

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39期末(2024年5月20日)		第34期～第39期	
	基準価額	7,082円	騰落率	14.4%
純資産総額	348百万円	分配金合計	0円	

Dコース	第39期末(2024年5月20日)		第34期～第39期	
	基準価額	10,736円	騰落率	21.6%
純資産総額	2,542百万円	分配金合計	200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34期(決算日2023年12月20日)

第35期(決算日2024年1月22日)

第36期(決算日2024年2月20日)

第37期(決算日2024年3月21日)

第38期(決算日2024年4月22日)

第39期(決算日2024年5月20日)

作成対象期間:2023年11月21日～2024年5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34期～第39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

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	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
②	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
③	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
④	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
⑤	34期 (2023年12月20日)	6,737	0	8.8	99.3	385
	35期 (2024年 1月22日)	6,675	0	△ 0.9	100.3	363
	36期 (2024年 2月20日)	6,990	0	4.7	98.5	370
	37期 (2024年 3月21日)	6,905	0	△ 1.2	100.4	353
	38期 (2024年 4月22日)	6,548	0	△ 5.2	98.7	329
	39期 (2024年 5月20日)	7,082	0	8.2	98.9	348

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率 比
第34期	(期 首) 2023年11月20日	円 6,192	% —	% 98.6	
	11月末	6,439	4.0	96.4	
	(期 末) 2023年12月20日	6,737	8.8	99.3	
第35期	(期 首) 2023年12月20日	6,737	—	99.3	
	12月末	6,818	1.2	98.1	
	(期 末) 2024年1月22日	6,675	△0.9	100.3	
第36期	(期 首) 2024年1月22日	6,675	—	100.3	
	1月末	6,839	2.5	99.8	
	(期 末) 2024年2月20日	6,990	4.7	98.5	
第37期	(期 首) 2024年2月20日	6,990	—	98.5	
	2月末	6,948	△0.6	98.4	
	(期 末) 2024年3月21日	6,905	△1.2	100.4	
第38期	(期 首) 2024年3月21日	6,905	—	100.4	
	3月末	7,084	2.6	100.8	
	(期 末) 2024年4月22日	6,548	△5.2	98.7	
第39期	(期 首) 2024年4月22日	6,548	—	98.7	
	4月末	6,789	3.7	101.1	
	(期 末) 2024年5月20日	7,082	8.2	98.9	

(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）

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	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
②	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
③	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
④	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
⑤	34期（2023年12月20日）	9,501	0	5.6	96.5	2,544
	35期（2024年1月22日）	9,710	0	2.2	97.8	2,555
	36期（2024年2月20日）	10,229	100	6.4	98.5	2,627
	37期（2024年3月21日）	10,174	0	△ 0.5	96.9	2,538
	38期（2024年4月22日）	9,935	0	△ 2.3	96.9	2,420
	39期（2024年5月20日）	10,736	100	9.1	98.5	2,542

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 率 比
第34期	(期 首) 2023年11月20日	円 9,000	% —	% 99.1	
	11月末	9,213	2.4	98.4	
	(期 末) 2023年12月20日	9,501	5.6	96.5	
第35期	(期 首) 2023年12月20日	9,501	—	96.5	
	12月末	9,496	△0.1	97.4	
	(期 末) 2024年1月22日	9,710	2.2	97.8	
第36期	(期 首) 2024年1月22日	9,710	—	97.8	
	1月末	9,915	2.1	99.4	
	(期 末) 2024年2月20日	10,329	6.4	98.5	
第37期	(期 首) 2024年2月20日	10,229	—	98.5	
	2月末	10,198	△0.3	99.0	
	(期 末) 2024年3月21日	10,174	△0.5	96.9	
第38期	(期 首) 2024年3月21日	10,174	—	96.9	
	3月末	10,475	3.0	97.6	
	(期 末) 2024年4月22日	9,935	△2.3	96.9	
第39期	(期 首) 2024年4月22日	9,935	—	96.9	
	4月末	10,424	4.9	98.4	
	(期 末) 2024年5月20日	10,836	9.1	98.5	

