



**Asset
Management**

積極プラン（年2回決算）

第2期末(2016年8月19日)		第2期	
基準価額	9,929円	騰落率	5.90%
純資産総額	79百万円	分配金合計	0円

安定プラン（年2回決算）

第2期末(2016年8月19日)		第2期	
基準価額	10,158円	騰落率	4.44%
純資産総額	184百万円	分配金合計	0円

安定プラン（毎月決算）

第9期末(2016年8月19日)		第4期～第9期	
基準価額	9,928円	騰落率	4.43%
純資産総額	112百万円	分配金合計	150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／資産複合
信託期間	原則として無期限
運用方針	グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託(REIT)、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ(MLP)およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。 ＜積極プラン(年2回決算)＞信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。 ＜安定プラン(年2回決算)／安定プラン(毎月決算)＞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	＜積極プラン(年2回決算)＞ 年金型投資戦略・積極マザーファンドの受益証券 ＜安定プラン(年2回決算)／安定プラン(毎月決算)＞ 年金型投資戦略・安定マザーファンドの受益証券
年金型投資戦略・積極マザーファンド／年金型投資戦略・安定マザーファンド	投資信託証券
運用方法・組入制限	①主としてマザーファンドの受益証券に投資し、原則として、その組入比率は高位に保ちます。 ②実質外貨建資産については、投資判断により対円で為替ヘッジを行うことがあります。 ③本ファンド及びマザーファンドにおける組入制限は下記のとおりです。 ・投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・株式(投資信託証券を除きます。)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(積極プラン(年2回決算)／安定プラン(年2回決算)は毎年2月19日および8月19日、安定プラン(毎月決算)は毎月19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・配当等収益および先売損益(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。

日興ゴールドマン・サックス 年金型投資戦略ファンド

積極プラン(年2回決算)

安定プラン(年2回決算)

安定プラン(毎月決算)

追加型投信／内外／資産複合

積極プラン(年2回決算)／
安定プラン(年2回決算)

安定プラン(毎月決算)

第2期(決算日2016年8月19日)

第4期(決算日2016年3月22日)

第5期(決算日2016年4月19日)

第6期(決算日2016年5月19日)

第7期(決算日2016年6月20日)

第8期(決算日2016年7月19日)

第9期(決算日2016年8月19日)

作成対象期間:2016年2月20日～2016年8月19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、「日興ゴールドマン・サックス年金型投資戦略ファンド 積極プラン(年2回決算)／安定プラン(年2回決算)／安定プラン(毎月決算)」は、このたび、積極プラン(年2回決算)／安定プラン(年2回決算)につきましては、第2期の決算、安定プラン(毎月決算)につきましては、第4期～第9期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、積極プランでは信託財産の長期的な成長を、安定プランでは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。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

日興ゴールドマン・サックス年金型投資戦略ファンド 積極プラン（年2回決算）

日興ゴールドマン・サックス年金型投資戦略ファンド 積極プラン（年2回決算）

（以下、「積極プラン（年2回決算）」といいます。）

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	騰 落 率			投資信託証券 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	引 配	前 金		
（設 定 日） 2015年8月28日	円 10,000			円 —	% —	百万円 23
1 期（2016年2月19日）	9,376			0	91.6	71
2 期（2016年8月19日）	9,929			0	92.5	79

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■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
		騰	落	
（期 首） 2016年2月19日	円 9,376		% —	% 91.6
2 月末	9,479		1.1	91.5
3 月末	9,885		5.4	95.0
4 月末	9,905		5.6	94.2
5 月末	9,901		5.6	95.6
6 月末	9,605		2.4	92.2
7 月末	9,963		6.3	94.9
（期 末） 2016年8月19日	9,929		5.9	92.5

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

日興ゴールドマン・サックス年金型投資戦略ファンド 安定プラン（年2回決算）

（以下、「安定プラン（年2回決算）」といいます。）

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 金 騰 落 中 率			投資信託証券 比 率	純 資 産 総 額
		分	配	騰 落 中 率		
（設 定 日） 2015年8月28日	円 10,000			円 —	% —	百万円 20
1 期（2016年2月19日）	9,726		0	△2.7	90.1	121
2 期（2016年8月19日）	10,158		0	4.4	90.8	184

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■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
		騰	落 率	
（期 首） 2016年2月19日	円 9,726		% —	% 90.1
2 月末	9,792		0.7	89.8
3 月末	10,044		3.3	96.2
4 月末	10,045		3.3	93.3
5 月末	10,062		3.5	94.0
6 月末	9,955		2.4	92.2
7 月末	10,175		4.6	94.2
（期 末） 2016年8月19日	10,158		4.4	90.8

（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。

（注3）本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

日興ゴールドマン・サックス年金型投資戦略ファンド 安定プラン（毎月決算）

（以下、「安定プラン（毎月決算）」といいます。）

■設定以来の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分 配 落)	税 分	引 配	前 金	期 騰 落	中 率	投資信託証券 比 率	純 資 産 総 額
①	(設 定 日) 2015年 8 月28日	円 10,000			円 —		% —	% —	百万円 7
	1 期 (2015年12月21日)	9,934			25	△0.4	97.4	56	
	2 期 (2016年 1 月19日)	9,667			25	△2.4	93.2	64	
	3 期 (2016年 2 月19日)	9,652			25	0.1	89.7	64	
②	4 期 (2016年 3 月22日)	9,892			25	2.7	94.7	68	
	5 期 (2016年 4 月19日)	9,913			25	0.5	92.6	83	
	6 期 (2016年 5 月19日)	9,857			25	△0.3	93.2	83	
	7 期 (2016年 6 月20日)	9,784			25	△0.5	93.3	83	
	8 期 (2016年 7 月19日)	9,964			25	2.1	94.5	98	
	9 期 (2016年 8 月19日)	9,928			25	△0.1	90.6	112	

(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。

(注3) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■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
第4期	(期 首) 2016年2月19日	円 9,652	% —	% 89.7	
	2月末	9,718	0.7	89.8	
	(期 末) 2016年3月22日	9,917	2.7	94.7	
第5期	(期 首) 2016年3月22日	9,892	—	94.7	
	3月末	9,942	0.5	96.1	
	(期 末) 2016年4月19日	9,938	0.5	92.6	
第6期	(期 首) 2016年4月19日	9,913	—	92.6	
	4月末	9,918	0.1	93.0	
	(期 末) 2016年5月19日	9,882	△0.3	93.2	
第7期	(期 首) 2016年5月19日	9,857	—	93.2	
	5月末	9,910	0.5	93.6	
	(期 末) 2016年6月20日	9,809	△0.5	93.3	
第8期	(期 首) 2016年6月20日	9,784	—	93.3	
	6月末	9,780	△0.0	91.7	
	(期 末) 2016年7月19日	9,989	2.1	94.5	
第9期	(期 首) 2016年7月19日	9,964	—	94.5	
	7月末	9,970	0.1	93.6	
	(期 末) 2016年8月19日	9,953	△0.1	90.6	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

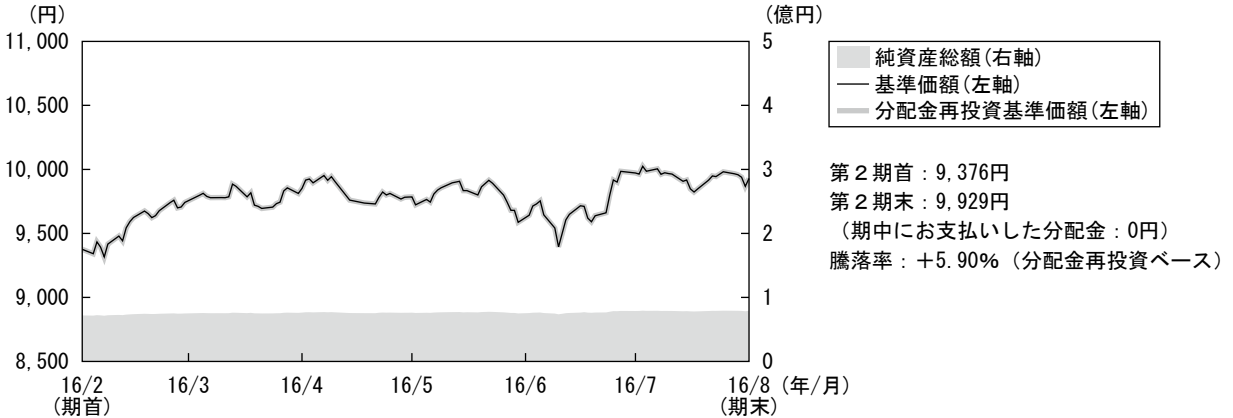
(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

(注3) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券比率は、実質比率を記載しております。

■運用経過

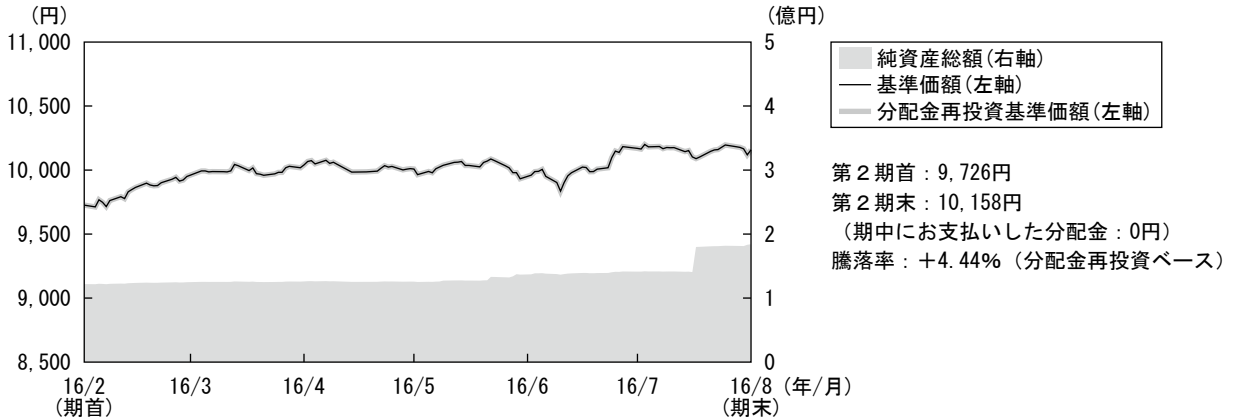
◆基準価額等の推移について（2016年2月20日～2016年8月19日）

○積極プラン（年2回決算）

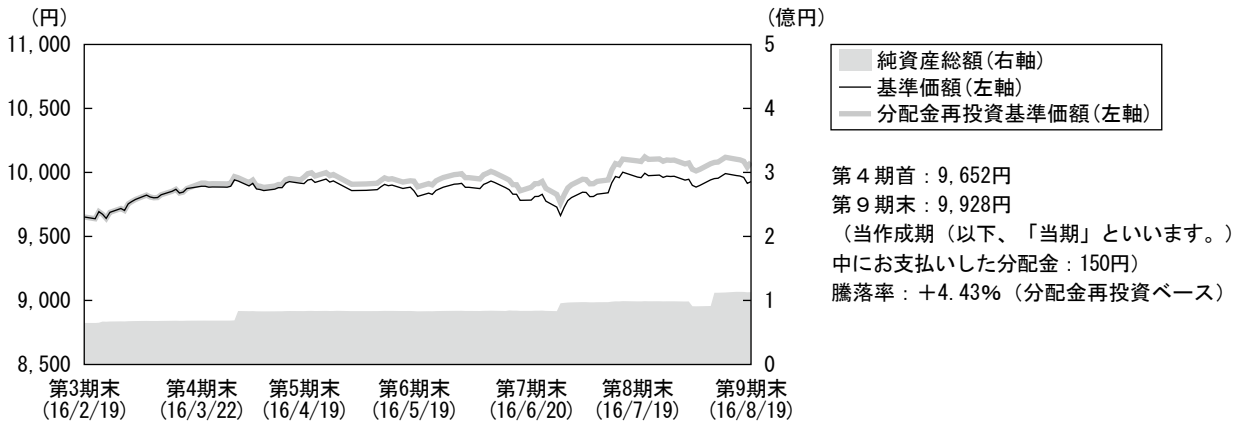


- (注1) 積極プラン（年2回決算）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません（以下同じ）。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

○安定プラン（年2回決算）



○安定プラン（毎月決算）



- (注1) 安定プラン（年2回決算）および安定プラン（毎月決算）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

- 積極プラン（年2回決算）の基準価額は、期首の9,376円から553円上昇し、期末には9,929円となりました。
- 安定プラン（年2回決算）の基準価額は、期首の9,726円から432円上昇し、期末には10,158円となりました。
- 安定プラン（毎月決算）の基準価額は、期首の9,652円から276円上昇し、期末には9,928円となりました。
（以下、3ファンドを総称して「本ファンド」といいます。）

○積極プラン（年2回決算）

上昇要因

先進国株式や新興国株式、新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定プラン（年2回決算）

上昇要因

先進国債券や先進国株式、新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

○安定プラン（毎月決算）

上昇要因

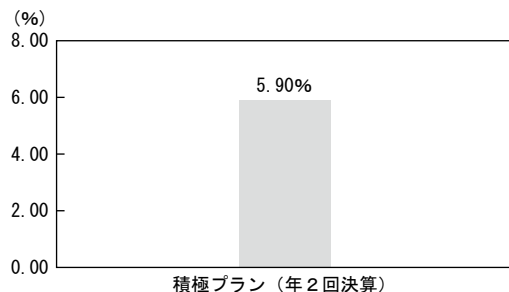
先進国債券や先進国株式、新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

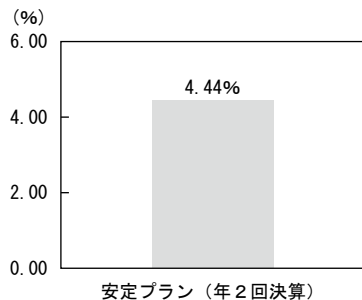
外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆当期の基準価額の騰落率

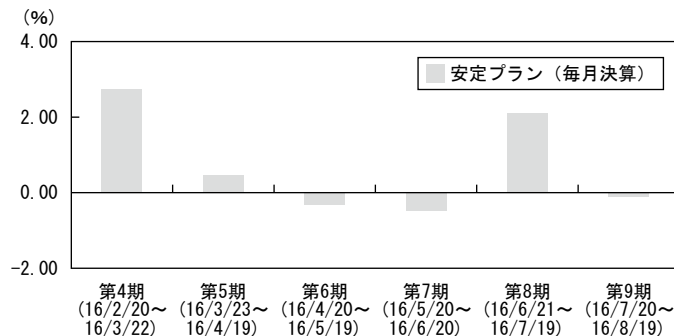
○積極プラン（年2回決算）



○安定プラン（年2回決算）



○安定プラン（毎月決算）



（注）各ファンド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、積極プラン（年2回決算）は+5.90%、安定プラン（年2回決算）は+4.44%、安定プラン（毎月決算）は+4.43%となりました。

◆投資環境について

期初の市場は前期末までの下落から、中国元の安定した推移や、米国の堅調な経済指標、原油価格が上昇に転じたことなどを背景に反発する展開となりました。

3月は、概ね良好な経済指標や、欧米の中央銀行によるハト派（景気重視）的な姿勢などを背景に、株式やハイ・イールド債券などのリスク資産は概ね上昇しました。また、ボラティリティ（価格変動率）は急低下し長期平均を下回る水準となりました。月末にかけては、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が追加利上げに対して慎重な姿勢を示しました。リスク資産のなかでも新興国株式は、米ドルの下落などもプラス材料となり、大幅に上昇する結果となりました。

4月の市場は、グローバル株式やハイ・イールド債券、グローバル社債など概ね緩やかな上昇となりました。また、市場で期待の高まっていた日銀の追加金融緩和が見送られたことなどから、円は米ドルに対して大きく上昇しました。

5月の市場は、6月に行われるFOMC（米連邦公開市場委員会）での政策金利の決定や英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票などを控えて神経質な展開となりました。投資家のリスク選好度は概ね低迷するなか、先進国株式市場（米ドルベース）は前月末とほぼ同じ水準となりました。一方、新興国市場は先進国市場に対して出遅れ、新興国通貨は米ドルに対して概ね下落する結果となりました。月半ばにかけて、地区連銀総裁によるタカ派（財政規律重視）的な発言が相次いだことなどから米国の早期利上げ観測が高まり、米国10年国債の利回りは、大きく上昇（価格は下落）する局面もありましたが、月間では小幅上昇となりました。

6月の市場は、英国のEU離脱を問う国民投票への懸念や、想定外のEU離脱派勝利を受けた欧州および世界の金融市場の混乱などを背景に不安定な展開となりました。英ポンドは米ドルに対して大幅に下落しました。一方、最終週には、英国国民投票の結果を受けた過度な懸念の後退や、世界的に更なる金融緩和への期待が広がったことなどから、リスク資産は若干回復する展開となりました。新興国株式は先進国株式のパフォーマンスを上回りました。また、5月の米雇用統計が軟調な結果となったことや、FRBのハト派的な姿勢、英国国民投票の結果などを受け、米国債の利回りは大幅に低下しました。

7月は、前月末のリスク資産反発の流れが概ね継続するとともに、英国のEU離脱決定を市場参加者が概ね消化したことから市場は落ち着きを取り戻しました。株式は、S&P500種株価指数が史上最高値を更新した米国をはじめ、日本やドイツなど多くの国および業種で上昇しました。債券は、良好な企業業績などを背景に、投資適格社債やハイ・イールド債券、新興国債券などが堅調な推移となりました。

期末にかけては、8月末のジャクソンホールの講演でのイエレンFRB議長の利上げに関する発言を控え、先進国の株式や国債は概ね落ち着いた値動きとなりました。一方、原油価格上昇や世界的な低金利の下での投資家の利回り追求による需要などを背景に、新興国株式や新興国債券、ハイ・イールド債券などが7月に引き続き上昇しました。また、為替市場では現状維持を決定した7月末の日銀金融政策決定会合後の円高の流れが概ね継続しました。

◆ポートフォリオについて

＜積極プラン（年２回決算）＞

年金型投資戦略・積極マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、資産価値の向上をめざしました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定プラン（年２回決算）＞

年金型投資戦略・安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、資産価値の向上をめざしました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定プラン（毎月決算）＞

年金型投資戦略・安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、資産価値の向上をめざしました。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

<年金型投資戦略・積極マザーファンド>

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。当期は、先進国株式（グローバル小型株式含む）や新興国株式、新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

当期中の主な投資行動は、2月には、ファンダメンタルズに比べて割安な価格水準となった米国銀行株式を組入れました。5月から6月にかけては、短期的な収益機会として組み入れた米国銀行株式および日本株式の売却を行いました。また、8月には利益確定を目的としてインド株式の一部売却を行いました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね約6割から7割程度でした。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、表示通貨ベース）

資産区分		ファンド名称	期末配分比率	期間騰落率
株式	先進国株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ	8.2%	11.12%
		ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	19.2%	13.89%
		i シェアーズ 米ドルヘッジ MSCI ユーロゾーン ETF	0.2%	8.49%
	グローバル小型株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ	8.2%	16.38%
	新興国株式	i シェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット IMI UCITS ETF	4.6%	24.55%
		i シェアーズ MSCI インディアETF	0.5%	22.45%
債券	先進国債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィクスト・インカム・ポートフォリオ (為替ヘッジあり)	19.7%	5.22%
	ハイ・イールド債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	3.2%	14.86%
	新興国債券	ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ	7.6%	16.31%
		ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ	5.0%	17.30%
その他	ヘッジファンド	ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ	8.1%	3.28%
	インフラ	i シェアーズ・グローバル・インフラストラクチャー ETF	3.0%	18.56%
	リート	SPDR® ダウ・ジョーンズ® REIT ETF	2.8%	19.94%
		SPDR® ダウ・ジョーンズ® インターナショナル・リアル・エステート ETF	1.0%	14.18%
現金等		ゴールドマン・サックス US\$ リキッド・リザーブズ・ファンド	0.3%	0.30%

(注1) 当期中、新規に組入れたファンドの期間騰落率は、年金型投資戦略・積極マザーファンドへの組入開始日から期末までの騰落率です。

(注2) 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。

<年金型投資戦略・安定マザーファンド>

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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いました。当期は、先進国債券や先進国株式（グローバル小型株式含む）、新興国債券の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

当期中の主な投資行動は、2月には、ファンダメンタルズに比べて割安な価格水準となった米国銀行株式を組入れました。5月から6月にかけては、短期的な収益機会として組み入れた米国銀行株式および日本株式の売却を行いました。また、8月には利益確定を目的としてインド株式の一部売却を行いました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね約8割程度でした。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、表示通貨ベース）

資産区分		ファンド名称	期末配分比率	期間騰落率
株式	先進国株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ	3.8%	11.12%
		ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	9.6%	13.89%
		i シェアーズ 米ドルヘッジ MSCI ユーロゾーン ETF	0.1%	8.49%
	グローバル小型株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ	3.8%	16.38%
	新興国株式	i シェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット IMI UCITS ETF	2.1%	24.55%
		i シェアーズ MSCI インディア ETF	0.3%	22.45%
債券	先進国債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックス・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	51.3%	5.22%
	グローバル社債	ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	3.4%	9.31%
	ハイ・イールド債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	0.7%	14.86%
	新興国債券	ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ	2.5%	16.31%
		ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ	2.5%	17.30%
その他	ヘッジファンド	ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ	6.5%	3.28%
	インフラ	i シェアーズ・グローバル・インフラストラクチャー ETF	1.9%	18.56%
	リート	SPDR® ダウ・ジョーンズ® REIT ETF	1.4%	19.94%
現金等		ゴールドマン・サックス US\$ リキッド・リザーブズ・ファンド	0.2%	0.30%

（注1）当期中、新規に組入れたファンドの期間騰落率は、年金型投資戦略・安定マザーファンドへの組入開始日から期末までの騰落率です。

（注2）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。

◆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、積極プラン（年2回決算）および安定プラン（年2回決算）は第2期の分配は行わないこととしました。また、安定プラン（毎月決算）の第4期から第9期は各25円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

＜積極プラン（年2回決算）＞

年金型投資戦略・積極マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、資産価値の向上をめざします。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定プラン（年2回決算）＞

年金型投資戦略・安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、資産価値の向上をめざします。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜安定プラン（毎月決算）＞

年金型投資戦略・安定マザーファンドを通じて、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託（リート）、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ（MLP）およびヘッジファンド等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行い、資産価値の向上をめざします。ただし、上記すべての資産に投資するとは限りません。

＜年金型投資戦略・積極マザーファンド＞

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

＜年金型投資戦略・安定マザーファンド＞

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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います。

■本ファンドのデータ

◆本ファンドの組入資産の内容（2016年8月19日現在）

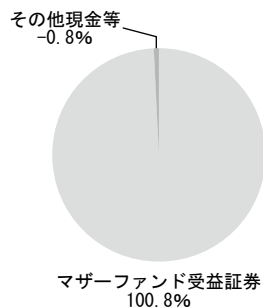
<積極プラン（年2回決算）>

○組入れファンド

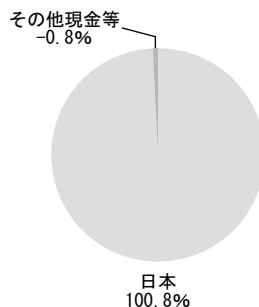
（組入銘柄数：1銘柄）

ファンド名	比率
年金型投資戦略・積極マザーファンド	100.8%

○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て積極プラン（年2回決算）の純資産総額に対する割合です。

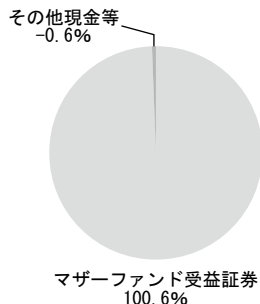
<安定プラン（年2回決算）>

○組入れファンド

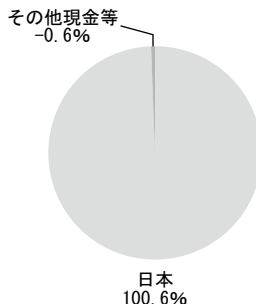
（組入銘柄数：1銘柄）

ファンド名	比率
年金型投資戦略・安定マザーファンド	100.6%

○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て安定プラン（年2回決算）の純資産総額に対する割合です。

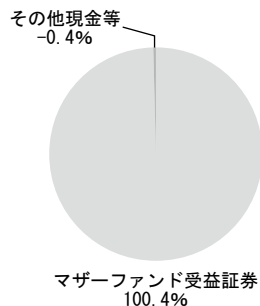
<安定プラン（毎月決算）>

○組入れファンド

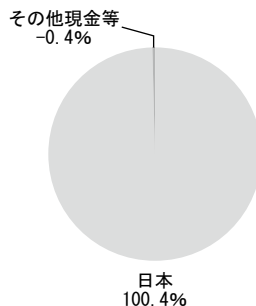
（組入銘柄数：1銘柄）

ファンド名	比率
年金型投資戦略・安定マザーファンド	100.4%

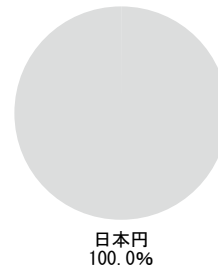
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て安定プラン（毎月決算）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

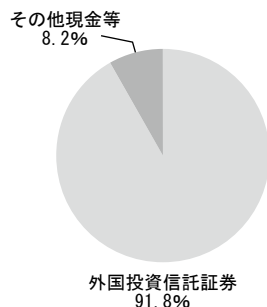
年金型投資戦略・積極マザーファンド（2016年8月19日現在）

○組入上位ファンド

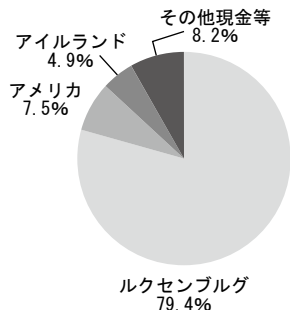
（組入銘柄数：15銘柄）

	ファンド名	比率
1	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィクスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	19.7%
2	ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	19.2%
3	ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ	8.2%

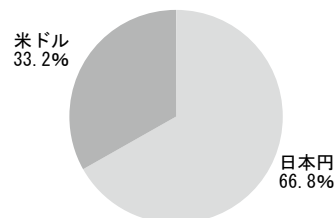
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注1）組入上位ファンド、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは年金型投資戦略・積極マザーファンドの直近の決算日時点のものです。

（注2）上記の比率は全て年金型投資戦略・積極マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

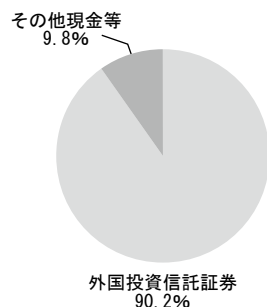
年金型投資戦略・安定マザーファンド（2016年8月19日現在）

○組入上位ファンド

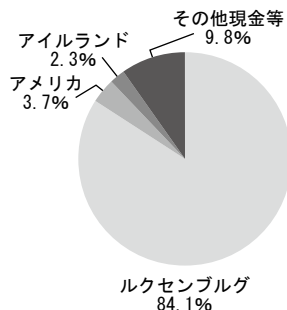
（組入銘柄数：15銘柄）

	ファンド名	比率
1	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックス・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	51.3%
2	ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	9.6%
3	ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ	6.5%

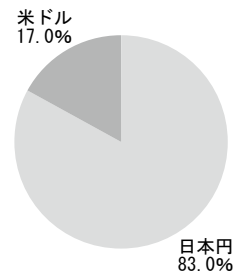
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注1）組入上位ファンド、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは年金型投資戦略・安定マザーファンドの直近の決算日時点のものです。

（注2）上記の比率は全て年金型投資戦略・安定マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

＜ご参考＞年金型投資戦略・積極マザーファンドおよび安定マザーファンドの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・フィックス・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）＞（2015年11月30日現在）

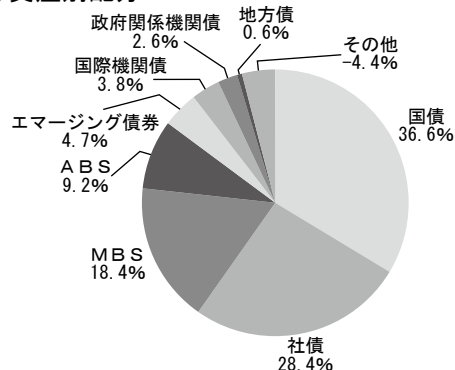
＊組入れファンドの決算は、年1回（毎年11月末）です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

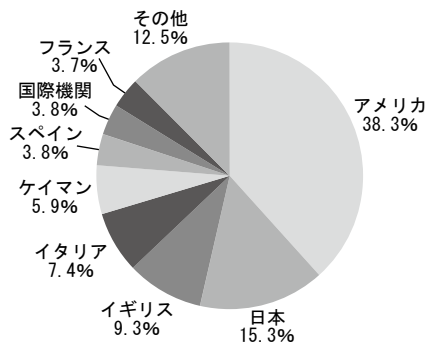
最終利回り : 2.04%

デュレーション : 6.25年

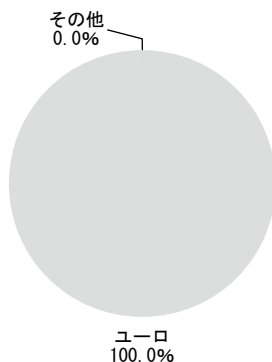
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

（組入銘柄数：512銘柄）

	銘柄	種別	通貨	比率
1	JAPANESE GOVT 5Y #110 0.3% 20 MAR 2018	国債	J P Y	4.0%
2	G2SF 4.00 01/17 TBA	MBS	U S D	3.3%
3	FNCL 4.00 12/16 TBA	MBS	U S D	2.9%
4	EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.1% 03 NOV 2020 REGS	国際機関債	E U R	2.6%
5	JAPANESE GOVT 10Y #330 0.8% 20 SEP 2023	国債	J P Y	2.4%
6	JAPANESE GOVT 10Y #310 1% 20 SEP 2020	国債	J P Y	2.1%
7	JAPANESE GOVT 20Y #150 1.4% 20 SEP 2034	国債	J P Y	1.9%
8	UK GOVT 2% 22 JUL 2020 REGS	国債	G B P	1.9%
9	SPANISH GOVT 4.5% 31 JAN 2018	国債	E U R	1.6%
10	FRENCH GOVT OAT 2.5% 25 OCT 2020 REGS	国債	E U R	1.5%

（注）上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

<ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ> (2015年11月30日現在)

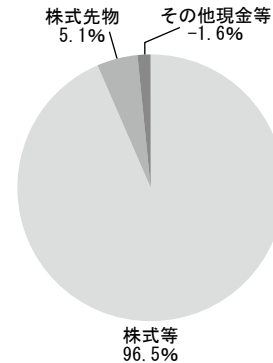
*組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

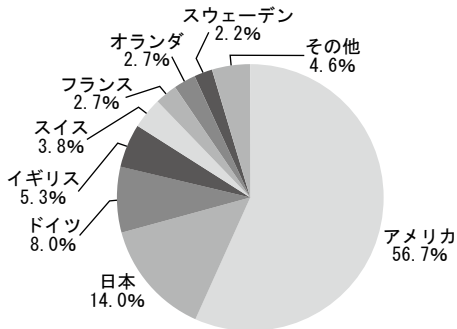
(組入銘柄数: 307銘柄)

	銘柄	国	比率
1	APPLE INC.	アメリカ	2.4%
2	TOYOTA MOTOR CORPORATION	日本	1.4%
3	PFIZER INC.	アメリカ	1.3%
4	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.3%
5	THE HOME DEPOT, INC.	アメリカ	1.2%
6	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	1.2%
7	DEUTSCHE TELEKOM AG	ドイツ	1.1%
8	VERIZON COMMUNICATIONS INC.	アメリカ	1.1%
9	PEPSICO INC	アメリカ	1.1%
10	COMCAST CORPORATION	アメリカ	1.1%

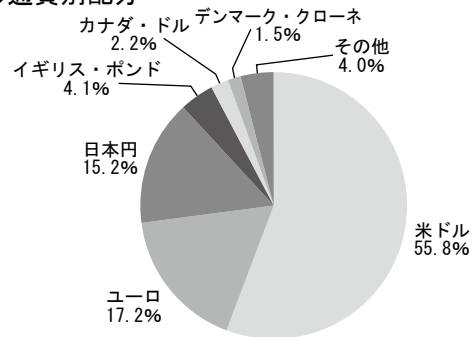
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ> (2015年11月30日現在)

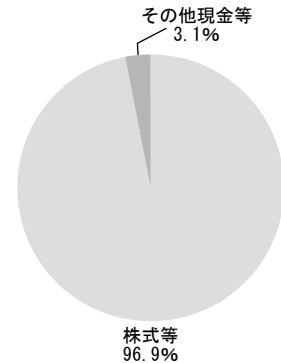
*組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

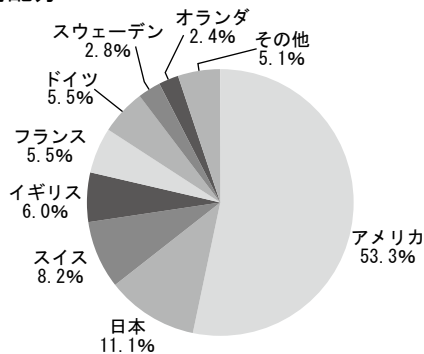
(組入銘柄数: 35銘柄)

	銘柄	国	比率
1	WOLSELEY PLC	イギリス	4.4%
2	ABBOTT LABORATORIES	アメリカ	4.3%
3	YUM BRANDS, INC.	アメリカ	4.3%
4	AMERICAN TOWER CORPORATION	アメリカ	4.1%
5	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	アメリカ	4.1%
6	NORTHERN TRUST CORP	アメリカ	4.0%
7	MITSUBISHI ESTATE	日本	3.9%
8	EMC CORPORATION MASS	アメリカ	3.6%
9	SYNGENTA AG	スイス	3.3%
10	BEIERSDORF AG	ドイツ	3.3%

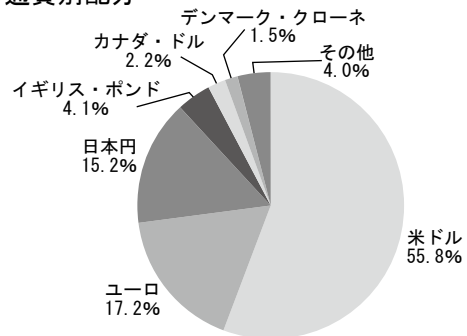
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

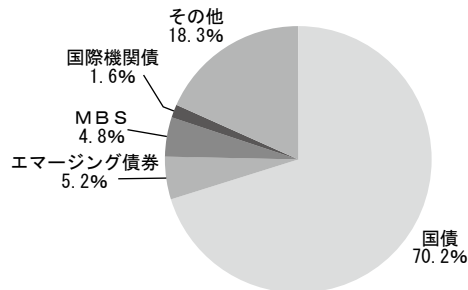
<ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ> (2015年11月30日現在)

*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。

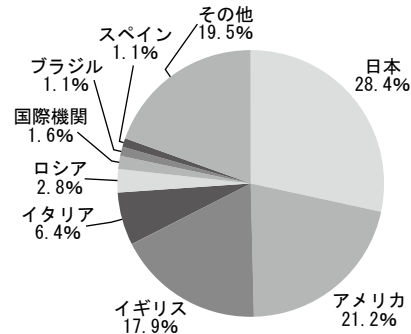
○債券特性値

最終利回り : -0.80%
デュレーション : 1.52年

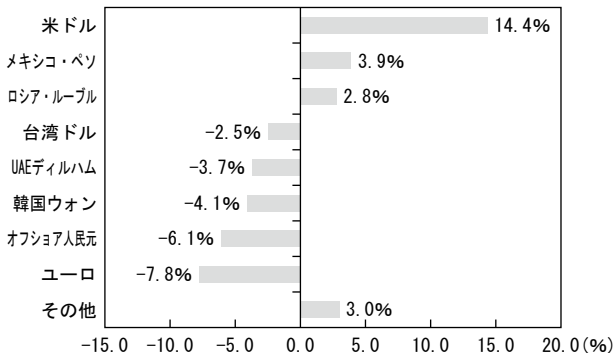
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 76銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	UK GOVT 4.75% 07 DEC 2030	国債	GBP	17.9%
2	JAPANESE GOVT T-BILL #566 01 FEB 2016	国債	JPY	8.9%
3	US GOVT TIPS 0.125% 15 APR 2017	国債	USD	7.4%
4	JAPANESE GOVT 2Y #346 0.1% 15 NOV 2016	国債	JPY	6.2%
5	JAPANESE GOVT 2Y #350 0.1% 15 MAR 2017	国債	JPY	5.0%
6	JAPANESE GOVT 2Y #349 0.1% 15 FEB 2017	国債	JPY	4.4%
7	JAPANESE GOVT 5Y #104 0.2% 20 MAR 2017	国債	JPY	3.9%
8	US GOVT 0.375% 31 MAY 2016	国債	USD	2.2%
9	US GOVT 3% 15 NOV 2044	国債	USD	1.8%
10	RUSSIAN GOVT 8.15% 03 FEB 2027	エマージング債券	RUB	1.7%

(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。

積極プラン（年2回決算）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2016年2月20日～2016年8月19日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	75円 (37) (37) (1)	0.765% (0.376) (0.376) (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
売買委託手数料 （投資信託証券） （プライムブローカー）	0 (0) (0)	0.001 (0.001) (0.000)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 （投資信託証券）	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 （保管費用） （監査費用）	5 (0) (5)	0.052 (0.002) (0.050)	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
合計	80	0.818	
期中の平均基準価額は9,789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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

（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2月20日から2016年8月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
年金型投資戦略・積極マザーファンド	千口 3,351	千円 3,193	千口 776	千円 721

■利害関係人との取引状況等（2016年２月20日から2016年８月19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８月19日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
年金型投資戦略・積極マザーファンド	千口 79,421	千口 81,995	千円 79,716

（注）単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年８月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
年金型投資戦略・積極マザーファンド	千円 79,716	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	79,716	100.0

（注１）年金型投資戦略・積極マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,178,298千円）の投資信託財産総額（4,540,351千円）に対する比率は92.0%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＝100.43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8月19日
(A) 資 産	79,716,454円
年金型投資戦略・ 積極マザーファンド(評価額)	79,716,454
(B) 負 債	620,597
未 払 信 託 報 酬	582,822
そ の 他 未 払 費 用	37,775
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	79,095,857
元 本	79,660,178
次 期 繰 越 損 益 金	△ 564,321
(D) 受 益 権 総 口 数	79,660,178口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,929円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2016年2月20日 至 2016年8月19日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,903,337円
売 買 損 益	4,915,912
売 買 損 益	△ 12,575
(B) 信 託 報 酬 等	△ 620,597
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	4,282,740
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△4,129,534
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 717,527
(配 当 等 相 当 額)	(118,579)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 836,106)
(F) 計 (C＋D＋E)	△ 564,321
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	△ 564,321
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 717,527
(配 当 等 相 当 額)	(125,027)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 842,554)
分 配 準 備 積 立 金	890,558
繰 越 損 益 金	△ 737,352

(注1) 損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は76,634,524円、当作成期間中において、追加設定元本額は3,270,369円、同解約元本額は244,715円です。

安定プラン（年2回決算）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2016年2月20日～2016年8月19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)	0.765% (0.376) (0.376) (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
売買委託手数料 （投資信託証券） （プライムブローカー）	0 (0) (0)	0.001 (0.000) (0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 （投資信託証券）	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 （保管費用） （監査費用）	5 (0) (5)	0.052 (0.002) (0.051)	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
合計	82	0.818	
期中の平均基準価額は10,012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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

（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2月20日から2016年8月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
年金型投資戦略・安定マザーファンド	千口 56,538	千円 56,414	千口 971	千円 928

■利害関係人との取引状況等（2016年２月20日から2016年８月19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８月19日現在）

親投資信託残高

種 類	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
年金型投資戦略・安定マザーファンド	千口 128,454	千口 184,020	千円 185,143

（注）単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年８月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
年金型投資戦略・安定マザーファンド	千円 185,143	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	185,143	100.0

（注１）年金型投資戦略・安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,915,386千円）の投資信託財産総額（5,452,445千円）に対する比率は90.2%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＝100.43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8月19日
(A) 資 産	185,143,519円
年金型投資戦略・ 安定マザーファンド(評価額)	185,143,519
(B) 負 債	1,091,960
未 払 信 託 報 酬	1,025,451
そ の 他 未 払 費 用	66,509
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	184,051,559
元 本	181,194,291
次 期 繰 越 損 益 金	2,857,268
(D) 受 益 権 総 口 数	181,194,291口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,158円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2016年2月20日 至 2016年8月19日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,894,938円
売 買 損 益	6,894,938
(B) 信 託 報 酬 等	△1,091,960
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	5,802,978
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,297,966
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 647,744
(配 当 等 相 当 額)	(1,608,226)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,255,970)
(F) 計 (C＋D＋E)	2,857,268
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F＋G)	2,857,268
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 647,744
(配 当 等 相 当 額)	(1,672,843)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,320,587)
分 配 準 備 積 立 金	4,885,162
繰 越 損 益 金	△1,380,150

(注1) 損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は125,262,783円、当作成期間中において、追加設定元本額は55,931,508円、同解約元本額は0円です。

安定プラン（毎月決算）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第 4 期～第 9 期		項目の概要
	2016年 2月20日～2016年 8月19日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	76円 (37) (37) (1)	0. 765% (0. 376) (0. 376) (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
売買委託手数料 （投資信託証券） （プライムブローカー）	0 (0) (0)	0. 001 (0. 000) (0. 001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 （投資信託証券）	0 (0)	0. 000 (0. 000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 （保管費用） （監査費用）	5 (0) (5)	0. 052 (0. 002) (0. 051)	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
合計	81	0. 818	
期中の平均基準価額は9,873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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

（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 2月20日から2016年 8月19日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 4 期 ～ 第 9 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
年金型投資戦略・安定マザーファンド	千口 53,434	千円 52,990	千口 8,913	千円 8,919

■利害関係人との取引状況等（2016年2月20日から2016年8月19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8月19日現在）

親投資信託残高

種 類	第 3 期 末	第 9 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
年金型投資戦略・安定マザーファンド	千口 68,190	千口 112,711	千円 113,399

（注）単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年8月19日現在

項 目	第 9 期 末	
	評 価 額	比 率
年金型投資戦略・安定マザーファンド	千円 113,399	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	113,399	100.0

（注1）年金型投資戦略・安定マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,915,386千円）の投資信託財産総額（5,452,445千円）に対する比率は90.2%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＝100.43円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 4 期 末	第 5 期 末	第 6 期 末	第 7 期 末	第 8 期 末	第 9 期 末
	2016年3月22日	2016年4月19日	2016年5月19日	2016年6月20日	2016年7月19日	2016年8月19日
(A) 資 産	68,837,329円	83,702,554円	83,677,498円	84,088,856円	98,961,209円	113,399,194円
年金型投資戦略・安定 マザーファンド(評価額)	68,837,329	83,702,554	83,677,498	84,088,856	98,961,209	113,399,194
(B) 負 債	269,851	308,408	323,993	334,198	369,477	426,041
未払収益分配金	173,289	210,315	211,415	213,998	247,381	284,487
未払信託報酬	90,685	92,123	105,724	112,883	114,663	132,935
その他未払費用	5,877	5,970	6,854	7,317	7,433	8,619
(C) 純資産総額(A－B)	68,567,478	83,394,146	83,353,505	83,754,658	98,591,732	112,973,153
元 本	69,315,748	84,126,307	84,566,207	85,599,519	98,952,663	113,794,880
次期繰越損益金	△ 748,270	△ 732,161	△ 1,212,702	△ 1,844,861	△ 360,931	△ 821,727
(D) 受益権総口数	69,315,748口	84,126,307口	84,566,207口	85,599,519口	98,952,663口	113,794,880口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,892円	9,913円	9,857円	9,784円	9,964円	9,928円

(注) 当作成期首元本額は67,249,725円、当作成期間（第4期～第9期）中において、追加設定元本額は53,638,075円、同解約元本額は7,092,920円です。

■損益の状況

項 目	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期
	自 2016年2月20日 至 2016年3月22日	自 2016年3月23日 至 2016年4月19日	自 2016年4月20日 至 2016年5月19日	自 2016年5月20日 至 2016年6月20日	自 2016年6月21日 至 2016年7月19日	自 2016年7月20日 至 2016年8月19日
(A) 有価証券売買損益	1,923,409円	410,512円	△ 153,565円	△ 285,561円	2,215,023円	60,589円
売 買 益	1,923,409	414,674	1	1	2,215,023	62,905
売 買 損	—	△ 4,162	△ 153,566	△ 285,562	—	△ 2,316
(B) 信託報酬等	△ 96,562	△ 98,093	△ 112,578	△ 120,200	△ 122,096	△ 141,554
(C) 当期損益金(A+B)	1,826,847	312,419	△ 266,143	△ 405,761	2,092,927	△ 80,965
(D) 前期繰越損益金	△1,807,765	△ 154,165	△ 52,061	△ 529,619	△1,149,378	646,433
(E) 追加信託差損益金	△ 594,063	△ 680,100	△ 683,083	△ 695,483	△1,057,099	△1,102,708
(配当等相当額)	(369,270)	(558,312)	(563,998)	(644,391)	(834,634)	(1,200,769)
(売買損益相当額)	(△ 963,333)	(△1,238,412)	(△1,247,081)	(△1,339,874)	(△1,891,733)	(△2,303,477)
(F) 計 (C+D+E)	△ 574,981	△ 521,846	△1,001,287	△1,630,863	△ 113,550	△ 537,240
(G) 収益分配金	△ 173,289	△ 210,315	△ 211,415	△ 213,998	△ 247,381	△ 284,487
次期繰越損益金(F+G)	△ 748,270	△ 732,161	△1,212,702	△1,844,861	△ 360,931	△ 821,727
追加信託差損益金	△ 594,063	△ 680,100	△ 683,083	△ 695,483	△1,057,099	△1,102,708
(配当等相当額)	(377,353)	(558,480)	(630,096)	(644,576)	(899,670)	(1,200,926)
(売買損益相当額)	(△ 971,416)	(△1,238,580)	(△1,313,179)	(△1,340,059)	(△1,956,769)	(△2,303,634)
分配準備積立金	469,002	496,929	539,858	573,742	750,290	689,705
繰越損益金	△ 623,209	△ 548,990	△1,069,477	△1,723,120	△ 54,122	△ 408,724

(注1) 損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

■分配金のお知らせ

安定プラン（毎月決算）

決 算 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	25円	25円	25円	25円	25円	25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

積極プラン（年2回決算）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 2 期
	2016年2月20日～2016年8月19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	127

安定プラン（年2回決算）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 2 期
	2016年2月20日～2016年8月19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	361

安定プラン（毎月決算）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期
	2016年2月20日 ～2016年3月22日	2016年3月23日 ～2016年4月19日	2016年4月20日 ～2016年5月19日	2016年5月20日 ～2016年6月20日	2016年6月21日 ～2016年7月19日	2016年7月20日 ～2016年8月19日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	0.252	0.252	0.253	0.255	0.250	0.251
当期の収益	25	25	25	25	25	24
当期の収益以外	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額	122	125	138	142	166	166

（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。

年金型投資戦略・ 積極マザーファンド／ 年金型投資戦略・ 安定マザーファンド

親投資信託

第2期(決算日2016年8月19日)

作成対象期間:2015年8月20日～2016年8月19日

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	原則として無期限
運用方針	グローバルの経済成長を収益の源泉とし、日本を含む世界の株式、債券、通貨、不動産投資信託(REIT)、コモディティ、マスター・リミテッド・パートナーシップ(MLP)およびヘッジファンドを含むオルタナティブ資産等のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券に分散投資を行います。 ＜積極マザーファンド＞信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。 ＜安定マザーファンド＞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	投資信託証券
組入制限	①投資信託証券および外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ②株式(投資信託証券を除きます。)への直接投資は行いません。

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。
法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)の期中の運用状況を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

年金型投資戦略・積極マザーファンド

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	投資信託証券 比 率	純 資 産 額
(設 定 日) 2015年 4 月21日	円 10,000	% —	% —	百万円 675
1 期 (2015年 8 月19日)	9,979	△0.2	97.5	4,344
2 期 (2016年 8 月19日)	9,722	△2.6	91.8	4,532

(注) 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

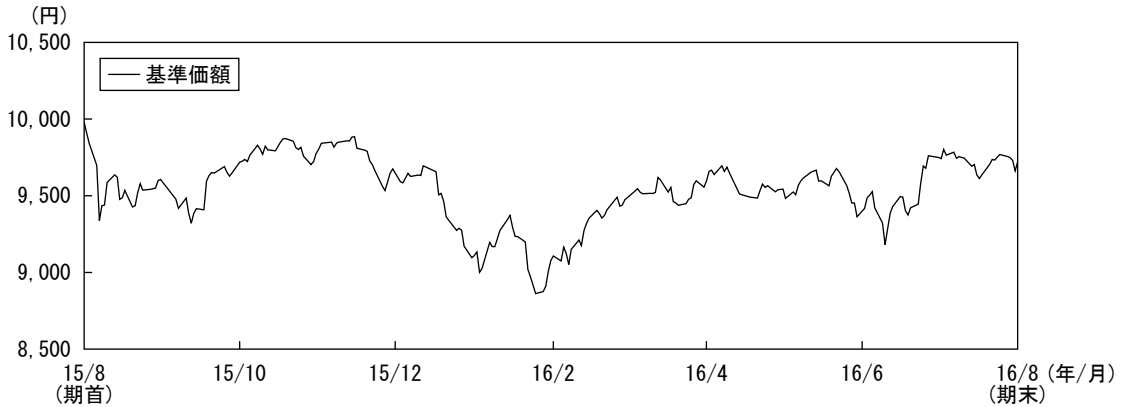
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2015年 8 月19日	円 9,979	% —	% 97.5
8 月末	9,636	△3.4	99.1
9 月末	9,321	△6.6	96.4
10月末	9,800	△1.8	96.8
11月末	9,858	△1.2	96.8
12月末	9,695	△2.8	95.8
2016年 1 月末	9,273	△7.1	95.9
2 月末	9,211	△7.7	91.4
3 月末	9,619	△3.6	94.9
4 月末	9,650	△3.3	93.9
5 月末	9,660	△3.2	95.2
6 月末	9,386	△5.9	91.7
7 月末	9,746	△2.3	94.3
(期 末) 2016年 8 月19日	9,722	△2.6	91.8

(注1) 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（2015年8月20日～2016年8月19日）



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の9,979円から257円下落し、期末には9,722円となりました。

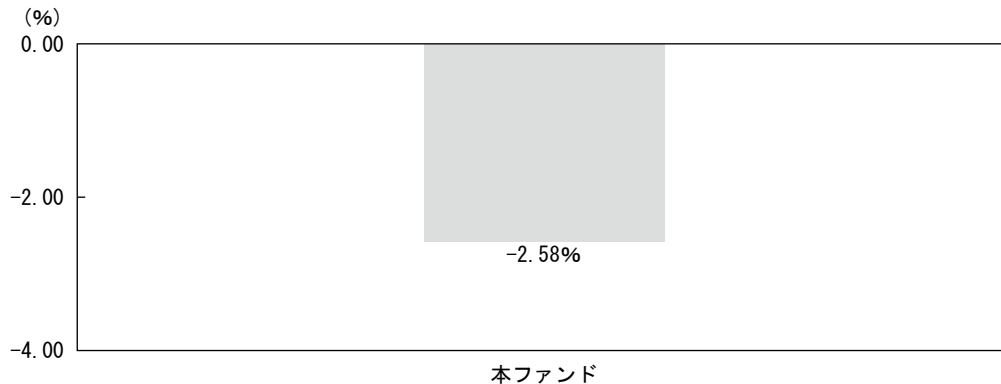
上昇要因

新興国債券や先進国債券、新興国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが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



当期の本ファンドのパフォーマンスは-2.58%となりました。

◆投資環境について

期初は、中国の景気減速懸念や世界経済の先行き不透明感などが市場心理を悪化させ、リスク資産が全般的に下落する展開となりました。

2015年9月は、中国経済の先行き不透明感などに起因する世界経済の減速懸念などが重しとなりました。米国10年国債利回りは、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げが見送られたことなどから、9月後半に低下（価格は上昇）しました。世界経済の減速懸念などマクロ経済環境だけでなく、資源大手グレンコアの資産売却問題や独フォルクスワーゲンの排ガス不正問題など個別企業の問題も、脆弱な市場環境に更なるマイナスの影響を与えました。コモディティは低迷が続き、特に銅など工業用金属や原油が一時大幅に下落しましたが、9月末にかけて落ち着きを見せました。また、新興国市場に対する懸念が、低インフレ期待や世界経済成長の減速、企業収益の低下などを予想させる展開となり、資源輸出国通貨の対米ドルでの下落につながりました。

10月は、FRB（米連邦準備制度理事会）が9月のFOMCにおいて、米国経済指標の若干の弱含みなどを背景に利上げを見送った流れを受けて、様々な資産が上昇しました。先進国株式は大幅に上昇し、なかでもコモディティ価格の安定化への期待などを背景に、エネルギーなどコモディティ関連セクターの上昇が目立ちました。また、ハイ・イールド債券も上昇しました。国債利回りは、米国においては上昇する一方、ユーロ圏ではECB（欧州中央銀行）による追加緩和と期待などから低下しました。米ドルはユーロや円などに対して上昇する展開となりました。

11月は、米金融当局者による12月の利上げを示唆する発言が相次いだことなどから、月半ばにかけてリスク資産は弱含む展開となりました。米国では、10年国債の利回りはやや上昇した一方、短期債の利回りは12月の利上げ観測が高まるなか、大幅に上昇しました。欧州では、ECBによる追加金融緩和策への期待感などからドイツ国債の利回りは低下し、ユーロは米ドルに対して下落しました。コモディティ価格は、11月前半は急落しましたが、後半は落ち着いた推移となりました。社債市場では、投資適格社債は堅調に推移した一方、エネルギー価格の影響を相対的に強く受けるハイ・イールド債券は弱含みました。

12月は、中央銀行の金融政策を中心に、経済成長および市場動向においても地域間で異なる動きが見られました。FRBは市場予想通り、政策金利の目標水準を0.25%引き上げ、0.25%－0.50%としました。米国では、欧州や日本など他の先進諸国とは対照的な金融引き締めスタンスなどにより国債利回りは上昇しました。欧州では、ECBによる追加緩和が市場の期待を下回ったことなどから、周辺国も含めて国債利回りは上昇しました。また、世界的な経済成長の鈍化とともに、足元では米国経済にも鈍化が見られました。その結果、新興国を中心に株式市場が下落したほか、流動性懸念や原油価格の下落などからクレジット市場のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）も拡大しました。為替市場では、米ドルは利上げ後にやや反発したものの、多くの主要通貨に対して弱含みました。

2016年1月の先進国株式は、中旬にかけて大幅に下落する展開となり、月末にかけて反発したものの、月間では下落する結果となりました。中国経済の見通しや世界的な景気減速、原油安の長期化などの懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まりました。また、エネルギー価格の下落によって米国のエネルギー関連企業の債務不履行が増加するとの見方などから、同企業の発行する債券が比較的多く含まれるハイ・イールド債券は景気後退期以外では稀な水準までスプレッドが拡大しました。投資家のリスク回避姿勢の強まりを受けて、米国債の利回りは低下したほか、米ドルは多くの通貨に対して堅調な推移となりました。1月末にかけてコモディティ価格がやや値を戻したことなどから、株式などリスク資産も反発しました。また、日銀がECBに続いてマイナス金利の導入を発表し、市場のサプライズとなりました。

2月は、月初からリスク資産は全般的に弱含みましたが、中旬以降は中国元の安定した推移や米国の堅調な経済指標、原油価格が上昇に転じたことなどを背景に反発する展開となりました。米国ではインフレ率などの堅調な経済指標を受けて、投資家心理が改善するとともに年内の追加利上げ観測が高まり

ました。日本10年国債の利回りは一時マイナスとなるなど欧州および日本の国債利回りはさらに低下したことなどから、銀行の収益低下への懸念および信用不安が高まり、世界的に銀行の株価が下落しました。一方、金利低下の影響を受けて相対的に安全資産とされる金の価格は大きく上昇しました。

3月は、概ね良好な経済指標や、欧米の中央銀行によるハト派（景気重視）的な姿勢などを背景に、株式やハイ・イールド債券などのリスク資産は概ね上昇しました。また、ボラティリティ（価格変動率）は急低下し長期平均を下回る水準となりました。月末にかけては、イエレンFRB議長が追加利上げに対して慎重な姿勢を示しました。リスク資産のなかでも新興国株式は、米ドルの下落などもプラス材料となり、大幅に上昇する結果となりました。

