

BRICsエクイティ・ファンド

第33期末(2016年7月22日)		第32期～第33期	
基準価額	7,222円	騰落率	15.48%
純資産総額	734百万円	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／海外／株式						
信託期間	2018年4月23日まで						
運用方針	主として、ブラジル、ロシア、インドおよび中国(BRICs)の企業ならびにBRICs諸国経済に関連する企業の発行する株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資し、原則としてその組入れを高位に保ち、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	<table><tr><td>本ファンド</td><td>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BRICs 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 </td></tr><tr><td>指定投資信託証券①</td><td>BRICsの企業ならびにBRICs諸国経済に関連する企業の発行する株式および株式関連証券</td></tr><tr><td>指定投資信託証券②</td><td>主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券</td></tr></table>	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BRICs 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	BRICsの企業ならびにBRICs諸国経済に関連する企業の発行する株式および株式関連証券	指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
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BRICs 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	BRICsの企業ならびにBRICs諸国経済に関連する企業の発行する株式および株式関連証券						
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券						
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、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1月、4月、7月、10月の各22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。						

追加型投信／海外／株式

第32期(決算日2016年4月22日)

第33期(決算日2016年7月22日)

作成対象期間:2016年1月23日～2016年7月22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、「BRICsエクイティ・ファンド」は、このたび、第32期～第33期の決算を行いました。本ファンドは、ブラジル、ロシア、インドおよび中国(BRICs)の企業およびBRICs経済に関連する企業の発行する株式への投資を通じて、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒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

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期 中 騰 落 率	参考指標	期 中 騰 落 率	投資信託 証券比率	純 資 産 総 額
		円	円	%		%	%	百万円
①	24期 (2014年 4 月22日)	7,064	0	△ 0.5	6,599	△ 0.4	99.3	1,344
	25期 (2014年 7 月22日)	7,557	0	7.0	6,994	6.0	99.5	1,308
②	26期 (2014年10月22日)	7,482	0	△ 1.0	6,841	△ 2.2	99.5	1,159
	27期 (2015年 1 月22日)	8,261	0	10.4	7,641	11.7	99.6	1,169
③	28期 (2015年 4 月22日)	9,279	0	12.3	8,601	12.6	97.9	1,210
	29期 (2015年 7 月22日)	8,875	0	△ 4.4	7,883	△ 8.3	99.2	1,068
④	30期 (2015年10月22日)	7,630	0	△14.0	6,730	△14.6	98.9	887
	31期 (2016年 1 月22日)	6,254	0	△18.0	5,159	△23.3	99.3	686
⑤	32期 (2016年 4 月22日)	7,021	0	12.3	6,020	16.7	99.2	748
	33期 (2016年 7 月22日)	7,222	0	2.9	5,941	△ 1.3	99.1	734

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) 本ファンドの設定日は2008年 4 月23日ですが、ポートフォリオ構築のタイミングを考慮し、参考指標 (MSCI BRICインデックス (円換算ベース)) の計算開始日を2008年 4 月25日としています。

■過去 6 ヶ月間の基準価額と市況推移

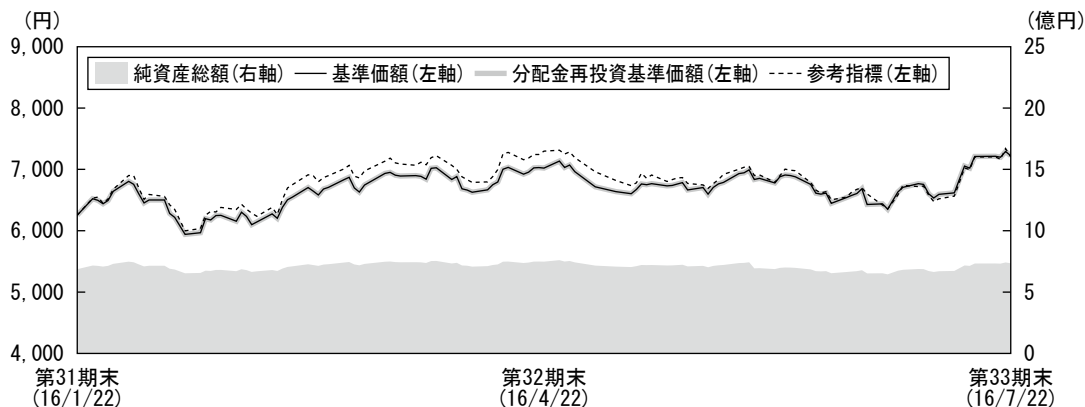
決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	参考指標	騰 落 率	投資信託 証券比率
第32期	(期 首) 2016年 1 月22日	円 6,254	% —	5,159	% —	% 99.3
	1 月末	6,643	6.2	5,509	6.8	98.5
	2 月末	6,275	0.3	5,263	2.0	99.9
	3 月末	7,018	12.2	5,933	15.0	99.7
	(期 末) 2016年 4 月22日	7,021	12.3	6,020	16.7	99.2
第33期	(期 首) 2016年 4 月22日	7,021	—	6,020	—	99.2
	4 月末	6,964	△ 0.8	5,946	△ 1.2	99.2
	5 月末	6,944	△ 1.1	5,803	△ 3.6	99.6
	6 月末	6,632	△ 5.5	5,432	△ 9.8	99.0
	(期 末) 2016年 7 月22日	7,222	2.9	5,941	△ 1.3	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) 本ファンドの設定日は2008年 4 月23日ですが、ポートフォリオ構築のタイミングを考慮し、参考指標 (MSCI BRICインデックス (円換算ベース)) の計算開始日を2008年 4 月25日としています。

