



GS債券戦略ファンド

愛称：ザ・ボンド

- Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）
Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）
Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）
Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

追加型投信／内外／債券

Aコース	第33期末(2016年7月25日)	第28期～第33期	
	基準価額	8,419円	騰落率 0.89%
	純資産総額	4,050百万円	分配金合計 240円
Bコース	第33期末(2016年7月25日)	第28期～第33期	
	基準価額	8,772円	騰落率 -8.87%
	純資産総額	39,716百万円	分配金合計 480円
Cコース	第6期末(2016年7月25日)	第6期	
	基準価額	9,696円	騰落率 0.92%
	純資産総額	1,289百万円	分配金合計 0円
Dコース	第6期末(2016年7月25日)	第6期	
	基準価額	10,683円	騰落率 -8.89%
	純資産総額	5,861百万円	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／債券
信託期間	2024年1月23日まで
運用方針	日本および新興国を含む世界の、政府および政府機関が発行する債券、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券および通貨等を主要投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	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・ストラテジック・インカム・ボンド・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・リザブズ・ファンド
指定投資信託証券①	日本および新興国を含む世界の、国債、政府系機関債、国際機関債、社債、エマージング市場債券、モーゲージ証券、アセットバック証券および通貨等
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。 ②外貨建資産については、Aコース・Cコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、Bコース・Dコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 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(Aコース・Bコースは毎月23日、Cコース・Dコースは毎年1月23日および7月23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。

Aコース／Bコース

- 第28期（決算日2016年2月23日）
第29期（決算日2016年3月23日）
第30期（決算日2016年4月25日）
第31期（決算日2016年5月23日）
第32期（決算日2016年6月23日）
第33期（決算日2016年7月25日）

Cコース／Dコース

- 第6期（決算日2016年7月25日）

作成対象期間：2016年1月26日～2016年7月25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債券戦略ファンド(愛称 ザ・ボンド)」は、このたび、Aコース／Bコースにつきましては、第28期～第33期の決算、Cコース／Dコースにつきましては、第6期の決算を行いました。本ファンドは、日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、市場環境に応じて機動的に資産配分を行うことにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行っております。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

GS債券戦略ファンド Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）
（以下、「Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）」といいます。）

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比	純 資 産 額
①	4 期 (2014年 2 月24日)	円 10,045	円 40	% △0.4	% 99.4	百万円 704
	5 期 (2014年 3 月24日)	10,020	40	0.1	100.8	933
	6 期 (2014年 4 月23日)	9,981	40	0.0	99.5	1,041
	7 期 (2014年 5 月23日)	9,949	40	0.1	98.9	1,090
	8 期 (2014年 6 月23日)	9,949	40	0.4	106.2	1,567
	9 期 (2014年 7 月23日)	9,879	40	△0.3	100.5	2,162
②	10期 (2014年 8 月25日)	9,806	40	△0.3	100.4	2,379
	11期 (2014年 9 月24日)	9,820	40	0.6	99.3	2,629
	12期 (2014年10月23日)	9,651	40	△1.3	99.7	2,947
	13期 (2014年11月25日)	9,618	40	0.1	100.3	3,139
	14期 (2014年12月24日)	9,537	40	△0.4	99.8	3,408
	15期 (2015年 1 月23日)	9,291	40	△2.2	100.2	3,408
③	16期 (2015年 2 月23日)	9,356	40	1.1	100.0	3,512
	17期 (2015年 3 月23日)	9,240	40	△0.8	97.2	3,603
	18期 (2015年 4 月23日)	9,173	40	△0.3	99.1	3,547
	19期 (2015年 5 月25日)	9,215	40	0.9	100.7	3,674
	20期 (2015年 6 月23日)	9,151	40	△0.3	99.8	3,693
	21期 (2015年 7 月23日)	9,153	40	0.5	98.8	3,672
④	22期 (2015年 8 月24日)	9,045	40	△0.7	97.6	3,614
	23期 (2015年 9 月24日)	8,995	40	△0.1	98.4	3,320
	24期 (2015年10月23日)	8,956	40	0.0	99.9	3,370
	25期 (2015年11月24日)	8,931	40	0.2	98.7	3,280
	26期 (2015年12月24日)	8,780	40	△1.2	96.7	3,112
	27期 (2016年 1 月25日)	8,584	40	△1.8	100.1	2,958
⑤	28期 (2016年 2 月23日)	8,480	40	△0.7	98.2	3,524
	29期 (2016年 3 月23日)	8,538	40	1.2	98.5	3,775
	30期 (2016年 4 月25日)	8,510	40	0.1	101.2	3,950
	31期 (2016年 5 月23日)	8,511	40	0.5	99.9	3,973
	32期 (2016年 6 月23日)	8,410	40	△0.7	99.2	4,059
	33期 (2016年 7 月25日)	8,419	40	0.6	99.1	4,050

（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28期	(期 首) 2016年 1 月25日	円 8,584	% —	% 100.1	
	1 月末	8,611	0.3	102.2	
	(期 末) 2016年 2 月23日	8,520	△0.7	98.2	
第29期	(期 首) 2016年 2 月23日	8,480	—	98.2	
	2 月末	8,449	△0.4	98.9	
	(期 末) 2016年 3 月23日	8,578	1.2	98.5	
第30期	(期 首) 2016年 3 月23日	8,538	—	98.5	
	3 月末	8,530	△0.1	99.1	
	(期 末) 2016年 4 月25日	8,550	0.1	101.2	
第31期	(期 首) 2016年 4 月25日	8,510	—	101.2	
	4 月末	8,524	0.2	99.0	
	(期 末) 2016年 5 月23日	8,551	0.5	99.9	
第32期	(期 首) 2016年 5 月23日	8,511	—	99.9	
	5 月末	8,512	0.0	100.5	
	(期 末) 2016年 6 月23日	8,450	△0.7	99.2	
第33期	(期 首) 2016年 6 月23日	8,410	—	99.2	
	6 月末	8,358	△0.6	96.8	
	(期 末) 2016年 7 月25日	8,459	0.6	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。

GS債券戦略ファンド Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）
（以下、「Bコース（毎月決算型、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 比 率	純 資 産 額
①	4期（2014年2月24日）	円 10,570	円 40	% △ 2.5	% 100.0	百万円 1,089
	5期（2014年3月24日）	10,522	40	△ 0.1	99.0	1,499
	6期（2014年4月23日）	10,516	40	0.3	97.8	1,614
	7期（2014年5月23日）	10,405	40	△ 0.7	99.1	1,677
	8期（2014年6月23日）	10,437	40	0.7	102.3	4,469
	9期（2014年7月23日）	10,306	40	△ 0.9	98.1	6,631
②	10期（2014年8月25日）	10,501	40	2.3	98.7	8,199
	11期（2014年9月24日）	10,961	40	4.8	99.0	9,097
	12期（2014年10月23日）	10,629	40	△ 2.7	97.9	9,888
	13期（2014年11月25日）	11,663	40	10.1	98.5	11,888
	14期（2014年12月24日）	11,820	40	1.7	98.5	15,711
	15期（2015年1月23日）	11,296	80	△ 3.8	99.8	17,116
③	16期（2015年2月23日）	11,398	80	1.6	99.5	19,959
	17期（2015年3月23日）	11,312	80	△ 0.1	100.2	23,912
	18期（2015年4月23日）	11,210	80	△ 0.2	99.7	27,349
	19期（2015年5月25日）	11,382	80	2.2	99.0	30,027
	20期（2015年6月23日）	11,435	80	1.2	99.6	31,281
	21期（2015年7月23日）	11,471	80	1.0	99.5	34,688
④	22期（2015年8月24日）	11,098	80	△ 2.6	98.9	36,537
	23期（2015年9月24日）	10,872	80	△ 1.3	98.1	37,513
	24期（2015年10月23日）	10,866	80	0.7	99.3	39,087
	25期（2015年11月24日）	10,977	80	1.8	99.1	43,341
	26期（2015年12月24日）	10,604	80	△ 2.7	98.6	46,328
	27期（2016年1月25日）	10,142	80	△ 3.6	99.0	46,131
⑤	28期（2016年2月23日）	9,493	80	△ 5.6	98.9	43,602
	29期（2016年3月23日）	9,492	80	0.8	98.0	44,458
	30期（2016年4月25日）	9,369	80	△ 0.5	99.7	44,454
	31期（2016年5月23日）	9,207	80	△ 0.9	99.0	43,738
	32期（2016年6月23日）	8,648	80	△ 5.2	99.1	40,467
	33期（2016年7月25日）	8,772	80	2.4	98.8	39,716

（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28期	(期 首) 2016年 1 月25日	円 10,142	% —		% 99.0
	1 月末	10,362	2.2		98.8
	(期 末) 2016年 2 月23日	9,573	△5.6		98.9
第29期	(期 首) 2016年 2 月23日	9,493	—		98.9
	2 月末	9,535	0.4		98.4
	(期 末) 2016年 3 月23日	9,572	0.8		98.0
第30期	(期 首) 2016年 3 月23日	9,492	—		98.0
	3 月末	9,525	0.3		99.0
	(期 末) 2016年 4 月25日	9,449	△0.5		99.7
第31期	(期 首) 2016年 4 月25日	9,369	—		99.7
	4 月末	9,246	△1.3		99.3
	(期 末) 2016年 5 月23日	9,287	△0.9		99.0
第32期	(期 首) 2016年 5 月23日	9,207	—		99.0
	5 月末	9,300	1.0		99.1
	(期 末) 2016年 6 月23日	8,728	△5.2		99.1
第33期	(期 首) 2016年 6 月23日	8,648	—		99.1
	6 月末	8,446	△2.3		99.4
	(期 末) 2016年 7 月25日	8,852	2.4		98.8

(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。

G S 債券戦略ファンド Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）
（以下、「Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金 期 騰 落 中 率			投資信託証券 比 率	純 資 産 額
		分 配	金	率		
2 期 (2014年 7 月23日)	円 10,237	円 0	% △0.1	% 98.6	百万円 1,099	
3 期 (2015年 1 月23日)	9,871	0	△3.6	98.9	1,776	
4 期 (2015年 7 月23日)	9,972	0	1.0	99.8	1,813	
5 期 (2016年 1 月25日)	9,608	0	△3.7	100.1	1,278	
6 期 (2016年 7 月25日)	9,696	0	0.9	99.5	1,289	

（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。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
（期 首） 2016年1月25日	円 9,608	% —	% 100.1
1 月末	9,638	0.3	102.2
2 月末	9,502	△1.1	98.9
3 月末	9,641	0.3	99.3
4 月末	9,678	0.7	99.0
5 月末	9,709	1.1	101.0
6 月末	9,579	△0.3	97.8
（期 末） 2016年7月25日	9,696	0.9	99.5

（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。

GS債券戦略ファンド Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）
（以下、「Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）」といいます。）

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金	期 騰 落 中 率	投資信託証券 比 率	純 資 産 額
2 期（2014年 7 月23日）	円 10,652	円 0	% △ 3.0	% 99.0	百万円 2,506
3 期（2015年 1 月23日）	11,962	0	12.3	100.3	4,967
4 期（2015年 7 月23日）	12,681	0	6.0	98.7	6,328
5 期（2016年 1 月25日）	11,725	0	△ 7.5	99.0	7,051
6 期（2016年 7 月25日）	10,683	0	△ 8.9	99.5	5,861

（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。

当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
（期 首） 2016年 1 月25日	円 11,725	% —	% 99.0
1 月末	11,980	2.2	98.6
2 月末	11,114	△ 5.2	99.1
3 月末	11,193	△ 4.5	99.2
4 月末	10,959	△ 6.5	100.1
5 月末	11,120	△ 5.2	99.8
6 月末	10,190	△13.1	99.7
（期 末） 2016年 7 月25日	10,683	△ 8.9	99.5

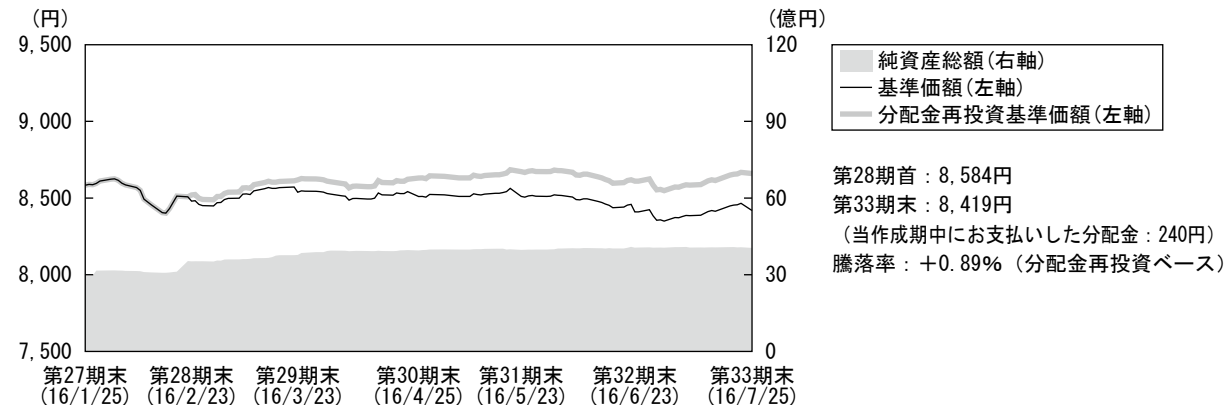
（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

（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。

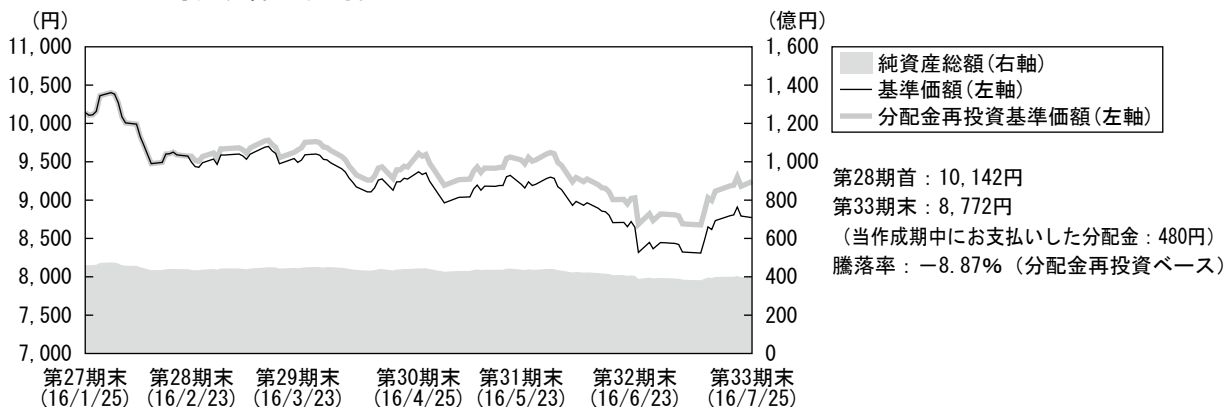
運用経過

■基準価額等の推移について（2016年1月26日～2016年7月25日）

○Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）



○Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）



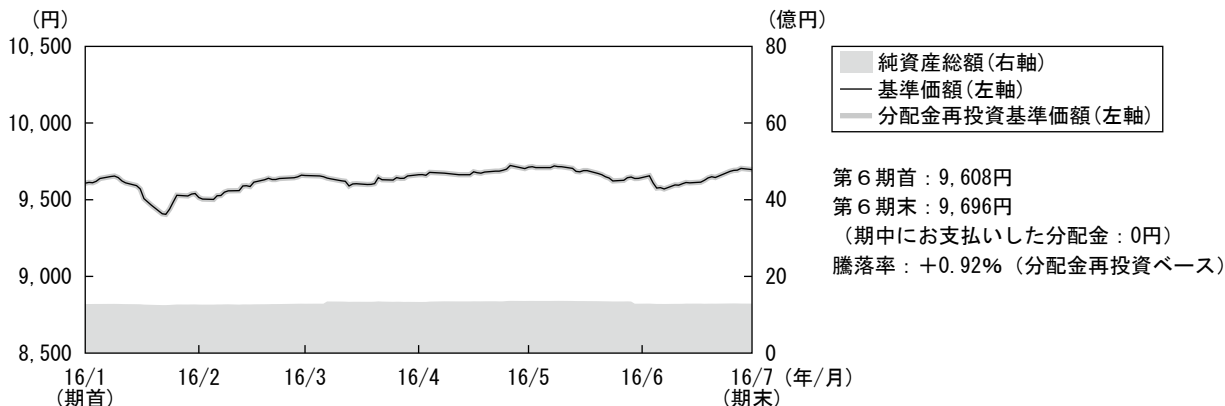
(注1) Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびBコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません（以下同じ）。

(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。

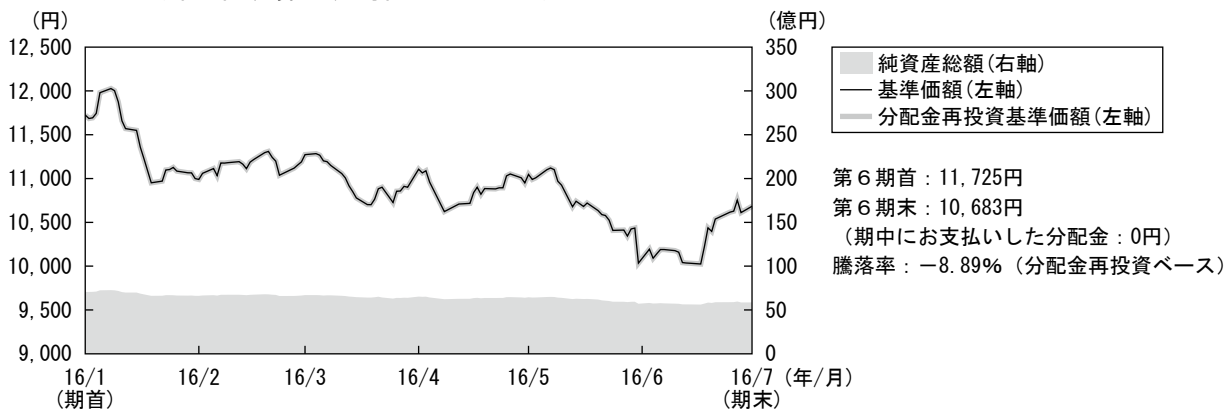
(注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

(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。

○Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）



○Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）



- （注1）Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）およびDコース（年2回決算型、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（以下同じ）。
- （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は、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

- Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の8,584円から165円下落し、期末には8,419円となりました。
 - Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の10,142円から1,370円下落し、期末には8,772円となりました。
 - Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の9,608円から88円上昇し、期末には9,696円となりました。
 - Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の11,725円から1,042円下落し、期末には10,683円となりました。
- （以下、4ファンドを総称して本ファンドといいます。）

上昇要因

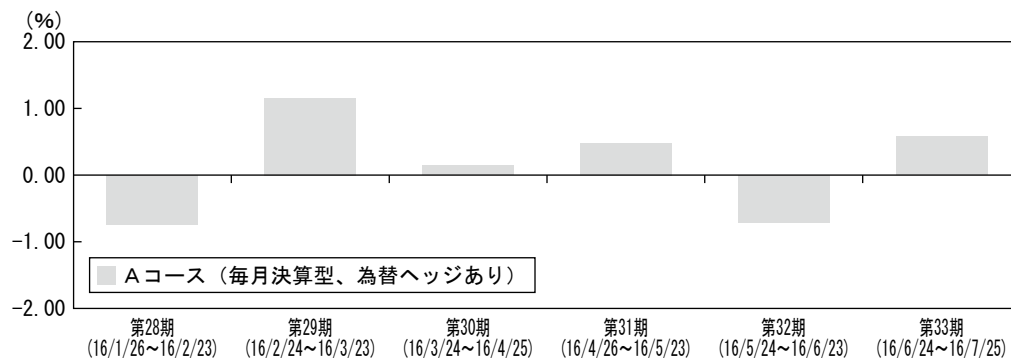
セクター配分戦略や現地通貨建てエマージング債券の個別銘柄選択がプラス寄与となったことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

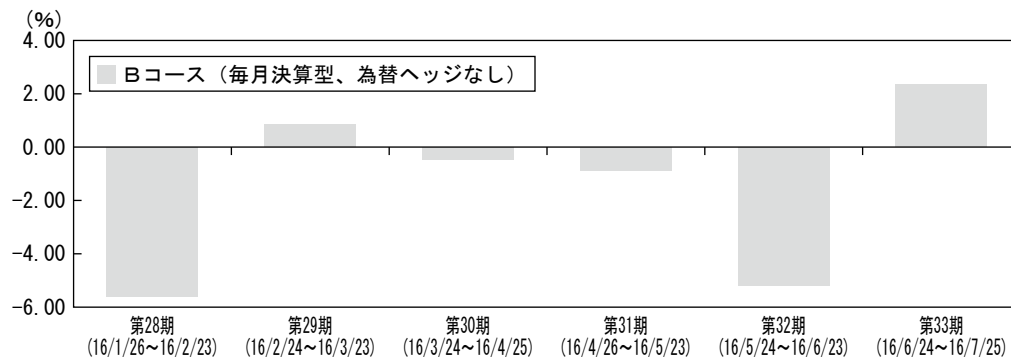
国別配分戦略やデュレーション戦略がマイナス寄与となったことなどが基準価額の下落要因となりました。また、Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）、Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）においては、米ドルが対円で下落したことも基準価額の下落要因となりました。Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）、Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）においては分配金をお支払いしたことも基準価額の下落要因となりました。

■当期の基準価額の騰落率

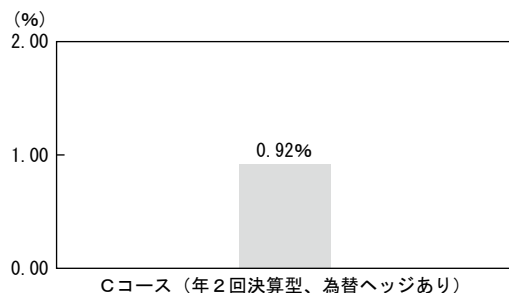
○Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）



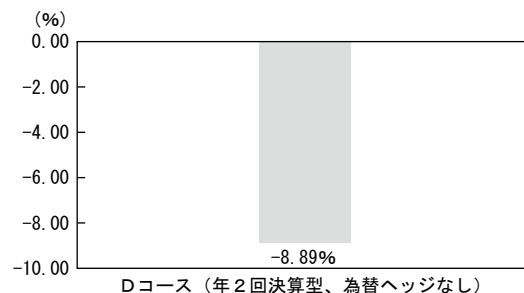
○Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）



○Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）



○Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）



（注）各コースの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。

当期のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）は+0.89%、Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）は-8.87%、Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）は+0.92%、Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）は-8.89%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）

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・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ ^{*1}	2.30%	-8.16%
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}	0.20%	-10.04%

(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・ストラテジック・インカム・ボンド・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