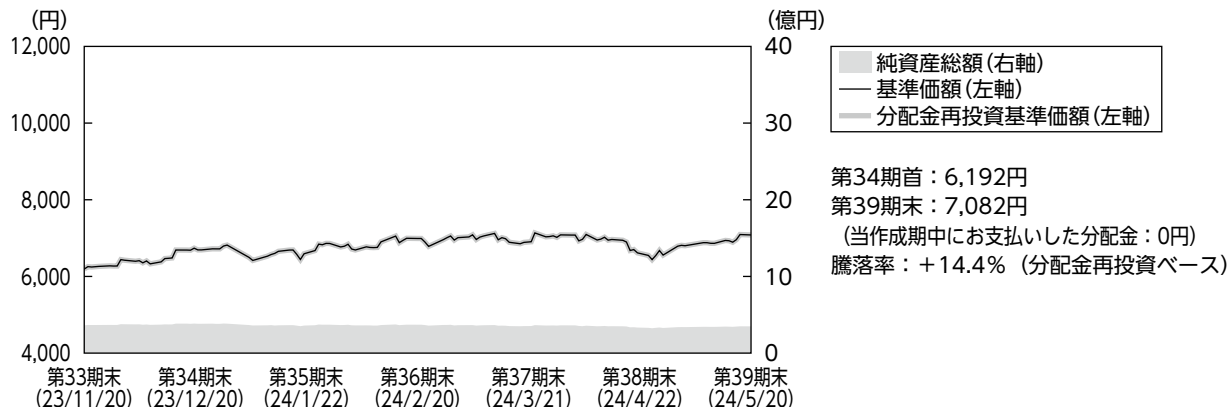
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

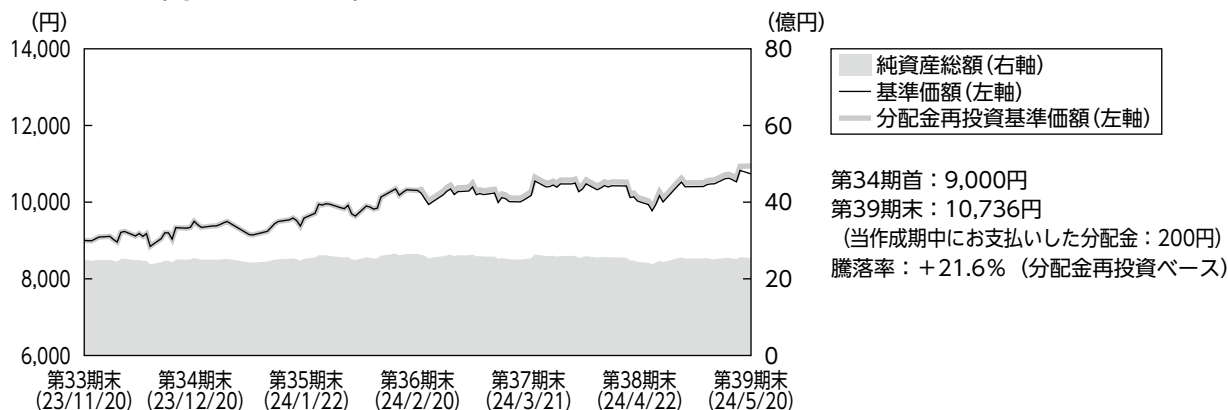
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年11月21日～2024年5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6,192円から890円上昇し、期末には7,082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9,000円から1,736円上昇し、期末には10,736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、アップラビンやマイクロン・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、ヴィーナステック・グループやネットイース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。

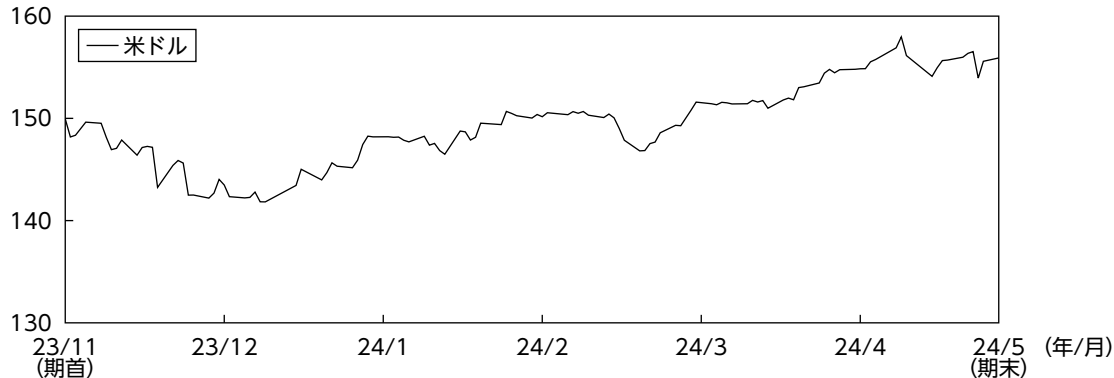
引き続き米国の景気やインフレ、政策金利動向を睨みながらの展開となり、特に2024年に入ってから強い経済指標が発表されたことなどから米利下げに対する期待が後退し、金利が上昇したことが株式市場には重石となりました。一方で、期末にかけては徐々に景気減速を示唆する経済指標が見え始め、金利が調整したことで株価を下支えました。テーマとしては引き続きAI（人工知能）が市場の注目を集め、特にAI開発を支える先端半導体を手掛ける半導体大手企業の決算が注目されましたが、市場の高い期待を上回る内容を発表し、それを好感してハイテク株全般が大きく上昇しました。国別では、これまで出遅れ感のあった中国株の動向に注目が集まり、割安感や政府による景気刺激策が期待され、市場が反発する局面がありました。