運用経過

■基準価額等の推移について（2016年1月23日～2016年7月22日）



第32期首：6,254円

第33期末：7,222円

（当作成期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+15.48%（分配金再投資ベース）

- （注1）参考指標はMSCI B R I C インデックス（円換算ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。
- （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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、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、参考指標は、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。

■基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の6,254円から968円上昇し、期末には7,222円となりました。

上昇要因

B R I C s 株式市場（現地通貨ベース）が大幅に上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。また、組入れファンドを通じて投資している騰訊（テンセント・ホールディングス）、BM&F ベスパ、ブラデスコ銀行が保有期間中に上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

組入れファンドを通じて投資しているIMAXチャイナ、JDドットコム、恒安国際集団（ハンアン・インターナショナル）が保有期間中に下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

■組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、円換算ベース）

ファンド名	騰落率
ゴールドマン・サックス B R I C s エクイティ・ポートフォリオ ^{*1}	17.01%
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}	－10.06%

（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 B R I C s エクイティ・ポートフォリオ
- *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

■投資環境について

＜B R I C s 株式市場＞

当期のB R I C s 株式市場（現地通貨ベース）は大幅に上昇しました。期初から4月半ばまでは、サウジアラビアなど4ヵ国が増産凍結で合意したことなどを背景に原油価格が反発したことや、米国の利上げ観測が後退したことなどを受けて投資家のリスク選好度が回復し、大幅に上昇しました。その後は、中国政府が投機的な取引の抑制策を打ち出したことや、米国の利上げ観測が高まったことなどから下落する局面もありましたが、期末にかけては、軟調な米雇用統計や英国のEU（欧州連合）離脱決定を受けて、米国の利上げ観測が後退し、新興国からの資金流出懸念が和らいだことや、IMF（国際通貨基金）がブラジルやロシアの経済成長見通しを上方修正したことなどを背景に上昇し、期全体でも大幅に上昇する結果となりました。

＜B R I C s 為替市場＞

B R I C s 為替市場は、ロシア・ルーブルやブラジル・レアルが対円で上昇する一方、香港ドルやインド・ルピーは下落するなどまちまちの結果となりました。

＜短期金融市場＞

当期において、1ヵ月物米ドルLIBOR（ロンドン銀行間取引金利）は前期末の0.43%程度から0.49%程度まで上昇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 B R I C s 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 U S \$ 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 B R I C s 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、B R I C s の企業および B R I C s 経済に関連する企業の株式への投資を通じて、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

<ゴールドマン・サックス B R I C s エクイティ・ポートフォリオ>

主として、ブラジル、ロシア、インドおよび中国の企業ならびに B R I C s 諸国経済に関連する企業の発行する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。

当期は、業種配分では情報技術セクターのアンダーウェイトおよび金融セクターのオーバーウェイトなどがプラス寄与となりました。個別銘柄では、騰訊、B M & F ボベスパ、ブラデスコ銀行などがプラス寄与となりました。一方、業種配分ではエネルギーセクターのアンダーウェイトおよび一般消費財・サービスセクターのオーバーウェイトなどがマイナス寄与となりました。また個別銘柄では、I M A X チャイナ、J D ドットコム、恒安国際集団などがマイナス寄与となりました。

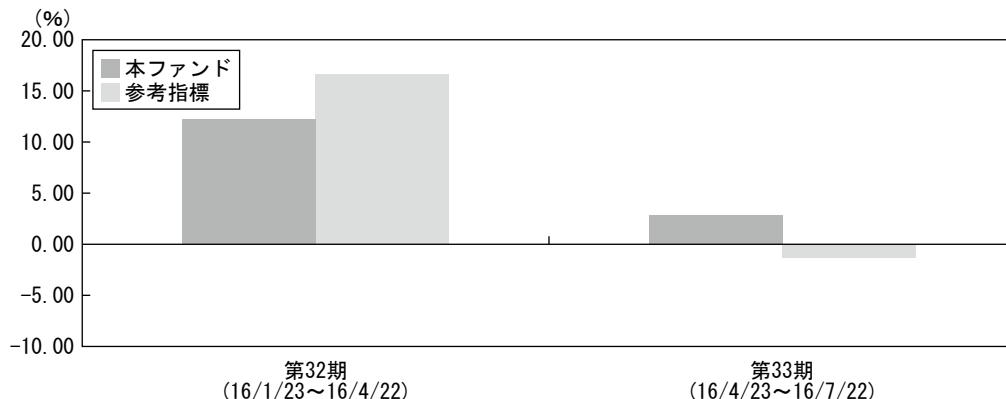
<ゴールドマン・サックス U S \$ リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>



(注) 基準価額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。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+15.48%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+15.15%となりました。

■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、第32期、第33期ともに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＞

今後引き続きゴールドマン・サックス B R I C s 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 U S \$ 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 B R I C s エクイティ・ポートフォリオを高位に組入れることで、B R I C s の企業および B R I C s 経済に関連する企業の株式への投資を通じて、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

＜ゴールドマン・サックス B R I C s エクイティ・ポートフォリオ＞

新興国は引き続き先進国よりも高い成長率を維持し、世界経済において重要な役割を果たすと思われます。新興国の世界経済における重要度が増すとともに、相対的に高い経済成長率は企業収益を成長させ、中長期的に株式市場にもより高いリターンをもたらすと考えます。また、近年の経済成長により新興国の国レベルでのバランスシートは改善しており、先進国よりも優れているケースが多々見受けられます。一方、足元では、新興国全体が中国経済の減速や米国をはじめとする世界の金利動向などといった不透明なマクロ経済環境に直面しているなか、各国のファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）や政治動向などを見極めることがより重要と考えています。英国のEU離脱によるB R I C s 市場への影響に関して、B R I C s 企業の売上全体に占める欧州の割合は大きくないものの、投資家のリスク回避姿勢が強まることによる影響は考えられ、その度合いは国および企業ごとに濃淡が生じると考えられます。ポートフォリオの運用に関しては、今後、個別銘柄に対する影響を注視しながら、ポートフォリオのバランスを考慮し、慎重に運用を行います。