<海外債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは低下（価格は上昇）しました。

米国では、期初は、原油価格の下落、欧州銀行の信用不安、中国や米国経済の低迷などを背景に世界経済の先行き懸念が高まり、利回りは低下しました。その後は概ねレンジ内での推移となりましたが、期の終盤は、英国のEU（欧州連合）離脱が世界経済に及ぼす影響が懸念され、利回りは低下しました。期末にかけて、先進国による金融緩和期待や米国の利上げ観測の後退などから投資家のリスク回避姿勢が弱まり、利回りは上昇しましたが、期を通じては低下する結果となりました。ユーロ圏では、期初から2月下旬にかけては、世界的な景気減速懸念の高まりやECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和期待、欧州委員会による経済成長およびインフレ見通しの下方修正などを背景に利回りは低下しました。期の中盤は、一進一退の推移となりましたが、6月以降、英国のEU離脱決定や欧州銀行の信用不安の再燃などを背景に欧州の政治、経済への懸念が高まり、利回りは低下し、結局期を通じて利回りは低下する結果となりました。

<外国為替市場>

外国為替市場では、米ドル、ユーロなどに対して円高が進みました。

米ドルは、世界的な株式市場の下落や英国のEU離脱決定などを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面で安全資産とされる円の需要が高まったほか、期の中盤以降、日銀が追加緩和を見送ったことや米国の利上げ観測が後退したことなどから、期を通じて対円で概ね下落基調となりました。ユーロは、米ドル同様、安全資産とされる円の需要が高まったことや、ECBによる追加緩和期待などを背景に、期を通じて対円で概ね下落基調となりました。

＜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＞

本ファンドは期を通じて、ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・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、当期を通じてゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオを高位に組入れることにより、主に日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。また、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびCコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）は、外貨建て資産に対して為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざしました。

＜ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ＞

期首における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの短期化ポジションやユーロ圏の長期化ポジション、セクター配分戦略における社債を選好するポジション、国別配分戦略におけるオーストラリアのオーバーウェイトに対する米国や英国のアンダーウェイトなどとなりました。また、通貨配分戦略では、米ドルに対して強気のポジションとする一方、ユーロ、日本円、中国・人民元などに対して弱気のポジションとしました。

期末における主要なポジションは、デュレーション戦略における米国や日本の金利デュレーションの短期化ポジション、セクター配分戦略における社債を小幅アンダーウェイトとするポジション、国別配分戦略におけるユーロ圏、カナダ、オーストラリアのオーバーウェイトに対する米国や日本のアンダーウェイトなどとしています。また、通貨配分戦略では、米ドルに対して強気のポジションとする一方、ユーロ、英ポンド、中国・人民元などに対して弱気のポジションとしています。

当期においては、セクター配分戦略や個別銘柄選択のプラス寄与が大きくなった一方、国別配分戦略やデュレーション戦略などがマイナス寄与となりました。セクター配分戦略においては、CLO（ローン担保証券）やエマージング債券のオーバーウェイトなどがプラス寄与となりました。個別銘柄選択においては、エマージング債券における現地通貨建てブラジル国債の銘柄選択や、国債／金利スワップにおける米国のインフレ連動債の銘柄選択などが奏功しました。一方、国別配分戦略においては、カナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトや、米国のオーバーウェイトに対する日本のアンダーウェイトなどがマイナス寄与となりました。また、デュレーション戦略における米国の金利デュレーションの短期化ポジションもマイナス寄与となりました。

＜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、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）は、第28期から第33期は各40円としました。Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）は、第28期から第33期は各80円としました。また、Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）およびDコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）は第6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・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオの組入れを高位に保つことによって、主に日本および新興国を含む世界の債券および通貨等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。また、Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）およびCコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）は、外貨建て資産に対して為替ヘッジを行い、為替リスクの低減をめざします。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ>

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略においては、米国の金利デュレーションの短期化について、英国の国民投票でEU離脱派が勝利したことを受けて、世界経済の見通しに対する先行き不透明感などを背景にポジションを一旦解消しましたが、その後、金融環境が緩和したことや、バリュエーション面での魅力などを背景に再び短期化ポジションを構築しています。

先進国間では、ユーロ圏、カナダ、オーストラリアの金利デュレーションのオーバーウェイトに対して、米国の金利デュレーションをアンダーウェイトとしています。英国については短期セクターは、ユーロ圏に対してオーバーウェイトとしている一方で、長期セクターは、ユーロ圏に対してアンダーウェイトとしています。英国の短期セクターについて、国民投票の結果から同国の経済見通しは悪化しており、英中銀が利下げを実施する可能性が高まっていると考える一方、長期セクターについては国民投票後のイールドカーブのフラット化（長短金利差の縮小）は行き過ぎであり再び金利上昇圧力がかかると見ています。

セクター配分戦略について、社債セクターについてオーバーウェイトを維持してきましたが、英国国民投票の結果を受けて、世界経済の先行き不透明感が高まったとの見方から、足元では同セクターに対して小幅アンダーウェイトとしています。

上記の見通しおよび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2016年7月25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25日現在）

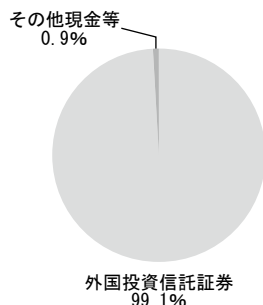
< Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり） >

○組入れファンド

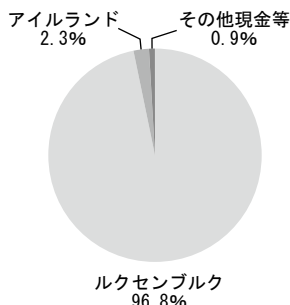
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ	96.8%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.3%

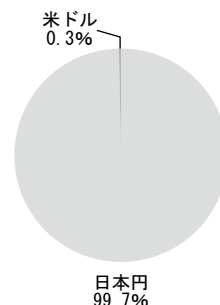
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てAコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）の純資産総額に対する割合です。

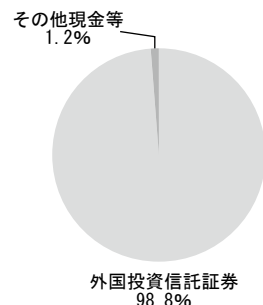
< Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし） >

○組入れファンド

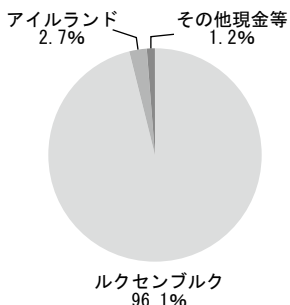
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ	96.1%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.7%

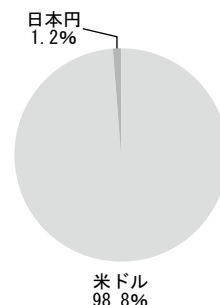
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てBコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）の純資産総額に対する割合です。

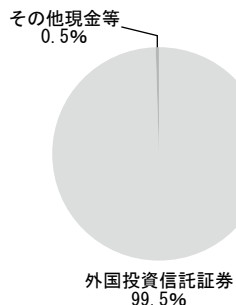
< Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり） >

○組入れファンド

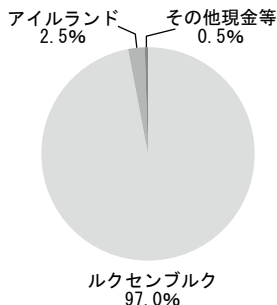
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・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	2.5%

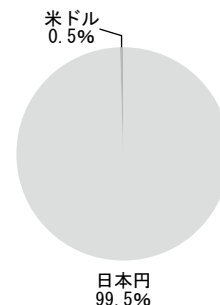
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てCコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）の純資産総額に対する割合です。

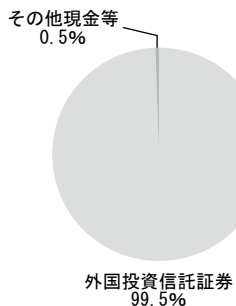
< Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし） >

○組入れファンド

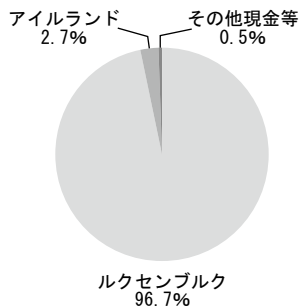
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ	96.7%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.7%

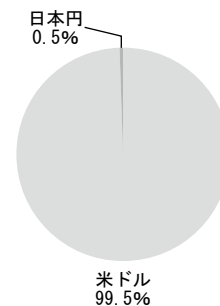
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てDコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）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・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ> (2015年11月30日現在)

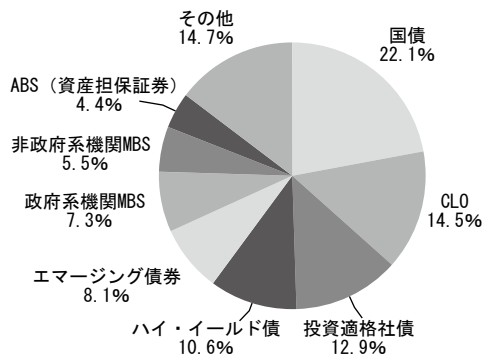
*組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

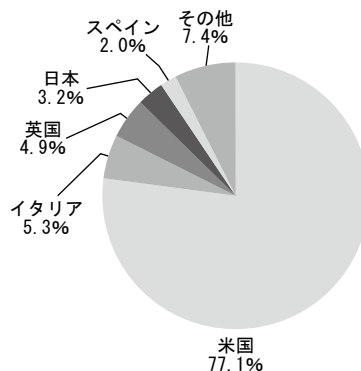
最終利回り : 3.05%

デュレーション : 0.78年

○資産別配分



○国別配分

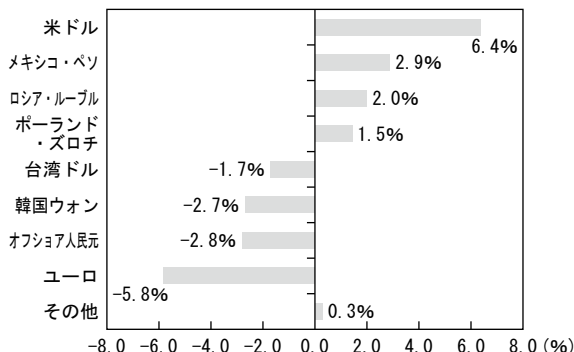


(注) CLO=金融機関が複数の事業会社などに貸し出したローン債権を担保として発行される証券

MBS=住宅ローン等の債権を担保として発行される証券

ABS=自動車ローンやクレジットカードなどのローン債権を担保として発行される証券

○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 1,152銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	UK GOVT 4.75% 07 DEC 2030	国債	イギリス・ポンド	3.4%
2	US GOVT 3.625% 15 AUG 2043	国債	米ドル	2.0%
3	ITALIAN GOVT IL BTPEI 2.35% 15 SEP 2019	国債	ユーロ	1.6%
4	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY F 2% 15 MAY 2017 REGS	準国債	ユーロ	1.5%
5	JAPANESE GOVT 2Y #349 0.1% 15 FEB 2017	国債	日本円	1.3%
6	SPS SERVICER ADVA A 2015-T1 2.53% 30 JUN 2045 144A	ABS	米ドル	1.2%
7	US GOVT TIPS 0.125% 15 APR 2017	国債	米ドル	1.0%
8	MORGAN STANLEY 4% 23 JUL 2025	社債	米ドル	0.9%
9	ITALIAN GOVT BTP 2.5% 01 DEC 2024	国債	ユーロ	0.9%
10	US GOVT TIPS 0.375% 15 JUL 2023	国債	米ドル	0.9%

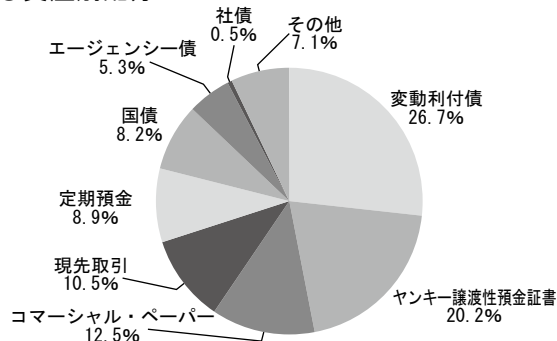
(注1) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

(注2) 通貨別配分は、基本配分(米ドル100%)からの乖離を示しています。したがって、米ドルについては基本配分との合計が実際のポジションとなります。

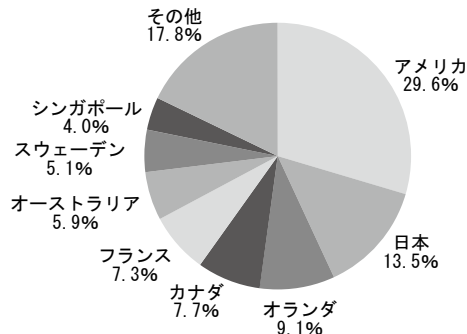
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド> (2015年12月31日現在)

*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。

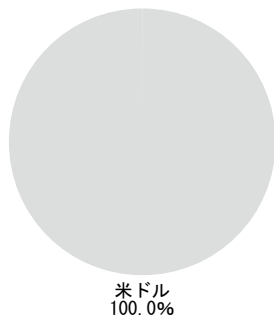
○資産別配分



○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。

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第28期～第33期		項目の概要
	2016年1月26日～2016年7月25日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	70円 (34)	0.819% (0.403)	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）	(34)	(0.403)	
（受託会社）	(1)	(0.013)	
その他費用 （保管費用）	1 (0)	0.009 (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 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）	(0)	(0.003)	
（その他）	(1)	(0.006)	
合計	71	0.828	
期中の平均基準価額は8,497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26日から2016年7月25日まで）

投資信託証券

決 算 期		第 28 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・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェアクラス	192,009	15,122	16,796	1,300
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド 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	16	200	—	—

(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26日から2016年 7 月25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25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	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. – ゴールドマン・ サックス・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェアクラス	477,741	36,800	3,919,246	96.8
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	72	882	93,978	2.3
合 計	477,813	37,682	4,013,224	<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25日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	155,424	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,168,648	100.0

（注 1）当期末における外貨建純資産（4,013,224千円）の投資信託財産総額（4,168,648千円）に対する比率は96.3%です。

（注 2）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは 1 米ドル＝106.50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
	2016年2月23日	2016年3月23日	2016年4月25日	2016年5月23日	2016年6月23日	2016年7月25日
(A) 資 産	7,531,000,009円	7,689,707,932円	8,224,840,551円	7,997,213,683円	8,639,064,730円	8,141,858,951円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	442,519,589	118,760,718	68,287,873	103,152,169	179,808,228	155,423,271
投 資 証 券(評価額)	3,461,259,330	3,720,131,738	3,998,685,580	3,968,336,814	4,028,820,902	4,013,224,880
未 収 入 金	3,627,221,090	3,850,815,476	4,157,867,098	3,925,724,700	4,430,435,600	3,973,210,800
(B) 負 債	4,006,687,818	3,914,060,684	4,274,598,374	4,024,018,445	4,579,089,912	4,091,801,532
未 払 金	3,976,883,600	3,891,593,600	4,250,144,000	3,955,113,620	4,539,397,750	4,046,836,800
未 払 収 益 分 配 金	16,623,312	17,689,023	18,567,221	18,674,234	19,310,639	19,242,469
未 払 解 約 金	9,060,362	—	—	45,145,753	14,677,082	19,759,036
未 払 信 託 報 酬	4,080,418	4,731,531	5,835,522	5,044,867	5,624,049	5,876,669
未 払 利 息	—	—	187	282	443	384
そ の 他 未 払 費 用	40,126	46,530	51,444	39,689	79,949	86,174
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,524,312,191	3,775,647,248	3,950,242,177	3,973,195,238	4,059,974,818	4,050,057,419
元 本	4,155,828,146	4,422,255,830	4,641,805,316	4,668,558,638	4,827,659,969	4,810,617,423
次 期 繰 越 損 益 金	△ 631,515,955	△ 646,608,582	△ 691,563,139	△ 695,363,400	△ 767,685,151	△ 760,560,004
(D) 受 益 権 総 口 数	4,155,828,146口	4,422,255,830口	4,641,805,316口	4,668,558,638口	4,827,659,969口	4,810,617,423口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,480円	8,538円	8,510円	8,511円	8,410円	8,419円

(注) 当作成期首元本額は3,446,411,094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1,814,827,057円、同解約元本額は450,620,728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 2016年1月26日 至 2016年2月23日	自 2016年2月24日 至 2016年3月23日	自 2016年3月24日 至 2016年4月25日	自 2016年4月26日 至 2016年5月23日	自 2016年5月24日 至 2016年6月23日	自 2016年6月24日 至 2016年7月25日
(A) 配 当 等 収 益	31,753,910円	37,706,634円	39,308,323円	40,794,976円	39,129,395円	42,881,871円
受 取 配 当 金	31,835,694	37,706,533	39,360,295	40,801,037	39,238,787	43,019,843
受 取 利 息	△ 81,784	101	—	—	—	—
支 払 利 息	—	—	△ 51,972	△ 6,061	△ 109,392	△ 137,972
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 50,369,406	8,656,833	△ 27,629,723	△ 16,923,112	△ 62,128,587	△ 13,084,569
売 買 益	158,071,122	60,066,203	125,329,965	84,462,294	181,017,586	70,073,542
売 買 損	△208,440,528	△ 51,409,370	△152,959,688	△101,385,406	△243,146,173	△ 83,158,111
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,122,878	△ 4,778,061	△ 5,890,326	△ 5,084,556	△ 5,706,777	△ 5,963,898
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 22,738,374	41,585,406	5,788,274	18,787,308	△ 28,705,969	23,833,404
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△337,226,763	△371,473,217	△342,118,194	△350,693,084	△345,278,199	△382,469,025
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△254,927,506	△299,031,748	△336,665,998	△344,783,390	△374,390,344	△382,681,914
(配 当 等 相 当 額)	(133,907,557)	(153,973,293)	(172,324,068)	(176,354,509)	(191,857,298)	(195,955,634)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△388,835,063)	(△453,005,041)	(△508,990,066)	(△521,137,899)	(△566,247,642)	(△578,637,548)
(G) 計 (D+E+F)	△614,892,643	△628,919,559	△672,995,918	△676,689,166	△748,374,512	△741,317,535
(H) 収 益 分 配 金	△ 16,623,312	△ 17,689,023	△ 18,567,221	△ 18,674,234	△ 19,310,639	△ 19,242,469
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△631,515,955	△646,608,582	△691,563,139	△695,363,400	△767,685,151	△760,560,004
追 加 信 託 差 損 益 金	△254,927,506	△299,031,748	△336,665,998	△344,783,390	△374,390,344	△382,681,914
(配 当 等 相 当 額)	(133,907,557)	(153,973,293)	(172,324,068)	(176,354,509)	(191,857,298)	(195,955,634)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△388,835,063)	(△453,005,041)	(△508,990,066)	(△521,137,899)	(△566,247,642)	(△578,637,548)
分 配 準 備 積 立 金	144,988,644	159,150,867	171,502,205	186,506,802	197,798,243	210,029,179
繰 越 損 益 金	△521,577,093	△506,727,701	△526,399,346	△537,086,812	△591,093,050	△587,907,269

(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。

Bコース（毎月決算型、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
	2016年1月26日～2016年7月25日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	77円 (38) (38) (1)	0.819% (0.403) (0.403) (0.013)	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
その他費用 （保管費用） （監査費用） （その他）	1 (0) (0) (1)	0.008 (0.000) (0.002) (0.006)	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
合計	78	0.827	

期中の平均基準価額は9,402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26日から2016年7月25日まで）

投資信託証券

決 算 期		第 28 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・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シ ェ ア ク ラ ス	409,914	32,147	429,573	33,300

(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26日から2016年7月25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25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	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェアクラス	4,652,903	358,413	38,171,004	96.1
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	807	9,893	1,053,658	2.7
合 計	4,653,711	368,306	39,224,663	<98.8%>

（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25日現在

項 目	第 33 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,224,663	97.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,141,282	2.8
	40,365,945	100.0

（注1）当期末における外貨建純資産（39,224,663千円）の投資信託財産総額（40,365,945千円）に対する比率は97.2%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＝106.50円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 28 期 末 2016年2月23日	第 29 期 末 2016年3月23日	第 30 期 末 2016年4月25日	第 31 期 末 2016年5月23日	第 32 期 末 2016年6月23日	第 33 期 末 2016年7月25日
(A) 資 産	44,116,651,209円	45,061,264,635円	44,989,524,278円	44,309,085,882円	41,153,433,650円	40,365,945,016円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	985,295,035	1,506,287,386	678,233,686	335,070,906	1,064,595,734	1,141,281,690
投 資 証 券(評価額)	43,131,356,148	43,554,977,249	44,311,290,592	43,282,148,976	40,088,837,916	39,224,663,326
未 収 入 金	—	—	—	691,866,000	—	—
未 収 利 息	26	—	—	—	—	—
(B) 負 債	513,685,899	602,590,523	534,940,261	571,057,436	685,786,120	649,026,471
未 払 収 益 分 配 金	367,472,900	374,685,639	379,590,255	380,054,748	374,353,477	362,232,032
未 払 解 約 金	86,689,224	169,763,567	88,961,382	135,356,157	251,172,170	229,170,039
未 払 信 託 報 酬	59,109,053	57,736,224	65,899,858	55,159,050	59,538,274	56,803,733
未 払 利 息	—	—	1,858	2,813	2,628	2,823
そ の 他 未 払 費 用	414,722	405,093	486,908	484,668	719,571	817,844
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	43,602,965,310	44,458,674,112	44,454,584,017	43,738,028,446	40,467,647,530	39,716,918,545
元 本	45,934,112,551	46,835,704,978	47,448,781,982	47,506,843,517	46,794,184,719	45,279,004,092
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,331,147,241	△ 2,377,030,866	△ 2,994,197,965	△ 3,768,815,071	△ 6,326,537,189	△ 5,562,085,547
(D) 受 益 権 総 口 数	45,934,112,551口	46,835,704,978口	47,448,781,982口	47,506,843,517口	46,794,184,719口	45,279,004,092口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,493円	9,492円	9,369円	9,207円	8,648円	8,772円

(注) 当作成期首元本額は45,487,582,102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6,576,881,726円、同解約元本額は6,785,459,736円です。

