Photonics KK	42,263,034	1.59
507,800	Hoya Corp.	63,302,377	2.39
801,500	Nidec Corp.	39,509,560	1.49
271,300	Tokyo Electron Ltd.	37,211,544	1.40
		182,286,515	6.87
オランダ			
35,377	Adyen NV	58,700,461	2.21
75,987	ASM International NV	32,908,398	1.24
		91,608,859	3.45
ロシア			
1,246,754	Yandex NV Class A	0	0.00
シンガポール			
431,710	Sea Ltd. ADR	25,034,863	0.94
韓国			
223,051	NAVER Corp.	33,491,166	1.26
スペイン			
1,306,802	Cellnex Telecom SA	53,273,988	2.01
台湾			
5,091,000	Delta Electronics, Inc.	52,327,249	1.97
2,387,000	MediaTek, Inc.	58,773,261	2.21
6,035,000	Unimicron Technology Corp.	35,340,398	1.33
43,366,000	United Microelectronics Corp.	72,857,762	2.75
12,646,000	Vanguard International Semiconductor Corp.	38,170,663	1.44
		257,469,333	9.70
米国			
1,318,048	AppLovin Corp. Class A	32,252,635	1.22
164,104	Arista Networks, Inc.	27,925,578	1.05
187,141	Aspen Technology, Inc.	30,578,839	1.15
269,064	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	26,430,157	1.00
266,693	Cadence Design Systems, Inc.	62,227,478	2.35
131,744	CDW Corp.	22,740,332	0.86
774,519	Datadog, Inc. Class A	73,521,216	2.77
356,001	DocuSign, Inc.	19,936,056	0.75
1,203,302	Dynatrace, Inc.	61,079,610	2.30
309,477	Electronic Arts, Inc.	39,151,935	1.48
176,411	Enphase Energy, Inc.	30,630,242	1.15
540,296	Entegris, Inc.	57,844,090	2.18
235,537	Etsy, Inc.	19,438,869	0.73
516,153	Fidelity National Information Services, Inc.	27,701,932	1.04
145,926	HubSpot, Inc.	75,151,890	2.83
302,814	Jack Henry & Associates, Inc.	44,970,907	1.70
204,852	Keysight Technologies, Inc.	33,351,954	1.26
167,267	KLA Corp.	75,429,054	2.84
1,419,454	Marvell Technology, Inc.	87,935,175	3.31
858,859	Match Group, Inc.	29,544,750	1.11

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			
520,606	Micron Technology, Inc.	35,744,808	1.35
385,145	MKS Instruments, Inc.	37,867,456	1.43
113,665	MongoDB, Inc.	33,780,101	1.27
285,151	Motorola Solutions, Inc.	81,185,341	3.06
262,314	Palo Alto Networks, Inc.	56,368,655	2.12
408,171	Procure Technologies, Inc.	24,343,318	0.92
581,375	RingCentral, Inc. Class A	20,278,360	0.76
101,295	ServiceNow, Inc.	55,240,215	2.08
3,637,351	Snap, Inc. Class A	36,300,763	1.37
226,477	Snowflake, Inc. Class A	37,481,944	1.41
712,749	Trade Desk, Inc. Class A	49,721,370	1.87
2,692,722	UiPath, Inc. Class A	45,614,711	1.72
4,515,693	Viavi Solutions, Inc.	45,156,930	1.70
328,417	Workday, Inc. Class A	68,589,890	2.59
323,759	Zscaler, Inc.	43,610,337	1.64
		1,549,126,898	58.37
ウルグアイ			
50,409	MercadoLibre, Inc.	62,548,999	2.36
普通株式合計(取得原価 米ドル 2,968,774,091)		2,591,081,331	97.62
不動産投資信託—1.40%			
米国			
168,694	SBA Communications Corp.	37,203,775	1.40
不動産投資信託合計(取得原価 米ドル 50,253,478)		37,203,775	1.40
投資信託証券—0.00%			
アイルランド			
6,406	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	6,406	0.00
投資信託証券合計(取得原価 米ドル 6,406)		6,406	0.00
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 3,019,033,975)		2,628,291,512	99.02
投資評価額(取得原価 米ドル 3,019,033,975)		2,628,291,512	99.02
その他資産・負債		25,918,431	0.98
投資主資本		2,654,209,943	100.00
投資合計			
投資合計(取得原価 米ドル 3,019,033,975)		2,628,291,512	99.02
その他資産・負債		25,918,431	0.98
投資主資本		2,654,209,943	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 Cコース（毎月決算・分配条件提示型・限定為替ヘッジ）／Dコース（毎月決算・分配条件提示型・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。2023年11月20日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年6月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	42,361,347
管理会社報酬	2,176,932
管理事務代行報酬	698,330
保管費用	908,770
販売報酬	1,654,750
名義書換事務代行報酬	280,520
監査報酬	8,151
取締役報酬	6,047
弁護士報酬	20,925
保険費用	82,131
印刷費用	16,472
その他費用	264,444
費用合計	48,478,819
投資顧問報酬調整額	(4,384,235)
運用費用合計	44,094,584