<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>

米国T-Bill 1ヵ月は、期首の5.3%程度から5.2%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。

＜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、クラウドストレージ・ホールディングス、東京精密などを組入れ、パロアルト・ネットワークス、エレクトロニック・アーツ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）は第34期から第39期の分配は行わないこととしました。Dコース（為替ヘッジなし）は、第36期および第39期は各100円としました。

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

今後の運用方針について

＜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。

米国経済が堅調さを維持する一方で、インフレ高止まり懸念から市場が予想する2024年の利下げ回数が徐々に減少しています。金利が上昇、または高止まりする市場環境においては、金利対比でみたときの相対的な株式投資の魅力が薄れるため、投資家の企業業績に対する期待はこれまで以上に高くなるとともに、銘柄の選別が進むと想定されます。足元、当戦略はA1に注目します。既に注目度の高いテーマではあるものの、今後中長期的に企業業績や市場に影響を及ぼしうる息の長いテーマとみており、不透明な環境下においても底堅さを発揮できると考えます。

＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

（上記見通しは2024年5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34期～第39期		項目の概要
	2023年11月21日～2024年5月20日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	61円 (30)	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）	(30)	(0.438)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	4 (0)	0.054 (0.003)	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)	(0.027)	
（その他）	(2)	(0.024)	
合計	65	0.943	
期中の平均基準価額は6,819円です。			

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

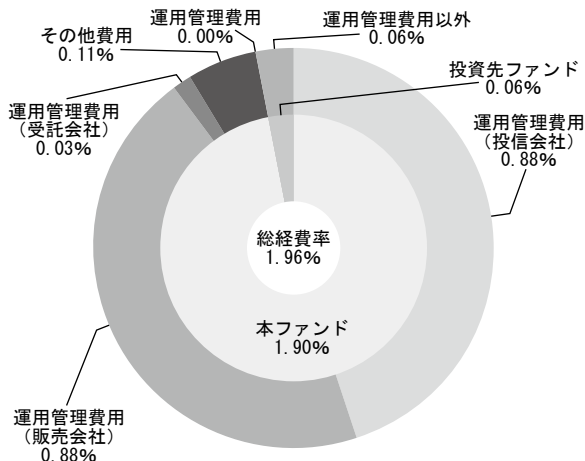
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.96%です。



総経費率 (①+②+③)	1.96%
①本ファンドの費用の比率	1.90%
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	0.06%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2023年11月21日から2024年5月20日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 34 期 ~		第 39 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
	6,419	90	46,571	660	
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	-	-	0.852	10

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月21日から2024年5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（2024年5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 39 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	142,702	2,154	335,955	96.3
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	4	57	9,031	2.6
合 計	142,707	2,212	344,986	<98.9%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年5月20日現在