当社では引き続き、相対的に外需減速の影響が小さく、新興国の強い内需の恩恵を受ける銘柄を選好します。新興国、特にB R I C s 諸国における一人当たり所得の著しい増加は、新興国の経済発展を牽引する重要な要素です。所得の増加は消費の拡大、経済の発展をもたらします。これらの経済発展は、労働人口の増加、労働参加率の上昇、前世代より教育水準が上がり都市化された人々の増加により、さらに高められると予想されます。これらの成長ポテンシャルを勘案すると、B R I C s 株式市場は魅力的なバリュエーション水準にあると考えます。

今後引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

＜ゴールドマン・サックス U S \$ 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2016年7月22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。）

本ファンドのデータ

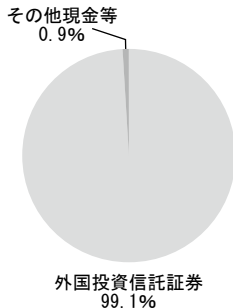
■本ファンドの組入資産の内容（2016年7月22日現在）

○組入れファンド

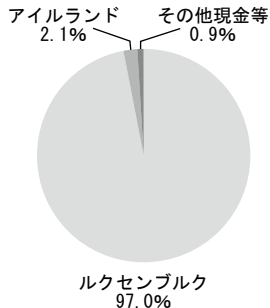
（組入銘柄数：2 銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス B R I C s エクイティ・ポートフォリオ	97.0%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.1%

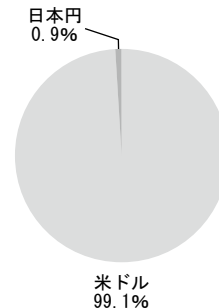
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

■組入上位ファンドの概要

<ゴールドマン・サックス B R I C s エクイティ・ポートフォリオ> (2015年11月30日現在)

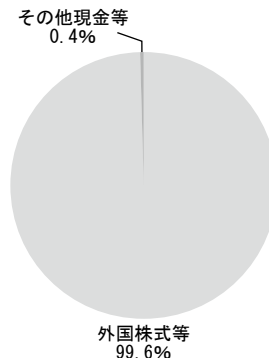
*組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

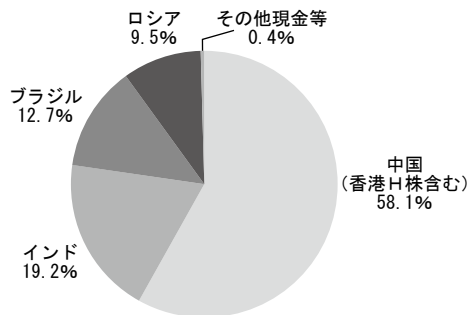
(組入銘柄数: 59銘柄)

	銘柄	国	比率
1	騰訊(テンセント・ホールディングス)	中国	9.3%
2	中国生物製薬(シノ・バイオファーマシューティカル)	中国	4.6%
3	iシェアーズ中国大型株E T F	中国	3.9%
4	貴州茅臺酒	中国	3.2%
5	中国工商銀行	中国	3.2%
6	アンベブ	ブラジル	2.9%
7	マグニト	ロシア	2.8%
8	恒安国際集団(ハンアン・インターナショナル)	中国	2.8%
9	中国建設銀行(チャイナ・コンストラクション・バンク)	中国	2.7%
10	サーマックス	インド	2.6%

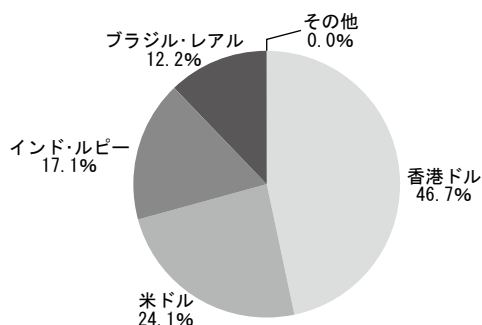
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

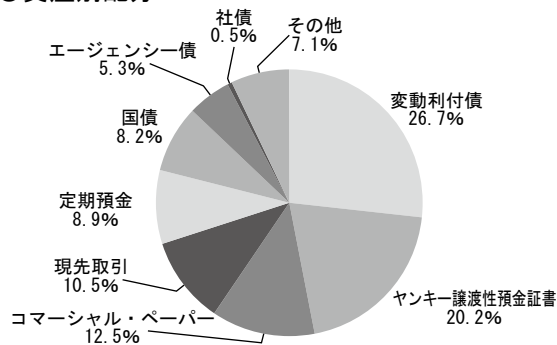


(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

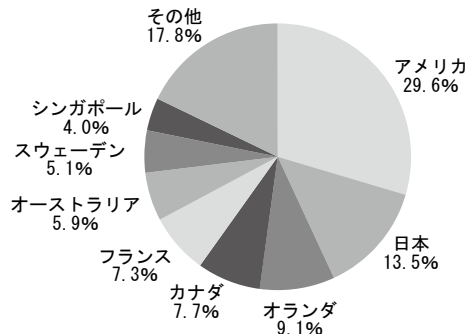
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド> (2015年12月31日現在)