■保有有価証券明細（2023年6月30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				
	国債				
300,404,000	Bank Of America National Association	5.530%	10/10/2023	300,540,852	0.78
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	283,887,579	0.74
168,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5.170%	22/12/2023	168,535,213	0.44
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	21/07/2023	284,285,148	0.74
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.170%	18/08/2023	284,286,322	0.74
477,200,000	Federal Home Loan Banks	5.180%	20/09/2023	477,317,000	1.24
265,225,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	08/03/2024	264,368,512	0.69
337,730,000	Federal Home Loan Banks	5.500%	01/04/2024	337,353,816	0.87
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	367,846,840	0.95
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,453,474	0.55
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	210,850,723	0.55
388,580,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	26/04/2024	387,897,179	1.01
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	450,488,093	1.17
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	659,334,635	1.71
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	215,844,492	0.56
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,219,817	0.56
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,880,941	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,267,027	0.13
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,291,870	0.31

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				
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,745,917	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,654,168	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,643,187	0.14
175,000,000	Federal National Mortgage Association	4.410%	10/07/2023	174,778,739	0.45
714,674,000	United States Treasury Bill	5.250%	13/07/2023	713,418,211	1.85
82,603,000	United States Treasury Bill	5.010%	18/07/2023	82,427,430	0.21
696,454,000	United States Treasury Bill	5.130%	20/07/2023	694,514,661	1.80
1,168,928,900	United States Treasury Bill	5.032%	25/07/2023	1,165,477,708	3.02
83,440,100	United States Treasury Bill	4.992%	10/08/2023	82,974,886	0.21
688,618,700	United States Treasury Bill	5.215%	28/12/2023	670,785,865	1.74
1,474,872,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.216%	31/07/2023	1,474,947,507	3.82
61,668,300	United States Treasury Floating Rate Note	5.192%	31/10/2023	61,685,232	0.16
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.273%	31/07/2024	10,897,664	0.03
国債合計				10,735,900,708	27.84
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				10,735,900,708	27.84
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されていない以外の譲渡性有価証券				
	譲渡性預金証書				
70,000,000	ABN AMRO Bank NV	5.214%	01/08/2023	69,675,928	0.18
122,884,000	ABN AMRO Bank NV	4.936%	04/08/2023	122,251,655	0.32
78,824,000	ABN AMRO Bank NV	4.926%	04/08/2023	78,419,347	0.20
197,000,000	Banco Santander SA	5.460%	01/09/2023	197,049,179	0.51
241,887,000	Bank of America NA	5.580%	20/10/2023	241,952,648	0.63
148,166,000	Bank of America NA	5.430%	14/11/2023	148,037,801	0.38
282,000	Bank of Nova Scotia	5.517%	28/07/2023	282,091	0.00
91,934,000	Bank of Nova Scotia	5.340%	20/11/2023	91,925,109	0.24
83,484,000	Bank of Nova Scotia	5.440%	16/02/2024	83,421,349	0.22
81,000,000	Barclays Bank Plc	5.380%	24/11/2023	80,958,944	0.21
230,323,000	Citibank NA	5.460%	15/12/2023	230,328,247	0.60
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,031,617	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,667,928	0.68
323,895,000	Credit Agricole CIB	5.330%	23/08/2023	323,868,486	0.84