■損益の状況

項 目	第 28 期 自 2016年1月26日 至 2016年2月23日	第 29 期 自 2016年2月24日 至 2016年3月23日	第 30 期 自 2016年3月24日 至 2016年4月25日	第 31 期 自 2016年4月26日 至 2016年5月23日	第 32 期 自 2016年5月24日 至 2016年6月23日	第 33 期 自 2016年6月24日 至 2016年7月25日
(A) 配 当 等 収 益	459,044,688円	449,862,997円	450,308,919円	451,623,802円	416,026,887円	413,141,346円
受 取 配 当 金	459,558,547	450,348,677	451,532,993	452,017,276	416,780,217	415,290,766
受 取 利 息	△ 513,859	△ 485,680	—	—	—	—
支 払 利 息	—	—	△ 1,224,074	△ 393,474	△ 753,330	△ 2,149,420
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,987,729,274	△ 33,679,436	△ 582,851,430	△ 772,186,902	△ 2,582,577,119	△ 570,272,126
売 買 益	4,601,771	145,474,519	1,674,616	511,818	3,177,380	632,522,421
売 買 損	△ 2,992,331,045	△ 179,153,955	△ 584,526,046	△ 772,698,720	△ 2,585,754,499	△ 62,250,295
(C) 信 託 報 酬 等	△ 59,527,276	△ 58,141,317	△ 66,388,460	△ 55,643,718	△ 60,257,845	△ 57,622,638
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 2,588,211,862	358,042,244	△ 198,930,971	△ 376,206,818	△ 2,226,808,077	925,790,834
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,458,689,901	△ 7,263,550,413	△ 7,151,771,344	△ 7,594,027,570	△ 8,109,074,570	△ 10,263,768,324
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,083,227,422	4,903,162,942	4,736,094,605	4,581,474,065	4,383,698,935	4,138,123,975
(配 当 等 相 当 額)	(7,909,908,449)	(8,114,712,230)	(8,259,317,421)	(8,292,353,996)	(8,185,179,203)	(7,931,310,616)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,826,681,027)	(△ 3,211,549,288)	(△ 3,523,222,816)	(△ 3,710,879,931)	(△ 3,801,480,268)	(△ 3,793,186,641)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,963,674,341	△ 2,002,345,227	△ 2,614,607,710	△ 3,388,760,323	△ 5,952,183,712	△ 5,199,853,515
(H) 収 益 分 配 金	△ 367,472,900	△ 374,685,639	△ 379,590,255	△ 380,054,748	△ 374,353,477	△ 362,232,032
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 2,331,147,241	△ 2,377,030,866	△ 2,994,197,965	△ 3,768,815,071	△ 6,326,537,189	△ 5,562,085,547
追 加 信 託 差 損 益 金	5,083,227,422	4,903,162,942	4,736,094,605	4,581,474,065	4,383,698,935	4,138,123,975
(配 当 等 相 当 額)	(7,909,908,449)	(8,114,712,230)	(8,259,317,421)	(8,292,353,996)	(8,185,179,203)	(7,931,310,616)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 2,826,681,027)	(△ 3,211,549,288)	(△ 3,523,222,816)	(△ 3,710,879,931)	(△ 3,801,480,268)	(△ 3,793,186,641)
分 配 準 備 積 立 金	1,220,932,194	1,213,131,863	1,196,062,445	1,190,904,306	1,137,918,253	1,117,184,942
繰 越 損 益 金	△ 8,635,306,857	△ 8,493,325,671	△ 8,926,355,015	△ 9,541,193,442	△ 11,848,154,377	△ 10,817,394,464

(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。

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2016年1月26日～2016年7月25日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	79円 (39)	0.819% (0.403)	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)	(39)	(0.403)	
(受託会社)	(1)	(0.013)	
その他費用 (保管費用)	1 (0)	0.015 (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)	(0.007)	
(その他)	(1)	(0.007)	
合計	80	0.834	
期中の平均基準価額は9,624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26日から2016年7月25日まで）

投資信託証券

銘柄名		買		売	
		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・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェアクラス	32,084	2,514	10,888	840
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー- ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド 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	4	60	—	—

(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26日から2016年7月25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25日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・ サックス・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェア クラ ス	152,489	11,746	1,250,977	97.0
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシーーゴールドマン・ 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	24	304	32,473	2.5
合 計	152,514	12,051	1,283,451	〈99.5%〉

（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。

（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25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,283,451	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	45,773	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,329,224	100.0

（注1）当期末における外貨建純資産（1,283,451千円）の投資信託財産総額（1,329,224千円）に対する比率は96.6%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＝106.50円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2016年7月25日
(A) 資 産	2,598,327,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,483,093
投 資 証 券(評価額)	1,283,451,426
未 収 入 金	1,269,393,005
(B) 負 債	1,308,653,226
未 払 金	1,292,221,610
未 払 解 約 金	5,518,833
未 払 信 託 報 酬	10,730,309
未 払 利 息	112
そ の 他 未 払 費 用	182,362
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,289,674,298
元 本	1,330,052,255
次 期 繰 越 損 益 金	△ 40,377,957
(D) 受 益 権 総 口 数	1,330,052,255口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	9,696円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2016年1月26日 至 2016年7月25日
(A) 配 当 等 収 益	74,227,028円
受 取 配 当 金	79,522,279
受 取 利 息	△ 5,260,012
支 払 利 息	△ 35,239
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 52,090,200
売 買 益	160,575,195
売 買 損	△212,665,395
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,921,758
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	11,215,070
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 53,841,955
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,248,928
(配 当 等 相 当 額)	(121,112,406)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△118,863,478)
(G) 計 (D + E + F)	△ 40,377,957
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 40,377,957
追 加 信 託 差 損 益 金	2,248,928
(配 当 等 相 当 額)	(121,112,406)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△118,863,478)
分 配 準 備 積 立 金	184,034,397
繰 越 損 益 金	△226,661,282

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

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

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

(注4) 期首元本額は1,330,379,760円、当作成期間中において、追加設定元本額は136,061,630円、同解約元本額は136,389,135円です。

Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2016年1月26日～2016年7月25日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	91円 (45)	0.819% (0.403)	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
（販売会社）	(45)	(0.403)	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
（受託会社）	(1)	(0.013)	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
その他費用 （保管費用）	1 (0)	0.007 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(1)	(0.005)	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
合計	92	0.826	
期中の平均基準価額は11,092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26日から2016年7月25日まで）

投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェアクラス	口	千米ドル	口	千米ドル
国		52,302	4,094	75,543	5,900

（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26日から2016年7月25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25日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・ サックス・グローバル・ストラテジック・ インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェア クラ ス	691,265	53,248	5,670,929	96.7
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシーーゴールドマン・ 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	122	1,500	159,795	2.7
合 計	691,387	54,748	5,830,724	〈99.5%〉

（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。

（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25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	147,605	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	5,978,329	100.0

（注1）当期末における外貨建純資産（5,830,724千円）の投資信託財産総額（5,978,329千円）に対する比率は97.5%です。

（注2）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル＝106.50円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2016年7月25日
(A) 資 産	5,978,329,206円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	147,604,268
投 資 証 券(評価額)	5,830,724,938
(B) 負 債	116,621,166
未 払 解 約 金	63,708,193
未 払 信 託 報 酬	52,490,465
未 払 利 息	365
そ の 他 未 払 費 用	422,143
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,861,708,040
元 本	5,487,006,853
次 期 繰 越 損 益 金	374,701,187
(D) 受 益 権 総 口 数	5,487,006,853口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,683円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2016年1月26日 至 2016年7月25日
(A) 配 当 等 収 益	358,956,007円
受 取 配 当 金	4,299,261,923
受 取 利 息	△3,943,533,364
支 払 利 息	3,227,448
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 860,115,990
売 買 損 益	18,689,279
売 買 損 益	△ 878,805,269
(C) 信 託 報 酬 等	△ 52,919,374
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△ 554,079,357
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 68,956,595
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	997,737,139
(配 当 等 相 当 額)	(844,936,046)
(売 買 損 益 相 当 額)	(152,801,093)
(G) 計 (D＋E＋F)	374,701,187
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	374,701,187
追 加 信 託 差 損 益 金	997,737,139
(配 当 等 相 当 額)	(844,936,046)
(売 買 損 益 相 当 額)	(152,801,093)
分 配 準 備 積 立 金	923,232,075
繰 越 損 益 金	△1,546,268,027

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

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

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

(注4) 期首元本額は6,014,342,099円、当作成期間中において、追加設定元本額は335,824,870円、同解約元本額は863,160,116円です。

■分配金のお知らせ

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

決 算 期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
1 万 口 当 た り 分 配 金	40円	40円	40円	40円	40円	40円

Bコース（毎月決算型、為替ヘッジなし）

決 算 期	第28期	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期
1 万 口 当 た り 分 配 金	80円	80円	80円	80円	80円	80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。

◇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

Aコース（毎月決算型、為替ヘッジあり）

（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
	2016年1月26日 ～2016年2月23日	2016年2月24日 ～2016年3月23日	2016年3月24日 ～2016年4月25日	2016年4月26日 ～2016年5月23日	2016年5月24日 ～2016年6月23日	2016年6月24日 ～2016年7月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	40 0.469	40 0.466	40 0.468	40 0.468	40 0.473	40 0.473
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	671	708	740	777	807	843

Bコース（毎月決算型、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
	2016年1月26日 ～2016年2月23日	2016年2月24日 ～2016年3月23日	2016年3月24日 ～2016年4月25日	2016年4月26日 ～2016年5月23日	2016年5月24日 ～2016年6月23日	2016年6月24日 ～2016年7月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	80 0.836	80 0.836	80 0.847	80 0.861	80 0.917	80 0.904
当期の収益	80	80	80	80	76	80
当期の収益以外	—	—	—	—	3	—
翌期繰越分配対象額	1,987	1,991	1,992	1,996	1,992	1,998

Cコース（年2回決算型、為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 6 期 2016年1月26日～2016年7月25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	2,294

Dコース（年2回決算型、為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 6 期 2016年1月26日～2016年7月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	— —
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,222

（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・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ I X O シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・インカム・ボンド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、G S 債券戦略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	1, 737
投資顧問報酬	53, 597, 672
保管費用	1, 010, 300
管理事務代行報酬	852, 266
販売報酬およびサービシング報酬	2, 032, 222
名義書換事務代行報酬	431, 952
年次税	1, 888, 193
監査報酬	21, 411
管理会社報酬	1, 638, 447
取締役報酬	60, 350
弁護士報酬	116, 253
保険費用	91, 811
印刷費用	162, 066
出版費用	9, 858
税務報告報酬	91, 282
支払代理人報酬	16, 638
規制報告報酬	30, 081
その他費用	470, 894
	62, 523, 433
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	2, 982, 808
費用合計	65, 506, 241

■保有有価証券明細

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
社債－14.00%						
ケイマン諸島						
7, 250, 000	UPCB Finance IV Ltd.	EUR	4. 000%	15/01/2027	7, 316, 124	0. 10
フランス						
100, 000	Credit Agricole S.A.	GBP	5. 000%	29/06/2049	154, 051	0. 00
2, 000, 000	Electricite de France S.A.	EUR	4. 125%	29/01/2049	2, 141, 545	0. 03
1, 300, 000	Electricite de France S.A.	EUR	4. 250%	29/12/2049	1, 423, 073	0. 02
21, 325, 000	Numericable-SFR SAS 144A	USD	6. 000%	15/05/2022	21, 031, 781	0. 28
3, 000, 000	TOTAL S.A.	EUR	2. 250%	29/12/2049	3, 045, 881	0. 04
8, 200, 000	TOTAL S.A.	EUR	2. 625%	29/12/2049	8, 029, 238	0. 11
					35, 825, 569	0. 48
ドイツ						
3, 800, 000	Bayer AG	EUR	2. 375%	02/04/2075	3, 881, 232	0. 05
7, 050, 000	Merck KGaA	EUR	2. 625%	12/12/2074	7, 460, 713	0. 10
11, 270, 000	RWE AG	USD	7. 000%	12/10/2072	11, 544, 199	0. 16
					22, 886, 144	0. 31

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
社債						
アイルランド						
8,625,000	Ardagh Packaging Finance Plc.	EUR	9.250%	15/10/2020	9,638,093	0.13
イタリア						
2,100,000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6.625%	13/09/2023	2,750,059	0.04
日本						
3,356,000	SoftBank Corp. 144A	USD	4.500%	15/04/2020	3,360,195	0.04
ルクセンブルク						
16,205,000	Actavis Funding SCS	USD	3.800%	15/03/2025	16,365,916	0.22
1,775,000	Actavis Funding SCS	USD	4.750%	15/03/2045	1,770,229	0.02
750,000	Aguila 3 S.A.	CHF	7.875%	31/01/2018	749,417	0.01
12,950,000	Intelsat Jackson Holdings S.A.	USD	7.250%	15/10/2020	11,007,500	0.15
24,750,000	Intelsat Jackson Holdings S.A.	USD	5.500%	01/08/2023	18,871,875	0.25
19,400,000	Intelsat Luxembourg S.A.	USD	8.125%	01/06/2023	7,954,000	0.11
					56,718,937	0.76
メキシコ						
50,210,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	3,043,476	0.04
116,169	CIBanco S.A. Institucion de Banca Multiple	USD	9.625%	02/05/2021	5,228	0.00
1,420,000	Grupo Televisa SAB	USD	4.625%	30/01/2026	1,435,194	0.02
5,950,000	Grupo Televisa SAB	USD	6.125%	31/01/2046	6,039,250	0.08
					10,523,148	0.14
オランダ						
5,150,000	ABN AMRO Bank NV	USD	6.250%	27/04/2022	5,704,027	0.08
10,500,000	ABN AMRO Bank NV	EUR	4.310%	29/03/2049	11,238,669	0.15
11,170,000	ABN AMRO Bank NV	GBP	5.000%	29/12/2049	16,975,882	0.23
					33,918,578	0.46
ポルトガル						
6,900,000	EDP – Energias de Portugal S.A.	EUR	5.375%	16/09/2075	7,357,635	0.10
英国						
100,000	Abbey National Treasury Services Plc.	EUR	3.625%	08/09/2016	108,789	0.00
750,000	Abbey National Treasury Services Plc.	GBP	2.284%	05/04/2017	1,150,533	0.01
1,900,000	Direct Line Insurance Group Plc.	GBP	9.250%	27/04/2042	3,553,941	0.05
4,580,000	Lloyds Bank Plc.	USD	9.875%	16/12/2021	4,951,072	0.07
4,663,000	Lloyds Bank Plc.	GBP	10.750%	16/12/2021	7,694,279	0.10
10,600,000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	USD	5.125%	28/05/2024	10,933,476	0.15
39,920,000	Royal Bank of Scotland Plc.	USD	9.500%	16/03/2022	43,612,600	0.58
11,130,000	Royal Bank of Scotland Plc.	EUR	10.500%	16/03/2022	13,155,015	0.18
6,350,000	Standard Chartered Plc.	EUR	4.000%	21/10/2025	6,809,147	0.09
					91,968,852	1.23
米国						
6,050,000	Antero Resources Corp.	USD	5.375%	01/11/2021	5,566,000	0.07
11,525,000	Ashland, Inc.	USD	6.875%	15/05/2043	11,064,000	0.15
6,525,000	Bank of America Corp.	USD	4.000%	01/04/2024	6,748,977	0.09
32,250,000	Bank of America Corp.	USD	4.000%	22/01/2025	32,035,183	0.43
56,975,000	Bank of America Corp.	USD	3.875%	01/08/2025	58,480,621	0.79
450,000	Beazer Homes USA, Inc.	USD	9.125%	15/05/2019	454,500	0.01
1,518,114	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	1,358,712	0.02
14,200,000	Citigroup, Inc.	USD	3.300%	27/04/2025	14,015,443	0.19
26,275,000	Citigroup, Inc.	USD	4.450%	29/09/2027	26,326,184	0.35
22,350,000	Community Health Systems, Inc.	USD	5.125%	15/08/2018	22,741,125	0.30
51,900,000	Community Health Systems, Inc.	USD	8.000%	15/11/2019	52,743,375	0.71
8,550,000	CSC Holdings LLC	USD	5.250%	01/06/2024	7,224,750	0.10
6,650,000	CVS Health Corp.	USD	3.875%	20/07/2025	6,817,128	0.09
16,050,000	CVS Health Corp.	USD	5.125%	20/07/2045	17,141,560	0.23
12,515,000	DaVita HealthCare Partners, Inc.	USD	5.000%	01/05/2025	12,045,687	0.16
10,250,000	EP Energy LLC Via Everest Acquisition Finance, Inc.	USD	6.375%	15/06/2023	7,918,125	0.11

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
社債						
米国						
22,000,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.500%	06/04/2018	1,434,446	0.02
450,000	General Motors Co.	USD	3.500%	02/10/2018	457,623	0.01
3,775,000	Halliburton Co.	USD	5.000%	15/11/2045	3,838,356	0.05
1,075,000	HCA, Inc.	USD	6.500%	15/02/2016	1,091,797	0.01
2,005,000	HSBC Bank USA NA	BRL	6.000%	15/08/2040	1,267,566	0.02
16,475,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.125%	23/01/2025	16,120,227	0.22
43,075,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.900%	15/07/2025	44,688,719	0.60
2,000,000	Laredo Petroleum, Inc.	USD	5.625%	15/01/2022	1,880,000	0.02
7,600,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	8.625%	15/07/2020	7,999,000	0.11
9,400,000	MGM Resorts International	USD	7.500%	01/06/2016	9,705,500	0.13
15,125,000	MGM Resorts International	USD	10.000%	01/11/2016	16,259,375	0.22
2,250,000	MGM Resorts International	USD	8.625%	01/02/2019	2,559,375	0.03
57,475,000	Morgan Stanley	USD	4.000%	23/07/2025	59,781,242	0.80
5,847,000	Morgan Stanley	USD	4.350%	08/09/2026	5,962,969	0.08
21,875,000	Morgan Stanley	USD	3.950%	23/04/2027	21,415,297	0.29
31,713,000	Prestige Brands, Inc.	USD	8.125%	01/02/2020	32,981,520	0.44
4,650,000	Reynolds American, Inc.	USD	4.450%	12/06/2025	4,888,526	0.07
21,250,000	Reynolds American, Inc.	USD	5.850%	15/08/2045	23,806,354	0.32
3,854,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	9.000%	15/04/2019	3,926,263	0.05
32,258,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	9.875%	15/08/2019	33,749,932	0.45
9,100,000	Rite Aid Corp.	USD	9.250%	15/03/2020	9,759,750	0.13
8,400,000	SM Energy Co.	USD	5.000%	15/01/2024	7,371,000	0.10
6,300,000	Sprint Capital Corp.	USD	6.875%	15/11/2028	4,488,750	0.06
29,775,000	Sprint Communications, Inc.	USD	6.000%	01/12/2016	29,700,562	0.40
11,875,000	Sprint Communications, Inc.	USD	7.000%	15/08/2020	9,826,563	0.13
1,300,000	Sprint Communications, Inc.	USD	6.000%	15/11/2022	975,000	0.01
6,475,000	Sprint Corp.	USD	7.250%	15/09/2021	5,228,563	0.07
9,250,000	Sprint Corp.	USD	7.125%	15/06/2024	7,099,375	0.10
7,875,000	Sysco Corp.	USD	4.850%	01/10/2045	8,208,278	0.11
8,125,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	5.850%	01/05/2017	8,522,199	0.11
8,700,000	Verizon Communications, Inc.	USD	5.150%	15/09/2023	9,722,259	0.13
33,825,000	Verizon Communications, Inc.	USD	3.500%	01/11/2024	34,005,693	0.46
1,400,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.862%	21/08/2046	1,361,525	0.02
9,475,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.522%	15/09/2048	8,615,125	0.12
3,700,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.000%	19/02/2025	3,594,680	0.05
16,375,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.550%	29/09/2025	16,579,704	0.22
7,550,000	Whiting Petroleum Corp.	USD	6.250%	01/04/2023	7,002,625	0.09
					748,557,108	10.05
ベネズエラ						
23,485,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	16/05/2024	9,024,111	0.12
5,700,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.375%	12/04/2027	2,130,375	0.03
1,240,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.500%	12/04/2037	455,700	0.01
					11,610,186	0.16
社債合計 (取得原価 米ドル 1,080,852,293)					1,042,430,628	14.00
国債-28.44%						
ブラジル						
1,341,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2040	847,784	0.01
67,741,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2050	42,417,397	0.57
					43,265,181	0.58
コロンビア						
8,140,000	Colombia Government International Bond	USD	4.000%	26/02/2024	7,977,200	0.11
15,480,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	28/01/2026	15,353,451	0.21
8,970,000	Colombia Government International Bond	USD	5.625%	26/02/2044	8,599,987	0.11
950,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	839,563	0.01
					32,770,201	0.44

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
コスタリカ						
440,000	Costa Rica Government International Bond	USD	9.995%	01/08/2020	530,750	0.01
1,740,000	Costa Rica Government International Bond	USD	5.625%	30/04/2043	1,298,475	0.02
8,890,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.158%	12/03/2045	7,789,862	0.10
					9,619,087	0.13
クロアチア						
4,410,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	4,796,978	0.06
5,160,000	Croatia Government International Bond	USD	6.375%	24/03/2021	5,559,900	0.08
4,960,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.875%	30/05/2022	5,311,872	0.07
3,430,000	Croatia Government International Bond	USD	5.500%	04/04/2023	3,546,620	0.05
3,790,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.000%	11/03/2025	3,698,885	0.05
					22,914,255	0.31
ドミニカ共和国						
12,060,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.600%	28/01/2024	12,738,375	0.17
2,056,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.875%	18/04/2024	2,079,130	0.03
26,900,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.500%	27/01/2025	26,462,875	0.36
368,000	Dominican Republic International Bond	USD	8.625%	20/04/2027	432,860	0.01
15,560,000	Dominican Republic International Bond	USD	7.450%	30/04/2044	16,279,650	0.22
5,500,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	5,390,000	0.07
1,100,000	Dominican Republic International Bond 144A	USD	6.850%	27/01/2045	1,078,000	0.01
					64,460,890	0.87
ホンジュラス						
6,500,000	Republic of Honduras	USD	8.750%	16/12/2020	7,320,625	0.10
インドネシア						
3,620,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.875%	15/01/2024	3,928,605	0.05
19,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	18,866,170	0.25
1,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	1,397,883	0.02
4,330,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.750%	15/01/2044	4,743,402	0.06
5,360,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	4,919,140	0.07
					33,855,200	0.45
イタリア						
38,632,118	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.100%	15/09/2016	41,729,148	0.56
100,225,469	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.350%	15/09/2019	117,080,787	1.57
52,140,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0.650%	01/11/2020	55,625,480	0.75
44,685,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3.750%	01/05/2021	55,187,022	0.74
12,375,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4.750%	01/09/2021	16,080,734	0.22
59,560,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.500%	01/12/2024	69,386,757	0.93
36,630,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.000%	01/12/2025	40,852,140	0.55
					395,942,068	5.32
日本						
2,125,600,000	Japan Government Bond-Series 104	JPY	0.200%	20/03/2017	17,317,264	0.23
5,694,000,000	Japan Government Bond-Series 280	JPY	1.900%	20/06/2016	46,747,742	0.63
12,355,700,000	Japan Government Bond-Series 349	JPY	0.100%	15/02/2017	100,522,370	1.35
980,000,000	Japan Government Bond-Series 350	JPY	0.100%	15/03/2017	7,973,631	0.11
4,650,000,000	Japan Government Bond-Series 353	JPY	0.100%	15/06/2017	37,843,887	0.51
					210,404,894	2.83
メキシコ						
418,424,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	4.750%	14/06/2018	25,404,659	0.34
57,241,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	10/06/2021	3,614,965	0.05
23,349,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	07/12/2023	1,588,505	0.02
85,744,500	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	5,748,287	0.08
15,001,000	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	1,153,019	0.02
116,234,700	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	8,934,125	0.12
32,815,300	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	7.500%	03/06/2027	2,163,521	0.03
8,961,600	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	639,000	0.01
329,844,545	Mexican Udibonos-Series S	MXN	5.000%	16/06/2016	20,387,186	0.27
147,940,924	Mexican Udibonos-Series S	MXN	3.500%	14/12/2017	9,344,733	0.12