*組入れファンドの決算は、年1回（毎年12月末）です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年12月31日時点までの状況をご報告申し上げます。

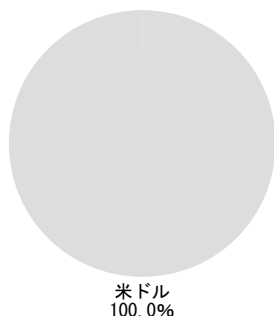
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：144銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	ING Bank NV Repo(e)	現先取引	米ドル	3.7%
2	Societe Generale Repo(e)	現先取引	米ドル	3.4%
3	United States Treasury Floating Rate Note	国債	米ドル	3.3%
4	Nordea Bank	定期預金	米ドル	2.8%
5	The Norinchukin Bank	ヤンキー・譲渡性預金証書	米ドル	2.6%
6	Federal Home Loan Banks	エージェンシー債	米ドル	2.6%
7	CitiBank NA	ヤンキー・譲渡性預金証書	米ドル	2.0%
8	United Overseas Bank Ltd	定期預金	米ドル	2.0%
9	Bank of Montreal	変動利付債	米ドル	1.4%
10	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	変動利付債	米ドル	1.4%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第32期～第33期		項目の概要
	2016年1月23日～2016年7月22日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	48円 (24)	0.714% (0.349)	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)	(24)	(0.349)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.025 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用、証拠金利息の調整金額、支払外国税等
(監査費用)	(1)	(0.014)	
(その他)	(1)	(0.010)	
合計	50	0.739	
期中の平均基準価額は6,746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。

■ 売買及び取引の状況 (2016年1月23日から2016年7月22日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 32 期 ～		第 33 期	
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 B R I C s エクイティ・ポートフォリオ I O アキュムレーション・シェアクラス	口	千米ドル	口	千米ドル
		—	—	72,079	510
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 インスティテュショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	—	—	4	50

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2016年1月23日から2016年7月22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（2016年7月22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 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	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 B R I C s エクイティ・ポートフォリオ I O アキュムレーション・シェアクラス	871,823	6,739	712,400	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 インスティテュショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	11	144	15,322	2.1
合 計	871,835	6,884	727,722	<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。

（注3）金額の単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年7月22日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 727,722	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,583	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	737,305	100.0

（注1）当期末における外貨建純資産（727,724千円）の投資信託財産総額（737,305千円）に対する比率は98.7%です。

（注2）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=105.71円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 32 期 末	第 33 期 末
	2016年 4 月22日	2016年 7 月22日
(A) 資 産	750,828,585円	737,305,592円
コール・ローン等	8,439,960	9,582,759
投資証券(評価額)	742,388,625	727,722,833
(B) 負 債	2,663,045	2,635,931
未 払 解 約 金	23,738	29,999
未 払 信 託 報 酬	2,550,713	2,518,450
未 払 利 息	23	25
その他未払費用	88,571	87,457
(C) 純資産総額(A-B)	748,165,540	734,669,661
元 本	1,065,674,771	1,017,243,189
次期繰越損益金	△ 317,509,231	△ 282,573,528
(D) 受益権総口数	1,065,674,771口	1,017,243,189口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,021円	7,222円

■損益の状況

項 目	第 32 期	第 33 期
	自 2016年 1 月23日 至 2016年 4 月22日	自 2016年 4 月23日 至 2016年 7 月22日
(A) 配 当 等 収 益	14円	△ 2,043円
受 取 利 息	174	—
支 払 利 息	△ 160	△ 2,043
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	84,046,386	23,370,622
売 買 益	132,686,312	47,771,802
売 買 損	△ 48,639,926	△ 24,401,180
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,642,690	△ 2,606,989
(D) 当期損益金(A+B+C)	81,403,710	20,761,590
(E) 前期繰越損益金	△146,628,103	△ 61,698,079
(F) 追加信託差損益金	△252,284,838	△241,637,039
(配当等相当額)	(22,570,870)	(23,011,204)
(売買損益相当額)	(△274,855,708)	(△264,648,243)
(G) 計 (D+E+F)	△317,509,231	△282,573,528
(H) 収 益 分 配 金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△317,509,231	△282,573,528
追加信託差損益金	△252,284,838	△241,637,039
(配当等相当額)	(22,570,870)	(23,011,204)
(売買損益相当額)	(△274,855,708)	(△264,648,243)
分配準備積立金	170,177,619	160,977,077
繰 越 損 益 金	△235,402,012	△201,913,566

(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) 当作成期首元本額は1,098,356,255円、当作成期間(第32期～第33期)中において、追加設定元本額は18,301,030円、同解約元本額は99,414,096円です。

■分配原資の内訳

(単位: 円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 32 期	第 33 期
	2016年 1 月23日～2016年 4 月22日	2016年 4 月23日～2016年 7 月22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	1,808	1,808

(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 B R I C s エクイティ・ポートフォリオ I O アキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. —ゴールドマン・サックス B R I C s エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、B R I C s エクイティ・ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。

当外国投資信託証券の決算は、年1回（毎年11月末）です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点まで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（2014年12月1日から2015年11月30日まで）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	419
投資顧問報酬	3,497,972
保管費用	164,472
管理事務代行報酬	99,275
販売報酬およびサービシング報酬	532,888
名義書換事務代行報酬	97,876
年次税	83,822
監査報酬	13,677
管理会社報酬	74,288
取締役報酬	1,759
弁護士報酬	488
保険費用	10,360
印刷費用	15,942
出版費用	6,169
税務報告報酬	40,096
支払代理人報酬	16,849
規制報告報酬	16,611
その他費用	71,573
	4,744,536
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	132,506
費用合計	4,877,042