4月の市場は、グローバル株式やハイ・イールド債券、グローバル社債など概ね緩やかな上昇となりました。また、市場で期待の高まっていた日銀の追加金融緩和が見送られたことなどから、円は米ドルに対して大きく上昇しました。

5月の市場は、6月に行われるFOMCでの政策金利の決定や英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票などを控えて神経質な展開となりました。投資家のリスク選好度は概ね低迷するなか、先進国株式市場（米ドルベース）は前月末とほぼ同じ水準となりました。一方、新興国市場は先進国市場に対して出遅れ、新興国通貨は米ドルに対して概ね下落する結果となりました。月半ばにかけて、地区連銀総裁によるタカ派（財政規律重視）的な発言が相次いだことなどから米国の早期利上げ観測が高まり、米国10年国債の利回りは、大きく上昇する局面もありましたが、月間では小幅上昇となりました。

6月の市場は、英国のEU離脱を問う国民投票への懸念や、想定外のEU離脱派勝利を受けた欧州および世界の金融市場の混乱などを背景に不安定な展開となりました。英ポンドは米ドルに対して大幅に下落しました。一方、最終週には、英国国民投票の結果を受けた過度な懸念の後退や、世界的に更なる金融緩和への期待が広がったことなどから、リスク資産は若干回復する展開となりました。新興国株式は先進国株式のパフォーマンスを上回りました。また、5月の米雇用統計が軟調な結果となったことや、FRBのハト派的な姿勢、英国国民投票の結果などを受け、米国債の利回りは大幅に低下しました。

7月は、前月末のリスク資産反発の流れが概ね継続するとともに、英国のEU離脱決定を市場参加者が概ね消化したことから市場は落ち着きを取り戻しました。株式は、S&P500種株価指数が史上最高値を更新した米国をはじめ、日本やドイツなど多くの国および業種で上昇しました。債券は、良好な企業業績などを背景に、投資適格社債やハイ・イールド債券、新興国債券などが堅調な推移となりました。

期末にかけては、8月末のジャクソンホールの講演でのイエレンFRB議長の利上げに関する発言を控え、先進国の株式や国債は概ね落ち着いた値動きとなりました。一方、原油価格上昇や世界的な低金利の下での投資家の利回り追求による需要などを背景に、新興国株式や新興国債券、ハイ・イールド債券などが7月に引き続き上昇しました。また、為替市場では現状維持を決定した7月末の日銀金融政策決定会合後の円高の流れが概ね継続しました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。当期は、新興国債券や先進国債券、新興国株式の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

当期中の主な投資行動は、2015年12月に市場のボラティリティ上昇時における伝統的な資産に対するリスクヘッジの一環として、金への機動的な配分を行いました。2016年2月には、ファンダメンタルズに比べて割安な価格水準となった日本株式と米国銀行株式の新規組入れを行いました。一方、分散効果への期待低下から金以外のコモディティを組入れから外しました。5月から6月にかけては、短期的な収益機会として組み入れた米国銀行株式および日本株式の売却を行いました。8月にはインド株式の一部売却を行いました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね6割から7割程度でした。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、表示通貨ベース）

資産区分		ファンド名称	期末配分 比率	期間 騰落率
株式	先進国株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ	8.2%	－6.65%
		ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	19.2%	3.07%
		i シェアーズ 米ドルヘッジ MSCI ユーロゾーン ETF	0.2%	－8.34%
	グローバル小型株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ	8.2%	3.70%
	新興国株式	i シェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット IMI UCITS ETF	4.6%	12.29%
		i シェアーズ MSCI インディアETF	0.5%	－0.50%
債券	先進国債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックス・インカム・ポートフォリオ (為替ヘッジあり)	19.7%	7.02%
	ハイ・イールド債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	3.2%	4.94%
	新興国債券	ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ	7.6%	16.24%
		ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ	5.0%	11.90%
	その他	ヘッジファンド	ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ	8.1%
インフラ		i シェアーズ・グローバル・インフラストラクチャー ETF	3.0%	6.20%
リート		SPDR® ダウ・ジョーンズ® REIT ETF	2.8%	13.32%
		SPDR® ダウ・ジョーンズ® インターナショナル・リアル・エステート ETF	1.0%	4.49%
現金等		ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	0.3%	0.48%

（注1）当期中、新規に組入れたファンドの期間騰落率は、本ファンドへの組入開始日から期末までの騰落率です。

（注2）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。

◆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。

今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

■本ファンドのデータ

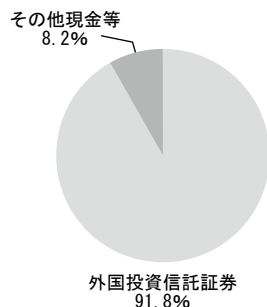
◆本ファンドの組入資産の内容（2016年8月19日現在）

○組入上位ファンド

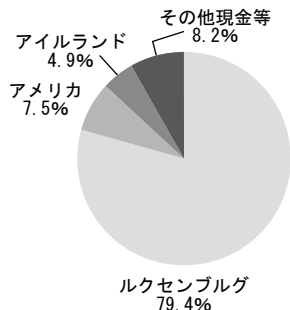
（組入銘柄数：15銘柄）

	ファンド名	比率
1	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィクスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	19.7%
2	ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	19.2%
3	ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ	8.2%

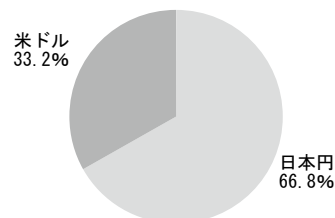
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2015年8月20日～2016年8月19日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	0円 (0) (0)	0.004% (0.003) (0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)	0.008 (0.006) (0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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 証拠金利息の調整金額、支払外国税等
合計	1	0.012	
期中の平均基準価額は9,571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、本マザーファンドが組入れている投資信託証券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 (2015年8月20日から2016年8月19日まで)

(1) 投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	31,604	356	—	—
	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・ エマージング・マーケット・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	40,307	752	16,576	299
	ゴールドマン・サックス・ルックス・ インベストメント・ファンズ -ゴールドマン・ サックス・ストラテジック・ コモディティーズ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	31,159	209	145,874	889
	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CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	471,179	4,559	377,714	3,692
	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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	77,954	719	13,561	130

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・エクイティ・パートナーズ IOアキュムレーション・シェアクラス	114,024	1,082	12,779	120
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IXOシェアクラス	492,914	4,671	241,278	2,263
	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・マクロ・ ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	6,432	679	1,170	124
	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・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	11,491	193	6,069	99
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシー-ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド Xアキュムレーション・シェアクラス	—	—	29	299

(注) 金額は受渡し代金。

(2) 上場投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	6,776	257	—	—
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF	4,150	132	43,031	1,383
	ISHARES CORE EM IMI UCITS ET	88,271	1,819	—	—
	ISHARES MSCI JAPAN ETF	33,661	373	33,661	374
	ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI EURO ETF	22,315	577	29,815	741
	SPDR GOLD SHARES	2,352	241	2,352	280
	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	3,440	135	—	—
	SPDR DOW JONES REIT ETF	1,479	126	—	—
	SPDR S&P BANK ETF	6,548	184	6,548	203
国	ISHARES MSCI INDIA ETF	8,369	232	10,766	310

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2015年8月20日から2016年8月19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8月19日現在）

(1) 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（投資信託証券）

フ ア ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	176,586	2,274	228,422	5.0
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・ エマージング・マーケット・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	166,642	3,434	344,927	7.6
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CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	833,606	8,677	871,515	19.2
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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	367,609	3,709	372,512	8.2
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・エクイティ・パートナーズ IOアキュムレーション・シェアクラス	383,316	3,714	373,031	8.2
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IXOシェアクラス	949,128	8,893	893,157	19.7

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・ストラテジック・マクロ・ ポ ン ド ・ ポ ー ト フ オ リ オ I Oアキュムレーション・シェアクラス	33,736	3,666	368,253	8.1
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・ハイ・イールド・ポートフォリオ I Oアキュムレーション・シェアクラス	80,898	1,444	145,025	3.2
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・シェアクラス	14	143	14,368	0.3
合 計	2,991,539	35,957	3,611,213	<79.7%>

(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。

(2) 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（上場投資信託証券）

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	
上場投資信託証券	口	千米ドル	千円	%
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	32,625	1,371	137,778	3.0
ISHARES CORE EM IMI UCITS ET	88,271	2,062	207,176	4.6
ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI EURO ETF	3,528	86	8,709	0.2
SPDR DJ INTERNATIONAL REAL ETF	10,953	470	47,300	1.0
SPDR DOW JONES REIT ETF	12,423	1,247	125,313	2.8
ISHARES MSCI INDIA ETF	7,195	212	21,374	0.5
合 計	154,995	5,453	547,651	<12.1%>

(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8月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	547,651	12.1
投 資 証 券	3,611,213	79.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	381,487	8.4
投 資 信 託 財 産 総 額	4,540,351	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(4,178,298千円)の投資信託財産総額(4,540,351千円)に対する比率は92.0%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=100.43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8月19日
(A) 資 産	7,458,659,857円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	149,443,367
投資信託受益証券(評価額)	547,651,416
投 資 証 券(評価額)	3,611,213,830
未 収 入 金	3,150,351,244
(B) 負 債	2,926,560,171
未 払 金	2,922,466,926
未 払 解 約 金	4,092,889
未 払 利 息	356
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4,532,099,686
元 本	4,661,578,860
次 期 繰 越 損 益 金	△ 129,479,174
(D) 受 益 権 総 口 数	4,661,578,860口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,722円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2015年8月20日 至 2016年8月19日
(A) 配 当 等 収 益	93,091,984円
受 取 配 当 金	93,140,081
受 取 利 息	11,827
支 払 利 息	△ 59,924
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 212,215,662
売 買 益	884,603,055
売 買 損	△1,096,818,717
(C) 信 託 報 酬 等	△ 377,251
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△ 119,500,929
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,983,363
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 43,641,882
(G) 解 約 差 損 益 金	42,647,000
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	△ 129,479,174
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△ 129,479,174

(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(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3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は4,353,707,165円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,156,728,067円、同解約元本額は848,856,372円です。

(注5) 元本の内訳

G S 年金型投資戦略ファンド 積極プラン(年2回決算) 4,579,582,918円
日興G S年金型投資戦略ファンド 積極プラン(年2回決算) 81,995,942円

<お知らせ>

約款変更について

・投資対象の見直しにより、指定投資信託証券を入れ替え、文言の整備を行いました。

年金型投資戦略・安定マザーファンド

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	投資信託証券 比 率	純 資 産 額
(設 定 日) 2015年4月21日	円 10,000	% —	% —	百万円 679
1 期 (2015年8月19日)	9,927	△0.7	97.8	3,660
2 期 (2016年8月19日)	10,061	1.3	90.2	5,430

(注) 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

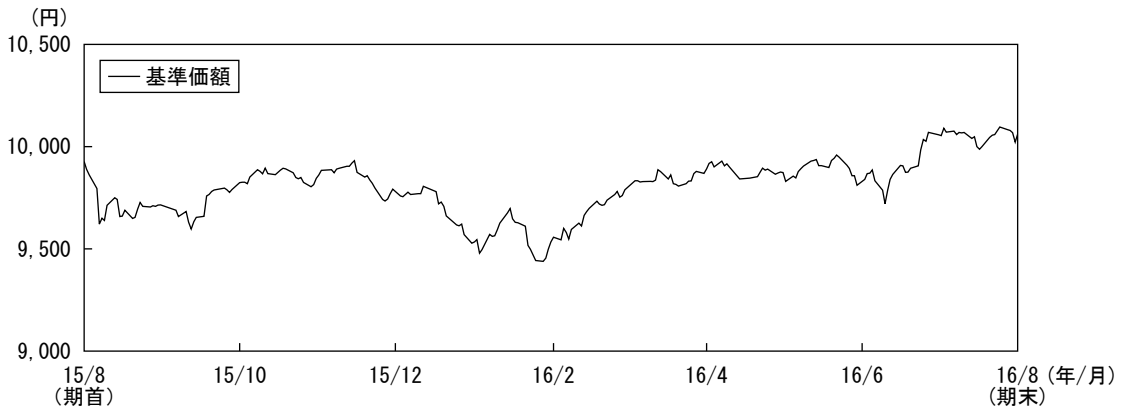
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2015年8月19日	円 9,927	% —	% 97.8
8 月 末	9,750	△1.8	98.7
9 月 末	9,597	△3.3	96.0
10 月 末	9,868	△0.6	97.3
11 月 末	9,904	△0.2	97.4
12 月 末	9,806	△1.2	95.6
2016年1月 末	9,626	△3.0	95.2
2 月 末	9,626	△3.0	89.8
3 月 末	9,887	△0.4	96.0
4 月 末	9,900	△0.3	93.0
5 月 末	9,932	0.1	93.5
6 月 末	9,840	△0.9	91.7
7 月 末	10,069	1.4	93.6
(期 末) 2016年8月19日	10,061	1.3	90.2

(注1) 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（2015年8月20日～2016年8月19日）



◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の9,927円から134円上昇し、期末には10,061円となりました。

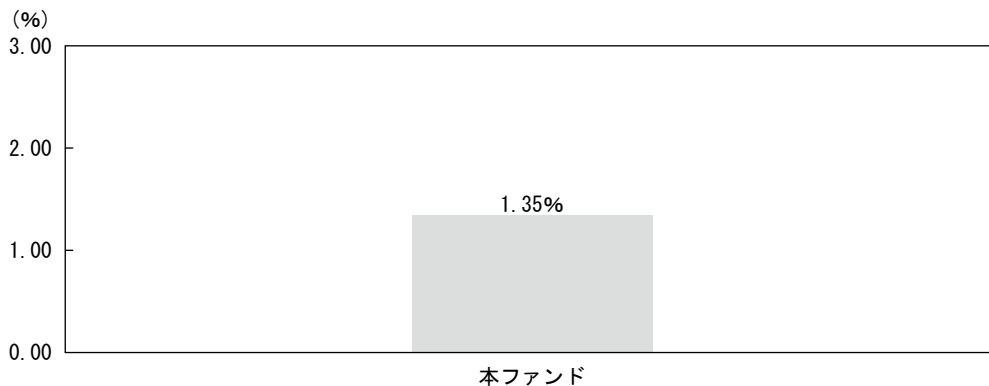
上昇要因

先進国債券や新興国債券、グローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。

下落要因

外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが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



当期の本ファンドのパフォーマンスは+1.35%となりました。

◆投資環境について

期初は、中国の景気減速懸念や世界経済の先行き不透明感などが市場心理を悪化させ、リスク資産が全般的に下落する展開となりました。

2015年9月は、中国経済の先行き不透明感などに起因する世界経済の減速懸念などが重しとなりました。米国10年国債利回りは、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において利上げが見送られたことなどから、9月後半に低下（価格は上昇）しました。世界経済の減速懸念などマクロ経済環境だけでなく、資源大手グレンコアの資産売却問題や独フォルクスワーゲンの排ガス不正問題など個別企業の問題も、脆弱な市場環境に更なるマイナスの影響を与えました。コモディティは低迷が続く、特に銅など工業用金属や原油が一時大幅に下落しましたが、9月末にかけて落ち着きを見せました。また、新興国市場に対する懸念が、低インフレ期待や世界経済成長の減速、企業収益の低下などを予想させる展開となり、資源輸出国通貨の対米ドルでの下落につながりました。

10月は、FRB（米連邦準備制度理事会）が9月のFOMCにおいて、米国経済指標の若干の弱含みなどを背景に利上げを見送った流れを受けて、様々な資産が上昇しました。先進国株式は大幅に上昇し、なかでもコモディティ価格の安定化への期待などを背景に、エネルギーなどコモディティ関連セクターの上昇が目立ちました。また、ハイ・イールド債券も上昇しました。国債利回りは、米国においては上昇する一方、ユーロ圏ではECB（欧州中央銀行）による追加緩和と期待などから低下しました。米ドルはユーロや円などに対して上昇する展開となりました。

11月は、米金融当局者による12月の利上げを示唆する発言が相次いだことなどから、月半ばにかけてリスク資産は弱含む展開となりました。米国では、10年国債の利回りはやや上昇した一方、短期債の利回りは12月の利上げ観測が高まるなか、大幅に上昇しました。欧州では、ECBによる追加金融緩和策への期待感などからドイツ国債の利回りは低下し、ユーロは米ドルに対して下落しました。コモディティ価格は、11月前半は急落しましたが、後半は落ち着いた推移となりました。社債市場では、投資適格社債は堅調に推移した一方、エネルギー価格の影響を相対的に強く受けるハイ・イールド債券は弱含みました。

12月は、中央銀行の金融政策を中心に、経済成長および市場動向においても地域間で異なる動きが見られました。FRBは市場予想通り、政策金利の目標水準を0.25%引き上げ、0.25%－0.50%としました。米国では、欧州や日本など他の先進諸国とは対照的な金融引き締めスタンスなどにより国債利回りは上昇しました。欧州では、ECBによる追加緩和が市場の期待を下回ったことなどから、周辺国も含めて国債利回りは上昇しました。また、世界的な経済成長の鈍化とともに、足元では米国経済にも鈍化が見られました。その結果、新興国を中心に株式市場が下落したほか、流動性懸念や原油価格の下落などからクレジット市場のスプレッド（国債に対する上乗せ金利）も拡大しました。為替市場では、米ドルは利上げ後にやや反発したものの、多くの主要通貨に対して弱含みました。

2016年1月の先進国株式は、中旬にかけて大幅に下落する展開となり、月末にかけて反発したものの、月間では下落する結果となりました。中国経済の見通しや世界的な景気減速、原油安の長期化などの懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まりました。また、エネルギー価格の下落によって米国のエネルギー関連企業の債務不履行が増加するとの見方などから、同企業の発行する債券が比較的多く含まれるハイ・イールド債券は景気後退期以外では稀な水準までスプレッドが拡大しました。投資家のリスク回避姿勢の強まりを受けて、米国債の利回りは低下したほか、米ドルは多くの通貨に対して堅調な推移となりました。1月末にかけてコモディティ価格がやや値を戻したことなどから、株式などリスク資産も反発しました。また、日銀がECBに続いてマイナス金利の導入を発表し、市場のサプライズとなりました。

2月は、月初からリスク資産は全般的に弱含みましたが、中旬以降は中国元の安定した推移や米国の堅調な経済指標、原油価格が上昇に転じたことなどを背景に反発する展開となりました。米国ではインフレ率などの堅調な経済指標を受けて、投資家心理が改善するとともに年内の追加利上げ観測が高まり

ました。日本10年国債の利回りは一時マイナスとなるなど欧州および日本の国債利回りはさらに低下したことなどから、銀行の収益低下への懸念および信用不安が高まり、世界的に銀行の株価が下落しました。一方、金利低下の影響を受けて相対的に安全資産とされる金の価格は大きく上昇しました。

3月は、概ね良好な経済指標や、欧米の中央銀行によるハト派（景気重視）的な姿勢などを背景に、株式やハイ・イールド債券などのリスク資産は概ね上昇しました。また、ボラティリティ（価格変動率）は急低下し長期平均を下回る水準となりました。月末にかけては、イエレンFRB議長が追加利上げに対して慎重な姿勢を示しました。リスク資産のなかでも新興国株式は、米ドルの下落などもプラス材料となり、大幅に上昇する結果となりました。

4月の市場は、グローバル株式やハイ・イールド債券、グローバル社債など概ね緩やかな上昇となりました。また、市場で期待の高まっていた日銀の追加金融緩和が見送られたことなどから、円は米ドルに対して大きく上昇しました。

5月の市場は、6月に行われるFOMCでの政策金利の決定や英国のEU（欧州連合）離脱を問う国民投票などを控えて神経質な展開となりました。投資家のリスク選好度は概ね低迷するなか、先進国株式市場（米ドルベース）は前月末とほぼ同じ水準となりました。一方、新興国市場は先進国市場に対して出遅れ、新興国通貨は米ドルに対して概ね下落する結果となりました。月半ばにかけて、地区連銀総裁によるタカ派（財政規律重視）的な発言が相次いだことなどから米国の早期利上げ観測が高まり、米国10年国債の利回りは、大きく上昇する局面もありましたが、月間では小幅上昇となりました。

6月の市場は、英国のEU離脱を問う国民投票への懸念や、想定外のEU離脱派勝利を受けた欧州および世界の金融市場の混乱などを背景に不安定な展開となりました。英ポンドは米ドルに対して大幅に下落しました。一方、最終週には、英国国民投票の結果を受けた過度な懸念の後退や、世界的に更なる金融緩和への期待が広がったことなどから、リスク資産は若干回復する展開となりました。新興国株式は先進国株式のパフォーマンスを上回りました。また、5月の米雇用統計が軟調な結果となったことや、FRBのハト派的な姿勢、英国国民投票の結果などを受け、米国債の利回りは大幅に低下しました。

7月は、前月末のリスク資産反発の流れが概ね継続するとともに、英国のEU離脱決定を市場参加者が概ね消化したことから市場は落ち着きを取り戻しました。株式は、S&P500種株価指数が史上最高値を更新した米国をはじめ、日本やドイツなど多くの国および業種で上昇しました。債券は、良好な企業業績などを背景に、投資適格社債やハイ・イールド債券、新興国債券などが堅調な推移となりました。

期末にかけては、8月末のジャクソンホール講演でのイエレンFRB議長の利上げに関する発言を控え、先進国の株式や国債は概ね落ち着いた値動きとなりました。一方、原油価格上昇や世界的な低金利の下での投資家の利回り追求による需要などを背景に、新興国株式や新興国債券、ハイ・イールド債券などが7月に引き続き上昇しました。また、為替市場では現状維持を決定した7月末の日銀金融政策決定会合後の円高の流れが概ね継続しました。

◆ポートフォリオについて

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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いました。当期は、先進国債券や新興国債券、グローバル社債の組入れなどが基準価額の上昇要因となりました（米ドルベース）。一方、外国為替市場で円高ドル安が進んだことなどが基準価額の下落要因となりました。

当期中の主な投資行動は、2015年12月に市場のボラティリティ上昇時における伝統的な資産に対するリスクヘッジの一環として、金への機動的な配分を行いました。2016年2月には、ファンダメンタルズに比べて割安な価格水準となった日本株式と米国銀行株式の新規組入れを行いました。一方、分散効果への期待低下から金以外のコモディティを組入れから外しました。5月から6月にかけては、短期的な収益機会として組み入れた米国銀行株式および日本株式の売却を行いました。8月にはインド株式の一部売却を行いました。為替ヘッジ比率は期を通じて純資産総額に対して概ね8割から9割程度でした。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、表示通貨ベース）

資産区分		ファンド名称	期末配分比率	期間騰落率
株式	先進国株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ	3.8%	－6.65%
		ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	9.6%	3.07%
		i シェアーズ 米ドルヘッジ MSCI ユーロゾーン ETF	0.1%	－8.34%
		i シェアーズ MSCI ジャパン ETF	0.0%	－0.63%
	グローバル小型株式	ゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ	3.8%	3.70%
	新興国株式	i シェアーズ・コア MSCI エマージング・マーケット IMI UCITS ETF	2.1%	12.29%
		i シェアーズ MSCI インディアETF	0.3%	－0.50%
債券	先進国債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックス・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	51.3%	7.02%
	グローバル社債	ゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	3.4%	8.42%
	ハイ・イールド債券	ゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ	0.7%	4.94%
	新興国債券	ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ	2.5%	16.24%
		ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ	2.5%	11.90%
その他	ヘッジファンド	ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ	6.5%	4.03%
	インフラ	i シェアーズ・グローバル・インフラストラクチャー ETF	1.9%	6.20%
	リート	SPDR® ダウ・ジョーンズ® REIT ETF	1.4%	13.32%
現金等		ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	0.2%	0.48%

（注1）当期中、新規に組入れたファンドの期間騰落率は、本ファンドへの組入開始日から期末までの騰落率です。

（注2）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。

◆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。

今後の運用方針について

日本を含む世界のさまざまな資産および投資手法を活用する投資信託証券へ分散投資することにより、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います。

■本ファンドのデータ

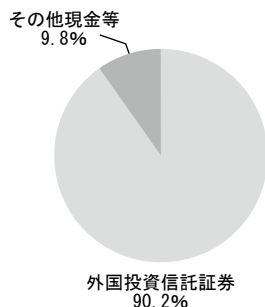
◆本ファンドの組入資産の内容（2016年8月19日現在）

○組入上位ファンド

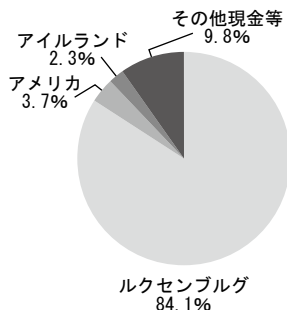
（組入銘柄数：15銘柄）

	ファンド名	比率
1	ゴールドマン・サックス・グローバル・フィックス・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）	51.3%
2	ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ	9.6%
3	ゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ	6.5%

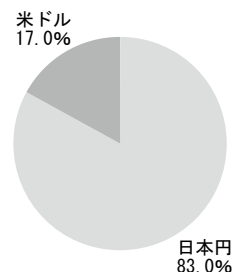
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2015年8月20日～2016年8月19日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資信託証券) (プライムブローカー)	0円 (0) (0)	0.002% (0.001) (0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)	0.008 (0.006) (0.002)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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 証拠金利息の調整金額、支払外国税等
合計	1	0.010	
期中の平均基準価額は9,817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、本マザーファンドが組入れている投資信託証券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 (2015年8月20日から2016年8月19日まで)

(1) 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・ エマージング・マーケット・ デット・ローカル・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	44,314	507	—	—
	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・ エマージング・マーケット・ デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	29,420	556	—	—
	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・クレジット・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IOアキュムレーション・シェアクラス	71,906	801	42,323	483
	ゴールドマン・サックス・ルックス・ インベストメント・ファンズ -ゴールドマン・ サックス・ストラテジック・ コモディティーズ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	38,540	262	86,717	528
	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CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	413,212	4,012	246,400	2,395
国					

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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	80,451	737	—	—
	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・エクイティ・パートナーズ IOアキュムレーション・シェアクラス	101,041	937	—	—
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・フィックス・インカム・ ポートフォリオ (為替ヘッジあり) IXOシェアクラス	1,429,233	13,569	72,948	685
	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・マクロ・ ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	12,833	1,354	—	—
	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・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラス	11,561	183	7,886	128
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド Xアキュムレーション・シェアクラス	—	—	23	235

(注) 金額は受渡し代金。

(2) 上場投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	10,124	391	—	—
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET ETF	3,351	102	15,887	510
	ISHARES CORE EM IMI UCITS ET	48,970	996	—	—
	ISHARES MSCI JAPAN ETF	25,492	282	25,492	283
	ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI EURO ETF	16,677	428	20,680	512
	SPDR GOLD SHARES	1,685	173	1,685	201
	SPDR DOW JONES REIT ETF	2,851	250	—	—
	SPDR S&P BANK ETF	5,009	140	5,009	155
国	ISHARES MSCI INDIA ETF	7,969	221	9,399	270

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2015年8月20日から2016年8月19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8月19日現在）

（1）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（投資信託証券）

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エ マ ー ジ ン グ ・ マ ー ケ ッ ツ ・ デ ッ ト ・ ロ ー カ ル ・ ポ ー ト フ ォ リ オ I Oア キ ュ ム レ ー シ ョ ン ・ シ ェ ア ク ラ ス	104,682	1,348	135,410	2.5
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・ エ マ ー ジ ン グ ・ マ ー ケ ッ ツ ・ デ ッ ト ・ ポ ー ト フ ォ リ オ I Oア キ ュ ム レ ー シ ョ ン ・ シ ェ ア ク ラ ス	65,902	1,358	136,408	2.5
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 ク ス ・ グ ロ ー バ ル ・ ク レ ジ ッ ト ・ ポ ー ト フ ォ リ オ (為 替 ヘ ヅ ジ あり) I Oア キ ュ ム レ ー シ ョ ン ・ シ ェ ア ク ラ ス	152,213	1,823	183,135	3.4
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 ク ス ・ グ ロ ー バ ル C O R E エ ク イ テ ィ ・ ポ ー ト フ ォ リ オ I Oア キ ュ ム レ ー シ ョ ン ・ ス ナ ッ プ ・ シ ェ ア ク ラ ス	497,205	5,175	519,816	9.6
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 ク ス ・ グ ロ ー バ ル ・ ス モ ー ル ・ キ ャ ッ プ C O R E エ ク イ テ ィ ・ ポ ー ト フ ォ リ オ I Oア キ ュ ム レ ー シ ョ ン ・ ス ナ ッ プ ・ シ ェ ア ク ラ ス	205,738	2,075	208,483	3.8
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 ク ス ・ グ ロ ー バ ル ・ エ ク イ テ ィ ・ パ ー ト ナ ー ズ I Oア キ ュ ム レ ー シ ョ ン ・ シ ェ ア ク ラ ス	210,465	2,039	204,817	3.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グ ロ ー バ ル ・ フ ィ ッ ク ス ト ・ イ ン カ ム ・ ポ ー ト フ ォ リ オ (為 替 ヘ ヅ ジ あり) I X O シ ェ ア ク ラ ス	2,960,997	27,744	2,786,385	51.3

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバル・ストラテジック・マクロ・ ボ ン ド ・ ポ ー ト フ ォ リ オ I Oアキュムレーション・シェアクラス	32,463	3,528	354,362	6.5
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・ハイ・イールド・ポートフォリオ I Oアキュムレーション・シェアクラス	22,379	399	40,119	0.7
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・シェアクラス	12	123	12,441	0.2
合 計	4,252,060	45,617	4,581,380	<84.4%>

(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。

(2) 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（上場投資信託証券）

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	
上場投資信託証券	口	千米ドル	千円	%
ISHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF	24,846	1,044	104,926	1.9
ISHARES CORE EM IMI UCITS ET	48,970	1,144	114,934	2.1
ISHARES CURRENCY HEDGED MSCI EURO ETF	2,900	71	7,158	0.1
SPDR DOW JONES REIT ETF	7,305	733	73,686	1.4
ISHARES MSCI INDIA ETF	5,934	175	17,628	0.3
合 計	89,955	3,169	318,335	<5.9%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

(注3) 金額の単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年8月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	318,335	5.8
投 資 証 券	4,581,380	84.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	552,730	10.2
投 資 信 託 財 産 総 額	5,452,445	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(4,915,386千円)の投資信託財産総額(5,452,445千円)に対する比率は90.2%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=100.43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8月19日
(A) 資 産	9,728,083,591円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	213,089,273
投資信託受益証券(評価額)	318,335,694
投 資 証 券(評価額)	4,581,380,350
未 収 入 金	4,615,278,274
(B) 負 債	4,297,645,456
未 払 金	4,280,444,103
未 払 解 約 金	17,200,814
未 払 利 息	539
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	5,430,438,135
元 本	5,397,482,764
次 期 繰 越 損 益 金	32,955,371
(D) 受 益 権 総 口 数	5,397,482,764口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,061円

(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(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3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は3,687,861,215円、当作成期間中において、追加設定元本額は2,664,717,065円、同解約元本額は955,095,516円です。

(注5) 元本の内訳

G S 年金型投資戦略ファンド 安定プラン (毎月決算)	2,846,780,569円
G S 年金型投資戦略ファンド 安定プラン (年2回決算)	2,253,969,551円
日興G S年金型投資戦略ファンド 安定プラン (年2回決算)	184,020,991円
日興G S年金型投資戦略ファンド 安定プラン (毎月決算)	112,711,653円

<お知らせ>

約款変更について

・投資対象の見直しにより、指定投資信託証券を入れ替え、文言の整備を行いました。

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2015年8月20日 至 2016年8月19日
(A) 配 当 等 収 益	234,955,375円
受 取 配 当 金	235,016,511
受 取 利 息	14,326
支 払 利 息	△ 75,462
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 134,179,082
売 買 益	1,037,555,215
売 買 損	△1,171,734,297
(C) 信 託 報 酬 等	△ 391,195
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	100,385,098
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 27,089,768
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 56,387,129
(G) 解 約 差 損 益 金	16,047,170
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	32,955,371
次 期 繰 越 損 益 金(H)	32,955,371

(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(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3) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は3,687,861,215円、当作成期間中において、追加設定元本額は2,664,717,065円、同解約元本額は955,095,516円です。

(注5) 元本の内訳

＜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・ハイ・イールド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況＞

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・グローバル・ハイ・イールド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	1,200
投資顧問報酬	60,358,130
保管費用	503,625
管理事務代行報酬	963,970
販売報酬およびサービシング報酬	2,060,592
名義書換事務代行報酬	440,432
年次税	2,038,602
監査報酬	21,412
管理会社報酬	1,810,570
取締役報酬	59,588
弁護士報酬	135,217
保険費用	194,865
印刷費用	198,893
出版費用	19,492
税務報告報酬	113,175
支払代理人報酬	219,946
規制報告報酬	159,005
その他費用	486,856
	69,785,570
投資顧問報酬調整額	(13,908)
固定報酬のクラスにかかる投資顧問報酬調整額	(12)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	2,733,450
費用合計	72,505,100

■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						
社債ー39.60%						
バミューダ						
8,000,000	Aircastle Ltd.	USD	5.500%	15/02/2022	8,440,000	0.11
カナダ						
25,561,000	Whiting Canadian Holding Co., ULC	USD	8.125%	01/12/2019	26,663,318	0.36
ケイマン諸島						
33,150,000	Transocean, Inc.	USD	6.875%	15/12/2021	25,111,125	0.34
22,500,000	Transocean, Inc.	USD	7.500%	15/04/2031	14,512,500	0.20
					39,623,625	0.54
フランス						
72,525,000	Numericable-SFR SAS 144A	USD	6.000%	15/05/2022	71,527,781	0.97
アイルランド						
9,345,000	Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. 144A	USD	6.250%	31/01/2019	9,368,363	0.12
10,000,000	Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA, Inc. 144A	USD	6.750%	31/01/2021	10,150,000	0.14
					19,518,363	0.26

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						
イタリア						
30,000,000	Telecom Italia SpA 144A	USD	5.303%	30/05/2024	30,412,500	0.41
日本						
19,300,000	SoftBank Group Corp.	USD	6.000%	30/07/2025	19,951,375	0.27
30,000,000	SoftBank Group Corp. 144A	USD	4.500%	15/04/2020	30,037,500	0.40
					49,988,875	0.67
ルクセンブルク						
23,000,000	Altice Financing S.A. 144A	USD	6.500%	15/01/2022	23,115,000	0.31
28,200,000	Altice Financing S.A. 144A	USD	6.625%	15/02/2023	27,847,500	0.38
15,000,000	Altice Finco S.A. 144A	USD	8.125%	15/01/2024	14,362,500	0.19
6,750,000	ArcelorMittal	USD	6.500%	01/03/2021	5,864,062	0.08
20,000,000	ArcelorMittal	USD	7.250%	25/02/2022	17,700,000	0.24
20,000,000	ArcelorMittal	USD	6.125%	01/06/2025	15,900,000	0.21
8,125,000	Intelsat Jackson Holdings S.A.	USD	7.500%	01/04/2021	6,865,625	0.09
55,000,000	Intelsat Jackson Holdings S.A.	USD	6.625%	15/12/2022	34,100,000	0.46
82,500,000	Intelsat Luxembourg S.A.	USD	7.750%	01/06/2021	33,825,000	0.46
12,250,000	Intelsat Luxembourg S.A.	USD	8.125%	01/06/2023	5,022,500	0.07
2,830,000	Matterhorn Telecom Holding S.A.	EUR	4.875%	01/05/2023	2,606,426	0.04
15,000,000	Telecom Italia Capital S.A.	USD	7.721%	04/06/2038	15,877,500	0.21
27,000,000	Wind Acquisition Finance S.A. 144A	USD	4.750%	15/07/2020	26,766,990	0.36
25,000,000	Wind Acquisition Finance S.A. 144A	USD	7.375%	23/04/2021	23,988,000	0.32
					253,841,103	3.42
オランダ						
13,300,000	Constellium NV 144A	USD	5.750%	15/05/2024	10,108,000	0.14
10,750,000	Schaeffler Finance BV 144A	USD	4.750%	15/05/2023	10,723,125	0.14
25,000,000	Schaeffler Holding Finance BV 144A	USD	6.750%	15/11/2022	27,312,500	0.37
					48,143,625	0.65
スイス						
10,000,000	Credit Suisse Group AG 144A	USD	6.250%	29/12/2049	10,000,000	0.14
26,975,000	Credit Suisse Group AG 144A	USD	7.500%	29/12/2049	28,526,062	0.38
19,550,000	UBS Group AG	USD	6.875%	29/12/2049	19,400,443	0.26
					57,926,505	0.78
英国						
20,000,000	Inmarsat Finance Plc. 144A	USD	4.875%	15/05/2022	19,600,000	0.26
10,550,000	New Look Secured Issuer Plc.	GBP	6.500%	01/07/2022	16,049,176	0.22
9,000,000	New Look Senior Issuer Plc.	GBP	8.000%	01/07/2023	13,542,304	0.18
15,000,000	R&R Ice Cream Plc.	AUD	8.250%	15/05/2020	11,075,798	0.15
29,889,000	Virgin Media Secured Finance Plc. 144A	USD	5.375%	15/04/2021	30,935,115	0.42
					91,202,393	1.23
米国						
5,000,000	AECOM	USD	5.750%	15/10/2022	5,179,650	0.07
7,000,000	AECOM	USD	5.875%	15/10/2024	7,146,454	0.10
8,000,000	Alcatel-Lucent USA, Inc.	USD	6.450%	15/03/2029	8,280,000	0.11
16,650,000	Ally Financial, Inc.	USD	6.250%	01/12/2017	17,607,375	0.24
1,200,000	Ally Financial, Inc.	USD	8.000%	15/03/2020	1,389,000	0.02
15,000,000	Ally Financial, Inc.	USD	5.125%	30/09/2024	15,581,250	0.21
31,000,000	Ally Financial, Inc.	USD	8.000%	01/11/2031	37,045,000	0.50
4,000,000	Antero Resources Corp.	USD	6.000%	01/12/2020	3,820,000	0.05
15,000,000	Antero Resources Corp.	USD	5.375%	01/11/2021	13,800,000	0.19
8,685,000	Asbury Automotive Group, Inc.	USD	6.000%	15/12/2024	9,032,400	0.12
25,000,000	Ashtead Capital, Inc. 144A	USD	5.625%	01/10/2024	25,437,500	0.34
13,000,000	CalAtlantic Group, Inc.	USD	6.250%	15/12/2021	13,975,000	0.19
2,400,000	California Resources Corp.	USD	5.500%	15/09/2021	1,356,000	0.02
10,500,000	California Resources Corp.	USD	6.000%	15/11/2024	5,906,250	0.08
15,000,000	Calpine Corp.	USD	5.375%	15/01/2023	14,025,000	0.19
20,000,000	CBRE Services, Inc.	USD	5.250%	15/03/2025	20,450,000	0.28
5,850,000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6.625%	15/08/2020	2,778,750	0.04

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						
5,000,000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6.125%	15/02/2021	2,125,000	0.03
18,000,000	Chesapeake Energy Corp.	USD	4.875%	15/04/2022	7,560,000	0.10
10,550,000	Chesapeake Energy Corp.	USD	5.750%	15/03/2023	4,483,750	0.06
17,400,000	CIT Group, Inc.	USD	5.250%	15/03/2018	18,139,500	0.24
10,000,000	CIT Group, Inc.	USD	5.375%	15/05/2020	10,600,000	0.14
5,150,000	Clearwater Paper Corp.	USD	4.500%	01/02/2023	4,969,750	0.07
41,375,000	Community Health Systems, Inc.	USD	5.125%	15/08/2018	42,099,062	0.57
10,200,000	Community Health Systems, Inc.	USD	8.000%	15/11/2019	10,365,750	0.14
35,800,000	Community Health Systems, Inc.	USD	6.875%	01/02/2022	34,815,500	0.47
8,000,000	Concho Resources, Inc.	USD	5.500%	01/10/2022	7,780,000	0.10
26,000,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.250%	01/05/2023	26,227,500	0.35
10,000,000	Constellation Brands, Inc.	USD	4.750%	15/11/2024	10,250,000	0.14
20,000,000	CoreLogic, Inc.	USD	7.250%	01/06/2021	21,050,000	0.28
19,500,000	Cott Beverages, Inc.	USD	5.375%	01/07/2022	18,963,750	0.26
29,900,000	Crown Castle International Corp.	USD	5.250%	15/01/2023	31,170,750	0.42
7,000,000	CSC Holdings LLC	USD	8.625%	15/02/2019	7,542,500	0.10
50,000,000	CSC Holdings LLC	USD	5.250%	01/06/2024	42,250,000	0.57
15,500,000	CVR Refining LLC Via Coffeyville Finacne, Inc.	USD	6.500%	01/11/2022	15,345,000	0.21
35,000,000	Denbury Resources, Inc.	USD	4.625%	15/07/2023	20,212,500	0.27
3,000,000	DR Horton, Inc.	USD	3.750%	01/03/2019	3,082,500	0.04
7,200,000	DR Horton, Inc.	USD	4.000%	15/02/2020	7,353,000	0.10
7,500,000	DR Horton, Inc.	USD	4.750%	15/02/2023	7,668,750	0.10
2,000,000	DuPont Fabros Technology LP	USD	5.625%	15/06/2023	2,040,000	0.03
15,000,000	Dynegy, Inc.	USD	6.750%	01/11/2019	14,775,000	0.20
7,500,000	Dynegy, Inc.	USD	7.375%	01/11/2022	7,256,250	0.10
9,300,000	EnPro Industries, Inc.	USD	5.875%	15/09/2022	9,346,500	0.13
7,000,000	EP Energy LLC via Everest Acquisition Finance, Inc.	USD	9.375%	01/05/2020	6,020,000	0.08
22,050,000	EP Energy LLC Via Everest Acquisition Finance, Inc.	USD	6.375%	15/06/2023	17,033,625	0.23
10,000,000	ExamWorks Group, Inc.	USD	5.625%	15/04/2023	9,975,000	0.13
35,000,000	FCA US LLC Via CG Co-Issuer, Inc.	USD	8.250%	15/06/2021	37,843,750	0.51
20,863,000	Gulfmark Offshore, Inc.	USD	6.375%	15/03/2022	11,996,225	0.16
65,000,000	HCA, Inc.	USD	6.500%	15/02/2020	71,784,375	0.97
40,000,000	HCA, Inc.	USD	7.500%	15/02/2022	44,900,000	0.61
20,000,000	HCA, Inc.	USD	4.750%	01/05/2023	19,950,000	0.27
25,000,000	HCA, Inc.	USD	5.000%	15/03/2024	25,125,000	0.34
37,550,000	HCA, Inc.	USD	5.250%	15/04/2025	38,066,312	0.51
20,750,000	HRG Group, Inc.	USD	7.875%	15/07/2019	22,098,750	0.30
5,000,000	Huntsman International LLC	USD	4.875%	15/11/2020	4,687,500	0.06
3,000,000	Huntsman International LLC	EUR	4.250%	01/04/2025	2,798,321	0.04
20,000,000	IHS, Inc.	USD	5.000%	01/11/2022	20,400,000	0.27
17,000,000	Illinois Power Generating Co.	USD	6.300%	01/04/2020	14,025,000	0.19
9,515,000	Illinois Power Generating Co.-Series H	USD	7.000%	15/04/2018	8,468,350	0.11
40,000,000	International Lease Finance Corp.	USD	5.875%	01/04/2019	42,700,000	0.58
20,000,000	International Lease Finance Corp.	USD	6.250%	15/05/2019	21,512,500	0.29
15,000,000	International Lease Finance Corp.	USD	4.625%	15/04/2021	15,450,000	0.21
20,000,000	L Brands, Inc.	USD	6.625%	01/04/2021	22,500,000	0.30
25,700,000	Laredo Petroleum, Inc.	USD	5.625%	15/01/2022	24,158,000	0.33
7,150,000	Laredo Petroleum, Inc.	USD	7.375%	01/05/2022	7,007,000	0.09
12,850,000	Laredo Petroleum, Inc.	USD	6.250%	15/03/2023	12,336,000	0.17
5,000,000	Lennar Corp.	USD	4.500%	15/11/2019	5,143,750	0.07
12,250,000	Lennar Corp.	USD	4.875%	15/12/2023	12,250,000	0.17
1,950,000	Level 3 Communications, Inc.	USD	5.750%	01/12/2022	1,984,125	0.03
15,000,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	7.000%	01/06/2020	15,881,250	0.21
15,000,000	Level 3 Financing, Inc.	USD	6.125%	15/01/2021	15,750,000	0.21
2,150,000	Meritage Homes Corp.	USD	7.000%	01/04/2022	2,300,500	0.03
30,000,000	MGM Resorts International	USD	6.750%	01/10/2020	31,650,000	0.43
45,000,000	MGM Resorts International	USD	6.625%	15/12/2021	47,137,500	0.64

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						
25,000,000	MGM Resorts International	USD	7.750%	15/03/2022	27,000,000	0.36
15,000,000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	6.875%	01/05/2021	15,712,500	0.21
15,000,000	MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp.	USD	6.375%	15/02/2022	15,656,250	0.21
28,000,000	Nationstar Mortgage LLC Via Nationstar Capital Corp.	USD	6.500%	01/08/2018	27,300,000	0.37
9,000,000	Nationstar Mortgage LLC Via Nationstar Capital Corp.	USD	7.875%	01/10/2020	8,775,000	0.12
6,000,000	Nationstar Mortgage LLC Via Nationstar Capital Corp.	USD	6.500%	01/07/2021	5,475,000	0.07
9,560,000	NCR Corp.	USD	5.000%	15/07/2022	9,273,200	0.12
13,250,000	Newfield Exploration Co.	USD	5.375%	01/01/2026	12,123,750	0.16
17,000,000	NRG Energy, Inc.	USD	8.250%	01/09/2020	17,595,000	0.24
35,050,000	Oasis Petroleum, Inc.	USD	6.875%	15/03/2022	30,143,000	0.41
6,800,000	Oshkosh Corp.	USD	5.375%	01/03/2025	6,834,000	0.09
12,300,000	Outfront Media Capital LLC Via Outfront Media Capital Corp.	USD	5.875%	15/03/2025	12,745,875	0.17
10,350,000	Peabody Energy Corp.	USD	6.000%	15/11/2018	2,354,625	0.03
4,300,000	Prestige Brands, Inc.	USD	8.125%	01/02/2020	4,472,000	0.06
16,000,000	Regal Entertainment Group	USD	5.750%	15/03/2022	16,360,000	0.22
54,000,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	9.000%	15/04/2019	55,012,500	0.74
2,000,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	7.875%	15/08/2019	2,085,000	0.03
28,100,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	9.875%	15/08/2019	29,399,625	0.40
19,000,000	Reynolds Group Issuer, Inc.	USD	5.750%	15/10/2020	19,570,000	0.26
2,175,000	RHP Hotel Properties LP via RHP Finance Corp.	USD	5.000%	15/04/2023	2,218,500	0.03
10,800,000	Rice Energy, Inc.	USD	6.250%	01/05/2022	9,207,000	0.12
17,750,000	RSP Permian, Inc.	USD	6.625%	01/10/2022	17,661,250	0.24
33,365,000	Sally Holdings LLC Via Sally Capital, Inc.	USD	5.750%	01/06/2022	34,933,155	0.47
12,450,000	Sally Holdings LLC Via Sally Capital, Inc.	USD	5.625%	01/12/2025	12,652,313	0.17
9,400,000	SM Energy Co.	USD	6.500%	15/11/2021	9,165,000	0.12
4,350,000	SM Energy Co.	USD	6.125%	15/11/2022	4,165,125	0.06
15,000,000	SM Energy Co.	USD	6.500%	01/01/2023	14,512,500	0.20
36,000,000	SM Energy Co.	USD	5.000%	15/01/2024	31,590,000	0.43
5,000,000	Spectrum Brands, Inc.	USD	6.375%	15/11/2020	5,343,750	0.07
12,035,000	Spectrum Brands, Inc.	USD	6.625%	15/11/2022	12,907,538	0.17
20,000,000	Sprint Capital Corp.	USD	6.900%	01/05/2019	17,600,000	0.24
5,000,000	Sprint Capital Corp.	USD	8.750%	15/03/2032	3,887,500	0.05
30,000,000	Sprint Communications, Inc.	USD	8.375%	15/08/2017	29,925,000	0.40
20,000,000	Sprint Communications, Inc.	USD	7.000%	15/08/2020	16,550,000	0.22
25,000,000	Sprint Communications, Inc.	USD	11.500%	15/11/2021	24,312,500	0.33
65,000,000	Sprint Corp.	USD	7.250%	15/09/2021	52,487,500	0.71
90,000,000	Sprint Corp.	USD	7.875%	15/09/2023	72,675,000	0.98
3,261,000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp.	USD	10.500%	31/01/2020	3,485,194	0.05
30,000,000	Summit Materials LLC via Summit Materials Finance Corp.	USD	6.125%	15/07/2023	30,037,500	0.40
14,900,000	Synovus Financial Corp.	USD	7.875%	15/02/2019	16,762,500	0.23
6,000,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	5.000%	01/03/2019	5,820,000	0.08
55,000,000	Tenet Healthcare Corp.	USD	6.750%	15/06/2023	52,112,500	0.70
20,000,000	Toll Brothers Finance Corp.	USD	4.375%	15/04/2023	19,650,000	0.26
25,000,000	TransDigm, Inc.	USD	6.000%	15/07/2022	24,562,500	0.33
13,000,000	TRI Pointe Holdings, Inc. via TRI Pointe Group, Inc.	USD	4.375%	15/06/2019	12,935,000	0.17
11,100,000	TRI Pointe Holdings, Inc. via TRI Pointe Group, Inc.	USD	5.875%	15/06/2024	11,030,625	0.15
18,700,000	United Rentals North America, Inc.	USD	4.625%	15/07/2023	18,606,500	0.25
10,000,000	United Rentals North America, Inc.	USD	5.750%	15/11/2024	10,075,000	0.14
11,000,000	United Rentals North America, Inc.	USD	5.500%	15/07/2025	10,945,000	0.15
6,450,000	WhiteWave Foods Co.	USD	5.375%	01/10/2022	6,837,000	0.09
7,000,000	Whiting Petroleum Corp.	USD	6.500%	01/10/2018	6,685,000	0.09
25,000,000	Whiting Petroleum Corp.	USD	5.000%	15/03/2019	23,375,000	0.32
16,600,000	Whiting Petroleum Corp.	USD	5.750%	15/03/2021	15,396,500	0.21
19,000,000	Whiting Petroleum Corp.	USD	6.250%	01/04/2023	17,622,500	0.24
12,000,000	William Carter Co.	USD	5.250%	15/08/2021	12,390,000	0.17
3,600,000	William Lyon Homes, Inc.	USD	7.000%	15/08/2022	3,658,500	0.05
25,950,000	WPX Energy, Inc.	USD	8.250%	01/08/2023	24,133,500	0.33
社債合計 (取得原価 米ドル 3,146,078,920)					2,239,016,049	30.20
					2,936,304,137	39.60

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)			
普通株式－0.20%						
米国						
127,085	General Motors Co. (Automobile Manufacturers)	4,657,666	0.06			
5,123,626	Halcon Resources Corp. (Oil & Gas)	3,073,663	0.04			
566,300	Huntsman Corp. (Chemicals)	7,107,065	0.10			
26,755	Motors Liquidation Co. GUC Trust (Automobile Manufacturers)	351,828	0.00			
		15,190,222	0.20			
普通株式合計（取得原価 米ドル 28,412,688）		15,190,222	0.20			
新株予約権証券－0.03%						
米国						
51,580	General Motors Co., exp. 07/16-Warrants (Automobile Manufacturers)	1,380,796	0.02			
51,580	General Motors Co., exp. 07/19-Warrants (Automobile Manufacturers)	956,809	0.01			
17,862	Masonite International Corp., exp. 06/16-Warrants (Building Materials)	223,275	0.00			
		2,560,880	0.03			
新株予約権証券合計（取得原価 米ドル 3,019,729）		2,560,880	0.03			
投資信託証券－5.85%						
アイルランド						
433,830,779	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	433,830,779	5.85			
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 433,830,779）		433,830,779	5.85			
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 3,611,342,116）		3,387,886,018	45.68			
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(%)
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－52.61%						
オーストラリア						
9,450,000	Broadspectrum Ltd. 144A	USD	8.375%	15/05/2020	9,591,750	0.13
バミューダ						
24,750,000	Digicel Group Ltd. 144A	USD	8.250%	30/09/2020	21,841,875	0.29
15,000,000	Digicel Group Ltd. 144A	USD	7.125%	01/04/2022	12,318,750	0.17
10,000,000	Digicel Ltd. 144A	USD	7.000%	15/02/2020	9,850,000	0.13
35,000,000	Digicel Ltd. 144A	USD	6.750%	01/03/2023	31,893,750	0.43
					75,904,375	1.02
カナダ						
6,550,000	Air Canada 144A	USD	8.750%	01/04/2020	7,189,935	0.10
1,204,355	Air Canada Pass Through Trust “B” 144A	USD	5.375%	15/05/2021	1,226,937	0.02
13,150,000	ATS Automation Tooling Systems, Inc. 144A	USD	6.500%	15/06/2023	13,481,380	0.18
15,000,000	Brookfield Residential Properties, Inc. 144A	USD	6.500%	15/12/2020	14,778,000	0.20
8,000,000	Brookfield Residential Properties, Inc. 144A	USD	6.125%	01/07/2022	7,581,600	0.10
8,000,000	Brookfield Residential Properties, Inc. 144A	USD	6.375%	15/05/2025	7,600,000	0.10
14,000,000	Concordia Healthcare Corp. 144A	USD	7.000%	15/04/2023	12,145,000	0.16
1,000,000	Lundin Mining Corp. 144A	USD	7.500%	01/11/2020	975,000	0.01
10,000,000	Lundin Mining Corp. 144A	USD	7.875%	01/11/2022	9,625,000	0.13
15,000,000	Masonite International Corp. 144A	USD	5.625%	15/03/2023	15,731,250	0.21
12,500,000	MEG Energy Corp. 144A	USD	6.500%	15/03/2021	10,812,500	0.15
26,000,000	MEG Energy Corp. 144A	USD	6.375%	30/01/2023	21,580,000	0.29
22,800,000	New Gold, Inc. 144A	USD	6.250%	15/11/2022	19,494,000	0.26
33,000,000	New Red Finance, Inc. 144A	USD	4.625%	15/01/2022	33,330,000	0.45
35,000,000	New Red Finance, Inc. 144A	USD	6.000%	01/04/2022	36,662,500	0.49
23,300,000	Paramount Resources Ltd. 144A	USD	6.875%	30/06/2023	20,212,750	0.27
2,000,000	Stone Container Finance Co. of Canada II	USD	7.375%	15/07/2014	0	0.00
12,000,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 144A	USD	7.500%	15/07/2021	11,160,000	0.15
1,400,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 144A	USD	5.500%	01/03/2023	1,197,000	0.02
27,000,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 144A	USD	5.875%	15/05/2023	23,355,000	0.32
10,000,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 144A	USD	6.125%	15/04/2025	8,675,000	0.12
14,300,000	Videotron Ltd.	USD	5.000%	15/07/2022	14,478,750	0.20
17,050,000	Videotron Ltd. 144A	USD	5.375%	15/06/2024	17,440,445	0.24
					308,732,047	4.17