項 目	第 39 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 344,986	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,873	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	357,859	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（344,986千円）の投資信託財産総額（357,859千円）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=155.91円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 34 期 末	第 35 期 末	第 36 期 末	第 37 期 末	第 38 期 末	第 39 期 末
	2023年12月20日	2024年1月22日	2024年2月20日	2024年3月21日	2024年4月22日	2024年5月20日
(A) 資 産	767,370,161円	710,675,395円	732,510,737円	673,268,793円	638,468,438円	663,330,700円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,834,050	15,399,499	5,033,733	1,285,142	7,283,424	12,156,835
投 資 証 券(評価額)	382,577,037	364,864,985	364,797,168	354,371,776	325,574,315	344,986,640
未 収 入 金	381,959,074	330,410,911	362,679,836	317,611,875	305,610,693	306,187,222
未 収 利 息	—	—	—	—	6	3
(B) 負 債	382,219,804	346,942,782	362,008,398	320,188,730	308,587,336	314,432,262
未 払 金	379,572,973	346,310,959	361,460,143	319,630,850	308,002,825	310,533,006
未 払 解 約 金	2,070,084	—	—	—	—	3,408,764
未 払 信 託 報 酬	546,196	598,320	519,207	528,335	553,554	464,515
未 払 利 息	7	42	13	—	—	—
そ の 他 未 払 費 用	30,544	33,461	29,035	29,545	30,957	25,977
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	385,150,357	363,732,613	370,502,339	353,080,063	329,881,102	348,898,438
元 本	571,654,987	544,901,231	530,015,876	511,335,536	503,752,572	492,647,443
次 期 繰 越 損 益 金	△186,504,630	△181,168,618	△159,513,537	△158,255,473	△173,871,470	△143,749,005
(D) 受 益 権 総 口 数	571,654,987口	544,901,231口	530,015,876口	511,335,536口	503,752,572口	492,647,443口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,737円	6,675円	6,990円	6,905円	6,548円	7,082円

(注) 当作成期元本額は586,178,148円、当作成期間（第34期～第39期）中において、追加設定元本額は1,948,677円、同解約元本額は95,479,382円です。

■ 損益の状況

項 目	第 34 期	第 35 期	第 36 期	第 37 期	第 38 期	第 39 期
	自 2023年11月21日 至 2023年12月20日	自 2023年12月21日 至 2024年1月22日	自 2024年1月23日 至 2024年2月20日	自 2024年2月21日 至 2024年3月21日	自 2024年3月22日 至 2024年4月22日	自 2024年4月23日 至 2024年5月20日
(A) 配 当 等 収 益	△ 300円	△ 753円	△ 536円	△ 372円	51円	29円
受 取 利 息	—	—	—	—	51	29
支 払 利 息	△ 300	△ 753	△ 536	△ 372	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	31,724,128	△ 2,758,973	17,248,191	△ 3,805,329	△ 17,379,303	26,784,332
売 買 益	54,265,544	15,464,002	31,606,281	6,882,125	17,029,121	32,085,564
売 買 損	△ 22,541,416	△ 18,222,975	△ 14,358,090	△ 10,687,454	△ 34,408,424	△ 5,301,232
(C) 信 託 報 酬 等	△ 588,470	△ 631,781	△ 548,242	△ 557,880	△ 584,511	△ 496,432
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	31,135,358	△ 3,391,507	16,699,413	△ 4,363,581	△ 17,963,763	26,287,929
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 205,187,126	△ 165,879,894	△ 164,445,862	△ 142,514,231	△ 144,676,133	△ 159,026,975
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,452,862	△ 11,897,217	△ 11,767,088	△ 11,377,661	△ 11,231,574	△ 11,009,959
(配 当 等 相 当 額)	(18,365,493)	(17,509,833)	(17,060,756)	(16,463,476)	(16,223,050)	(15,869,254)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 30,818,355)	(△ 29,407,050)	(△ 28,827,844)	(△ 27,841,137)	(△ 27,454,624)	(△ 26,879,213)
(G) 計 (D + E + F)	△ 186,504,630	△ 181,168,618	△ 159,513,537	△ 158,255,473	△ 173,871,470	△ 143,749,005
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 186,504,630	△ 181,168,618	△ 159,513,537	△ 158,255,473	△ 173,871,470	△ 143,749,005
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 12,452,862	△ 11,897,217	△ 11,767,088	△ 11,377,661	△ 11,231,574	△ 11,009,959
(配 当 等 相 当 額)	(18,365,493)	(17,509,833)	(17,060,756)	(16,463,476)	(16,223,050)	(15,869,254)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 30,818,355)	(△ 29,407,050)	(△ 28,827,844)	(△ 27,841,137)	(△ 27,454,624)	(△ 26,879,213)
分 配 準 備 積 立 金	25,823,396	24,610,966	23,909,363	23,062,649	22,716,942	22,212,332
繰 越 損 益 金	△ 199,875,164	△ 193,882,367	△ 171,655,812	△ 169,940,461	△ 185,356,838	△ 154,951,378

(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。

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34期～第39期		項目の概要
	2023年11月21日～2024年5月20日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	88円 (44)	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）	(44)	(0.438)	
（受託会社）	(1)	(0.014)	
その他費用 （保管費用）	5 (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）	(5)	(0.045)	
合計	93	0.939	
期中の平均基準価額は9,953円です。			