■保有有価証券明細

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—92.38%			
ブラジル			
1,222,266	AmBev S.A. (Food, Beverages & Tobacco)	5,887,119	2.90
633,578	Banco Bradesco S.A. —Preferred (Banks)	3,452,209	1.70
671,141	BB Seguridade Participacoes S.A. (Insurance)	4,635,874	2.29
1,311,184	BM&FBovespa S.A. (Diversified Financial Services)	3,967,932	1.96
370,389	CETIP S.A. —Mercados Organizados (Diversified Financial Services)	3,527,697	1.74
199,310	Itau Unibanco Holding S.A. —Preferred (Banks)	1,419,069	0.70
1,296,628	Odontoprev S.A. (Insurance)	3,409,880	1.68
		26,299,780	12.97

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
中国			
4,893,200	Agricultural Bank of China Ltd. "H" (Banks)	1,876,038	0.92
1,681,000	ANTA Sports Products Ltd. (Retail)	5,085,082	2.51
1,078,000	CAR, Inc. (Commercial Services)	2,021,229	1.00
8,026,910	China Construction Bank Corp. "H" (Banks)	5,520,699	2.72
4,170,600	China Petroleum & Chemical Corp. "H" (Oil & Gas)	2,560,621	1.26
1,824,500	China Vanke Co., Ltd. "H" (Real Estate)	4,544,280	2.24
15,136	Ctrip.com International Ltd. —ADR (Internet)	1,572,328	0.78
1,486,500	Great Wall Motor Co., Ltd. "H" (Automobile Manufacturers)	1,825,056	0.90
561,500	Hengan International Group Co., Ltd. (Healthcare Products)	5,646,400	2.78
10,583,835	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. "H" (Banks)	6,406,461	3.16
92,741	JD.com, Inc. —ADR (Internet)	2,852,713	1.41
3,600,000	PetroChina Co., Ltd. "H" (Oil & Gas)	2,565,730	1.26
1,266,580	PICC Property & Casualty Co., Ltd. "H" (Insurance)	2,749,857	1.36
635,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. "H" (Insurance)	3,480,963	1.72
31,542	Qunar Cayman Islands Ltd. —ADR (Leisure Time)	1,438,315	0.71
1,399,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. "H" (Pharmaceuticals)	4,535,253	2.24
715,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd. (Apparel)	3,756,697	1.85
947,700	Tencent Holdings Ltd. (Internet)	18,864,544	9.30
111,500	Vipshop Holdings Ltd. —ADR (Internet)	1,854,245	0.91
		79,156,511	39.03
香港			
326,500	China Mobile Ltd. (Telecommunications)	3,708,905	1.83
573,000	Galaxy Entertainment Group Ltd. (Lodging)	1,688,619	0.83
158,489	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd. (Diversified Financial Services)	4,131,628	2.04
487,900	IMAX China Holding, Inc. 144A (Entertainment)	3,226,373	1.59
9,846,000	Sino Biopharmaceutical Ltd. (Pharmaceuticals)	9,286,728	4.58
338,500	Techtronic Industries Co., Ltd. (Hand/Machine Tools)	1,371,532	0.67
		23,413,785	11.54
インド			
236,718	Aurobindo Pharma Ltd. (Pharmaceuticals)	2,878,227	1.42
342,258	Axis Bank Ltd. (Banks)	2,410,232	1.19
51,019	Bajaj Finance Ltd. (Diversified Financial Services)	4,221,400	2.08
4,614	Bosch Ltd. (Auto Parts & Equipment)	1,291,732	0.64
45,839	Container Corp. Of India Ltd. (Transportation)	955,255	0.47
89,030	CRISIL Ltd. (Commercial Services)	2,655,292	1.31
3,818	Eicher Motors Ltd. (Automobile Manufacturers)	958,418	0.47
38,528	Gillette India Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	2,713,491	1.34
45,411	Grasim Industries Ltd. —GDR (Building Materials)	2,549,490	1.26
130,688	Info Edge India Ltd. (Commercial Services)	1,753,574	0.86
141,368	Infosys Ltd. (Computers)	2,306,265	1.14
101,238	Infosys Ltd. —ADR (Computers)	1,674,477	0.82
822,413	Prestige Estates Projects Ltd. (Real Estate)	2,506,459	1.24
41,786	Siemens Ltd. (Electrical Components & Equipment)	776,330	0.38
87,239	Tata Consultancy Services Ltd. (Computers)	3,094,213	1.53
408,609	Thermax Ltd. (Machinery—Diversified)	5,338,185	2.63
150,141	Titan Co., Ltd. (Retail)	867,073	0.43
		38,950,113	19.21