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						
ケイマン諸島						
30,000,000	UPCB Finance IV Ltd. 144A	USD	5.375%	15/01/2025	29,025,000	0.39
アイルランド						
14,350,000	Ardagh Packaging Finance Plc. 144A	USD	9.125%	15/10/2020	15,139,250	0.20
950,000	Ardagh Packaging Finance Plc. 144A	USD	9.125%	15/10/2020	1,004,625	0.01
3,982,059	Ardagh Packaging Finance Plc. 144A	USD	7.000%	15/11/2020	3,992,014	0.05
6,655,000	Ardagh Packaging Finance Plc. 144A	USD	6.000%	30/06/2021	6,605,087	0.09
18,000,000	Endo Ltd. via Endo Finance LLC 144A	USD	6.000%	15/07/2023	17,415,000	0.24
4,050,000	James Hardie International Finance Ltd. 144A	USD	5.875%	15/02/2023	4,191,750	0.06
					48,347,726	0.65
イタリア						
20,000,000	Intesa Sanpaolo SpA 144A	USD	7.700%	29/12/2049	20,466,310	0.28
ルクセンブルク						
26,731,500	Ardagh Finance Holdings S.A. 144A	USD	8.625%	15/06/2019	28,068,075	0.38
25,000,000	DH Services Luxembourg SARL 144A	USD	7.750%	15/12/2020	25,750,000	0.34
10,000,000	Nielsen Co. Luxembourg SARL 144A	USD	5.500%	01/10/2021	10,225,000	0.14
					64,043,075	0.86
マルタ						
24,600,000	VistaJet Malta Finance Plc. Via VistaJet Co. Finance LLC 144A	USD	7.750%	01/06/2020	20,541,000	0.28
オランダ						
27,700,000	Schaeffler Finance BV 144A	USD	4.250%	15/05/2021	27,838,500	0.38
25,000,000	VTR Finance BV 144A	USD	6.875%	15/01/2024	24,062,500	0.32
5,410,000	Ziggo Bond Finance BV 144A	USD	5.875%	15/01/2025	5,125,975	0.07
					57,026,975	0.77
英国						
15,000,000	Barclays Plc.	USD	8.250%	29/12/2049	16,125,000	0.22
50,000,000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	USD	7.500%	29/12/2049	52,144,075	0.70
14,450,000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	USD	8.000%	29/12/2049	15,353,125	0.21
					83,622,200	1.13
米国						
3,250,000	Acadia Healthcare Co. Inc.	USD	5.625%	15/02/2023	3,209,375	0.04
18,000,000	Acosta, Inc. 144A	USD	7.750%	01/10/2022	16,740,000	0.23
17,400,000	ADS Waste Holdings, Inc.	USD	8.250%	01/10/2020	18,009,000	0.24
40,000,000	Ahern Rentals, Inc. 144A	USD	7.375%	15/05/2023	33,700,000	0.45
10,100,000	Altice US Finance I Corp. 144A	USD	5.375%	15/07/2023	10,062,125	0.14
4,500,000	Altice US Finance II Corp. 144A	USD	7.750%	15/07/2025	4,348,125	0.06
7,700,000	American Builders & Contractors Supply Co. Inc. 144A	USD	5.750%	15/12/2023	7,796,250	0.11
11,400,000	Ancestry.com, Inc.	USD	11.000%	15/12/2020	12,426,000	0.17
12,400,000	Anixter, Inc. 144A	USD	5.500%	01/03/2023	12,648,000	0.17
30,000,000	Antero Resources Corp. 144A	USD	5.625%	01/06/2023	27,750,000	0.37
8,150,000	Ashland, Inc.	USD	4.750%	15/08/2022	8,150,000	0.11
13,300,000	Aspect Software, Inc.	USD	10.625%	15/05/2017	11,138,750	0.15
20,000,000	Atrium Windows & Doors, Inc. 144A	USD	7.750%	01/05/2019	14,900,000	0.20
25,000,000	Bank of America Corp.-Series X	USD	6.250%	29/09/2049	25,437,500	0.34
20,000,000	Bank of America Corp.-Series Z	USD	6.500%	29/10/2049	21,125,000	0.29
5,000,000	Beazer Homes USA, Inc.	USD	5.750%	15/06/2019	4,750,000	0.06
14,230,000	Beazer Homes USA, Inc.	USD	7.500%	15/09/2021	13,660,800	0.18
7,000,000	Beazer Homes USA, Inc.	USD	7.250%	01/02/2023	6,553,750	0.09
20,000,000	Berry Petroleum Co. LLC	USD	6.375%	15/09/2022	8,500,000	0.11
36,250,000	BMC Software Finance, Inc. 144A	USD	8.125%	15/07/2021	28,093,750	0.38
12,650,000	Boxer Parent Co., Inc. 144A	USD	9.000%	15/10/2019	9,297,750	0.13
15,000,000	Builders FirstSource, Inc. 144A	USD	7.625%	01/06/2021	15,975,000	0.22
15,050,000	Building Materials Corp. of America 144A	USD	6.000%	15/10/2025	15,595,563	0.21
45,600,000	BWAY Holdings Co. 144A	USD	9.125%	15/08/2021	43,149,000	0.58
14,860,000	Calpine Corp. 144A	USD	6.000%	15/01/2022	15,417,250	0.21
18,000,000	Calpine Corp. 144A	USD	7.875%	15/01/2023	19,170,000	0.26
7,500,000	Calpine Corp. 144A	USD	5.875%	15/01/2024	7,743,750	0.10

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						
7,600,000	Carmike Cinemas, Inc. 144A	USD	6.000%	15/06/2023	7,866,000	0.11
12,000,000	Carrizo Oil & Gas, Inc.	USD	6.250%	15/04/2023	11,100,000	0.15
20,000,000	Casella Waste Systems, Inc.	USD	7.750%	15/02/2019	20,200,000	0.27
20,000,000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp.	USD	7.375%	01/06/2020	20,825,000	0.28
2,000,000	CCO Holdings LLC via CCO Holdings Capital Corp.	USD	5.250%	30/09/2022	1,995,000	0.03
14,150,000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp.	USD	5.750%	01/09/2023	14,486,063	0.20
6,150,000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A	USD	5.125%	01/05/2023	6,073,125	0.08
29,250,000	CCO Holdings LLC Via CCO Holdings Capital Corp. 144A	USD	5.875%	01/05/2027	29,030,625	0.39
15,000,000	CCO Safari II LLC 144A	USD	4.908%	23/07/2025	15,196,290	0.21
38,150,000	CCOH Safari LLC 144A	USD	5.750%	15/02/2026	38,436,125	0.52
10,000,000	Century Communities, Inc.	USD	6.875%	15/05/2022	9,375,000	0.13
7,850,000	Chaparral Energy, Inc.	USD	9.875%	01/10/2020	2,198,000	0.03
20,000,000	Chaparral Energy, Inc.	USD	8.250%	01/09/2021	4,800,000	0.06
8,100,000	Chemours Co. 144A	USD	6.625%	15/05/2023	6,145,875	0.08
6,800,000	Chemours Co. 144A	USD	7.000%	15/05/2025	5,083,000	0.07
8,350,000	Chesapeake Energy Corp.	USD	6.875%	15/11/2020	3,903,625	0.05
32,000,000	CIT Group, Inc. 144A	USD	5.500%	15/02/2019	33,600,000	0.45
19,475,000	Citigroup, Inc.-Series O	USD	5.875%	29/12/2049	19,231,562	0.26
10,500,000	Citigroup, Inc.-Series R	USD	6.125%	29/12/2049	10,710,000	0.14
23,850,000	Citigroup, Inc.	USD	5.900%	29/12/2049	23,551,875	0.32
4,500,000	Citigroup, Inc.-Series M	USD	6.300%	29/12/2049	4,421,250	0.06
26,778,000	Clearwater Paper Corp. 144A	USD	5.375%	01/02/2025	26,510,220	0.36
8,000,000	Cleaver-Brooks, Inc. 144A	USD	8.750%	15/12/2019	7,790,000	0.11
25,000,000	Communications Sales & Leasing, Inc. Via CSL Capital LLC	USD	8.250%	15/10/2023	22,375,000	0.30
18,000,000	Comstock Resources, Inc. 144A	USD	10.000%	15/03/2020	10,755,000	0.15
15,000,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates	USD	6.125%	29/04/2018	15,581,250	0.21
10,000,000	CPG Merger Sub LLC 144A	USD	8.000%	01/10/2021	10,000,000	0.13
50,625,000	Crimson Merger Sub, Inc. 144A	USD	6.625%	15/05/2022	42,271,875	0.57
35,500,000	CrownRock LP Via CrownRock Finance, Inc. 144A	USD	7.125%	15/04/2021	35,500,000	0.48
15,340,000	CyrusOne LP Via CyrusOne Finance Corp.	USD	6.375%	15/11/2022	16,068,650	0.22
1,000,000	CyrusOne LP via CyrusOne Finance Corp. 144A	USD	6.375%	15/11/2022	1,047,500	0.01
11,350,000	DISH DBS Corp.	USD	6.750%	01/06/2021	11,435,125	0.15
29,000,000	DISH DBS Corp.	USD	5.875%	15/11/2024	25,882,500	0.35
15,850,000	Dollar Tree, Inc. 144A	USD	5.750%	01/03/2023	16,424,563	0.22
21,800,000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 144A	USD	10.500%	01/07/2019	22,644,750	0.31
30,000,000	DuPont Fabros Technology LP	USD	5.875%	15/09/2021	31,350,000	0.42
5,000,000	Emdeon, Inc. 144A	USD	6.000%	15/02/2021	4,800,000	0.06
20,000,000	Equinix Inc.	USD	5.375%	01/04/2023	20,350,000	0.27
15,000,000	Equinix, Inc.	USD	4.875%	01/04/2020	15,487,500	0.21
13,500,000	Equinix, Inc.	USD	5.375%	01/01/2022	13,837,500	0.19
27,000,000	Equinix, Inc.	USD	5.750%	01/01/2025	27,405,000	0.37
12,100,000	Equinix, Inc.	USD	5.875%	15/01/2026	12,311,750	0.17
10,000,000	Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc. 144A	USD	6.375%	01/04/2021	10,450,000	0.14
30,000,000	First Data Corp. 144A	USD	6.750%	01/11/2020	31,575,000	0.43
25,000,000	First Data Corp. 144A	USD	8.750%	15/01/2022	26,281,250	0.35
49,800,000	First Data Corp. 144A	USD	5.750%	15/01/2024	49,675,500	0.67
15,000,000	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc. 144A	USD	5.625%	31/07/2019	16,818,750	0.22
10,000,000	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc. 144A	USD	5.875%	31/01/2022	10,850,000	0.15
10,000,000	Fresenius Medical Care US Finance, Inc. 144A	USD	5.750%	15/02/2021	10,850,000	0.15
5,350,000	Frontier Communications Corp.	USD	8.125%	01/10/2018	5,630,875	0.08
30,000,000	Frontier Communications Corp.	USD	8.500%	15/04/2020	30,075,000	0.41
6,850,000	Frontier Communications Corp. 144A	USD	8.875%	15/09/2020	6,832,875	0.09
27,450,000	Frontier Communications Corp. 144A	USD	11.000%	15/09/2025	26,866,687	0.36
16,300,000	FTS International, Inc.	USD	6.250%	01/05/2022	5,053,000	0.07
8,000,000	FTS International, Inc. 144A	USD	7.837%	15/06/2020	5,960,000	0.08
42,000,000	Gates Global LLC Via Gates Global Co. 144A	USD	6.000%	15/07/2022	31,447,500	0.42
9,151,000	Gibraltar Industries, Inc.	USD	6.250%	01/02/2021	9,471,285	0.13

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						
20,000,000	GLP Capital LP Via GLP Financing II, Inc.	USD	4.875%	01/11/2020	20,550,000	0.28
18,650,000	Halcon Resources Corp. 144A	USD	8.625%	01/02/2020	14,640,250	0.20
25,350,000	Hardwoods Acquisition, Inc. 144A	USD	7.500%	01/08/2021	22,466,437	0.30
25,000,000	HD Supply, Inc.	USD	11.500%	15/07/2020	28,187,500	0.38
8,000,000	HD Supply, Inc.	USD	7.500%	15/07/2020	8,480,000	0.11
20,000,000	HD Supply, Inc. 144A	USD	5.250%	15/12/2021	21,000,000	0.28
20,600,000	Hexion, Inc.	USD	8.875%	01/02/2018	13,596,000	0.18
9,400,000	Huntington Ingalls Industries, Inc. 144A	USD	5.000%	15/11/2025	9,517,500	0.13
24,000,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	9.000%	15/12/2019	17,400,000	0.23
7,515,117	iHeartCommunications, Inc.	USD	14.000%	01/02/2021	1,841,204	0.02
18,050,000	iHeartCommunications, Inc.	USD	10.625%	15/03/2023	12,680,125	0.17
15,000,000	Infor Software Parent LLC Via Infor Software Parent, Inc. 144A	USD	7.125%	01/05/2021	11,587,500	0.16
20,000,000	Infor US, Inc. 144A	USD	6.500%	15/05/2022	17,700,000	0.24
20,000,000	Jefferies Finance LLC Via JFIN Co-Issuer Corp. 144A	USD	7.375%	01/04/2020	19,725,000	0.27
8,300,000	Jefferies LoanCore LLC Via JLC Finance Corp. 144A	USD	6.875%	01/06/2020	8,134,000	0.11
15,000,000	JPMorgan Chase & Co.-Series I	USD	7.900%	29/04/2049	15,412,500	0.21
6,000,000	JPMorgan Chase & Co.-Series V	USD	5.000%	29/12/2049	5,775,000	0.08
25,000,000	JPMorgan Chase & Co.-Series X	USD	6.100%	29/10/2049	25,418,750	0.34
14,000,000	Lennar Corp.	USD	4.750%	15/11/2022	13,947,500	0.19
9,000,000	Level 3 Financing, Inc. 144A	USD	5.125%	01/05/2023	8,955,000	0.12
18,850,000	Level 3 Financing, Inc. 144A	USD	5.375%	15/01/2024	18,897,125	0.25
11,100,000	Level 3 Financing, Inc. 144A	USD	5.375%	01/05/2025	10,989,000	0.15
6,300,000	Linn Energy LLC Via Linn Energy Finance Corp.	USD	8.625%	15/04/2020	1,669,500	0.02
10,550,000	Linn Energy LLC Via Linn Energy Finance Corp.	USD	7.750%	01/02/2021	2,189,125	0.03
13,500,000	Linn Energy LLC via Linn Energy Finance Corp. 144A	USD	12.000%	15/12/2020	8,302,500	0.11
8,400,000	Mercer International, Inc.	USD	7.000%	01/12/2019	8,694,000	0.12
20,000,000	Mercer International, Inc.	USD	7.750%	01/12/2022	21,000,000	0.28
9,700,000	Micron Technology, Inc.	USD	5.500%	01/02/2025	9,093,750	0.12
18,500,000	Micron Technology, Inc. 144A	USD	5.250%	01/08/2023	17,482,500	0.24
14,320,000	Midcontinent Communications & Midcontinent Finance Corp. 144A	USD	6.250%	01/08/2021	14,606,400	0.20
32,000,000	Milacron LLC Via Mrcron Finance Corp. 144A	USD	7.750%	15/02/2021	31,960,000	0.43
17,000,000	Momentive Performance Materials, Inc.	USD	3.880%	24/10/2021	10,837,500	0.15
19,000,000	Moog, Inc. 144A	USD	5.250%	01/12/2022	19,475,000	0.26
20,000,000	Morgan Stanley-Series J	USD	5.550%	29/12/2049	19,975,000	0.27
20,000,000	Navient Corp.	USD	5.500%	15/01/2019	19,300,000	0.26
20,650,000	Navient Corp.	USD	4.875%	17/06/2019	19,411,000	0.26
9,000,000	Navient Corp.	USD	5.875%	25/03/2021	8,325,000	0.11
12,000,000	Navient Corp.	USD	6.125%	25/03/2024	10,410,000	0.14
5,775,000	NCR Corp.	USD	4.625%	15/02/2021	5,645,063	0.08
21,550,000	Neiman Marcus Group Ltd. LLC 144A	USD	8.000%	15/10/2021	19,637,437	0.26
14,000,000	Neiman Marcus Group Ltd. LLC 144A	USD	8.750%	15/10/2021	12,687,500	0.17
10,300,000	Netflix, Inc. 144A	USD	5.500%	15/02/2022	10,660,500	0.14
26,300,000	Netflix, Inc. 144A	USD	5.875%	15/02/2025	27,286,250	0.37
10,209,766	New Cota LLC 144A	USD	10.625%	01/05/2019	8,576,203	0.12
16,150,000	NGPL PipeCo LLC 144A	USD	7.119%	15/12/2017	13,929,375	0.19
3,550,000	NGPL PipeCo LLC 144A	USD	9.625%	01/06/2019	3,017,500	0.04
44,000,000	Nielsen Finance LLC Via Nielsen Finance Co. 144A	USD	5.000%	15/04/2022	44,110,000	0.60
29,650,000	NRG Energy, Inc.	USD	6.625%	15/03/2023	27,871,000	0.38
20,000,000	Nuance Communications, Inc. 144A	USD	5.375%	15/08/2020	20,425,000	0.28
15,000,000	OneMain Financial Holdings, Inc. 144A	USD	6.750%	15/12/2019	15,750,000	0.21
25,000,000	Park-Ohio Industries, Inc.	USD	8.125%	01/04/2021	26,000,000	0.35
12,500,000	Peabody Energy Corp. 144A	USD	10.000%	15/03/2022	3,000,000	0.04
16,900,000	Post Holdings, Inc. 144A	USD	6.750%	01/12/2021	17,238,000	0.23
10,000,000	Prestige Brands, Inc. 144A	USD	5.375%	15/12/2021	9,737,500	0.13
19,350,000	Qorvo, Inc. 144A	USD	6.750%	01/12/2023	19,930,500	0.27
14,200,000	Quintiles Transnational Corp. 144A	USD	4.875%	15/05/2023	14,288,750	0.19
10,000,000	Reynolds Group Issuer, Inc. Via Reynolds Group Issuer LLC	USD	6.875%	15/02/2021	10,387,500	0.14

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						
28,459,000	Rialto Holdings LLC Via Rialto Corp. 144A	USD	7.000%	01/12/2018	29,170,475	0.39
10,000,000	Rice Energy, Inc. 144A	USD	7.250%	01/05/2023	8,750,000	0.12
2,950,000	Rite Aid Corp.	USD	6.750%	15/06/2021	3,149,125	0.04
20,950,000	Rite Aid Corp. 144A	USD	6.125%	01/04/2023	22,259,375	0.30
12,250,000	RSI Home Products, Inc. 144A	USD	6.500%	15/03/2023	12,709,375	0.17
30,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	6.250%	15/03/2022	29,025,000	0.39
31,500,000	Sabine Pass Liquefaction LLC	USD	5.750%	15/05/2024	29,098,125	0.39
8,850,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 144A	USD	5.625%	01/03/2025	8,186,250	0.11
7,650,000	Safway Group Holding LLC Via Safway Finance Corp. 144A	USD	7.000%	15/05/2018	7,783,875	0.11
37,000,000	Samson Investment Co.	USD	9.750%	15/02/2020	277,500	0.00
10,050,000	SBA Telecommunications, Inc.	USD	5.750%	15/07/2020	10,426,875	0.14
22,000,000	Scientific Games International, Inc.	USD	10.000%	01/12/2022	17,105,000	0.23
21,850,000	Seminole Hard Rock Entertainment, Inc. Via Seminole Hard Rock International LLC 144A	USD	5.875%	15/05/2021	21,850,000	0.29
11,842,000	Shearer's Foods LLC Via Chip Finance Corp. 144A	USD	9.000%	01/11/2019	12,626,533	0.17
14,664,000	Sirius XM Radio, Inc. 144A	USD	5.875%	01/10/2020	15,360,540	0.21
20,000,000	Sirius XM Radio, Inc. 144A	USD	5.750%	01/08/2021	20,750,000	0.28
13,750,000	Sirius XM Radio, Inc. 144A	USD	6.000%	15/07/2024	14,265,625	0.19
14,000,000	Sirius XM Radio, Inc. 144A	USD	5.375%	15/04/2025	13,860,000	0.19
22,649,000	Southern Graphics, Inc. 144A	USD	8.375%	15/10/2020	23,215,225	0.31
23,950,000	Speedy Cash Intermediate Holdings Corp. 144A	USD	10.750%	15/05/2018	17,004,500	0.23
23,000,000	SPL Logistics Escrow LLC Via SPL Logistics Finance Corp. 144A	USD	8.875%	01/08/2020	24,293,750	0.33
20,000,000	Sprint Communications, Inc. 144A	USD	9.000%	15/11/2018	21,500,000	0.29
17,050,000	Sprint Communications, Inc. 144A	USD	7.000%	01/03/2020	17,476,250	0.24
10,000,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	5.125%	01/10/2021	9,800,000	0.13
10,000,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	5.250%	15/04/2023	9,600,000	0.13
13,550,000	Steel Dynamics, Inc.	USD	5.500%	01/10/2024	12,974,125	0.18
5,000,000	Summit Materials LLC Via Summit Materials Finance Corp. 144A	USD	6.125%	15/07/2023	5,006,250	0.07
33,000,000	Sun Products Corp. 144A	USD	7.750%	15/03/2021	29,782,500	0.40
13,700,000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. 144A	USD	5.500%	01/08/2020	13,905,500	0.19
10,000,000	Sunoco LP Via Sunoco Finance Corp. 144A	USD	6.375%	01/04/2023	10,125,000	0.14
2,450,000	Surgical Care Affiliates, Inc. 144A	USD	6.000%	01/04/2023	2,413,250	0.03
12,200,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	6.542%	28/04/2020	12,627,000	0.17
25,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	6.250%	01/04/2021	25,687,500	0.35
20,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	6.633%	28/04/2021	20,700,000	0.28
22,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	6.125%	15/01/2022	22,440,000	0.30
29,000,000	T-Mobile USA, Inc.	USD	6.500%	15/01/2026	29,000,000	0.39
16,650,000	Tenet Healthcare Corp. 144A	USD	3.837%	15/06/2020	16,525,125	0.22
10,000,000	Tesoro Logistics LP Via Tesoro Logistics Finance Corp. 144A	USD	6.250%	15/10/2022	10,325,000	0.14
5,450,000	TransDigm, Inc. 144A	USD	6.500%	15/05/2025	5,368,250	0.07
35,450,000	Tribune Media Co. 144A	USD	5.875%	15/07/2022	35,538,625	0.48
11,700,000	Univar USA, Inc. 144A	USD	6.750%	15/07/2023	11,378,250	0.15
20,000,000	Univision Communications, Inc. 144A	USD	6.750%	15/09/2022	20,800,000	0.28
26,000,000	Univision Communications, Inc. 144A	USD	5.125%	15/05/2023	25,350,000	0.34
13,150,000	Univision Communications, Inc. 144A	USD	5.125%	15/02/2025	12,755,500	0.17
13,000,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A	USD	6.375%	15/10/2020	11,895,000	0.16
1,000,000	Valeant Pharmaceuticals International 144A	USD	7.250%	15/07/2022	900,000	0.01
27,600,000	Vanguard Natural Resources LLC Via VNR Finance Corp.	USD	7.875%	01/04/2020	14,352,000	0.19
9,375,000	VeriSign, Inc.	USD	5.250%	01/04/2025	9,515,625	0.13
17,000,000	Waterjet Holdings, Inc. 144A	USD	7.625%	01/02/2020	16,915,000	0.23
16,282,000	Wells Enterprises, Inc. 144A	USD	6.750%	01/02/2020	16,790,812	0.23
20,000,000	Wells Fargo & Co.-Series U	USD	5.875%	29/12/2049	21,125,000	0.28
13,000,000	WESCO Distribution, Inc.	USD	5.375%	15/12/2021	12,512,500	0.17
15,000,000	WEX, Inc. 144A	USD	4.750%	01/02/2023	13,950,000	0.19
10,000,000	William Lyon Homes, Inc.	USD	8.500%	15/11/2020	10,687,500	0.14
6,400,000	William Lyon Homes, Inc. 144A	USD	7.000%	15/08/2022	6,504,000	0.09
11,900,000	Windstream Services LLC	USD	7.750%	15/10/2020	10,055,500	0.14
18,570,000	Windstream Services LLC	USD	7.750%	01/10/2021	14,577,450	0.20

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						
6,150,000	WR Grace & Co-Conn 144A	USD	5.125%	01/10/2021	6,211,500	0.08
4,600,000	WR Grace & Co-Conn 144A	USD	5.625%	01/10/2024	4,680,500	0.06
20,000,000	Zachry Holdings, Inc. 144A	USD	7.500%	01/02/2020	20,075,000	0.27
15,750,000	ZF North America Capital, Inc. 144A	USD	4.500%	29/04/2022	15,533,438	0.21
25,000,000	ZF North America Capital, Inc. 144A	USD	4.750%	29/04/2025	24,312,500	0.33
					3,183,289,400	42.93
社債合計（取得原価 米ドル 4,202,810,241）					3,900,589,858	52.61
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 4,202,810,241）					3,900,589,858	52.61
その他譲渡性有価証券						
社債－0.11%						
カナダ						
10,400,000	River Cree Enterprises LP 144A	CAD	11.000%	20/01/2021	7,791,825	0.11
米国						
1,500,000	Adelphia Communications Corp.	USD	10.250%	15/06/2049	13,125	0.00
2,000,000	GCB General Motors – Escrow Shares	USD	7.125%	15/07/2013	0	0.00
1,000,000	GCB General Motors – Escrow Shares	USD	8.800%	01/03/2049	0	0.00
20,500,000	GCB General Motors – Escrow Shares	USD	8.375%	15/07/2049	0	0.00
500,000	General Motors Corp.	USD	7.700%	15/04/2016	0	0.00
20,740,000	MPM Escrow LLC	USD	8.875%	15/10/2020	0	0.00
					13,125	0.00
社債合計（取得原価 米ドル 10,529,270）					7,804,950	0.11
株数	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(%)
普通株式－0.00%						
ドイツ						
4	Nycomed ASA (Pharmaceuticals)				0	0.00
米国						
368	Atrium Cos, Inc. (Building Materials)				0	0.00
26	Dawn Holdings, Inc. (Investment Companies)				0	0.00
3,277	Panolam Holdings Co. (Building Materials)				33	0.00
1,500	Port Townsend Holdings Co., Inc. (Forest Products & Paper)				0	0.00
					33	0.00
普通株式合計（取得原価 米ドル 5,311,112）					33	0.00
優先株式－0.01%						
米国						
774	Spanish Broadcasting System, Inc. –Series B	USD	10.750%		905,967	0.01
優先株式合計（取得原価 米ドル 747,958）					905,967	0.01
新株予約権証券－0.00%						
アイルランド						
6,819	Truvo Subsidiary Corp. –Wdac Pik Lender exp. 12/20–Warrants	EUR	0.000%	31/12/2020	0	0.00
新株予約権証券合計（取得原価 米ドル 0）					0	0.00
投資信託証券－0.00%						
米国						
25	New Cotai LLC				0	0.00
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 0）					0	0.00
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 16,588,340）					8,710,950	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(%)
バンクローン－3.92%						
オーストラリア						
22,675,000	Fortescue Metals Group Ltd. – New Term Loan	USD	3.250%	30/06/2019	18,706,875	0.25

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						
ルクセンブルク						
13,475,000	Endo Luxembourg Finance Co. - 2015 Term Loan B	USD	3.750%	26/09/2022	13,229,081	0.18
米国						
20,029,780	Academy Ltd. - 2015 Term Loan B	USD	5.000%	01/07/2022	19,147,268	0.26
21,461,333	Atkore International, Inc. - First Lien Term Loan	USD	4.500%	09/04/2021	19,959,039	0.27
16,377,575	Bass Pro Group LLC - 2015 Term Loan	USD	4.000%	05/06/2020	15,415,474	0.21
31,240,588	Getty Images, Inc. - Term Loan B	USD	4.750%	18/10/2019	21,339,040	0.29
31,348,647	J. Crew Group, Inc. - Term Loan B	USD	4.000%	05/03/2021	19,861,562	0.27
17,132,063	Murray Energy Corp. - 2015 Term Loan B	USD	7.500%	16/04/2020	11,503,495	0.15
14,300,000	NXP BV-2015 Term Loan	USD	3.000%	30/10/2020	14,233,863	0.19
13,425,000	Party City Holdings, Inc. - 2015 Term Loan B	USD	4.250%	19/08/2022	13,167,710	0.18
7,785,875	Petsmart, Inc. - Term Loan B	USD	4.250%	11/03/2022	7,669,904	0.10
14,606,122	Renaissance Learning, Inc. - New First Lien Term Loan	USD	4.500%	09/04/2021	14,082,785	0.19
32,855,778	Rue21, Inc. - Term Loan B	USD	5.625%	09/10/2020	27,373,135	0.37
11,075,000	Sun Products Corp. - Term Loan B	USD	5.500%	23/03/2020	10,576,625	0.14
19,200,000	TeamHealth, Inc. - Term Loan B	USD	4.000%	06/11/2022	19,104,000	0.26
28,075,000	U.S. Renal Care, Inc. - 2015 Term Loan B	USD	4.250%	06/11/2022	27,934,625	0.37
18,649,695	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. - Term Loan B FI	USD	4.000%	01/04/2022	17,649,885	0.24
					259,018,410	3.49
バンクローン合計(取得原価 米ドル 319,309,274)					290,954,366	3.92
逆現先取引ー(2.53%)						
米ドル						
(4,621,500)	Barclays Capital, Inc.	(1.500%)	15/04/2018	(4,621,500)	(0.06)	
(1,095,000)	Barclays Capital, Inc.	(0.650%)	15/11/2018	(1,095,000)	(0.01)	
(2,146,875)	Barclays Capital, Inc.	(0.375%)	01/05/2019	(2,146,875)	(0.03)	
(2,173,875)	Barclays Capital, Inc.	(2.000%)	01/06/2019	(2,173,875)	(0.03)	
(852,500)	Barclays Capital, Inc.	(2.000%)	01/06/2019	(852,500)	(0.01)	
(9,281,938)	Barclays Capital, Inc.	(0.250%)	15/10/2019	(9,281,938)	(0.13)	
(1,258,000)	Barclays Capital, Inc.	(4.000%)	01/02/2020	(1,258,000)	(0.02)	
(8,412,875)	Barclays Capital, Inc.	(4.000%)	01/02/2020	(8,412,875)	(0.11)	
(1,061,437)	Barclays Capital, Inc.	(4.000%)	10/02/2020	(1,061,437)	(0.01)	
(1,273,125)	Barclays Capital, Inc.	(0.500%)	15/10/2020	(1,273,125)	(0.02)	
(7,978,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.500%)	15/10/2020	(7,978,250)	(0.11)	
(848,750)	Barclays Capital, Inc.	(0.500%)	15/10/2020	(848,750)	(0.01)	
(3,981,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.500%)	15/12/2021	(3,981,250)	(0.05)	
(8,329,875)	Barclays Capital, Inc.	(1.000%)	15/03/2022	(8,329,875)	(0.11)	
(6,011,250)	Barclays Capital, Inc.	(1.000%)	15/03/2022	(6,011,250)	(0.08)	
(2,490,375)	Barclays Capital, Inc.	(1.000%)	15/03/2022	(2,490,375)	(0.03)	
(8,587,500)	Barclays Capital, Inc.	(0.750%)	15/03/2022	(8,587,500)	(0.12)	
(10,087,500)	Barclays Capital, Inc.	(0.350%)	15/12/2022	(10,087,500)	(0.14)	
(12,105,000)	Barclays Capital, Inc.	(0.350%)	15/12/2022	(12,105,000)	(0.16)	
(4,371,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.350%)	15/12/2022	(4,371,250)	(0.06)	
(1,681,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.350%)	15/12/2022	(1,681,250)	(0.02)	
(320,000)	Barclays Capital, Inc.	(0.350%)	15/12/2022	(320,000)	(0.00)	
(5,276,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.250%)	15/05/2023	(5,276,250)	(0.07)	
(2,350,000)	Barclays Capital, Inc.	(0.600%)	01/08/2023	(2,350,000)	(0.03)	
(6,781,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.600%)	01/08/2023	(6,781,250)	(0.09)	
(4,843,750)	Barclays Capital, Inc.	(0.500%)	01/08/2023	(4,843,750)	(0.07)	
(3,731,250)	Barclays Capital, Inc.	(0.250%)	15/05/2025	(3,731,250)	(0.05)	
(4,087,500)	Citigroup Global Markets, Inc.	(0.400%)	01/02/2020	(4,087,500)	(0.06)	
(4,175,000)	Citigroup Global Markets, Inc.	(0.650%)	15/12/2021	(4,175,000)	(0.06)	
(6,306,063)	Citigroup Global Markets, Inc.	(0.500%)	15/12/2021	(6,306,063)	(0.09)	
(931,875)	Citigroup Global Markets, Inc.	(0.750%)	15/03/2022	(931,875)	(0.01)	
(3,981,250)	Citigroup Global Markets, Inc.	(0.650%)	15/03/2022	(3,981,250)	(0.05)	
(89,400)	Credit Suisse Securities (USA) LLC	(3.000%)	27/11/2015	(89,400)	(0.00)	
(4,151,775)	Credit Suisse Securities (USA) LLC	(2.500%)	15/04/2018	(4,151,775)	(0.06)	
(1,490,000)	Credit Suisse Securities (USA) LLC	(0.750%)	15/03/2020	(1,490,000)	(0.02)	

額面	銘柄名称		利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)	
逆現先取引							
米ドル							
(366,075)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(1.000%)	15/03/2022	(366,075)	(0.01)	
(2,554,750)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(1.000%)	15/03/2022	(2,554,750)	(0.03)	
(1,819,500)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(0.500%)	15/03/2022	(1,819,500)	(0.02)	
(1,528,750)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(0.250%)	15/03/2022	(1,528,750)	(0.02)	
(3,730,150)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(0.250%)	15/03/2022	(3,730,150)	(0.05)	
(2,018,750)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(0.500%)	15/12/2022	(2,018,750)	(0.03)	
(7,910,000)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(0.500%)	15/12/2022	(7,910,000)	(0.11)	
(840,125)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(2.500%)	15/05/2023	(840,125)	(0.01)	
(5,138,250)	Credit Suisse Securities (USA) LLC		(0.500%)	29/12/2049	(5,138,250)	(0.07)	
(4,275,000)	RBC Capital Markets		(1.000%)	15/12/2021	(4,275,000)	(0.06)	
(6,752,000)	RBC Capital Markets		(1.000%)	15/03/2023	(6,752,000)	(0.09)	
(2,760,000)	RBC Capital Markets		(1.000%)	01/08/2023	(2,760,000)	(0.04)	
(897,750)	RBC Capital Markets		(1.000%)	01/08/2023	(897,750)	(0.01)	
					(187,755,838)	(2.53)	
逆現先取引合計(取得原価 米ドル (187,755,838))					(187,755,838)	(2.53)	
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 7,962,294,133)					7,400,385,354	99.80	
先物取引一(0.01%)							
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(%)
	米ドル						
494	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	買建	107,499,032		8,498	0.00	
3,444	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	買建	408,894,283		173,183	0.01	
767	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	買建	121,257,906		172,188	0.00	
					637,651,221	353,869	0.01
先物取引未実現利益					353,869	0.01	
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(%)
	ユーロ						
(99)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2015	売建	(16,587,211)		(524,733)	(0.01)	
	英ポンド						
(58)	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2016	売建	(10,288,258)		(34,902)	(0.00)	
	米ドル						
(448)	UK Long Gilt Bond Futures 21/03/2016	売建	(68,922,000)		(121,759)	(0.00)	
(3,387)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(428,455,500)		(811,328)	(0.01)	
					(497,377,500)	(933,087)	(0.01)
先物取引未実現損失					(1,492,722)	(0.02)	
特定クラス投資信託証券の先物取引一(0.01%)							
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(%)
	米ドル						
25	US Treasury Bond Ultra Long Futures 21/03/2016	買建	3,952,344		6,839	0.00	
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現利益合計					6,839	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(%)
	米ドル						
(2,391)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(302,461,500)		(183,741)	(0.00)	
(2,406)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(285,656,110)		(267,559)	(0.01)	
(1,313)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(285,721,111)		(20,517)	(0.00)	
(227)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(34,922,531)		(58,523)	(0.00)	
					(530,340)	(0.01)	
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失合計					(530,340)	(0.01)	

外国為替予約取引ー0.02%						
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	9,179,229	CAD	12,024,927	03/12/2015	177,283	0.00
USD	12,391,424	EUR	11,242,446	03/12/2015	497,314	0.01
USD	29,702,685	GBP	19,201,065	03/12/2015	816,802	0.01
外国為替予約取引未実現利益					1,491,399	0.02
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(%)
EUR	254,583	USD	279,258	03/12/2015	(9,918)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(9,918)	(0.00)
特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー(1.28%)						
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(%)
AUD	27,249,661	USD	19,417,418	03/12/2015	266,564	0.01
USD	7,916,332	CHF	7,938,408	03/12/2015	205,515	0.00
USD	53,576,012	EUR	50,061,640	03/12/2015	612,570	0.01
USD	27,357,931	GBP	18,068,406	03/12/2015	176,009	0.00
USD	231,160	SEK	2,009,883	03/12/2015	138	0.00
USD	209,009	CHF	209,600	07/01/2016	4,831	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					1,265,627	0.02
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(%)
CHF	338,393,851	USD	343,340,108	03/12/2015	(14,647,844)	(0.20)
CNH	19,420,245	USD	3,051,187	03/12/2015	(29,491)	(0.00)
EUR	1,458,391,011	USD	1,606,447,579	03/12/2015	(63,521,561)	(0.86)
GBP	264,935,613	USD	409,758,056	03/12/2015	(11,191,671)	(0.15)
HKD	78,914,795	USD	10,183,523	03/12/2015	(1,136)	(0.00)
JPY	39,506,260,802	USD	327,755,933	03/12/2015	(6,812,486)	(0.09)
SEK	37,283,902	USD	4,381,811	03/12/2015	(96,289)	(0.00)
SGD	47,242,834	USD	33,678,744	03/12/2015	(207,473)	(0.00)
USD	65,178	AUD	91,676	03/12/2015	(1,044)	(0.00)
USD	1,506,827	HKD	11,679,000	03/12/2015	(116)	(0.00)
USD	416,189	SGD	591,500	03/12/2015	(2,886)	(0.00)
CHF	93,255	USD	91,901	07/01/2016	(1,058)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(96,513,055)	(1.30)
スワップ契約ー(0.03%)						
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(%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
500,000,000	Floating (CDX.NA.HY.25 Index)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2020	(1,886,245)	(0.03)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(1,886,245)	(0.03)
スワップ契約未実現損失合計					(1,886,245)	(0.03)
投資評価額 (取得原価 米ドル 7,962,294,133)					7,303,070,808	98.49
その他資産・負債					111,539,441	1.51
投資主資本					7,414,610,249	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 7,962,294,133)					7,400,385,354	99.80
先物取引未実現利益					353,869	0.01
先物取引未実現損失					(1,492,722)	(0.02)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現利益					6,839	0.00
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失					(530,340)	(0.01)
外国為替予約取引未実現利益					1,491,399	0.02
外国為替予約取引未実現損失					(9,918)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					1,265,627	0.02
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(96,513,055)	(1.30)
スワップ契約未実現損失					(1,886,245)	(0.03)
その他資産・負債					111,539,441	1.51
投資主資本					7,414,610,249	100.00

〈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・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ I Oアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ーゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	846
投資顧問報酬	14,240,122
保管費用	1,000,178
管理事務代行報酬	336,886
販売報酬およびサービシング報酬	125,886
名義書換事務代行報酬	107,509
年次税	279,349
監査報酬	19,430
管理会社報酬	279,161
取締役報酬	14,787
保険費用	43,923
印刷費用	45,106
出版費用	5,740
税務報告報酬	82,041
支払代理人報酬	17,106
規制報告報酬	21,169
その他費用	70,487
	16,689,726
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	97,172
費用合計	16,786,898

■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						
社債ー2.30%						
アゼルバイジャン						
4,526,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	5.450%	09/02/2017	4,622,177	0.26
ブラジル						
14,250,000	Banco Santander Brasil S.A.	BRL	8.000%	18/03/2016	3,616,497	0.21
ケイマン諸島						
2,983,333	Mestenio Ltd.	USD	8.500%	02/01/2020	3,110,125	0.18
メキシコ						
139,590,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	8,461,240	0.48
南アフリカ						
10,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	9.250%	14/11/2017	706,736	0.04
21,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	10.800%	06/11/2023	1,511,917	0.09
241,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	10.000%	30/03/2029	15,322,075	0.86
					17,540,728	0.99

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(%)
社債						
米国						
17,000,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.500%	06/04/2018	1,108,436	0.06
13,200,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.870%	02/06/2018	866,470	0.05
					1,974,906	0.11
ベネズエラ						
600,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	16/05/2024	230,550	0.01
2,470,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.375%	12/04/2027	923,162	0.05
440,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.500%	12/04/2037	161,700	0.01
					1,315,412	0.07
社債合計（取得原価 米ドル 59,126,773）					40,641,085	2.30
国債ー76.57%						
ブラジル						
129,144,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	14.180%	01/01/2016	33,038,861	1.87
22,595,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	14.655%	01/04/2016	5,591,378	0.32
5,393,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	16.060%	01/07/2017	11,103,846	0.63
22,267,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2016	16,071,588	0.91
799,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/05/2017	565,634	0.03
38,918,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2040	24,604,065	1.39
2,836,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2018	693,349	0.04
66,613,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2019	15,633,241	0.88
125,197,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2023	26,245,438	1.48
120,053,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	24,165,503	1.36
					157,712,903	8.91
チリ						
1,855,884,725	Bonos del Banco Central de Chile en UF	CLP	3.000%	01/03/2022	2,894,634	0.16
コロンビア						
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	3,472,363	0.19
2,970,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	2,624,738	0.15
35,817,200,000	Colombian TES-Series B	COP	7.250%	15/06/2016	11,474,679	0.65
3,920,100,000	Colombian TES-Series B	COP	11.250%	24/10/2018	1,380,086	0.08
164,756,400,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	04/05/2022	49,725,475	2.81
36,053,900,000	Colombian TES-Series B	COP	10.000%	24/07/2024	12,695,738	0.72
3,092,900,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	914,843	0.05
36,707,900,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	9,246,708	0.52
50,332,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.750%	18/09/2030	14,380,531	0.81
					105,915,161	5.98
コスタリカ						
3,800,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.158%	12/03/2045	3,329,750	0.19
クロアチア						
2,050,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	2,229,887	0.13
830,000	Croatia Government International Bond	USD	6.375%	24/03/2021	894,325	0.05
15,450,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.875%	30/05/2022	16,546,053	0.93
1,385,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.000%	11/03/2025	1,351,703	0.08
					21,021,968	1.19
チェコ						
98,900,000	Czech Republic Government Bond-Series 34	CZK	6.950%	26/01/2016	3,915,236	0.22
141,870,000	Czech Republic Government Bond-Series 3Y	CZK	0.500%	28/07/2016	5,590,089	0.32
540,950,000	Czech Republic Government Bond-Series 55	CZK	0.370%	27/10/2016	21,301,445	1.20
					30,806,770	1.74
ドミニカ						
5,492,209	Dominican Republic International Bond	USD	9.040%	23/01/2018	5,849,202	0.33
4,350,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	4,263,000	0.24
					10,112,202	0.57
ハンガリー						
19,620,000	Hungary Government International Bond	USD	4.125%	19/02/2018	20,517,519	1.16

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						
インドネシア						
600,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	555,450	0.03
870,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	762,990	0.04
310,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	284,503	0.02
11,000,000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6.125%	15/05/2028	637	0.00
					1,603,580	0.09
イスラエル						
48,050,000	Israel Treasury Bill - Makam-Series 1215	ILS	3.650%	02/12/2015	12,409,675	0.70
ラトビア						
2,260,000	Latvia Government International Bond	USD	5.250%	22/02/2017	2,370,886	0.13
メキシコ						
622,114,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	09/06/2022	38,973,604	2.20
14,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.250%	16/06/2016	907	0.00
143,259,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	14/12/2017	9,262,271	0.52
1,537,413,600	Mexican Bonos-Series M	MXN	4.750%	14/06/2018	93,344,212	5.27
14,109,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	11/06/2020	946,631	0.05
250,786,700	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	10/06/2021	15,838,038	0.90
22,174,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	1,486,545	0.08
144,686,800	Mexican Bonos-Series M 10	MXN	8.500%	13/12/2018	9,651,087	0.55
212,427,900	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	16,327,805	0.92
51,556,400	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	3,962,770	0.22
74,530,101	Mexican Udibonos-Series S	MXN	5.000%	16/06/2016	4,606,591	0.26
11,000,340	Mexican Udibonos-Series S	MXN	3.500%	14/12/2017	694,840	0.04
77,022,747	Mexican Udibonos-Series S	MXN	4.500%	04/12/2025	5,200,297	0.29
35,523,683	Mexican Udibonos-Series S	MXN	4.000%	08/11/2046	2,259,692	0.13
3,026,558,700	Mexico Cetes-Series BI	MXN	3.255%	21/01/2016	18,188,773	1.03
2,580,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	2,396,175	0.14
					223,140,238	12.60
ペルー						
26,214,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.950%	12/08/2031	7,537,187	0.43
フィリピン						
164,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	4.950%	15/01/2021	3,670,344	0.21
57,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	1,197,072	0.07
108,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	6.250%	14/01/2036	2,565,974	0.14
					7,433,390	0.42
ポーランド						
21,380,000	Poland Government Bond-Series 1021	PLN	5.750%	25/10/2021	6,300,713	0.36
266,890,000	Poland Government Bond-Series 420	PLN	1.500%	25/04/2020	64,623,373	3.65
164,050,000	Poland Government Bond-Series 421	PLN	2.000%	25/04/2021	40,177,376	2.27
48,700,000	Poland Government Bond-Series 718	PLN	2.500%	25/07/2018	12,316,752	0.69
102,890,000	Poland Government Bond-Series 719	PLN	3.250%	25/07/2019	26,719,081	1.51
21,552,000	Poland Government Bond-Series 725	PLN	3.250%	25/07/2025	5,627,182	0.32
245,660,000	Poland Government Bond-Series 922	PLN	5.750%	23/09/2022	73,443,017	4.15
					229,207,494	12.95
ルーマニア						
53,810,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	5.900%	26/07/2017	13,721,346	0.77
22,430,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.750%	24/06/2019	5,828,490	0.33
					19,549,836	1.10
ロシア						
1,165,000,000	Russian Federal Bond - Eurobond	RUB	7.850%	10/03/2018	16,814,433	0.95
872,480,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 5081	RUB	6.200%	31/01/2018	12,197,126	0.69
49,290,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6205	RUB	7.600%	14/04/2021	679,015	0.04
1,149,190,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6207	RUB	8.150%	03/02/2027	15,891,899	0.90
448,880,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6208	RUB	7.500%	27/02/2019	6,326,155	0.36
543,760,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6209	RUB	7.600%	20/07/2022	7,375,842	0.41

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						
ロシア						
516,500,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6211	RUB	7.000%	25/01/2023	6,771,980	0.38
2,074,420,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6212	RUB	7.050%	19/01/2028	26,164,279	1.48
1,800,760,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6215	RUB	7.000%	16/08/2023	23,392,676	1.32
404,130,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6216	RUB	6.700%	15/05/2019	5,537,959	0.31
					121,151,364	6.84
南アフリカ						
8,920,000	South Africa Government Bond-Series 2023	ZAR	7.750%	28/02/2023	598,476	0.03
429,090,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	27,378,344	1.55
221,980,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	14,275,122	0.81
144,450,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	9,783,984	0.55
69,020,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	4,460,573	0.25
96,370,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,309,421	0.36
126,200,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	8,274,081	0.47
78,350,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	6,173,966	0.35
8,950,000	South Africa Government Bond-Series R204	ZAR	8.000%	21/12/2018	625,914	0.03
35,000,000	South Africa Government Bond-Series R208	ZAR	6.750%	31/03/2021	2,286,492	0.13
					80,166,373	4.53
タイ						
149,050,000	Thailand Government Bond	THB	3.875%	13/06/2019	4,448,712	0.25
876,859,214	Thailand Government Bond	THB	1.200%	14/07/2021	23,309,996	1.32
2,535,900,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	17/12/2021	75,673,598	4.27
206,270,000	Thailand Government Bond	THB	3.580%	17/12/2027	6,173,877	0.35
482,323,889	Thailand Government Bond	THB	1.250%	12/03/2028	11,961,087	0.68
86,900,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	2,622,165	0.15
					124,189,435	7.02
トルコ						
60,870,000	Turkey Government Bond	TRY	9.000%	08/03/2017	20,623,076	1.16
106,830,000	Turkey Government Bond	TRY	8.300%	20/06/2018	35,147,501	1.99
11,710,000	Turkey Government Bond	TRY	8.800%	14/11/2018	3,880,876	0.22
75,300,000	Turkey Government Bond	TRY	10.400%	27/03/2019	26,006,218	1.47
86,470,000	Turkey Government Bond	TRY	8.500%	10/07/2019	28,240,452	1.59
42,070,000	Turkey Government Bond	TRY	7.400%	05/02/2020	13,109,283	0.74
9,360,000	Turkey Government Bond	TRY	9.500%	12/01/2022	3,118,173	0.18
7,360,000	Turkey Government Bond	TRY	9.000%	24/07/2024	2,369,490	0.13
					132,495,069	7.48
米国						
8,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	31/10/2021	8,667,862	0.49
10,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.625%	15/08/2043	11,952,327	0.67
5,500,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.750%	15/11/2043	6,342,402	0.36
					26,962,591	1.52
ベネズエラ						
3,840,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.750%	13/10/2019	1,718,400	0.10
5,580,000	Venezuela Government International Bond	USD	6.000%	09/12/2020	2,329,650	0.13
360,000	Venezuela Government International Bond	USD	12.750%	23/08/2022	188,100	0.01
2,244,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.000%	07/05/2023	981,750	0.06
13,528,000	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	5,715,580	0.32
2,050,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	861,000	0.05
820,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.750%	21/10/2026	412,050	0.02
840,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	15/09/2027	392,700	0.02
3,423,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	07/05/2028	1,523,235	0.09
1,770,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.950%	05/08/2031	885,000	0.05
400,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.375%	13/01/2034	178,000	0.01
60,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.000%	31/03/2038	24,300	0.00
					15,209,765	0.86
国債合計（取得原価 米ドル 1,750,907,179）					1,355,737,790	76.57
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 1,810,033,952）					1,396,378,875	78.87

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(%)
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－0.15%						
ベネズエラ						
1,670,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	9.000%	17/11/2021	793,250	0.04
5,030,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	1,905,113	0.11
					2,698,363	0.15
社債合計（取得原価 米ドル 2,949,171）					2,698,363	0.15
国債－11.79%						
コロンビア						
11,276,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	27/07/2020	4,062,359	0.23
4,360,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,535,296	0.09
27,653,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc. 144A	COP	11.250%	25/10/2018	9,735,339	0.55
26,914,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc. 144A	COP	11.250%	25/10/2018	9,475,172	0.53
					24,808,166	1.40
インドネシア						
96,500,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.875%	18/04/2019	6,863,916	0.39
90,100,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2022	6,004,887	0.34
155,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2022	10,370,259	0.59
48,700,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2027	3,083,571	0.17
85,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	9.000%	20/03/2029	6,330,316	0.36
36,100,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	8.250%	17/06/2032	2,475,335	0.14
190,950,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.000%	19/07/2017	14,176,882	0.80
72,460,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	7.000%	18/05/2027	4,587,998	0.26
54,704,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	4,495,712	0.25
112,200,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	6.625%	17/05/2033	6,528,442	0.37
242,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.000%	17/07/2017	17,967,035	1.01
175,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.000%	18/07/2017	12,992,691	0.73
104,500,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	7.875%	17/04/2019	7,432,945	0.42
77,160,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.125%	17/05/2028	4,468,978	0.25
83,307,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.500%	19/08/2030	6,846,378	0.39
87,348,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.625%	17/05/2033	5,082,410	0.29
10,792,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.625%	17/05/2033	627,941	0.03
21,146,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	1,563,795	0.09
25,900,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	1,915,364	0.11
34,994,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	2,587,887	0.15
375,279,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	27,752,743	1.57
9,869,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	729,835	0.04
109,700,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	8,112,567	0.46
128,256,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	9,484,825	0.54
86,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	8.750%	19/05/2031	6,278,328	0.35
					178,761,040	10.10
ペルー						
11,445,000	Peruvian Government International Bond	PEN	8.200%	12/08/2026	3,696,246	0.21
684,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.850%	12/02/2042	186,194	0.01
4,800,000	Peruvian Government International Bond 144A	PEN	5.700%	12/08/2024	1,337,739	0.07
					5,220,179	0.29
国債合計（取得原価 米ドル 305,072,563）					208,789,385	11.79
地方債－0.69%						
プエルトリコ						
20,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2026	12,925	0.00
30,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2027	19,313	0.00
405,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.750%	01/07/2028	262,237	0.01
95,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.125%	01/07/2031	60,206	0.00
70,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2032	44,713	0.00
20,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2034	12,550	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						
55,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	6.000%	01/07/2034	35,338	0.00
5,105,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	8.000%	01/07/2035	3,726,650	0.21
340,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2037	216,750	0.01
440,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2041	276,100	0.02
60,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.875%	01/07/2036	38,625	0.00
195,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.750%	01/07/2038	124,800	0.01
125,000	Commonwealth of Puerto Rico "C"	USD	6.000%	01/07/2039	80,312	0.00
155,000	Commonwealth of Puerto Rico "D"	USD	5.750%	01/07/2041	99,200	0.01
55,000	Commonwealth of Puerto Rico "E"	USD	5.625%	01/07/2032	35,434	0.00
115,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.500%	01/07/2028	79,925	0.00
390,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.750%	01/07/2037	267,150	0.02
275,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2038	191,812	0.01
640,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2044	446,400	0.03
550,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000%/6.250%	01/08/2033	172,144	0.01
100,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	11.467%	01/08/2035	11,219	0.00
1,565,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2028	688,600	0.04
2,065,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	0.000%/6.750%	01/08/2032	864,987	0.05
1,065,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2037	447,300	0.03
1,650,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.375%	01/08/2039	688,875	0.04
2,805,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2042	1,178,100	0.07
230,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.250%	01/08/2043	95,450	0.01
705,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.000%	01/08/2043	292,575	0.02
105,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.250%	01/08/2027	46,200	0.00
1,330,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.750%	01/08/2037	565,250	0.03
180,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.375%	01/08/2039	78,750	0.00
305,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.000%	01/08/2042	131,150	0.01
25,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.500%	01/08/2044	11,125	0.00
270,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	12.932%	01/08/2037	27,095	0.00
220,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	12.909%	01/08/2038	20,700	0.00
315,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.375%	01/08/2038	131,512	0.01
1,625,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.250%	01/08/2041	674,375	0.04
					12,155,847	0.69
地方債合計（取得原価 米ドル 17,824,015）					12,155,847	0.69
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 325,845,749）					223,643,595	12.63
その他譲渡性有価証券						
社債－1.32%						
オーストラリア						
74,303,000,000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	IDR	9.000%	17/03/2029	5,494,877	0.31
41,200,000	Toyota Finance Australia Ltd.	MXN	3.760%	20/07/2017	2,436,677	0.14
					7,931,554	0.45
香港						
47,780,000	China Unicom Hong Kong Ltd.	CNH	4.000%	16/04/2017	7,361,007	0.41
50,000,000	Maikun Investment Co., Ltd.	CNH	4.500%	06/06/2017	7,732,200	0.44
					15,093,207	0.85
ルクセンブルク						
2,000,000	HKCG Finance Ltd.	CNH	1.400%	11/04/2016	307,791	0.02
社債合計（取得原価 米ドル 24,426,009）					23,332,552	1.32
国債－4.88%						
ドミニカ						
212,000,000	Dominican Republic International Bond	DOP	16.950%	04/02/2022	6,123,355	0.34
265,600,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.375%	04/03/2022	5,852,322	0.33
146,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.500%	10/05/2024	3,381,995	0.19
271,100,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	6,144,814	0.35
					21,502,486	1.21

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(%)	
国債							
マレーシア							
14,260,000	Malaysia Government Bond-Series 111	MYR	4.160%	15/07/2021	3,371,012	0.19	
35,300,000	Malaysia Government Bond-Series 310	MYR	4.498%	15/04/2030	8,307,405	0.47	
50,880,000	Malaysia Government Bond-Series 414	MYR	3.654%	31/10/2019	11,949,008	0.68	
5,070,000	Malaysia Government Bond-Series 613	MYR	3.889%	31/07/2020	1,195,709	0.07	
95,030,000	Malaysia Treasury Bill-Series 3215	MYR	2.622%	06/05/2016	22,010,454	1.24	
					46,833,588	2.65	
ペルー							
20,135,000	Peruvian Government International Bond	PEN	5.200%	12/09/2023	5,500,994	0.31	
44,754,000	Peruvian Government International Bond	PEN	5.700%	12/08/2024	12,472,740	0.71	
					17,973,734	1.02	
国債合計（取得原価 米ドル 98,334,220）					86,309,808	4.88	
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 122,760,229）					109,642,360	6.20	
逆現先取引ー（0.22%）							
米ドル							
(3,330,000)	Citibank NA		(0.500%)	21/03/2023	(3,330,000)	(0.19)	
(402,150)	Citibank NA		(0.500%)	15/09/2027	(402,150)	(0.02)	
(201,780)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.		(0.250%)	23/08/2022	(201,780)	(0.01)	
					(3,933,930)	(0.22)	
逆現先取引合計（取得原価 米ドル (3,933,930) ）					(3,933,930)	(0.22)	
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 2,254,706,000）					1,725,730,900	97.48	
先物取引ー（0.01%）							
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(%)
	米ドル						
41	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	買建			5,186,500	8,226	0.00
先物取引未実現利益						8,226	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(%)
	米ドル						
(246)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建			(37,845,563)	(66,433)	(0.01)
(282)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建			(61,365,844)	(26,709)	(0.00)
(240)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建			(28,494,375)	(21,830)	(0.00)
(18)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	売建			(2,845,687)	(4,779)	(0.00)
					(130,551,469)	(119,751)	(0.01)
先物取引未実現損失						(119,751)	(0.01)
ノン・デリバラブル債券先渡取引							
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(%)
	コロンビアペソ						
17,632,300,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建			(152,261)	(152,261)	(0.01)
11,510,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建			(127,367)	(127,367)	(0.01)
39,602,800,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建			(234,401)	(234,401)	(0.01)
5,628,100,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建			(17,234)	(17,234)	(0.00)
14,124,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建			(66,552)	(66,552)	(0.01)
14,124,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建			(157,072)	(157,072)	(0.01)
8,225,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 17/12/2015	買建			(36,163)	(36,163)	(0.00)
11,000,000,000	BSF Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建			(51,689)	(51,689)	(0.00)
					(842,739)	(842,739)	(0.05)
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現損失						(842,739)	(0.05)