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

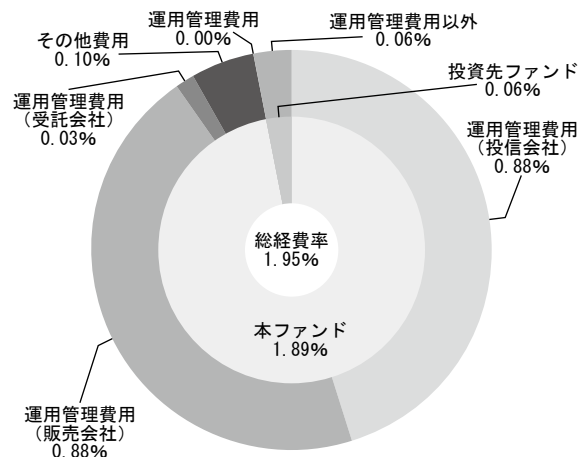
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.95%です。



総経費率 (①+②+③)	1.95%
①本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	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2023年11月21日から2024年5月20日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 34 期 ~		第 39 期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・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	口	千米ドル	口	千米ドル
		14,398	200	240,560	3,400

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年11月21日から2024年5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（2024年5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 39 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 IOアキュムレーション・クラス	1,035,429	15,634	2,437,650	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	35	423	65,983	2.6
合 計	1,035,465	16,058	2,503,634	<98.5%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年5月20日現在

項 目	第 39 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,503,634	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,646	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,595,280	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（2,503,634千円）の投資信託財産総額（2,595,280千円）に対する比率は96.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=155.91円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 34 期 末	第 35 期 末	第 36 期 末	第 37 期 末	第 38 期 末	第 39 期 末
	2023年12月20日	2024年1月22日	2024年2月20日	2024年3月21日	2024年4月22日	2024年5月20日
(A) 資 産	2,582,971,872円	2,568,272,134円	2,687,248,796円	2,554,241,244円	2,438,196,433円	2,595,280,573円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	70,111,196	68,980,902	38,228,962	94,264,294	30,869,195	91,646,544
投 資 証 券(評価額)	2,455,266,676	2,499,291,232	2,588,918,474	2,459,976,925	2,345,407,213	2,503,634,004
未 収 入 金	57,594,000	—	60,101,360	—	61,920,000	—
未 収 利 息	—	—	—	25	25	25
(B) 負 債	38,034,599	12,526,743	59,625,791	16,204,685	17,865,705	53,010,786
未 払 金	28,796,300	—	30,071,340	—	—	—
未 払 収 益 分 配 金	—	—	25,688,093	—	—	23,680,526
未 払 解 約 金	5,407,895	8,277,140	—	12,231,897	13,624,523	25,703,940
未 払 信 託 報 酬	3,627,316	4,024,311	3,661,448	3,762,337	4,016,513	3,434,223
未 払 利 息	192	188	104	—	—	—
そ の 他 未 払 費 用	202,896	225,104	204,806	210,451	224,669	192,097
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,544,937,273	2,555,745,391	2,627,623,005	2,538,036,559	2,420,330,728	2,542,269,787
元 本	2,678,483,575	2,632,039,499	2,568,809,308	2,494,684,559	2,436,136,000	2,368,052,623
次 期 繰 越 損 益 金	△ 133,546,302	△ 76,294,108	58,813,697	43,352,000	△ 15,805,272	174,217,164
(D) 受 益 権 総 口 数	2,678,483,575口	2,632,039,499口	2,568,809,308口	2,494,684,559口	2,436,136,000口	2,368,052,623口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,501円	9,710円	10,229円	10,174円	9,935円	10,736円

(注) 当作成期首元本額は2,762,158,460円、当作成期間（第34期～第39期）中において、追加設定元本額は52,526,881円、同解約元本額は446,632,718円です。