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
ロシア			
1,369,503	Alrosa AO (Mining)	1,092,010	0.54
8,450	Gazprom OAO—ADR (Oil & Gas)	35,397	0.02
409,312	Gazprom OAO—ADR (Oil & Gas)	1,714,608	0.85
115,795	Lukoil PJSC—ADR (Oil & Gas)	4,478,951	2.21
31,858	Magnit PJSC (Food, Beverages & Tobacco)	5,831,375	2.87
3,645,486	Moscow Exchange MICEX—RTS PJSC (Diversified Financial Services)	5,239,781	2.58
279,986	Rosneft OAO—GDR (Oil & Gas)	1,136,743	0.56
		19,528,865	9.63
普通株式合計 (取得原価 米ドル 186,712,539)		187,349,054	92.38
新株予約権証券—3.76%			
中国			
197,030	Kweichow Moutai Co., Ltd. "A"—Deutsche Bank AG London, exp. 12/24—Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	6,565,590	3.24
254,900	Midea Group Co., Ltd. "A"—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 12/15—Warrants (Home Furnishings)	1,062,699	0.52
		7,628,289	3.76
新株予約権証券合計 (取得原価 米ドル 7,511,381)		7,628,289	3.76
投資信託証券—4.15%			
米国			
211,583	iShares China Large-Cap ETF	7,800,007	3.85
26,378	iShares MSCI Brazil Capped ETF	601,287	0.30
		8,401,294	4.15
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 9,903,097)		8,401,294	4.15
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 204,127,017)		203,378,637	100.29
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 204,127,017)		203,378,637	100.29
特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引— (0.23%)			
通貨	元本(買) 通貨	元本(売)	満期日
USD	534,750 EUR	498,681	21/12/2015
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益		6,871	0.00
通貨	元本(買) 通貨	元本(売)	満期日
EUR	13,407,591 USD	14,660,262	21/12/2015
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失		(467,677)	(0.23)
投資評価額 (取得原価 米ドル 204,127,017)		202,917,831	100.06
その他資産・負債		(120,025)	(0.06)
投資主資本		202,797,806	100.00
投資合計			
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 204,127,017)		203,378,637	100.29
外国為替予約取引未実現利益		6,871	0.00
外国為替予約取引未実現損失		(467,677)	(0.23)
その他資産・負債		(120,025)	(0.06)
投資主資本		202,797,806	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・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、B R I C s エクイティ・ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。

当外国投資信託証券の決算は、年1回（毎年12月末）です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年12月31日時点まで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（2015年1月1日から2015年12月31日まで）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	53,143,623
管理会社報酬	3,035,574
管理事務代行報酬	1,148,008
保管費用	1,928,901
販売報酬	6,399,161
名義書換事務代行報酬	368,958
監査報酬	13,100
取締役報酬	10,933
弁護士報酬	50,734
保険費用	236,037
印刷費用	43,669
その他費用	398,101
費用合計	66,776,799
投資顧問／販売報酬および諸費用の調整額	(10,831,760)
運用費用合計	55,945,039

■保有有価証券明細

額面	名称	利率	償還年月日	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				
	エージェンシー債				
250,000,000	Federal Home Loan Banks	0.400%	03/02/2016	249,908,333	0.71
900,000,000	Federal Home Loan Banks	0.336%	05/02/2016	899,662,917	2.55
197,000,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	10/02/2016	196,992,681	0.56
100,000,000	Federal Home Loan Banks	0.423%	07/03/2016	99,997,670	0.29
96,000,000	Federal Home Loan Banks	0.486%	08/03/2016	95,997,652	0.27
194,000,000	Federal Home Loan Banks	0.478%	09/03/2016	193,991,598	0.55
116,000,000	Federal Home Loan Banks	0.485%	09/03/2016	115,997,128	0.33
エージェンシー債合計				1,852,547,979	5.26
	社債				
75,000,000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd	0.611%	01/03/2016	75,329,912	0.21
118,438,000	GE Capital International Funding	0.599%	15/04/2016	118,550,592	0.34
社債合計				193,880,504	0.55
	国債				
425,000,000	Dexia Credit Local	0.423%	02/05/2016	425,000,000	1.21
100,000,000	Dexia Credit Local	0.473%	10/05/2016	100,000,000	0.28
100,000,000	Dexia Credit Local	0.672%	19/05/2016	99,992,147	0.28
275,000,000	United States Treasury Bill	0.130%	14/01/2016	274,971,101	0.78
1,148,000,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.271%	30/04/2016	1,148,221,676	3.26
243,000,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.450%	30/06/2016	244,254,967	0.69