外国為替予約取引－(0.42%)

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	58,335,083	BRL	220,169,309	02/12/2015	1,290,491	0.07
USD	2,947,383	THB	105,209,784	03/12/2015	11,945	0.00
USD	1,612,960	COP	4,581,936,111	07/12/2015	153,966	0.01
USD	2,680,000	RUB	170,059,132	07/12/2015	115,213	0.01
MYR	210,456,878	USD	49,103,769	09/12/2015	379,985	0.02
USD	12,818,000	RUB	831,715,798	09/12/2015	282,064	0.02
USD	2,874,429	IDR	39,164,093,332	11/12/2015	48,815	0.00
KRW	7,342,527,556	USD	6,264,367	14/12/2015	74,545	0.00
USD	6,436,147	IDR	89,044,088,211	14/12/2015	15,529	0.00
USD	25,959,395	KRW	29,734,896,837	14/12/2015	288,821	0.02
CLP	12,705,830,891	USD	17,718,353	16/12/2015	139,910	0.01
EUR	37,715,000	PLN	160,108,774	16/12/2015	267,058	0.02
MXN	2,729,946,675	USD	162,833,399	16/12/2015	1,843,262	0.10
SGD	25,700,709	USD	17,938,000	16/12/2015	263,105	0.02
TRY	300,535,808	USD	100,908,854	16/12/2015	2,178,701	0.12
USD	7,086,000	CLP	4,999,631,464	16/12/2015	58,933	0.00
USD	15,804,916	CZK	377,342,361	16/12/2015	1,028,035	0.06
USD	127,573,126	EUR	113,495,349	16/12/2015	7,456,363	0.42
USD	1,774,672	HUF	500,683,000	16/12/2015	73,612	0.00
USD	6,327,000	JPY	760,720,518	16/12/2015	144,725	0.01
USD	131,378,394	PLN	508,329,640	16/12/2015	5,499,040	0.31
KRW	7,343,993,930	USD	6,293,000	17/12/2015	46,534	0.00
USD	6,293,000	IDR	87,007,018,000	17/12/2015	22,919	0.00
USD	54,633,230	ZAR	758,899,862	17/12/2015	2,039,306	0.12
USD	8,848,602	IDR	122,162,044,002	18/12/2015	46,814	0.00
USD	12,494,000	RUB	817,920,022	18/12/2015	200,311	0.01
USD	12,750,468	TWD	413,115,109	18/12/2015	95,768	0.01
THB	1,027,191,000	USD	28,493,509	21/12/2015	148,045	0.01
USD	2,936,770	THB	105,209,784	21/12/2015	3,166	0.00
RUB	596,204,729	USD	8,943,295	22/12/2015	6,847	0.00
USD	5,329,544	IDR	74,102,779,208	04/01/2016	7,980	0.00
USD	6,248,000	MYR	26,562,810	04/01/2016	867	0.00
USD	34,486,674	BRL	130,629,435	05/01/2016	962,187	0.05
MYR	115,554,298	USD	27,033,407	08/01/2016	139,701	0.01
TWD	204,259,616	USD	6,248,000	08/01/2016	7,344	0.00
USD	16,167,574	TWD	524,822,441	08/01/2016	95,162	0.01
USD	6,297,765	IDR	87,349,999,800	11/01/2016	36,271	0.00
USD	16,731,303	RUB	1,119,073,191	14/01/2016	48,784	0.00
USD	20,121,914	KRW	22,828,512,377	15/01/2016	434,173	0.03
USD	32,167,003	COP	95,230,413,502	22/01/2016	1,942,175	0.11
USD	9,752,917	TWD	317,652,504	29/01/2016	22,818	0.00
USD	16,446,151	CZK	402,254,181	16/03/2016	614,816	0.04
MYR	93,883,548	USD	21,616,433	06/05/2016	361,213	0.02
USD	48,984,533	AED	180,215,586	11/08/2016	30,900	0.00
USD	57,945,681	AED	213,289,201	15/08/2016	9,280	0.00
外国為替予約取引未実現利益					28,937,499	1.64

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	220,169,309	USD	57,046,192	02/12/2015	(1,600)	(0.00)
RUB	596,204,729	USD	9,224,227	02/12/2015	(218,453)	(0.01)
USD	12,222,811	ILS	48,042,793	02/12/2015	(184,455)	(0.01)
USD	8,996,601	RUB	596,204,729	02/12/2015	(9,173)	(0.00)
CLP	3,737,496,387	USD	5,486,636	03/12/2015	(226,917)	(0.01)
COP	20,693,061,076	USD	7,070,321	03/12/2015	(480,373)	(0.03)
THB	105,209,784	USD	2,938,000	03/12/2015	(2,562)	(0.00)
KRW	9,282,613,480	USD	8,033,000	04/12/2015	(17,431)	(0.00)
USD	17,733,897	KRW	20,680,613,027	04/12/2015	(123,885)	(0.01)
USD	11,054,465	TWD	364,907,898	04/12/2015	(124,822)	(0.01)
CLP	8,880,299,429	USD	12,707,381	07/12/2015	(215,098)	(0.01)
COP	42,901,446,261	USD	15,040,323	07/12/2015	(1,379,508)	(0.08)
PHP	296,723,897	USD	6,326,668	07/12/2015	(38,432)	(0.00)
RUB	402,502,852	USD	6,290,385	07/12/2015	(219,944)	(0.01)
TWD	245,591,862	USD	7,592,000	07/12/2015	(67,871)	(0.00)
USD	23,295,450	TWD	760,658,311	07/12/2015	(8,624)	(0.00)
RUB	1,207,081,687	USD	18,455,919	09/12/2015	(262,326)	(0.02)
TWD	410,760,345	USD	12,662,000	14/12/2015	(78,543)	(0.00)
USD	15,763,322	TWD	516,562,563	14/12/2015	(61,338)	(0.00)
MYR	98,850,507	USD	23,952,146	15/12/2015	(708,559)	(0.04)
CNH	972,562,725	USD	151,245,984	16/12/2015	(168,595)	(0.01)
EUR	16,926,000	HUF	5,307,906,845	16/12/2015	(120,024)	(0.01)
EUR	30,090,381	USD	33,100,238	16/12/2015	(1,254,359)	(0.07)
HUF	3,495,661,076	EUR	11,253,000	16/12/2015	(33,075)	(0.00)
HUF	39,491,427,591	USD	140,604,753	16/12/2015	(6,433,463)	(0.36)
ILS	219,360,543	USD	56,934,122	16/12/2015	(272,089)	(0.02)
JPY	757,204,040	USD	6,274,000	16/12/2015	(120,303)	(0.01)
PLN	287,262,613	EUR	67,483,484	16/12/2015	(284,733)	(0.02)
PLN	355,248,930	USD	94,027,710	16/12/2015	(6,056,239)	(0.34)
RON	122,660,000	USD	31,375,659	16/12/2015	(2,273,088)	(0.13)
USD	130,763,388	CNH	845,027,487	16/12/2015	(502,743)	(0.03)
USD	62,937,335	ILS	245,352,371	16/12/2015	(438,530)	(0.03)
USD	97,077,471	MXN	1,622,193,256	16/12/2015	(776,956)	(0.04)
USD	55,102,618	SGD	77,996,434	16/12/2015	(134,039)	(0.01)
USD	109,162,409	TRY	332,556,750	16/12/2015	(4,908,731)	(0.28)
COP	23,338,278,064	USD	7,950,213	17/12/2015	(522,118)	(0.03)
USD	16,397,051	KRW	19,177,731,407	17/12/2015	(157,685)	(0.01)
ZAR	1,571,475,985	USD	112,955,872	17/12/2015	(4,048,106)	(0.23)
RUB	1,310,171,271	USD	20,054,202	18/12/2015	(361,766)	(0.02)
INR	420,764,365	USD	6,335,000	28/12/2015	(37,891)	(0.00)
RUB	419,935,947	USD	6,326,652	28/12/2015	(34,294)	(0.00)
BRL	40,323,285	USD	10,606,388	05/01/2016	(257,897)	(0.02)
USD	3,363,000	NGN	702,867,000	05/01/2016	(132,265)	(0.01)
MYR	71,938,691	USD	17,163,813	12/01/2016	(249,194)	(0.01)
CLP	5,519,997,188	USD	7,848,151	13/01/2016	(111,686)	(0.01)
RUB	807,788,921	USD	12,240,678	14/01/2016	(198,611)	(0.01)
USD	21,159,154	KRW	24,584,610,000	14/01/2016	(43,709)	(0.00)
USD	17,920,599	MXN	300,277,561	21/01/2016	(150,758)	(0.01)
PEN	5,978,000	USD	1,804,135	22/01/2016	(49,070)	(0.00)
RUB	276,142,081	USD	4,264,084	22/01/2016	(156,508)	(0.01)
USD	5,230,270	IDR	73,877,567,000	22/01/2016	(50,406)	(0.00)
USD	16,712,941	KRW	19,608,458,576	22/01/2016	(194,244)	(0.01)
COP	19,201,331,200	USD	6,271,461	27/01/2016	(180,486)	(0.01)
RUB	1,179,035,111	USD	17,580,483	27/01/2016	(66,415)	(0.00)
USD	23,693,052	IDR	335,019,752,147	29/01/2016	(210,437)	(0.01)
BRL	85,336,317	USD	22,177,374	02/02/2016	(485,377)	(0.03)
USD	21,680,110	MYR	93,883,548	06/05/2016	(297,536)	(0.02)
USD	131,299,748	CNH	864,820,062	01/09/2016	(198,054)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(36,401,394)	(2.06)

スワップ契約ー(2.03%)

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						
209,070,000	Fixed 13.155%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	189,495	0.01
120,900,000	Fixed 12.000%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	330,334	0.02
149,660,000	Fixed 12.290%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	02/01/2017	1,365,689	0.08
139,820,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.515%	BRL	02/01/2017	0	0.00
15,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	6,571	0.00
42,730,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.730%	BRL	02/01/2017	35,209	0.00
19,030,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.700%	BRL	02/01/2017	14,016	0.00
89,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.954%	BRL	02/01/2017	120,965	0.01
16,890,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.490%	BRL	02/01/2017	44,905	0.00
25,720,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.860%	BRL	02/01/2017	91,587	0.01
95,240,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	37,122	0.00
39,980,000	Fixed 9.040%	Floating (BRL 1 month BCSWA)	BRL	02/01/2017	1,057,824	0.06
33,110,000	Fixed 11.410%	Floating (BRL 1 month BZDIO)	BRL	04/01/2021	1,051,278	0.06
111,980,300,000	Fixed 6.100%	Floating (COP 12 month LIBOR)	COP	25/11/2016	51,555	0.00
14,567,970,000	Fixed 4.340%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	83,697	0.01
14,404,390,000	Fixed 4.330%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	83,225	0.01
24,229,380,000	Fixed 5.110%	Floating (COP 3 month DTF)	COP	15/04/2019	322,057	0.02
10,055,690,000	Fixed 5.190%	Floating (COP 1 month COOVI)	COP	22/04/2019	126,736	0.01
13,642,800,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.850%	KRW	03/03/2017	168,222	0.01
30,940,620,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.875%	KRW	07/03/2017	393,196	0.02
5,766,070,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.250%	KRW	13/10/2017	48,615	0.00
9,637,640,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.240%	KRW	14/10/2017	80,143	0.01
8,839,610,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.245%	KRW	14/10/2017	74,216	0.00
8,839,600,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.250%	KRW	14/10/2017	74,926	0.00
21,698,300,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.253%	KRW	15/10/2017	185,057	0.01
17,077,480,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	126,285	0.01
9,530,720,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.175%	KRW	29/10/2017	70,886	0.00
9,736,130,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.075%	KRW	04/11/2017	57,030	0.00
14,013,880,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.060%	KRW	04/11/2017	78,610	0.00
13,610,780,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.034%	KRW	07/11/2017	70,654	0.00
23,667,810,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.620%	KRW	23/08/2023	2,489,456	0.14
18,184,210,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.940%	KRW	11/07/2024	1,199,732	0.07
1,087,030,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.959%	MXN	15/09/2016	95,782	0.01
330,060,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.975%	MXN	16/09/2016	31,178	0.00
331,050,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.980%	MXN	19/09/2016	31,991	0.00
350,810,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.850%	MXN	22/09/2016	10,814	0.00
422,980,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.895%	MXN	28/09/2016	21,105	0.00
608,250,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 5.250%	MXN	07/12/2022	317,394	0.02
136,190,000	Fixed 5.660%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	24/01/2025	341,371	0.02
395,040,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.300%	MXN	22/04/2027	1,212,017	0.07
813,650,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.010%	MXN	29/06/2027	445,062	0.03
192,390,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.590%	MXN	03/09/2027	304,922	0.02
160,780,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 7.940%	MXN	22/09/2027	57,117	0.00
292,120,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.810%	THB	24/11/2016	23,808	0.00
396,160,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.820%	THB	28/11/2016	34,878	0.00
614,450,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.800%	THB	28/11/2016	49,085	0.00
687,130,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.890%	THB	22/12/2016	75,103	0.00
92,880,000	Fixed 0.592%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	21/09/2016	25,789	0.00
23,850,000	Fixed 0.555%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	03/11/2016	21,052	0.00
126,890,000	Floating (ZAR 3 month LIBOR)	Fixed 7.640%	ZAR	13/06/2019	6,966	0.00
52,740,000	Fixed 7.890%	Floating (ZAR 1 month LIBOR)	ZAR	18/12/2024	113,365	0.01
金利スワップ未実現利益					13,348,092	0.75
クレジット・デフォルト・スワップ						
7,380,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	155	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					155	0.00
スワップ契約未実現利益合計					13,348,247	0.75

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						
120,140,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.835%	BRL	04/01/2016	(19,569)	(0.00)
132,180,000	Floating (BRL 3 month BZD10)	Fixed 13.775%	BRL	04/01/2016	(31,758)	(0.00)
132,180,000	Floating (BRL 3 month BZD10)	Fixed 13.760%	BRL	04/01/2016	(34,526)	(0.00)
22,250,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2016	(105,104)	(0.01)
26,300,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 8.265%	BRL	04/01/2016	(466,229)	(0.03)
27,090,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 9.280%	BRL	04/01/2016	(332,080)	(0.02)
131,900,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 9.980%	BRL	04/01/2016	(1,063,529)	(0.06)
113,870,000	Fixed 12.640%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	(250,350)	(0.01)
180,070,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.945%	BRL	02/01/2017	(666,583)	(0.04)
139,820,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.481%	BRL	02/01/2017	(40,265)	(0.00)
25,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.225%	BRL	02/01/2017	(20,475)	(0.00)
107,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.238%	BRL	02/01/2017	(83,017)	(0.00)
213,140,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 12.842%	BRL	02/01/2017	(1,469,330)	(0.08)
63,310,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.580%	BRL	02/01/2017	(480,841)	(0.03)
53,200,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.500%	BRL	02/01/2017	(646,383)	(0.04)
41,390,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.830%	BRL	02/01/2018	(154,861)	(0.01)
60,500,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.580%	BRL	02/01/2018	(288,734)	(0.02)
41,990,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.460%	BRL	02/01/2018	(221,387)	(0.01)
103,920,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.962%	BRL	02/01/2018	(767,631)	(0.04)
35,030,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.910%	BRL	02/01/2018	(266,746)	(0.02)
39,170,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.731%	BRL	02/01/2018	(328,999)	(0.02)
78,550,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.500%	BRL	02/01/2018	(1,558,820)	(0.09)
33,090,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.450%	BRL	02/01/2018	(660,058)	(0.04)
28,750,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.150%	BRL	02/01/2018	(633,179)	(0.04)
11,870,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.945%	BRL	02/01/2018	(207,736)	(0.01)
8,190,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.960%	BRL	02/01/2018	(142,628)	(0.01)
8,190,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.180%	BRL	04/01/2021	(204,378)	(0.01)
2,426,650,000	Fixed 5.360%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	07/06/2023	(174,243)	(0.01)
9,310,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(212,242)	(0.01)
4,638,200,000	Fixed 2.415%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	16/12/2020	(423,119)	(0.02)
90,817,100,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 1.625%	KRW	29/07/2017	(115,650)	(0.01)
32,240,420,000	Fixed 3.300%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	18/09/2022	(1,701,784)	(0.10)
32,195,000,000	Fixed 3.120%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	09/10/2022	(1,453,035)	(0.08)
7,153,000,000	Fixed 3.150%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	21/11/2022	(328,494)	(0.02)
23,576,890,000	Fixed 3.225%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	29/11/2022	(1,153,542)	(0.07)
32,312,210,000	Fixed 3.275%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	05/12/2022	(1,545,000)	(0.09)
14,135,280,000	Fixed 2.710%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	06/05/2023	(650,590)	(0.04)
3,981,000,000	Fixed 3.465%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/12/2023	(391,279)	(0.02)
6,884,400,000	Fixed 3.000%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	24/01/2028	(602,448)	(0.03)
270,040,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.715%	MXN	13/10/2016	(14,262)	(0.00)
322,800,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.680%	MXN	14/10/2016	(23,403)	(0.00)
267,240,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.690%	MXN	24/10/2016	(20,642)	(0.00)
392,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.800%	MXN	01/11/2016	(8,736)	(0.00)
216,170,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	02/10/2017	(219,361)	(0.01)
210,490,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	02/10/2017	(213,597)	(0.01)
160,500,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 5.720%	MXN	21/03/2028	(752,864)	(0.04)
55,570,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.280%	ZAR	05/09/2019	(48,557)	(0.00)
289,990,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.310%	ZAR	08/09/2019	(236,432)	(0.01)
120,800,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.580%	ZAR	01/11/2019	(314,992)	(0.02)
88,100,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.480%	ZAR	06/11/2019	(251,444)	(0.01)
170,230,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.250%	ZAR	15/01/2020	(619,436)	(0.04)
101,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.290%	ZAR	16/01/2020	(357,802)	(0.02)
125,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.565%	ZAR	30/01/2020	(363,286)	(0.02)
135,780,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.620%	ZAR	30/05/2020	(424,981)	(0.02)
439,600,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.775%	ZAR	02/11/2020	(1,378,298)	(0.08)
金利スワップ未実現損失					(25,244,715)	(1.42)

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(%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,300,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,811)	(0.00)
2,550,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(20,045)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(54,019)	(0.01)
1,060,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(10,351)	(0.00)
1,970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(18,620)	(0.00)
480,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(4,384)	(0.00)
3,130,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(33,979)	(0.00)
4,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(43,572)	(0.01)
1,960,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(19,124)	(0.00)
3,080,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(29,917)	(0.00)
2,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(20,491)	(0.00)
1,400,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(13,000)	(0.00)
620,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(4,778)	(0.00)
2,870,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(23,933)	(0.00)
880,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(8,583)	(0.00)
5,010,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(34,689)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(30,050)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(28,646)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(25,864)	(0.00)
3,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(6,087)	(0.00)
13,470,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(146,590)	(0.01)
970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,917)	(0.00)
3,890,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(34,079)	(0.00)
1,420,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(11,102)	(0.00)
2,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(17,357)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(26,746)	(0.00)
4,700,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(33,784)	(0.00)
290,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(2,032)	(0.00)
2,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(14,516)	(0.00)
870,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(5,779)	(0.00)
410,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(2,668)	(0.00)
3,080,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(19,637)	(0.00)
6,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(38,558)	(0.01)
660,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(4,065)	(0.00)
1,560,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(9,344)	(0.00)
3,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(20,347)	(0.00)
1,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,483)	(0.00)
2,270,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(9,041)	(0.00)
1,950,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(6,358)	(0.00)
10,520,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(49,963)	(0.01)
1,720,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(9,414)	(0.00)
2,170,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(14,444)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(933,167)	(0.05)

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 (%)
通貨スワップ						
37,570,350	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 8.080%	USD	05/12/2016	(4,165,102)	(0.23)
44,716,220	Floating (USD 1 month LIBOR)	Fixed 8.050%	USD	04/12/2016	(5,072,248)	(0.29)
24,603,350	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 11.480%	USD	13/03/2016	(2,577,918)	(0.15)
14,370,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 11.070%	USD	10/03/2016	(1,623,964)	(0.09)
65,110,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.385%)	ZAR	12/05/2024	(1,790,738)	(0.10)
65,331,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.385%)	ZAR	13/05/2024	(1,772,711)	(0.10)
31,630,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.380%)	ZAR	13/05/2024	(858,920)	(0.05)
56,670,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.410%)	ZAR	15/07/2024	(1,362,253)	(0.08)
45,640,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.380%)	ZAR	17/07/2024	(1,123,565)	(0.06)
50,901,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.300%)	ZAR	23/05/2019	(1,369,777)	(0.08)
58,611,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.410%)	ZAR	12/08/2024	(1,422,871)	(0.08)
スワップ契約未実現損失合計					(49,317,949)	(2.78)
投資評価額 (取得原価 米ドル 2,254,706,000)					1,681,343,039	94.97
その他資産・負債					89,136,095	5.03
投資主資本					1,770,479,134	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 2,254,706,000)				1,725,730,900	97.48	
先物取引未実現利益				8,226	0.00	
先物取引未実現損失				(119,751)	(0.01)	
ノン・デリバブル債券先渡取引未実現損失				(842,739)	(0.05)	
外国為替予約取引未実現利益				28,937,499	1.64	
外国為替予約取引未実現損失				(36,401,394)	(2.06)	
スワップ契約未実現利益				13,348,247	0.75	
スワップ契約未実現損失				(49,317,949)	(2.78)	
その他資産・負債				89,136,095	5.03	
投資主資本				1,770,479,134	100.00	

〈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・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	382
スワップ契約にかかる支払利息	1,776,043
投資顧問報酬	36,812,340
保管費用	747,993
管理事務代行報酬	566,967
販売報酬およびサービシング報酬	1,092,184
名義書換事務代行報酬	285,285
年次税	1,056,579
監査報酬	19,430
管理会社報酬	934,436
取締役報酬	35,555
弁護士報酬	5,250
保険費用	38,790
印刷費用	84,022
出版費用	11,564
税務報告報酬	75,416
支払代理人報酬	23,594
規制報告報酬	26,401
その他費用	413,133
	44,005,364
投資顧問報酬調整額	(45,424)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	1,848,179
費用合計	45,808,119

■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						
社債ー15.57%						
アゼルバイジャン						
12,625,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	5.450%	09/02/2017	12,893,281	0.30
20,000,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	6.950%	18/03/2030	18,725,000	0.43
					31,618,281	0.73
ブラジル						
9,550,000	Banco do Brasil S.A.	USD	6.250%	29/10/2049	5,348,000	0.12
ケイマン諸島						
8,240,000	Agromercantil Senior Trust	USD	6.250%	10/04/2019	8,429,067	0.19
2,000,000	Agromercantil Senior Trust 144A	USD	6.250%	10/04/2019	2,045,890	0.05
32,000,000	Biostime International Holdings Ltd.	HKD	0.000%	20/02/2019	3,845,087	0.09
4,950,000	China Resources Cement Holdings Ltd.	USD	2.125%	05/10/2017	4,949,629	0.11
2,580,000	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.	USD	6.875%	06/02/2024	2,189,775	0.05
53,991,665	Mestenio Ltd.	USD	8.500%	02/01/2020	56,286,310	1.30
					77,745,758	1.79

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						
チリ						
15,743,000	Corpbanca S.A.	USD	3.875%	22/09/2019	15,959,466	0.37
2,020,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	4.750%	04/02/2024	2,108,375	0.05
35,750,000	Empresa Electrica Angamos S.A.	USD	4.875%	25/05/2029	32,398,438	0.75
1,160,000	Empresa Electrica Angamos S.A. 144A	USD	4.875%	25/05/2029	1,051,250	0.03
6,950,000	Empresa Electrica Guacolda S.A.	USD	4.560%	30/04/2025	6,550,375	0.15
36,330,000	GNL Quintero S.A.	USD	4.634%	31/07/2029	35,648,812	0.82
2,320,000	GNL Quintero S.A. 144A	USD	4.634%	31/07/2029	2,276,500	0.05
4,491,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	3.625%	03/04/2023	3,907,170	0.09
					99,900,386	2.31
コロンビア						
19,907,000	Banco de Bogota S.A.	USD	5.000%	15/01/2017	20,454,442	0.47
2,412,000	Ecopetrol S.A.	USD	7.375%	18/09/2043	2,237,130	0.05
					22,691,572	0.52
コスタリカ						
9,751,000	Banco de Costa Rica	USD	5.250%	12/08/2018	9,799,755	0.23
920,000	Banco de Costa Rica 144A	USD	5.250%	12/08/2018	924,600	0.02
					10,724,355	0.25
香港						
3,120,000	Wharf Finance Ltd.	USD	4.625%	08/02/2017	3,211,631	0.07
インド						
5,710,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3.500%	29/07/2020	5,643,126	0.13
インドネシア						
800,000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	USD	3.750%	26/04/2017	814,000	0.02
9,988,000	Pertamina Persero PT	USD	5.625%	20/05/2043	8,153,954	0.19
7,550,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	USD	5.125%	16/05/2024	7,383,900	0.17
					16,351,854	0.38
アイルランド						
2,180,000	Alfa Bank AO via Alfa Bond Issuance Plc.	USD	5.000%	27/11/2018	2,180,000	0.05
5,262,000	EDC Finance Ltd.	USD	4.875%	17/04/2020	4,683,180	0.11
10,642,000	Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd.	USD	5.000%	30/05/2023	10,030,085	0.23
10,580,000	Phosagro OAO via Phosagro Bond Funding Ltd.	USD	4.204%	13/02/2018	10,593,225	0.24
7,333,182	Saderea Ltd.	USD	12.500%	30/11/2026	6,343,203	0.15
					33,829,693	0.78
イスラエル						
6,080,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd. 144A	USD	2.803%	30/12/2016	6,110,400	0.14
380,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd. 144A	USD	3.839%	30/12/2018	389,025	0.01
2,000,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd. 144A	USD	3.839%	30/12/2018	2,047,500	0.05
360,000	Israel Electric Corp., Ltd.	USD	5.625%	21/06/2018	381,780	0.01
					8,928,705	0.21
日本						
11,840,000	Softbank Group Corp.	USD	6.000%	30/07/2025	12,239,600	0.28
カザフスタン						
10,729,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	9.125%	02/07/2018	11,976,246	0.28
1,800,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	7.000%	05/05/2020	1,914,750	0.04
					13,890,996	0.32
韓国						
3,569,000	Kookmin Bank	USD	1.571%	11/10/2016	3,589,413	0.09
2,170,000	Korea East-West Power Co., Ltd.	USD	2.500%	16/07/2017	2,187,118	0.05
940,000	Korea South-East Power Co., Ltd.	USD	6.000%	25/05/2016	960,552	0.02
					6,737,083	0.16
ルクセンブルク						
2,900,000	Altice Financing S.A.	USD	6.625%	15/02/2023	2,863,750	0.07
3,440,000	Altice Financing S.A. 144A	USD	6.500%	15/01/2022	3,457,200	0.08
20,356,000	Gazprom Neft OAO via GPN Capital S.A.	USD	4.375%	19/09/2022	18,422,180	0.42

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						
ルクセンブルク						
45,210,000	Gazprom Neft OAO via GPN Capital S.A.	USD	6.000%	27/11/2023	44,192,775	1.02
4,190,000	MHP S.A.	USD	8.250%	02/04/2020	3,808,626	0.09
15,298,000	Tupy Overseas S.A.	USD	6.625%	17/07/2024	14,093,282	0.33
1,430,000	Tupy Overseas S.A. 144A	USD	6.625%	17/07/2024	1,317,388	0.03
6,650,000	Wind Acquisition Finance S.A.	EUR	4.000%	15/07/2020	7,137,101	0.16
8,340,000	Wind Acquisition Finance S.A.	USD	7.375%	23/04/2021	8,002,397	0.18
16,770,000	Wind Acquisition Finance S.A.	EUR	7.000%	23/04/2021	18,052,308	0.42
					121,347,007	2.80
メキシコ						
35,350,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	2,142,738	0.05
4,220,000	Cemex SAB de CV	EUR	4.750%	11/01/2022	4,352,937	0.10
1,485,099	CIBanco S.A. Institucion de Banca Multiple	USD	9.625%	02/05/2021	66,829	0.00
10,800,000	Gruma SAB de CV	USD	4.875%	01/12/2024	11,205,000	0.26
1,180,000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	USD	8.125%	08/02/2020	1,277,350	0.03
1,630,000	Grupo Televisa SAB	USD	4.625%	30/01/2026	1,647,441	0.04
6,880,000	Grupo Televisa SAB	USD	6.125%	31/01/2046	6,983,200	0.16
8,478,000	Metalsa S.A. de CV	USD	4.900%	24/04/2023	7,503,030	0.17
680,000	Metalsa S.A. de CV 144A	USD	4.900%	24/04/2023	601,800	0.02
					35,780,325	0.83
オランダ						
11,930,000	Greenko Dutch BV	USD	8.000%	01/08/2019	12,650,990	0.29
780,000	Greenko Dutch BV 144A	USD	8.000%	01/08/2019	827,139	0.02
6,300,000	Lukoil International Finance BV	USD	3.416%	24/04/2018	6,174,000	0.14
2,772,000	Lukoil International Finance BV	USD	7.250%	05/11/2019	3,014,550	0.07
2,620,000	Lukoil International Finance BV	USD	6.125%	09/11/2020	2,718,250	0.06
1,740,000	Lukoil International Finance BV	USD	4.563%	24/04/2023	1,605,150	0.04
2,002,000	Majapahit Holding BV	USD	7.750%	17/10/2016	2,102,600	0.05
500,000	Majapahit Holding BV	USD	7.250%	28/06/2017	533,500	0.01
600,000	Myriad International Holdings BV	USD	6.375%	28/07/2017	633,000	0.02
					30,259,179	0.70
パナマ						
1,590,000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4.950%	29/07/2035	1,645,650	0.04
パラグアイ						
15,238,000	Banco Regional SAECA	USD	8.125%	24/01/2019	15,663,826	0.36
ペルー						
19,255,000	Abengoa Transmision Sur S.A.	USD	6.875%	30/04/2043	20,073,338	0.46
1,870,000	Abengoa Transmision Sur S.A. 144A	USD	6.875%	30/04/2043	1,949,475	0.05
440,000	Corp Financiera de Desarrollo S.A.	USD	4.750%	15/07/2025	444,950	0.01
					22,467,763	0.52
フィリピン						
2,557,000	Development Bank of the Philippines	USD	5.500%	25/03/2021	2,857,000	0.07
11,175,000	Energy Development Corp.	USD	6.500%	20/01/2021	12,334,406	0.28
2,551,000	San Miguel Corp.	USD	4.875%	26/04/2023	2,437,481	0.06
					17,628,887	0.41
シンガポール						
4,500,000	Olam International Ltd.	USD	6.000%	15/10/2016	4,612,500	0.11
トルコ						
3,943,000	Export Credit Bank of Turkey	USD	5.375%	04/11/2016	4,036,646	0.09
アラブ首長国連邦						
1,738,743	Dolphin Energy Ltd.	USD	5.888%	15/06/2019	1,844,806	0.04
17,435,000	Ruwais Power Co. PJSC	USD	6.000%	31/08/2036	19,091,325	0.44
1,434,000	Ruwais Power Co. PJSC 144A	USD	6.000%	31/08/2036	1,570,230	0.04
					22,506,361	0.52

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						
27,551,137	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	24,658,267	0.57
3,256,960	Brazil Loan Trust 1 144A	USD	5.477%	24/07/2023	2,914,980	0.07
					27,573,247	0.64
ベネズエラ						
2,020,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.250%	12/04/2017	1,207,960	0.03
39,200,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	16/05/2024	15,062,600	0.35
5,630,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.375%	12/04/2027	2,104,213	0.05
2,000,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.500%	12/04/2037	735,000	0.01
					19,109,773	0.44
ベトナム						
5,460,000	Debt and Asset Trading Corp.	USD	1.000%	10/10/2025	2,793,008	0.06
社債合計（取得原価 米ドル 701,103,334）					674,285,212	15.57
国債－64.67%						
アルバニア						
10,600,000	Albania Government International Bond	EUR	5.750%	12/11/2020	11,522,666	0.27
アルゼンチン						
8,764,549	Argentine Republic Government International Bond	EUR	7.820%	31/12/2033	9,504,268	0.22
37,815,208	Argentine Republic Government International Bond	USD	8.280%	31/12/2033	42,353,033	0.98
22,644,456	Argentine Republic Government International Bond	USD	8.280%	31/12/2033	24,739,068	0.57
19,870,000	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.000%	15/12/2035	2,036,675	0.04
37,777,821	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.000%	15/12/2035	3,900,560	0.09
3,448,689	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.000%	15/12/2035	353,491	0.01
208,955,527	Argentine Republic Government International Bond	EUR	1.985%	15/12/2035	22,603,851	0.52
9,010,000	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.330%	31/12/2038	5,541,150	0.13
1,470,000	Argentine Republic Government International Bond-Series 1	USD	8.750%	02/06/2017	1,622,513	0.04
					112,654,609	2.60
ベリーズ						
3,253,400	Belize Government International Bond 144A	USD	5.000%/6.767%	20/02/2038	2,399,383	0.06
ブラジル						
39,604,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2050	24,798,846	0.57
3,542,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	712,970	0.02
100,000	Brazilian Government International Bond	USD	4.875%	22/01/2021	98,000	0.00
					25,609,816	0.59
ブルガリア						
4,810,000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4.250%	09/07/2017	5,411,876	0.12
コロンビア						
3,453,000	Colombia Government International Bond	USD	7.375%	18/03/2019	3,927,788	0.09
3,248,000	Colombia Government International Bond	USD	4.000%	26/02/2024	3,183,040	0.07
1,820,000	Colombia Government International Bond	USD	8.125%	21/05/2024	2,243,150	0.05
28,940,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	28/01/2026	28,703,415	0.66
968,000	Colombia Government International Bond	USD	7.375%	18/09/2037	1,119,250	0.03
19,245,000	Colombia Government International Bond	USD	6.125%	18/01/2041	19,653,956	0.45
39,060,000	Colombia Government International Bond	USD	5.625%	26/02/2044	37,448,775	0.87
71,920,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	63,559,300	1.47
					159,838,674	3.69
コスタリカ						
1,684,000	Costa Rica Government International Bond	USD	9.995%	01/08/2020	2,031,325	0.05
6,440,000	Costa Rica Government International Bond	USD	4.250%	26/01/2023	5,719,525	0.13
23,135,000	Costa Rica Government International Bond	USD	5.625%	30/04/2043	17,264,494	0.40
4,069,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.000%	04/04/2044	3,552,746	0.08
53,353,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.158%	12/03/2045	46,750,566	1.08
					75,318,656	1.74

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						
クロアチア						
39,449,000	Croatia Government International Bond	USD	6.250%	27/04/2017	41,184,756	0.95
10,850,000	Croatia Government International Bond	EUR	5.875%	09/07/2018	12,540,546	0.29
2,550,000	Croatia Government International Bond	USD	6.750%	05/11/2019	2,773,763	0.07
7,320,000	Croatia Government International Bond	USD	6.750%	05/11/2019	7,962,330	0.18
6,120,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	6,657,030	0.15
1,720,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	1,870,930	0.04
41,174,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.875%	30/05/2022	44,094,962	1.02
5,474,000	Croatia Government International Bond	USD	6.000%	26/01/2024	5,816,125	0.14
54,100,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.000%	11/03/2025	52,799,389	1.22
					175,699,831	4.06
チェコ						
186,010,000	Czech Republic Government Bond-Series 55	CZK	0.370%	27/10/2016	7,324,673	0.17
ドミニカ						
2,309,425	Dominican Republic International Bond	USD	9.040%	23/01/2018	2,459,537	0.06
5,801,000	Dominican Republic International Bond	USD	7.500%	06/05/2021	6,294,085	0.14
61,469,000	Dominican Republic International Bond	USD	7.450%	30/04/2044	64,311,941	1.48
108,225,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	106,060,500	2.45
2,560,000	Dominican Republic International Bond 144A	USD	6.850%	27/01/2045	2,508,800	0.06
					181,634,863	4.19
エクアドル						
23,130,000	Ecuador Government International Bond	USD	10.500%	24/03/2020	19,544,850	0.45
5,250,000	Ecuador Government International Bond	USD	7.950%	20/06/2024	4,068,750	0.10
					23,613,600	0.55
エジプト						
25,090,000	Egypt Government International Bond	USD	5.875%	11/06/2025	21,671,487	0.50
5,801,000	Egypt Government International Bond	USD	6.875%	30/04/2040	4,736,517	0.11
					26,408,004	0.61
エルサルバドル						
3,590,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.375%	01/12/2019	3,641,606	0.08
4,850,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.750%	24/01/2023	4,883,344	0.11
21,471,000	El Salvador Government International Bond	USD	5.875%	30/01/2025	18,813,964	0.43
13,013,000	El Salvador Government International Bond	USD	6.375%	18/01/2027	11,467,706	0.27
11,986,000	El Salvador Government International Bond	USD	8.250%	10/04/2032	11,686,350	0.27
9,814,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.650%	15/06/2035	8,863,269	0.21
12,543,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.625%	01/02/2041	11,186,788	0.26
					70,543,027	1.63
エチオピア						
22,855,000	Federal Democratic Republic of Ethiopia	USD	6.625%	11/12/2024	21,335,142	0.49
1,040,000	Federal Democratic Republic of Ethiopia 144A	USD	6.625%	11/12/2024	970,840	0.02
					22,305,982	0.51
フィジー						
3,710,000	Republic of the Fiji Islands	USD	6.625%	02/10/2020	3,659,342	0.08
ガボン						
3,710,000	Gabon Government International Bond	USD	6.375%	12/12/2024	3,185,035	0.07
1,040,000	Gabon Government International Bond	USD	6.950%	16/06/2025	898,560	0.02
					4,083,595	0.09
ガーナ						
22,320,000	Ghana Government International Bond	USD	10.750%	14/10/2030	23,514,120	0.54
グアテマラ						
25,787,000	Guatemala Government Bond	USD	5.750%	06/06/2022	27,366,454	0.63
20,088,000	Guatemala Government Bond	USD	4.875%	13/02/2028	19,542,410	0.45
					46,908,864	1.08

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						
ホンジュラス						
24,030,000	Honduras Government International Bond	USD	7.500%	15/03/2024	25,629,797	0.59
33,774,000	Republic of Honduras	USD	8.750%	16/12/2020	38,037,968	0.88
					63,667,765	1.47
ハンガリー						
13,118,000	Hungary Government International Bond	EUR	3.500%	18/07/2016	14,160,474	0.33
20,000,000	Hungary Government International Bond	EUR	4.375%	04/07/2017	22,522,280	0.52
46,100,000	Hungary Government International Bond	EUR	5.750%	11/06/2018	54,717,243	1.26
16,590,000	Hungary Government International Bond	EUR	6.000%	11/01/2019	20,223,420	0.46
6,180,000	Hungary Government International Bond	USD	6.250%	29/01/2020	6,958,865	0.16
3,840,000	Hungary Government International Bond	USD	5.375%	21/02/2023	4,197,641	0.10
4,210,000	Hungary Government International Bond	USD	5.750%	22/11/2023	4,749,996	0.11
27,460,000	Hungary Government International Bond	USD	5.375%	25/03/2024	30,315,291	0.70
16,690,000	Hungary Government International Bond	USD	7.625%	29/03/2041	22,945,495	0.53
					180,790,705	4.17
インドネシア						
3,273,000	Indonesia Government International Bond	USD	7.500%	15/01/2016	3,300,821	0.08
5,080,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.875%	17/01/2018	5,575,300	0.13
15,150,000	Indonesia Government International Bond	USD	11.625%	04/03/2019	19,232,925	0.44
5,360,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.375%	17/10/2023	5,650,672	0.13
11,132,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.875%	15/01/2024	12,081,003	0.28
12,760,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	12,338,920	0.29
11,430,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.625%	17/02/2037	12,190,095	0.28
3,720,000	Indonesia Government International Bond	USD	7.750%	17/01/2038	4,441,680	0.10
32,845,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	30,406,259	0.70
3,110,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	2,727,470	0.06
6,690,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.750%	15/01/2044	7,328,721	0.17
46,370,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	42,556,067	0.98
2,300,000	Indonesia Government International Bond 144A	USD	6.875%	17/01/2018	2,524,250	0.06
1,979,000	Indonesia Government International Bond 144A	USD	7.750%	17/01/2038	2,362,926	0.06
830,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3.300%	21/11/2022	778,955	0.02
5,450,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.350%	10/09/2024	5,276,963	0.12
13,450,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.325%	28/05/2025	13,019,600	0.30
					181,792,627	4.20
イラク						
30,158,000	Republic of Iraq	USD	5.800%	15/01/2028	22,015,340	0.51
カザフスタン						
27,340,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	5.125%	21/07/2025	27,791,110	0.64
2,490,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	4.875%	14/10/2044	2,147,002	0.05
45,140,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	6.500%	21/07/2045	45,873,525	1.06
2,560,000	Kazakhstan Government International Bond 144A	USD	4.875%	14/10/2044	2,207,360	0.05
					78,018,997	1.80
ケニア						
58,589,000	Kenya Government International Bond	USD	6.875%	24/06/2024	53,521,051	1.24
韓国						
7,090,000	Export-Import Bank of Korea 144A	USD	0.987%	14/08/2017	7,092,216	0.16
9,460,000	Korea Development Bank	USD	3.250%	09/03/2016	9,510,302	0.22
					16,602,518	0.38
ラトビア						
14,860,000	Latvia Government International Bond	USD	5.250%	22/02/2017	15,589,097	0.36
リトアニア						
6,850,000	Lithuania Government International Bond 144A	USD	7.375%	11/02/2020	8,168,933	0.19
マケドニア						
19,500,000	Former Yugoslav Republic of Macedonia	EUR	4.875%	01/12/2020	20,552,668	0.47

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						
80,861,900	Mexican Bonos-Series M	MXN	4.750%	14/06/2018	4,909,538	0.11
35,891,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	10/06/2021	2,266,690	0.05
242,294,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	16,243,340	0.38
94,489,700	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	7,262,744	0.17
18,610,500	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	7.500%	03/06/2027	1,226,995	0.03
610,700	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	43,546	0.00
94,614,927	Mexican Udibonos-Series S	MXN	5.000%	16/06/2016	5,848,004	0.14
14,047,678,900	Mexico Cetes	MXN	0.000%	25/02/2016	84,136,763	1.94
2,082,520,700	Mexico Cetes-Series BI	MXN	0.000%	21/01/2016	12,515,368	0.29
34,216,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	32,462,430	0.75
25,460,000	Mexico Government International Bond	USD	5.550%	21/01/2045	26,923,950	0.62
41,961,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	38,971,279	0.90
13,086,000	Mexico Government International Bond	USD	5.750%	12/10/2110	12,644,347	0.29
5,170,000	Mexico Government International Bond	EUR	4.000%	15/03/2115	4,838,547	0.11
					250,293,541	5.78
ナミビア						
7,990,000	Namibia International Bonds	USD	5.250%	29/10/2025	7,770,275	0.18
ナイジェリア						
6,641,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.750%	28/01/2021	6,516,481	0.15
9,030,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.375%	12/07/2023	8,499,488	0.20
					15,015,969	0.35
パキスタン						
5,875,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.875%	01/06/2017	6,058,824	0.14
21,090,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.750%	03/12/2019	21,590,888	0.50
5,980,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	15/04/2024	6,210,828	0.14
1,600,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	30/09/2025	1,653,456	0.04
					35,513,996	0.82
パナマ						
1,980,000	Panama Government International Bond	USD	4.000%	22/09/2024	1,994,850	0.05
880,000	Panama Government International Bond	USD	3.750%	16/03/2025	867,900	0.02
6,862,000	Panama Government International Bond	USD	8.875%	30/09/2027	9,581,067	0.22
12,145,000	Panama Government International Bond	USD	9.375%	01/04/2029	17,716,519	0.41
1,830,000	Panama Notas del Tesoro	USD	4.875%	05/02/2021	1,932,114	0.04
					32,092,450	0.74
パラグアイ						
18,250,000	Republic of Paraguay	USD	6.100%	11/08/2044	17,976,250	0.41
フィリピン						
9,910,000	Philippine Government International Bond	USD	9.875%	15/01/2019	12,372,239	0.28
4,137,000	Philippine Government International Bond	USD	8.375%	17/06/2019	5,051,495	0.12
4,805,000	Philippine Government International Bond	USD	7.750%	14/01/2031	6,812,289	0.16
					24,236,023	0.56
ルーマニア						
13,789,000	Romanian Government International Bond	EUR	5.250%	17/06/2016	15,018,425	0.35
ロシア						
3,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5.625%	04/04/2042	3,204,000	0.07
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5.875%	16/09/2043	409,900	0.01
					3,613,900	0.08
モンテネグロ						
3,990,000	Montenegro Government International Bond	EUR	3.875%	18/03/2020	4,002,457	0.09
南アフリカ						
25,680,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	16/09/2025	27,772,920	0.64
27,720,000	South Africa Government International Bond	USD	5.375%	24/07/2044	26,631,990	0.62
					54,404,910	1.26

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						
スリランカ						
6,160,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2019	6,173,398	0.14
3,751,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.125%	11/04/2019	3,666,901	0.08
11,641,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.250%	04/10/2020	11,629,359	0.27
36,363,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.250%	27/07/2021	35,872,099	0.83
24,556,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.875%	25/07/2022	23,432,563	0.54
16,210,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.125%	03/06/2025	15,204,980	0.35
61,350,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	03/11/2025	60,153,675	1.39
2,810,000	Sri Lanka Government International Bond 144A	USD	6.250%	04/10/2020	2,807,190	0.07
					158,940,165	3.67
トルコ						
22,404,000	Turkey Government International Bond	USD	7.500%	14/07/2017	24,117,906	0.56
6,889,000	Turkey Government International Bond	USD	6.750%	03/04/2018	7,462,509	0.17
7,594,000	Turkey Government International Bond	USD	7.375%	05/02/2025	8,974,210	0.21
29,070,000	Turkey Government International Bond	USD	4.250%	14/04/2026	27,587,431	0.64
1,080,000	Turkey Government International Bond	USD	8.000%	14/02/2034	1,355,130	0.03
1,221,000	Turkey Government International Bond	USD	6.875%	17/03/2036	1,373,320	0.03
540,000	Turkey Government International Bond	USD	6.750%	30/05/2040	601,965	0.01
36,250,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2041	37,165,312	0.86
21,810,000	Turkey Government International Bond	USD	4.875%	16/04/2043	19,116,465	0.44
					127,754,248	2.95
ウクライナ						
1,584,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2019	1,552,320	0.03
6,967,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2020	6,770,182	0.16
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2021	6,447,118	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2022	6,403,478	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2023	6,381,657	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2024	6,351,444	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2025	6,311,160	0.14
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2026	6,277,590	0.14
6,605,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	6,149,255	0.14
13,628,000	Ukraine Government International Bond	USD	1.000%	31/05/2040	6,459,672	0.15
					59,103,876	1.36
米国						
63,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.750%	30/09/2022	62,657,194	1.44
41,900,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.875%	31/10/2022	41,593,124	0.96
32,900,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2044	32,825,449	0.76
					137,075,767	3.16
ベネズエラ						
17,600,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.750%	13/10/2019	7,876,000	0.18
16,215,000	Venezuela Government International Bond	USD	6.000%	09/12/2020	6,769,763	0.16
40,000	Venezuela Government International Bond	USD	12.750%	23/08/2022	20,900	0.00
48,493,800	Venezuela Government International Bond	USD	9.000%	07/05/2023	21,216,037	0.49
67,123,600	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	28,359,721	0.65
19,653,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	8,254,260	0.19
24,548,800	Venezuela Government International Bond	USD	11.750%	21/10/2026	12,335,772	0.28
38,657,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	15/09/2027	18,072,147	0.42
35,150,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	07/05/2028	15,641,750	0.36
33,570,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.375%	13/01/2034	14,938,650	0.35
1,618,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.000%	31/03/2038	655,290	0.02
					134,140,290	3.10
ベトナム						
2,750,000	Vietnam Government International Bond	USD	6.750%	29/01/2020	3,038,750	0.07
3,475,000	Vietnam Government International Bond	USD	4.800%	19/11/2024	3,370,750	0.08

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						
ベトナム						
47,570,000	Vietnam Government International Bond 144A	USD	6.750%	29/01/2020	52,564,850	1.21
10,982,000	Vietnam Government International Bond 144A	USD	4.800%	19/11/2024	10,652,540	0.25
					69,626,890	1.61
ザンビア						
20,883,000	Zambia Government International Bond	USD	5.375%	20/09/2022	16,111,234	0.37
22,790,000	Zambia Government International Bond	USD	8.970%	30/07/2027	19,713,350	0.46
					35,824,584	0.83
国債合計（取得原価 米ドル 2,925,256,399）					2,801,575,298	64.67
国際機関債－0.40%						
1,389,000	Corp. Andina de Fomento	USD	3.750%	15/01/2016	1,392,472	0.03
3,455,000	Corp. Andina de Fomento	USD	5.750%	12/01/2017	3,634,522	0.08
12,380,000	Corp. Andina de Fomento	USD	1.500%	08/08/2017	12,352,888	0.29
					17,379,882	0.40
国際機関債合計（取得原価 米ドル 17,376,545）					17,379,882	0.40
投資信託証券－8.71%						
アイルランド						
377,605,215	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				377,605,215	8.71
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 377,605,215）					377,605,215	8.71
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 4,021,341,493）					3,870,845,607	89.35
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－6.20%						
バミューダ						
6,050,000	Digicel Group Ltd. 144A	USD	8.250%	30/09/2020	5,339,125	0.12
1,740,000	Digicel Group Ltd. 144A	USD	7.125%	01/04/2022	1,428,975	0.03
16,530,000	Digicel Ltd. 144A	USD	6.750%	01/03/2023	15,062,963	0.35
					21,831,063	0.50
ブラジル						
25,100,000	Banco do Brasil S.A.	USD	9.000%	29/06/2049	17,828,530	0.41
イギリス領ヴァージン諸島						
2,826,000	Arcos Dorados Holdings, Inc.	USD	6.625%	27/09/2023	2,603,453	0.06
7,900,000	Central American Bottling Corp.	USD	6.750%	09/02/2022	8,048,125	0.19
					10,651,578	0.25
ケイマン諸島						
720,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 144A	USD	5.333%	15/02/2028	592,200	0.01
2,637,330	Independencia International Ltd. 144A	USD	12.000%	30/12/2016	0	0.00
700,000	Raizen Energy Finance Ltd.	USD	7.000%	01/02/2017	714,875	0.02
					1,307,075	0.03
チリ						
13,416,000	AES Gener S.A.	USD	5.250%	15/08/2021	14,086,800	0.33
4,655,000	Banco del Estado de Chile	USD	4.125%	07/10/2020	4,852,837	0.11
15,056,000	Banco del Estado de Chile	USD	3.875%	08/02/2022	15,187,740	0.35
1,298,000	E.CL S.A.	USD	5.625%	15/01/2021	1,424,555	0.03
2,220,000	Embotelladora Andina S.A.	USD	5.000%	01/10/2023	2,372,625	0.06
2,535,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	5.500%	21/04/2020	2,623,725	0.06
12,003,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	4.375%	28/01/2025	10,530,472	0.24
1,105,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. 144A	USD	5.500%	21/04/2020	1,143,675	0.03
					52,222,429	1.21
コロンビア						
510,000	Banco de Bogota S.A. 144A	USD	5.000%	15/01/2017	524,025	0.01
コスタリカ						
8,680,000	Banco Nacional de Costa Rica	USD	4.875%	01/11/2018	8,680,000	0.20
16,950,000	Banco Nacional de Costa Rica	USD	6.250%	01/11/2023	16,653,375	0.39
					25,333,375	0.59

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						
ドミニカ						
9,696,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	9.750%	13/11/2019	9,671,760	0.22
ルクセンブルク						
5,165,000	Millicom International Cellular S.A.	USD	4.750%	22/05/2020	4,809,906	0.11
メキシコ						
8,380,000	Trust F/1401	USD	6.950%	30/01/2044	8,683,775	0.20
オランダ						
7,288,000	Listrindo Capital BV	USD	6.950%	21/02/2019	7,546,360	0.17
パラグアイ						
12,348,000	Banco Continental SAECA	USD	8.875%	15/10/2017	12,512,475	0.29
7,932,000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	USD	6.750%	13/12/2022	7,525,485	0.17
					20,037,960	0.46
ペルー						
841,000	Banco de Credito del Peru	USD	2.750%	09/01/2018	838,897	0.02
18,340,000	Corp Lindley S.A.	USD	6.750%	23/11/2021	20,196,925	0.47
4,505,000	Corp Lindley S.A.	USD	4.625%	12/04/2023	4,505,000	0.10
10,811,000	Corp. Financiera de Desarrollo S.A.	USD	4.750%	08/02/2022	11,040,734	0.26
					36,581,556	0.85
ベネズエラ						
16,335,216	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	9.000%	17/11/2021	7,759,227	0.18
115,853,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	43,879,324	1.01
					51,638,551	1.19
社債合計（取得原価 米ドル 295,495,342）					268,667,943	6.20
国債－3.14%						
オランダ						
10,241,140	Mozambique EMATUM Finance 2020 BV	USD	6.305%	11/09/2020	8,817,622	0.20
米国						
55,900,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.625%	30/11/2020	55,827,945	1.29
41,300,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	30/11/2022	41,320,980	0.95
12,800,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.875%	15/08/2045	12,464,499	0.29
17,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2045	17,600,352	0.41
					127,213,776	2.94
国債合計（取得原価 米ドル 136,984,998）					136,031,398	3.14
地方債－1.22%						
プエルトリコ						
70,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2026	45,238	0.00
80,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2027	51,500	0.00
1,175,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.750%	01/07/2028	760,812	0.02
270,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.125%	01/07/2031	171,113	0.00
3,890,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2032	2,484,737	0.06
5,370,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.375%	01/07/2033	3,412,635	0.08
60,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2034	37,650	0.00
140,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	6.000%	01/07/2034	89,950	0.00
18,845,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	8.000%	01/07/2035	13,756,850	0.32
870,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2037	554,625	0.01
1,690,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2041	1,060,475	0.02
145,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.875%	01/07/2036	93,344	0.00
2,130,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.750%	01/07/2038	1,363,200	0.03
360,000	Commonwealth of Puerto Rico "C"	USD	6.000%	01/07/2039	231,300	0.01
1,820,000	Commonwealth of Puerto Rico "D"	USD	5.750%	01/07/2041	1,164,800	0.03
130,000	Commonwealth of Puerto Rico "E"	USD	6.625%	01/07/2032	83,753	0.00
1,145,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.750%	01/07/2037	784,325	0.02
625,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.250%	01/07/2042	421,875	0.01
1,830,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2044	1,276,425	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(%)
地方債						
プエルトリコ						
1,375,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000%/6.250%	01/08/2033	430,361	0.01
285,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000%	01/08/2035	31,974	0.00
3,650,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2028	1,606,000	0.04
4,825,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	0.000%/6.750%	01/08/2032	2,021,096	0.05
2,515,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2037	1,056,300	0.02
3,265,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.375%	01/08/2039	1,363,137	0.03
19,790,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2042	8,311,800	0.19
1,590,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.250%	01/08/2043	659,850	0.02
450,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	6.125%	01/08/2029	201,375	0.01
1,760,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.000%	01/08/2043	730,400	0.02
425,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.375%	01/08/2039	185,938	0.00
250,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.250%	01/08/2027	110,000	0.00
4,930,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.000%	01/08/2042	2,119,900	0.05
70,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.500%	01/08/2044	31,150	0.00
					46,703,888	1.08
米国						
760,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	0.000%	01/08/2037	76,266	0.00
620,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	0.000%	01/08/2038	58,336	0.00
735,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.375%	01/08/2038	306,862	0.01
470,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	6.000%	01/08/2039	202,100	0.00
13,405,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.250%	01/08/2041	5,563,075	0.13
					6,206,639	0.14
地方債合計(取得原価 米ドル 75,515,890)					52,910,527	1.22
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 507,996,230)					457,609,868	10.56
その他譲渡性有価証券						
社債ー1.70%						
ケイマン諸島						
56,961,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5.333%	15/02/2028	46,850,423	1.08
12,539,789	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd.	USD	5.957%	24/09/2019	10,408,025	0.24
					57,258,448	1.32
チリ						
2,513,000	Banco del Estado de Chile 144A	USD	4.125%	07/10/2020	2,619,802	0.06
香港						
23,000,000	China Unicom Hong Kong Ltd.	CNH	4.000%	16/04/2017	3,543,390	0.08
米国						
16,350,000	HSBC Bank USA NA	BRL	6.000%	15/08/2040	10,336,514	0.24
社債合計(取得原価 米ドル 91,089,374)					73,758,154	1.70
国債ー0.62%						
コロンビア						
1,230,000	Colombia Government International Bond	USD	8.700%	15/02/2016	1,268,130	0.03
ドミニカ						
225,900,000	Dominican Republic International Bond	DOP	15.000%	05/04/2019	5,667,892	0.13
142,100,000	Dominican Republic International Bond	DOP	16.000%	10/07/2020	3,820,930	0.09
10,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.375%	04/03/2022	229,157	0.01
33,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.500%	10/05/2024	771,575	0.02
95,900,000	Dominican Republic International Bond	DOP	18.500%	04/02/2028	3,061,854	0.07
316,800,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	7,180,661	0.16
36,300,000	Dominican Republic International Bond 144A	DOP	18.500%	04/02/2028	1,158,971	0.02
3,633,000	Dominican Republic International Bond 144A	USD	7.450%	30/04/2044	3,801,026	0.09
					25,692,066	0.59
国債合計(取得原価 米ドル 26,931,047)					26,960,196	0.62
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 118,020,421)					100,718,350	2.32