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
メキシコ						
9,602,314,500	Mexico Cetes	MXN	0.000%	17/12/2015	57,879,418	0.78
5,791,669,200	Mexico Cetes-Series B	MXN	0.000%	10/12/2015	34,930,453	0.47
1,325,088,600	Mexico Cetes-Series B	MXN	0.010%	14/01/2016	7,968,213	0.11
4,759,913,800	Mexico Cetes-Series B	MXN	0.000%	21/01/2016	28,605,753	0.38
2,096,752,200	Mexico Cetes-Series B	MXN	0.000%	28/01/2016	12,593,616	0.17
10,779,015,400	Mexico Cetes-Series B	MXN	0.000%	18/02/2016	64,601,853	0.87
1,520,000	Mexico Government International Bond	USD	6.050%	11/01/2040	1,715,700	0.02
1,060,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	1,005,675	0.01
650,000	Mexico Government International Bond	USD	5.550%	21/01/2045	687,375	0.01
940,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	873,025	0.01
					289,839,081	3.89
スペイン						
42,445,000	Spain Government Bond 144A	EUR	5.500%	30/04/2021	56,486,834	0.76
20,100,000	Spain Government Bond 144A	EUR	2.750%	31/10/2024	23,610,528	0.32
37,700,000	Spain Government Bond Bond	EUR	1.150%	30/07/2020	41,075,784	0.55
6,497,269	Spain Government Inflation Linked Bond 144A	EUR	0.550%	30/11/2019	7,116,416	0.09
					128,289,562	1.72
スリランカ						
5,481,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.125%	03/06/2025	5,141,178	0.07
15,360,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	03/11/2025	15,060,480	0.20
					20,201,658	0.27
英国						
20,000	United Kingdom Gilt	GBP	1.750%	07/09/2022	30,575	0.00
125,840,000	United Kingdom Gilt	GBP	4.750%	07/12/2030	251,995,397	3.38
					252,025,972	3.38
米国						
487,955	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	2.625%	15/07/2017	511,390	0.01
29,674,354	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/01/2022	29,026,978	0.39
69,786,308	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.375%	15/07/2023	68,900,789	0.93
25,526,164	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/07/2024	24,511,754	0.33
11,859,131	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	2.500%	15/01/2029	14,310,176	0.19
15,440,684	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	2.125%	15/02/2040	18,554,050	0.25
16,387,371	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	1.375%	15/02/2044	17,033,804	0.23
23,200,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.250%	30/04/2021	23,782,714	0.32
6,150,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	31/10/2021	6,198,530	0.08
11,475,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.750%	30/09/2022	11,304,895	0.15
164,300,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.625%	15/08/2043	185,261,066	2.49
53,100,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.750%	15/11/2043	61,233,008	0.82
52,825,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.625%	15/02/2044	59,506,517	0.80
47,000,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2044	46,893,498	0.63
					567,029,169	7.62
ベネズエラ						
7,885,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.750%	13/10/2019	3,528,537	0.05
7,415,000	Venezuela Government International Bond	USD	6.000%	09/12/2020	3,095,763	0.04
2,090,000	Venezuela Government International Bond	USD	12.750%	23/08/2022	1,092,025	0.01
4,940,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.000%	07/05/2023	2,161,250	0.03
24,175,000	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	10,213,937	0.14
6,680,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	2,805,600	0.04
2,880,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.750%	21/10/2026	1,447,200	0.02
6,635,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	15/09/2027	3,101,863	0.04
16,648,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	07/05/2028	7,408,360	0.10
7,030,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.950%	05/08/2031	3,515,000	0.05
2,410,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.375%	13/01/2034	1,072,450	0.01
					39,441,985	0.53
国債合計 (取得原価 米ドル 2,179,761,112)					2,117,379,828	28.44

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国際機関債—3.37%						
100,150,000	European Financial Stability Facility	EUR	2.000%	15/05/2017	109,409,402	1.47
34,225,000	European Financial Stability Facility	EUR	0.750%	05/06/2017	36,749,482	0.49
10,175,000	European Investment Bank	GBP	3.875%	08/06/2037	18,084,310	0.24
8,100,000	European Investment Bank	GBP	5.000%	15/04/2039	16,849,202	0.23
5,905,000	European Stability Mechanism	EUR	-0.265%	28/10/2016	6,261,378	0.09
25,000	European Stability Mechanism	EUR	-0.275%	17/10/2017	26,582	0.00
59,600,000	European Stability Mechanism	EUR	0.100%	03/11/2020	63,369,106	0.85
					250,749,462	3.37
国際機関債合計(取得原価 米ドル 263,656,469)					250,749,462	3.37
普通株式—0.04%						
米国						
5,027,473	Halcon Resources Corp. (Oil & Gas)				3,015,981	0.04
普通株式合計(取得原価 米ドル 8,287,025)					3,015,981	0.04
優先株式—0.54%						
オランダ						
107,339	ING Groep NV	USD	6.200%		2,759,686	0.04
180,581	ING Groep NV-Preferred	USD	6.125%		4,642,737	0.06
118,529	ING Groep NV-Preferred	USD	6.375%		3,033,157	0.04
					10,435,580	0.14
米国						
189,317	Citigroup Capital XIII-Preferred	USD	6.692%		4,927,922	0.07
969,281	GMAC Capital Trust I-Series 2-Preferred	USD	8.125%		24,697,280	0.33
					29,625,202	0.40
優先株式合計(取得原価 米ドル 41,384,252)					40,060,782	0.54
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 3,573,941,151)					3,453,636,681	46.39
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
社債—8.99%						
バミューダ						
14,550,000	Seadrill Ltd. 144A	USD	6.125%	15/09/2017	10,585,125	0.14
カナダ						
11,433,000	Air Canada 144A	USD	6.750%	01/10/2019	12,061,815	0.16
17,452,000	Air Canada 144A	USD	8.750%	01/04/2020	19,157,060	0.26
22,920,000	MEG Energy Corp. 144A	USD	6.375%	30/01/2023	19,023,600	0.26
					50,242,475	0.68
ケイマン諸島						
11,725,000	UPCB Finance IV Ltd. 144A	USD	5.375%	15/01/2025	11,343,938	0.15
コスタリカ						
1,390,000	Banco Nacional de Costa Rica	USD	6.250%	01/11/2023	1,365,675	0.02
フランス						
11,575,000	BNP Paribas S.A. 144A	USD	4.375%	28/09/2025	11,447,791	0.15
アイルランド						
47,296,000	Ardagh Packaging Finance Plc. 144A	USD	9.125%	15/10/2020	49,897,280	0.67
6,925,000	Ardagh Packaging Finance Plc. 144A	USD	9.125%	15/10/2020	7,323,187	0.10
					57,220,467	0.77
イタリア						
32,025,000	Intesa Sanpaolo SpA 144A	USD	5.017%	26/06/2024	32,079,731	0.43
ルクセンブルク						
23,806,000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S.A. 144A	USD	5.625%	15/12/2016	23,746,485	0.32
7,139,000	Bumble Bee Holdco SCA 144A	USD	9.625%	15/03/2018	7,263,932	0.10
					31,010,417	0.42
メキシコ						
3,600,000	Trust F/1401	USD	5.250%	15/12/2024	3,708,000	0.05
英国						
10,700,000	Santander UK Plc. 144A	USD	5.000%	07/11/2023	11,196,480	0.15

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
社債						
米国						
350,000	21st Century Fox America, Inc.	USD	4.750%	15/09/2044	348,248	0.00
1,750,000	21st Century Fox America, Inc. 144A	USD	3.700%	15/10/2025	1,753,752	0.02
7,590,000	21st Century Fox America, Inc. 144A	USD	4.950%	15/10/2045	7,701,110	0.10
21,050,000	Amazon.com, Inc.	USD	4.950%	05/12/2044	22,081,387	0.30
4,325,000	American Express Co.	USD	6.800%	01/09/2066	4,400,688	0.06
11,375,000	Antero Resources Corp. 144A	USD	5.625%	01/06/2023	10,521,875	0.14
2,300,000	Apple, Inc.	USD	3.450%	09/02/2045	1,977,381	0.03
2,075,000	Apple, Inc.	USD	4.375%	13/05/2045	2,082,916	0.03
10,450,000	Avalta Coating Systems US Holdings, Inc. via Avalta Coating Systems Dutch Holding 144A	USD	7.375%	01/05/2021	11,155,375	0.15
3,175,000	BI-LO LLC Via BI-LO Finance Corp. 144A	USD	8.625%	15/09/2018	2,873,375	0.04
3,500,000	BMC Software Finance, Inc. 144A	USD	8.125%	15/07/2021	2,712,500	0.04
11,234,000	Bumble Bee Holdings, Inc. 144A	USD	9.000%	15/12/2017	11,549,956	0.16
7,750,000	BWAY Holdings Co. 144A	USD	9.125%	15/08/2021	7,333,437	0.10
1,607,000	CCO Holdings LLC	USD	7.000%	15/01/2019	1,651,193	0.02
7,675,000	CCO Safari II LLC 144A	USD	3.579%	23/07/2020	7,716,898	0.10
11,450,000	CCO Safari II LLC 144A	USD	4.908%	23/07/2025	11,599,835	0.16
15,025,000	CCO Safari II LLC 144A	USD	6.484%	23/10/2045	15,622,980	0.21
18,755,000	CCOH Safari LLC 144A	USD	5.750%	15/02/2026	18,895,662	0.25
14,475,000	Celgene Corp.	USD	3.875%	15/08/2025	14,479,227	0.19
1,850,000	Celgene Corp.	USD	5.000%	15/08/2045	1,854,087	0.03
6,425,000	Citigroup, Inc.-Series O	USD	5.875%	29/12/2049	6,344,687	0.09
12,675,000	Citigroup, Inc.-Series R	USD	6.125%	29/12/2049	12,928,500	0.17
4,950,000	Comstock Resources, Inc. 144A	USD	10.000%	15/03/2020	2,957,625	0.04
3,075,000	DISH DBS Corp.	USD	7.125%	01/02/2016	3,094,219	0.04
14,000,000	Enterprise Products Operating LLC-Series A	USD	8.375%	01/08/2066	13,755,000	0.18
2,925,000	Enterprise Products Operating LLC-Series B	USD	7.034%	15/01/2068	3,085,875	0.04
3,000,000	Equinix, Inc.	USD	5.750%	01/01/2025	3,045,000	0.04
4,700,000	Equinix, Inc.	USD	5.875%	15/01/2026	4,782,250	0.06
8,003,000	First Data Corp.	USD	12.625%	15/01/2021	9,129,022	0.12
15,250,000	First Data Corp. 144A	USD	5.750%	15/01/2024	15,211,875	0.20
8,900,000	Halcon Resources Corp. 144A	USD	8.625%	01/02/2020	6,986,500	0.09
9,625,000	HD Supply, Inc.	USD	11.500%	15/07/2020	10,852,187	0.15
4,200,000	HRG Group, Inc. 144A	USD	7.875%	15/07/2019	4,473,000	0.06
2,300,000	ING Capital Funding Trust III-Series 9	USD	3.927%	29/12/2049	2,297,125	0.03
6,550,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.875%	10/09/2024	6,603,789	0.09
5,300,000	JPMorgan Chase & Co.-Series Z	USD	5.300%	29/12/2049	5,276,813	0.07
3,225,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	5.000%	15/07/2035	3,336,088	0.05
16,900,000	Microsoft Corp.	USD	3.125%	03/11/2025	17,009,918	0.23
17,925,000	Microsoft Corp.	USD	4.450%	03/11/2045	18,400,353	0.25
20,100,000	PNC Preferred Funding Trust II 144A	USD	1.560%	29/03/2049	18,064,875	0.24
475,000	Rensselaer Polytechnic Institute	USD	5.600%	01/09/2020	533,673	0.01
7,725,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	8.500%	15/05/2018	7,782,937	0.10
11,100,000	Sabine Pass LNG LP	USD	7.500%	30/11/2016	11,363,625	0.15
8,900,000	Sirius XM Radio, Inc. 144A	USD	4.625%	15/05/2023	8,633,000	0.12
6,377,000	Speedy Cash Intermediate Holdings Corp. 144A	USD	10.750%	15/05/2018	4,527,670	0.06
11,600,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	6.500%	15/01/2026	11,600,000	0.16
54,075,000	Univision Communications, Inc. 144A	USD	8.500%	15/05/2021	56,508,375	0.76
2,925,000	US Foods, Inc.	USD	8.500%	30/06/2019	3,038,344	0.04
8,925,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	4.800%	18/11/2044	8,168,687	0.11
					438,102,894	5.88
ベネズエラ						
6,560,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	9.000%	17/11/2021	3,116,000	0.04
21,300,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	8,067,375	0.11
					11,183,375	0.15
社債合計 (取得原価 米ドル 685,744,260)					669,486,368	8.99

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債ー2.38%						
米国						
11,400,000	Federal Farm Credit Banks	USD	3.440%	17/06/2030	11,622,403	0.16
4,000,000	Federal Farm Credit Banks	USD	2.850%	10/02/2031	3,775,404	0.05
18,500,000	Federal Farm Credit Banks	USD	3.300%	15/10/2031	18,142,857	0.24
73,546,434	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/04/2017	73,505,248	0.99
51,881,760	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/04/2018	51,931,774	0.70
18,305,949	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.625%	15/01/2024	18,301,665	0.24
					177,279,351	2.38
国債合計(取得原価 米ドル 177,339,588)					177,279,351	2.38
政府機関アセット・バック債ー7.36%						
米国						
298	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2016	309	0.00
164	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/01/2017	170	0.00
87	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/01/2017	90	0.00
174	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2017	181	0.00
190	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2017	197	0.00
300	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2017	311	0.00
296	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2017	307	0.00
300	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2017	311	0.00
487	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2017	504	0.00
174	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2017	180	0.00
251	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	260	0.00
381	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	395	0.00
277	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	287	0.00
577	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	597	0.00
291	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	301	0.00
51	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	53	0.00
691	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2017	716	0.00
332	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	344	0.00
360	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	373	0.00
487	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	505	0.00
287	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	298	0.00
2,866	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	2,969	0.00
346	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	358	0.00
569	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	590	0.00
191	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	198	0.00
388	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	402	0.00
2,072	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	2,147	0.00
592	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	613	0.00
461	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	477	0.00
389	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	403	0.00
167	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2017	173	0.00
1,498	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	1,552	0.00
1,092	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	1,132	0.00
994	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	1,030	0.00
1,159	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	1,201	0.00
331	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	343	0.00
1,088	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	1,127	0.00
465	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	482	0.00
483	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	500	0.00
933	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	967	0.00
907	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	940	0.00
524	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	543	0.00
731	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	757	0.00
8,868	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	9,188	0.00
251	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	260	0.00
605	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	626	0.00
353	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	366	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
1,557	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	1,613	0.00
409	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	424	0.00
172	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	178	0.00
298	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	309	0.00
8,084	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/10/2017	8,375	0.00
1,006	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	1,042	0.00
650	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	673	0.00
1,131	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	1,172	0.00
391	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	405	0.00
424	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	440	0.00
577	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	598	0.00
257	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	266	0.00
663	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	686	0.00
501	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	519	0.00
1,460	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	1,512	0.00
20,989	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2017	21,746	0.00
558	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	578	0.00
840	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	870	0.00
330	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	341	0.00
715	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	741	0.00
750	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	777	0.00
1,142	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	1,183	0.00
917	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2017	950	0.00
1,149	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/01/2018	1,188	0.00
689	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	715	0.00
523	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	541	0.00
583	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	604	0.00
1,252	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	1,296	0.00
1,088	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	1,128	0.00
1,292	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	1,334	0.00
849	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	878	0.00
661	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	684	0.00
1,387	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	1,437	0.00
1,402	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	1,452	0.00
1,027	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/02/2018	1,064	0.00
1,188	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2018	1,232	0.00
930	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2018	963	0.00
1,307	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2018	1,354	0.00
1,029	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2018	1,068	0.00
1,206	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/03/2018	1,251	0.00
860	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2018	891	0.00
550	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2018	571	0.00
444	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2018	460	0.00
972	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/04/2018	1,006	0.00
1,459	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/05/2018	1,510	0.00
808	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/05/2018	840	0.00
797	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/06/2018	828	0.00
1,036	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/06/2018	1,077	0.00
1,195	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2018	1,244	0.00
1,733	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2018	1,804	0.00
1,024	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2018	1,066	0.00
727	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/07/2018	757	0.00
819	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/08/2018	849	0.00
1,160	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/11/2018	1,209	0.00
22,645	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.500%	01/01/2020	23,934	0.00
4,318,090	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.779%	25/09/2022	4,463,586	0.06
16,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.320%	25/02/2023	16,862,236	0.23