額面	名称	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債					
305,000,000	United States Treasury Note	0.257%	31/01/2016	305,012,253	0.87
274,500,000	United States Treasury Note	0.610%	30/06/2016	278,076,256	0.79
国債合計				2,875,528,400	8.16
変動利付債					
75,000,000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd	0.582%	26/02/2016	75,000,000	0.21
335,000,000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd	0.485%	16/05/2016	335,000,000	0.95
75,000,000	Banco Del Estado De Chile	0.614%	29/01/2016	75,000,000	0.21
70,000,000	Banco Del Estado De Chile	0.763%	15/06/2016	70,000,000	0.20
500,000,000	Bank of Montreal	0.530%	17/05/2016	500,000,000	1.42
245,000,000	Bank of Nova Scotia (The)	0.548%	23/05/2016	245,000,000	0.70
350,000,000	Bank of Nova Scotia (The)	0.479%	06/06/2016	350,000,000	0.99
110,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.573%	22/02/2016	109,999,895	0.31
150,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.463%	10/03/2016	150,000,000	0.43
100,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.532%	24/03/2016	99,998,939	0.28
100,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.473%	10/06/2016	100,000,000	0.28
75,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.497%	14/06/2016	75,000,000	0.21
500,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	0.560%	18/04/2016	500,000,000	1.42
500,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	0.681%	17/06/2016	500,000,000	1.42
200,000,000	Credit Suisse AG	0.454%	01/02/2016	200,000,000	0.57
450,000,000	DNB Bank ASA	0.491%	15/04/2016	450,000,000	1.28
100,000,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.417%	04/03/2016	99,998,962	0.28
250,000,000	HSBC Bank Plc	0.591%	17/06/2016	250,000,000	0.71
500,000,000	JPMorgan Chase Bank NA	0.612%	07/04/2016	500,000,000	1.42
400,000,000	National Australia Bank Ltd	0.592%	26/02/2016	400,000,000	1.14
125,000,000	NV Bank Nederlands	0.393%	10/02/2016	125,000,000	0.35
200,000,000	NV Bank Nederlands	0.449%	09/05/2016	200,000,000	0.57
250,000,000	NV Bank Nederlands	0.511%	16/05/2016	250,000,000	0.71
200,000,000	Oversea-Chinese Banking Corporation	0.652%	27/05/2016	200,000,000	0.57
42,812,000	Royal Bank of Canada	0.581%	08/03/2016	42,831,963	0.12
300,000,000	Royal Bank of Canada	0.445%	31/03/2016	300,000,000	0.85
500,000,000	Royal Bank of Canada	0.431%	06/06/2016	500,000,000	1.42
350,000,000	State Street Bank	0.517%	14/03/2016	350,000,000	0.99
100,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0.360%	04/01/2016	100,000,507	0.29
300,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation	0.413%	02/03/2016	300,000,000	0.85
100,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.400%	05/01/2016	100,000,965	0.29
500,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.572%	27/01/2016	500,000,000	1.42
300,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.584%	04/05/2016	300,000,000	0.85
350,000,000	Wells Fargo Bank NA	0.551%	17/05/2016	350,000,000	0.99
170,000,000	Wells Fargo Bank NA	0.740%	19/05/2016	170,000,000	0.48
200,000,000	Wells Fargo Bank NA	0.647%	10/06/2016	200,000,000	0.57
350,000,000	Westpac Banking Corp	0.674%	31/05/2016	350,000,000	0.99
変動利付債合計				9,422,831,231	26.74
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				14,344,788,114	40.71
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 コマースナル・ペーパー					
62,694,000	Albion Capital	0.450%	14/01/2016	62,683,812	0.18
50,000,000	Albion Capital	0.370%	20/01/2016	49,990,236	0.14
96,424,000	Albion Capital	0.390%	21/01/2016	96,403,108	0.27
75,000,000	Bedford Row Funding Corp	0.510%	05/02/2016	74,962,813	0.21
22,500,000	Chariot Funding LLC	0.500%	09/02/2016	22,487,813	0.07
100,000,000	Chariot Funding LLC	0.500%	22/02/2016	99,927,778	0.28
50,000,000	Chariot Funding LLC	0.500%	23/02/2016	49,963,194	0.14
85,000,000	Chariot Funding LLC	0.500%	25/02/2016	84,935,069	0.24
77,000,000	Charta LLC	0.480%	02/02/2016	76,967,147	0.22

額面	名称	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
200,000,000	Charta LLC	0.460%	29/03/2016	199,775,111	0.57
75,000,000	Ciesco LLC	0.510%	01/03/2016	74,936,250	0.21
100,000,000	Électricité de France	0.750%	15/01/2016	99,970,833	0.28
100,000,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.320%	13/01/2016	99,989,333	0.28
100,000,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.370%	08/03/2016	99,931,139	0.28
100,000,000	Gotham Funding Corporation	0.300%	06/01/2016	99,995,833	0.29
49,962,000	Gotham Funding Corporation	0.460%	20/01/2016	49,949,870	0.14
28,270,000	Gotham Funding Corporation	0.390%	22/01/2016	28,263,569	0.08
250,000,000	JPMorgan Chase Bank NA	0.419%	04/01/2016	250,000,237	0.71
25,000,000	Jupiter Securitization Company LLC	0.500%	10/02/2016	24,986,111	0.07
100,000,000	Jupiter Securitization Company LLC	0.500%	22/02/2016	99,927,778	0.28
50,000,000	Jupiter Securitization Company LLC	0.500%	23/02/2016	49,963,194	0.14
100,000,000	Jupiter Securitization Company LLC	0.500%	25/02/2016	99,923,611	0.28
100,000,000	Kells Funding LLC	0.341%	13/01/2016	100,000,000	0.28
240,000,000	Kells Funding LLC	0.577%	25/02/2016	239,996,352	0.68
125,000,000	Kells Funding LLC	0.320%	07/03/2016	124,926,667	0.36
40,000,000	Landesbank Hessen	0.410%	08/01/2016	39,996,811	0.11
45,000,000	Liberty Street	0.650%	16/03/2016	44,939,063	0.13
150,000,000	Liberty Street	0.460%	25/04/2016	149,779,583	0.43
70,000,000	Lma-Americas LLC	0.400%	11/01/2016	69,992,222	0.20
32,800,000	Matchpoint Finance Plc	0.500%	11/02/2016	32,781,322	0.09
60,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.500%	02/03/2016	59,949,167	0.17
300,000,000	National Australia Bank Ltd	0.650%	21/03/2016	299,566,667	0.85
100,000,000	Nieuw Amsterdam	0.400%	04/01/2016	99,996,667	0.29
50,000,000	Nieuw Amsterdam	0.400%	14/01/2016	49,992,778	0.14
100,000,000	Nieuw Amsterdam	0.300%	22/01/2016	99,982,500	0.28
80,000,000	Nieuw Amsterdam	0.450%	05/02/2016	79,965,000	0.23
38,000,000	Old Line Funding Corp	0.510%	16/02/2016	37,975,237	0.11
50,000,000	Old Line Funding Corp	0.750%	11/04/2016	49,894,792	0.14
25,000,000	Old Line Funding Corp	0.750%	18/04/2016	24,943,750	0.07
90,000,000	Regency Assets Ltd	0.400%	04/01/2016	89,997,000	0.26
65,278,000	Regency Assets Ltd	0.450%	07/01/2016	65,273,104	0.19
200,000,000	Regency Assets Ltd	0.420%	15/01/2016	199,967,333	0.57
250,000,000	Standard Chartered Bank	0.510%	16/02/2016	249,837,083	0.71
50,000,000	Thunder Bay Funding Corp	0.750%	18/04/2016	49,887,500	0.14
35,000,000	Victory Receivable Corp	0.390%	05/01/2016	34,998,483	0.10
75,000,000	Victory Receivable Corp	0.300%	11/01/2016	74,993,750	0.21
60,000,000	Victory Receivable Corp	0.300%	13/01/2016	59,994,000	0.17
55,000,000	Victory Receivable Corp	0.370%	14/01/2016	54,992,651	0.16
40,000,000	Victory Receivable Corp	0.400%	19/01/2016	39,992,000	0.11
コマーシャル・ペーパー合計				4,420,545,321	12.54
現先取引					
160,000,000	BNP Paribas Repo	0.290%	04/01/2016	160,000,000	0.45
400,000,000	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd Repo	0.773%	04/04/2016	400,000,000	1.13
1,300,000,000	ING Bank NV Repo	0.650%	04/01/2016	1,300,000,000	3.69
1,200,000,000	Societe Generale Repo	0.550%	04/01/2016	1,200,000,000	3.41
450,000,000	Wells Fargo Bank NA Repo	0.330%	04/01/2016	450,000,000	1.28
50,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	0.300%	04/01/2016	50,000,000	0.14
150,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	0.500%	07/01/2016	150,000,000	0.43
現先取引合計				3,710,000,000	10.53
ヤンキー譲渡性預金証書					
350,000,000	Bank of Nova Scotia (The)	0.480%	06/04/2016	350,000,000	0.99
140,000,000	CitiBank NA	0.380%	05/01/2016	140,000,000	0.40
700,000,000	CitiBank NA	0.380%	08/01/2016	700,000,000	1.99