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(%)
定期預金－1.36%						
米国						
59,038,800	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	0.080%	01/12/2015	59,038,800	1.36
定期預金合計（取得原価 米ドル 59,038,800）					59,038,800	1.36
逆現先取引－(5.59%)						
米ドル						
(3,461,250)	Citibank NA Reverse Repo		(0.250%)	16/12/2020	(3,461,250)	(0.08)
(2,105,000)	Citibank NA Reverse Repo		(0.250%)	15/03/2024	(2,105,000)	(0.05)
(15,540,000)	Citibank NA Reverse Repo		(0.250%)	16/09/2025	(15,540,000)	(0.36)
(4,452,661)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	27/11/2015	(4,452,661)	(0.10)
(1,592,010)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	02/06/2017	(1,592,010)	(0.04)
(1,220,898)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	01/09/2019	(1,220,898)	(0.03)
(1,505,592)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2019	(1,505,592)	(0.04)
(1,798,580)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.450%)	05/11/2019	(1,798,580)	(0.04)
(6,674,386)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2020	(6,674,386)	(0.15)
(6,567,949)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.150%)	28/01/2021	(6,567,949)	(0.15)
(6,378,300)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2021	(6,378,300)	(0.15)
(4,452,799)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	01/09/2021	(4,452,799)	(0.10)
(22,420)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	23/08/2022	(22,420)	(0.00)
(1,129,401)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2022	(1,129,401)	(0.03)
(6,344,730)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2022	(6,344,730)	(0.15)
(4,452,799)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	01/09/2022	(4,452,799)	(0.10)
(8,632,680)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.750%)	12/07/2023	(8,632,680)	(0.20)
(6,303,103)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2023	(6,303,103)	(0.15)
(1,129,401)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2023	(1,129,401)	(0.03)
(105,218)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2023	(105,218)	(0.00)
(6,267,519)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2024	(6,267,519)	(0.14)
(7,968,000)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	15/01/2025	(7,968,000)	(0.18)
(4,452,799)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	01/09/2025	(4,452,799)	(0.10)
(6,227,235)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2025	(6,227,235)	(0.14)
(105,218)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2026	(105,218)	(0.00)
(6,197,022)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2026	(6,197,022)	(0.14)
(1,129,401)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2026	(1,129,401)	(0.03)
(6,063,390)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2027	(6,063,390)	(0.14)
(12,430,091)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	15/09/2027	(12,430,091)	(0.29)
(40,795,385)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.750%)	31/12/2033	(40,795,385)	(0.94)
(3,563,063)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.500%)	31/12/2038	(3,563,063)	(0.08)
(938)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	31/05/2040	(938)	(0.00)
(6,071,274)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	31/05/2040	(6,071,274)	(0.14)
(415,920)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.500%)	16/09/2043	(415,920)	(0.01)
(16,315,200)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.150%)	24/07/2044	(16,315,200)	(0.38)
(5,064,791)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(1.000%)	22/05/2020	(5,064,791)	(0.12)
(2,416,845)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(1.000%)	27/09/2023	(2,416,845)	(0.06)
(14,505,000)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(0.150%)	14/04/2026	(14,505,000)	(0.33)
(8,750,000)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(0.150%)	21/10/2026	(8,750,000)	(0.20)
(9,600,000)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(0.500%)	24/07/2044	(9,600,000)	(0.22)
					(242,208,268)	(5.59)
逆現先取引合計（取得原価 米ドル (242,208,268)）					(242,208,268)	(5.59)
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 4,464,188,676）					4,246,004,357	98.00

先物取引－0.02%

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(%)
	米ドル				
1,449	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	買建	222,919,594	173,752	0.00
3,894	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	買建	492,591,000	1,168,618	0.03
201	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	買建	43,739,484	3,458	0.00
2,653	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	買建	314,981,572	133,348	0.00
			1,074,231,650	1,479,176	0.03
先物取引未実現利益				1,479,176	0.03

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(%)
	米ドル				
(1,861)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(294,212,469)	(504,354)	(0.01)
先物取引未実現損失				(504,354)	(0.01)

特定クラス投資信託証券の先物取引－(0.01%)

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(%)
	米ドル				
(404)	US Treasury Bond Ultra Long Futures 21/03/2016	売建	(63,869,875)	(74,678)	(0.00)
(340)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(52,306,875)	(87,656)	(0.00)
(1,770)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(223,905,000)	(136,019)	(0.01)
(879)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(191,278,642)	(7,735)	(0.00)
(805)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(95,574,883)	(51,200)	(0.00)
			(626,935,275)	(357,288)	(0.01)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失				(357,288)	(0.01)

外国為替予約取引－0.17%

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	3,666,865	HKD	28,416,000	07/12/2015	301	0.00
USD	7,402,000	RUB	469,693,170	07/12/2015	318,213	0.01
USD	14,732,000	RUB	955,908,655	09/12/2015	324,182	0.01
USD	7,389,986	IDR	100,688,563,800	11/12/2015	125,501	0.00
KRW	8,532,502,693	USD	7,279,609	14/12/2015	86,626	0.00
MXN	467,004,535	USD	28,124,332	14/12/2015	50,057	0.00
USD	7,469,108	IDR	103,335,114,714	14/12/2015	18,021	0.00
USD	32,704,432	KRW	37,485,791,158	14/12/2015	342,398	0.01
CLP	15,288,973,772	USD	21,320,560	16/12/2015	168,354	0.00
EUR	38,743,000	PLN	164,482,800	16/12/2015	271,878	0.01
MXN	3,351,012,786	USD	199,379,386	16/12/2015	2,761,412	0.06
SGD	33,700,057	USD	23,524,000	16/12/2015	342,200	0.01
TRY	264,948,595	USD	88,721,044	16/12/2015	2,159,650	0.05
USD	8,178,000	CLP	5,770,108,117	16/12/2015	68,014	0.00
USD	124,604,310	EUR	110,932,722	16/12/2015	7,199,680	0.17
USD	7,431,000	JPY	893,458,854	16/12/2015	169,978	0.00
KRW	8,513,337,950	USD	7,295,000	17/12/2015	53,943	0.00
USD	7,295,000	IDR	100,860,670,000	17/12/2015	26,568	0.00
USD	51,383,000	ZAR	714,209,469	17/12/2015	1,886,247	0.04
USD	10,316,567	IDR	142,426,917,251	18/12/2015	54,693	0.00
USD	12,528,000	RUB	819,911,182	18/12/2015	204,383	0.01
USD	15,174,307	TWD	491,628,972	18/12/2015	114,540	0.00
USD	354,961,071	EUR	325,327,544	21/12/2015	10,586,096	0.25
RUB	717,286,865	USD	10,759,572	22/12/2015	8,238	0.00
USD	6,271,256	IDR	87,196,484,112	04/01/2016	9,390	0.00
USD	7,352,000	MYR	31,256,366	04/01/2016	1,020	0.00
USD	41,253,714	BRL	156,259,794	05/01/2016	1,151,501	0.03

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
TWD	240,351,584	USD	7,352,000	08/01/2016	8,641	0.00
USD	20,245,736	TWD	657,227,724	08/01/2016	118,482	0.00
USD	7,325,651	IDR	101,606,782,200	11/01/2016	42,191	0.00
USD	28,601,593	KRW	32,448,792,772	15/01/2016	617,140	0.02
USD	12,873,720	TWD	419,297,074	29/01/2016	30,119	0.00
USD	36,349,458	BRL	139,869,080	02/02/2016	795,549	0.02
USD	6,222,832	CZK	155,321,877	16/03/2016	109,899	0.00
外国為替予約取引未実現利益					30,225,105	0.70

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	286,213,826	USD	75,523,242	02/12/2015	(1,366,898)	(0.03)
RUB	717,286,865	USD	11,064,000	02/12/2015	(229,260)	(0.01)
USD	74,462,738	BRL	288,081,121	02/12/2015	(177,412)	(0.00)
USD	10,823,704	RUB	717,286,865	02/12/2015	(11,036)	(0.00)
CLP	4,254,498,769	USD	6,245,594	03/12/2015	(258,306)	(0.01)
COP	23,795,897,184	USD	8,130,485	03/12/2015	(552,403)	(0.01)
KRW	8,495,677,120	USD	7,352,000	04/12/2015	(15,953)	(0.00)
USD	20,634,441	KRW	24,045,952,354	04/12/2015	(129,324)	(0.00)
USD	11,266,113	TWD	371,894,385	04/12/2015	(127,212)	(0.00)
CLP	9,609,627,709	USD	13,690,981	07/12/2015	(172,723)	(0.00)
COP	29,920,601,347	USD	10,565,600	07/12/2015	(1,038,187)	(0.02)
PHP	349,323,470	USD	7,448,182	07/12/2015	(45,245)	(0.00)
RUB	484,339,859	USD	7,569,348	07/12/2015	(264,663)	(0.01)
TWD	289,133,306	USD	8,938,000	07/12/2015	(79,904)	(0.00)
USD	25,894,707	TWD	845,338,268	07/12/2015	(3,683)	(0.00)
RUB	1,406,545,964	USD	21,506,599	09/12/2015	(306,605)	(0.01)
COP	9,656,004,600	USD	3,273,000	14/12/2015	(199,241)	(0.01)
TWD	478,398,579	USD	14,747,000	14/12/2015	(91,476)	(0.00)
USD	61,124,875	MXN	1,032,295,221	14/12/2015	(1,153,509)	(0.03)
USD	18,326,141	TWD	600,544,512	14/12/2015	(71,268)	(0.00)
CNH	1,245,208,281	USD	193,773,572	16/12/2015	(343,564)	(0.01)
EUR	19,929,000	HUF	6,249,571,138	16/12/2015	(141,111)	(0.00)
EUR	33,493,000	USD	36,620,677	16/12/2015	(1,173,667)	(0.03)
HUF	4,082,194,350	EUR	13,141,000	16/12/2015	(38,488)	(0.00)
HUF	12,339,315,638	USD	43,932,483	16/12/2015	(2,009,919)	(0.05)
ILS	253,211,528	USD	65,804,074	16/12/2015	(398,146)	(0.01)
JPY	886,462,174	USD	7,345,000	16/12/2015	(140,839)	(0.00)
PLN	338,073,417	EUR	79,422,032	16/12/2015	(337,339)	(0.01)
PLN	52,234,783	USD	13,835,625	16/12/2015	(900,553)	(0.02)
USD	151,414,064	CNH	977,792,905	16/12/2015	(475,779)	(0.01)
USD	71,950,977	ILS	280,492,758	16/12/2015	(501,842)	(0.01)
USD	81,362,000	MXN	1,362,654,914	16/12/2015	(836,478)	(0.02)
USD	67,280,315	SGD	95,272,270	16/12/2015	(190,997)	(0.00)
USD	97,426,486	TRY	294,070,251	16/12/2015	(3,443,302)	(0.08)
COP	14,826,681,794	USD	5,052,078	17/12/2015	(333,050)	(0.01)
USD	21,900,844	KRW	25,624,209,321	17/12/2015	(218,665)	(0.01)
ZAR	808,006,097	USD	58,925,799	17/12/2015	(2,928,672)	(0.07)
RUB	1,874,005,134	USD	28,682,283	18/12/2015	(515,182)	(0.01)
INR	486,519,175	USD	7,325,000	28/12/2015	(43,812)	(0.00)
RUB	490,492,744	USD	7,389,643	28/12/2015	(40,055)	(0.00)
BRL	28,008,179	USD	7,352,000	05/01/2016	(164,035)	(0.00)
CLP	7,593,354,223	USD	10,795,982	13/01/2016	(153,636)	(0.00)
RUB	1,795,733,723	USD	27,035,481	14/01/2016	(265,685)	(0.01)
USD	22,101,020	KRW	25,678,954,590	14/01/2016	(45,654)	(0.00)
USD	12,351,579	MXN	206,985,291	21/01/2016	(105,246)	(0.00)
USD	7,224,676	IDR	102,048,545,000	22/01/2016	(69,626)	(0.00)
USD	18,486,421	KRW	21,689,193,631	22/01/2016	(214,856)	(0.01)

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(%)
COP	36,782,287,400	USD	12,013,681	27/01/2016	(345,741)	(0.01)
RUB	1,368,902,010	USD	20,411,571	27/01/2016	(77,111)	(0.00)
KRW	10,419,719,062	USD	9,179,560	29/01/2016	(197,137)	(0.01)
USD	83,624,797	MXN	1,393,515,254	25/02/2016	(53,523)	(0.00)
USD	154,585,264	CNH	1,017,200,080	01/09/2016	(82,256)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(23,080,274)	(0.53)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー(1.60%)

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	86,633	SGD	120,000	07/12/2015	1,625	0.00
USD	22,542,648	EUR	21,022,270	21/12/2015	289,557	0.01
USD	434,456	CHF	437,769	07/01/2016	8,013	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					299,195	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(%)
SGD	3,979,409	USD	2,838,422	07/12/2015	(19,388)	(0.00)
EUR	1,935,869,927	USD	2,116,182,528	21/12/2015	(66,970,374)	(1.55)
CHF	74,421,209	USD	74,189,612	07/01/2016	(1,693,817)	(0.04)
GBP	113,235,546	USD	171,437,588	13/01/2016	(1,056,205)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(69,739,784)	(1.61)

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						
164,270,000	Fixed 12.000%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	448,833	0.01
182,000,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.515%	BRL	02/01/2017	0	0.00
28,570,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	12,432	0.00
122,690,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	47,821	0.00
9,340,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.700%	BRL	02/01/2017	6,879	0.00
9,520,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.715%	BRL	02/01/2017	7,368	0.00
9,710,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.715%	BRL	02/01/2017	7,516	0.00
114,810,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.954%	BRL	02/01/2017	155,835	0.01
10,040,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.490%	BRL	02/01/2017	26,693	0.00
21,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.860%	BRL	02/01/2017	76,845	0.00
8,401,240,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.850%	KRW	03/03/2017	103,591	0.00
51,112,710,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.889%	KRW	05/03/2017	655,905	0.02
9,663,770,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.875%	KRW	07/03/2017	122,808	0.00
17,623,400,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.245%	KRW	13/10/2017	147,180	0.01
3,021,150,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.250%	KRW	13/10/2017	25,472	0.00
5,303,100,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.240%	KRW	14/10/2017	44,099	0.00
4,863,980,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.245%	KRW	14/10/2017	40,837	0.00
4,863,990,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.250%	KRW	14/10/2017	41,228	0.00
10,643,130,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.168%	KRW	28/10/2017	77,833	0.00
27,984,220,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	207,169	0.01
13,208,050,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.175%	KRW	29/10/2017	98,236	0.00
15,191,760,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.060%	KRW	04/11/2017	85,217	0.00
9,074,930,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.075%	KRW	04/11/2017	53,157	0.00
3,719,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.890%	MXN	11/11/2016	77,516	0.00
62,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 6.930%	MXN	03/03/2026	181,801	0.01
32,870,000	Fixed 3.920%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	13/09/2018	31,785	0.00
47,530,000	Fixed 3.830%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	17/09/2018	73,488	0.00
20,320,000	Fixed 3.785%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	24/09/2018	38,026	0.00
26,830,000	Fixed 3.880%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/11/2018	36,940	0.00
45,120,000	Fixed 3.915%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	19/11/2018	52,531	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						
53,350,000	Fixed 3.934%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	20/11/2018	56,138	0.00
9,940,000	Fixed 3.960%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	21/11/2018	8,724	0.00
29,850,000	Fixed 3.972%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	11/12/2018	26,441	0.00
38,520,000	Fixed 4.100%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	15/04/2019	13,601	0.00
10,740,000	Fixed 4.490%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/08/2023	10,982	0.00
17,550,000	Fixed 4.330%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	26/09/2023	64,919	0.00
25,000,000	Fixed 4.450%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	15/11/2023	48,477	0.00
211,710,000	Fixed 0.642%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/11/2016	40,725	0.00
金利スワップ未実現利益					3,255,048	0.07
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,270,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2019	121,473	0.00
5,920,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2019	487,720	0.01
9,460,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/03/2020	953,029	0.02
14,030,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2020	34,440	0.00
14,030,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2020	40,396	0.00
10,000,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2020	346,707	0.01
18,150,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	263,697	0.01
10,320,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	203,953	0.01
7,830,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	9,027	0.00
33,390,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	59,400	0.00
6,230,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	16,926	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					2,536,768	0.06
スワップ契約未実現利益合計					5,791,816	0.13

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						
28,010,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2016	(132,313)	(0.00)
120,440,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.650%	BRL	04/01/2016	(423,059)	(0.01)
43,770,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 15.225%	BRL	02/01/2017	(35,034)	(0.00)
130,300,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 15.238%	BRL	02/01/2017	(100,550)	(0.00)
182,000,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 15.481%	BRL	02/01/2017	(52,412)	(0.00)
64,730,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.775%	BRL	02/01/2017	(439,785)	(0.01)
18,280,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 13.731%	BRL	02/01/2018	(153,539)	(0.00)
55,790,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 13.910%	BRL	02/01/2018	(424,829)	(0.01)
148,600,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 13.962%	BRL	02/01/2018	(1,097,671)	(0.03)
11,000,000	Fixed 10.730%	Floating (BRL 1 month BZD10)	BRL	04/01/2021	(424,601)	(0.01)
84,770,000	Fixed 0.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2017	(412,856)	(0.01)
74,580,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2020	(1,317,042)	(0.03)
43,550,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2022	(873,621)	(0.02)
32,910,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(759,180)	(0.02)
16,470,000	Fixed 1.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2035	(521,456)	(0.01)
11,471,770,000	Fixed 3.260%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	11/12/2022	(576,442)	(0.01)
14,994,670,000	Fixed 3.290%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	12/12/2022	(771,397)	(0.02)
29,777,790,000	Fixed 3.290%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	12/12/2022	(1,532,891)	(0.04)
29,777,790,000	Fixed 3.300%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	13/12/2022	(1,543,943)	(0.04)
2,706,190,000	Fixed 3.485%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	16/08/2023	(260,765)	(0.01)
1,452,850,000	Fixed 3.485%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	16/08/2023	(139,995)	(0.00)
4,144,190,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.445%	KRW	15/01/2024	(404,141)	(0.01)
24,600,000,000	Fixed 2.768%	Floating (KRW 3 month LIBOR)	KRW	11/11/2024	(576,110)	(0.01)
298,380,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	25/09/2018	(255,154)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(13,228,786)	(0.31)
クレジット・デフォルト・スワップ						
9,360,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(96,677)	(0.00)
3,450,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(32,608)	(0.00)
1,090,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,955)	(0.00)
7,200,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(78,162)	(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 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
9,820,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(100,441)	(0.01)
6,550,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(63,911)	(0.00)
10,290,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(99,951)	(0.01)
4,620,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(42,899)	(0.00)
7,730,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(64,462)	(0.00)
1,030,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(8,096)	(0.00)
1,240,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,358)	(0.00)
4,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(43,884)	(0.00)
2,030,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(21,728)	(0.00)
6,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(40,214)	(0.00)
5,380,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(5,643)	(0.00)
6,970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(48,836)	(0.00)
10,020,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(64,357)	(0.00)
3,860,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(25,641)	(0.00)
1,780,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(11,583)	(0.00)
7,690,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(49,028)	(0.00)
15,110,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(93,069)	(0.00)
1,400,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,623)	(0.00)
3,390,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(20,305)	(0.00)
9,480,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(59,169)	(0.00)
3,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(22,791)	(0.00)
7,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(19,570)	(0.00)
20,320,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(221,136)	(0.01)
4,980,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(45,779)	(0.00)
5,800,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(50,812)	(0.00)
9,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(71,144)	(0.00)
11,850,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2019	(8,445)	(0.00)
25,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2019	(51,385)	(0.00)
10,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2019	(10,862)	(0.00)
28,520,000	Floating (Colombia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2019	(46,149)	(0.00)
10,000,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(106,546)	(0.01)
5,000,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(56,608)	(0.00)
11,300,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(107,673)	(0.01)
10,350,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(63,758)	(0.00)
9,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/09/2020	(76,282)	(0.00)
25,000,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/09/2020	(361,616)	(0.01)
7,150,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/09/2020	(43,980)	(0.00)
17,120,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(81,309)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(2,544,445)	(0.06)
スワップ契約未実現損失合計					(15,773,231)	(0.37)
投資評価額 (取得原価 米ドル 4,464,188,676)					4,174,344,718	96.34
その他資産・負債					157,946,196	3.66
投資主資本					4,332,290,914	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 4,464,188,676)	4,246,004,357	98.00
先物取引未実現利益	1,479,176	0.03
先物取引未実現損失	(504,354)	(0.01)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失	(357,288)	(0.01)
外国為替予約取引未実現利益	30,225,105	0.70
外国為替予約取引未実現損失	(23,080,274)	(0.53)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	299,195	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(69,739,784)	(1.61)
スワップ契約未実現利益	5,791,816	0.13
スワップ契約未実現損失	(15,773,231)	(0.37)
その他資産・負債	157,946,196	3.66
投資主資本	4,332,290,914	100.00

＜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 CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・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. ーゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	1,459
投資顧問報酬	2,261,453
保管費用	134,517
管理事務代行報酬	153,764
販売報酬およびサービシング報酬	359,291
名義書換事務代行報酬	83,835
年次税	106,526
監査報酬	9,219
管理会社報酬	88,845
取締役報酬	4,419
弁護士報酬	9,517
保険費用	2,492
印刷費用	17,593
出版費用	3,117
税務報告報酬	31,555
支払代理人報酬	15,976
規制報告報酬	17,432
その他費用	36,283
	3,337,293
投資顧問報酬調整額	(39)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	58,896
費用合計	3,396,150

■保有有価証券明細

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式ー93.83%			
オーストリア			
4,251	Austria Technologie & Systemtechnik AG (Electronics)	67,794	0.01
24,347	Wienerberger AG (Building Materials)	427,240	0.06
		495,034	0.07
ベルギー			
7,924	Ageas (Insurance)	346,516	0.05
7,911	Fagron (Pharmaceuticals)	83,636	0.01
10,316	KBC Groep NV (Banks)	615,581	0.10
		1,045,733	0.16
カナダ			
70,300	Alimentation Couche-Tard, Inc. “B” (Retail)	3,213,955	0.49
13,300	CCL Industries, Inc. “B” (Packaging & Containers)	2,215,052	0.34

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
カナダ			
17,800	Centerra Gold, Inc. (Mining)	97,043	0.01
5,800	CGI Group, Inc. "A" (Computers)	253,185	0.04
23,000	Colliers International Group, Inc. (Commercial Services)	1,044,081	0.16
2,800	Keyera Corp. (Gas)	83,749	0.01
411,600	Lake Shore Gold Corp. (Mining)	296,727	0.05
19,900	Parkland Fuel Corp. (Oil & Gas)	346,698	0.05
50,600	Suncor Energy, Inc. (Oil & Gas)	1,402,125	0.21
		8,952,615	1.36
中国			
382,000	FIH Mobile Ltd. (Telecommunications)	173,458	0.03
デンマーク			
2,683	Pandora A/S (Retail)	317,922	0.05
333	PER Aarsleff A/S "B" (Construction & Engineering)	115,972	0.02
63,668	Vestas Wind Systems A/S (Energy—Alternate Sources)	4,152,535	0.63
		4,586,429	0.70
フェロー諸島			
4,325	Bakkafrost P/F (Food, Beverages & Tobacco)	117,814	0.02
フィンランド			
34,736	Neste OYJ (Oil & Gas)	1,000,806	0.15
フランス			
36,171	Airbus Group SE (Aerospace & Defence)	2,614,546	0.40
4,157	Christian Dior SE (Apparel)	760,420	0.11
18,881	Coface S.A. (Insurance)	184,675	0.03
906	Gecina S.A. (Real Estate Investment Trust)	109,370	0.02
10,658	IPSOS (Advertising)	222,934	0.03
418,067	Natixis S.A. (Banks)	2,534,449	0.38
39,408	Peugeot S.A. (Automobile Manufacturers)	703,807	0.11
3,742	Publicis Groupe S.A. (Advertising)	236,020	0.04
22,949	Safran S.A. (Aerospace & Defence)	1,693,723	0.26
116,088	SCOR SE (Insurance)	4,551,148	0.69
3,667	Societe BIC S.A. (Household Products/Wares)	603,011	0.09
7,735	Societe Generale S.A. (Banks)	369,090	0.06
31,499	Thales S.A. (Aerospace & Defence)	2,344,373	0.36
12,985	UBISOFT Entertainment (Software)	363,424	0.05
13,103	Unibail-Rodamco SE (Real Estate Investment Trust)	3,364,197	0.51
		20,655,187	3.14
ドイツ			
13,728	ADVA Optical Networking SE (Telecommunications)	171,086	0.03
920	Amadeus Fire AG (Commercial Services)	73,185	0.01
1,956	Continental AG (Auto Parts & Equipment)	472,455	0.07
314,306	Deutsche Lufthansa AG (Airlines)	4,502,961	0.68
394,808	Deutsche Telekom AG (Telecommunications)	7,278,326	1.11
20,691	Duerr AG (Machinery—Diversified)	1,787,341	0.27
69,646	Evonik Industries AG (Chemicals)	2,378,822	0.36
100,159	Evotec AG (Commercial Services)	445,346	0.07
78,368	Fresenius SE & Co. KGaA (Healthcare Services)	5,751,575	0.87
42,364	Hannover Rueck SE (Insurance)	4,955,259	0.75
19,822	Hochtief AG (Construction & Engineering)	1,869,287	0.28
2,263	MTU Aero Engines AG (Aerospace & Defence)	224,642	0.04
30,647	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG (Insurance)	6,174,165	0.94
39,718	Nordex SE (Energy—Alternate Sources)	1,333,952	0.20
25,519	Osram Licht AG (Electrical Components & Equipment)	1,076,998	0.16
36,935	ProSiebenSat.1 Media S.E. (Media)	1,938,743	0.30
3,829	Rheinmetall AG (Auto Parts & Equipment)	242,923	0.04
1,396	STRATEC Biomedical AG (Healthcare Products)	79,573	0.01
		40,756,639	6.19

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
香港			
70,500	BOC Hong Kong Holdings Ltd. (Banks)	215,994	0.03
149,500	CLP Holdings Ltd. (Electric)	1,249,698	0.19
24,500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd. (Apparel)	88,968	0.02
		1,554,660	0.24
アイルランド			
4,670	XL Group Plc. (Insurance)	178,301	0.03
イタリア			
140,254	Saras SpA (Oil & Gas)	280,705	0.04
日本			
16,800	Aeon Financial Service Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	386,476	0.06
9,800	Amano Corp. (Miscellaneous Manufacturing)	133,073	0.02
774,000	Asahi Glass Co., Ltd. (Building Materials)	4,545,555	0.69
92,100	Asahi Group Holdings Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	2,883,728	0.44
33,000	Asahi Kasei Corp. (Chemicals)	225,416	0.03
29,000	ASKA Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	362,500	0.05
70,900	Astellas Pharma, Inc. (Pharmaceuticals)	996,959	0.15
13,200	Canon Electronics, Inc. (Home Furnishings)	229,993	0.03
1,500	Central Japan Railway Co. (Transportation)	267,501	0.04
33,700	Chubu Electric Power Co., Inc. (Electric)	464,304	0.07
35,500	Dai-ichi Life Insurance Co., Ltd. (Insurance)	613,360	0.09
37,400	Daiwa House Industry Co., Ltd. (Home Builders)	1,040,271	0.16
15,700	EDION Corp. (Retail)	124,933	0.02
16,700	Fuji Soft, Inc. (Software)	371,849	0.06
516,000	Fujitsu Ltd. (Computers)	2,601,765	0.39
26,000	Fukuoka Financial Group, Inc. (Banks)	125,908	0.02
18,300	Hoya Corp. (Electronics)	740,728	0.11
258,300	Ibiden Co., Ltd. (Electronics)	4,043,795	0.61
26,400	Idemitsu Kosan Co., Ltd. (Oil & Gas)	436,431	0.07
11,200	Iida Group Holdings Co., Ltd. (Home Builders)	217,495	0.03
43,200	IT Holdings Corp. (Software)	1,045,308	0.16
17,100	Jastec Co., Ltd. (Software)	148,418	0.02
1,153,900	JX Holdings, Inc. (Oil & Gas)	4,673,445	0.71
41,500	Kansai Electric Power Co., Inc. (Electric)	464,552	0.07
12,300	Keihanshin Building Co., Ltd. (Real Estate)	70,539	0.01
76,300	Kinden Corp. (Construction & Engineering)	1,036,066	0.16
71,400	Kirin Holdings Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	1,002,832	0.15
2,400	Kusuri No Aoki Co., Ltd. (Retail)	126,931	0.02
16,900	KYORIN Holdings, Inc. (Pharmaceuticals)	318,589	0.05
17,600	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd. (Retail)	902,271	0.14
67,800	Medipal Holdings Corp. (Pharmaceuticals)	1,186,280	0.18
259,800	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. (Pharmaceuticals)	4,533,013	0.69
4,800	Mochida Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	299,805	0.05
20,900	MS&AD Insurance Group Holdings Inc. (Insurance)	588,618	0.09
31,800	Nexon Co., Ltd. (Software)	503,775	0.08
863,000	Nippon Electric Glass Co., Ltd. (Electronics)	4,781,222	0.73
10,600	Nippon Signal Co., Ltd. (Electrical Components & Equipment)	118,141	0.02
14,000	Nippon Synthetic Chemical Industry Co., Ltd. (Chemicals)	104,478	0.02
60,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp. (Telecommunications)	2,236,583	0.34
72,300	Nippon Television Holdings, Inc. (Media)	1,330,700	0.20
10,000	NSD Co., Ltd. (Software)	144,387	0.02
111,300	NTT DOCOMO, Inc. (Telecommunications)	2,101,772	0.32
5,000	Onsho Food Service Corp. (Retail)	169,533	0.03
330,400	ORIX Corp. (Diversified Financial Services)	4,761,158	0.72
26,000	Riken Corp. (Auto Parts & Equipment)	95,539	0.01
19,800	Ryosan Co., Ltd. (Electronics)	521,982	0.08

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
日本			
210,400	Santen Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	3,331,447	0.51
25,500	Sekisui Chemical Co., Ltd. (Home Builders)	303,443	0.05
293,300	Sekisui House Ltd. (Home Builders)	4,952,173	0.75
13,900	Shionogi & Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	611,789	0.09
78,700	Sompo Japan Nipponkoa Holdings, Inc. (Insurance)	2,422,668	0.37
11,100	Space Co., Ltd. (Construction & Engineering)	126,235	0.02
372,300	Sumitomo Dainippon Pharma Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	4,472,553	0.68
15,100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (Banks)	575,314	0.09
81,000	Teijin Ltd. (Chemicals)	287,784	0.04
11,000	Tokio Marine Holdings, Inc. (Insurance)	405,094	0.06
488,000	Toppan Printing Co., Ltd. (Commercial Services)	4,275,146	0.65
146,900	Toyota Motor Corp. (Automobile Manufacturers)	9,124,053	1.39
8,000	Wacom Co., Ltd. (Computers)	29,267	0.00
32,900	West Japan Railway Co. (Transportation)	2,074,931	0.31
7,100	Yorozu Corp. (Auto Parts & Equipment)	139,777	0.02
		87,209,651	13.24
オランダ			
56,447	AerCap Holdings NV (Diversified Financial Services)	2,564,952	0.39
37,566	Boskalis Westminster (Construction & Engineering)	1,671,125	0.25
101,787	Koninklijke Ahold NV (Food, Beverages & Tobacco)	2,213,474	0.34
11,924	Koninklijke Ten Cate NV (Miscellaneous Manufacturing)	309,801	0.05
3,590	Koninklijke Vopak NV (Pipelines)	155,720	0.02
9,428	NN Group NV (Insurance)	321,922	0.05
18,507	Randstad Holding NV (Commercial Services)	1,156,938	0.18
2,735	Royal Dutch Shell Plc. "A" (Oil & Gas)	68,170	0.01
1,325	Royal Dutch Shell Plc. "A" (traded in United Kingdom) (Oil & Gas)	32,770	0.00
155,398	Wolters Kluwer NV (Media)	5,367,664	0.81
		13,862,536	2.10
ノルウェー			
5,194	Norwegian Air Shuttle ASA (Airlines)	174,629	0.03
25,396	Salmar ASA (Food, Beverages & Tobacco)	427,069	0.06
318,101	Statoil ASA (Oil & Gas)	4,924,300	0.75
		5,525,998	0.84
南アフリカ			
159,969	Mondi Plc. (Forest Products & Paper)	3,717,975	0.56
スペイン			
29,231	Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A. (Transportation)	580,091	0.09
143,594	Gamesa Corp. Tecnologica S.A. (Electrical Components & Equipment)	2,512,954	0.38
		3,093,045	0.47
スウェーデン			
65,159	BillerudKorsnas AB (Forest Products & Paper)	1,245,486	0.19
32,421	Inwido AB (Building Materials)	397,776	0.06
34,335	Mycronic AB (Electronics)	269,685	0.04
208,468	Svenska Cellulosa AB SCA "B" (Cosmetics/Personal Care)	6,014,212	0.91
155,760	Swedish Match AB (Food, Beverages & Tobacco)	5,374,114	0.82
183,575	TeliaSonera AB (Telecommunications)	901,130	0.14
		14,202,403	2.16
スイス			
31,648	Actelion Ltd. (Pharmaceuticals)	4,448,792	0.68
54,364	Adecco S.A. (Commercial Services)	3,723,163	0.57
81	Forbo Holding AG (Building Materials)	89,672	0.01
29,203	Lonza Group AG (Chemicals)	4,619,298	0.70
10,346	Roche Holding AG (Pharmaceuticals)	2,772,823	0.42
48,366	Swiss Re AG (Insurance)	4,613,343	0.70

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
スイス			
16,518	Temenos Group AG (Software)	803,444	0.12
5,457	Wolseley Plc. (Distribution/Wholesale)	316,584	0.05
11,708	Zurich Insurance Group AG (Insurance)	3,085,459	0.47
		24,472,578	3.72
英国			
70,275	Beazley Plc. (Insurance)	416,370	0.06
16,201	Berkeley Group Holdings Plc. (Home Builders)	783,079	0.12
181,538	BP Plc.—ADR (Oil & Gas)	6,281,215	0.95
81,853	British American Tobacco Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	4,765,894	0.72
68,835	Dialog Semiconductor Plc. (Semiconductors)	2,569,221	0.39
226,354	DS Smith Plc. (Forest Products & Paper)	1,414,033	0.22
24,244	Henderson Group Plc. (Diversified Financial Services)	112,695	0.02
98,128	Imperial Tobacco Group Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	5,299,913	0.81
497,675	International Consolidated Airlines Group S.A. (Airlines)	4,240,173	0.64
334,418	National Grid Plc. (Gas)	4,660,475	0.71
36,023	Pace Plc. (Home Furnishings)	216,143	0.03
11,845	Unilever Plc. (Cosmetics/Personal Care)	505,310	0.08
17,322	Unilever Plc.—ADR (Cosmetics/Personal Care)	742,248	0.11
26,429	United Utilities Group Plc. (Water)	384,508	0.06
		32,391,277	4.92
米国			
6,818	Acuity Brands, Inc. (Electrical Components & Equipment)	1,574,140	0.24
4,327	Affiliated Managers Group, Inc. (Diversified Financial Services)	766,874	0.12
27,630	Alaska Air Group, Inc. (Airlines)	2,202,940	0.33
53,517	Allison Transmission Holdings, Inc. (Auto Parts & Equipment)	1,496,335	0.23
4,813	Alphabet, Inc. "A" (Internet)	3,671,597	0.56
5,411	Alphabet, Inc. "C" (Internet)	4,018,209	0.61
114,544	Altria Group, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	6,597,734	1.00
7,689	Amazon.com, Inc. (Internet)	5,111,647	0.78
9,032	American Express Co. (Diversified Financial Services)	647,053	0.10
48,314	American Tower Corp. (Real Estate Investment Trust)	4,801,445	0.73
38,846	Ameriprise Financial, Inc. (Diversified Financial Services)	4,387,656	0.67
19,844	AmerisourceBergen Corp. (Pharmaceuticals)	1,957,412	0.30
41,199	Amgen, Inc. (Biotechnology)	6,637,159	1.01
44,891	Apartment Investment & Management Co. "A" (Real Estate Investment Trust)	1,710,796	0.26
131,979	Apple, Inc. (Computers)	15,613,116	2.37
56,040	Automatic Data Processing, Inc. (Software)	4,834,010	0.73
6,010	AutoZone, Inc. (Retail)	4,710,458	0.72
10,064	B/E Aerospace, Inc. (Aerospace & Defence)	465,158	0.07
74,399	Baker Hughes, Inc. (Oil & Gas Services)	4,022,754	0.61
386,623	Bank of America Corp. (Banks)	6,738,839	1.02
10,851	Bank of New York Mellon Corp. (Banks)	475,708	0.07
6,698	Biogen, Inc. (Biotechnology)	1,921,388	0.29
18,487	Brocade Communications Systems, Inc. (Computers)	173,501	0.03
12,024	Cadence Design Systems, Inc. (Computers)	268,135	0.04
30,425	Calpine Corp. (Electric)	449,682	0.07
45,456	Capital One Financial Corp. (Banks)	3,568,751	0.54
90,051	Carnival Corp. (Leisure Time)	4,550,277	0.69
5,148	Carnival Plc.—ADR (Leisure Time)	268,571	0.04
52,229	CBL & Associates Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	682,633	0.10
125,593	CBRE Group, Inc. "A" (Real Estate)	4,705,970	0.71
24,954	CenterPoint Energy, Inc. (Gas)	422,970	0.06
116,079	CenturyLink, Inc. (Telecommunications)	3,126,007	0.47
2,059	Church & Dwight Co., Inc. (Household Products/Wares)	176,600	0.03
240,279	Cisco Systems, Inc. (Telecommunications)	6,547,603	0.99

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
米国			
46,610	Citigroup, Inc. (Banks)	2,521,135	0.38
7,596	Citrix Systems, Inc. (Software)	582,385	0.09
114,376	Comcast Corp. "A" (Media)	6,960,923	1.06
101,750	ConAgra Foods, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	4,164,628	0.63
12,879	CR Bard, Inc. (Healthcare Products)	2,406,055	0.37
69,392	CVS Health Corp. (Retail)	6,529,093	0.99
95,422	Delta Air Lines, Inc. (Airlines)	4,433,306	0.67
11,467	DR Horton, Inc. (Home Builders)	370,499	0.06
11,010	Dr Pepper Snapple Group, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	988,148	0.15
20,186	E*TRADE Financial Corp. (Diversified Financial Services)	614,260	0.09
185,294	eBay, Inc. (Internet)	5,482,849	0.83
51,618	Eli Lilly & Co. (Pharmaceuticals)	4,234,741	0.64
16,159	Empire State Realty Trust, Inc. "A" (Real Estate Investment Trust)	297,164	0.05
4,037	Equity Commonwealth (Real Estate Investment Trust)	111,502	0.02
26,260	Equity Lifestyle Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,638,099	0.25
1,104	Essex Property Trust, Inc. (Real Estate Investment Trust)	254,792	0.04
771	Expedia, Inc. (Internet)	94,918	0.01
24,539	F5 Networks, Inc. (Internet)	2,527,517	0.38
34,496	Facebook, Inc. "A" (Internet)	3,595,863	0.55
201,115	Flextronics International Ltd. (Electronics)	2,262,544	0.34
10,327	Flowers Foods, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	242,891	0.04
79,880	General Mills, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	4,613,869	0.70
2,102	Genuine Parts Co. (Distribution/Wholesale)	190,504	0.03
6,445	HD Supply Holdings, Inc. (Distribution/Wholesale)	203,855	0.03
89,212	Hewlett Packard Enterprise (Software & Services)	1,325,690	0.20
87,165	HollyFrontier Corp. (Oil & Gas)	4,190,893	0.64
88,274	Hologic, Inc. (Healthcare Products)	3,561,856	0.54
56,472	Home Depot, Inc. (Retail)	7,560,471	1.15
26,605	Honeywell International, Inc. (Electronics)	2,765,590	0.42
14,618	Incyte Corp. (Biotechnology)	1,669,960	0.25
8,315	Ingram Micro, Inc. "A" (Distribution/Wholesale)	257,183	0.04
3,799	International Business Machines Corp. (Computers)	529,657	0.08
11,072	Interpublic Group of Cos, Inc. (Advertising)	254,656	0.04
40,861	Isis Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	2,494,155	0.38
2,088	JB Hunt Transport Services, Inc. (Transportation)	163,365	0.02
80,142	Johnson & Johnson (Pharmaceuticals)	8,113,576	1.23
16,656	Johnson Controls, Inc. (Auto Parts & Equipment)	766,176	0.12
112,085	JPMorgan Chase & Co. (Banks)	7,473,828	1.14
73,661	Juniper Networks, Inc. (Telecommunications)	2,219,406	0.34
13,931	KeyCorp. (Banks)	182,635	0.03
107,266	Kroger Co. (Food, Beverages & Tobacco)	4,039,638	0.61
3,828	Lear Corp. (Auto Parts & Equipment)	481,945	0.07
2,742	Leggett & Platt, Inc. (Home Furnishings)	127,777	0.02
47,709	Liberty Interactive Corp. "A" (Internet)	1,263,334	0.19
85,988	Lincoln National Corp. (Insurance)	4,728,480	0.72
1,141	LinkedIn Corp. "A" (Internet)	277,389	0.04
76,964	Lowe's Cos., Inc. (Retail)	5,895,442	0.90
55,316	LyondellBasell Industries NV "A" (Chemicals)	5,300,379	0.81
92,596	Marathon Petroleum Corp. (Oil & Gas)	5,408,532	0.82
28,347	McKesson Corp. (Pharmaceuticals)	5,367,504	0.82
59,070	Merck & Co., Inc. (Pharmaceuticals)	3,131,301	0.48
21,891	Mohawk Industries, Inc. (Textiles)	4,175,052	0.63
14,147	MSCI, Inc. (Software)	991,988	0.15
21,901	Nasdaq, Inc. (Diversified Financial Services)	1,283,837	0.19
6,171	Netflix, Inc. (Internet)	761,069	0.12

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
米国			
227,268	NRG Energy, Inc. (Electric)	2,809,033	0.43
111,259	Nucor Corp. (Iron/Steel)	4,611,686	0.70
10,963	O'Reilly Automotive, Inc. (Retail)	2,892,807	0.44
57,070	PBF Energy, Inc. "A" (Oil & Gas)	2,310,764	0.35
71,963	PepsiCo, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	7,207,814	1.09
254,180	Pfizer, Inc. (Pharmaceuticals)	8,329,479	1.27
31,247	Phillips 66 (Oil & Gas)	2,860,038	0.43
17,071	Post Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,006,506	0.15
827	Priceline Group, Inc. (Internet)	1,032,799	0.16
162,519	Rackspace Hosting, Inc. (Software)	4,651,294	0.71
43,287	Reinsurance Group of America, Inc. (Insurance)	3,977,210	0.60
3,281	Robert Half International, Inc. (Commercial Services)	167,922	0.03
28,829	SEI Investments Co. (Commercial Services)	1,568,009	0.24
17,717	Sherwin-Williams Co. (Chemicals)	4,891,132	0.74
156,305	Steel Dynamics, Inc. (Iron/Steel)	2,718,144	0.41
109,682	SunTrust Banks, Inc. (Banks)	4,762,392	0.72
17,742	SVB Financial Group (Banks)	2,350,460	0.36
13,217	Synovus Financial Corp. (Banks)	441,183	0.07
61,514	Talen Energy Corp. (Utilities—Electric)	479,194	0.07
58,066	Target Corp. (Retail)	4,209,785	0.64
12,658	Tesoro Corp. (Oil & Gas)	1,457,822	0.22
94,577	Texas Instruments, Inc. (Semiconductors)	5,496,815	0.83
3,392	Time Warner Cable, Inc. (Media)	626,740	0.10
44,705	Travelers Cos., Inc. (Insurance)	5,121,852	0.78
3,414	Twitter, Inc. (Internet)	86,716	0.01
66,975	Union Pacific Corp. (Transportation)	5,622,551	0.85
890	United Therapeutics Corp. (Biotechnology)	135,841	0.02
76,905	Valero Energy Corp. (Oil & Gas)	5,526,393	0.84
17,207	Vantiv, Inc. "A" (Commercial Services)	906,981	0.14
158,787	Verizon Communications, Inc. (Telecommunications)	7,216,869	1.10
1,731	Watsco, Inc. (Distribution/Wholesale)	220,027	0.03
37,653	WestRock Co. (Packaging & Containers)	1,906,371	0.29
11,278	World Fuel Services Corp. (Retail)	491,608	0.07
19,282	Xilinx, Inc. (Semiconductors)	958,123	0.15
13,205	Yahoo!, Inc. (Internet)	446,461	0.07
56,337	Zoetis, Inc. (Pharmaceuticals & Biotechnology)	2,630,938	0.40
		353,517,191	53.69
普通株式合計 (取得原価 米ドル 589,683,283)		617,790,035	93.83
投資信託証券—2.83%			
アイルランド			
18,611,967	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	18,611,967	2.83
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 18,611,967)		18,611,967	2.83
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 608,295,250)		636,402,002	96.66
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 608,295,250)		636,402,002	96.66

先物取引－0.01%					
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(%)
9	カナダドル S&P TSX 60 Index Futures 17/12/2015	買建	1,072,045	6,154	0.00
137	ユーロ DJ Euro STOXX 50 Index Futures 18/12/2015	買建	5,114,388	85,673	0.02
25	英ポンド FTSE 100 Index Futures 18/12/2015	買建	2,400,069	9,639	0.00
105	米ドル E-Mini S&P 500 Index Futures 18/12/2015	買建	10,918,950	12,225	0.00
先物取引未実現利益				113,691	0.02
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(%)
2	香港ドル Hang Seng Index Futures 30/12/2015	買建	282,686	(11,482)	(0.01)
17	日本円 TOPIX Index Futures 10/12/2015	買建	2,186,577	(10,520)	(0.00)
先物取引未実現損失				(22,002)	(0.01)
投資評価額（取得原価 米ドル 608,295,250）				636,493,691	96.67
その他資産・負債				21,922,106	3.33
投資主資本				658,415,797	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 608,295,250）				636,402,002	96.66
先物取引未実現利益				113,691	0.02
先物取引未実現損失				(22,002)	(0.01)
その他資産・負債				21,922,106	3.33
投資主資本				658,415,797	100.00

＜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・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） IOアキュムレーション・シェアクラスの状況＞

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・グローバル・クレジット・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・安定マザー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	462
投資顧問報酬	4,283,022
保管費用	271,157
管理事務代行報酬	241,697
販売報酬およびサービシング報酬	75,044
名義書換事務代行報酬	97,262
年次税	320,012
監査報酬	22,698
管理会社報酬	275,140
取締役報酬	6,553
弁護士報酬	6,541
保険費用	32,417
印刷費用	33,516
出版費用	7,025
税務報告報酬	28,158
支払代理人報酬	15,967
規制報告報酬	19,839
その他費用	65,836
	5,802,346
投資顧問報酬調整額	(1)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	136,205
費用合計	5,938,550

■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						
社債ー64.10%						
オーストラリア						
1,150,000	APT Pipelines Ltd.	EUR	1.375%	22/03/2022	1,175,234	0.13
4,750,000	APT Pipelines Ltd.	EUR	2.000%	22/03/2027	4,643,268	0.53
400,000	Aurizon Network Pty Ltd.	EUR	2.000%	18/09/2024	415,394	0.05
50,000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	USD	9.000%	01/05/2019	60,030	0.01
6,100,000	SGSP Australia Assets Pty Ltd.	USD	3.300%	09/04/2023	5,843,123	0.67
1,150,000	Transurban Finance Co., Pty Ltd.	EUR	2.000%	28/08/2025	1,206,508	0.14
					13,343,557	1.53
ベルギー						
3,600,000	KBC Bank NV	USD	8.000%	25/01/2023	3,987,000	0.45
4,600,000	KBC Groep NV	EUR	1.875%	11/03/2027	4,785,202	0.55
					8,772,202	1.00

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(%)
社債						
バミューダ						
50,000	Weatherford International Ltd.	USD	9.625%	01/03/2019	50,938	0.01
150,000	Weatherford International Ltd.	USD	5.125%	15/09/2020	127,650	0.01
					178,588	0.02
ケイマン諸島						
460,000	SMFG Preferred Capital GBP 2 Ltd.	GBP	10.231%	29/07/2049	1,045,911	0.12
1,900,000	Southern Water Services Finance Ltd.	GBP	4.500%	31/03/2038	2,978,410	0.34
500,000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd.	USD	4.500%	14/02/2022	535,327	0.06
1,150,000	Yorkshire Power Finance Ltd.	GBP	7.250%	04/08/2028	2,361,030	0.27
					6,920,678	0.79
チリ						
220,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	USD	4.875%	30/10/2024	217,525	0.02
3,094,000	GNL Quintero S.A.	USD	4.634%	31/07/2029	3,035,988	0.35
					3,253,513	0.37
デンマーク						
1,150,000	TDC A/S	GBP	5.625%	23/02/2023	1,899,034	0.22
800,000	TDC A/S	EUR	1.750%	27/02/2027	738,915	0.08
					2,637,949	0.30
フランス						
1,700,000	BNP Paribas S.A.	EUR	2.750%	27/01/2026	1,806,402	0.21
1,050,000	BNP Paribas S.A.	EUR	2.625%	14/10/2027	1,117,457	0.13
1,650,000	Credit Agricole S.A.	GBP	7.375%	18/12/2023	3,119,579	0.36
350,000	Credit Agricole S.A. 144A	USD	4.375%	17/03/2025	344,696	0.04
1,100,000	Electricite de France S.A.	EUR	5.000%	22/01/2049	1,189,435	0.13
300,000	Electricite de France S.A.	EUR	4.125%	29/01/2049	321,232	0.04
1,350,000	Electricite de France S.A. 144A	USD	5.250%	29/01/2049	1,316,318	0.15
200,000	Engie S.A.	EUR	3.875%	02/06/2049	213,643	0.02
700,000	La Banque Postale S.A.	EUR	2.750%	23/04/2026	762,501	0.09
450,000	Orange S.A.	USD	5.375%	13/01/2042	492,972	0.05
2,166,000	Orange S.A.	USD	5.500%	06/02/2044	2,419,394	0.28
3,550,000	TOTAL S.A.	EUR	2.625%	29/12/2049	3,476,072	0.40
4,100,000	TOTAL S.A.	EUR	2.250%	29/12/2049	4,162,704	0.47
					20,742,405	2.37
ドイツ						
600,000	Allianz SE	EUR	4.750%	31/12/2049	695,699	0.08
850,000	Bayer AG	EUR	3.750%	01/07/2074	923,398	0.10
2,450,000	Bayer AG	EUR	2.375%	02/04/2075	2,502,373	0.29
1,400,000	Merck KGaA	EUR	2.625%	12/12/2074	1,481,560	0.17
600,000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	3.250%	10/05/2018	664,214	0.07
1,050,000	Volkswagen Leasing GmbH	EUR	2.125%	04/04/2022	1,123,673	0.13
					7,390,917	0.84
香港						
2,500,000	AIA Group Ltd. 144A	USD	3.200%	11/03/2025	2,422,895	0.28
アイルランド						
3,000,000	Bank of Ireland	EUR	3.250%	15/01/2019	3,423,331	0.39
900,000	Bank of Ireland	EUR	1.250%	09/04/2020	966,971	0.11
1,500,000	FCA Capital Ireland Plc.	EUR	1.375%	17/04/2020	1,580,792	0.18
4,953,000	GE Capital International Funding Co.	USD	2.342%	15/11/2020	4,940,206	0.57
3,953,000	GE Capital International Funding Co.	USD	4.418%	15/11/2035	4,038,903	0.46
200,000	Phosagro OAO via Phosagro Bond Funding Ltd.	USD	4.204%	13/02/2018	200,250	0.02
					15,150,453	1.73
イタリア						
2,300,000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	4.125%	04/05/2026	2,624,214	0.30
200,000	Assicurazioni Generali SpA	GBP	6.416%	29/12/2049	305,107	0.03
1,500,000	CDP Reti SpA	EUR	1.875%	29/05/2022	1,605,469	0.18
3,150,000	Enel SpA	GBP	5.750%	22/06/2037	5,733,071	0.66
					10,267,861	1.17

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						
日本						
6,450,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 144A	USD	4.436%	02/04/2024	6,615,836	0.76
ジャージー						
800,000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	6.000%	20/03/2020	1,361,686	0.15
2,000,000	Heathrow Funding Ltd.	GBP	7.125%	14/02/2024	3,734,928	0.43
2,850,000	UBS Group Funding Jersey Ltd.	EUR	1.750%	16/11/2022	3,043,214	0.35
					8,139,828	0.93
ルクセンブルク						
1,050,000	Actavis Funding SCS	USD	3.000%	12/03/2020	1,066,324	0.12
600,000	Actavis Funding SCS	USD	3.450%	15/03/2022	608,088	0.07
800,000	Actavis Funding SCS	USD	3.850%	15/06/2024	810,475	0.09
2,700,000	Actavis Funding SCS	USD	3.800%	15/03/2025	2,726,811	0.31
1,950,000	Actavis Funding SCS	USD	4.850%	15/06/2044	1,960,606	0.23
350,000	Actavis Funding SCS	USD	4.750%	15/03/2045	349,059	0.04
150,000	ArcelorMittal	USD	6.125%	01/06/2018	147,000	0.02
					7,668,363	0.88
メキシコ						
21,740,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	1,317,769	0.15
14,290,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.450%	05/12/2022	829,122	0.10
320,000	Grupo Televisa SAB	USD	4.625%	30/01/2026	323,424	0.04
1,330,000	Grupo Televisa SAB	USD	6.125%	31/01/2046	1,349,950	0.15
					3,820,265	0.44
オランダ						
7,650,000	ABN AMRO Bank NV	USD	6.250%	13/09/2022	8,091,787	0.92
850,000	ABN AMRO Bank NV	EUR	2.875%	30/06/2025	930,363	0.11
1,500,000	Allianz Finance II BV	EUR	5.750%	08/07/2041	1,870,596	0.21
3,550,000	Citycon Treasury BV	EUR	2.500%	01/10/2024	3,749,095	0.43
3,750,000	Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	EUR	1.375%	03/02/2027	3,868,329	0.44
1,150,000	CRH Funding BV	EUR	1.875%	09/01/2024	1,229,557	0.14
750,000	EDP Finance BV	EUR	4.875%	14/09/2020	901,691	0.10
2,050,000	EDP Finance BV	EUR	4.125%	20/01/2021	2,390,059	0.27
700,000	EDP Finance BV	EUR	2.625%	18/01/2022	755,125	0.09
2,700,000	EDP Finance BV	EUR	2.000%	22/04/2025	2,687,349	0.31
1,899,000	ING Bank NV	EUR	6.125%	29/05/2023	2,251,499	0.26
6,700,000	ING Bank NV	USD	4.125%	21/11/2023	6,888,806	0.79
250,000	Lukoil International Finance BV	USD	3.416%	24/04/2018	245,000	0.03
800,000	LYB International Finance BV	USD	5.250%	15/07/2043	802,838	0.09
3,400,000	Nomura Europe Finance NV	EUR	1.500%	12/05/2021	3,650,699	0.42
1,800,000	Shell International Finance BV	USD	6.375%	15/12/2038	2,255,062	0.26
150,000	Volkswagen International Finance NV	EUR	3.250%	21/01/2019	168,224	0.02
					42,736,079	4.89
ポルトガル						
2,300,000	Brisa Concessao Rodoviaria S.A.	EUR	1.875%	30/04/2025	2,300,185	0.26
スペイン						
4,600,000	Santander Issuances SAU	USD	5.179%	19/11/2025	4,629,159	0.53
500,000	Telefonica Emisiones SAU	GBP	5.597%	12/03/2020	835,089	0.10
850,000	Telefonica Emisiones SAU	GBP	5.289%	09/12/2022	1,421,607	0.16
					6,885,855	0.79
スイス						
1,199,000	Credit Suisse AG	USD	5.400%	14/01/2020	1,322,066	0.15
4,350,000	Credit Suisse AG	USD	3.000%	29/10/2021	4,359,518	0.50
1,519,000	Credit Suisse AG	GBP	6.750%	16/01/2023	2,477,138	0.28
3,250,000	UBS AG	EUR	4.750%	12/02/2026	3,719,423	0.43
					11,878,145	1.36