52,436,000	Credit Agricole CIB	5.530%	11/09/2023	52,460,016	0.14
264,583,000	Credit Agricole CIB	5.530%	11/09/2023	264,703,748	0.69
36,850,000	Credit Industriel et Commercial	5.411%	20/10/2023	36,862,902	0.10
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.356%	24/08/2023	198,339,826	0.51
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.472%	01/09/2023	198,084,220	0.51
400,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.080%	03/07/2023	400,000,000	1.04
159,500,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.312%	15/08/2023	158,404,989	0.41
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.326%	18/08/2023	99,258,508	0.26
150,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.351%	28/08/2023	148,781,268	0.39
201,901,000	Mizuho Bank Ltd	5.430%	28/07/2023	201,921,511	0.52
328,143,000	MUFG Bank Ltd	5.440%	22/08/2023	328,194,948	0.85
76,720,000	MUFG Bank Ltd	5.530%	05/09/2023	76,731,760	0.20
8,507,000	MUFG Bank Ltd	5.510%	20/10/2023	8,509,727	0.02
709,200,000	National Bank of Kuwait	5.100%	05/07/2023	709,200,979	1.84
210,000,000	National Westminster Bank Plc	4.988%	31/07/2023	209,070,601	0.54
153,528,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.441%	24/08/2023	153,558,357	0.40
93,105,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.210%	08/09/2023	93,086,755	0.24
150,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.507%	15/09/2023	148,259,867	0.38
16,719,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.560%	04/10/2023	16,726,380	0.04
35,292,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.510%	15/12/2023	35,292,788	0.09

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				
37,324,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	5.200%	05/07/2023	37,323,469	0.10
378,685,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.540%	05/10/2023	378,910,840	0.98
202,007,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.580%	28/02/2024	202,036,168	0.52
100,000,000	Truist Financial Corp	5.000%	31/07/2023	99,980,951	0.26
284,062,500	Truist Financial Corp	5.200%	31/07/2023	284,061,838	0.74
233,041,000	Wells Fargo Bank NA	5.430%	12/12/2023	233,076,711	0.60
52,279,000	Wells Fargo Bank NA	5.480%	12/01/2024	52,293,574	0.14
	譲渡性預金証書合計			6,848,003,030	17.76
	コマーシャル・ペーパー				
492,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	5.249%	03/07/2023	491,784,794	1.28
80,204,000	Albion Capital LLC	5.100%	07/07/2023	80,129,439	0.21
93,208,000	Albion Capital LLC	5.300%	20/07/2023	92,930,548	0.24
61,751,000	Albion Capital LLC	5.390%	21/08/2023	61,261,042	0.16
57,723,000	Albion Capital LLC	5.450%	29/08/2023	57,191,851	0.15
21,990,000	Albion Capital LLC	5.520%	25/09/2023	21,694,793	0.06
71,350,000	Antalis	5.250%	10/07/2023	71,247,295	0.18
30,926,000	Antalis	5.080%	13/07/2023	30,868,128	0.08
54,575,000	Antalis	5.330%	01/08/2023	54,320,750	0.14
22,155,000	Antalis	5.300%	02/08/2023	22,048,561	0.06
44,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	7.600%	11/07/2023	43,930,128	0.11
161,173,000	Banco Santander SA	5.450%	25/08/2023	161,193,060	0.42
113,679,000	Bank of Montreal	5.230%	02/10/2023	113,652,511	0.29
93,071,000	Bank of Montreal	5.230%	06/10/2023	93,045,254	0.24
197,179,000	Bank of Montreal	5.580%	14/02/2024	197,260,673	0.51
71,213,000	Bank of Nova Scotia	5.510%	04/10/2023	71,249,335	0.19
2,721,000	Bank of Nova Scotia	5.451%	13/02/2024	2,719,251	0.01
184,000,000	Barclays Bank Plc	5.110%	03/07/2023	183,921,647	0.48
44,261,000	Barclays Bank Plc	5.300%	02/08/2023	44,046,290	0.11
113,715,000	Barclays Bank Plc	5.350%	10/08/2023	113,717,459	0.30
113,000,000	Bedford Row Funding Corp	5.280%	26/07/2023	112,997,312	0.29