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
27,800,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.250%	25/04/2023	29,172,020	0.39
30,250,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.300%	25/04/2023	31,821,427	0.43
31,725,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.310%	25/05/2023	33,393,781	0.45
34,600,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.060%	25/07/2023	35,808,940	0.48
34,100,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.490%	25/01/2024	36,168,499	0.49
26,700,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.389%	25/03/2024	28,086,193	0.38
5,050,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.021%	25/03/2025	4,925,643	0.07
4,902	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.484%	01/09/2033	5,195	0.00
5,612	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.430%	01/11/2034	5,960	0.00
5,512	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.471%	01/02/2035	5,862	0.00
119,959	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.478%	01/06/2035	127,456	0.00
32,787	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	2.395%	01/05/2036	34,764	0.00
139,806	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.547%	15/10/2036	140,148	0.00
90,645	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.597%	15/12/2036	90,997	0.00
243,734	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.797%	15/09/2037	246,609	0.00
5,633,925	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.853%	15/11/2038	794,553	0.01
181,142	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1.047%	15/06/2039	183,837	0.00
13,760,752	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.597%	15/07/2039	13,829,447	0.19
28,861,735	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/07/2039	4,710,224	0.06
319,241	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	0.567%	15/03/2041	320,805	0.01
12,598,794	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/11/2043	1,965,860	0.03
7,850,919	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/01/2045	1,772,126	0.02
5,853,682	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/05/2045	1,301,915	0.02
617,987	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.094%	01/01/2018	637,809	0.01
653,393	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.434%	01/01/2018	678,460	0.01
5,895	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/01/2018	6,117	0.00
10,581	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/01/2018	10,978	0.00
8,258	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/01/2018	8,581	0.00
105,100	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/02/2018	109,265	0.00
5,176	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/02/2018	5,381	0.00
4,020	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/02/2018	4,171	0.00
8,937	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/02/2018	9,272	0.00
18,358	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/03/2018	19,048	0.00
45,393	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/03/2018	47,102	0.00
6,517	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/03/2018	6,781	0.00
12,974	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/03/2018	13,462	0.00
595	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.500%	01/03/2018	604	0.00
58,363	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2018	60,576	0.00
14,113	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2018	14,643	0.00
9,372	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2018	9,724	0.00
19,082	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2018	19,798	0.00
13,727	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2018	14,243	0.00
7,892	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2018	8,213	0.00
11,595	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/05/2018	12,069	0.00
11,142	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/06/2018	11,572	0.00
8,238	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/04/2019	8,630	0.00
1,048	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/01/2020	1,087	0.00
929	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/02/2020	987	0.00
2,342	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/03/2020	2,490	0.00
1,747	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/04/2020	1,803	0.00
5,190	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/05/2020	5,459	0.00
2,110	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/05/2020	2,240	0.00
1,698	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/05/2020	1,812	0.00
3,629	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/05/2020	3,869	0.00
9,287	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/05/2020	9,749	0.00
1,123	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/06/2020	1,186	0.00
441	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/06/2020	457	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
1,772	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/06/2020	1,859	0.00
7,606	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/06/2020	8,138	0.00
1,768	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/07/2020	1,874	0.00
1,692	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/07/2020	1,788	0.00
2,327	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/07/2020	2,458	0.00
2,826	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/07/2020	3,022	0.00
1,918	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/07/2020	2,026	0.00
4,089	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/08/2020	4,368	0.00
7,485	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/08/2020	8,023	0.00
4,697	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/08/2020	4,934	0.00
2,140	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/09/2020	2,267	0.00
1,263	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/09/2020	1,336	0.00
791	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/09/2020	837	0.00
4,696	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/09/2020	5,033	0.00
377,033	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.414%	01/10/2020	401,426	0.01
2,244	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/10/2020	2,405	0.00
1,870	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/10/2020	2,007	0.00
3,617	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/10/2020	3,845	0.00
8,400	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/10/2020	8,986	0.00
5,260	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/10/2020	5,646	0.00
1,772	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/11/2020	1,898	0.00
277,631	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.619%	01/12/2020	296,623	0.00
18,711	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/12/2020	20,083	0.00
3,426	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/12/2020	3,684	0.00
2,078	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/12/2020	2,229	0.00
5,826	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/01/2021	6,237	0.00
2,563	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/01/2021	2,671	0.00
2,472	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/02/2021	2,627	0.00
803,914	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.381%	01/06/2021	887,543	0.01
98,111	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.830%	01/07/2021	106,019	0.00
157,211	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2026	177,905	0.00
368,603	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2026	417,123	0.01
24,343	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2027	27,548	0.00
7,883	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2029	9,017	0.00
163,925	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2032	184,950	0.00
15,118	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.190%	01/02/2033	15,883	0.00
3,876	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.390%	01/02/2033	4,099	0.00
17,640	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2033	19,962	0.00
7,037	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2033	8,185	0.00
86,749	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.550%	01/05/2033	91,837	0.00
93,475	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.319%	01/07/2033	98,085	0.00
21,017	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.625%	01/10/2033	22,229	0.00
44,755	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.883%	01/04/2034	47,629	0.00
26,316	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2034	29,819	0.00
81,766	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.481%	01/09/2034	86,265	0.00
79,663	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.408%	01/10/2034	84,363	0.00
5,567	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.501%	01/11/2034	5,875	0.00
671,598	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.552%	01/11/2034	714,725	0.01
3,895	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/12/2034	4,403	0.00
1,636	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2034	1,851	0.00
4,390	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.123%	01/02/2035	4,610	0.00
12,648	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.131%	01/02/2035	13,269	0.00
7,872	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.345%	01/02/2035	8,359	0.00
6,064	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.292%	01/04/2035	6,404	0.00
7,281	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.437%	01/04/2035	7,731	0.00
40,827	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.059%	01/05/2035	42,706	0.00
80,676	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.854%	01/06/2035	83,449	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
政府機関アセット・バック債 米国						
30,230	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.160%	01/06/2035	31,723	0.00
34,993	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.512%	01/06/2035	37,240	0.00
66,428	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2035	75,373	0.00
38,119	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.500%	01/08/2035	40,379	0.00
13,647	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2035	15,443	0.00
42,417	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.173%	01/09/2035	44,433	0.00
16,373	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2035	18,528	0.00
258,932	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2035	293,015	0.00
11,513	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2035	13,045	0.00
1,029	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2035	1,171	0.00
59,854	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2035	67,915	0.00
3,530	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2035	3,996	0.00
20,955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2036	23,952	0.00
256,117	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2036	291,992	0.00
257,615	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2036	291,525	0.00
197,593	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2036	224,472	0.00
11,893	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2036	13,563	0.00
61,156	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2036	70,678	0.00
227,960	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.621%	25/06/2036	228,864	0.00
9,715	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2036	11,106	0.00
253,131	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2036	287,382	0.00
5,706	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2036	6,509	0.00
1,118	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2036	1,267	0.00
5,889	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2036	6,719	0.00
23,112	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2036	26,410	0.00
242,959	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.621%	25/08/2036	244,267	0.00
269,962	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.621%	25/08/2036	271,308	0.00
619,837	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2036	701,427	0.01
231,647	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2036	262,837	0.00
1,575	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2036	1,785	0.00
98,835	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.532%	01/10/2036	105,146	0.00
46,930	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2036	53,341	0.00
16,300	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2036	18,477	0.00
17,518	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2036	19,824	0.00
255,942	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2036	289,632	0.00
201,723	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2036	228,276	0.00
31,657	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	35,824	0.00
31,224	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	35,547	0.00
9,390	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	10,700	0.00
271,533	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	308,039	0.00
18,068	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	20,495	0.00
228,320	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	258,374	0.00
129,350	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2036	146,620	0.00
754,356	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2036	860,034	0.01
53,305	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2036	60,768	0.00
555,459	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2037	629,575	0.01
47,775	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2037	54,063	0.00
374,658	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2037	423,975	0.01
58,989	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2037	67,137	0.00
116,937	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2037	132,330	0.00
768,646	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2037	871,824	0.01
728,672	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2037	824,588	0.01
16,904	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2037	19,162	0.00
16,733	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/03/2037	18,935	0.00
27,640	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2037	31,253	0.00
577,956	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2037	655,329	0.01
562,502	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2037	637,482	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
237,402	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/04/2037	269,053	0.00
420,245	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.571%	25/04/2037	422,289	0.01
158,399	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/05/2037	179,372	0.00
16,026	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/05/2037	18,135	0.00
3,697	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2037	4,185	0.00
8,643	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2037	9,803	0.00
22,992	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2037	26,225	0.00
24,127	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2037	27,359	0.00
665,496	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2037	754,550	0.01
377,039	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2037	427,312	0.01
765,744	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2037	866,540	0.01
377,142	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2037	427,137	0.01
216,345	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2037	244,894	0.00
556,938	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2037	631,537	0.01
164,087	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	0.671%	25/08/2037	165,014	0.00
21,658	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2037	24,509	0.00
7,071	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2037	8,044	0.00
394,923	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2037	447,641	0.01
14	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2037	15	0.00
22,127	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2037	25,019	0.00
18,275	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2037	20,705	0.00
174,649	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2037	197,638	0.00
14,342	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2037	16,239	0.00
326,742	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2037	369,752	0.01
19,884	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2037	22,516	0.00
28,610	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2037	32,440	0.00
22,606	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2038	25,560	0.00
379,705	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/03/2038	429,687	0.01
1,144,467	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/05/2038	1,296,651	0.02
682,814	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2038	772,694	0.01
236,766	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2038	267,932	0.00
428,914	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2038	485,373	0.01
74,455	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2038	84,187	0.00
1,689	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/08/2038	1,912	0.00
183,479	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2038	207,631	0.00
305,676	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2038	346,367	0.01
29,739	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2038	33,654	0.00
198,144	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2038	224,226	0.00
386,772	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2038	437,683	0.01
458,522	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2038	519,540	0.01
223,880	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2038	253,349	0.00
11,659	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2038	13,182	0.00
32,261	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2038	36,507	0.00
14,432	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2038	16,334	0.00
28,581	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2038	32,344	0.00
16,194	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/12/2038	18,160	0.00
72,663	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2038	82,318	0.00
982,024	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/12/2038	1,114,237	0.02
1,102,319	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/01/2039	1,248,550	0.02
579,569	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2039	656,391	0.01
296,198	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2039	335,383	0.01
64,956	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.321%	25/10/2039	66,473	0.00
54,489	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2039	61,611	0.00
14,115,167	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.379%	25/11/2039	2,264,472	0.03
5,915,775	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/07/2040	6,697,885	0.09
258,630	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2040	292,674	0.00
1,069,929	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.807%	25/11/2040	215,091	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
36,947	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/12/2040	40,056	0.00
264,937	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/02/2041	301,448	0.00
16,412	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/05/2041	18,603	0.00
307,304	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2041	333,353	0.01
47,462	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	47,981	0.00
69,091	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	69,717	0.00
58,205	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	58,805	0.00
54,174	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	54,767	0.00
101,266	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	102,373	0.00
251,305	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	253,425	0.00
24,773	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	25,044	0.00
43,101	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	43,734	0.00
145,192	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	146,780	0.00
32,354	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	32,708	0.00
335,948	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	339,622	0.01
47,454	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	48,240	0.00
34,736	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	35,311	0.00
158,406	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	160,138	0.00
23,710	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/05/2043	23,852	0.00
4,715,658	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/07/2043	4,744,029	0.06
28,128,902	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/09/2043	4,625,840	0.06
46,006	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/11/2043	49,731	0.00
25,682,123	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/12/2043	4,233,980	0.06
14,087,130	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/01/2045	2,413,320	0.03
47,778	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/02/2045	49,490	0.00
24,678	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/03/2045	25,562	0.00
7,664,390	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.379%	25/04/2045	1,605,992	0.02
21,075,064	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.929%	25/04/2045	4,897,512	0.07
4,922,969	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.979%	25/04/2045	1,106,387	0.02
15,470,312	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/06/2045	3,315,407	0.05
49,692	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/07/2045	51,477	0.00
24,911	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	25,803	0.00
6,669,105	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	6,904,869	0.09
74,679	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	77,360	0.00
24,912	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	25,804	0.00
24,927	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	25,820	0.00
74,755	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	77,433	0.00
74,782	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	77,461	0.00
49,842	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	51,627	0.00
49,806	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	51,591	0.00
24,915	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	25,807	0.00
24,925	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/09/2045	25,818	0.00
9,931,854	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.500%	01/10/2045	10,282,961	0.14
60,664,865	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	9,143,763	0.12
14,943,560	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	2,306,964	0.03
63,527,495	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	8,997,075	0.12
25,885,057	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/11/2045	4,131,240	0.06
7,803,455	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/11/2045	1,245,268	0.02
27,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.000%	10/12/2045	27,084,375	0.36
15,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.500%	10/12/2045	15,519,140	0.21
54,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	6.000%	10/12/2045	61,112,813	0.82
10,861	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.500%	15/07/2020	11,447	0.00
7,628,948	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.903%	16/12/2039	1,214,143	0.02
6,266,383	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.443%	20/12/2039	1,160,317	0.02
12,518,986	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.403%	16/01/2040	2,234,742	0.03
14,686,684	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.603%	16/01/2040	2,726,467	0.04
9,389,468	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.393%	20/01/2040	1,394,030	0.02

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
2,282,505	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.583%	20/01/2040	387,322	0.01
3,079,891	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.473%	20/02/2040	464,861	0.01
13,188,828	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.943%	20/02/2040	2,223,848	0.03
8,500,706	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.043%	20/02/2040	1,447,668	0.02
5,955,877	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.473%	20/03/2040	899,709	0.01
8,488,053	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/03/2040	1,287,551	0.02
15,764,009	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.563%	20/05/2040	2,437,441	0.03
5,589,100	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.293%	20/05/2040	1,003,997	0.01
4,360,217	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.733%	20/07/2040	790,951	0.01
7,391,830	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.743%	20/07/2040	1,182,874	0.02
6,069,011	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.343%	20/12/2040	753,828	0.01
12,196,544	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/02/2041	1,950,503	0.03
14,704,852	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/12/2042	2,330,566	0.03
6,545,284	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.943%	20/04/2043	1,034,104	0.01
495,949	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/06/2043	83,732	0.00
10,265,962	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.943%	20/07/2043	1,684,912	0.02
6,417,256	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.493%	20/07/2043	1,202,798	0.02
19,590,937	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.503%	16/08/2043	3,648,787	0.05
9,201,267	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.493%	20/08/2043	1,717,187	0.02
15,804,593	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/09/2043	2,604,779	0.04
23,615,877	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/11/2043	3,821,799	0.05
1,890,526	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	20/12/2043	418,551	0.01
2,644,988	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.343%	20/01/2044	382,858	0.01
3,139,268	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.343%	20/01/2044	459,227	0.01
17,523,650	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/03/2044	2,936,899	0.04
30,781,271	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.393%	20/07/2044	4,526,649	0.06
8,654,834	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2044	1,441,306	0.02
7,760,317	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.393%	20/09/2044	1,136,728	0.02
8,432,371	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2045	1,285,436	0.02
26,896,716	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/07/2045	6,011,755	0.08
51,155,258	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.503%	20/08/2045	8,236,206	0.11
20,266,818	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.533%	20/08/2045	3,336,698	0.05
10,581,758	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/08/2045	1,949,279	0.03
3,829,029	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/09/2045	614,461	0.01
5,570,221	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/09/2045	876,907	0.01
13,750,788	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.513%	20/09/2045	2,187,492	0.03
22,658,540	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/09/2045	4,182,655	0.06
6,165,171	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/09/2045	1,150,674	0.02
16,701,351	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/10/2045	2,069,848	0.03
					548,096,283	7.36
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 538,653,532)					548,096,283	7.36

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債-26.77%						
ケイマン諸島						
9,191,074	Aberdeen Loan Funding Ltd. "A" 144A	USD	0.979%	01/11/2018	9,117,485	0.12
2,925,000	Acis CLO 2013-1 Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	18/04/2024	2,844,554	0.04
10,498,588	Acis CLO 2013-2 Ltd. "2A" 144A	USD	0.000%	14/10/2022	10,319,335	0.14
1,389,683	Acis CLO 2013-2 Ltd. "2A" 144A	USD	0.821%	14/10/2022	1,371,631	0.02
24,850,000	Acis CLO 2014-4 Ltd. "4A" 144A	USD	0.000%	01/05/2026	24,092,125	0.32
2,100,000	Acis CLO 2014-4 Ltd. "C" 144A	USD	2.879%	01/05/2026	1,945,740	0.03
27,200,000	Anchorage Capital CLO Ltd. "A1A" 144A	USD	1.773%	28/07/2026	26,801,357	0.36
5,950,000	Anchorage Capital CLO Ltd. "A2" 144A	USD	2.483%	28/07/2026	5,874,292	0.08
7,040,514	ARES XII CLO Ltd. "A" 144A	USD	1.023%	25/11/2020	6,967,314	0.09
14,250,000	B&M CLO Ltd. "A1" 144A	USD	1.717%	16/04/2026	13,990,137	0.19
2,500,000	B&M CLO Ltd. "A2" 144A	USD	2.267%	16/04/2026	2,417,265	0.03
1,792,011	BlueMountain CLO III Ltd. "A1B" 144A	USD	0.584%	17/03/2021	1,772,720	0.02
3,695,398	Brentwood CLO Corp. "A1A" 144A	USD	0.599%	01/02/2022	3,632,055	0.05
8,234,806	Brentwood CLO Corp. "A1B" 144A	USD	0.599%	01/02/2022	8,093,653	0.11
9,264,042	Callidus Debt Partners CLO Fund VI Ltd. "A1D" 144A	USD	0.576%	23/10/2021	9,068,423	0.12
24,371,555	Callidus Debt Partners CLO Fund VI Ltd. "A1T" 144A	USD	0.576%	23/10/2021	23,856,926	0.32
4,000,000	Covenant Credit Partners CLO I Ltd. "C" 144A	USD	3.237%	20/07/2026	3,820,771	0.05
20,750,000	Crown Point CLO II Ltd. "2A" 144A	USD	1.350%	31/12/2023	20,325,320	0.27
275,000	Crown Point CLO II Ltd. "A2L" 144A	USD	2.251%	31/12/2023	268,259	0.00
18,150,000	Crown Point CLO III Ltd. "3A" 144A	USD	1.857%	31/12/2027	17,740,781	0.24
8,500,000	Crown Point CLO III Ltd. "B" 144A	USD	3.371%	31/12/2027	8,143,513	0.11
545,945	Crown Point CLO Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	21/11/2022	538,937	0.01
191,188	Crown Point CLO Ltd. "A1LA" 144A	USD	1.120%	21/11/2022	187,792	0.00
13,750,000	Cutwater Ltd. "A1B" 144A	USD	1.681%	15/07/2026	13,413,042	0.18
3,050,000	Cutwater Ltd. "A2" 144A	USD	2.471%	15/07/2026	2,966,037	0.04
33,050,000	Cutwater Ltd. "A2" 144A	USD	1.851%	15/07/2027	32,464,618	0.44
3,650,000	Cutwater Ltd. "B" 144A	USD	3.171%	15/07/2026	3,472,527	0.05
6,986,604	Flagship CLO VI "A1A" 144A	USD	0.562%	10/06/2021	6,906,913	0.09
960,070	Four Corners CLO II Ltd. "A" 144A	USD	0.590%	26/01/2020	948,964	0.01
19,791,097	Franklin CLO VI Ltd. "A" 144A	USD	0.574%	09/08/2019	19,223,191	0.26
6,282,178	Gale Force 3 CLO Ltd. "A2" 144A	USD	0.555%	19/04/2021	6,178,026	0.08
310,759	Goldentree Loan Opportunities V Ltd. "A" 144A	USD	1.010%	18/10/2021	309,071	0.00
214,461	Golub Capital Management CLO Ltd. "A" 144A	USD	0.569%	31/07/2021	212,473	0.00
1,796,286	Grayson CLO Ltd. "A1A" 144A	USD	0.574%	01/11/2021	1,763,723	0.02
26,700,000	Greywolf CLO V Ltd. "A1" 144A	USD	1.920%	25/04/2027	26,469,899	0.36
5,200,000	Greywolf CLO V Ltd. "A2" 144A	USD	2.720%	25/04/2027	5,148,068	0.07
33,325,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A" 144A	USD	1.727%	25/07/2027	32,730,282	0.44
13,450,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A1" 144A	USD	1.845%	18/04/2026	13,252,567	0.18
27,000,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A1B" 144A	USD	1.743%	28/04/2025	26,589,924	0.36
6,750,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A2" 144A	USD	2.323%	28/04/2025	6,536,717	0.09
21,200,000	ICG US CLO Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	20/04/2026	20,570,763	0.28
15,299	Jasper CLO Ltd. "A" 144A	USD	0.599%	01/08/2017	15,285	0.00
1,270,472	KKR Financial CLO Ltd. "A" 144A	USD	0.712%	15/05/2021	1,260,234	0.02
27,000,000	Madison Park Funding X Ltd. "A1A" 144A	USD	1.687%	20/01/2025	26,660,046	0.36
22,450,000	Magnetite VIII Ltd. "A" 144A	USD	1.801%	15/04/2026	22,370,219	0.30
4,650,000	Magnetite VIII Ltd. "B" 144A	USD	2.321%	15/04/2026	4,597,669	0.06
51,500,000	MidOcean Credit CLO III "3A" 144A	USD	1.777%	21/07/2026	50,664,412	0.68
28,925,000	Monroe Capital BSL CLO Ltd. "1A" 144A	USD	1.931%	22/05/2027	28,185,359	0.38
1,900,000	Neuberger Berman CLO XVII Ltd. "17A" 144A	USD	3.094%	04/08/2025	1,831,907	0.02
420,687	Ocean Trails CLO I "A1"	USD	0.571%	12/10/2020	414,099	0.01
27,375,000	OCF CLO Ltd "5A" 144A	USD	0.000%	26/04/2026	26,460,278	0.36
2,625,000	OCF CLO Ltd. "2A" 144A	USD	0.000%	22/11/2023	2,587,318	0.04
800,000	OCF CLO Ltd. "A1" 144A	USD	1.783%	15/07/2027	792,270	0.01
750,000	OCF CLO Ltd. "2X"	USD	0.000%	22/11/2023	739,234	0.01
2,850,000	OFSI Fund V Ltd. "5A" 144A	USD	1.615%	17/04/2025	2,775,411	0.04
21,400,000	OFSI Fund VI Ltd. "6A" 144A	USD	0.000%	20/03/2025	20,648,753	0.28
16,925,000	OFSI Fund VII Ltd. "7A" 144A	USD	0.000%	18/10/2026	16,496,933	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
ケイマン諸島						
5,125,000	OFSI Fund VII Ltd. "7A" 144A	USD	3.287%	18/10/2026	4,934,002	0.07
1,093,205	OHA Park Avenue CLO I Ltd. "A1A" 144A	USD	0.586%	14/03/2022	1,081,595	0.01
2,500,000	OZLM Funding III Ltd. "A1" 144A	USD	1.650%	22/01/2025	2,480,532	0.03
23,775,000	Parallel Ltd. "A" 144A	USD	1.733%	20/07/2027	23,503,585	0.32
4,400,000	Parallel Ltd. "B" 144A	USD	2.333%	20/07/2027	4,287,008	0.06
971,377	Red River CLO Ltd. "1AA" 144A	USD	0.599%	27/07/2018	966,015	0.01
3,750,000	Regatta IV Funding Ltd. "1A" 144A	USD	3.245%	25/07/2026	3,679,902	0.05
34,250,000	Regatta IV Funding Ltd. "ACOM" 144A	USD	0.000%	25/07/2026	33,545,443	0.45
3,000,000	Saratoga Investment Corp. CLO Ltd. "A1" 144A	USD	1.617%	20/10/2023	2,975,363	0.04
30,150,000	Shackleton CLO Ltd. "A" 144A	USD	1.844%	07/05/2026	29,833,696	0.40
6,500,000	Shackleton CLO Ltd. "B1" 144A	USD	2.344%	07/05/2026	6,410,339	0.09
23,600,000	Silvermore CLO Ltd. "A1" 144A	USD	1.812%	15/05/2026	23,198,942	0.31
4,450,000	Silvermore CLO Ltd. "A2" 144A	USD	2.412%	15/05/2026	4,265,321	0.06
49,700,000	Sound Point CLO VI Ltd. "2A" 144A	USD	1.737%	20/10/2026	48,617,161	0.65
3,350,000	Sound Point CLO VI Ltd. "2A" 144A	USD	3.217%	20/10/2026	3,204,225	0.04
45,450,000	Sound Point CLO VIII Ltd. "A" 144A	USD	1.851%	15/04/2027	44,846,651	0.60
8,000,000	Sound Point CLO VIII Ltd. "B" 144A	USD	2.371%	15/04/2027	7,691,592	0.10
964,619	Symphony CLO V Ltd. "A1" 144A	USD	1.071%	15/01/2024	940,904	0.01
1,250,000	Symphony CLO XI Ltd. "A" 144A	USD	1.615%	17/01/2025	1,232,490	0.02
2,300,000	Trinitas CLO II Ltd. "2A" 144A	USD	3.131%	15/07/2026	2,184,475	0.03
39,000,000	Trinitas CLO II Ltd. "ACOM" 144A	USD	1.665%	15/07/2026	37,877,073	0.51
12,575,000	Trinitas CLO III Ltd. "A2" 144A	USD	1.831%	15/07/2027	12,422,817	0.17
10,300,000	Trinitas CLO Ltd. "A1" 144A	USD	1.851%	15/04/2026	10,164,503	0.14
2,650,000	Trinitas CLO Ltd. "B1" 144A	USD	2.221%	15/04/2026	2,533,264	0.03
2,476,738	Venture VIII CDO Ltd. "A1A" 144A	USD	0.600%	22/07/2021	2,433,606	0.03
24,240,952	Venture VIII CDO Ltd. "A2A" 144A	USD	0.540%	22/07/2021	23,869,653	0.32
33,292,739	Wasatch Ltd. "1A" 144A	USD	0.602%	14/11/2022	32,013,200	0.43
757,399	Westchester CLO Ltd. "A1A" 144A	USD	0.554%	01/08/2022	747,495	0.01
22,250,000	WhiteHorse Ltd. "A" 144A	USD	1.829%	01/05/2026	21,904,012	0.29
6,775,000	WhiteHorse Ltd. "B" 144A	USD	2.379%	01/05/2026	6,536,886	0.09
25,000,000	York CLO I Ltd. "A" 144A	USD	1.870%	22/01/2027	24,654,800	0.33
19,375,000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd. "1A" 144A	USD	1.737%	16/07/2027	18,901,272	0.25
15,650,000	Zais CLO I Ltd. "1A" 144A	USD	1.714%	15/04/2026	15,422,112	0.21
					1,088,206,551	14.62
アイルランド						
19,647,565	Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd. "A"	EUR	2.750%	20/04/2020	20,578,285	0.28
ルクセンブルク						
1,254,811	Black Diamond Luxembourg S.A. "AD"	USD	0.574%	29/04/2019	1,216,023	0.01
2,868,140	Black Diamond Luxembourg S.A. "AD" 144A	USD	0.574%	29/04/2019	2,779,480	0.04
					3,995,503	0.05
英国						
6,137,008	Aire Valley Mortgages Plc. "1A" 144A	USD	0.565%	20/09/2066	5,870,914	0.08
4,606,007	Aire Valley Mortgages Plc. "2A1"	EUR	0.263%	20/09/2066	4,707,666	0.06
331,147	Aire Valley Mortgages Plc. "2A1"	GBP	0.946%	20/09/2066	481,823	0.01
6,008,041	Aire Valley Mortgages Plc. "2A1" 144A	USD	0.585%	20/09/2066	5,751,732	0.08
1,087,718	Aire Valley Mortgages Plc. "2A2"	EUR	0.223%	20/09/2066	1,110,623	0.01
1,214,206	Aire Valley Mortgages Plc. "2A2"	EUR	0.323%	20/09/2066	1,245,181	0.02
1,215,474	Aire Valley Mortgages Plc. "2A2"	GBP	0.886%	20/09/2066	1,764,709	0.02
717,486	Aire Valley Mortgages Plc. "2A3"	USD	0.685%	20/09/2066	690,109	0.01
12,476,763	Aire Valley Mortgages Plc. "2A3"	GBP	0.846%	20/09/2066	18,107,286	0.24
4,198,408	Eurosail PRIME-UK Plc. "A1"	GBP	0.989%	13/09/2045	5,904,566	0.08
43,930	Granite Master Issuer Plc. "3A2"	EUR	0.054%	20/12/2054	46,462	0.00
1,766,970	Granite Master Issuer Plc. "4A2"	GBP	0.731%	17/12/2054	2,657,299	0.04
761,457	Granite Master Issuer Plc. "5A1"	GBP	0.726%	20/12/2054	1,145,134	0.02
1,122,953	Granite Master Issuer Plc. "A6"	GBP	0.726%	20/12/2054	1,688,779	0.02
5,624	Granite Mortgages Plc. "2A1"	USD	0.625%	20/09/2044	5,622	0.00
12,651	Granite Mortgages Plc. "3A"	GBP	0.962%	20/01/2044	19,022	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
英国						
99,190	Granite Mortgages Plc. "3A1"	GBP	0.946%	20/09/2044	149,170	0.00
1,099,003	Kenrick No 2 Plc. "A"	GBP	1.229%	18/04/2049	1,653,040	0.02
2,590,395	Leek Finance Number Eighteen Plc. "A2B"	USD	0.605%	21/09/2038	2,710,349	0.04
263,430	Leek Finance Number Eighteen Plc. "A2C"	EUR	0.223%	21/09/2038	291,052	0.00
285,520	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2A"	GBP	0.866%	21/12/2037	455,293	0.01
1,713,120	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2B" 144A	USD	0.625%	21/12/2037	1,819,582	0.02
571,040	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2C"	EUR	0.243%	21/12/2037	640,362	0.01
42,692	Silk Road Finance Number Three Plc. "A"	GBP	1.936%	21/06/2055	64,504	0.00
					58,980,279	0.79
米国						
15,246,566	Access Group, Inc. "A" 144A	USD	0.897%	25/07/2056	14,813,829	0.20
6,165,402	Access Group, Inc. "A2"	USD	0.503%	25/08/2023	6,098,422	0.08
3,803,017	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust "A2C"	USD	0.381%	25/08/2036	3,135,670	0.04
2,412,616	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust "A2C"	USD	0.481%	25/03/2037	1,428,309	0.02
3,000,000	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust "A2D"	USD	0.491%	25/05/2036	2,050,363	0.03
1,929,972	Alternative Loan Trust "1A1"	USD	0.537%	20/11/2035	1,545,638	0.02
279,623	Alternative Loan Trust "1A1"	USD	5.500%	25/11/2035	263,007	0.00
7,610,948	Alternative Loan Trust "1A11"	USD	0.721%	25/08/2037	4,931,158	0.07
323,900	Alternative Loan Trust "1A2"	USD	6.000%	25/02/2036	268,116	0.00
431,866	Alternative Loan Trust "1A3"	USD	0.621%	25/02/2036	289,048	0.00
27,963	Alternative Loan Trust "1A5"	USD	0.721%	25/05/2035	22,718	0.00
2,152,357	Alternative Loan Trust "2A1"	USD	0.411%	25/11/2046	1,746,034	0.02
1,348,762	Alternative Loan Trust "2A1"	USD	0.471%	25/09/2047	1,060,919	0.01
1,594,909	Alternative Loan Trust "2A1A"	USD	0.531%	25/08/2035	1,232,015	0.02
1,082,333	Alternative Loan Trust "4A3"	USD	0.721%	25/08/2037	809,565	0.01
689,636	Alternative Loan Trust "5A1"	USD	2.638%	25/12/2035	646,600	0.01
953,920	Alternative Loan Trust "A1"	USD	1.889%	25/06/2035	829,408	0.01
103,008	Alternative Loan Trust "A1"	USD	0.721%	25/07/2035	78,834	0.00
4,162,735	Alternative Loan Trust "A1"	USD	0.501%	25/02/2037	3,234,867	0.04
661,703	Alternative Loan Trust "A1"	USD	0.431%	25/08/2047	528,059	0.01
5,035,599	Alternative Loan Trust "A1A"	USD	1.624%	25/11/2047	3,661,358	0.05
2,170,581	Alternative Loan Trust "A1D"	USD	0.407%	25/04/2047	1,584,592	0.02
993,471	Alternative Loan Trust "A22"	USD	6.000%	25/08/2036	856,615	0.01
319,815	Alternative Loan Trust "A3"	USD	0.571%	25/09/2035	270,430	0.00
3,125,935	Alternative Loan Trust "A4"	USD	0.461%	25/06/2035	2,660,219	0.04
650,778	Alternative Loan Trust "A4"	USD	5.750%	25/04/2047	563,987	0.01
644,866	Alternative Loan Trust "A7"	USD	6.000%	25/08/2036	590,328	0.01
34,059	Alternative Loan Trust "A1"	USD	0.387%	20/02/2047	25,134	0.00
5,444,731	American Home Mortgage Assets Trust "1A1"	USD	1.204%	25/09/2046	3,767,126	0.05
2,143,825	American Home Mortgage Assets Trust "2A1"	USD	0.411%	25/09/2046	1,559,656	0.02
2,611,087	American Home Mortgage Assets Trust "A1A"	USD	0.411%	25/12/2046	1,788,072	0.02
73,593	American Home Mortgage Investment Trust "11A1"	USD	0.377%	25/12/2046	61,192	0.00
993,504	American Home Mortgage Investment Trust "11A1"	USD	0.451%	25/03/2047	599,097	0.01
2,520,323	American Home Mortgage Investment Trust "1A1"	USD	0.801%	25/11/2045	2,143,102	0.03
400,000	American Home Mortgage Investment Trust "2A4"	USD	2.174%	25/09/2035	274,516	0.00
1,030,000	Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates "M2"	USD	0.711%	25/10/2035	931,812	0.01
225,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust "E" 144A	USD	3.147%	15/06/2028	224,370	0.00
1,534,613	Banc of America Funding "2A1"	USD	5.878%	25/10/2036	1,260,837	0.02
4,096,685	Banc of America Funding Trust "6A1"	USD	0.397%	20/10/2036	3,171,336	0.04
2,927,610	Banc of America Funding Trust "6A1"	USD	0.397%	20/10/2046	2,300,924	0.03
1,693,074	Bank of America Student Loan Trust "A" 144A	USD	1.120%	25/02/2043	1,670,617	0.02
1,900,000	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust "M3"	USD	0.844%	28/02/2041	1,589,974	0.02
2,824,405	Bayview Opportunity Master Fund IIIb RPL Trust 2015-3 "A1" 144A	USD	3.623%	28/04/2030	2,799,518	0.04
1,084,535	BCAP LLC "12A1"	USD	0.431%	25/05/2047	808,634	0.01
3,920,406	BCAP LLC "2A1A"	USD	0.441%	25/05/2047	2,930,659	0.04
5,157,059	BCAP LLC "2A7"	USD	6.000%	25/04/2037	4,377,017	0.06
2,192,041	BCAP LLC Trust "2A1"	USD	0.401%	25/03/2037	1,874,767	0.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
非政府機関アセット・バック債 米国						
2,678,891	Bear Stearns ALT-A Trust "11A1"	USD	0.701%	25/02/2036	2,183,454	0.03
2,028,919	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust "A2"	USD	6.000%	25/03/2037	1,418,254	0.02
1,256,360	Bear Stearns Mortgage Funding Trust "1A1"	USD	0.381%	25/01/2037	987,173	0.01
1,132,861	Bella Vista Mortgage "1A1"	USD	0.813%	22/01/2045	1,039,064	0.01
727,332	Brazos Higher Education Authority, Inc. "A10"	USD	0.446%	26/12/2019	725,317	0.01
9,354,000	Carrington Mortgage Loan Trust "A4"	USD	0.461%	25/05/2036	7,721,125	0.10
5,000,000	Centex Home Equity Loan Trust "AV4"	USD	0.471%	25/06/2036	4,592,475	0.06
4,550,000	CGBAM Commercial Mortgage Trust "E" 144A	USD	3.912%	10/04/2028	4,458,217	0.06
1,223,666	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates "A1" 144A	USD	0.421%	25/10/2036	1,052,298	0.01
5,717,506	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates "A1" 144A	USD	0.371%	25/12/2046	4,697,297	0.06
3,799,506	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates "A1" 144A	USD	0.351%	25/04/2047	2,935,227	0.04
3,472,195	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates "A1" 144A	USD	0.351%	25/08/2047	2,660,570	0.04
2,172,212	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates "A1" 144A	USD	0.351%	25/11/2047	1,729,774	0.02
900,747	CHL Mortgage Pass-Through Trust "1A1"	USD	0.521%	25/05/2035	764,560	0.01
1,048,999	CHL Mortgage Pass-Through Trust "2A2"	USD	6.500%	25/09/2037	856,148	0.01
846,747	CHL Mortgage Pass-Through Trust "A22"	USD	6.000%	25/07/2037	773,313	0.01
555,263	CHL Mortgage Pass-Through Trust "A3"	USD	5.750%	25/06/2037	517,130	0.01
466,817	CHL Mortgage Pass-Through Trust "A5"	USD	6.000%	25/07/2037	426,333	0.01
687,810	Citigroup Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.987%	15/03/2049	693,156	0.01
3,400,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust "D" 144A	USD	3.247%	15/09/2017	3,351,953	0.05
4,025,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust "E" 144A	USD	3.597%	15/09/2017	3,977,480	0.05
6,650,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust "E" 144A	USD	2.547%	15/06/2033	6,549,919	0.09
1,648,377	Citigroup Mortgage Loan Trust "1A1" 144A	USD	5.750%	25/04/2047	1,395,629	0.02
100,000	Citigroup Mortgage Loan Trust "A4"	USD	0.571%	25/03/2037	91,063	0.00
3,213,356	Citigroup Mortgage Loan Trust "M1"	USD	0.511%	25/08/2036	2,569,814	0.03
800,000	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. "M3"	USD	0.621%	25/01/2036	673,602	0.01
1,847,518	CitiMortgage Alternative Loan Trust "1A1"	USD	6.000%	25/12/2036	1,652,927	0.02
642,413	CitiMortgage Alternative Loan Trust "1A13"	USD	6.000%	25/07/2036	576,107	0.01
577,395	CitiMortgage Alternative Loan Trust "1A4"	USD	6.000%	25/11/2036	480,720	0.01
1,253,513	CitiMortgage Alternative Loan Trust "1A5"	USD	5.750%	25/04/2037	1,074,575	0.01
1,374,115	CitiMortgage Alternative Loan Trust "1A7"	USD	5.750%	25/03/2037	1,169,714	0.02
3,375,000	COMM Mortgage Trust "F" 144A	USD	3.697%	11/06/2027	3,325,233	0.04
8,000,000	COMM Mortgage Trust 144A	USD	3.807%	10/05/2048	7,735,265	0.10
156,908	Countrywide Asset-Backed Certificates "A2"	USD	0.381%	25/05/2036	165,646	0.00
45,167	Countrywide Home Equity Loan Trust "2A1B"	USD	0.305%	15/11/2036	39,305	0.00
649,488	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust "A19"	USD	6.000%	25/09/2037	609,054	0.01
934,161	Credit Based Asset Servicing "A23"	USD	0.371%	25/07/2036	831,527	0.01
20,791,919	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.361%	15/02/2040	21,467,347	0.29
24,260,140	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.526%	15/01/2049	25,121,795	0.34
14,030,039	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust "A1A1"	USD	5.889%	15/06/2039	14,632,413	0.20
4,036,489	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC "AF2"	USD	4.111%	25/12/2035	4,036,266	0.05
5,400,000	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC "AF3"	USD	4.111%	25/12/2035	5,126,674	0.07
8,175,000	CSMC Trust "E" 144A	USD	4.373%	15/09/2037	7,517,621	0.10
3,249,672	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust "A1"	USD	0.421%	25/02/2047	2,543,156	0.03
620,117	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Alternate Loan Trust "A1"	USD	1.014%	25/04/2047	521,213	0.01
2,212,907	Deutsche Alt-A Securities, Inc. Alternate Loan Trust "A1A"	USD	0.421%	25/08/2047	1,813,092	0.02
2,142,788	DSLA Mortgage Loan Trust "2A1A"	USD	0.533%	19/09/2045	1,536,171	0.02
4,863,908	DSLA Mortgage Loan Trust "2A1A"	USD	0.493%	19/10/2045	4,056,997	0.05
187,427	Edsouth Indenture No 1 LLC "A1" 144A	USD	1.170%	25/07/2023	187,297	0.00
4,252,374	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities "1M1"	USD	1.421%	25/07/2024	4,239,038	0.06
722,015	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities "2M1"	USD	1.721%	25/02/2025	722,891	0.01
4,598,000	First Franklin Mortgage Loan Trust "A4"	USD	0.471%	25/04/2036	3,759,459	0.05
517,185	First Franklin Mortgage Loan Trust "A4"	USD	0.361%	25/09/2036	474,639	0.01
1,500,000	First Franklin Mortgage Loan Trust "M6"	USD	1.946%	25/01/2035	1,373,541	0.02
3,908,399	First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, Inc. "1A2"	USD	2.714%	25/08/2037	3,256,229	0.04
4,300,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes "M3"	USD	3.497%	25/10/2027	4,133,047	0.06
5,900,000	FREMF Mortgage Trust "B" 144A	USD	3.831%	25/11/2047	5,413,424	0.07