額面	名称	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
ヤンキー譲渡性預金証書					
300,000,000	Credit Industriel	0.395%	04/01/2016	300,000,375	0.85
200,000,000	Credit Industriel	0.650%	16/03/2016	200,000,000	0.57
150,000,000	DZ Bank AG	0.350%	07/03/2016	150,000,000	0.43
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Bank Group	0.400%	18/02/2016	100,000,000	0.28
300,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Bank Group	0.400%	22/02/2016	300,000,000	0.85
300,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Bank Group	0.400%	03/03/2016	300,000,000	0.85
125,000,000	Mizuho Bank Ltd	0.370%	14/01/2016	125,000,000	0.35
250,000,000	Mizuho Bank Ltd	0.360%	25/01/2016	249,940,056	0.71
250,000,000	Mizuho Bank Ltd	0.300%	29/01/2016	250,000,000	0.71
200,000,000	Mizuho Bank Ltd	0.350%	16/02/2016	200,000,000	0.57
200,000,000	National Bank of Kuwait	0.420%	19/01/2016	200,000,000	0.57
50,000,000	National Bank of Kuwait	0.420%	25/01/2016	50,000,000	0.14
150,000,000	National Bank of Kuwait	0.430%	01/02/2016	150,000,000	0.43
100,000,000	National Bank of Kuwait	0.420%	16/02/2016	100,000,000	0.28
87,500,000	National Bank of Kuwait	0.800%	13/04/2016	87,500,000	0.25
195,000,000	Standard Chartered Bank	0.650%	23/03/2016	195,000,000	0.55
70,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.360%	04/01/2016	69,999,998	0.19
200,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.380%	29/01/2016	200,000,000	0.57
350,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.380%	11/02/2016	350,000,000	0.99
400,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.390%	22/02/2016	400,000,000	1.14
400,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.500%	18/03/2016	400,000,000	1.14
200,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.500%	21/03/2016	200,000,000	0.57
900,000,000	The Norinchukin Bank	0.380%	29/01/2016	900,000,000	2.55
200,000,000	The Norinchukin Bank	0.350%	16/02/2016	200,000,000	0.57
250,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	0.550%	15/04/2016	250,000,000	0.71
ヤンキー譲渡性預金証書合計				7,117,440,429	20.20
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				15,247,985,750	43.27
額面	名称	利率	満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
預金					
定期預金					
400,000,000	BNY Mellon	0.150%	04/01/2016	400,000,000	1.13
500,000,000	DBS Bank Ltd	0.320%	06/01/2016	500,000,000	1.42
370,000,000	HSBC Bank Plc	0.300%	04/01/2016	370,000,000	1.05
1,000,000,000	Nordea Bank	0.150%	04/01/2016	1,000,000,000	2.84
175,000,000	Royal Bank of Canada	0.120%	04/01/2016	175,000,000	0.50
700,000,000	United Overseas Bank Ltd	0.350%	05/01/2016	700,000,000	1.99
定期預金合計				3,145,000,000	8.93
預金合計				3,145,000,000	8.93
投資資産合計				32,737,773,864	92.91
投資合計					
エージェンシー債合計				1,852,547,979	5.26
社債合計				193,880,504	0.55
国債合計				2,875,528,400	8.16
変動利付債合計				9,422,831,231	26.74
コマーシャル・ペーパー合計				4,420,545,321	12.54
現先取引合計				3,710,000,000	10.53
ヤンキー譲渡性預金証書合計				7,117,440,429	20.20
定期預金合計				3,145,000,000	8.93
その他資産・負債				2,497,215,799	7.09
純資産				35,234,989,663	100.00