121,927,000	Bedford Row Funding Corp	5.290%	07/08/2023	121,923,873	0.32
89,359,000	Bedford Row Funding Corp	5.490%	22/01/2024	89,354,801	0.23
80,000,000	BNP Paribas	5.250%	31/07/2023	79,645,980	0.21
127,820,000	BPCE SA	5.190%	07/09/2023	126,502,453	0.33
84,708,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.490%	17/11/2023	84,630,265	0.22
200,250,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.510%	27/11/2023	200,323,954	0.52
89,193,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.520%	02/01/2024	89,187,197	0.23
73,000,000	Credit Industriel et Commercial	5.370%	10/07/2023	73,001,630	0.19
14,000,000	Credit Industriel et Commercial	5.390%	31/10/2023	14,001,986	0.04
26,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.450%	05/09/2023	25,742,813	0.07
25,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.450%	06/09/2023	24,749,014	0.06
57,923,000	Gotham Funding Corporation	5.230%	08/08/2023	57,590,616	0.15
99,678,000	Gotham Funding Corporation	5.537%	01/12/2023	97,294,422	0.25
194,500,000	Great Bear Funding LLC	5.080%	05/07/2023	194,362,769	0.50
38,191,800	GTA Funding LLC	5.000%	08/08/2023	37,973,629	0.10
100,014,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.210%	05/09/2023	100,027,450	0.26
270,655,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.460%	27/11/2023	270,776,917	0.70
141,177,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.380%	12/10/2023	141,012,152	0.37
120,404,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.750%	01/12/2023	120,380,008	0.31
72,669,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.510%	18/01/2024	72,511,479	0.19
107,364,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.650%	15/03/2024	107,404,959	0.28

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				
75,535,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.710%	07/06/2024	75,506,073	0.20
84,000,000	Kuntarahoitus OYJ	5.234%	03/07/2023	83,963,363	0.22
21,436,000	Liberty Street Funding LLC	4.950%	20/07/2023	21,374,061	0.06
15,472,000	Liberty Street Funding LLC	5.280%	06/11/2023	15,164,301	0.04
75,109,000	Liberty Street Funding LLC	5.550%	27/11/2023	73,372,104	0.19
49,986,000	Lime Funding LLC	5.270%	28/07/2023	49,780,625	0.13
125,000,000	Lime Funding LLC	5.290%	23/08/2023	123,990,504	0.32
45,225,000	Lime Funding LLC	5.360%	24/08/2023	44,852,726	0.12
54,090,000	Lloyds Bank Plc	5.080%	07/08/2023	53,788,542	0.14
13,000,000	LMA SA	5.240%	18/07/2023	12,965,985	0.03
51,214,000	LMA SA	5.250%	10/08/2023	50,901,774	0.13
40,506,000	LMA SA	5.170%	05/09/2023	40,096,428	0.10
72,167,000	LMA SA	5.480%	14/09/2023	71,336,069	0.19
20,665,000	LMA SA	5.280%	18/10/2023	20,315,377	0.05
16,887,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.250%	28/08/2023	16,885,505	0.04
36,276,000	Matchpoint Finance Plc	5.200%	10/08/2023	36,056,416	0.09
74,266,000	Matchpoint Finance Plc	5.370%	10/08/2023	74,267,548	0.19
85,223,000	Matchpoint Finance Plc	5.250%	25/08/2023	84,495,554	0.22
50,000,000	Matchpoint Finance Plc	5.493%	01/09/2023	49,528,175	0.13
79,880,000	Matchpoint Finance Plc	5.490%	27/11/2023	79,892,986	0.21
81,434,000	Matchpoint Finance Plc	5.520%	01/12/2023	81,454,212	0.21
16,647,000	Matchpoint Finance Plc	5.520%	04/12/2023	16,650,606	0.04
15,000,000	MUFG Bank Ltd	5.460%	12/10/2023	14,763,487	0.04
69,000,000	National Australia Bank Ltd	5.260%	01/12/2023	68,961,817	0.18
157,700,000	National Bank of Canada	5.280%	01/08/2023	157,703,003	0.41
15,583,000	Podium Funding Trust	5.250%	17/08/2023	15,472,298	0.04
135,969,000	Podium Funding Trust	5.250%	18/08/2023	134,969,409	0.35
77,060,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.300%	12/07/2023	76,923,858	0.20