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
米国						
2,125,000	FREMF Mortgage Trust "C" 144A	USD	4.208%	25/11/2047	1,938,569	0.03
791,933	GCO Education Loan Funding Trust "A8L"	USD	0.523%	25/05/2025	777,640	0.01
766,603	GMAC Mortgage Home Equity Loan Trust "1A1"	USD	7.000%	25/09/2037	771,939	0.01
1,659,231	GMAC Mortgage Home Equity Loan Trust "2A1"	USD	6.656%	25/09/2037	1,686,831	0.02
3,296,182	Goal Capital Funding Trust "A3"	USD	0.513%	25/11/2026	3,282,483	0.04
6,550,000	GRACE Mortgage Trust "F" 144A	USD	3.710%	10/06/2028	6,334,725	0.09
1,186,747	GreenPoint Mortgage Funding Trust "3A1"	USD	0.451%	25/04/2036	954,784	0.01
748,636	Greenpoint Mortgage Funding Trust "A1A"	USD	0.511%	25/02/2036	611,108	0.01
4,884,525	GS Mortgage Securities Trust "A1A"	USD	5.988%	10/08/2045	5,156,694	0.07
1,916,597	GSAA Home Equity Trust "A1"	USD	0.281%	25/11/2036	980,111	0.01
762,426	GSAA Home Equity Trust "A2A"	USD	6.500%	25/11/2037	556,203	0.01
664,121	GSAA Trust "2A3"	USD	0.491%	25/03/2036	443,599	0.01
3,500,000	GSAMP Trust "A2C"	USD	0.391%	25/01/2037	2,754,996	0.04
2,326,881	HarborView Mortgage Loan Trust "1A1A"	USD	0.513%	19/07/2045	1,942,825	0.03
692,985	Harborview Mortgage Loan Trust "2A1A"	USD	3.107%	19/06/2036	471,132	0.01
424,733	HarborView Mortgage Loan Trust "2A1A"	USD	0.403%	19/09/2046	315,561	0.00
2,432,643	Harborview Mortgage Loan Trust "A1A"	USD	0.373%	19/12/2036	1,783,699	0.02
10,700,000	Higher Education Funding I "A4"	USD	0.533%	25/02/2030	10,535,180	0.14
4,200,000	HILT Mortgage Trust "E" 144A	USD	2.201%	15/07/2029	4,137,234	0.06
2,625,000	Home Equity Loan Trust "2AV3"	USD	0.451%	25/04/2037	1,687,895	0.02
4,826,200	HomeBanc Mortgage Trust "3A2"	USD	2.446%	25/04/2037	3,032,390	0.04
3,496,165	HomeBanc Mortgage Trust "A1"	USD	0.481%	25/01/2036	3,021,049	0.04
1,400,000	HSI Asset Securitization Corp. Trust "2A4"	USD	0.521%	25/12/2035	1,267,482	0.02
5,906,899	Impac Secured Assets Trust "1A1B"	USD	0.421%	25/02/2037	4,511,914	0.06
19,625,806	Impac Secured Assets Trust 2007-1 "A2"	USD	0.381%	25/03/2037	15,563,598	0.21
4,096,833	IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust "A3"	USD	6.000%	25/08/2037	3,555,787	0.05
1,444,014	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust "1A1"	USD	2.868%	25/03/2037	1,335,888	0.02
822,652	IndyMac Index Mortgage Loan Trust "1A1A"	USD	0.441%	25/04/2046	635,654	0.01
583,336	Indymac Index Mortgage Loan Trust "2A1"	USD	0.401%	25/07/2037	488,489	0.01
20,428	Indymac Index Mortgage Loan Trust "1A"	USD	2.440%	25/08/2034	17,007	0.00
4,733,334	IndyMac Index Mortgage Loan Trust "A1"	USD	0.437%	25/06/2037	4,076,140	0.06
2,970,000	Invitation Homes Trust "D" 144A	USD	2.497%	17/06/2032	2,875,567	0.04
4,670,000	Invitation Homes Trust "E" 144A	USD	3.347%	17/06/2032	4,487,233	0.06
366,324	JP Morgan Alternative Loan Trust "1A1"	USD	0.741%	25/01/2036	329,516	0.00
2,074,024	JP Morgan Alternative Loan Trust "1A1"	USD	0.381%	25/12/2036	1,677,705	0.02
585,770	JP Morgan Alternative Loan Trust "2A2"	USD	2.769%	25/05/2036	479,820	0.01
2,050,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust "D" 144A	USD	2.796%	15/12/2028	2,049,472	0.03
3,550,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust "D" 144A	USD	3.696%	15/12/2028	3,537,057	0.05
6,725,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust "E" 144A	USD	4.047%	15/10/2029	6,675,228	0.09
900,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust "AV5"	USD	0.481%	25/01/2037	702,416	0.01
169,160	JP Morgan Mortgage Trust "1A1"	USD	2.765%	25/07/2035	169,713	0.00
168,328	JP Morgan Mortgage Trust "5A2"	USD	2.691%	25/07/2035	169,061	0.00
3,665,192	Lehman XS Trust "1A1"	USD	0.521%	25/11/2035	3,187,741	0.04
1,958,004	Lehman XS Trust "1A1A"	USD	0.491%	25/12/2035	1,662,797	0.02
5,337,764	Lehman XS Trust "1A1A"	USD	0.411%	25/09/2046	4,404,221	0.06
2,731,167	Lehman XS Trust "2A2"	USD	1.047%	25/09/2047	2,253,098	0.03
1,394,449	Lehman XS Trust "4A1"	USD	1.097%	25/08/2047	954,927	0.01
3	Lehman XS Trust "A2A"	USD	0.391%	25/05/2046	3	0.00
1,087,262	Lehman XS Trust "1A1"	USD	0.491%	25/02/2036	856,378	0.01
5,218,495	LSTAR Securities Investment Trust "A" 144A	USD	2.193%	01/03/2020	5,164,363	0.07
6,550,875	LSTAR Securities Investment Trust "A" 144A	USD	2.193%	01/12/2021	6,502,981	0.09
324,242	Luminent Mortgage Trust "1A1"	USD	0.381%	25/11/2036	261,325	0.00
1,037,627	Luminent Mortgage Trust "1A1"	USD	0.377%	25/12/2036	843,541	0.01
721,949	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust "1A1"	USD	1.044%	25/12/2046	537,952	0.01
282,437	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust "4A1A"	USD	1.094%	25/12/2046	213,189	0.00
1,345,008	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust "A1"	USD	0.531%	25/09/2037	1,219,391	0.02
18,588	MASTR Asset Securitization Trust "1A1"	USD	4.500%	25/12/2019	18,693	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
非政府機関アセット・バック債						
米国						
175,000	Morgan Stanley Capital I Trust "AM"	USD	5.478%	12/02/2044	181,336	0.00
125,000	Morgan Stanley Capital I Trust "AM"	USD	5.931%	15/12/2044	127,642	0.00
6,270,000	Morgan Stanley Capital I Trust "F" 144A	USD	3.560%	13/07/2029	5,931,665	0.08
5,283,766	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust "A4"	USD	0.501%	25/02/2036	4,899,563	0.07
148,029	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust "1A"	USD	5.000%	25/08/2035	148,905	0.00
8,276,388	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust "1A"	USD	0.391%	25/11/2036	3,387,540	0.05
1,544,010	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust "2A1"	USD	0.301%	25/09/2046	607,652	0.01
2,239,094	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust "2A3"	USD	2.881%	25/06/2037	1,535,515	0.02
4,272	NCUA Guaranteed Notes Trust "2A"	USD	1.840%	07/10/2020	4,274	0.00
717,298	Nelnet Student Loan Trust "A" 144A	USD	1.021%	26/12/2033	707,365	0.01
18,167,188	Nelnet Student Loan Trust "A3"	USD	0.449%	22/06/2026	17,974,009	0.24
545,943	Nomura Resecuritization Trust "2A" 144A	USD	8.713%	26/12/2036	373,647	0.01
2,024,863	RALI Series 2006-QA10 Trust "A2"	USD	0.401%	25/12/2036	1,562,981	0.02
1,171,286	RALI Trust "1A1"	USD	1.044%	25/09/2046	833,412	0.01
2,669,359	RALI Trust "1A4"	USD	6.000%	25/01/2037	2,257,962	0.03
3,515,873	RALI Trust "2A8"	USD	0.521%	25/01/2037	2,232,968	0.03
74,872	RALI Trust "3A1"	USD	0.721%	25/08/2035	54,807	0.00
2,253,147	RALI Trust "3A1"	USD	0.491%	25/02/2046	1,301,330	0.02
2,042,982	RALI Trust "A1"	USD	0.406%	25/12/2036	1,580,156	0.02
8,162,960	RALI Trust "A1"	USD	1.520%	25/11/2037	5,254,572	0.07
1,041,938	RALI Trust "A1A"	USD	0.371%	25/06/2037	760,875	0.01
1,643,038	RALI Trust "A1A"	USD	0.411%	25/05/2047	1,315,343	0.02
516,319	RALI Trust "A9"	USD	6.000%	25/04/2036	435,539	0.01
1,304,723	RALI Trust "CB3"	USD	3.616%	25/12/2035	1,059,096	0.01
2,822,742	Residential Asset Securitization Trust "2A1"	USD	4.850%	25/10/2035	1,972,972	0.03
1,195,704	Residential Asset Securitization Trust "2A3"	USD	6.000%	25/08/2036	716,132	0.01
1,413,318	Residential Asset Securitization Trust "A13"	USD	6.250%	25/01/2037	1,011,865	0.01
688,363	RFMSI Trust "2A"	USD	3.176%	25/11/2035	602,828	0.01
1,398,272	Saxon Asset Securities Trust "A2C"	USD	0.461%	25/05/2047	983,487	0.01
9,638,921	Scholar Funding Trust "A" 144A	USD	1.073%	28/10/2041	9,359,198	0.13
968,773	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust "M1"	USD	1.196%	25/07/2034	872,730	0.01
5,350,000	Skopos Auto Receivables Trust "A" 144A	USD	3.550%	15/02/2020	5,341,935	0.07
2,369,008	Skopos Auto Receivables Trust "A" 144A	USD	3.100%	15/12/2023	2,367,582	0.03
8,390,606	SLM Student Loan Trust "A3"	USD	1.070%	25/04/2023	8,111,653	0.11
41,245,428	SLM Student Loan Trust "A3"	USD	0.440%	25/01/2027	39,236,716	0.53
33,450,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	0.380%	25/07/2022	31,523,832	0.42
16,875,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	1.970%	25/07/2022	16,971,835	0.23
2,724,730	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	0.390%	25/10/2022	2,718,183	0.04
8,084,250	SLM Student Loan Trust "A5"	USD	0.550%	25/01/2023	7,991,012	0.11
21,300,000	SLM Student Loan Trust "A5"	USD	0.410%	26/01/2026	20,306,083	0.27
36,695,994	SLM Student Loan Trust "A5A" 144A	USD	0.447%	15/12/2032	33,561,763	0.45
87,575,000	SPS Servicer Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed Notes "A" 144A	USD	2.530%	30/06/2045	87,684,469	1.18
1,641,640	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust "1A1"	USD	1.371%	25/12/2037	1,130,099	0.02
662,035	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust "3A1"	USD	4.345%	25/10/2036	473,315	0.01
903,259	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust "5A1"	USD	4.336%	25/05/2036	789,259	0.01
47,602	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust "1A1"	USD	2.600%	25/04/2034	46,196	0.00
578,575	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust "1A1"	USD	0.381%	25/12/2036	474,402	0.01
2,700,208	Structured Asset Mortgage Investments II Trust "1A1"	USD	0.431%	25/05/2046	2,027,257	0.03
1,445,697	Structured Asset Mortgage Investments II Trust "1A1"	USD	1.071%	25/05/2047	768,917	0.01
1,442,147	Structured Asset Mortgage Investments II Trust "3A1"	USD	0.411%	25/02/2036	914,619	0.01
3,000,180	Structured Asset Mortgage Investments II Trust "3A1"	USD	6.500%	25/05/2047	1,993,061	0.03
1,238,159	Structured Asset Mortgage Investments II Trust "A4A"	USD	0.401%	25/09/2047	1,031,664	0.01
1,364,743	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2005-AR7 "5A1"	USD	1.704%	25/03/2046	1,120,783	0.02
4,635,630	Structured Asset Securities Co. 2007-EQ1 "A1"	USD	0.436%	25/03/2037	3,462,672	0.05
640,000	Tricon American Homes Trust "D" 144A	USD	2.397%	17/05/2032	622,453	0.01
1,250,000	Tricon American Homes Trust "E" 144A	USD	3.197%	17/05/2032	1,192,636	0.02
16,019,289	VOLT XXV "A1" 144A	USD	3.500%	26/06/2045	15,871,908	0.21