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(%)
社債						
アラブ首長国連邦						
131,325	Dolphin Energy Ltd.	USD	5.888%	15/06/2019	139,336	0.02
200,000	Ruwais Power Co. PJSC 144A	USD	6.000%	31/08/2036	219,000	0.02
					358,336	0.04
英国						
2,750,000	Arqiva Financing Plc.	GBP	4.040%	30/06/2020	4,333,363	0.50
650,000	Arqiva Financing Plc.	GBP	5.340%	30/06/2030	1,081,640	0.12
600,000	Aviva Plc.	GBP	6.125%	29/09/2049	942,906	0.11
1,700,000	Barclays Bank Plc.	GBP	10.000%	21/05/2021	3,324,851	0.38
2,050,000	Barclays Bank Plc.	GBP	6.750%	16/01/2023	3,311,404	0.38
1,150,000	FCE Bank Plc.	EUR	1.134%	10/02/2022	1,179,499	0.13
2,400,000	Hammerson Plc.	EUR	2.000%	01/07/2022	2,628,380	0.30
4,200,000	HSBC Holdings Plc.	EUR	3.375%	10/01/2024	4,691,199	0.54
2,150,000	HSBC Holdings Plc.	EUR	3.000%	30/06/2025	2,339,908	0.27
650,000	HSBC Holdings Plc.	USD	6.800%	01/06/2038	817,358	0.09
1,690,000	LBG Capital No.1 Plc.-Series 36	EUR	7.625%	14/10/2020	2,092,407	0.24
200,000	LBG Capital No.2 Plc.	EUR	6.385%	12/05/2020	235,739	0.03
200,000	LBG Capital No.2 Plc.-Series 12	EUR	8.875%	07/02/2020	254,490	0.03
4,550,000	Lloyds Bank Plc.	USD	9.875%	16/12/2021	4,918,641	0.56
1,050,000	Lloyds Bank Plc.	GBP	5.750%	09/07/2025	1,721,991	0.20
2,864,000	Royal Bank of Scotland Plc.	USD	9.500%	16/03/2022	3,128,920	0.36
550,000	Royal Bank of Scotland Plc.	EUR	10.500%	16/03/2022	650,068	0.07
1,250,000	Standard Chartered Bank	GBP	5.375%	29/06/2049	1,868,633	0.21
1,850,000	Standard Life Plc.	GBP	6.546%	29/11/2049	3,008,991	0.34
1,851,000	Vodafone Group Plc.	USD	4.375%	16/03/2021	1,978,971	0.23
1,500,000	Western Power Distribution Plc.	GBP	3.625%	06/11/2023	2,278,297	0.26
					46,787,656	5.35
米国						
1,700,000	AbbVie, Inc.	USD	2.500%	14/05/2020	1,686,789	0.19
850,000	AbbVie, Inc.	USD	3.200%	06/11/2022	844,537	0.10
1,650,000	AbbVie, Inc.	USD	3.600%	14/05/2025	1,635,561	0.19
2,250,000	AbbVie, Inc.	USD	4.700%	14/05/2045	2,203,920	0.25
950,000	ACE INA Holdings, Inc.	USD	3.350%	03/05/2026	946,796	0.11
350,000	ACE INA Holdings, Inc.	USD	4.350%	03/11/2045	351,686	0.04
2,300,000	Albemarle Corp.	EUR	1.875%	08/12/2021	2,362,477	0.27
2,200,000	American International Group, Inc.	USD	4.875%	01/06/2022	2,403,808	0.28
1,650,000	American International Group, Inc.	GBP	5.000%	26/04/2023	2,814,485	0.32
2,350,000	American Tower Corp.	USD	5.000%	15/02/2024	2,504,752	0.29
2,450,000	AmerisourceBergen Corp.	USD	3.250%	01/03/2025	2,373,785	0.27
2,850,000	Anadarko Petroleum Corp.	USD	3.450%	15/07/2024	2,767,629	0.32
1,300,000	Anadarko Petroleum Corp.	USD	4.500%	15/07/2044	1,164,257	0.13
250,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	USD	3.750%	15/07/2042	220,319	0.03
1,050,000	Apache Corp.	USD	3.250%	15/04/2022	1,035,866	0.12
900,000	Apache Corp.	USD	4.750%	15/04/2043	849,736	0.10
1,600,000	Apache Corp.	USD	4.250%	15/01/2044	1,438,760	0.16
1,800,000	Archer-Daniels-Midland Co.	USD	4.016%	16/04/2043	1,704,386	0.20
1,750,000	AT&T, Inc.	USD	2.450%	30/06/2020	1,732,547	0.20
2,100,000	AT&T, Inc.	USD	3.000%	30/06/2022	2,080,239	0.24
3,400,000	AT&T, Inc.	USD	3.400%	15/05/2025	3,297,065	0.38
650,000	AT&T, Inc.	GBP	4.875%	01/06/2044	1,033,417	0.12
1,850,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	1,728,960	0.20
1,300,000	Bank of America Corp.	USD	5.625%	01/07/2020	1,461,989	0.17
4,700,000	Bank of America Corp.	EUR	1.375%	10/09/2021	5,075,046	0.58
1,250,000	Bank of America Corp.	GBP	6.125%	15/09/2021	2,220,372	0.25
425,000	Bank of America Corp.	USD	5.700%	24/01/2022	486,862	0.06

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資資本割合(%)
社債						
米国						
1,950,000	Bank of America Corp.	USD	4.125%	22/01/2024	2,036,672	0.23
6,650,000	Bank of America Corp.	USD	3.875%	01/08/2025	6,825,733	0.78
10,300,000	Bank of America Corp.-Series L	USD	2.650%	01/04/2019	10,426,371	1.19
510,000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	6.125%	01/04/2036	604,042	0.07
1,800,000	BMW US Capital LLC	EUR	1.125%	18/09/2021	1,924,211	0.22
200,000	Brinker International, Inc.	USD	2.600%	15/05/2018	199,595	0.02
4,600,000	Buckeye Partners LP	USD	4.150%	01/07/2023	4,153,860	0.48
2,050,000	Burlington Northern Santa Fe LLC	USD	4.375%	01/09/2042	1,949,981	0.22
100,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.750%	15/07/2021	108,843	0.01
1,450,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.200%	29/10/2025	1,445,504	0.17
3,550,000	Citigroup, Inc.	USD	4.450%	29/09/2027	3,556,915	0.41
400,000	Commonwealth Edison Co.	USD	3.800%	01/10/2042	373,789	0.04
5,400,000	Compass Bank	USD	2.750%	29/09/2019	5,363,145	0.61
325,000	Compass Bank	USD	5.500%	01/04/2020	345,846	0.04
1,500,000	Compass Bank	USD	3.875%	10/04/2025	1,409,141	0.16
2,500,000	CVS Health Corp.	USD	2.800%	20/07/2020	2,537,883	0.29
1,350,000	CVS Health Corp.	USD	3.500%	20/07/2022	1,385,253	0.16
1,200,000	CVS Health Corp.	USD	3.875%	20/07/2025	1,230,158	0.14
1,900,000	CVS Health Corp.	USD	5.750%	15/05/2041	2,167,592	0.25
700,000	Danaher Corp.	USD	3.350%	15/09/2025	712,784	0.08
500,000	Devon Energy Corp.	USD	4.000%	15/07/2021	505,950	0.06
900,000	Devon Energy Corp.	USD	3.250%	15/05/2022	859,432	0.10
1,550,000	Devon Energy Corp.	USD	5.600%	15/07/2041	1,452,908	0.17
400,000	Devon Energy Corp.	USD	4.750%	15/05/2042	349,402	0.04
1,650,000	DIRECTV Holdings LLC Via DIRECTV Financing Co., Inc.	USD	6.000%	15/08/2040	1,729,999	0.20
3,975,000	Discover Bank	USD	3.100%	04/06/2020	4,012,870	0.46
4,550,000	Eastman Chemical Co.	USD	3.800%	15/03/2025	4,503,158	0.52
6,150,000	Eaton Corp.	USD	4.150%	02/11/2042	5,749,063	0.66
200,000	Energy Transfer Partners LP	USD	5.200%	01/02/2022	195,328	0.02
1,000,000	Energy Transfer Partners LP	USD	3.600%	01/02/2023	871,491	0.10
950,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3.350%	15/03/2023	911,232	0.10
7,100,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3.750%	15/02/2025	6,726,867	0.77
700,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	4.850%	15/03/2044	617,922	0.07
900,000	EPR Properties	USD	7.750%	15/07/2020	1,053,424	0.12
1,400,000	Exelon Corp.	USD	3.950%	15/06/2025	1,420,346	0.16
2,850,000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.500%	15/10/2022	2,930,464	0.34
1,750,000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	5.000%	15/10/2025	1,812,561	0.21
5,650,000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4.375%	06/08/2023	5,916,279	0.68
3,975,000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	2.375%	15/03/2018	3,420,209	0.39
1,200,000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	3.550%	01/03/2022	840,000	0.10
450,000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	4.550%	14/11/2024	309,938	0.04
616,000	General Electric Capital Corp.	USD	5.550%	04/05/2020	701,916	0.08
459,000	General Electric Capital Corp.	USD	4.625%	07/01/2021	508,661	0.06
659,000	General Electric Capital Corp.	USD	4.650%	17/10/2021	734,431	0.08
1,232,000	General Electric Capital Corp.	USD	5.875%	14/01/2038	1,512,153	0.17
1,050,000	General Electric Co.	USD	4.125%	09/10/2042	1,023,804	0.12
1,650,000	Halliburton Co.	USD	3.375%	15/11/2022	1,658,861	0.19
150,000	Halliburton Co.	USD	3.500%	01/08/2023	149,712	0.02
2,300,000	Halliburton Co.	USD	3.800%	15/11/2025	2,313,876	0.26
5,600,000	HCP, Inc.	USD	2.625%	01/02/2020	5,537,890	0.63
7,182,000	HCP, Inc.	USD	5.375%	01/02/2021	7,872,937	0.90
2,100,000	HCP, Inc.	USD	4.250%	15/11/2023	2,122,214	0.24
1,800,000	Hess Corp.	USD	5.600%	15/02/2041	1,762,310	0.20
4,800,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.250%	15/10/2020	5,134,195	0.59
2,550,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.875%	01/02/2024	2,654,078	0.30
10,550,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.625%	13/05/2024	10,787,301	1.23
950,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.900%	15/07/2025	985,590	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						
850,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	6.500%	01/04/2020	901,178	0.10
6,650,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	USD	4.150%	01/02/2024	5,626,312	0.64
1,700,000	Laboratory Corp. of America Holdings	USD	4.700%	01/02/2045	1,557,844	0.18
1,150,000	Macy's Retail Holdings, Inc.	USD	4.300%	15/02/2043	932,517	0.11
2,200,000	Mead Johnson Nutrition Co.	USD	4.125%	15/11/2025	2,224,966	0.25
2,550,000	Molson Coors Brewing Co.	USD	5.000%	01/05/2042	2,487,976	0.28
850,000	Mondelez International, Inc.	EUR	2.375%	06/03/2035	806,967	0.09
1,250,000	Monsanto Co.	USD	4.200%	15/07/2034	1,131,571	0.13
3,500,000	Monsanto Co.	USD	4.400%	15/07/2044	3,041,791	0.35
2,800,000	Morgan Stanley	EUR	1.875%	30/03/2023	3,069,658	0.35
10,300,000	Morgan Stanley	USD	3.700%	23/10/2024	10,459,835	1.20
1,650,000	Morgan Stanley	EUR	1.750%	30/01/2025	1,758,876	0.20
3,400,000	Morgan Stanley	USD	3.950%	23/04/2027	3,328,549	0.38
2,650,000	Morgan Stanley-Series F	USD	3.875%	29/04/2024	2,722,761	0.31
28,000	ONEOK Partners LP	USD	6.850%	15/10/2037	24,998	0.00
2,800,000	Oracle Corp.	USD	2.950%	15/05/2025	2,733,357	0.31
450,000	Pfizer, Inc.	USD	7.200%	15/03/2039	616,461	0.07
50,000	Philip Morris International, Inc.	USD	4.375%	15/11/2041	49,465	0.01
16,000	Progress Energy, Inc.	USD	7.750%	01/03/2031	21,439	0.00
1,500,000	Prologis LP	EUR	3.000%	18/01/2022	1,704,366	0.19
2,800,000	Prologis LP	EUR	3.375%	20/02/2024	3,244,757	0.37
3,700,000	Realty Income Corp.	USD	3.250%	15/10/2022	3,601,776	0.41
1,100,000	Realty Income Corp.	USD	3.875%	15/07/2024	1,091,770	0.12
3,400,000	Regions Financial Corp.	USD	2.000%	15/05/2018	3,388,239	0.39
1,300,000	Reynolds American, Inc.	USD	3.250%	12/06/2020	1,332,605	0.15
900,000	Reynolds American, Inc.	USD	4.000%	12/06/2022	935,052	0.11
6,100,000	Reynolds American, Inc.	USD	4.450%	12/06/2025	6,412,906	0.73
350,000	Reynolds American, Inc.	USD	5.700%	15/08/2035	385,134	0.04
1,700,000	Reynolds American, Inc.	USD	5.850%	15/08/2045	1,904,508	0.22
550,000	Santander Holdings USA, Inc.	USD	3.450%	27/08/2018	564,451	0.06
2,650,000	Senior Housing Properties Trust	USD	3.250%	01/05/2019	2,650,286	0.30
1,700,000	Spectra Energy Partners LP	USD	2.950%	25/09/2018	1,702,625	0.19
1,700,000	Spectra Energy Partners LP	USD	5.950%	25/09/2043	1,749,904	0.20
2,400,000	Sysco Corp.	USD	3.750%	01/10/2025	2,440,949	0.28
500,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	5.000%	01/02/2020	532,217	0.06
675,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	4.000%	01/09/2021	693,905	0.08
357,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	7.300%	01/07/2038	386,981	0.04
1,700,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	5.875%	15/11/2040	1,634,285	0.19
600,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	5.500%	01/09/2041	550,532	0.06
4,750,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.875%	15/12/2021	4,818,110	0.55
750,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.625%	15/07/2035	791,877	0.09
1,400,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	4.750%	15/07/2045	1,475,313	0.17
5,650,000	Ventas Realty LP Via Ventas Capital Corp.	USD	2.000%	15/02/2018	5,648,638	0.65
2,950,000	Ventas Realty LP Via Ventas Capital Corp.	USD	3.250%	15/08/2022	2,875,353	0.33
4,750,000	Vereit Operating Partnership LP	USD	2.000%	06/02/2017	4,695,099	0.54
2,450,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.500%	15/09/2020	2,658,843	0.30
600,000	Verizon Communications, Inc.	USD	5.150%	15/09/2023	670,501	0.08
4,400,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.150%	15/03/2024	4,620,704	0.53
8,300,000	Verizon Communications, Inc.	USD	3.500%	01/11/2024	8,344,339	0.95
310,000	Verizon Communications, Inc.	USD	6.400%	15/09/2033	361,436	0.04
392,000	Verizon Communications, Inc.	USD	6.550%	15/09/2043	470,346	0.05
2,592,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.862%	21/08/2046	2,520,767	0.29
3,177,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.522%	15/09/2048	2,888,681	0.33
49,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.672%	15/03/2055	43,527	0.01
3,300,000	Wal-Mart Stores, Inc.	USD	5.000%	25/10/2040	3,647,153	0.42
3,000,000	Wal-Mart Stores, Inc.	USD	4.000%	11/04/2043	2,909,118	0.33
1,750,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	EUR	2.125%	20/11/2026	1,766,831	0.20

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						
3,250,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.300%	09/09/2024	3,245,544	0.37
2,150,000	Wells Fargo & Co.	USD	5.375%	02/11/2043	2,325,429	0.27
2,710,000	Western Gas Partners LP	USD	5.450%	01/04/2044	2,346,494	0.27
4,300,000	Williams Partners LP	USD	3.900%	15/01/2025	3,527,660	0.40
450,000	WW Grainger, Inc.	USD	4.600%	15/06/2045	469,368	0.05
					332,357,036	38.00
社債合計（取得原価 米ドル 578,696,206）					560,628,602	64.10
国債－2.84%						
ブラジル						
1,230,000	Brazilian Government International Bond	USD	7.125%	20/01/2037	1,203,862	0.14
チリ						
860,000	Chile Government International Bond	USD	3.625%	30/10/2042	761,100	0.09
コロンビア						
430,000	Colombia Government International Bond	USD	4.000%	26/02/2024	421,400	0.05
850,000	Colombia Government International Bond	USD	6.125%	18/01/2041	868,062	0.10
1,980,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	1,749,825	0.20
					3,039,287	0.35
インドネシア						
402,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.875%	15/01/2024	436,271	0.05
1,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	1,460,170	0.17
200,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	185,150	0.02
610,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.750%	15/01/2044	668,239	0.08
530,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	486,407	0.05
					3,236,237	0.37
イタリア						
2,534,412	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.350%	15/09/2019	2,960,634	0.34
30,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5.500%	01/11/2022	41,353	0.00
					3,001,987	0.34
韓国						
850,000	Republic of Korea Bond	USD	7.125%	16/04/2019	992,422	0.11
メキシコ						
6,150,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	412,438	0.05
4,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	295	0.00
5,212,000	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	371,638	0.04
1,644,700	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	135,311	0.02
1,929,400	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	139,041	0.02
110,000	Mexico Government International Bond	USD	6.050%	11/01/2040	124,162	0.01
1,140,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	1,081,575	0.12
1,156,000	Mexico Government International Bond	USD	5.550%	21/01/2045	1,222,470	0.14
540,000	Mexico Government International Bond	USD	5.750%	12/10/2110	521,775	0.06
					4,008,705	0.46
ペルー						
610,000	Peruvian Government International Bond	USD	6.550%	14/03/2037	726,663	0.08
南アフリカ						
29,390,000	South Africa Government Bond-Series 2023	ZAR	7.750%	28/02/2023	1,971,883	0.22
スペイン						
220,246	Spain Government Inflation Linked Bond 144A	EUR	0.550%	30/11/2019	241,234	0.03
米国						
4,723,033	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	2.125%	15/02/2040	5,675,357	0.65
国債合計（取得原価 米ドル 26,709,804）					24,858,737	2.84
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 605,406,010）					585,487,339	66.94
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－18.88%						
オーストラリア						
1,100,000	Newcrest Finance Pty Ltd. 144A	USD	4.450%	15/11/2021	1,024,198	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(%)
社債						
オーストラリア						
600,000	Newcrest Finance Pty Ltd. 144A	USD	4.200%	01/10/2022	537,022	0.06
					1,561,220	0.18
カナダ						
150,000	Glencore Finance Canada Ltd. 144A	USD	5.800%	15/11/2016	148,158	0.02
1,500,000	Glencore Finance Canada Ltd. 144A	USD	4.950%	15/11/2021	1,261,557	0.14
300,000	Glencore Finance Ltd. 144A	USD	4.250%	25/10/2022	241,845	0.03
					1,651,560	0.19
コロンビア						
300,000	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	USD	5.700%	20/03/2022	309,000	0.03
フランス						
2,450,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	5.750%	07/04/2021	2,725,417	0.31
5,300,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	4.450%	15/01/2022	5,533,449	0.63
4,550,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	4.250%	15/07/2022	4,705,219	0.54
955,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	5.500%	15/01/2042	981,451	0.11
					13,945,536	1.59
ガーンジー						
9,250,000	Credit Suisse Group Funding Ltd. 144A	USD	3.800%	15/09/2022	9,328,588	1.07
イタリア						
9,650,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	3.875%	16/01/2018	9,937,927	1.13
1,990,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	3.875%	15/01/2019	2,069,256	0.24
2,150,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	5.250%	12/01/2024	2,334,610	0.27
					14,341,793	1.64
日本						
1,750,000	Meiji Yasuda Life Insurance Co. 144A	USD	5.200%	20/10/2045	1,783,017	0.20
ジャージー						
2,600,000	UBS Group Funding Jersey Ltd. 144A	USD	4.125%	24/09/2025	2,620,210	0.30
メキシコ						
110,000	Petroleos Mexicanos	USD	8.000%	03/05/2019	125,125	0.01
570,000	Trust F/1401	USD	5.250%	15/12/2024	587,100	0.07
					712,225	0.08
オランダ						
2,000,000	ING Bank NV 144A	USD	5.800%	25/09/2023	2,192,252	0.25
ペルー						
910,000	Corp. Financiera de Desarrollo S.A.	USD	4.750%	08/02/2022	929,338	0.11
アラブ首長国連邦						
300,000	Dolphin Energy Ltd.	USD	5.500%	15/12/2021	334,530	0.04
162,843	Dolphin Energy Ltd. 144A	USD	5.888%	15/06/2019	173,293	0.02
					507,823	0.06
英国						
1,200,000	BAT International Finance Plc. 144A	USD	3.500%	15/06/2022	1,227,770	0.14
5,200,000	BAT International Finance Plc. 144A	USD	3.950%	15/06/2025	5,427,354	0.62
750,000	Lloyds Banking Group Plc. 144A	USD	5.300%	01/12/2045	762,098	0.09
850,000	PPL WEM Ltd. 144A	USD	3.900%	01/05/2016	858,522	0.10
5,450,000	PPL WEM Ltd. 144A	USD	5.375%	01/05/2021	6,002,973	0.69
2,650,000	Santander UK Group Holdings Plc. 144A	USD	4.750%	15/09/2025	2,658,719	0.30
550,000	Santander UK Group Holdings Plc. 144A	USD	5.625%	15/09/2045	555,660	0.06
1,656,000	Sky Plc. 144A	USD	9.500%	15/11/2018	1,973,407	0.23
					19,466,503	2.23
米国						
4,450,000	21st Century Fox America, Inc.	USD	4.750%	15/09/2044	4,427,728	0.51
2,350,000	Amazon.com, Inc.	USD	4.950%	05/12/2044	2,465,143	0.28
5,100,000	American Express Co.	USD	6.800%	01/09/2066	5,189,250	0.59
6,800,000	Apple, Inc.	USD	3.850%	04/05/2043	6,290,544	0.72
550,000	Automatic Data Processing, Inc.	USD	3.375%	15/09/2025	563,441	0.06
5,850,000	Blackstone Holdings Finance Co., LLC 144A	USD	4.750%	15/02/2023	6,318,135	0.72

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						
2,350,000	Carlyle Holdings Finance LLC 144A	USD	3.875%	01/02/2023	2,410,703	0.28
250,000	CCO Safari II LLC 144A	USD	3.579%	23/07/2020	251,365	0.03
3,550,000	CCO Safari II LLC 144A	USD	4.908%	23/07/2025	3,596,455	0.41
525,000	Comcast Corp.	USD	6.450%	15/03/2037	665,426	0.08
1,250,000	EMD Finance LLC 144A	USD	3.250%	19/03/2025	1,193,930	0.14
3,075,000	Forest Laboratories, Inc. 144A	USD	4.375%	01/02/2019	3,246,616	0.37
3,950,000	Forest Laboratories, Inc. 144A	USD	5.000%	15/12/2021	4,334,781	0.50
2,450,000	Gilead Sciences, Inc.	USD	4.800%	01/04/2044	2,484,854	0.28
3,950,000	Glencore Funding LLC 144A	USD	4.125%	30/05/2023	3,065,927	0.35
4,750,000	Hewlett Packard Enterprise Co. 144A	USD	4.400%	15/10/2022	4,791,562	0.55
1,300,000	Intel Corp.	USD	4.900%	29/07/2045	1,370,760	0.16
1,450,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	2.800%	02/07/2020	1,453,602	0.17
1,050,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	3.500%	15/07/2022	1,069,151	0.12
1,150,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	3.950%	15/07/2025	1,175,920	0.13
700,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	5.000%	15/07/2035	724,112	0.08
600,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	5.200%	15/07/2045	627,385	0.07
3,000,000	Marriott International, Inc.	USD	2.875%	01/03/2021	2,997,657	0.34
1,400,000	Microsoft Corp.	USD	2.650%	03/11/2022	1,402,205	0.16
1,750,000	Microsoft Corp.	USD	3.125%	03/11/2025	1,761,382	0.20
1,400,000	Microsoft Corp.	USD	4.450%	03/11/2045	1,437,127	0.16
1,050,000	NBCUniversal Media LLC	USD	5.950%	01/04/2041	1,278,339	0.15
2,000,000	Penske Truck Leasing Co. LP Via PTL Finance Corp. 144A	USD	3.375%	01/02/2022	1,956,240	0.22
3,550,000	Penske Truck Leasing Co. Lp Via PTL Finance Corp. 144A	USD	4.875%	11/07/2022	3,740,500	0.43
1,900,000	Prudential Financial, Inc.	USD	5.375%	15/05/2045	1,916,625	0.22
1,700,000	Reliance Standard Life Global Funding II 144A	USD	2.500%	24/04/2019	1,701,113	0.19
850,000	Reliance Standard Life Global Funding II 144A	USD	2.500%	15/01/2020	842,869	0.10
200,000	SABMiller Holdings, Inc. 144A	USD	4.950%	15/01/2042	205,379	0.02
4,930,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 144A	USD	4.900%	15/09/2044	5,066,591	0.58
6,250,000	Walgreen Co.	USD	3.100%	15/09/2022	6,076,156	0.69
950,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.700%	18/11/2019	952,830	0.11
2,500,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3.800%	18/11/2024	2,465,580	0.28
2,100,000	WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A	USD	2.700%	17/09/2019	2,091,652	0.24
2,250,000	WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A	USD	3.750%	17/09/2024	2,247,482	0.26
					95,856,817	10.95
社債合計(取得原価 米ドル 164,956,136)					165,205,582	18.88
国債—0.20%						
米国						
1,786,105	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.375%	15/07/2025	1,748,604	0.20
国債合計(取得原価 米ドル 1,748,496)					1,748,604	0.20
非政府機関アセット・バック債—11.73%						
ケイマン諸島						
2,749,631	Aberdeen Loan Funding Ltd. "A" 144A	USD	0.979%	01/11/2018	2,727,616	0.31
4,950,000	Acis CLO 2013-1 Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	18/04/2024	4,813,860	0.55
9,809,492	Acis CLO 2013-2 Ltd. "2A" 144A	USD	0.000%	14/10/2022	9,642,005	1.10
1,314,565	Acis CLO 2013-2 Ltd. "2A" 144A	USD	0.821%	14/10/2022	1,297,489	0.15
61,342	ColumbusNova CLO Ltd. "1AA" 144A	USD	0.575%	18/07/2018	61,165	0.01
1,374,973	Crown Point CLO Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	21/11/2022	1,357,322	0.16
782,651	Goldentree Loan Opportunities V Ltd. "A" 144A	USD	1.010%	18/10/2021	778,401	0.09
375,307	Golub Capital Management CLO Ltd. "A" 144A	USD	0.569%	31/07/2021	371,828	0.04
685,129	Hewett's Island CDO Ltd. "IRAA" 144A	USD	0.714%	12/11/2019	678,524	0.08
6,500,000	ICG US CLO Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	20/04/2026	6,307,073	0.72
23,537	Jasper CLO Ltd. "A" 144A	USD	0.599%	01/08/2017	23,515	0.00
648,752	KKR Financial CLO Ltd. "A" 144A	USD	0.712%	15/05/2021	643,524	0.07
1,548,128	Ocean Trails CLO I "A1"	USD	0.571%	12/10/2020	1,523,885	0.17
3,550,000	OCP CLO Ltd. "2A" 144A	USD	0.000%	22/11/2023	3,499,040	0.40
3,100,000	OFSI Fund V Ltd. "5A" 144A	USD	1.615%	17/04/2025	3,018,868	0.35

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						
6,450,000	OFSI Fund VI Ltd. "6A" 144A	USD	0.000%	20/03/2025	6,223,573	0.71
3,150,000	OFSI Fund VII Ltd. "7A" 144A	USD	0.000%	18/10/2026	3,070,330	0.35
971,377	Red River CLO Ltd. "1A" 144A	USD	0.599%	27/07/2018	966,015	0.11
7,900,000	Regatta IV Funding Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	25/07/2026	7,737,489	0.89
					54,741,522	6.26
英国						
4,039,694	Aire Valley Mortgages Plc. "1A" 144A	USD	0.565%	20/09/2066	3,864,537	0.44
3,412,448	Aire Valley Mortgages Plc. "2A1" 144A	USD	0.585%	20/09/2066	3,266,870	0.38
2,550,632	EMF-UK Plc. "A1A"	GBP	1.569%	13/03/2046	3,763,527	0.43
761,616	Eurosail PRIME-UK Plc. "A1"	GBP	0.989%	13/09/2045	1,071,123	0.12
1,273,245	Leek Finance Number Eighteen Plc. "A2B"	USD	0.605%	21/09/2038	1,332,206	0.15
263,430	Leek Finance Number Eighteen Plc. "A2C"	EUR	0.223%	21/09/2038	291,052	0.03
256,968	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2A"	GBP	0.866%	21/12/2037	409,764	0.05
571,040	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2C"	EUR	0.243%	21/12/2037	640,362	0.07
					14,639,441	1.67
米国						
24,832	Alternative Loan Trust "A2"	USD	0.411%	25/10/2046	20,874	0.00
503,086	Banc of America Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.774%	10/02/2051	527,143	0.06
1,677,101	Bank of America Student Loan Trust "A" 144A	USD	1.120%	25/02/2043	1,654,856	0.19
3,011,008	GS Mortgage Securities Trust "A1A"	USD	5.988%	10/08/2045	3,178,784	0.37
2,003,961	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust "A1A"	USD	5.811%	12/06/2043	2,027,250	0.23
682,596	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust "A1A"	USD	5.883%	12/02/2049	716,445	0.08
1,094,375	Scholar Funding Trust "A" 144A	USD	1.073%	28/10/2041	1,062,616	0.12
3,602,834	SLM Student Loan Trust "A3"	USD	0.440%	25/01/2027	3,427,371	0.39
3,800,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	0.380%	25/07/2022	3,581,183	0.41
1,350,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	1.970%	25/07/2022	1,357,747	0.16
6,100,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	2.020%	25/07/2023	6,129,783	0.70
2,450,000	SLM Student Loan Trust "A5"	USD	0.410%	26/01/2026	2,335,676	0.27
3,924,392	SLM Student Loan Trust "A5A" 144A	USD	0.447%	15/12/2032	3,589,207	0.41
3,950,000	SunTrust Student Loan Trust "A4" 144A	USD	0.513%	28/10/2037	3,613,916	0.41
					33,222,851	3.80
非政府機関アセット・バック債合計(取得原価 米ドル 103,810,410)					102,603,814	11.73
地方債-0.37%						
米国						
65,000	Bay Area Toll Authority	USD	6.263%	01/04/2049	86,778	0.01
300,000	Los Angeles Unified School District	USD	6.758%	01/07/2034	396,303	0.05
80,000	Metropolitan Transportation Authority	USD	7.336%	15/11/2039	116,387	0.01
550,000	Metropolitan Transportation Authority	USD	6.668%	15/11/2039	728,326	0.08
250,000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	USD	6.583%	15/05/2049	324,270	0.04
875,000	State of California	USD	7.625%	01/03/2040	1,288,000	0.15
250,000	State of Illinois	USD	6.725%	01/04/2035	262,735	0.03
					3,202,799	0.37
地方債合計(取得原価 米ドル 2,399,959)					3,202,799	0.37
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 272,915,001)					272,760,799	31.18
その他譲渡性有価証券						
社債-0.28%						
オランダ						
1,800,000	RWE Finance BV	EUR	3.000%	17/01/2024	2,026,891	0.23
450,000	Volkswagen International Finance NV	EUR	57.150%	29/03/2049	447,513	0.05
					2,474,404	0.28
社債合計(取得原価 米ドル 2,622,636)					2,474,404	0.28
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 2,622,636)					2,474,404	0.28
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 880,943,647)					860,722,542	98.40

先物取引ー(0.00%)					
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(%)
	ユーロ				
41	Euro BTP Italian Government Bond Futures 08/12/2015	買建	6,270,671	68,450	0.01
(7)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2015	売建	(1,172,833)	2,740	0.00
73	German Federal Republic Bonds 2YR Futures 08/12/2015	買建	9,069,016	31,278	0.01
			14,166,854	102,468	0.02
	英ポンド				
16	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2016	買建	2,846,029	13,148	0.00
	米ドル				
205	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	買建	44,609,922	6,407	0.00
125	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	買建	14,840,820	1,161	0.00
			59,450,742	7,568	0.00
先物取引未実現利益				123,184	0.02

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(%)
	オーストラリアドル				
72	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2015	買建	6,442,711	(56,525)	(0.01)
229	Australian Treasury Bonds 3YR Futures 15/12/2015	買建	18,125,361	(8,656)	(0.00)
			24,568,072	(65,181)	(0.01)
	米ドル				
(40)	US Treasury Bond Ultra Long Futures 21/03/2016	売建	(6,323,750)	(11,313)	(0.00)
(146)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(22,461,188)	(37,640)	(0.01)
(399)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(50,473,500)	(29,463)	(0.00)
			(79,258,438)	(78,416)	(0.01)
先物取引未実現損失				(143,597)	(0.02)

特定クラス投資信託証券の先物取引ー(0.02%)					
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(%)
	米ドル				
(523)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(66,159,500)	(40,191)	(0.00)
(389)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(46,184,633)	(42,367)	(0.01)
(319)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(69,417,391)	(4,985)	(0.00)
(140)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(21,538,125)	(36,093)	(0.00)
(181)	US Treasury Bond Ultra Long Futures 21/03/2016	売建	(28,614,969)	(51,191)	(0.01)
			(231,915,618)	(174,827)	(0.02)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失				(174,827)	(0.02)

外国為替予約取引ー0.54%						
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	2,206,702	ZAR	30,090,361	14/12/2015	120,183	0.01
USD	137,932,395	EUR	126,211,007	21/12/2015	4,331,926	0.50
USD	532,920	CAD	708,000	07/01/2016	2,924	0.00
USD	65,246,128	GBP	43,106,870	13/01/2016	384,797	0.04
外国為替予約取引未実現利益					4,839,830	0.55

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(%)
USD	3,226,137	MXN	53,570,000	14/12/2015	(5,742)	(0.00)
EUR	7,537,752	USD	8,029,774	21/12/2015	(50,698)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(56,440)	(0.01)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー (1.45%)

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	8,058,242	EUR	7,553,249	21/12/2015	62,761	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					62,761	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 (%)
EUR	321,000,824	USD	350,914,517	21/12/2015	(11,119,585)	(1.27)
CHF	46,379,746	USD	46,246,095	07/01/2016	(1,066,278)	(0.12)
GBP	64,420,272	USD	97,544,856	13/01/2016	(614,030)	(0.07)
SEK	675,848	USD	77,987	15/01/2016	(173)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(12,800,066)	(1.46)

スワップ契約ー0.14%

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						
6,330,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.000%	AUD	16/12/2025	1,820	0.00
10,910,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 2.000%	CAD	16/12/2025	101,126	0.01
3,540,000	Floating (CHF 6 month LIBOR)	Fixed 0.050%	CHF	16/12/2020	56,663	0.01
12,050,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.250%	EUR	16/12/2017	63,462	0.01
13,890,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.250%	EUR	16/12/2018	132,765	0.02
14,360,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.500%	EUR	16/12/2020	136,903	0.02
5,870,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.500%	EUR	16/12/2022	93,867	0.01
49,270,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.568%	EUR	11/05/2025	484,658	0.06
10,870,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	16/09/2025	171,394	0.02
1,310,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%	EUR	16/12/2025	32,296	0.00
21,640,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.750%	EUR	16/12/2025	466,886	0.05
870,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.000%	EUR	16/12/2030	18,605	0.00
18,860,000	Fixed 1.695%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	11/05/2035	46,373	0.01
890,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.250%	EUR	16/12/2045	42,193	0.00
3,820,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%	EUR	19/12/2045	873	0.00
3,810,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2035	199,717	0.02
774,260,000	Floating (JPY 6 month LIBOR)	Fixed 0.250%	JPY	16/12/2020	19,558	0.00
932,550,000	Floating (JPY 1 month LIBOR)	Fixed 0.500%	JPY	16/12/2025	37,353	0.00
12,470,000	Fixed 1.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2017	53,096	0.01
21,130,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 1.750%	USD	16/12/2018	32,444	0.00
3,200,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	USD	16/12/2020	8,977	0.00
62,500,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.923%	USD	24/06/2021	828,672	0.09
85,960,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.810%	USD	02/09/2022	408,456	0.05
18,600,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.500%	USD	16/12/2035	536,814	0.06
金利スワップ未実現利益					3,974,971	0.45
クレジット・デフォルト・スワップ						
24,550,000	Floating (iTraxx Europe 24-V1 Index)	Fixed 1.000%	EUR	20/12/2020	4,855	0.00
4,300,000	Floating (CDX.NA.IG.16-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2016	19,447	0.01
2,300,000	Floating (CDX.NA.IG.16-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2016	10,432	0.00
94,050,000	Floating (CDX.NA.IG.24-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2020	96,717	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					131,451	0.02
スワップ契約未実現利益合計					4,106,422	0.47

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						
16,330,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 0.750%	CAD	16/12/2017	(15,219)	(0.00)
12,860,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 1.250%	CAD	16/12/2020	(23,275)	(0.00)
6,810,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.250%	EUR	17/12/2035	(19,502)	(0.00)
4,990,000	Fixed 0.845%	Floating (GBP 3 month LIBOR)	GBP	04/01/2018	(9,397)	(0.00)
7,230,000	Fixed 1.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2018	(78,430)	(0.01)
8,150,000	Fixed 2.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/09/2025	(166,986)	(0.02)
540,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2025	(18,878)	(0.00)
1,190,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	17/12/2035	(548)	(0.00)
3,075,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2045	(166,693)	(0.02)
1,610,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	19/12/2045	(36,414)	(0.01)
1,048,340,000	Fixed 1.000%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2025	(61,288)	(0.01)
32,490,000	Fixed 0.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2020	(23,891)	(0.00)
51,260,000	Fixed 1.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2025	(30,091)	(0.00)
1,830,000	Fixed 3.000%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2025	(6,199)	(0.00)
46,905,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2025	(925,126)	(0.11)
16,000,000	Fixed 3.218%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	24/06/2029	(809,993)	(0.09)
20,160,000	Fixed 3.005%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	02/09/2030	(358,300)	(0.04)
490,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.750%	USD	19/12/2045	(71)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(2,750,301)	(0.31)
クレジット・デフォルト・スワップ						
40,450,000	Floating (CDX.NA.IG.25-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	(135,012)	(0.02)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(135,012)	(0.02)
スワップ契約未実現損失合計					(2,885,313)	(0.33)
特定クラス投資信託証券のスワップ契約ー(0.17%)						
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						
4,470,000	Fixed 1.250%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	16/12/2020	8,269	0.00
ヘッジ目的の金利スワップ未実現利益					8,269	0.00
ヘッジ目的のスワップ契約未実現利益合計					8,269	0.00

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					
3,310,000	Fixed 2.000%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	16/12/2025	(22,851)	(0.00)
1,530,000	Fixed 0.050%	Floating (CHF 6 month LIBOR)	CHF	16/12/2020	(24,499)	(0.00)
11,570,000	Fixed 0.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2017	(61,116)	(0.01)
11,460,000	Fixed 0.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2018	(110,280)	(0.01)
14,540,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2020	(256,768)	(0.03)
13,370,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2022	(352,145)	(0.04)
9,530,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(225,526)	(0.03)
790,000	Fixed 1.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2035	(29,336)	(0.00)
1,620,000	Fixed 1.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2018	(18,189)	(0.00)
2,850,000	Fixed 1.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2020	(62,063)	(0.01)
1,600,000	Fixed 1.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2022	(43,766)	(0.01)
4,040,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2025	(89,618)	(0.01)
2,230,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2035	(119,563)	(0.01)
1,000,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2045	(78,183)	(0.01)
314,040,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2018	(2,080)	(0.00)
388,620,000	Fixed 0.250%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2020	(9,942)	(0.00)
ヘッジ目的の金利スワップ未実現損失					(1,505,925)	(0.17)
ヘッジ目的のスワップ契約未実現損失合計					(1,505,925)	(0.17)
投資評価額 (取得原価 米ドル 880,943,647)					852,296,840	97.44
その他資産・負債					22,414,285	2.56
投資主資本					874,711,125	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 880,943,647)					860,722,542	98.40
先物取引未実現利益					123,184	0.02
先物取引未実現損失					(143,597)	(0.02)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失					(174,827)	(0.02)
外国為替予約取引未実現利益					4,839,830	0.55
外国為替予約取引未実現損失					(56,440)	(0.01)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					62,761	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(12,800,066)	(1.46)
スワップ契約未実現利益					4,106,422	0.47
スワップ契約未実現損失					(2,885,313)	(0.33)
ヘッジ目的のスワップ契約未実現利益					8,269	0.00
ヘッジ目的のスワップ契約未実現損失					(1,505,925)	(0.17)
その他資産・負債					22,414,285	2.56
投資主資本					874,711,125	100.00

＜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・エクイティ・パートナーズ I Oアキュムレーション・シェアクラスの状況＞

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・グローバル・エクイティ・パートナーズ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	1,055
投資顧問報酬	7,687,451
保管費用	94,278
管理事務代行報酬	204,861
販売報酬およびサービシング報酬	134,954
名義書換事務代行報酬	87,155
年次税	283,207
監査報酬	9,219
管理会社報酬	237,428
取締役報酬	5,493
弁護士報酬	18,343
保険費用	27,290
印刷費用	35,897
出版費用	3,730
税務報告報酬	30,224
支払代理人報酬	21,045
規制報告報酬	16,627
その他費用	59,894
	8,958,151
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	547,712
費用合計	9,505,863

■保有有価証券明細

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式ー96.78%			
デンマーク			
315,045	Novo Nordisk A/S “B” (Pharmaceuticals)	17,357,051	2.05
フランス			
223,595	Air Liquide S.A. (Chemicals)	27,357,284	3.23
264,367	Safran S.A. (Aerospace & Defence)	19,522,163	2.31
		46,879,447	5.54

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
ドイツ			
142,448	Bayer AG (Pharmaceuticals)	19,078,987	2.25
296,193	Beiersdorf AG (Cosmetics/Personal Care)	27,647,530	3.27
		46,726,517	5.52
日本			
566,700	Hoya Corp. (Electronics)	22,995,420	2.71
1,073,000	Kubota Corp. (Machinery—Diversified)	17,928,735	2.12
1,555,000	Mitsubishi Estate Co., Ltd. (Real Estate)	32,745,145	3.87
258,100	Nidec Corp. (Electrical Components & Equipment)	19,976,168	2.36
		93,645,468	11.06
スウェーデン			
806,885	Svenska Cellulosa AB SCA “B” (Cosmetics/Personal Care)	23,399,396	2.76
スイス			
209,161	Novartis AG (Pharmaceuticals)	17,979,456	2.13
76,004	Syngenta AG (Chemicals)	28,023,038	3.31
1,222,871	UBS Group AG (Banks)	23,446,626	2.77
623,215	Wolseley Plc. (Distribution/Wholesale)	36,180,610	4.27
		105,629,730	12.48
英国			
885,293	BG Group Plc. (Oil & Gas)	13,777,827	1.63
米国			
816,551	Abbott Laboratories (Pharmaceuticals)	36,899,940	4.36
103,246	Affiliated Managers Group, Inc. (Diversified Financial Services)	18,253,893	2.16
29,856	Alphabet, Inc. “A” (Internet)	23,039,577	2.72
16,310	Alphabet, Inc. “C” (Internet)	12,265,120	1.45
349,785	American Tower Corp. (Real Estate Investment Trust)	35,013,478	4.14
43,769	Biogen, Inc. (Biotechnology)	12,721,897	1.50
154,634	Boeing Co. (Aerospace & Defence)	22,675,530	2.68
199,029	Celgene Corp. (Biotechnology)	22,143,966	2.62
365,701	Devon Energy Corp. (Oil & Gas)	16,547,970	1.95
1,186,330	EMC Corp. (Computers)	30,251,415	3.57
100,287	FedEx Corp. (Transportation)	16,212,396	1.91
792,360	Gap, Inc. (Retail)	21,417,491	2.53
131,592	Intercontinental Exchange, Inc. (Diversified Financial Services)	34,133,649	4.03
179,533	Intuit, Inc. (Software)	17,850,966	2.11
396,669	Mylan NV (Pharmaceuticals)	20,412,587	2.41
95,100	NIKE, Inc. “B” (Apparel)	12,601,701	1.49
455,378	Northern Trust Corp. (Banks)	34,221,657	4.04
297,624	PVH Corp. (Retail)	27,381,408	3.23
437,629	QUALCOMM, Inc. (Semiconductors)	21,277,522	2.51
503,401	Yum! Brands, Inc. (Retail)	36,677,797	4.33
		471,999,960	55.74
普通株式合計（取得原価 米ドル 797,622,802）		819,415,396	96.78

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)			
投資信託証券－3.03%						
アイルランド						
25,678,918	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	25,678,918	3.03			
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 25,678,918）		25,678,918	3.03			
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 823,301,720）		845,094,314	99.81			
投資評価額（取得原価 米ドル 823,301,720）		845,094,314	99.81			
特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.10%						
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	6,269,313	CHF	6,178,000	03/12/2015	268,434	0.03
USD	8,503,365	EUR	7,715,635	03/12/2015	340,496	0.04
USD	4,721,995	GBP	3,052,496	03/12/2015	129,851	0.02
USD	8,631,443	JPY	1,040,425,457	03/12/2015	179,169	0.02
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					917,950	0.11
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 (%)
EUR	900,002	USD	990,356	03/12/2015	(38,186)	(0.01)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(38,186)	(0.01)
投資評価額（取得原価 米ドル 823,301,720）		845,974,078	99.91			
その他資産・負債		745,932	0.09			
投資主資本		846,720,010	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 823,301,720）		845,094,314	99.81			
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益		917,950	0.11			
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失		(38,186)	(0.01)			
その他資産・負債		745,932	0.09			
投資主資本		846,720,010	100.00			

＜ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・フィクスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり） I X O シェアクラスの状態＞

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・フィクスト・インカム・ポートフォリオ（為替ヘッジあり）（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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：ユーロ）

費用	
当座借越支払利息	2,123
投資顧問報酬	1,577,023
保管費用	186,404
管理事務代行報酬	123,453
販売報酬およびサービシング報酬	4,642
名義書換事務代行報酬	50,041
年次税	184,761
監査報酬	19,887
管理会社報酬	145,841
取締役報酬	3,070
弁護士報酬	13,820
保険費用	15,805
印刷費用	19,141
出版費用	4,170
税務報告報酬	28,593
支払代理人報酬	14,520
規制報告報酬	14,049
その他費用	73,608
	2,480,951
投資顧問報酬調整額	(13,716)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	27,554
費用合計	2,494,789

■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 (ユーロ)	投資資本割合(%)
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－23.14%						
オーストラリア						
250,000	APT Pipelines Ltd.	EUR	1.375%	22/03/2022	241,491	0.05
1,300,000	APT Pipelines Ltd.	EUR	2.000%	22/03/2027	1,201,181	0.26
148,000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	USD	9.000%	01/05/2019	167,955	0.04
800,000	SGSP Australia Assets Pty Ltd.	USD	3.300%	09/04/2023	724,336	0.16
300,000	Transurban Finance Co., Pty Ltd.	EUR	2.000%	28/08/2025	297,501	0.07
600,000	Westpac Banking Corp.	USD	2.000%	14/08/2017	572,615	0.13
					3,205,079	0.71
ベルギー						
1,000,000	KBC Bank NV	USD	8.000%	25/01/2023	1,046,836	0.23
デンマーク						
500,000	TDC A/S	EUR	1.750%	27/02/2027	436,525	0.10
フランス						
50,000	BNP Paribas S. A.	EUR	4.730%	29/04/2049	50,376	0.01
1,000,000	BPCE S. A.	EUR	0.750%	22/01/2020	1,009,505	0.22

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
社債						
フランス						
250,000	Credit Agricole S.A. 144A	USD	4.375%	17/03/2025	232,725	0.05
1,800,000	Dexia Credit Local S.A.	USD	1.500%	07/10/2017	1,703,219	0.38
500,000	Electricite de France S.A.	EUR	5.000%	22/01/2049	511,038	0.11
400,000	Electricite de France S.A.	EUR	4.125%	29/01/2049	404,848	0.09
200,000	Gecina S.A.	EUR	4.250%	03/02/2016	201,616	0.05
50,000	Orange S.A.	USD	5.375%	13/01/2042	51,774	0.01
800,000	TOTAL S.A.	EUR	2.625%	29/12/2049	740,432	0.16
1,000,000	TOTAL S.A.	EUR	2.250%	29/12/2049	959,680	0.21
					5,865,213	1.29
ドイツ						
300,000	Bayer AG	EUR	3.750%	01/07/2074	308,053	0.07
750,000	Bayer AG	EUR	2.375%	02/04/2075	724,072	0.16
150,000	Merck KGaA	EUR	2.625%	12/12/2074	150,044	0.03
					1,182,169	0.26
香港						
700,000	AIA Group Ltd. 144A	USD	3.200%	11/03/2025	641,250	0.14
アイルランド						
450,000	FCA Capital Ireland Plc.	EUR	1.375%	17/04/2020	448,261	0.10
300,000	GE Capital European Funding	EUR	2.625%	15/03/2023	336,055	0.07
243,000	GE Capital International Funding Co.	USD	2.342%	15/11/2020	229,096	0.05
					1,013,412	0.22
イタリア						
500,000	2i Rete Gas SpA	EUR	1.125%	02/01/2020	504,075	0.11
300,000	Assicurazioni Generali SpA	EUR	4.125%	04/05/2026	323,539	0.07
650,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1.125%	04/11/2021	655,902	0.15
1,400,000	Autostrade per l'Italia SpA	EUR	1.875%	04/11/2025	1,425,046	0.31
3,300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	3.500%	20/03/2017	3,434,211	0.76
350,000	CDP Reti SpA	EUR	1.875%	29/05/2022	354,090	0.08
100,000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.125%	14/01/2016	100,474	0.02
550,000	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.000%	30/10/2023	650,881	0.14
					7,448,218	1.64
日本						
650,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.	EUR	0.875%	11/03/2022	643,162	0.14
1,000,000	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. 144A	USD	1.700%	05/03/2018	939,251	0.21
					1,582,413	0.35
ジャージー						
1,100,000	Delphi Automotive Plc.	EUR	1.500%	10/03/2025	1,034,000	0.23
1,450,000	UBS Group Funding Jersey Ltd.	EUR	1.750%	16/11/2022	1,463,492	0.32
					2,497,492	0.55
ルクセンブルク						
50,000	Actavis Funding SCS	USD	2.450%	15/06/2019	47,129	0.01
200,000	Actavis Funding SCS	USD	3.000%	12/03/2020	191,984	0.04
150,000	Actavis Funding SCS	USD	3.450%	15/03/2022	143,695	0.03
450,000	Actavis Funding SCS	USD	3.800%	15/03/2025	429,574	0.10
50,000	Actavis Funding SCS	USD	4.850%	15/06/2044	47,518	0.01
					859,900	0.19
メキシコ						
4,270,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	244,648	0.05
オランダ						
2,600,000	ABN AMRO Bank NV	EUR	2.875%	30/06/2025	2,689,934	0.59
1,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	EUR	3.875%	25/07/2023	1,125,610	0.25
350,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	EUR	1.375%	03/02/2027	341,268	0.08
100,000	EDP Finance BV	EUR	4.875%	14/09/2020	113,640	0.02
500,000	EDP Finance BV	EUR	4.125%	20/01/2021	551,010	0.12
200,000	EDP Finance BV	EUR	2.625%	18/01/2022	203,932	0.04
700,000	EDP Finance BV	EUR	2.000%	22/04/2025	658,556	0.15

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
社債						
オランダ						
100,000	Enel Finance International NV	GBP	5.750%	14/09/2040	173,306	0.04
300,000	Gas Natural Fenosa Finance BV	EUR	1.375%	21/01/2025	293,009	0.06
50,000	Generali Finance BV	GBP	6.214%	31/12/2049	72,818	0.02
300,000	Iberdrola International BV	EUR	1.125%	27/01/2023	298,689	0.07
400,000	ING Bank NV	EUR	0.318%	20/11/2019	398,336	0.09
250,000	ING Bank NV	EUR	6.125%	29/05/2023	280,170	0.06
2,300,000	ING Bank NV	USD	4.125%	21/11/2023	2,235,279	0.49
250,000	ING Bank NV	EUR	3.625%	25/02/2026	269,535	0.06
100,000	LYB International Finance BV	USD	5.250%	15/07/2043	94,858	0.02
350,000	LyondellBasell Industries NV	USD	5.000%	15/04/2019	355,642	0.08
350,000	Nomura Europe Finance NV	EUR	1.500%	12/05/2021	355,222	0.08
					10,510,814	2.32
スウェーデン						
1,200,000	Nordea Bank AB	EUR	1.875%	10/11/2025	1,207,128	0.27
スイス						
1,200,000	Credit Suisse AG	EUR	0.412%	15/12/2017	1,201,866	0.26
650,000	Credit Suisse AG	USD	6.500%	08/08/2023	671,227	0.15
150,000	Credit Suisse AG	EUR	5.750%	18/09/2025	165,729	0.04
150,000	UBS AG	EUR	4.750%	12/02/2026	162,263	0.04
					2,201,085	0.49
アラブ首長国連邦						
320,000	Ruwais Power Co. PJSC	USD	6.000%	31/08/2036	331,206	0.07
英国						
550,000	BAT International Finance Plc.	EUR	0.467%	06/03/2018	552,068	0.12
1,650,000	BAT International Finance Plc.	EUR	1.250%	13/03/2027	1,544,557	0.34
50,000	British Telecommunications Plc.	GBP	6.625%	23/06/2017	76,651	0.02
1,550,000	FCE Bank Plc.	EUR	1.625%	09/09/2016	1,563,392	0.35
750,000	Hammerson Plc.	EUR	2.000%	01/07/2022	776,377	0.17
500,000	HSBC Holdings Plc.	EUR	3.000%	30/06/2025	514,358	0.11
160,000	HSBC Holdings Plc.	USD	6.800%	01/06/2038	190,175	0.04
50,000	Imperial Tobacco Finance Plc.	EUR	8.375%	17/02/2016	50,861	0.01
450,000	LBG Capital No.1 Plc.-Series 36	EUR	7.625%	14/10/2020	526,631	0.12
100,000	LBG Capital No.2 Plc.	EUR	6.385%	12/05/2020	111,413	0.02
100,000	LBG Capital No.2 Plc.-Series 12	EUR	8.875%	07/02/2020	120,275	0.03
750,000	Lloyds Bank Plc.	EUR	11.875%	16/12/2021	835,785	0.18
282,000	Standard Life Plc.	GBP	6.546%	29/11/2049	433,544	0.10
					7,296,087	1.61
米国						
450,000	AbbVie, Inc.	USD	1.750%	06/11/2017	427,059	0.09
500,000	AbbVie, Inc.	USD	2.500%	14/05/2020	468,939	0.10
200,000	AbbVie, Inc.	USD	3.200%	06/11/2022	187,830	0.04
250,000	AbbVie, Inc.	USD	3.600%	14/05/2025	234,238	0.05
300,000	ACE INA Holdings, Inc.	USD	2.875%	03/11/2022	281,829	0.06
450,000	Albemarle Corp.	EUR	1.875%	08/12/2021	436,905	0.10
350,000	Anadarko Petroleum Corp.	USD	3.450%	15/07/2024	321,267	0.07
350,000	Anadarko Petroleum Corp.	USD	4.500%	15/07/2044	296,284	0.07
150,000	Apache Corp.	USD	3.250%	15/04/2022	139,875	0.03
50,000	Apache Corp.	USD	4.750%	15/04/2043	44,622	0.01
400,000	Apache Corp.	USD	4.250%	15/01/2044	339,988	0.08
50,000	AT&T, Inc.	USD	2.950%	15/05/2016	47,703	0.01
200,000	AT&T, Inc.	USD	2.450%	30/06/2020	187,159	0.04
150,000	AT&T, Inc.	USD	3.000%	30/06/2022	140,449	0.03
1,500,000	AT&T, Inc.	USD	3.400%	15/05/2025	1,374,911	0.30
50,000	AT&T, Inc.	USD	4.750%	15/05/2046	44,169	0.01
300,000	Bank of America Corp.	EUR	4.625%	07/08/2017	322,280	0.07
500,000	Bank of America Corp.	USD	5.750%	01/12/2017	508,723	0.11
1,800,000	Bank of America Corp.	USD	5.650%	01/05/2018	1,846,398	0.41