86,848,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.200%	19/07/2023	86,609,649	0.22
105,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.020%	10/07/2023	104,848,942	0.27
158,107,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.370%	21/07/2023	158,107,210	0.41
28,500,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.312%	31/07/2023	28,499,952	0.07
30,229,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.410%	13/09/2023	30,229,884	0.08
24,750,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.440%	02/11/2023	24,750,012	0.06
57,296,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.440%	21/11/2023	57,293,011	0.15
150,384,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.000%	28/07/2023	149,774,894	0.39
46,937,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.220%	04/08/2023	46,699,132	0.12
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.280%	07/08/2023	99,454,909	0.26
60,699,000	Sheffield Receivables Co LLC	7.780%	16/08/2023	60,270,516	0.16
40,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.300%	15/09/2023	39,533,294	0.10
149,287,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.220%	28/08/2023	149,271,838	0.39
28,245,000	Standard Chartered Bank	5.183%	01/08/2023	28,114,318	0.07
62,579,000	Starbird Funding Corp	5.200%	10/08/2023	62,202,478	0.16
97,314,000	Starbird Funding Corp	5.420%	01/09/2023	96,385,392	0.25
18,897,000	Svenska Handelsbanken AB	5.430%	04/08/2023	18,899,894	0.05
35,274,000	TD Securities USA LLC	5.020%	06/07/2023	35,243,700	0.09
90,000,000	UBS AG	5.380%	20/07/2023	90,000,027	0.23
144,000,000	UBS AG	5.352%	26/07/2023	144,000,024	0.37
89,536,000	UBS AG	5.343%	03/08/2023	89,532,393	0.23
164,902,000	UBS AG	5.590%	06/12/2023	160,769,528	0.42
76,921,000	Verizon Communications Inc	5.200%	15/08/2023	76,389,661	0.20

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				
44,084,000	Victory Receivables Corp	5.170%	07/07/2023	44,039,256	0.11
185,974,000	Victory Receivables Corp	5.180%	12/07/2023	185,654,255	0.48
114,764,000	Victory Receivables Corp	5.230%	17/07/2023	114,480,619	0.30
コマーシャル・ペーパー合計				8,076,096,082	20.95
	現先取引				
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.055%	03/07/2023	500,000,000	1.30
1,000,000,000	BofA Securities Repo	5.060%	03/07/2023	1,000,000,000	2.59
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.060%	03/07/2023	650,000,000	1.68
2,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.060%	03/07/2023	2,000,000,000	5.19
1,200,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.060%	03/07/2023	1,200,000,000	3.11
現先取引合計				5,350,000,000	13.87
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				20,274,099,112	52.58
	預金				
	定期預金				
665,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.070%	03/07/2023	665,000,000	1.73
1,300,000,000	Societe Generale	5.160%	03/07/2023	1,300,000,000	3.37
1,300,000,000	Societe Generale	5.160%	05/07/2023	1,300,000,000	3.37
795,000,000	TD Securities USA LLC	5.060%	03/07/2023	795,000,000	2.06
870,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.050%	03/07/2023	870,000,000	2.26
3,445,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.060%	03/07/2023	3,445,000,000	8.93
520,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.070%	03/07/2023	520,000,000	1.35
定期預金合計				8,895,000,000	23.07
預金合計				8,895,000,000	23.07
投資資産合計				39,904,999,820	103.49
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債合計				10,735,900,708	27.84
譲渡性預金証書合計				6,848,003,030	17.76
コマーシャル・ペーパー合計				8,076,096,082	20.95
現先取引合計				5,350,000,000	13.87
定期預金合計				8,895,000,000	23.07
その他資産・負債				(1,346,342,258)	(3.49)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				38,558,657,562	100.00