■ 損益の状況

項 目	第 34 期	第 35 期	第 36 期	第 37 期	第 38 期	第 39 期
	自 2023年11月21日 至 2023年12月20日	自 2023年12月21日 至 2024年1月22日	自 2024年1月23日 至 2024年2月20日	自 2024年2月21日 至 2024年3月21日	自 2024年3月22日 至 2024年4月22日	自 2024年4月23日 至 2024年5月20日
(A) 配 当 等 収 益	△ 3,395円	△ 6,572円	△ 3,151円	△ 3,936円	533円	402円
受 取 利 息	—	—	—	25	533	402
支 払 利 息	△ 3,395	△ 6,572	△ 3,151	△ 3,961	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	138,170,431	59,219,845	162,829,634	△ 9,725,414	△ 53,990,058	216,867,352
売 買 益	234,113,548	71,544,371	164,135,990	8,758,807	65,152,448	220,480,296
売 買 損	△ 95,943,117	△ 12,324,526	△ 1,306,356	△ 18,484,221	△ 119,142,506	△ 3,612,944
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,833,144	△ 4,249,415	△ 3,866,254	△ 3,972,788	△ 4,241,182	△ 3,632,260
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	134,333,892	54,963,858	158,960,229	△ 13,702,138	△ 58,230,707	213,235,494
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 291,839,009	△ 154,511,852	△ 97,150,119	34,570,932	20,339,046	△ 36,824,600
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	23,958,815	23,253,886	22,691,680	22,483,206	22,086,389	21,486,796
(配 当 等 相 当 額)	(167,558,633)	(164,794,321)	(160,840,773)	(156,980,880)	(153,398,337)	(149,122,281)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 143,599,818)	(△ 141,540,435)	(△ 138,149,093)	(△ 134,497,674)	(△ 131,311,948)	(△ 127,635,485)
(G) 計 (D + E + F)	△ 133,546,302	△ 76,294,108	84,501,790	43,352,000	△ 15,805,272	197,897,690
(H) 収 益 分 配 金	0	0	△ 25,688,093	0	0	△ 23,680,526
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 133,546,302	△ 76,294,108	58,813,697	43,352,000	△ 15,805,272	174,217,164
追 加 信 託 差 損 益 金	23,958,815	23,253,886	22,691,680	22,483,206	22,086,389	21,486,796
(配 当 等 相 当 額)	(167,558,633)	(164,794,321)	(160,840,773)	(156,980,880)	(153,398,337)	(149,122,281)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 143,599,818)	(△ 141,540,435)	(△ 138,149,093)	(△ 134,497,674)	(△ 131,311,948)	(△ 127,635,485)
分 配 準 備 積 立 金	84,766,348	83,155,430	55,464,321	53,082,672	51,735,183	152,730,368
繰 越 損 益 金	△ 242,271,465	△ 182,703,424	△ 19,342,304	△ 32,213,878	△ 89,626,844	—

(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。

■分配金のお知らせ

Dコース（為替ヘッジなし）

決 算 期	第34期	第35期	第36期	第37期	第38期	第39期
1 万 口 当 たり 分 配 金	0円	0円	100円	0円	0円	100円

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

■分配原資の内訳

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 3 4 期	第 3 5 期	第 3 6 期	第 3 7 期	第 3 8 期	第 3 9 期
	2023年11月21日 ~2023年12月20日	2023年12月21日 ~2024年1月22日	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5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 3 4 期	第 3 5 期	第 3 6 期	第 3 7 期	第 3 8 期	第 3 9 期
	2023年11月21日 ~2023年12月20日	2023年12月21日 ~2024年1月22日	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月20日
当期分配金	—	—	100	—	—	100
（対基準価額比率）	—	—	0.968	—	—	0.923
当期の収益	—	—	—	—	—	100
当期の収益以外	—	—	100	—	—	—
翌期繰越分配対象額	942	942	842	842	842	1,274

- （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。2024年5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	566
投資顧問報酬	3,139,750
保管費用	395,836
管理事務代行報酬	358,492
販売報酬およびサービシング報酬	14,948
名義書換事務代行報酬	49,933
年次税	296,774
専門家報酬	62,010
その他運用費用	515,519
	<u>4,833,828</u>
費用合計	<u>4,833,828</u>

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-97.16%			
カナダ			
388,415	Shopify, Inc. Class A	28,369,832	1.20
中国			
24,631,000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	34,111,622	1.44
2,648,153	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	11,776,682	0.50
2,022,695	NetEase, Inc.	45,465,605	1.92
1,565,552	Sangfor Technologies, Inc. Class A	18,471,503	0.78
2,108,000	Silergy Corp.	28,738,745	1.21
701,850	Trip.com Group Ltd.	24,756,512	1.04
8,502,067	Venustech Group, Inc. Class A	30,461,057	1.28
		<u>193,781,726</u>	<u>8.17</u>
ドイツ			
933,066	Infineon Technologies AG	36,307,852	1.53
インド			
214,254	Persistent Systems Ltd.	16,457,555	0.69
16,535,885	Zomato Ltd.	23,530,814	0.99
		<u>39,988,369</u>	<u>1.68</u>
イスラエル			
531,126	Mobileye Global, Inc. Class A	22,031,107	0.93