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (一口)	投資主資本割合(%)
社債						
米国						
300,000	Bank of America Corp.	EUR	2.500%	27/07/2020	324,041	0.07
200,000	Bank of America Corp.	USD	5.000%	13/05/2021	208,312	0.05
70,000	Bank of America Corp.	USD	5.700%	24/01/2022	75,797	0.02
850,000	Bank of America Corp.	USD	4.125%	22/01/2024	839,151	0.19
2,150,000	Bank of America Corp.	USD	3.875%	01/08/2025	2,085,935	0.46
850,000	Bank of America Corp.-Series L	USD	2.600%	15/01/2019	814,055	0.18
650,000	Bank of America Corp.-Series L	USD	2.650%	01/04/2019	621,934	0.14
200,000	Berkshire Hathaway Energy Co.	USD	5.950%	15/05/2037	219,768	0.05
300,000	BMW US Capital LLC	EUR	1.125%	18/09/2021	303,135	0.07
1,050,000	Branch Banking & Trust Co.	USD	3.625%	16/09/2025	1,003,385	0.22
350,000	Buckeye Partners LP	USD	4.150%	01/07/2023	298,742	0.07
1,050,000	Capital One Financial Corp.	USD	4.200%	29/10/2025	989,408	0.22
500,000	Caterpillar Financial Services Corp.	USD	1.250%	06/11/2017	471,663	0.10
200,000	Celco Partnership Via Verizon Wireless Capital LLC	EUR	8.750%	18/12/2015	200,760	0.04
450,000	CVS Health Corp.	USD	2.800%	20/07/2020	431,796	0.10
250,000	CVS Health Corp.	USD	3.500%	20/07/2022	242,477	0.05
300,000	CVS Health Corp.	USD	4.000%	05/12/2023	297,499	0.07
50,000	CVS Health Corp.	USD	3.375%	12/08/2024	47,500	0.01
250,000	CVS Health Corp.	USD	3.875%	20/07/2025	242,245	0.05
300,000	Devon Energy Corp.	USD	4.000%	15/07/2021	286,942	0.06
450,000	Devon Energy Corp.	USD	3.250%	15/05/2022	406,178	0.09
250,000	Devon Energy Corp.	USD	5.600%	15/07/2041	221,504	0.05
650,000	Discover Bank	USD	3.100%	04/06/2020	620,249	0.14
650,000	Eastman Chemical Co.	USD	3.800%	15/03/2025	608,070	0.13
50,000	Energy Transfer Partners LP	USD	5.200%	01/02/2022	46,157	0.01
150,000	Energy Transfer Partners LP	USD	3.600%	01/02/2023	123,563	0.03
100,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	5.250%	31/01/2020	102,088	0.02
400,000	Enterprise Products Operating LLC	USD	3.750%	15/02/2025	358,219	0.08
400,000	Exelon Corp.	USD	3.950%	15/06/2025	383,584	0.08
550,000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.500%	15/10/2022	534,551	0.12
900,000	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	5.000%	15/10/2025	881,113	0.19
350,000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	3.984%	15/06/2016	335,696	0.07
200,000	Ford Motor Credit Co., LLC	USD	4.250%	03/02/2017	193,943	0.04
950,000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	3.550%	01/03/2022	628,574	0.14
150,000	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	4.550%	14/11/2024	97,653	0.02
2,000,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.500%	06/04/2018	123,261	0.03
86,000	General Electric Capital Corp.	USD	4.650%	17/10/2021	90,594	0.02
450,000	Halliburton Co.	USD	3.375%	15/11/2022	427,635	0.09
50,000	Halliburton Co.	USD	3.500%	01/08/2023	47,170	0.01
400,000	Halliburton Co.	USD	3.800%	15/11/2025	380,371	0.08
950,000	HCP, Inc.	USD	2.625%	01/02/2020	888,003	0.20
1,215,000	HCP, Inc.	USD	5.375%	01/02/2021	1,258,932	0.28
150,000	HCP, Inc.	USD	4.250%	15/11/2023	143,283	0.03
150,000	Humana, Inc.	USD	3.850%	01/10/2024	143,164	0.03
650,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.875%	01/02/2024	639,472	0.14
1,550,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.625%	13/05/2024	1,498,052	0.33
2,200,000	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.900%	15/07/2025	2,157,397	0.48
350,000	Kinder Morgan, Inc.	USD	3.050%	01/12/2019	303,578	0.07
500,000	Mead Johnson Nutrition Co.	USD	4.125%	15/11/2025	477,975	0.11
200,000	Medtronic, Inc.	USD	2.500%	15/03/2020	191,528	0.04
300,000	Medtronic, Inc.	USD	3.500%	15/03/2025	287,383	0.06
250,000	Medtronic, Inc.	USD	4.625%	15/03/2045	245,366	0.05
400,000	Molson Coors Brewing Co.	USD	3.500%	01/05/2022	381,770	0.08
100,000	Mondelez International, Inc.	EUR	2.375%	06/03/2035	89,737	0.02
550,000	Monsanto Co.	USD	4.400%	15/07/2044	451,813	0.10
250,000	Morgan Stanley	USD	5.950%	28/12/2017	256,260	0.06
1,350,000	Morgan Stanley	USD	5.625%	23/09/2019	1,421,812	0.31

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
社債						
米国						
700,000	Morgan Stanley	EUR	2.375%	31/03/2021	750,789	0.17
700,000	Morgan Stanley	USD	3.700%	23/10/2024	671,924	0.15
250,000	Morgan Stanley	EUR	1.750%	30/01/2025	251,899	0.06
400,000	Morgan Stanley	USD	4.000%	23/07/2025	393,261	0.09
450,000	Morgan Stanley	USD	3.950%	23/04/2027	416,412	0.09
350,000	Morgan Stanley	USD	4.300%	27/01/2045	320,375	0.07
100,000	Morgan Stanley-Series F	USD	3.875%	29/04/2024	97,118	0.02
950,000	Oracle Corp.	USD	2.950%	15/05/2025	876,590	0.19
150,000	Prologis LP	EUR	3.000%	18/01/2022	161,101	0.04
250,000	Prologis LP	EUR	3.375%	20/02/2024	273,841	0.06
450,000	Regions Financial Corp.	USD	2.000%	15/05/2018	423,880	0.09
200,000	Reynolds American, Inc.	USD	3.250%	12/06/2020	193,786	0.04
150,000	Reynolds American, Inc.	USD	4.000%	12/06/2022	147,306	0.03
2,300,000	Reynolds American, Inc.	USD	4.450%	12/06/2025	2,285,533	0.50
200,000	Reynolds American, Inc.	USD	5.700%	15/08/2035	208,022	0.05
950,000	Reynolds American, Inc.	USD	5.850%	15/08/2045	1,005,987	0.22
250,000	Roper Industries, Inc.	USD	2.050%	01/10/2018	235,195	0.05
850,000	SABMiller Holdings, Inc.	EUR	1.875%	20/01/2020	890,668	0.20
2,550,000	Stryker Corp.	USD	3.375%	01/11/2025	2,413,843	0.53
100,000	Synchrony Financial	USD	1.875%	15/08/2017	94,359	0.02
300,000	Synchrony Financial	USD	3.000%	15/08/2019	285,126	0.06
200,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	6.750%	01/07/2018	208,678	0.05
550,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	5.000%	01/02/2020	553,370	0.12
50,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	4.125%	15/02/2021	48,952	0.01
100,000	Time Warner Cable, Inc.	USD	5.875%	15/11/2040	90,869	0.02
650,000	UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.875%	15/12/2021	623,205	0.14
800,000	US Bank NA	USD	2.800%	27/01/2025	738,375	0.16
1,500,000	Ventas Realty LP	USD	3.500%	01/02/2025	1,359,888	0.30
1,419,000	Verizon Communications, Inc.	USD	2.625%	21/02/2020	1,354,584	0.30
250,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.500%	15/09/2020	256,449	0.06
2,900,000	Verizon Communications, Inc.	USD	3.500%	01/11/2024	2,755,793	0.61
31,000	Verizon Communications, Inc.	USD	6.400%	15/09/2033	34,164	0.01
86,000	Verizon Communications, Inc.	USD	6.550%	15/09/2043	97,536	0.02
341,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.522%	15/09/2048	293,070	0.06
23,000	Verizon Communications, Inc.	USD	4.672%	15/03/2055	19,312	0.00
400,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	EUR	2.125%	20/11/2026	381,726	0.08
750,000	Wells Fargo & Co.	USD	3.300%	09/09/2024	707,946	0.16
500,000	Williams Partners LP	USD	3.900%	15/01/2025	387,724	0.09
					57,409,527	12.65
社債合計（取得原価 ユーロ 98,306,280）					104,979,002	23.14
国債－39.01%						
オーストラリア						
2,300,000	Australia Government Bond-Series 133	AUD	5.500%	21/04/2023	1,868,120	0.41
オーストリア						
640,000	Austria Government Bond 144A	EUR	4.350%	15/03/2019	737,696	0.16
2,880,000	Austria Government Bond 144A	EUR	3.400%	22/11/2022	3,511,584	0.78
					4,249,280	0.94
ベルギー						
515,000	Belgium Government Bond-Series 65	EUR	4.250%	28/09/2022	654,912	0.14
2,320,000	Belgium Government Bond-Series 68	EUR	2.250%	22/06/2023	2,639,534	0.58
280,000	Belgium Government Bond-Series 71	EUR	3.750%	22/06/2045	401,898	0.09
					3,696,344	0.81
カナダ						
5,000,000	Canada Housing Trust No 1 144A	CAD	2.350%	15/12/2018	3,677,125	0.81
2,171,000	Canadian Government Bond	CAD	5.750%	01/06/2033	2,339,431	0.52

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
国債						
カナダ						
50,000	Province of Quebec Canada	USD	5.125%	14/11/2016	49,121	0.01
					6,065,677	1.34
チリ						
4,720,000	Chile Government International Bond	USD	3.125%	27/03/2025	4,472,611	0.99
160,000	Chile Government International Bond	USD	3.625%	30/10/2042	133,844	0.03
					4,606,455	1.02
コロンビア						
1,113,000	Colombia Government International Bond	USD	4.000%	26/02/2024	1,030,993	0.23
1,030,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	28/01/2026	965,622	0.21
1,360,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	1,136,065	0.25
					3,132,680	0.69
チェコ						
7,990,000	Czech Republic Government Bond-Series 6Y	CZK	1.500%	29/10/2019	314,657	0.07
デンマーク						
2,640,000	Denmark Government Bond	DKK	4.000%	15/11/2017	384,921	0.08
1,600,000	Denmark Government Bond	DKK	4.500%	15/11/2039	351,796	0.08
					736,717	0.16
フィンランド						
170,000	Finland Government Bond 144A	EUR	4.375%	04/07/2019	198,155	0.04
フランス						
5,800,000	France Government Bond OAT	EUR	2.500%	25/10/2020	6,521,230	1.44
1,770,000	France Government Bond OAT	EUR	4.500%	25/04/2041	2,781,378	0.61
					9,302,608	2.05
ドイツ						
200,000	KFW	AUD	6.000%	20/08/2020	155,080	0.03
1,000,000	KFW	SEK	5.000%	01/12/2020	132,325	0.03
					287,405	0.06
インドネシア						
200,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.375%	17/10/2023	199,297	0.04
558,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.875%	15/01/2024	572,399	0.13
1,540,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	1,407,609	0.31
520,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.750%	15/01/2044	538,443	0.12
340,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	294,943	0.06
					3,012,691	0.66
アイルランド						
840,000	Ireland Government Bond	EUR	4.500%	18/04/2020	1,004,640	0.22
500,000	Ireland Government Bond	EUR	3.400%	18/03/2024	603,675	0.13
					1,608,315	0.35
イタリア						
4,240,480	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.150%	12/11/2017	4,417,353	0.98
1,730,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4.250%	01/09/2019	1,989,438	0.44
3,054,575	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.350%	15/09/2019	3,372,819	0.74
1,630,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0.650%	01/11/2020	1,643,710	0.36
870,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3.750%	01/03/2021	1,013,271	0.22
2,970,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5.000%	01/03/2022	3,727,645	0.82
970,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5.500%	01/11/2022	1,263,839	0.28
1,690,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.500%	01/12/2024	1,860,987	0.41
440,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	5.000%	01/08/2034	628,621	0.14
2,140,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	EUR	3.500%	01/03/2030	2,570,108	0.57
					22,487,791	4.96
日本						
2,334,900,000	Japan Government Bond-Series 110	JPY	0.300%	20/03/2018	18,058,092	3.98
337,900,000	Japan Government Bond-Series 145	JPY	1.700%	20/06/2033	2,938,129	0.65
1,041,700,000	Japan Government Bond-Series 150	JPY	1.400%	20/09/2034	8,572,754	1.89
254,300,000	Japan Government Bond-Series 306	JPY	1.400%	20/03/2020	2,068,100	0.45

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
国債						
日本						
1,150,300,000	Japan Government Bond-Series 310	JPY	1.000%	20/09/2020	9,242,969	2.04
1,341,600,000	Japan Government Bond-Series 330	JPY	0.800%	20/09/2023	10,827,298	2.39
174,000,000	Japan Government Bond-Series 339	JPY	0.400%	20/06/2025	1,351,894	0.30
25,000,000	Japan Government Bond-Series 34	JPY	2.200%	20/03/2041	230,563	0.05
829,800,000	Japan Government Bond-Series 340	JPY	0.400%	20/09/2025	6,433,467	1.42
171,250,000	Japan Government Bond-Series 37	JPY	1.900%	20/09/2042	1,493,370	0.33
267,100,000	Japan Government Bond-Series 48	JPY	1.400%	20/09/2045	2,063,010	0.45
231,400,000	Japan Government Bond-Series 5	JPY	2.000%	20/03/2052	2,041,278	0.45
56,500,000	Japan Government Bond-Series 8	JPY	1.400%	20/03/2055	421,119	0.09
					65,742,043	14.49
カザフスタン						
450,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	5.125%	21/07/2025	432,369	0.10
韓国						
663,000,000	Korea Treasury Bond-Series 2006	KRW	5.000%	10/06/2020	624,836	0.14
250,000	Republic of Korea Bond	USD	7.125%	16/04/2019	275,900	0.06
					900,736	0.20
メキシコ						
2,097,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	132,947	0.03
8,549,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	541,742	0.12
9,420,900	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	732,609	0.16
2,143,600	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	146,015	0.03
440,000	Mexico Government International Bond	USD	3.600%	30/01/2025	410,700	0.09
70,000	Mexico Government International Bond	USD	6.050%	11/01/2040	74,684	0.02
110,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	98,646	0.02
836,000	Mexico Government International Bond	USD	5.550%	21/01/2045	835,644	0.19
400,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	351,151	0.08
70,000	Mexico Government International Bond	USD	5.750%	12/10/2110	63,933	0.01
					3,388,071	0.75
オランダ						
2,900,000	Netherlands Government Bond 144A	EUR	2.000%	15/07/2024	3,279,175	0.72
ペルー						
570,000	Peruvian Government International Bond	USD	6.550%	14/03/2037	641,819	0.14
ポーランド						
280,000	Poland Government Bond-Series 1023	PLN	4.000%	25/10/2023	72,214	0.02
940,000	Poland Government Bond-Series 719	PLN	3.250%	25/07/2019	230,734	0.05
1,170,000	Poland Government Bond-Series 725	PLN	3.250%	25/07/2025	288,751	0.06
					591,699	0.13
南アフリカ						
13,210,000	South Africa Government Bond-Series 2023	ZAR	7.750%	28/02/2023	837,759	0.18
3,700,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	275,589	0.06
660,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	49,159	0.01
200,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	16/09/2025	204,452	0.05
					1,366,959	0.30
スペイン						
6,540,000	Spain Government Bond	EUR	4.500%	31/01/2018	7,171,445	1.58
1,090,000	Spain Government Bond	EUR	1.150%	30/07/2020	1,122,550	0.25
1,840,000	Spain Government Bond 144A	EUR	5.400%	31/01/2023	2,388,356	0.53
220,000	Spain Government Bond 144A	EUR	4.800%	31/01/2024	279,668	0.06
850,000	Spain Government Bond 144A	EUR	3.800%	30/04/2024	1,014,497	0.23
580,000	Spain Government Bond 144A	EUR	2.750%	31/10/2024	643,980	0.14
2,285,000	Spain Government Bond 144A	EUR	5.900%	30/07/2026	3,234,474	0.71
230,258	Spain Government Inflation Linked Bond 144A	EUR	0.550%	30/11/2019	238,385	0.05
					16,093,355	3.55
スウェーデン						
11,475,000	Sweden Government Bond-Series 1058	SEK	2.500%	12/05/2025	1,444,612	0.32

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
国債						
トルコ						
110,000	Turkey Government International Bond	USD	5.625%	30/03/2021	110,941	0.03
370,000	Turkey Government International Bond	USD	5.750%	22/03/2024	372,815	0.08
310,000	Turkey Government International Bond	USD	4.250%	14/04/2026	278,076	0.06
					761,832	0.17
英国						
5,750,000	United Kingdom Gilt	GBP	2.000%	22/07/2020	8,467,960	1.87
1,050,000	United Kingdom Gilt	GBP	4.500%	07/09/2034	1,971,482	0.43
2,940,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.250%	22/01/2044	4,796,894	1.06
30,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.500%	22/01/2045	51,239	0.01
680,000	United Kingdom Gilt	GBP	3.500%	22/07/2068	1,288,904	0.28
					16,576,479	3.65
米国						
2,372,223	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.375%	15/07/2023	2,213,830	0.49
2,021,620	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	1.375%	15/02/2044	1,986,262	0.44
					4,200,092	0.93
国債合計（取得原価 ユーロ 167,562,619）					176,986,136	39.01
国際機関債－3.74%						
600,000	European Investment Bank	SEK	5.000%	01/12/2020	79,431	0.02
3,600,000	European Stability Mechanism	EUR	0.050%	17/12/2018	3,629,718	0.80
11,500,000	European Stability Mechanism	EUR	0.100%	03/11/2020	11,557,500	2.55
1,660,000	European Stability Mechanism	EUR	1.750%	20/10/2045	1,679,455	0.37
					16,946,104	3.74
国際機関債合計（取得原価 ユーロ 16,841,818）					16,946,104	3.74
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 ユーロ 282,710,717）					298,911,242	65.89
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－6.16%						
オーストラリア						
250,000	Newcrest Finance Pty Ltd. 144A	USD	4.200%	01/10/2022	211,502	0.05
200,000	QBE Insurance Group Ltd. 144A	USD	2.400%	01/05/2018	191,501	0.04
					403,003	0.09
カナダ						
750,000	Glencore Finance Ltd. 144A	USD	4.250%	25/10/2022	571,494	0.13
フランス						
750,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	4.450%	15/01/2022	740,144	0.16
350,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	4.250%	15/07/2022	342,114	0.08
250,000	Pernod Ricard S.A. 144A	USD	5.500%	15/01/2042	242,851	0.05
					1,325,109	0.29
イタリア						
900,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	2.375%	13/01/2017	854,930	0.19
1,200,000	Intesa Sanpaolo SpA	USD	3.875%	16/01/2018	1,168,112	0.26
					2,023,042	0.45
日本						
1,000,000	Meiji Yasuda Life Insurance Co. 144A	USD	5.200%	20/10/2045	963,058	0.21
ジャージー						
1,450,000	UBS Group Funding Jersey Ltd. 144A	USD	4.125%	24/09/2025	1,381,228	0.30
メキシコ						
220,000	Petroleos Mexicanos	USD	8.000%	03/05/2019	236,542	0.05
230,000	Trust F/1401	USD	5.250%	15/12/2024	223,924	0.05
					460,466	0.10
オランダ						
750,000	ING Bank NV 144A	USD	5.800%	25/09/2023	777,063	0.17
アラブ首長国連邦						
63,036	Dolphin Energy Ltd. 144A	USD	5.888%	15/06/2019	63,407	0.01
英国						
1,700,000	BAT International Finance Plc. 144A	USD	3.950%	15/06/2025	1,677,137	0.37

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資資本割合(%)
社債						
英国						
200,000	HSBC Bank Plc. 144A	USD	4.750%	19/01/2021	208,785	0.05
750,000	Santander UK Group Holdings Plc. 144A	USD	4.750%	15/09/2025	711,250	0.16
250,000	Santander UK Group Holdings Plc. 144A	USD	5.625%	15/09/2045	238,738	0.05
200,000	Standard Chartered Plc. 144A	USD	3.200%	12/05/2016	190,944	0.04
					3,026,854	0.67
米国						
200,000	21st Century Fox America, Inc.	USD	4.000%	01/10/2023	196,850	0.04
450,000	21st Century Fox America, Inc.	USD	3.700%	15/09/2024	432,187	0.10
450,000	21st Century Fox America, Inc. 144A	USD	3.700%	15/10/2025	426,263	0.09
350,000	Apple, Inc.	USD	3.850%	04/05/2043	306,043	0.07
250,000	CGO Safari II LLC 144A	USD	3.579%	23/07/2020	237,596	0.05
1,000,000	CGO Safari II LLC 144A	USD	4.908%	23/07/2025	957,593	0.21
150,000	Columbia Pipeline Group, Inc. 144A	USD	2.450%	01/06/2018	141,068	0.03
100,000	Columbia Pipeline Group, Inc. 144A	USD	3.300%	01/06/2020	93,530	0.02
60,000	Comcast Corp.	USD	6.400%	15/05/2038	71,627	0.02
1,650,000	EMD Finance LLC 144A	USD	3.250%	19/03/2025	1,489,661	0.33
350,000	Forest Laboratories, Inc. 144A	USD	4.375%	01/02/2019	349,292	0.08
3,750,000	Forest Laboratories, Inc. 144A	USD	5.000%	15/12/2021	3,889,879	0.86
50,000	Glencore Funding LLC 144A	USD	4.125%	30/05/2023	36,683	0.01
1,300,000	Hewlett Packard Enterprise Co. 144A	USD	4.400%	15/10/2022	1,239,543	0.27
650,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	2.800%	02/07/2020	615,922	0.14
450,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	3.500%	15/07/2022	433,109	0.10
500,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	3.950%	15/07/2025	483,264	0.11
200,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	5.000%	15/07/2035	195,557	0.04
150,000	Kraft Heinz Foods Co. 144A	USD	5.200%	15/07/2045	148,255	0.03
100,000	NBCUniversal Media LLC	USD	5.950%	01/04/2041	115,078	0.03
2,200,000	Penske Truck Leasing Co. LP Via PTL Finance Corp. 144A	USD	3.375%	01/02/2022	2,033,993	0.45
300,000	Penske Truck Leasing Co. LP Via PTL Finance Corp. 144A	USD	4.250%	17/01/2023	288,063	0.06
450,000	Prudential Financial, Inc.	USD	5.375%	15/05/2045	429,073	0.10
200,000	SABMiller Holdings, Inc. 144A	USD	2.450%	15/01/2017	190,932	0.04
350,000	Staples, Inc.	USD	2.750%	12/01/2018	333,519	0.07
700,000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 144A	USD	4.900%	15/09/2044	679,989	0.15
150,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2.700%	18/11/2019	142,206	0.03
150,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3.300%	18/11/2021	141,414	0.03
250,000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3.800%	18/11/2024	233,052	0.05
300,000	WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A	USD	2.700%	17/09/2019	282,440	0.06
350,000	WEA Finance LLC Via Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A	USD	3.750%	17/09/2024	330,458	0.07
					16,944,139	3.74
社債合計（取得原価 ユーロ 25,099,429）					27,938,863	6.16
国債－4.84%						
米国						
500,000	Federal Farm Credit Banks Bonds	USD	3.500%	20/12/2023	512,666	0.11
600,000	Federal Home Loan Banks	USD	2.625%	12/09/2025	567,209	0.12
5,333,711	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.625%	15/01/2024	5,040,372	1.11
2,628,987	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.375%	15/07/2025	2,432,807	0.54
8,100,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.625%	30/11/2020	7,646,445	1.69
6,100,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	30/11/2022	5,768,795	1.27
					21,968,294	4.84
国債合計（取得原価 ユーロ 20,464,572）					21,968,294	4.84
政府機関アセット・バック債－11.38%						
米国						
400,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	1.883%	25/05/2019	379,528	0.08
600,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.186%	25/08/2019	613,887	0.14
600,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.317%	25/11/2019	618,530	0.14
325,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	4.186%	25/12/2020	337,857	0.07
2,600,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	3.111%	25/02/2023	2,558,555	0.56

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債 米国						
59,248	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/09/2023	61,308	0.01
221,444	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/08/2028	235,769	0.05
500,000	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.750%	15/03/2031	682,237	0.15
4,759	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/12/2036	5,089	0.00
474,651	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.000%	01/12/2038	495,638	0.11
348,605	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	6.000%	01/01/2039	371,291	0.08
299,070	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	7.000%	01/02/2039	328,914	0.07
529,859	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/07/2039	81,736	0.02
75,305	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.520%	25/12/2019	71,438	0.02
200,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	1.801%	25/12/2019	190,175	0.04
551,255	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.381%	01/06/2021	575,264	0.13
392,444	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.830%	01/07/2021	400,845	0.09
100,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.349%	25/05/2022	94,395	0.02
1,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	2.377%	25/05/2022	945,053	0.21
9,916	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/05/2028	10,330	0.00
600,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.625%	15/11/2030	809,603	0.18
448,901	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/10/2036	483,882	0.11
648,843	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.500%	01/08/2037	690,050	0.15
25,764	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/09/2037	27,536	0.01
271,741	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/11/2038	292,242	0.06
198,500	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	01/03/2039	219,357	0.05
487,203	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/06/2040	521,387	0.12
34,452	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/07/2040	36,153	0.01
483,515	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.000%	01/05/2041	525,560	0.12
12,864	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	01/06/2041	13,461	0.00
1,295,301	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.000%	25/06/2041	1,344,425	0.30
28,588	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	4.500%	01/08/2041	29,287	0.01
237,476	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	25/07/2042	260,772	0.06
22,454	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/08/2042	21,403	0.00
307,343	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/08/2042	292,959	0.06
29,509	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/09/2042	28,128	0.01
95,065	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	7.000%	25/10/2042	102,021	0.02
77,872	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/11/2042	74,228	0.02
21,793	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	20,773	0.00
23,056	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	22,018	0.01
98,493	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	93,883	0.02
103,000	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	98,241	0.02
95,580	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	91,107	0.02
94,148	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	89,741	0.02
26,541	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	25,314	0.01
156,762	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	149,518	0.03
21,459	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	20,506	0.00
20,257	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	19,309	0.00
40,113	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	38,330	0.01
81,137	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	77,340	0.02
19,457	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	18,547	0.00
134,771	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	128,464	0.03
273,504	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	260,703	0.06
75,861	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/12/2042	72,311	0.02
49,765	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	47,554	0.01
38,834	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	37,109	0.01
107,156	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	102,204	0.02
109,240	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	104,386	0.02
22,900	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/01/2043	21,882	0.00
54,538	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	52,114	0.01
26,189	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	25,025	0.01

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
政府機関アセット・バック債						
米国						
31,079	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	29,698	0.01
113,431	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	108,390	0.02
94,311	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	3.000%	01/04/2043	90,120	0.02
500,712	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/09/2043	77,832	0.02
1,379,980	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/12/2043	215,043	0.05
1,248,721	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/01/2045	202,205	0.04
1,051,003	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	149,736	0.03
489,953	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	71,495	0.02
3,797,046	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	508,300	0.11
974,955	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/11/2045	147,079	0.03
5,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.000%	10/12/2045	4,740,889	1.05
5,000,000	Federal National Mortgage Association (FNMA) TBA	USD	3.500%	10/12/2045	4,889,688	1.08
181,014	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.043%	20/02/2040	29,138	0.01
758,738	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.543%	20/03/2040	109,392	0.02
280,947	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/09/2043	43,767	0.01
592,007	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/11/2043	90,558	0.02
322,422	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/03/2044	51,077	0.01
725,263	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.393%	20/09/2044	100,417	0.02
999,900	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/11/2044	1,003,610	0.22
2,714,944	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.503%	20/08/2045	413,174	0.09
611,072	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/09/2045	106,622	0.02
2,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	3.500%	17/12/2045	1,970,644	0.43
5,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.000%	17/12/2045	5,013,749	1.11
15,000,000	Government National Mortgage Association (GNMA) TBA	USD	4.000%	21/01/2046	15,014,108	3.31
					51,623,403	11.38
政府機関アセット・バック債合計 (取得原価 ユーロ 47,387,432)					51,623,403	11.38
非政府機関アセット・バック債ー15.57%						
オーストラリア						
79,103	Reds EHP Trust "A"	AUD	3.050%	18/03/2019	54,077	0.01
ケイマン諸島						
442,248	Aberdeen Loan Funding Ltd. "A" 144A	USD	0.979%	01/11/2018	414,677	0.09
1,450,000	B&M CLO Ltd. "A1" 144A	USD	1.717%	16/04/2026	1,345,581	0.30
250,000	B&M CLO Ltd. "A2" 144A	USD	2.267%	16/04/2026	228,486	0.05
2,650,000	Crown Point CLO Ltd. "3A"144A	USD	1.857%	31/12/2027	2,448,368	0.54
1,600,000	Greywolf CLO V Ltd. "A1" 144A	USD	1.920%	25/04/2027	1,499,325	0.33
350,000	Greywolf CLO V Ltd. "A2" 144A	USD	2.720%	25/04/2027	327,524	0.07
1,900,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A" 144A	USD	1.737%	20/04/2027	1,762,227	0.39
1,350,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A1" 144A	USD	1.845%	18/04/2026	1,257,321	0.28
2,800,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A1B" 144A	USD	1.743%	28/04/2025	2,606,430	0.58
700,000	Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. "A2" 144A	USD	2.323%	28/04/2025	640,750	0.14
2,300,000	Magnetite VIII Ltd. "A" 144A	USD	1.801%	15/04/2026	2,166,289	0.48
500,000	Magnetite VIII Ltd. "B" 144A	USD	2.321%	15/04/2026	467,293	0.10
1,200,000	OFSI Fund VII Ltd. "7A" 144A	USD	0.000%	18/10/2026	1,105,581	0.24
3,050,000	Regatta Funding Ltd. "1A" 144A	USD	0.000%	25/07/2026	2,823,628	0.62
3,100,000	Shackleton CLO Ltd. "A" 144A	USD	1.844%	07/05/2026	2,899,454	0.64
650,000	Shackleton CLO Ltd. "B1" 144A	USD	2.344%	07/05/2026	605,921	0.13
1,150,000	Trinitas CLO I Ltd. "A1" 144A	USD	1.851%	15/04/2026	1,072,708	0.24
300,000	Trinitas CLO I Ltd. "B1" 144A	USD	2.221%	15/04/2026	271,076	0.06
650,000	WhiteHorse Ltd. "B" 144A	USD	2.379%	01/05/2026	592,802	0.13
2,200,000	WhiteHorse VIII Ltd. "A" 144A	USD	1.829%	01/05/2026	2,047,157	0.45
					26,582,598	5.86
イタリア						
667,383	Quadrivio Finance Srl "A1"	EUR	0.447%	25/07/2060	664,231	0.15
英国						
1,330,723	Aire Valley Mortgages Plc. "1A" 144A	USD	0.565%	20/09/2066	1,203,293	0.26
995,297	Aire Valley Mortgages Plc. "2A1" 144A	USD	0.585%	20/09/2066	900,644	0.20

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
非政府機関アセット・バック債						
英国						
1,066,390	Aire Valley Mortgages Plc. "A2"	EUR	0.223%	20/09/2066	1,029,204	0.23
652,494	Celeste Mortgage Funding Plc. "A"	GBP	1.438%	15/03/2045	913,086	0.20
1,156,330	Dukinfield Plc. "A"	GBP	1.573%	15/08/2045	1,615,890	0.35
910,940	EMF-UK Plc. "A1A"	GBP	1.569%	13/03/2046	1,270,491	0.28
485,742	Eurohome UK Mortgages Plc. "A2"	GBP	0.778%	15/09/2044	665,404	0.15
609,293	Eurosail PRIME-UK Plc. "A1"	GBP	0.989%	13/09/2045	809,961	0.18
900,000	Granite Master Issuer Plc. "2B1"	USD	0.437%	17/12/2054	850,234	0.19
214,770	Granite Master Issuer Plc. "3A1"	USD	0.377%	17/12/2054	202,925	0.04
1,366,717	Granite Master Issuer Plc. "6A1"	GBP	0.696%	20/12/2054	1,942,784	0.43
526,860	Leek Finance Number Eighteen Plc. "A2B"	USD	0.605%	21/09/2038	521,062	0.11
87,810	Leek Finance Number Eighteen Plc. "A2C"	EUR	0.223%	21/09/2038	91,703	0.02
57,104	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2A"	GBP	0.866%	21/12/2037	86,071	0.02
114,208	Leek Finance Number Seventeen Plc. "A2C"	EUR	0.243%	21/12/2037	121,057	0.03
163,525	Thrones Plc. "A"	GBP	2.082%	20/07/2044	232,667	0.05
					12,456,476	2.74
米国						
361,079	Access Group, Inc. "A2"	USD	0.470%	25/01/2016	338,874	0.07
1,043,567	Alternative Loan Trust "2A1"	USD	0.411%	25/11/2046	800,191	0.18
815,549	Alternative Loan Trust "A1"	USD	0.501%	25/02/2037	599,050	0.13
1,553,449	American Home Mortgage Assets Trust "1A1"	USD	1.204%	25/09/2046	1,015,934	0.22
150,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust "AM"	USD	5.797%	10/04/2049	148,184	0.03
87,999	Banc of America Commercial Mortgage Trust "A4"	USD	5.451%	15/01/2049	86,050	0.02
942,371	Bank of America Student Loan Trust "A" 144A	USD	1.120%	25/02/2043	878,937	0.19
811,568	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust "A2"	USD	6.000%	25/03/2037	536,227	0.12
2,318,402	COMM Mortgage Trust "A1A"	USD	5.989%	10/12/2049	2,300,875	0.51
672,878	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.361%	15/02/2040	656,681	0.15
3,934,077	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	5.526%	15/01/2049	3,850,658	0.85
696,358	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust "A1"	USD	0.421%	25/02/2047	515,111	0.11
967,044	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust "A1"	USD	0.361%	25/07/2047	743,720	0.16
280,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes "M3"	USD	3.497%	25/10/2027	254,387	0.06
190,000	Invitation Homes Trust "D" 144A	USD	2.497%	17/06/2032	173,882	0.04
156,210	KnowledgeWorks Foundation "A"	USD	1.343%	25/02/2042	148,663	0.03
2,123,490	LB Commercial Mortgage Trust "A1A"	USD	6.052%	15/07/2044	2,117,711	0.47
743,261	Lehman XS Trust "1A1"	USD	0.521%	25/11/2035	611,030	0.14
1,064,328	Lehman XS Trust "1A1A"	USD	0.411%	25/09/2046	830,080	0.18
300,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust "A4"	USD	3.102%	15/05/2046	286,138	0.06
50,000	Morgan Stanley Capital I Trust "AM"	USD	5.478%	12/02/2044	48,972	0.01
50,000	Morgan Stanley Capital I Trust "AM"	USD	5.931%	15/12/2044	48,260	0.01
1,037,335	RALI Trust "A3"	USD	0.821%	25/06/2037	620,555	0.14
1,100,000	RASC Trust "A4"	USD	0.461%	25/09/2036	905,399	0.20
610,325	Scholar Funding Trust "A" 144A	USD	1.073%	28/10/2041	560,152	0.12
527,159	SLM Student Loan Trust "A3"	USD	1.070%	25/04/2023	481,717	0.11
1,100,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	1.970%	25/07/2022	1,045,713	0.23
2,150,000	SLM Student Loan Trust "A4"	USD	0.460%	25/10/2028	1,911,368	0.42
1,450,000	SLM Student Loan Trust "A5"	USD	0.410%	26/01/2026	1,306,620	0.29
2,100,000	SLM Student Loan Trust "A5A"	USD	0.420%	25/04/2027	1,928,793	0.43
700,000	Soundview Home Loan Trust 2007-NS1 "A3"	USD	0.421%	25/01/2037	549,896	0.12
4,850,000	SPS Servicer Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed Notes "A" 144A	USD	2.530%	30/06/2045	4,590,067	1.01
非政府機関アセット・バック債合計（取得原価 ユーロ 61,509,497）					30,889,895	6.81
					70,647,277	15.57
地方債-0.08%						
米国						
150,000	State of California	USD	7.625%	01/03/2040	208,706	0.05
150,000	State of Illinois	USD	6.725%	01/04/2035	149,006	0.03
					357,712	0.08
地方債合計（取得原価 ユーロ 226,969）					357,712	0.08
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 ユーロ 154,687,899）					172,535,549	38.03

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)	
その他譲渡性有価証券							
社債ー0.19%							
ケイマン諸島							
641,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5.333%	15/02/2028	498,343	0.11	
米国							
500,000	Government National Mortgage	USD	6.051%	01/11/2045	70,597	0.01	
530,000	HSBC Bank USA NA	BRL	6.000%	15/08/2040	316,714	0.07	
					387,311	0.08	
社債合計（取得原価 ユーロ 1,055,180）					885,654	0.19	
国債ー1.09%							
カナダ							
1,400,000	Canadian Government Bond	CAD	2.750%	01/06/2022	1,085,597	0.24	
1,500,000	Canadian Government Bond	CAD	4.000%	01/06/2041	1,407,455	0.31	
200,000	Province of British Columbia	CAD	3.250%	18/12/2021	153,602	0.03	
200,000	Province of Ontario Canada	CAD	4.400%	02/06/2019	156,614	0.03	
2,000,000	Province of Ontario Canada	CAD	4.000%	02/06/2021	1,582,681	0.35	
200,000	Province of Quebec Canada	CAD	4.250%	01/12/2021	160,667	0.04	
500,000	Province of Quebec Canada	CAD	4.250%	01/12/2043	406,397	0.09	
					4,953,013	1.09	
国債合計（取得原価 ユーロ 4,837,826）					4,953,013	1.09	
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 ユーロ 5,893,006）					5,838,667	1.28	
譲渡性預金証書ー0.73%							
英国							
3,500,000	Barclays Bank Plc.	USD	0.000%	13/04/2016	3,308,284	0.73	
譲渡性預金証書合計（取得原価 ユーロ 3,299,240）					3,308,284	0.73	
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 ユーロ 446,590,862）					480,593,742	105.93	
先物取引ー0.05%							
枚数	銘柄名称				評価額 (ユーロ)	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
ユーロ							
33	Euro BTP Italian Government Bond Futures 08/12/2015	買建	4,653,330		181,020	0.04	
34	Euro OAT Futures 08/12/2015	買建	5,254,700		50,660	0.01	
4	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2015	買建	633,480		7,520	0.00	
44	German Federal Republic Bonds 2YR Futures 08/12/2015	買建	4,913,260		7,040	0.00	
28	German Federal Republic Bonds 30YR Futures 08/12/2015	買建	4,378,080		21,840	0.01	
(9)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2015	売建	(1,170,540)		730	0.00	
			18,662,310		268,810	0.06	
英ポンド							
27	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2016	買建	4,527,019		20,932	0.01	
米ドル							
60	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	買建	12,341,376		1,772	0.00	
45	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	買建	5,050,044		100	0.00	
58	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	買建	8,667,173		14,998	0.00	
			26,058,593		16,870	0.00	
先物取引未実現利益					306,612	0.07	
枚数	銘柄名称				評価額 (ユーロ)	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
オーストラリアドル							
65	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2015	買建	5,629,770		(48,200)	(0.01)	
251	Australian Treasury Bonds 3YR Futures 15/12/2015	買建	19,072,613		(16,155)	(0.00)	
			24,702,383		(64,355)	(0.01)	
米ドル							
(29)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(4,217,087)		(7,067)	(0.00)	
(228)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(27,262,151)		(16,561)	(0.01)	
			(31,479,238)		(23,628)	(0.01)	
先物取引未実現損失					(87,983)	(0.02)	

外国為替予約取引－(1.60%)						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
USD	30,319,648	EUR	28,334,634	21/12/2015	308,022	0.07
EUR	24,914,594	GBP	17,510,600	13/01/2016	44,117	0.01
EUR	354,757	CZK	9,579,150	20/01/2016	33	0.00
EUR	665,685	DKK	4,962,278	20/01/2016	154	0.00
EUR	568,483	PLN	2,408,656	20/01/2016	5,953	0.00
USD	735,873	KRW	835,289,000	29/01/2016	14,911	0.00
USD	370,852	BRL	1,427,000	02/02/2016	7,657	0.00
外国為替予約取引未実現利益					380,847	0.08

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
BRL	1,427,000	USD	377,863	02/12/2015	(7,690)	(0.00)
USD	358,381	BRL	1,427,000	02/12/2015	(10,725)	(0.00)
EUR	2,140,571	AUD	3,348,000	07/12/2015	(144,711)	(0.03)
EUR	64,305,309	JPY	8,555,837,320	10/12/2015	(1,390,873)	(0.31)
EUR	1,894,638	MXN	34,958,069	14/12/2015	(98,279)	(0.02)
EUR	1,162,139	ZAR	18,046,993	14/12/2015	(20,380)	(0.01)
EUR	243,321,077	USD	263,699,542	21/12/2015	(5,793,140)	(1.28)
EUR	11,000,838	CAD	15,762,000	07/01/2016	(138,662)	(0.03)
EUR	1,746,977	SEK	16,214,000	15/01/2016	(15,064)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(7,619,524)	(1.68)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－0.88%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
USD	176,317,214	EUR	162,278,616	21/12/2015	4,286,424	0.94
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					4,286,424	0.94

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
EUR	2,804,306	USD	3,026,028	21/12/2015	(54,351)	(0.01)
CHF	7,211,099	EUR	6,696,780	07/01/2016	(64,962)	(0.01)
GBP	77,260,660	EUR	109,898,602	13/01/2016	(164,528)	(0.04)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(283,841)	(0.06)

スワップ契約ー(0.01%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
1,970,000	Floating (CHF 6 month LIBOR)	Fixed 0.050%	CHF	16/12/2020	31,625	0.01
1,250,000	Floating (CHF 6 month LIBOR)	Fixed 0.500%	CHF	16/12/2025	36,366	0.01
26,300,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.568%	EUR	11/05/2025	251,720	0.06
11,770,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	16/09/2025	180,159	0.04
24,570,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.750%	EUR	16/12/2025	431,224	0.09
1,540,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%	EUR	16/12/2025	33,155	0.01
10,080,000	Fixed 1.695%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	11/05/2035	28,106	0.01
330,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.250%	EUR	16/12/2045	12,614	0.00
4,030,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%	EUR	19/12/2045	1,941	0.00
1,900,000	Floating (GBP 6 month LIBOR)	Fixed 2.000%	GBP	16/12/2025	38,077	0.01
1,185,380,000	Floating (JPY 1 month LIBOR)	Fixed 0.500%	JPY	16/12/2025	47,178	0.01
35,310,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.911%	MXN	07/11/2016	1,203	0.00
15,010,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.920%	MXN	08/11/2016	576	0.00
30,370,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.900%	MXN	09/11/2016	814	0.00
13,980,000	Fixed 1.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2017	45,052	0.01
5,260,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 1.750%	USD	16/12/2018	11,622	0.00
3,300,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	USD	16/12/2020	9,761	0.00
30,800,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.923%	USD	24/06/2021	382,669	0.08
47,070,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.810%	USD	02/09/2022	212,352	0.05
1,980,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.500%	USD	16/12/2035	51,777	0.01
460,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.750%	USD	16/12/2045	16,399	0.00
金利スワップ未実現利益					1,824,390	0.40
クレジット・デフォルト・スワップ						
27,300,000	Floating (iTraxx Europe.24-V1 Index)	Fixed 1.000%	EUR	20/12/2020	21,259	0.01
550,000	Floating (CDX. NA. IG. 16-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2016	2,432	0.00
400,000	Floating (CDX. NA. IG. 16-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2016	1,770	0.00
36,350,000	Floating (CDX. NA. IG. 24-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2020	49,560	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					75,021	0.02
スワップ契約未実現利益合計					1,899,411	0.42

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
6,190,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.000%	AUD	16/12/2025	(1,152)	(0.00)
18,320,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 0.750%	CAD	16/12/2017	(17,464)	(0.00)
930,000	Fixed 2.000%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	16/12/2025	(6,112)	(0.00)
2,770,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2020	(19,145)	(0.00)
4,600,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2022	(109,128)	(0.02)
7,260,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.250%	EUR	17/12/2035	(16,747)	(0.00)
5,290,000	Fixed 0.845%	Floating (GBP 3 month LIBOR)	GBP	04/01/2018	(9,116)	(0.00)
1,970,000	Fixed 1.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2020	(40,992)	(0.01)
8,780,000	Fixed 2.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/09/2025	(176,069)	(0.04)
1,250,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	17/12/2035	(538)	(0.00)
4,005,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2045	(208,567)	(0.05)
1,700,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	19/12/2045	(37,980)	(0.01)
1,112,180,000	Fixed 1.000%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2025	(67,583)	(0.02)
168,900,000	Fixed 1.500%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2045	(41,783)	(0.01)
600,000	Fixed 3.750%	Floating (NZD 3 month NZDBB)	NZD	16/12/2025	(3,752)	(0.00)
34,970,000	Fixed 0.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2020	(23,694)	(0.01)
56,540,000	Fixed 1.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2025	(34,564)	(0.01)
2,460,000	Fixed 3.000%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2025	(8,895)	(0.00)
23,060,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2025	(460,690)	(0.10)
7,900,000	Fixed 3.218%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	24/06/2029	(375,179)	(0.08)
11,030,000	Fixed 3.005%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	02/09/2030	(186,622)	(0.04)
2,350,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2030	(66,769)	(0.02)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (ユーロ)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
520,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.750%	USD	19/12/2045	(83)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(1,912,624)	(0.42)
クレジット・デフォルト・スワップ						
3,610,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(25,460)	(0.00)
12,250,000	Floating (CDX.NA.IG.25-V1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	(27,690)	(0.01)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(53,150)	(0.01)
スワップ契約未実現損失合計					(1,965,774)	(0.43)
投資評価額 (取得原価 ユーロ 446,590,862)					477,509,914	105.25
その他資産・負債					(23,838,713)	(5.25)
投資主資本					453,671,201	100.00
投資合計						
					評価額 (ユーロ)	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 ユーロ 446,590,862)					480,593,742	105.93
先物取引未実現利益					306,612	0.07
先物取引未実現損失					(87,983)	(0.02)
外国為替予約取引未実現利益					380,847	0.08
外国為替予約取引未実現損失					(7,619,524)	(1.68)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					4,286,424	0.94
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(283,841)	(0.06)
スワップ契約未実現利益					1,899,411	0.42
スワップ契約未実現損失					(1,965,774)	(0.43)
その他資産・負債					(23,838,713)	(5.25)
投資主資本					453,671,201	100.00

〈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・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・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.ーゴールドマン・サックス・グローバル・スモール・キャップ CORE エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	124
スワップ契約にかかる支払利息	55
投資顧問報酬	3,329,285
保管費用	152,768
管理事務代行報酬	133,068
販売報酬およびサービシング報酬	83,120
名義書換事務代行報酬	67,554
年次税	131,097
監査報酬	13,677
管理会社報酬	111,860
取締役報酬	3,302
弁護士報酬	9,610
保険費用	10,231
印刷費用	13,690
出版費用	1,662
税務報告報酬	25,181
支払代理人報酬	16,004
規制報告報酬	14,337
その他費用	55,855
	4,172,480
投資顧問報酬調整額	(1,924)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	108,959
費用合計	4,279,515

■保有有価証券明細

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式ー95.13%			
オーストリア			
7,210	Austria Technologie & Systemtechnik AG (Electronics)	114,984	0.02
2,506	Porr AG (Construction & Engineering)	68,179	0.02
		183,163	0.04
ベルギー			
103,913	AGFA-Gevaert NV (Miscellaneous Manufacturing)	515,814	0.10
4,937	Compagnie d'Entreprises CFE (Construction & Engineering)	578,778	0.12
10,385	D'ieteren S.A. (Distribution/Wholesale)	356,135	0.07
16,535	Fagron (Pharmaceuticals)	174,809	0.04
2,350	Gimv NV (Investment Companies)	108,213	0.02
		1,733,749	0.35

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
バミューダ			
35,000	Argo Group International Holdings Ltd. (Insurance)	2,223,550	0.45
18,533	Aspen Insurance Holdings Ltd. (Insurance)	936,287	0.19
110,705	Assured Guaranty Ltd. (Insurance)	2,927,040	0.59
17,867	DHT Holdings, Inc. (Transportation)	134,003	0.03
6,775	Hiscox Ltd. (Insurance)	103,922	0.02
		6,324,802	1.28
カナダ			
18,400	Algonquin Power & Utilities Corp. (Electric)	142,872	0.03
114,600	Bankers Petroleum Ltd. (Oil & Gas)	135,112	0.03
137,000	Bird Construction, Inc. (Construction & Engineering)	1,465,010	0.30
281,207	Canaccord Genuity Group, Inc. (Diversified Financial Services)	1,005,178	0.20
74,600	Canam Group, Inc. (Iron/Steel)	783,730	0.16
32,500	Canfor Pulp Products, Inc. (Forest Products & Paper)	339,241	0.07
29,700	Cascades, Inc. (Forest Products & Paper)	257,602	0.05
32,700	Celestica, Inc. (Electronics)	369,813	0.07
258,700	Centerra Gold, Inc. (Mining)	1,410,402	0.29
21,100	Colliers International Group, Inc. (Commercial Services)	957,831	0.19
11,400	GMP Capital, Inc. (Diversified Financial Services)	35,014	0.01
36,000	Granite Real Estate, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,099,478	0.22
41,200	Intertape Polymer Group, Inc. (Packaging & Containers)	563,091	0.11
71,600	Just Energy Group, Inc. (Gas)	501,654	0.10
340,300	Lake Shore Gold Corp. (Mining)	245,326	0.05
244,600	Nevsun Resources Ltd. (Mining)	670,439	0.14
84,900	North West Co., Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	1,731,599	0.35
144,800	Parkland Fuel Corp. (Oil & Gas)	2,522,705	0.51
102,600	Ritchie Bros Auctioneers, Inc. (Commercial Services)	2,754,440	0.56
36,500	RONA, Inc. (Retail)	365,370	0.07
37,400	SEMAFO, Inc. (Mining)	88,469	0.02
99,500	Silver Standard Resources, Inc. (Mining)	524,530	0.11
43,800	Superior Plus Corp. (Retail)	340,427	0.07
25,400	Transcontinental, Inc. "A" (Commercial Services)	412,572	0.08
74,900	Uni-Select, Inc. (Distribution/Wholesale)	3,499,064	0.71
6,200	Whistler Blackcomb Holdings, Inc. (Entertainment)	97,913	0.02
2,500	Winpak Ltd. (Packaging & Containers)	84,913	0.02
4,300	WSP Global, Inc. (Engineering & Machinery)	145,470	0.03
		22,549,265	4.57
中国			
532,000	Daphne International Holdings Ltd. (Retail)	98,824	0.02
デンマーク			
8,461	Bavarian Nordic A/S (Biotechnology)	385,103	0.08
2,960	NNIT A/S (Computers)	70,400	0.01
1,422	PER Aarsleff A/S "B" (Construction & Engineering)	495,232	0.10
20,443	Spar Nord Bank A/S (Banks)	186,672	0.04
		1,137,407	0.23
フェロー諸島			
5,581	Bakkafrost P/F (Food, Beverages & Tobacco)	152,028	0.03
フィンランド			
56,693	Bittium OYJ (Telecommunications)	420,931	0.09
18,022	Finnair OYJ (Airlines)	84,701	0.02
11,783	Lassila & Tikanoja OYJ (Environmental Control)	212,803	0.04
10,530	Tieto OYJ (Computers)	268,467	0.05
		986,902	0.20

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
フランス			
48,371	ABC Arbitrage (Diversified Financial Services)	257,990	0.05
9,435	Adocia (Biotechnology)	781,239	0.16
82,837	Air France-KLM (Airlines)	552,051	0.11
5,233	Altamir (Investment Companies)	58,916	0.01
1,031	Boiron S.A. (Pharmaceuticals)	84,770	0.02
8,476	Cegid Group S.A. (Software)	447,596	0.09
2,988	Cie des Alpes (Entertainment)	54,437	0.01
66,983	Coface S.A. (Insurance)	655,161	0.13
23,649	Derichebourg S.A. (Environmental Control)	59,495	0.01
6,311	Gecina S.A. (Real Estate Investment Trust)	761,851	0.15
4,421	Guerbet (Healthcare Products)	284,777	0.06
131,397	Innate Pharma S.A. (Biotechnology)	1,924,809	0.39
24,976	IPSOS (Advertising)	522,424	0.11
6,892	Saft Groupe S.A. (Electrical Components & Equipment)	210,581	0.04
410	Sartorius Stedim Biotech (Healthcare Products)	147,834	0.03
94,008	SCOR SE (Insurance)	3,685,517	0.75
1,924	Trigano S.A. (Leisure Time)	111,762	0.02
48,779	UBISOFT Entertainment (Software)	1,365,226	0.28
1,840	Valeo S.A. (Auto Parts & Equipment)	284,793	0.06
		12,251,229	2.48
ドイツ			
104,065	ADVA Optical Networking SE (Telecommunications)	1,296,918	0.26
16,171	Amadeus Fire AG (Commercial Services)	1,286,391	0.26
8,995	AURELIUS SE & Co. KGaA (Investment Companies)	398,101	0.08
5,236	CANCOM SE (Computers)	225,928	0.05
5,534	Deutsche Beteiligungs AG (Investment Companies)	171,894	0.03
185,952	Deutsche Lufthansa AG (Airlines)	2,664,075	0.54
16,629	Elmos Semiconductor AG (Semiconductors)	255,274	0.05
203,008	Evotec AG (Commercial Services)	902,653	0.18
42,491	Gerresheimer AG (Packaging & Containers)	3,316,401	0.67
40,610	Hochtief AG (Construction & Engineering)	3,829,671	0.78
14,656	Osram Licht AG (Electrical Components & Equipment)	618,538	0.13
10,820	Rheinmetall AG (Auto Parts & Equipment)	686,453	0.14
4,533	Rhoen-Klinikum AG (Healthcare Services)	130,987	0.03
24,449	Software AG (Software)	653,550	0.13
3,124	STRATEC Biomedical AG (Healthcare Products)	178,069	0.04
2,619	zooplus AG (Internet)	387,801	0.08
		17,002,704	3.45
香港			
9,600	Dah Sing Financial Holdings Ltd. (Banks)	49,784	0.01
280,000	Emperor Entertainment Hotel Ltd. (Lodging)	52,735	0.01
368,000	Emperor International Holdings Ltd. (Holding Companies—Diversified)	68,834	0.01
7,886,000	Get Nice Holdings Ltd. (Diversified Financial Services)	366,225	0.08
299,000	Road King Infrastructure Ltd. (Real Estate)	258,811	0.05
398,000	Sun Hung Kai & Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	267,492	0.05
185,000	TAI Cheung Holdings Ltd. (Real Estate)	148,917	0.03
1,312,000	TCC International Holdings Ltd. (Building Materials)	242,024	0.05
592,000	Truly International Holdings (Electronics)	126,771	0.03
197,000	Varitronix International Ltd. (Electronics)	131,131	0.03
		1,712,724	0.35
アイルランド			
13,666	Alkermes Plc. (Pharmaceuticals)	1,002,538	0.20
107,198	UDG Healthcare Plc. (Pharmaceuticals)	872,986	0.18
		1,875,524	0.38
イスラエル			
128,030	Delek Automotive Systems Ltd. (Retail)	1,150,824	0.23