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
米国						
13,431,437	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.559%	15/10/2048	13,757,559	0.19
900,000	Wachovia Mortgage Loan Trust "M1"	USD	0.881%	25/10/2035	865,473	0.01
5,979,384	Wachovia Student Loan Trust "A5"	USD	0.450%	26/01/2026	5,870,230	0.08
1,972,355	WaMu Mortgage Pass Through Certificates Trust "1A"	USD	0.984%	25/01/2047	1,568,897	0.02
1,303,525	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1A"	USD	1.124%	25/10/2046	1,031,171	0.01
186,706	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1A"	USD	1.063%	25/12/2046	145,682	0.00
1,481,661	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1A"	USD	0.944%	25/03/2047	1,127,556	0.02
2,831,200	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1A"	USD	0.994%	25/06/2047	2,368,892	0.03
3,540,797	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1A1"	USD	2.402%	25/09/2036	3,150,390	0.04
1,953,195	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1A1A"	USD	0.491%	25/07/2045	1,812,258	0.02
1,049,200	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "2A"	USD	1.889%	25/07/2047	742,246	0.01
10,495	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "2A1A"	USD	0.451%	25/04/2045	9,833	0.00
1,198,422	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "2A1A"	USD	0.511%	25/07/2045	1,125,120	0.02
675,030	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "2A21"	USD	0.551%	25/01/2045	624,175	0.01
643,151	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "A1A"	USD	0.541%	25/07/2045	609,204	0.01
30,285	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "A1A1"	USD	0.491%	25/12/2045	27,709	0.00
4,422,770	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "A1A1"	USD	0.491%	25/12/2045	4,066,065	0.05
461,178	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust "A2A1"	USD	0.561%	25/01/2045	428,751	0.01
82,509	Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates "2A"	USD	1.094%	25/10/2046	58,549	0.00
144,352	Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates "2A"	USD	1.084%	25/11/2046	99,471	0.00
2,156,504	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust "1CB3"	USD	0.671%	25/05/2035	1,703,019	0.02
252,164	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust "2A"	USD	0.994%	25/02/2047	178,294	0.00
1,272,294	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust "A1A"	USD	1.004%	25/04/2047	951,418	0.01
40,070	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates Trust "CB1"	USD	0.671%	25/06/2035	31,088	0.00
4,634,054	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates NMALT Series 2007-045 Trust "A1A"	USD	1.084%	25/05/2047	3,694,989	0.05
566,469	Wells Fargo Alternative Loan Trust "A1"	USD	2.735%	28/12/2037	490,785	0.01
3,325,000	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities	USD	0.851%	25/11/2035	2,935,159	0.04
200,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust "B"	USD	4.697%	15/04/2045	214,462	0.00
					821,123,305	11.03
非政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 米ドル 2,008,147,539)					1,992,883,923	26.77
地方債-1.74%						
ブルートリコ						
1,140,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2026	736,725	0.01
115,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2027	74,031	0.00
1,845,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.125%	01/07/2031	1,169,269	0.02
3,340,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2032	2,133,425	0.03
1,060,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.375%	01/07/2033	673,630	0.01
85,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2034	53,338	0.00
195,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	6.000%	01/07/2034	125,288	0.00
75,635,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	8.000%	01/07/2035	55,213,550	0.74
1,230,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2037	784,125	0.01
5,000,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2039	3,187,500	0.04
1,270,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2041	796,925	0.01
210,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.875%	01/07/2036	135,187	0.00
1,430,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.750%	01/07/2038	915,200	0.01
35,000	Commonwealth of Puerto Rico "C"	USD	6.000%	01/07/2039	22,488	0.00
530,000	Commonwealth of Puerto Rico "D"	USD	5.750%	01/07/2041	339,200	0.01
180,000	Commonwealth of Puerto Rico "E"	USD	5.625%	01/07/2032	115,965	0.00
5,705,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.500%	01/07/2028	3,964,975	0.06
1,300,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.750%	01/07/2037	890,500	0.01
925,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2038	645,187	0.01
250,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.250%	01/07/2042	168,750	0.00
3,845,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2044	2,681,887	0.04
50,000	Puerto Rico Highways & Transportation Authority (PRHTA)	USD	5.250%	01/07/2036	49,625	0.00
50,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue	USD	13.674%	01/08/2033	6,435	0.00
4,235,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue	USD	0.000%/6.250%	01/08/2033	1,325,513	0.02
385,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue	USD	11.467%	01/08/2035	43,193	0.00

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
地方債						
プエルトリコ						
8,620,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	5.500%	01/08/2028	3,792,800	0.05
600,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	6.125%	01/08/2029	268,500	0.01
8,510,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	0.000%/6.750%	01/08/2032	3,564,669	0.05
350,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	13.700%	01/08/2034	39,316	0.00
5,600,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	5.500%	01/08/2037	2,352,000	0.03
8,950,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	5.375%	01/08/2039	3,736,625	0.05
9,320,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	5.500%	01/08/2042	3,914,400	0.05
3,315,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	5.250%	01/08/2043	1,375,725	0.02
2,355,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "A"	USD	5.000%	01/08/2043	977,325	0.01
310,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "B"	USD	5.250%	01/08/2027	136,400	0.00
8,645,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "B"	USD	5.750%	01/08/2037	3,674,125	0.05
540,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "B"	USD	6.375%	01/08/2039	236,250	0.00
19,475,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "B"	USD	6.000%	01/08/2042	8,374,250	0.11
95,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "B"	USD	6.500%	01/08/2044	42,275	0.00
300,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	5.000%	01/08/2035	123,000	0.00
225,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	5.250%	01/08/2040	139,522	0.00
					108,999,093	1.46
米国						
1,025,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	12.932%	01/08/2037	102,859	0.00
1,690,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	5.375%	01/08/2038	705,575	0.01
830,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	12.909%	01/08/2038	78,094	0.00
6,760,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	6.000%	01/08/2039	2,906,800	0.04
40,330,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. Sales Tax Revenue "C"	USD	5.250%	01/08/2041	16,736,950	0.23
					20,530,278	0.28
地方債合計(取得原価 米ドル 181,125,731)					129,529,371	1.74
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 3,591,010,650)					3,517,275,296	47.24
その他譲渡性有価証券						
社債-0.07%						
米国						
12,925,000	Government National Mortgage	USD	6.051%	01/11/2045	1,977,137	0.03
22,728,236	Government National Mortgage	USD	6.051%	01/11/2045	3,395,053	0.04
					5,372,190	0.07
社債合計(取得原価 米ドル 5,367,889)					5,372,190	0.07
国債-0.42%						
ドミニカ共和国						
10,300,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.375%	04/03/2022	226,954	0.00
16,800,000	Dominican Republic International Bond	DOP	14.500%	10/02/2023	434,962	0.01
9,900,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	224,395	0.00
					886,311	0.01
日本						
3,720,000,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 568	JPY	-0.050%	15/02/2016	30,223,946	0.41
国債合計(取得原価 米ドル 31,016,217)					31,110,257	0.42
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 36,384,106)					36,482,447	0.49
バンクローン-3.81%						
ルクセンブルク						
15,275,000	Endo Luxembourg Finance Co.-2015 Term Loan B	USD	3.000%	26/09/2022	14,996,231	0.20
米国						
11,063,195	ADS Waste Holdings, Inc. - Term Loan B2	USD	3.750%	09/10/2019	10,830,093	0.15
6,475,000	American Energy - Marcellus LLC - First Lien Term Loan	USD	5.250%	04/08/2020	2,356,900	0.03
22,175,000	Avago Technologies Cayman Ltd. - Term Loan B	USD	3.500%	06/11/2022	21,970,546	0.30
9,200,000	Berry Plastics Holding Corp. - Term Loan F	USD	4.000%	01/10/2022	9,159,198	0.12
16,531,616	BMC Software Finance, Inc. - US Borrower Term Loan	USD	5.000%	10/09/2020	14,410,113	0.19
4,479,637	Checkout Holding Corp. - Term Loan B	USD	4.500%	04/04/2021	3,807,691	0.05
6,389,188	Chemours Co. - Term Loan B	USD	3.750%	12/05/2022	5,925,971	0.08
3,793,424	Chrysler Group LLC - Term Loan B	USD	3.500%	24/05/2017	3,788,227	0.05
4,700,000	Community Health Systems, Inc. - Term Loan H	USD	3.000%	27/01/2021	4,632,109	0.06

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
バンクローン						
米国						
5,525,000	EP Energy LLC - Term Loan B3	USD	3.500%	24/05/2018	5,018,551	0.07
11,600,000	First Data Corp. - 2015 USD Term Loan	USD	3.750%	08/07/2022	11,481,564	0.15
2,745,558	Freescall Semiconductor, Inc. - Term Loan B4	USD	4.250%	01/03/2020	2,744,474	0.04
8,175,000	Gates Global LLC - Term Loan B	USD	3.250%	05/07/2021	7,655,520	0.10
14,651,719	Getty Images, Inc. - Term Loan B	USD	4.750%	18/10/2019	10,007,930	0.13
15,200,000	HD Supply, Inc. - 2015 Term Loan B	USD	3.750%	13/08/2021	15,087,900	0.20
11,825,000	MGM Resorts International - Term Loan B	USD	3.500%	20/12/2019	11,774,507	0.16
11,835,252	MPH Acquisition Holdings LLC - Term Loan	USD	3.750%	31/03/2021	11,571,918	0.16
6,150,000	Neiman Marcus Group, Inc. - 2020 Term Loan	USD	3.250%	25/10/2020	5,784,844	0.08
9,400,000	Neptune Finco Corp. - 2015 Term Loan B	USD	5.000%	09/10/2022	9,391,587	0.13
13,450,000	NXP BV - 2015 Term Loan B	USD	3.000%	30/10/2020	13,387,794	0.18
4,380,795	Sabre, Inc - Incremental Term Loan	USD	3.000%	19/02/2019	4,371,223	0.06
7,638,786	Sabre, Inc - Term Loan B	USD	4.000%	19/02/2019	7,599,408	0.10
4,207,474	Sedgwick Claims Management Services, Inc. - First Lien Term Loan	USD	3.750%	01/03/2021	4,097,028	0.06
4,411,962	True Religion Apparel, Inc. - First Lien Term Loan	USD	5.875%	30/07/2019	2,621,433	0.04
5,550,000	U.S. Renal Care, Inc. - 2015 Term Loan B	USD	4.250%	06/11/2022	5,522,250	0.07
9,600,000	Univar, Inc. - 2015 Term Loan	USD	4.250%	01/07/2022	9,359,424	0.13
43,628,887	US Foods, Inc. - Incremental Term Loan	USD	3.500%	31/03/2019	43,342,464	0.58
7,961,384	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. - Term Loan B F1	USD	4.000%	01/04/2022	7,534,574	0.10
3,394,165	WMG Acquisition Corp. - New Term Loan	USD	3.750%	01/07/2020	3,261,216	0.04
					268,496,457	3.61
バンクローン合計 (取得原価 米ドル 296,393,045)					283,492,688	3.81

額面	銘柄名称	通貨	利率	満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
譲渡性預金証書—0.84%						
米国						
62,629,000	Barclays Bank	USD	1.020%	11/03/2016	62,629,000	0.84
譲渡性預金証書合計 (取得原価 米ドル 62,629,000)					62,629,000	0.84
コマーシャル・ペーパー—2.09%						
米国						
34,800,000	Autozone, Inc.	USD	0.000%	04/01/2016	34,783,567	0.47
7,600,000	Campbell Soup Co.	USD	0.000%	07/12/2015	7,599,151	0.10
8,500,000	CBS Corp.	USD	0.000%	01/12/2015	8,500,000	0.12
20,000,000	Dominion Resources, Inc.	USD	0.000%	05/01/2016	19,990,083	0.27
34,450,000	Kellogg Co.	USD	0.000%	07/12/2015	34,447,990	0.46
10,100,000	Omnicom CAP, Inc.	USD	0.000%	15/12/2015	10,098,311	0.14
12,850,000	Omnicom CAP, Inc.	USD	0.000%	08/12/2015	12,848,951	0.17
4,500,000	PPG Industries	USD	0.000%	10/12/2015	4,499,550	0.06
8,000,000	Southern Company Funding Corp.	USD	0.000%	05/01/2016	7,995,956	0.10
8,500,000	Virginia Electric and Power Co.	USD	0.000%	13/01/2016	8,495,330	0.11
7,000,000	Whirlpool Corp.	USD	0.000%	28/12/2015	6,997,008	0.09
					156,255,897	2.09
コマーシャル・ペーパー合計 (取得原価 米ドル 156,255,897)					156,255,897	2.09
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 7,716,613,849)					7,509,772,009	100.86

先物取引－(0.10%)

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
1	ユーロ Euro BTP Italian Government Bond 08/12/2015	買建	149,182	5,533	0.00
先物取引未実現利益				5,533	0.00

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
1,265 8,385	オーストラリアドル Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2015 Australian Treasury Bonds 3YR Futures 15/12/2015	買建 買建	115,913,249 674,069,682	(1,006,177) (306,923)	(0.01) (0.01)
			789,982,931	(1,313,100)	(0.02)
(83)	ユーロ German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2015	売建	(13,906,449)	(431,421)	(0.00)
(765)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2015	売建	(105,261,716)	(584,412)	(0.01)
			(119,168,165)	(1,015,833)	(0.01)
(1,386)	英ポンド UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2016	売建	(245,853,890)	(963,974)	(0.01)
(2,313)	米ドル UK Long Gilt Bond Futures 21/03/2016	売建	(355,840,594)	(626,508)	(0.01)
(2,371)	US Treasury Bond Ultra Long Futures 21/03/2016	売建	(374,840,281)	(659,001)	(0.01)
(8,194)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(1,036,541,000)	(1,723,770)	(0.02)
(3,838)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(835,184,785)	(361,031)	(0.01)
(5,428)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(644,447,784)	(711,457)	(0.01)
			(3,246,854,444)	(4,081,767)	(0.06)
先物取引未実現損失				(7,374,674)	(0.10)

外国為替予約取引－0.59%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	21,607,041	NZD	32,432,778	07/12/2015	296,618	0.00
USD	12,628,000	RUB	801,308,477	07/12/2015	542,879	0.01
USD	24,982,000	RUB	1,620,995,792	09/12/2015	549,736	0.01
USD	6,586,021	JPY	792,810,000	10/12/2015	144,772	0.00
USD	12,834,768	IDR	174,873,718,800	11/12/2015	217,967	0.00
KRW	14,601,203,195	USD	12,457,195	14/12/2015	148,238	0.00
MXN	225,579,571	USD	13,391,880	14/12/2015	217,339	0.00
USD	12,722,544	IDR	176,016,400,391	14/12/2015	30,697	0.00
USD	51,735,463	KRW	59,254,754,497	14/12/2015	579,963	0.01
AUD	386,183,130	USD	277,418,619	16/12/2015	1,346,320	0.02
CAD	210,495,289	EUR	142,846,833	16/12/2015	6,393,059	0.09
CLP	26,039,939,404	USD	36,312,843	16/12/2015	286,737	0.00
EUR	64,784,000	PLN	275,041,992	16/12/2015	453,992	0.01
GBP	83,622,798	EUR	113,193,000	16/12/2015	6,007,131	0.08
MXN	5,899,046,711	USD	350,937,646	16/12/2015	4,906,417	0.07
SEK	1,493,393,939	EUR	159,665,117	16/12/2015	2,748,246	0.04
SGD	55,388,270	USD	38,659,000	16/12/2015	566,677	0.01
TRY	453,395,734	USD	151,816,069	16/12/2015	3,704,360	0.05
USD	191,778,444	CAD	253,769,287	16/12/2015	1,810,465	0.03
USD	12,178,000	CLP	8,592,366,917	16/12/2015	101,281	0.00
USD	1,273,999,884	EUR	1,154,061,893	16/12/2015	52,609,053	0.71
USD	42,117,931	GBP	27,326,377	16/12/2015	1,007,552	0.01
USD	377,288,354	JPY	45,550,602,054	16/12/2015	7,104,639	0.10
USD	18,875,716	NOK	162,414,806	16/12/2015	166,805	0.00
USD	47,706,511	SEK	395,018,498	16/12/2015	2,282,543	0.03
KRW	11,530,058,800	USD	9,880,000	17/12/2015	73,058	0.00
USD	12,477,000	IDR	172,507,002,000	17/12/2015	45,441	0.00
USD	86,711,000	ZAR	1,204,969,289	17/12/2015	3,203,193	0.04
USD	17,759,404	IDR	245,175,779,525	18/12/2015	94,464	0.00

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	23,286,000	RUB	1,524,234,072	18/12/2015	376,108	0.01
USD	25,894,961	TWD	838,967,678	18/12/2015	195,382	0.00
USD	1,185,709,584	EUR	1,088,884,119	21/12/2015	33,072,963	0.45
RUB	818,098,603	USD	12,271,786	22/12/2015	9,395	0.00
USD	10,533,697	IDR	146,462,103,143	04/01/2016	15,772	0.00
USD	12,349,000	MYR	52,500,662	04/01/2016	1,714	0.00
USD	37,069,000	BRL	140,372,489	05/01/2016	1,044,074	0.01
USD	44,123,957	CAD	58,620,000	07/01/2016	242,077	0.00
USD	5,045,153	CHF	5,059,028	07/01/2016	117,012	0.00
TWD	403,713,508	USD	12,349,000	08/01/2016	14,514	0.00
USD	33,522,574	TWD	1,088,200,523	08/01/2016	197,004	0.00
USD	12,639,666	IDR	175,312,170,600	11/01/2016	72,796	0.00
USD	380,789,623	GBP	251,745,560	13/01/2016	1,997,290	0.03
USD	45,797,934	KRW	51,958,213,517	15/01/2016	988,188	0.01
USD	4,633,073	NOK	39,858,000	15/01/2016	43,253	0.00
USD	35,250,149	SEK	305,516,601	15/01/2016	74,617	0.00
USD	19,449,118	MXN	321,550,325	28/01/2016	106,371	0.00
USD	20,520,948	TWD	668,367,268	29/01/2016	48,011	0.00
USD	39,624,990	BRL	152,473,000	02/02/2016	867,237	0.01
USD	232,482,031	JPY	28,534,401,978	16/02/2016	182,510	0.00
外国為替予約取引未実現利益					137,305,930	1.84