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
イスラエル			
152,454	Monday.com Ltd.	26,953,867	1.13
		48,984,974	2.06
日本			
2,070,100	Daifuku Co. Ltd.	38,903,909	1.64
451,300	Hamamatsu Photonics KK	17,833,295	0.75
208,900	Hoya Corp.	23,539,368	0.99
1,688,600	Murata Manufacturing Co. Ltd.	32,868,657	1.39
374,200	Tokyo Electron Ltd.	60,678,183	2.56
		173,823,412	7.33
オランダ			
81,629	ASM International NV	42,138,037	1.78
韓国			
215,002	NAVER Corp.	34,488,881	1.45
スペイン			
1,097,916	Cellnex Telecom SA	41,956,025	1.77
台湾			
4,107,000	Chroma ATE, Inc.	28,174,671	1.19
4,322,000	Delta Electronics, Inc.	43,758,109	1.84
1,782,000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	36,918,322	1.56
1,446,000	MediaTek, Inc.	43,675,644	1.84
5,123,000	Unimicron Technology Corp.	29,026,454	1.22
36,804,000	United Microelectronics Corp.	57,630,188	2.43
		239,183,388	10.08
英国			
414,301	ARM Holdings PLC ADR	25,740,521	1.08
80,665	Atlassian Corp. Ltd. Class A	15,665,143	0.66
		41,405,664	1.74
米国			
177,816	Analog Devices, Inc.	32,374,959	1.36
70,576	ANSYS, Inc.	20,919,432	0.88
830,314	AppLovin Corp. Class A	31,460,597	1.33
216,115	Arista Networks, Inc.	47,586,362	2.00
209,650	Cadence Design Systems, Inc.	57,844,532	2.44
110,621	CDW Corp.	23,144,126	0.97
584,368	Datadog, Inc. Class A	69,013,861	2.91
419,458	DocuSign, Inc.	18,342,898	0.77
1,081,118	Dynatrace, Inc.	58,001,981	2.44
298,552	Electronic Arts, Inc.	41,068,813	1.73
176,939	Enphase Energy, Inc.	17,755,829	0.75
385,204	Entegris, Inc.	40,296,190	1.70
269,307	Etsy, Inc.	20,701,629	0.87
712,327	Fidelity National Information Services, Inc.	41,934,690	1.77
113,222	HubSpot, Inc.	56,418,523	2.38
138,925	Jack Henry & Associates, Inc.	21,702,864	0.91
204,454	Keysight Technologies, Inc.	28,130,826	1.19
122,903	KLA Corp.	66,846,942	2.82
198,057	Klaviyo, Inc. Class A	6,203,145	0.26
1,183,828	Marvell Technology, Inc.	66,637,678	2.81
721,103	Match Group, Inc.	23,443,059	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			
646,184	Micron Technology, Inc.	49,090,598	2.07
501,413	MKS Instruments, Inc.	41,361,558	1.74
60,768	MongoDB, Inc.	26,008,704	1.10
237,447	Motorola Solutions, Inc.	75,695,729	3.19
184,340	Palo Alto Networks, Inc.	53,899,173	2.27
342,707	Procure Technologies, Inc.	20,223,140	0.85
2,768,728	Snap, Inc. Class A	38,762,192	1.63
225,392	Snowflake, Inc. Class A	42,168,589	1.78
565,178	Trade Desk, Inc. Class A	39,873,308	1.68
1,810,843	UiPath, Inc. Class A	36,234,968	1.53
252,100	Workday, Inc. Class A	66,667,845	2.81
250,870	Zscaler, Inc.	50,327,031	2.12
		<u>1,330,141,771</u>	<u>56.05</u>
ウルグアイ			
34,626	MercadoLibre, Inc.	55,062,611	2.32
普通株式合計(取得原価 米ドル 2,279,514,271)		2,305,632,542	97.16
不動産投資信託—1.46%			
米国			
141,642	SBA Communications Corp.	34,625,803	1.46
不動産投資信託合計(取得原価 米ドル 42,194,761)		34,625,803	1.46
投資信託証券—0.00%			
アイルランド			
27,609	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	27,609	0.00
投資信託証券合計(取得原価 米ドル 27,609)		27,609	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 2,321,736,641)		2,340,285,954	98.62
投資評価額(取得原価 米ドル 2,321,736,641)		2,340,285,954	98.62
その他資産・負債		32,664,683	1.38
投資主資本		2,372,950,637	100.00
投資合計			
投資合計(取得原価 米ドル 2,321,736,641)		2,340,285,954	98.62
その他資産・負債		32,664,683	1.38
投資主資本		2,372,950,637	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。2024年5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12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

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

■保有有価証券明細（2023年12月31日現在）

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

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	国債				
1,044,806,600	United States Treasury Bill	5.270%	01/02/2024	1,040,130,432	2.72
144,744,300	United States Treasury Bill	5.316%	13/02/2024	143,852,928	0.38
59,011,500	United States Treasury Bill	5.270%	20/02/2024	58,607,042	0.15
56,275,100	United States Treasury Bill	5.326%	27/02/2024	55,807,192	0.15
3,391,000	United States Treasury Bill	5.290%	21/03/2024	3,352,366	0.01
13,295,900	United States Treasury Bill	5.225%	02/04/2024	13,120,839	0.03
122,404,100	United States Treasury Bill	5.340%	04/04/2024	120,759,805	0.32
12,051,000	United States Treasury Bill	5.237%	09/04/2024	11,880,543	0.03
1,564,300	United States Treasury Bill	5.215%	16/04/2024	1,540,537	0.00
18,901,200	United States Treasury Bill	5.212%	23/04/2024	18,595,519	0.05
13,508,800	United States Treasury Bill	5.157%	30/04/2024	13,276,048	0.03
33,845,500	United States Treasury Bill	5.337%	02/05/2024	33,258,819	0.09
38,720,600	United States Treasury Bill	5.254%	09/05/2024	38,013,212	0.10
43,554,100	United States Treasury Bill	5.270%	16/05/2024	42,719,005	0.11
441,195,700	United States Treasury Bill	5.231%	23/05/2024	432,320,603	1.13
181,265,800	United States Treasury Bill	5.080%	27/06/2024	176,771,063	0.46
540,180,000	United States Treasury Bill	4.595%	26/12/2024	515,744,601	1.35
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.355%	31/07/2024	10,892,400	0.03
31,878,200	United States Treasury Note/Bond	5.115%	31/08/2024	31,225,693	0.08
35,719,200	United States Treasury Note/Bond	5.314%	31/08/2024	35,296,430	0.09
18,060,100	United States Treasury Note/Bond	4.983%	15/11/2024	17,428,702	0.05
68,946,700	United States Treasury Note/Bond	5.023%	15/11/2024	67,403,479	0.18
24,514,400	United States Treasury Note/Bond	4.847%	30/11/2024	23,917,819	0.06
21,095,300	United States Treasury Note/Bond	4.913%	15/12/2024	20,342,956	0.05
84,118,400	United States Treasury Note/Bond	4.913%	31/12/2024	81,638,834	0.21
7,031,700	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	6,858,483	0.02
258,009,100	United States Treasury Note/Bond	5.045%	31/12/2024	256,641,814	0.67
国債合計				7,711,479,506	20.19
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				7,811,097,200	20.45
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券 譲渡性預金証書					
149,536,000	Banco Santander SA	5.590%	19/01/2024	149,559,651	0.39
202,208,000	Banco Santander SA	5.880%	05/03/2024	202,336,997	0.53
99,592,000	Banco Santander SA	5.750%	27/11/2024	100,056,461	0.26
219,545,000	Bank of America NA	5.740%	09/02/2024	219,585,879	0.57
80,822,000	Bank of America NA	5.850%	28/02/2024	80,862,127	0.21
148,166,000	Bank of America NA	5.820%	25/03/2024	148,282,264	0.39
12,375,000	Bank of America NA	5.906%	12/04/2024	12,390,065	0.03
103,056,000	Bank of America NA	5.860%	29/07/2024	103,152,550	0.27
164,751,000	BNP Paribas	5.750%	27/11/2024	165,485,934	0.43
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,197,947	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,969,261	0.69
4,700,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.739%	01/07/2024	4,704,896	0.01
322,963,000	Credit Agricole CIB	5.800%	28/03/2024	323,172,551	0.85
166,482,000	Credit Agricole CIB	5.800%	09/04/2024	166,621,893	0.44
94,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.589%	04/01/2024	93,941,346	0.25
105,100,000	HSBC Bank Plc	5.530%	05/03/2024	105,112,273	0.28
34,333,000	Korea Development Bank	5.800%	30/01/2024	34,337,702	0.09
8,586,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.880%	20/02/2024	8,589,391	0.02
113,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.642%	12/01/2024	112,783,237	0.30
96,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.642%	05/01/2024	95,924,038	0.25

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

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

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

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