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	376,811,843	USD	98,297,590	02/12/2015	(667,824)	(0.01)
RUB	818,098,603	USD	12,619,000	02/12/2015	(261,482)	(0.00)
USD	98,345,005	BRL	380,003,121	02/12/2015	(111,602)	(0.00)
USD	12,344,931	RUB	818,098,603	02/12/2015	(12,587)	(0.00)
CLP	7,279,983,103	USD	10,686,998	03/12/2015	(441,994)	(0.01)
COP	41,007,492,720	USD	14,011,273	03/12/2015	(951,957)	(0.01)
KRW	14,270,010,440	USD	12,349,000	04/12/2015	(26,796)	(0.00)
USD	34,285,272	KRW	39,943,256,625	04/12/2015	(205,872)	(0.00)
USD	22,994,276	TWD	759,041,063	04/12/2015	(259,640)	(0.00)
CLP	15,151,851,733	USD	21,560,947	07/12/2015	(246,214)	(0.00)
COP	41,995,887,876	USD	14,843,917	07/12/2015	(1,471,453)	(0.02)
NZD	35,720,297	USD	23,797,219	07/12/2015	(326,684)	(0.01)
PHP	593,580,190	USD	12,656,159	07/12/2015	(76,881)	(0.00)
RUB	776,890,995	USD	12,141,388	07/12/2015	(424,525)	(0.01)
TWD	491,280,770	USD	15,187,000	07/12/2015	(135,769)	(0.00)
USD	45,006,532	TWD	1,469,205,623	07/12/2015	(5,107)	(0.00)
RUB	2,277,607,536	USD	34,817,459	09/12/2015	(488,494)	(0.01)
USD	39,672,053	MXN	669,664,246	10/12/2015	(739,133)	(0.01)
COP	16,500,468,600	USD	5,593,000	14/12/2015	(340,470)	(0.01)
TWD	802,672,817	USD	24,743,000	14/12/2015	(153,481)	(0.00)
USD	93,917,821	MXN	1,559,505,417	14/12/2015	(167,160)	(0.00)
USD	31,455,234	TWD	1,030,772,501	14/12/2015	(122,015)	(0.00)
CAD	213,622,410	USD	163,491,813	16/12/2015	(3,577,199)	(0.05)
CNH	2,140,635,941	USD	333,058,838	16/12/2015	(533,562)	(0.01)
EUR	72,934,217	CAD	106,733,465	16/12/2015	(2,709,851)	(0.04)
EUR	136,499,000	GBP	99,933,014	16/12/2015	(5,878,872)	(0.08)
EUR	34,210,000	HUF	10,727,367,694	16/12/2015	(240,165)	(0.00)
EUR	48,398,409	SEK	448,707,855	16/12/2015	(375,802)	(0.01)
EUR	935,417,777	USD	1,020,073,991	16/12/2015	(30,083,158)	(0.40)
GBP	33,722,003	USD	51,910,712	16/12/2015	(1,178,618)	(0.02)
HUF	7,073,429,016	EUR	22,770,000	16/12/2015	(66,595)	(0.00)
HUF	21,292,341,211	USD	75,808,533	16/12/2015	(3,468,254)	(0.05)
ILS	436,311,806	USD	113,390,344	16/12/2015	(688,609)	(0.01)
JPY	36,986,819,118	USD	305,102,165	16/12/2015	(4,515,181)	(0.06)
NOK	353,667,593	USD	42,942,849	16/12/2015	(2,203,118)	(0.03)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
NZD	272,753,333	USD	180,467,585	16/12/2015	(1,362,470)	(0.02)
PLN	581,290,745	EUR	136,559,733	16/12/2015	(579,787)	(0.01)
PLN	87,710,524	USD	23,232,219	16/12/2015	(1,512,172)	(0.02)
SEK	283,335,618	USD	33,098,783	16/12/2015	(517,453)	(0.01)
USD	265,580,986	AUD	370,918,331	16/12/2015	(2,165,112)	(0.03)
USD	253,078,374	CNH	1,633,983,581	16/12/2015	(743,788)	(0.01)
USD	123,209,846	ILS	480,319,280	16/12/2015	(859,261)	(0.01)
USD	139,642,000	MXN	2,332,136,467	16/12/2015	(1,037,835)	(0.01)
USD	183,281,358	NZD	281,302,645	16/12/2015	(1,437,714)	(0.02)
USD	112,504,881	SGD	159,324,896	16/12/2015	(328,158)	(0.01)
USD	165,509,981	TRY	499,519,112	16/12/2015	(5,831,346)	(0.08)
COP	25,534,508,231	USD	8,700,699	17/12/2015	(573,589)	(0.01)
USD	34,015,035	KRW	39,788,018,788	17/12/2015	(331,057)	(0.01)
USD	55,020,461	MXN	929,053,498	17/12/2015	(1,018,601)	(0.01)
ZAR	1,369,569,193	USD	100,020,775	17/12/2015	(5,105,725)	(0.07)
RUB	3,270,162,203	USD	50,051,204	18/12/2015	(899,263)	(0.01)
EUR	343,440,611	USD	364,562,855	21/12/2015	(1,014,321)	(0.01)
INR	825,455,332	USD	12,428,000	28/12/2015	(74,334)	(0.00)
RUB	822,373,258	USD	12,389,674	28/12/2015	(67,158)	(0.00)
BRL	47,044,750	USD	12,349,000	05/01/2016	(275,526)	(0.00)
CAD	65,455,000	USD	49,276,159	07/01/2016	(277,721)	(0.00)
CLP	12,989,276,608	USD	18,467,728	13/01/2016	(262,812)	(0.00)
GBP	25,950,000	USD	39,277,661	13/01/2016	(231,645)	(0.00)
RUB	3,438,886,501	USD	51,669,686	14/01/2016	(404,686)	(0.01)
USD	38,127,947	KRW	44,300,480,070	14/01/2016	(78,761)	(0.00)
USD	7,871,782	MXN	131,466,625	14/01/2016	(43,788)	(0.00)
SEK	283,379,000	USD	32,695,938	15/01/2016	(69,210)	(0.00)
USD	21,448,123	MXN	359,423,359	21/01/2016	(182,756)	(0.00)
USD	13,896,882	IDR	196,293,460,000	22/01/2016	(133,929)	(0.00)
USD	33,013,711	KRW	38,733,336,587	22/01/2016	(383,698)	(0.01)
COP	62,357,135,400	USD	20,366,834	27/01/2016	(586,136)	(0.01)
RUB	2,366,748,798	USD	35,290,372	27/01/2016	(133,320)	(0.00)
KRW	8,899,312,000	USD	7,840,113	29/01/2016	(168,372)	(0.00)
BRL	34,210,000	USD	8,890,564	02/02/2016	(194,580)	(0.00)
USD	63,370,426	MXN	1,069,185,831	18/02/2016	(860,603)	(0.01)
EUR	21,320,123	GBP	15,065,012	16/03/2016	(40,386)	(0.00)
USD	94,690,000	AED	348,973,701	11/08/2016	(104,967)	(0.00)
USD	267,230,333	CNH	1,758,118,017	01/09/2016	(95,397)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(93,143,561)	(1.25)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー (1.15%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	179,529	AUD	248,000	07/12/2015	427	0.00
USD	67,738,935	EUR	63,222,088	21/12/2015	815,291	0.01
USD	1,434,687	CHF	1,459,664	07/01/2016	12,788	0.00
USD	2,533,488	GBP	1,679,054	13/01/2016	7,076	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					835,582	0.01

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
AUD	471,459,243	USD	342,393,456	07/12/2015	(1,912,427)	(0.02)
SGD	11,772,171	USD	8,395,922	07/12/2015	(56,454)	(0.00)
USD	440,241	SGD	623,339	07/12/2015	(1,335)	(0.00)
JPY	26,740,779,997	USD	222,197,398	10/12/2015	(4,939,777)	(0.07)
EUR	2,038,845,585	USD	2,227,943,946	21/12/2015	(69,727,066)	(0.94)
CAD	60,319,452	USD	45,407,581	07/01/2016	(253,523)	(0.00)
CHF	90,078,454	USD	89,805,386	07/01/2016	(2,057,427)	(0.03)
GBP	753,449,003	USD	1,140,807,530	13/01/2016	(7,120,385)	(0.09)
SEK	2,784,156,750	USD	321,266,740	15/01/2016	(713,960)	(0.01)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(86,782,354)	(1.16)

スワップ契約ー (0.24%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
274,720,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.000%	AUD	16/12/2025	373,294	0.01
233,100,000	Floating (BRL 1 month BRCOI)	Fixed 15.697%	BRL	02/01/2017	129,674	0.00
52,710,000	Floating (BRL 1 month BRCOI)	Fixed 15.677%	BRL	04/01/2021	27,229	0.00
172,720,000	Floating (CAD 3 month CDOOR)	Fixed 2.241%	CAD	29/09/2022	352,444	0.01
1,071,450,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.568%	EUR	11/05/2025	11,283,143	0.15
412,300,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	16/09/2025	6,524,932	0.09
1,049,145,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.750%	EUR	16/12/2025	23,075,911	0.31
405,260,000	Fixed 1.695%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	11/05/2035	226,091	0.00
254,650,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.250%	EUR	17/12/2035	589,420	0.01
141,250,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%	EUR	19/12/2045	664,606	0.01
9,260,000	Floating (GBP 1 month LIBOR)	Fixed 3.377%	GBP	09/12/2029	724,277	0.01
10,820,000	Fixed 2.100%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	08/06/2037	278,354	0.01
7,200,000	Floating (GBP 1 month LIBOR)	Fixed 3.568%	GBP	09/12/2039	871,234	0.01
27,097,100,000	Floating (JPY 6 month LIBOR)	Fixed 0.500%	JPY	16/12/2025	723,432	0.01
10,690,200,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.850%	KRW	03/03/2017	131,815	0.00
25,475,520,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	188,596	0.00
8,728,520,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.168%	KRW	28/10/2017	63,832	0.00
26,853,480,000	Fixed 2.175%	Floating (KRW 3 month LIBOR)	KRW	29/10/2017	199,725	0.00
9,253,850,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.075%	KRW	04/11/2017	54,205	0.00
15,491,260,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.060%	KRW	04/11/2017	86,897	0.00
39,098,790,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.033%	KRW	07/11/2017	202,964	0.00
28,493,630,000	Fixed 2.095%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	30/10/2025	163,088	0.00
45,027,240,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.330%	KRW	10/11/2025	158,390	0.00
14,639,400,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.298%	KRW	11/11/2025	32,494	0.00
2,236,950,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.911%	MXN	07/11/2016	80,616	0.00
950,740,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.920%	MXN	08/11/2016	38,598	0.00
1,923,710,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.900%	MXN	09/11/2016	54,526	0.00
19,670,000	Fixed 3.920%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	13/09/2018	19,021	0.00
19,220,000	Fixed 3.830%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	17/09/2018	29,717	0.00
12,050,000	Fixed 3.785%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	24/09/2018	22,550	0.00
9,510,000	Fixed 3.880%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/11/2018	13,094	0.00
31,840,000	Fixed 3.915%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	19/11/2018	37,070	0.00
12,590,000	Fixed 3.934%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	20/11/2018	13,248	0.00
13,540,000	Fixed 3.960%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	21/11/2018	11,884	0.00
20,860,000	Fixed 3.955%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	26/11/2018	19,315	0.00
36,990,000	Fixed 3.972%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	11/12/2018	32,766	0.00

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
99,480,000	Fixed 4.027%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	12/03/2019	78,331	0.00
72,000,000	Fixed 3.945%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	28/10/2019	162,289	0.00
5,900,000	Fixed 4.485%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/08/2023	6,484	0.00
5,060,000	Fixed 4.490%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/08/2023	5,174	0.00
5,590,000	Fixed 4.520%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	15/08/2023	3,165	0.00
9,370,000	Fixed 4.330%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	26/09/2023	34,661	0.00
6,675,000	Fixed 4.450%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	15/11/2023	12,943	0.00
44,270,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 5.270%	MYR	07/10/2025	48,981	0.00
29,670,000	Floating (PLN 6 month LIBOR)	Fixed 3.048%	PLN	17/06/2019	255,483	0.01
463,600,000	Fixed 1.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2017	1,562,691	0.02
1,396,990,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.923%	USD	24/06/2021	18,197,478	0.25
1,855,030,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.810%	USD	02/09/2022	8,743,377	0.12
金利スワップ未実現利益					76,609,509	1.03
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,350,000	Floating (CDX.NA.IG.16-VI Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2016	6,105	0.00
35,680,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	748	0.00
18,330,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/09/2019	22,516	0.00
39,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/09/2019	48,001	0.00
4,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	27,638	0.00
14,100,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	93,068	0.00
9,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	66,927	0.00
9,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	66,927	0.00
4,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	31,491	0.00
8,900,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	53,242	0.00
8,900,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	56,438	0.00
9,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	42,122	0.00
4,550,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	18,754	0.00
13,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	58,929	0.00
4,600,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	20,613	0.00
4,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	24,436	0.00
5,100,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	26,250	0.00
9,800,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	50,441	0.00
19,200,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	94,023	0.00
4,900,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	16,456	0.00
9,800,000	Floating (CMBX-NA-AAA.7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	17,645	0.00
19,200,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	113,577	0.01
37,500,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	162,382	0.01
9,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	48,099	0.00
5,000,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	19,417	0.00
6,100,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	16,578	0.00
24,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	61,506	0.00
24,800,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	52,993	0.00
12,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	43,037	0.00
12,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA.8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	38,709	0.00
4,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA.6 Index)	Fixed 0.500%	USD	11/05/2063	25,406	0.00
4,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA.6 Index)	Fixed 0.500%	USD	11/05/2063	20,078	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					1,444,552	0.02
トータル・リターン・スワップ						
619,575	Floating (MBX.FN30.650.67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	7,201	0.00
4,478,114	Floating (MBX.FN30.650.67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	7,303	0.00
11,839,312	Floating (IOS.FN30.400.13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	27,985	0.00
5,571,441	Floating (IOS.FN30.400.13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	86,165	0.00
5,571,441	Floating (IOS.FN30.400.13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	119,730	0.00
5,571,441	Floating (IOS.FN30.400.13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	106,376	0.00
2,785,720	Floating (IOS.FN30.400.13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	70,422	0.00
13,586,984	Floating (IOS.FN30.350.14 Index)	Fixed 3.500%	USD	12/01/2045	244,372	0.01
12,669,263	Fixed 3.500%	Floating (IOS.FN30.350.13 Index)	USD	12/01/2044	50,221	0.00
9,501,947	Fixed 3.500%	Floating (IOS.FN30.350.13 Index)	USD	12/01/2044	38,531	0.00
17,550,525	Fixed 6.500%	Floating (MBX.FN30.650.67 Index)	USD	12/01/2038	20,863	0.00
トータル・リターン・スワップ未実現利益					779,169	0.01
スワップ契約未実現利益合計					78,833,230	1.06

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
163,970,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2016	(774,560)	(0.01)
66,660,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 12.398%	BRL	02/01/2017	(373,789)	(0.01)
233,590,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.840%	BRL	02/01/2017	(940,743)	(0.01)
38,970,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.900%	BRL	02/01/2018	(673,953)	(0.01)
27,970,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.935%	BRL	02/01/2018	(477,731)	(0.01)
21,060,000	Fixed 10.730%	Floating (BRL 1 month BZD10)	BRL	04/01/2021	(812,918)	(0.01)
87,980,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.403%	BRL	04/01/2021	(694,664)	(0.01)
70,530,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.660%	BRL	04/01/2021	(432,475)	(0.01)
32,800,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.590%	BRL	04/01/2021	(1,248)	0.00
48,350,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.360%	BRL	04/01/2021	(742,288)	(0.01)
51,070,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 13.410%	BRL	04/01/2021	(765,213)	(0.01)
127,660,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.432%	BRL	04/01/2021	(1,891,559)	(0.03)
304,090,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.632%	BRL	04/01/2021	(4,060,535)	(0.05)
76,240,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.917%	BRL	04/01/2021	(861,508)	(0.01)
293,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.040%	BRL	04/01/2021	(3,056,909)	(0.04)
243,460,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.396%	BRL	04/01/2021	(1,934,064)	(0.03)
606,840,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 0.750%	CAD	16/12/2017	(566,295)	(0.01)
489,580,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 1.250%	CAD	16/12/2020	(139,243)	0.00
43,130,000	Fixed 2.500%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	16/12/2025	(625,833)	(0.01)
24,130,000	Fixed 2.835%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	29/09/2040	(221,295)	0.00
42,790,000	Fixed 1.000%	Floating (CHF 6 month LIBOR)	CHF	15/12/2026	(291,171)	0.00
291,420,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2020	(915,026)	(0.01)
20,620,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(480,530)	(0.01)
183,660,000	Fixed 0.845%	Floating (GBP 3 month LIBOR)	GBP	04/01/2018	(345,559)	0.00
9,260,000	Fixed 3.150%	Floating (GBP 1 month LIBOR)	GBP	09/12/2024	(495,580)	(0.01)
306,470,000	Fixed 2.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/09/2025	(6,331,083)	(0.09)
31,890,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2025	(117,109)	0.00
145,520,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	08/09/2030	(574,204)	(0.01)
510,000	Fixed 2.125%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	07/12/2030	(16,212)	0.00
43,090,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	17/12/2035	(14,779)	0.00
9,330,000	Fixed 2.060%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	15/04/2039	(25,758)	0.00
7,200,000	Fixed 3.565%	Floating (GBP 1 month LIBOR)	GBP	09/12/2044	(1,109,265)	(0.02)
158,655,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2045	(8,400,586)	(0.11)
59,630,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	19/12/2045	(1,593,066)	(0.02)
37,793,230,000	Fixed 1.000%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2025	(2,228,345)	(0.03)
1,814,740,000	Fixed 2.735%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	10/05/2023	(86,361)	0.00
2,037,650,000	Fixed 2.840%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	20/05/2023	(110,448)	0.00
2,037,650,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.830%	KRW	20/05/2023	(109,185)	0.00
8,083,730,000	Fixed 3.413%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	27/06/2023	(731,291)	(0.01)
20,126,230,000	Fixed 3.450%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	08/08/2023	(1,890,599)	(0.03)
2,000,000,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.440%	KRW	09/08/2023	(186,650)	0.00
1,900,450,000	Fixed 3.485%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	16/08/2023	(183,125)	0.00
1,944,440,000	Fixed 3.485%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	16/08/2023	(187,364)	0.00
2,450,580,000	Fixed 3.563%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	19/08/2023	(248,598)	0.00
4,230,370,000	Fixed 3.230%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	31/10/2023	(345,128)	(0.01)
11,163,570,000	Fixed 3.320%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	06/11/2023	(978,145)	(0.01)
5,570,630,000	Fixed 3.415%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	13/11/2023	(523,689)	(0.01)
5,814,390,000	Fixed 3.465%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/12/2023	(571,477)	(0.01)
5,022,960,000	Fixed 3.472%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	07/01/2024	(497,685)	(0.01)
565,000,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.445%	KRW	15/01/2024	(55,099)	0.00
2,805,590,000	Fixed 3.350%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	04/04/2024	(260,531)	0.00
54,212,800,000	Fixed 2.427%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	03/06/2025	(454,305)	(0.01)
9,467,950,000	Fixed 2.645%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	09/06/2025	(161,159)	0.00
13,903,349,999	Fixed 2.562%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	24/06/2025	(189,422)	0.00
14,081,550,000	Fixed 2.615%	Floating (KRW 1 month LIBOR)	KRW	15/07/2025	(219,643)	0.00
16,053,100,000	Fixed 2.260%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/09/2025	(16,714)	0.00
16,053,089,999	Fixed 2.265%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/09/2025	(19,899)	0.00
43,553,040,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.236%	KRW	09/11/2025	(7,623)	0.00

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
28,100,000	Fixed 3.750%	Floating (NZD 3 month NZDBB)	NZD	16/12/2025	(172,764)	0.00
29,670,000	Fixed 3.045%	Floating (PLN 6 month LIBOR)	PLN	17/06/2019	(369,886)	(0.01)
2,527,030,000	Fixed 0.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2020	(1,746,657)	(0.02)
1,757,520,000	Fixed 1.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2025	(1,071,916)	(0.01)
532,640,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2025	(8,774,215)	(0.12)
202,030,000	Fixed 3.000%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2025	(1,256,488)	(0.02)
358,770,000	Fixed 3.218%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	24/06/2029	(17,879,008)	(0.24)
435,010,000	Fixed 3.005%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	02/09/2030	(7,668,431)	(0.10)
18,040,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.750%	USD	19/12/2045	(2,608)	0.00
8,800,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.136%	ZAR	24/08/2025	(1,988)	0.00
363,140,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.145%	ZAR	24/08/2025	(76,416)	0.00
4,740,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.110%	ZAR	24/08/2025	(1,303)	0.00
188,670,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.200%	ZAR	27/10/2025	(31,239)	0.00
金利スワップ未実現損失					(90,072,155)	(1.21)

クレジット・デフォルト・スワップ

5,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(53,517)	(0.00)
2,500,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(26,759)	(0.00)
10,040,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(103,701)	(0.00)
2,030,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(19,823)	(0.00)
3,650,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(34,498)	(0.00)
1,330,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(12,147)	(0.00)
8,820,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(95,749)	(0.00)
12,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(128,876)	(0.00)
5,580,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(54,446)	(0.00)
8,770,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(85,186)	(0.00)
5,980,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(58,349)	(0.00)
3,930,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(36,492)	(0.00)
1,970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(15,183)	(0.00)
9,270,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(77,304)	(0.00)
2,850,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(27,797)	(0.00)
13,790,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(108,398)	(0.00)
6,960,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(52,527)	(0.00)
4,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(28,410)	(0.00)
6,210,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(42,998)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(36,212)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(34,521)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(31,168)	(0.00)
1,800,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(11,867)	(0.00)
53,150,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(578,416)	(0.01)
6,360,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(58,465)	(0.00)
18,800,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(164,701)	(0.01)
18,720,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(146,353)	(0.01)
2,160,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(15,534)	(0.00)
12,840,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(87,535)	(0.00)
3,210,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(22,534)	(0.00)
3,140,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(20,962)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(32,230)	(0.00)
18,440,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(132,547)	(0.00)
3,150,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(22,071)	(0.00)
9,530,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(61,210)	(0.00)
3,690,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(24,512)	(0.00)
1,700,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(11,063)	(0.00)
12,140,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(77,400)	(0.00)
21,990,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(135,446)	(0.00)
2,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(12,319)	(0.00)
4,990,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(29,889)	(0.00)
11,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(70,091)	(0.00)
5,990,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(37,922)	(0.00)

スワップ契約

現地通貨建て 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
24,710,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(98,421)	(0.00)
30,300,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(84,712)	(0.00)
12,800,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(41,736)	(0.00)
40,000,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(426,182)	(0.01)
20,000,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(225,510)	(0.01)
10,140,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(87,404)	(0.00)
16,050,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(131,163)	(0.01)
18,270,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(112,546)	(0.00)
1,200,860,000	Floating (CDX. NA. IG. 25-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	(1,669,735)	(0.03)
10,900,000	Floating (CMBX. NA. AAA. 7 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/01/2047	(43,697)	(0.00)
25,900,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(128,263)	(0.00)
23,700,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(117,368)	(0.00)
18,600,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(92,112)	(0.00)
13,200,000	Floating (CMBX. NA. AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(57,574)	(0.00)
12,400,000	Floating (CMBX. NA. AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(49,204)	(0.00)
7,000,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(34,666)	(0.00)
17,200,000	Floating (CMBX. NA. AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(85,179)	(0.00)
4,800,000	Floating (CMBX. NA. AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(14,328)	(0.00)
20,200,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(58,307)	(0.00)
19,400,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(28,431)	(0.00)
6,300,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(10,221)	(0.00)
15,000,000	Floating (CMBX-NA-AAA. 8 Index)	Fixed 0.500%	USD	17/10/2057	(23,758)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(6,537,645)	(0.09)
トータル・リターン・スワップ						
20,120,840	Floating (MBX. FN30. 650. 67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	(9,062)	(0.00)
920,160	Floating (MBX. FN30. 650. 67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	(1,437)	(0.00)
13,066,277	Floating (MBX. FN30. 650. 67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	(10,246)	(0.00)
920,160	Floating (MBX. FN30. 650. 67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	(4,193)	(0.00)
3,557,953	Floating (MBX. FN30. 650. 67 Index)	Fixed 6.500%	USD	12/01/2038	(18,712)	(0.00)
5,621,827	Fixed 4.500%	Floating (MBX. 6130. 450. 10 Index)	USD	12/01/2041	(19,822)	(0.00)
20,196,474	Floating (IOS. FN30. 400. 13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	(5,898)	(0.00)
11,839,312	Floating (IOS. FN30. 400. 13 Index)	Fixed 4.000%	USD	12/01/2044	(61,532)	(0.00)
12,737,798	Floating (IOS. FN30. 350. 14 Index)	Fixed 3.500%	USD	12/01/2045	(100,244)	(0.00)
9,341,052	Floating (IOS. FN30. 350. 14 Index)	Fixed 3.500%	USD	12/01/2045	(80,781)	(0.00)
トータル・リターン・スワップ未実現損失					(311,927)	0.00
スワップ契約未実現損失合計					(96,921,727)	(1.30)
投資評価額 (取得原価 米ドル 7,716,613,849)					7,442,529,968	99.96
その他資産・負債					2,962,130	0.04
投資主資本					7,445,492,098	100.00

投資合計

	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 7,716,613,849)	7,509,772,009	100.86
先物取引未実現利益	5,533	0.00
先物取引未実現損失	(7,374,674)	(0.10)
外国為替予約取引未実現利益	137,305,930	1.84
外国為替予約取引未実現損失	(93,143,561)	(1.25)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	835,582	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(86,782,354)	(1.16)
スワップ契約未実現利益	78,833,230	1.06
スワップ契約未実現損失	(96,921,727)	(1.30)
その他資産・負債	2,962,130	0.04
投資主資本	7,445,492,098	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、G S 債券戦略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 コマーシャル・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				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
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