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
イタリア			
22,214	ACEA SpA (Electric)	329,397	0.07
11,670	Banca IFIS SpA (Diversified Financial Services)	309,364	0.06
56,756	Biesse SpA (Machinery—Diversified)	898,544	0.18
819	Engineering SpA (Internet)	50,213	0.01
48,235	ERG SpA (Oil & Gas)	602,661	0.12
869,963	Iren SpA (Electric)	1,359,841	0.28
11,052	La Doria SpA (Food, Beverages & Tobacco)	155,245	0.03
7,716	Reply SpA (Internet)	977,911	0.20
585,538	Saras SpA (Oil & Gas)	1,171,898	0.24
12,267	SAVE SpA (Construction & Engineering)	180,733	0.04
272,481	Unipol Gruppo Finanziario SpA (Insurance)	1,357,750	0.27
		7,393,557	1.50
日本			
22,800	Aderans Co., Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	167,375	0.03
367	AEON REIT Investment Corp. (Real Estate Investment Trust)	423,324	0.09
64,800	Alpine Electronics, Inc. (Home Furnishings)	908,819	0.18
30,800	Arcs Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	651,077	0.13
4,300	Argo Graphics, Inc. (Software)	63,447	0.01
4,200	Asatsu-DK, Inc. (Advertising)	101,321	0.02
15,100	Autobacs Seven Co., Ltd. (Retail)	273,142	0.06
532	BLife Investment Corp. (Real Estate Investment Trust)	1,084,023	0.22
2,900	Canon Electronics, Inc. (Home Furnishings)	50,529	0.01
3,500	Chiyo-da Integre Co., Ltd. (Electronics)	84,604	0.02
274	DA Office Investment Corp. (Real Estate Investment Trust)	1,349,108	0.27
75,800	DCM Holdings Co., Ltd. (Retail)	518,942	0.11
30,500	Digital Garage, Inc. (Internet)	491,840	0.10
27,200	DTS Corp. (Computers)	642,933	0.13
20,900	EDION Corp. (Retail)	166,312	0.03
176,800	Ferrotec Corp. (Computers)	1,693,712	0.34
58,400	FIDEA Holdings Co., Ltd. (Banks)	134,536	0.03
15,200	Fuji Oil Co., Ltd. (Oil & Gas)	45,866	0.01
8,400	Fuji Soft, Inc. (Software)	187,038	0.04
10,700	Fujikura Kasei Co., Ltd. (Chemicals)	48,865	0.01
641	Global One Real Estate Investment Corp. (Real Estate Investment Trust)	2,363,194	0.48
251,200	Gree, Inc. (Software)	1,222,583	0.25
7,500	Happinet Corp. (Distribution/Wholesale)	77,446	0.02
17,600	Heiwa Corp. (Entertainment)	329,500	0.07
20,500	Information Services International—Dentsu Ltd. (Computers)	357,519	0.07
40,000	IT Holdings Corp. (Software)	967,878	0.20
30,900	Jafco Co., Ltd. (Investment Companies)	1,225,673	0.25
66	Japan Excellent, Inc. (Real Estate Investment Trust)	73,024	0.01
587	Japan Logistics Fund, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,123,242	0.23
492	Japan Rental Housing Investments, Inc. (Real Estate Investment Trust)	346,012	0.07
16,500	Japan Securities Finance Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	86,462	0.02
9,100	Kaga Electronics Co., Ltd. (Electronics)	136,411	0.03
30,600	Keihanshin Building Co., Ltd. (Real Estate)	175,488	0.04
10,600	Kissei Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	266,978	0.05
37,200	Kohnan Shoji Co., Ltd. (Retail)	533,498	0.11
96,900	Kokuyo Co., Ltd. (Household Products/Wares)	1,114,570	0.23
34,000	Kurabo Industries Ltd. (Textiles)	61,502	0.01
187,000	Kureha Corp. (Miscellaneous Manufacturing)	734,166	0.15
71,000	KYB Corp. (Auto Parts & Equipment)	223,459	0.05
133,100	Kyokuto Securities Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	1,779,273	0.36
42,200	KYORIN Holdings, Inc. (Pharmaceuticals)	795,529	0.16
45,000	Kyoritsu Printing Co., Ltd. (Commercial Services)	113,522	0.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
日本			
53,700	Kyowa Exeo Corp. (Construction & Engineering)	541,007	0.11
5,400	Macnica Fuji Electronics Holdings, Inc. (Electronics)	72,055	0.01
10,000	Maeda Road Construction Co., Ltd. (Construction & Engineering)	165,964	0.03
117,800	Marusan Securities Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	1,180,102	0.24
43,800	Marvelous, Inc. (Software)	356,355	0.07
4,400	Matsuda Sangyo Co., Ltd. (Distribution/Wholesale)	52,859	0.01
20,800	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd. (Retail)	1,066,321	0.22
13,500	Meiko Network Japan Co., Ltd. (Commercial Services)	153,200	0.03
5,300	Melco Holdings, Inc. (Computers)	92,045	0.02
3,500	Message Co., Ltd. (Healthcare Services)	82,305	0.02
27,000	Mie Bank Ltd. (Banks)	60,229	0.01
76,000	Mirait Holdings Corp. (Construction & Engineering)	615,866	0.12
41,800	Mito Securities Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	143,425	0.03
6,100	Mochida Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	381,003	0.08
42,400	NEC Networks & System Integration Corp. (Computers)	759,059	0.15
147,800	NET One Systems Co., Ltd. (Computers)	873,996	0.18
5,200	Nichi-iko Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	130,970	0.03
51,000	Nichireki Co., Ltd. (Building Materials)	412,451	0.08
24,000	Nippon Flour Mills Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	163,336	0.03
7,000	Nippon Synthetic Chemical Industry Co., Ltd. (Chemicals)	52,239	0.01
36,000	Nippon Thompson Co., Ltd. (Machinery—Diversified)	163,530	0.03
50,000	Nisshin Oillio Group Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	193,462	0.04
23,100	Nitto Kogyo Corp. (Electronics)	399,865	0.08
3,200	Nitto Kohki Co., Ltd. (Machinery—Diversified)	70,396	0.01
27,600	North Pacific Bank Ltd. (Banks)	102,537	0.02
25,800	NSD Co., Ltd. (Software)	372,518	0.08
20,000	Obayashi Road Corp. (Construction & Engineering)	139,033	0.03
1,500	Ohsho Food Service Corp. (Retail)	50,860	0.01
15,900	Okamura Corp. (Office Furnishings)	156,059	0.03
11,200	Okinawa Electric Power Co., Inc. (Electric)	259,286	0.05
15,000	OKUMA Corp. (Machinery—Diversified)	136,153	0.03
34,600	Paltac Corp. (Distribution/Wholesale)	684,254	0.14
2,400	Paramount Bed Holdings Co., Ltd. (Healthcare Products)	79,818	0.02
19,800	Parco Co., Ltd. (Retail)	192,411	0.04
16,000	Ryobi Ltd. (Metal Fabricate/Hardware)	59,312	0.01
109,700	SAMTY Co., Ltd. (Real Estate)	1,104,297	0.22
58,100	Sanshin Electronics Co., Ltd. (Electronics)	630,579	0.13
2,400	Shimachu Co., Ltd. (Retail)	55,814	0.01
21,000	Shindengen Electric Manufacturing Co., Ltd. (Semiconductors)	85,002	0.02
17,500	Shinko Electric Industries Co., Ltd. (Semiconductors)	120,234	0.02
5,200	Shinko Shoji Co., Ltd. (Electronics)	53,611	0.01
197	SIA Reit, Inc. (Real Estate Investment Trust)	797,396	0.16
10,900	SKY Perfect JSAT Holdings, Inc. (Media)	55,084	0.01
53,000	Studio Alice Co., Ltd. (Retail)	935,067	0.19
7,200	Systema Corp. (Software)	71,895	0.01
16,000	Tayca Corp. (Chemicals)	78,910	0.02
44,100	Toho Holdings Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	1,092,841	0.22
18,000	Tokyo Tekko Co., Ltd. (Iron/Steel)	83,809	0.02
29,000	Tokyotokeiba Co., Ltd. (Entertainment)	67,278	0.01
517	Tokyu Real Estate Investment Trust, Inc. (Real Estate Investment Trust)	628,217	0.13
34	Top REIT, Inc. (Real Estate Investment Trust)	124,659	0.03
44,000	Toppan Forms Co., Ltd. (Commercial Services)	569,273	0.12
5,300	Torii Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	118,614	0.02
4,700	Toyo Tanso Co., Ltd. (Miscellaneous Manufacturing)	68,701	0.01
26,000	Tsubakimoto Chain Co. (Machinery—Diversified)	202,044	0.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
日本			
104,000	Uchida Yoko Co., Ltd. (Office/Business Equipment)	399,870	0.08
237,400	UNY Group Holdings Co., Ltd. (Retail)	1,442,347	0.29
9,300	Wacom Co., Ltd. (Computers)	34,023	0.01
8,200	Warabeya Nichiyo Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	157,841	0.03
4,100	Yorozu Corp. (Auto Parts & Equipment)	80,716	0.02
68,200	Zuken, Inc. (Computers)	658,323	0.13
		43,324,468	8.78
韓国			
9,482	Able C&C Co., Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	184,637	0.04
15,909	Boryung Medience Co., Ltd. (Distribution/Wholesale)	316,655	0.06
7,611	Bukwang Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	167,593	0.03
648	Chongkundang Holdings Corp. (Pharmaceuticals)	53,046	0.01
3,084	Crown Confectionery Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	1,318,233	0.27
2,112	Dae Han Flour Mills Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	345,602	0.07
57,091	Daewon Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	830,692	0.17
7,976	Daou Data Corp. (Retail)	120,875	0.03
15,594	Daou Technology, Inc. (Internet)	309,039	0.06
32,186	Dongwha Pharm Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	215,398	0.04
38,246	Dongyang Mechatronics Corp. (Auto Parts & Equipment)	236,137	0.05
16,413	e-LITECOM Co., Ltd. (Electronics)	217,555	0.04
103,535	Easy Bio, Inc. (Agriculture)	585,600	0.12
31,175	Hancom, Inc. (Software)	592,246	0.12
238,413	Hyundai Engineering Plastics Co., Ltd. (Miscellaneous Manufacturing)	2,046,393	0.42
61,944	Il Dong Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	1,337,248	0.27
6,046	InBody Co., Ltd. (Healthcare Products)	274,094	0.06
54,195	Interpark Holdings Corp. (Internet)	528,823	0.11
41,074	Kolon Corp. (Chemicals)	2,915,490	0.59
133,180	Kwang Dong Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	1,230,539	0.25
106,618	Kyobo Securities Co., Ltd. (Diversified Financial Services)	899,493	0.18
7,361	Muhak Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	279,363	0.06
20,119	Nice Information & Telecommunication, Inc. (Diversified Financial Services)	640,201	0.13
6,234	Pulmuone Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	936,675	0.19
3,544	S&T Motiv Co., Ltd. (Auto Parts & Equipment)	240,847	0.05
12,495	Sajo Industries Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	685,145	0.14
88,942	Samjin Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	1,743,434	0.35
1,634,687	Seohee Construction Co., Ltd. (Construction & Engineering)	1,468,049	0.30
32,950	SEOWONINTECH Co., Ltd. (Electronics)	352,817	0.07
6,139	Shinsegae Information & Communication Co., Ltd. (Computers)	561,922	0.11
7,743	SK Petrochemical Ind Co., Ltd. (Chemicals)	1,150,033	0.23
14,453	Songwon Industrial Co., Ltd. (Chemicals)	151,638	0.03
30,296	Wins Co., Ltd. (Telecommunications)	285,157	0.06
		23,220,669	4.71
ルクセンブルク			
272,709	Regus Plc. (Real Estate)	1,427,751	0.29
オランダ			
48,148	Corbion NV (Food, Beverages & Tobacco)	1,147,973	0.23
40,026	SNS REAAL NV (Banks)	0	0.00
		1,147,973	0.23
ノルウェー			
33,349	Atea ASA (Internet)	299,611	0.06
28,298	Austevoll Seafood ASA (Food, Beverages & Tobacco)	175,192	0.04
29,648	Borregaard ASA (Chemicals)	162,548	0.03
2,187,904	Kongsberg Automotive ASA (Auto Parts & Equipment)	1,471,707	0.30
207,463	Sparebank 1 Nord Norge (Banks)	860,247	0.18
11,309	SpareBank 1 SMN (Banks)	67,083	0.01
		3,036,388	0.62

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
ポルトガル			
56,197	CTT-Correios de Portugal S.A. (Commercial Services)	519,809	0.11
ブルトリコ			
161,511	OFG Bancorp (Banks)	1,350,232	0.27
シンガポール			
324,700	Chip Eng Seng Corp., Ltd. (Real Estate)	154,405	0.03
140,000	GL, Ltd. (Lodging)	83,963	0.02
1,155,000	UMS Holdings Ltd. (Semiconductors)	418,078	0.08
		656,446	0.13
南アフリカ			
13,115	Net 1 UEPS Technologies, Inc. (Commercial Services)	198,430	0.04
スペイン			
87,653	Almirall S.A. (Pharmaceuticals)	1,608,949	0.33
1,177	Baron de Ley (Food, Beverages & Tobacco)	128,287	0.03
87,314	Companhia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A. (Transportation)	1,732,752	0.35
36,562	Ebro Foods S.A. (Food, Beverages & Tobacco)	700,089	0.14
14,506	Ence Energia y Celulosa S.A. (Energy—Alternate Sources)	56,916	0.01
202,677	Gamesa Corp. Tecnologica S.A. (Electrical Components & Equipment)	3,546,930	0.72
26,220	Melia Hotels International S.A. (Lodging)	333,415	0.07
11,574	Papeles y Cartones de Europa S.A. (Forest Products & Paper)	61,730	0.01
		8,169,068	1.66
スウェーデン			
45,882	Betsson AB (Entertainment)	776,529	0.16
4,440	Bilia AB "A" (Retail)	96,476	0.02
27,489	BillerudKorsnas AB (Forest Products & Paper)	525,440	0.11
11,870	Bure Equity AB (Investment Companies)	85,067	0.02
9,110	Bygghmax Group AB (Retail)	86,179	0.02
19,552	Castellum AB (Real Estate)	275,083	0.05
7,573	Hemfosa Fastigheter AB (Real Estate)	80,540	0.02
9,454	HIQ International AB (Computers)	52,251	0.01
72,205	Mycronic AB (Electronics)	567,135	0.11
16,517	NetEnt AB (Software)	982,941	0.20
5,018	Nobia AB (Home Furnishings)	61,624	0.01
33,893	Victoria Park AB "B" (Real Estate)	61,792	0.01
		3,651,057	0.74
スイス			
35,590	Adecco S.A. (Commercial Services)	2,437,410	0.49
17,874	Allied World Assurance Co. Holdings AG (Insurance)	649,184	0.13
26,326	Ascom Holding AG (Telecommunications)	521,168	0.11
1,798	Flughafen Zuerich AG (Construction & Engineering)	1,289,096	0.26
993	Forbo Holding AG (Building Materials)	1,099,308	0.22
25,116	Kardex AG (Machinery—Diversified)	1,948,539	0.39
28,616	Lonza Group AG (Chemicals)	4,526,447	0.92
182	Metall Zug AG "B" (Holding Companies—Diversified)	449,711	0.09
1,353	Orior AG (Food, Beverages & Tobacco)	77,327	0.02
2,933	Tecan Group AG (Healthcare Products)	434,265	0.09
9,176	Temenos Group AG (Software)	446,325	0.09
		13,878,780	2.81
英国			
10,053	Big Yellow Group Plc. (Real Estate Investment Trust)	120,608	0.02
205,583	Booker Group Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	558,274	0.11
5,976	British Polythene Industries Plc. (Packaging & Containers)	63,330	0.01
9,120	CLS Holdings Plc. (Real Estate)	253,974	0.05
154,588	DS Smith Plc. (Forest Products & Paper)	965,711	0.20
21,718	e2v Technologies Plc. (Semiconductors)	76,745	0.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
英国			
23,271	Galliford Try Plc. (Home Builders)	512,137	0.10
4,563	Go-Ahead Group Plc. (Transportation)	180,509	0.04
56,086	Great Portland Estates Plc. (Real Estate Investment Trust)	739,997	0.15
5,374	Greggs Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	100,552	0.02
122,857	Halfords Group Plc. (Retail)	689,444	0.14
10,317	Hilton Food Group Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	80,602	0.02
45,760	HomeServe Plc. (Commercial Services)	291,167	0.06
103,415	IG Group Holdings Plc. (Diversified Financial Services)	1,204,891	0.24
262,262	Inchcape Plc. (Distribution/Wholesale)	3,104,970	0.63
26,330	Intermediate Capital Group Plc. (Diversified Financial Services)	242,960	0.05
50,171	John Wood Group Plc. (Oil & Gas Services)	421,793	0.08
37,027	Keller Group Plc. (Construction & Engineering)	462,337	0.09
119,752	Lancashire Holdings Ltd. (Insurance)	1,223,984	0.25
119,565	Lookers Plc. (Retail)	311,548	0.06
627,480	Man Group Plc. (Diversified Financial Services)	1,541,499	0.31
24,768	Novae Group Plc. (Insurance)	327,161	0.07
49,308	OneSavings Bank Plc. (Banks)	285,537	0.06
170,123	Pace Plc. (Home Furnishings)	1,020,760	0.21
66,212	Paragon Group of Cos Plc. (Diversified Financial Services)	381,932	0.08
2,700	Rank Group Plc. (Entertainment)	11,242	0.00
154,606	Safestore Holdings Plc. (Storage/Warehousing)	838,986	0.17
69,124	Segro Plc. (Real Estate Investment Trust)	459,079	0.09
253,016	SVG Capital Plc. (Investment Companies)	1,857,861	0.38
39,934	Synthomer Plc. (Chemicals)	193,322	0.04
34,320	WH Smith Plc. (Retail)	896,334	0.18
55,252	WS Atkins Plc. (Commercial Services)	1,314,100	0.27
		20,733,346	4.20
米国			
112,266	ABM Industries, Inc. (Commercial Services)	3,330,932	0.67
5,220	Acuity Brands, Inc. (Electrical Components & Equipment)	1,205,194	0.24
6,750	Aegion Corp. (Construction & Engineering)	148,770	0.03
76,607	AG Mortgage Investment Trust, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,132,251	0.23
11,371	Air Transport Services Group, Inc. (Transportation)	108,138	0.02
17,554	Alaska Air Group, Inc. (Airlines)	1,399,580	0.28
9,770	Alexander & Baldwin, Inc. (Real Estate)	370,381	0.08
59,538	Allscripts Healthcare Solutions, Inc. (Software)	906,764	0.18
177,987	Alon USA Energy, Inc. (Oil & Gas)	3,130,791	0.63
6,427	AMAG Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	171,087	0.03
143,870	American Equity Investment Life Holding Co. (Insurance)	3,857,155	0.78
7,164	Anacor Pharmaceuticals, Inc. (Pharmaceuticals)	836,254	0.17
108,988	Anworth Mortgage Asset Corp. (Real Estate Investment Trust)	524,232	0.11
35,769	Apartment Investment & Management Co. "A" (Real Estate Investment Trust)	1,363,157	0.28
8,681	Ares Commercial Real Estate Corp. (Real Estate Investment Trust)	111,724	0.02
12,492	Asbury Automotive Group, Inc. (Retail)	938,149	0.19
49,747	Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. (Transportation)	2,055,546	0.42
14,475	Avis Budget Group, Inc. (Commercial Services)	541,220	0.11
47,160	Babcock & Wilcox Enterprises, Inc. (Machinery—Construction & Mining)	903,114	0.18
28,325	Barnes Group, Inc. (Miscellaneous Manufacturing)	1,091,079	0.22
16,250	Benchmark Electronics, Inc. (Electronics)	348,725	0.07
28,443	Berry Plastics Group, Inc. (Packaging & Containers)	1,034,187	0.21
33,872	BioSpecifics Technologies Corp. (Pharmaceuticals)	1,641,098	0.33
62,230	BJ's Restaurants, Inc. (Retail)	2,850,134	0.58
115,986	Blucora, Inc. (Internet)	1,232,931	0.25
197,520	Brookline Bancorp, Inc. (Diversified Financial Services)	2,318,885	0.47
63,734	Build-A-Bear Workshop, Inc. (Retail)	819,619	0.17

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
米国			
40,950	Cablevision Systems Corp. "A" (Media)	1,248,975	0.25
37,160	Cabot Microelectronics Corp. (Semiconductors)	1,559,234	0.32
273,107	Calix, Inc. (Telecommunications)	2,163,007	0.44
65,123	Carpenter Technology Corp. (Iron/Steel)	2,340,521	0.47
4,185	Carter's, Inc. (Apparel)	360,873	0.07
77,653	Cash America International, Inc. (Retail)	2,620,789	0.53
76,235	Cato Corp. "A" (Retail)	2,994,511	0.61
6,189	Cavco Industries, Inc. (Home Builders)	573,720	0.12
13,371	CBL & Associates Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	174,759	0.04
16,484	Central Garden and Pet Co. "A" (Household Products/Wares)	260,282	0.05
12,695	Central Pacific Financial Corp. (Banks)	295,032	0.06
4,638	Charter Financial Corp. (Diversified Financial Services)	61,871	0.01
41,493	Cohu, Inc. (Semiconductors)	543,973	0.11
10,149	Comfort Systems USA, Inc. (Construction & Engineering)	322,129	0.07
107,619	Constant Contact, Inc. (Software)	3,367,399	0.68
63,896	Cooper Tire & Rubber Co. (Auto Parts & Equipment)	2,682,993	0.54
40,402	Coresite Realty Corp. (Real Estate Investment Trust)	2,366,345	0.48
67,623	Cousins Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	664,734	0.13
47,664	CRA International, Inc. (Commercial Services)	1,087,692	0.22
85,912	CubeSmart (Real Estate Investment Trust)	2,501,757	0.51
42,201	CVB Financial Corp. (Banks)	780,719	0.16
20,315	CVR Energy, Inc. (Oil & Gas)	970,041	0.20
54,260	CyrusOne, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,962,042	0.40
45,598	DCT Industrial Trust, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,740,476	0.35
106,051	Delek US Holdings, Inc. (Oil & Gas)	2,936,552	0.59
196,234	Denny's Corp. (Retail)	1,891,696	0.38
320,271	DHI Group, Inc. (Internet)	2,984,926	0.60
78,490	DigitalGlobe, Inc. (Telecommunications)	1,326,481	0.27
30,542	Dime Community Bancshares, Inc. (Diversified Financial Services)	565,332	0.11
113,033	DR Horton, Inc. (Home Builders)	3,652,096	0.74
103,720	DuPont Fabros Technology, Inc. (Real Estate Investment Trust)	3,426,909	0.69
309,238	Dynex Capital, Inc. (Real Estate Investment Trust)	2,124,465	0.43
76,340	E*TRADE Financial Corp. (Diversified Financial Services)	2,323,026	0.47
221,868	EarthLink Holdings Corp. (Telecommunications)	2,038,967	0.41
76,808	EMCOR Group, Inc. (Construction & Engineering)	3,871,123	0.78
84,507	Emergent BioSolutions, Inc. (Biotechnology)	3,183,379	0.64
53,375	Empire State Realty Trust, Inc. "A" (Real Estate Investment Trust)	981,566	0.20
34,357	Ennis, Inc. (Commercial Services)	686,796	0.14
52,790	Equity Commonwealth (Real Estate Investment Trust)	1,458,060	0.30
58,193	Equity Lifestyle Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	3,630,079	0.74
73,304	Ethan Allen Interiors, Inc. (Home Furnishings)	2,078,901	0.42
45,777	Federal Signal Corp. (Miscellaneous Manufacturing)	771,800	0.16
11,746	First Financial Northwest, Inc. (Diversified Financial Services)	159,041	0.03
25,416	First Industrial Realty Trust, Inc. (Real Estate Investment Trust)	580,756	0.12
9,456	Formfactor, Inc. (Semiconductors)	82,362	0.02
11,418	G&K Services, Inc. "A" (Textiles)	761,238	0.15
62,010	Gaming and Leisure Properties, Inc. (Entertainment)	1,686,052	0.34
34,108	General Cable Corp. (Electrical Components & Equipment)	519,806	0.11
86,325	Global Brass & Copper Holdings, Inc. (Metal Fabricate/Hardware)	2,007,920	0.41
97,594	Groupon, Inc. (Internet)	282,047	0.06
22,087	Halozyne Therapeutics, Inc. (Biotechnology)	393,149	0.08
10,118	Harumi Financial Corp. (Banks)	264,080	0.05
57,146	Headwaters, Inc. (Building Materials)	1,095,489	0.22
92,273	Heidrick & Struggles International, Inc. (Commercial Services)	2,662,999	0.54
89,599	Hologic, Inc. (Healthcare Products)	3,615,320	0.73

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
米国			
12,986	Hooker Furniture Corp. (Home Furnishings)	355,816	0.07
78,598	Houston Wire & Cable Co. (Distribution/Wholesale)	488,880	0.10
25,283	Huntington Ingalls Industries, Inc. (Shipbuilding)	3,310,050	0.67
2,224	Hyster-Yale Materials (Distribution/Wholesale)	128,614	0.03
39,771	Infinity Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	350,780	0.07
119,750	Ingram Micro, Inc. "A" (Distribution/Wholesale)	3,703,867	0.75
34,000	Innophos Holdings, Inc. (Chemicals)	1,010,480	0.20
12,124	Insight Enterprises, Inc. (Computers)	324,681	0.07
73,911	Insperty, Inc. (Commercial Services)	3,189,999	0.65
47,990	Investment Technology Group, Inc. (Diversified Financial Services)	963,159	0.20
68,038	Isis Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	4,153,040	0.84
8,238	IXYS Corp. (Semiconductors)	104,870	0.02
13,878	J&J Snack Foods Corp. (Food, Beverages & Tobacco)	1,619,285	0.33
34,718	Jack in the Box, Inc. (Retail)	2,573,993	0.52
9,403	John Bean Technologies Corp. (Miscellaneous Manufacturing)	459,807	0.09
2,874	Jones Lang LaSalle, Inc. (Real Estate)	477,429	0.10
79,125	K12, Inc. (Commercial Services)	802,328	0.16
57,492	Kite Realty Group Trust (Real Estate Investment Trust)	1,547,110	0.31
44,316	Korn/Ferry International (Commercial Services)	1,630,829	0.33
8,498	Lamar Advertising Co. "A" (Real Estate Investment Trust)	496,368	0.10
35,263	Lear Corp. (Auto Parts & Equipment)	4,439,612	0.90
13,387	Liquidity Services, Inc. (Internet)	91,299	0.02
66,256	Mack-Cali Realty Corp. (Real Estate Investment Trust)	1,557,016	0.32
1,198	Masonite International Corp. (Building Materials)	79,020	0.02
68,545	Medifast, Inc. (Commercial Services)	2,078,284	0.42
64,886	Medivation, Inc. (Pharmaceuticals)	2,743,380	0.56
38,081	Methode Electronics, Inc. (Electronics)	1,373,962	0.28
107,931	MSG Networks, Inc. "A" (Media)	2,134,875	0.43
9,106	Mueller Industries, Inc. (Metal Fabricate/Hardware)	286,748	0.06
35,963	Nasdaq, Inc. (Diversified Financial Services)	2,108,151	0.43
8,588	National Presto Industries, Inc. (Aerospace & Defence)	746,641	0.15
16,463	Natus Medical, Inc. (Healthcare Products)	803,065	0.16
31,599	NETGEAR, Inc. (Telecommunications)	1,393,832	0.28
8,675	New Jersey Resources Corp. (Gas)	260,684	0.05
66,114	Nuance Communications, Inc. (Software)	1,383,766	0.28
38,955	Nutrisystem, Inc. (Commercial Services)	893,628	0.18
78,462	Oil States International, Inc. (Oil & Gas Services)	2,488,815	0.50
39,931	OSI Systems, Inc. (Electronics)	3,738,740	0.76
21,230	Owens Corning (Building Materials)	994,413	0.20
2,419	PAM Transportation Services, Inc. (Transportation)	74,723	0.02
38,151	Papa John's International, Inc. (Retail)	2,192,919	0.44
89,055	PBF Energy, Inc. "A" (Oil & Gas)	3,605,837	0.73
79,948	Perry Ellis International, Inc. (Apparel)	1,658,122	0.34
151,017	PetMed Express, Inc. (Retail)	2,537,086	0.51
1,936	Post Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	114,147	0.02
9,479	Prestige Brands Holdings, Inc. (Pharmaceuticals)	482,386	0.10
28,814	Progress Software Corp. (Software)	691,248	0.14
21,049	PS Business Parks, Inc. "A" (Real Estate Investment Trust)	1,861,153	0.38
205,575	QLogic Corp. (Semiconductors)	2,651,917	0.54
17,398	Quad/Graphics, Inc. (Commercial Services)	179,547	0.04
89,511	Quality Systems, Inc. (Software)	1,454,554	0.29
92,536	QuinStreet, Inc. (Internet)	452,501	0.09
2,275	Quintiles Transnational Holdings, Inc. (Pharmaceuticals)	154,677	0.03
151,581	Rackspace Hosting, Inc. (Software)	4,338,248	0.88
8,284	Rayonier Advanced Materials (Building Materials)	92,864	0.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
米国			
12,889	RE/MAX Holdings, Inc. "A" (Real Estate)	483,466	0.10
29,403	Regional Management Corp. (Diversified Financial Services)	461,627	0.09
204,089	Regis Corp. (Retail)	3,400,123	0.69
39,059	Reinsurance Group of America, Inc. (Insurance)	3,588,741	0.73
28,436	Reliance Steel & Aluminum Co. (Iron/Steel)	1,672,321	0.34
16,578	Rent-A-Center, Inc. (Commercial Services)	284,478	0.06
12,650	Repligen Corp. (Biotechnology)	359,640	0.07
30,797	REX American Resources Corp. (Energy—Alternate Sources)	1,935,591	0.39
10,907	RPX Corp. (Commercial Services)	151,280	0.03
129,276	Schnitzer Steel Industries, Inc. "A" (Iron/Steel)	2,134,347	0.43
116,165	SciClone Pharmaceuticals, Inc. (Pharmaceuticals)	1,065,233	0.22
22,834	SEI Investments Co. (Commercial Services)	1,241,941	0.25
3,211	Sirona Dental Systems, Inc. (Healthcare Products)	348,329	0.07
12,770	Snap-on, Inc. (Hand/Machine Tools)	2,198,483	0.45
69,459	Sonic Corp. (Retail)	2,018,479	0.41
95,914	Spectrum Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	575,484	0.12
4,834	Spok Holdings, Inc. (Telecommunications Services)	89,284	0.02
66,642	SPX Corp. (Miscellaneous Manufacturing)	735,728	0.15
48,021	Stage Stores, Inc. (Retail)	371,683	0.08
223,436	Steel Dynamics, Inc. (Iron/Steel)	3,885,552	0.79
7,901	SVB Financial Group (Banks)	1,046,724	0.21
32,450	SYNNEX Corp. (Software)	3,059,061	0.62
282,936	Talen Energy Corp. (Utilities—Electric)	2,204,071	0.45
11,900	Tech Data Corp. (Electronics)	805,035	0.16
38,453	Titan Machinery, Inc. (Retail)	483,354	0.10
4,926	TopBuild Corp. (Construction & Engineering)	150,046	0.03
22,200	Torchmark Corp. (Insurance)	1,345,764	0.27
1,664	Toro Co. (Agricultural Equipment)	128,244	0.03
90,139	Tower International, Inc. (Auto Parts & Equipment)	2,763,662	0.56
54,191	Trinity Industries, Inc. (Miscellaneous Manufacturing)	1,471,286	0.30
61,255	Umpqua Holdings Corp. (Banks)	1,097,690	0.22
27,649	United Therapeutics Corp. (Biotechnology)	4,220,067	0.86
11,814	Univar, Inc. (Chemicals)	223,757	0.05
1,133	Universal Forest Products, Inc. (Building Materials)	87,536	0.02
15,327	USANA Health Sciences, Inc. (Pharmaceuticals)	2,052,898	0.42
56,137	Vantiv, Inc. "A" (Commercial Services)	2,958,981	0.60
8,467	VCA, Inc. (Pharmaceuticals)	465,939	0.09
53,066	Vectrus, Inc. (Software & Services)	1,282,075	0.26
218,888	Wabash National Corp. (Automobile Manufacturers)	2,838,977	0.58
14,513	Watsco, Inc. (Distribution/Wholesale)	1,844,747	0.37
113,854	Web.com Group, Inc. (Internet)	2,756,405	0.56
28,013	Western Asset Mortgage Capital Corp. (Real Estate Investment Trust)	329,713	0.07
86,046	Western Refining, Inc. (Oil & Gas)	3,894,442	0.79
63,658	World Fuel Services Corp. (Retail)	2,774,852	0.56
73,730	WR Berkley Corp. (Insurance)	4,103,812	0.83
23,675	ZAGG, Inc. (Electronics)	244,326	0.05
普通株式合計 (取得原価 米ドル 456,603,756)		273,521,903	55.43
投資信託証券—1.65%		469,389,022	95.13
アイルランド			
8,136,429	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	8,136,429	1.65
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 8,136,429)		8,169,429	1.65
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 464,740,185)		477,525,451	96.78
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 464,740,185)		477,525,451	96.78

先物取引ー0.02%					
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 (%)
4	カナダドル S&P TSX 60 Index Futures 17/12/2015	買建	477,972	3,234	0.00
52	ユーロ DJ Euro STOXX 50 Index Futures 18/12/2015	買建	1,958,158	42,911	0.01
9	英ポンド FTSE 100 Index Futures 18/12/2015	買建	868,348	10,493	0.00
7	日本円 TOPIX Index Futures 10/12/2015	買建	903,294	9,258	0.00
34	米ドル Mini-Russell 2000 Index Futures 18/12/2015	買建	4,066,060	31,992	0.01
先物取引未実現利益				97,888	0.02

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	香港ドル Hang Seng Index Futures 30/12/2015	買建	141,348	(5,289)	(0.00)
先物取引未実現損失				(5,289)	(0.00)

スワップ契約ー0.06%					
現地通貨建 想定元本額	銘柄名称	満期日	未実現利益/損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
	エクイティ・バスケット・スワップ	31/05/2016			
9,540	Amalgamated Holdings Ltd.		9,271	0.00	
98,893	Austral Ltd.		14,029	0.00	
436,502	Australian Pharmaceutical Industries Ltd.		34,715	0.01	
13,300	Blackmores Ltd.		186,449	0.04	
21,586	Domino's Pizza Enterprises Ltd.		60,042	0.01	
363,892	Downer EDI Ltd.		34,616	0.01	
79,292	JB Hi-Fi Ltd.		98,285	0.02	
51,265	NIB Holdings Ltd.		10,494	0.00	
107,985	Northern Star Resources Ltd.		(21,485)	(0.01)	
39,667	Premier Investments Ltd.		13,362	0.00	
200,409	RCR Tomlinson Ltd.		6,678	0.00	
1,940,800	Saracen Mineral Holdings Ltd.		(110,189)	(0.02)	
287,636	Sigma Pharmaceuticals Ltd.		9,768	0.00	
131,346	Star Entertainment Group Ltd.		(17,835)	(0.00)	
89,867	Treasury Wine Estates Ltd.		41,165	0.01	
	合計		369,365	0.07	
	その他		(42,765)	(0.01)	
エクイティ・バスケット・スワップ合計 (評価額 米ドル 8,420,029)			326,600	0.06	
投資評価額 (取得原価 米ドル 464,740,185)			477,944,650	96.86	
その他資産・負債			15,495,648	3.14	
投資主資本			493,440,298	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 464,740,185)	477,525,451	96.78
先物取引未実現利益	97,888	0.02
先物取引未実現損失	(5,289)	(0.00)
スワップ契約未実現利益	326,600	0.06
その他資産・負債	15,495,648	3.14
投資主資本	493,440,298	100.00

〈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・マクロ・ボンド・ポートフォリオ IOアキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・グローバル・ストラテジック・マクロ・ボンド・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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	709
スワップ契約にかかる支払利息	221,090
投資顧問報酬	1,378,166
成功報酬	885,931
保管費用	413,606
管理事務代行報酬	99,870
販売報酬およびサービシング報酬	1,137
名義書換事務代行報酬	48,613
年次税	37,732
監査報酬	19,388
管理会社報酬	30,231
取締役報酬	1,551
弁護士報酬	37,223
印刷費用	5,704
出版費用	3,927
税務報告報酬	31,317
支払代理人報酬	14,709
規制報告報酬	20,793
その他費用	65,750
	3,317,447
投資顧問報酬調整額	(264,116)
固定報酬のクラスにかかる投資顧問報酬調整額	(12,575)
費用合計	3,040,756

■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						
国債ー63.91%						
ブラジル						
8,277,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2050	5,182,811	1.16
イタリア						
1,616,138	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.100%	15/09/2016	1,745,699	0.39
6,275,159	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.350%	15/09/2019	7,330,478	1.64
4,090,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	0.650%	01/11/2020	4,363,410	0.98
2,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3.750%	01/03/2021	2,969,538	0.66
3,080,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	3.750%	01/05/2021	3,803,872	0.85
300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	4.750%	01/09/2021	389,836	0.09

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						
イタリア						
4,620,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.500%	01/12/2024	5,382,250	1.20
2,820,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	EUR	2.000%	01/12/2025	3,145,046	0.70
					29,130,129	6.51
日本						
2,189,900,000	Japan Government Bond-Series 104	JPY	0.200%	20/03/2017	17,841,116	3.98
3,500,000,000	Japan Government Bond-Series 346	JPY	0.100%	15/11/2016	28,466,591	6.36
2,449,800,000	Japan Government Bond-Series 349	JPY	0.100%	15/02/2017	19,930,858	4.45
2,790,000,000	Japan Government Bond-Series 350	JPY	0.100%	15/03/2017	22,700,439	5.07
5,020,000,000	Japan Treasury Discount Bill-Series 566	JPY	(0.038%)	01/02/2016	40,784,467	9.11
					129,723,471	28.97
メキシコ						
28,188,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	07/12/2023	1,917,738	0.43
ロシア						
544,270,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6207	RUB	8.150%	03/02/2027	7,526,592	1.68
364,860,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6212	RUB	7.050%	19/01/2028	4,601,912	1.03
36,330,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6215	RUB	7.000%	16/08/2023	471,943	0.10
					12,600,447	2.81
スペイン						
2,930,000	Spain Government Bond 144A	EUR	5.500%	30/04/2021	3,899,315	0.87
740,829	Spain Government Inflation Linked Bond 144A	EUR	0.550%	30/11/2019	811,425	0.18
					4,710,740	1.05
英国						
40,380,000	United Kingdom Gilt	GBP	4.750%	07/12/2030	80,861,206	18.06
米国						
3,995,130	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/01/2022	3,907,972	0.87
9,828,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.375%	31/05/2016	9,826,850	2.20
8,300,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2044	8,281,192	1.85
					22,016,014	4.92
国債合計 (取得原価 米ドル 289,702,010)					286,142,556	63.91
国際機関債—1.59%						
250,000	European Investment Bank	GBP	5.625%	07/06/2032	531,431	0.12
460,000	European Investment Bank	GBP	3.875%	08/06/2037	817,571	0.18
2,780,000	European Investment Bank	GBP	5.000%	15/04/2039	5,782,812	1.29
					7,131,814	1.59
国際機関債合計 (取得原価 米ドル 7,374,769)					7,131,814	1.59
投資信託証券—1.20%						
アイルランド						
5,370,929	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				5,370,929	1.20
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 5,370,929)					5,370,929	1.20
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 302,447,708)					298,645,299	66.70
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						
国債—21.06%						
米国						
33,839,741	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/04/2017	33,820,791	7.55
4,220,540	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/04/2018	4,224,608	0.94
4,242,516	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	USD	0.125%	15/07/2022	4,152,944	0.93
23,800,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.625%	30/11/2020	23,769,322	5.31
17,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	30/11/2022	17,608,941	3.93
3,200,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.875%	15/08/2045	3,116,125	0.70
7,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2045	7,600,152	1.70
					94,292,883	21.06
国債合計 (取得原価 米ドル 94,199,276)					94,292,883	21.06

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(%)
政府機関アセット・バック債ー4.88%						
米国						
3,615,509	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/07/2039	590,050	0.13
2,846,255	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/01/2045	642,463	0.14
951,818	Federal Home Loan Mortgage Corp. (FHLMC)	USD	5.903%	15/05/2045	211,693	0.05
2,577,920	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.379%	25/11/2039	413,571	0.09
3,249,066	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/09/2043	534,314	0.12
7,351,970	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/12/2043	1,212,053	0.27
9,814,164	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/01/2045	1,681,302	0.38
3,784,523	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.929%	25/04/2045	879,464	0.20
955,916	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.979%	25/04/2045	214,832	0.05
2,851,670	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.879%	25/06/2045	611,135	0.14
6,965,949	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	1,049,949	0.23
1,886,318	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	5.479%	25/11/2045	291,207	0.06
3,046,735	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/11/2045	486,257	0.11
999,818	Federal National Mortgage Association (FNMA)	USD	6.029%	25/11/2045	159,550	0.04
1,631,205	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.043%	20/02/2040	277,794	0.06
5,256,413	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.543%	20/03/2040	801,768	0.18
1,288,497	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.943%	20/07/2043	211,476	0.05
2,300,317	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.493%	20/08/2043	429,297	0.10
1,951,839	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/09/2043	321,686	0.07
9,945,722	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/11/2043	1,609,534	0.36
2,176,350	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.893%	20/03/2044	364,748	0.08
1,020,827	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/08/2044	170,000	0.04
1,504,921	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.393%	20/09/2044	220,440	0.05
1,588,707	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.000%	20/06/2045	242,184	0.05
2,277,661	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	4.500%	16/07/2045	509,086	0.11
14,694,038	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.503%	20/08/2045	2,365,800	0.53
3,810,448	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.533%	20/08/2045	627,346	0.14
1,976,547	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/08/2045	364,102	0.08
963,278	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/09/2045	154,581	0.03
1,392,555	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/09/2045	219,227	0.05
1,757,982	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.513%	20/09/2045	279,662	0.06
4,473,045	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/09/2045	825,702	0.18
1,650,518	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/09/2045	308,054	0.07
2,121,193	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.493%	20/10/2045	262,886	0.06
7,110,748	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.513%	20/10/2045	1,135,512	0.25
2,642,459	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	5.993%	20/10/2045	472,499	0.11
2,025,000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.051%	01/11/2045	309,764	0.07
2,650,000	Government National Mortgage Association (GNMA)	USD	6.051%	01/11/2045	395,846	0.09
					21,856,834	4.88
政府機関アセット・バック債合計（取得原価 米ドル 21,957,270）					21,856,834	4.88
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 116,156,546）					116,149,717	25.94
その他譲渡性有価証券						
国債ー0.78%						
ドミニカ						
11,000,000	Dominican Republic International Bond	DOP	15.000%	05/04/2019	275,993	0.06
200,000	Dominican Republic International Bond	DOP	16.000%	10/07/2020	5,378	0.00
79,300,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.500%	10/05/2024	1,831,914	0.41
61,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	1,391,706	0.31
					3,504,991	0.78
国債合計（取得原価 米ドル 3,620,438）					3,504,991	0.78
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 3,620,438）					3,504,991	0.78
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 422,224,692）					418,300,007	93.42

先物取引ー(0.38%)

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(%)
	米ドル				
68	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	買建	8,602,000	32,406	0.01
184	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	買建	29,089,250	40,850	0.01
			37,691,250	73,256	0.02
先物取引未実現利益				73,256	0.02

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(%)
	オーストラリアドル				
109	Australian Treasury Bonds 10YR Futures 15/12/2015	買建	9,987,782	(69,432)	(0.01)
678	Australian Treasury Bonds 3YR Futures 15/12/2015	買建	54,504,382	(24,851)	(0.01)
			64,492,164	(94,283)	(0.02)
	ユーロ				
(3)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2015	売建	(502,643)	(15,605)	(0.00)
(49)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2015	売建	(6,742,254)	(77,484)	(0.02)
			(7,244,897)	(93,089)	(0.02)
	英ポンド				
(446)	UK Long Gilt Bond Futures 29/03/2016	売建	(79,113,156)	(313,622)	(0.07)
	米ドル				
(162)	E-Mini S&P 500 Index Futures 18/12/2015	売建	(16,896,600)	(1,045,815)	(0.23)
(435)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(66,922,031)	(118,123)	(0.03)
(20)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(4,352,188)	(1,953)	(0.00)
(579)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(68,742,680)	(109,504)	(0.03)
			(156,913,499)	(1,275,395)	(0.29)
先物取引未実現損失				(1,776,389)	(0.40)

ノン・デリバラブル債券先渡取引ー(0.08%)

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(%)
	コロンビアペソ				
0	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建	(128,283)	(128,283)	(0.03)
0	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建	(87,589)	(87,589)	(0.02)
0	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建	(41,684)	(41,684)	(0.01)
0	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(1,036)	(1,036)	(0.00)
0	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(52,880)	(52,880)	(0.01)
0	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(41,654)	(41,654)	(0.01)
0	BFS Finance COP Bond Forward 17/12/2015	買建	(11,041)	(11,041)	(0.00)
			(364,167)	(364,167)	(0.08)
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現損失				(364,167)	(0.08)

外国為替予約取引ー1.54%

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	14,673,917	BRL	56,429,207	02/12/2015	53,436	0.01
USD	3,287,354	CNH	20,820,457	03/12/2015	47,792	0.01
USD	390,247	COP	1,108,576,001	07/12/2015	37,251	0.01
USD	1,055,000	RUB	66,944,920	07/12/2015	45,286	0.01
USD	2,092,000	RUB	135,742,663	09/12/2015	45,842	0.01
USD	41,597,352	JPY	5,020,010,040	10/12/2015	811,876	0.18
USD	956,690	IDR	13,034,907,600	11/12/2015	16,205	0.00
KRW	1,260,762,376	USD	1,075,635	14/12/2015	12,654	0.00
USD	717,910	HUF	198,799,337	14/12/2015	42,498	0.01

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	1,067,598	IDR	14,770,212,796	14/12/2015	2,631	0.00
USD	3,921,892	KRW	4,498,267,533	14/12/2015	38,991	0.01
AUD	54,257,282	USD	38,313,546	16/12/2015	851,883	0.19
CAD	15,238,963	EUR	10,393,298	16/12/2015	408,013	0.09
CLP	2,657,552,720	USD	3,705,972	16/12/2015	29,264	0.01
EUR	4,798,000	PLN	20,371,303	16/12/2015	33,306	0.01
GBP	6,314,155	EUR	8,549,000	16/12/2015	451,392	0.10
MXN	444,267,049	USD	26,458,127	16/12/2015	341,083	0.08
NOK	14,555,216	EUR	1,533,953	16/12/2015	53,202	0.01
NZD	40,149,821	USD	25,637,732	16/12/2015	726,889	0.16
SEK	120,706,414	EUR	12,907,360	16/12/2015	219,887	0.05
SGD	4,099,082	USD	2,861,000	16/12/2015	41,948	0.01
TRY	33,039,021	USD	11,120,453	16/12/2015	212,346	0.05
USD	19,133,609	CAD	25,157,736	16/12/2015	300,895	0.07
USD	776,000	CLP	547,518,207	16/12/2015	6,454	0.00
USD	27,511,768	CNH	176,882,520	16/12/2015	34,929	0.01
USD	118,005,439	EUR	106,811,539	16/12/2015	4,962,425	1.11
USD	12,991,754	GBP	8,415,299	16/12/2015	331,601	0.07
USD	45,660,485	JPY	5,516,828,281	16/12/2015	825,951	0.18
USD	14,805,261	NOK	121,997,909	16/12/2015	752,059	0.17
USD	27,178,249	NZD	41,069,768	16/12/2015	209,539	0.05
USD	16,828,943	SEK	139,802,226	16/12/2015	752,805	0.17
KRW	1,254,535,750	USD	1,075,000	17/12/2015	7,818	0.00
USD	1,075,000	IDR	14,862,950,000	17/12/2015	4,073	0.00
USD	7,008,000	ZAR	97,410,798	17/12/2015	257,154	0.06
USD	1,480,720	IDR	20,444,140,903	18/12/2015	7,981	0.00
USD	2,150,000	RUB	140,749,804	18/12/2015	34,303	0.01
USD	1,828,092	TWD	59,223,997	18/12/2015	13,658	0.00
USD	48,218,090	EUR	44,189,904	21/12/2015	1,440,934	0.32
MXN	207,440,350	USD	12,391,500	22/12/2015	116,982	0.03
RUB	128,559,278	USD	1,928,437	22/12/2015	1,615	0.00
USD	969,008	IDR	13,473,232,583	04/01/2016	2,145	0.00
USD	1,136,000	MYR	4,829,602	04/01/2016	5,885	0.00
USD	9,570,174	BRL	36,253,153	05/01/2016	266,234	0.06
USD	1,287,422	CAD	1,710,379	07/01/2016	7,063	0.00
TWD	37,138,112	USD	1,136,000	08/01/2016	1,925	0.00
USD	2,802,321	TWD	90,972,369	08/01/2016	14,895	0.00
USD	1,009,251	IDR	13,998,310,200	11/01/2016	6,531	0.00
USD	89,733,753	GBP	59,343,240	13/01/2016	442,151	0.10
HUF	3,310,685,696	EUR	10,584,372	14/01/2016	35,205	0.01
USD	3,792,290	KRW	4,302,391,282	15/01/2016	81,926	0.02
USD	563,972	SEK	4,888,000	15/01/2016	1,194	0.00
USD	15,052,810	RUB	977,666,119	22/01/2016	509,152	0.11
USD	2,953,976	TWD	96,211,000	29/01/2016	5,415	0.00
USD	4,745,446	BRL	18,260,000	02/02/2016	103,859	0.02
USD	89,624,428	JPY	10,949,186,009	16/02/2016	486,738	0.11
CNH	114,817,340	USD	17,362,368	26/05/2016	205,512	0.05
CNH	234,100,480	USD	35,414,000	13/06/2016	360,624	0.08
USD	15,820,485	CNH	103,315,675	14/06/2016	33,046	0.01
HUF	1,108,977,280	EUR	3,533,080	08/07/2016	3,835	0.00
USD	13,884,299	AED	51,088,509	11/08/2016	6,653	0.00
USD	2,953,989	AED	10,874,741	15/08/2016	50	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(%)
CNH	57,688,638	USD	8,768,603	26/08/2016	6,377	0.00
USD	16,497,273	CNH	108,208,526	01/09/2016	43,927	0.01
CNH	68,526,984	USD	10,367,168	09/09/2016	47,662	0.01
USD	37,349,355	CNH	244,979,840	14/09/2016	127,670	0.03
外国為替予約取引未実現利益					17,390,525	3.88

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	56,296,518	USD	14,822,156	02/12/2015	(236,054)	(0.05)
RUB	128,559,278	USD	1,983,000	02/12/2015	(41,090)	(0.01)
USD	1,939,932	RUB	128,559,278	02/12/2015	(1,978)	(0.00)
CLP	480,154,625	USD	704,866	03/12/2015	(29,152)	(0.01)
COP	2,720,997,952	USD	929,699	03/12/2015	(63,166)	(0.02)
USD	2,291,794	KRW	2,663,661,946	04/12/2015	(8,185)	(0.00)
USD	1,292,443	TWD	42,663,553	04/12/2015	(14,573)	(0.00)
CLP	1,117,166,468	USD	1,597,276	07/12/2015	(25,712)	(0.01)
COP	4,259,092,304	USD	1,503,974	07/12/2015	(147,780)	(0.03)
PHP	49,691,862	USD	1,059,517	07/12/2015	(5,757)	(0.00)
RUB	63,044,218	USD	985,266	07/12/2015	(34,386)	(0.01)
TWD	41,115,287	USD	1,271,000	07/12/2015	(11,412)	(0.00)
USD	3,774,559	TWD	123,265,649	07/12/2015	(1,748)	(0.00)
RUB	258,992,002	USD	3,948,902	09/12/2015	(44,907)	(0.01)
COP	1,424,946,600	USD	483,000	14/12/2015	(29,402)	(0.01)
MXN	11,085,049	USD	669,454	14/12/2015	(693)	(0.00)
TRY	53,112,000	USD	18,282,581	14/12/2015	(54,142)	(0.01)
TWD	73,769,470	USD	2,274,000	14/12/2015	(13,980)	(0.00)
USD	2,507,377	MXN	41,635,000	14/12/2015	(4,463)	(0.00)
USD	3,299,438	TWD	108,137,553	14/12/2015	(13,492)	(0.00)
CAD	21,654,943	USD	16,477,491	16/12/2015	(266,917)	(0.06)
CNH	138,583,257	USD	21,560,371	16/12/2015	(32,920)	(0.01)
EUR	4,859,634	CAD	7,111,691	16/12/2015	(180,558)	(0.04)
EUR	10,584,000	GBP	7,746,760	16/12/2015	(452,910)	(0.10)
EUR	1,825,000	HUF	573,785,033	16/12/2015	(17,951)	(0.01)
EUR	3,986,439	SEK	36,961,535	16/12/2015	(31,270)	(0.01)
EUR	88,886,822	USD	97,262,007	16/12/2015	(3,189,454)	(0.71)
GBP	8,912,326	USD	13,604,279	16/12/2015	(196,411)	(0.04)
HUF	552,596,364	EUR	1,779,000	16/12/2015	(5,354)	(0.00)
HUF	1,383,446,422	USD	4,925,576	16/12/2015	(225,346)	(0.05)
ILS	34,723,115	USD	9,025,075	16/12/2015	(55,904)	(0.01)
JPY	4,803,498,640	USD	39,782,900	16/12/2015	(745,502)	(0.17)
NOK	121,489,201	USD	14,608,020	16/12/2015	(613,417)	(0.14)
PLN	46,889,013	EUR	11,013,007	16/12/2015	(44,233)	(0.01)
PLN	7,409,512	USD	1,971,783	16/12/2015	(136,942)	(0.03)
SEK	130,854,178	USD	15,753,525	16/12/2015	(706,341)	(0.16)
USD	38,268,868	AUD	53,403,722	16/12/2015	(280,421)	(0.06)
USD	9,474,852	ILS	36,923,759	16/12/2015	(62,758)	(0.02)
USD	8,995,000	MXN	150,078,229	16/12/2015	(58,064)	(0.01)
USD	8,826,508	SGD	12,502,833	16/12/2015	(27,931)	(0.01)
USD	12,310,393	TRY	37,050,539	16/12/2015	(398,407)	(0.09)
COP	2,045,096,200	USD	696,851	17/12/2015	(45,939)	(0.01)
USD	2,925,299	KRW	3,421,715,486	17/12/2015	(28,062)	(0.01)
ZAR	108,382,536	USD	7,906,270	17/12/2015	(395,051)	(0.09)

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(%)
RUB	324,880,438	USD	4,976,427	18/12/2015	(92,949)	(0.02)
EUR	11,975,751	USD	13,106,393	21/12/2015	(429,481)	(0.10)
USD	12,391,500	MXN	205,696,112	22/12/2015	(11,806)	(0.00)
INR	71,599,682	USD	1,078,000	28/12/2015	(8,559)	(0.00)
RUB	75,417,249	USD	1,136,218	28/12/2015	(6,089)	(0.00)
BRL	4,327,706	USD	1,136,000	05/01/2016	(25,346)	(0.01)
CAD	1,668,000	USD	1,255,523	07/01/2016	(6,888)	(0.00)
CLP	844,787,376	USD	1,201,091	13/01/2016	(17,093)	(0.00)
GBP	1,393,000	USD	2,108,431	13/01/2016	(13,928)	(0.00)
EUR	10,600,300	HUF	3,310,685,696	14/01/2016	(18,331)	(0.01)
RUB	258,657,102	USD	3,891,571	14/01/2016	(35,478)	(0.01)
USD	4,634,221	KRW	5,384,455,000	14/01/2016	(9,442)	(0.00)
USD	1,020,781	IDR	14,418,535,000	22/01/2016	(9,101)	(0.00)
USD	2,983,700	KRW	3,500,626,483	22/01/2016	(34,628)	(0.01)
COP	6,203,130,200	USD	2,026,041	27/01/2016	(58,307)	(0.01)
RUB	193,612,984	USD	2,886,945	27/01/2016	(10,666)	(0.00)
BRL	1,892,000	USD	491,697	02/02/2016	(10,761)	(0.00)
EUR	1,845,649	GBP	1,304,154	16/03/2016	(3,496)	(0.00)
USD	8,820,893	CNH	57,688,638	26/05/2016	(5,884)	(0.00)
USD	10,367,168	CNH	68,138,215	13/06/2016	(45,536)	(0.01)
CNH	244,413,245	USD	37,438,485	14/06/2016	(90,240)	(0.02)
EUR	3,532,112	HUF	1,108,977,280	08/07/2016	(4,866)	(0.00)
USD	17,362,368	CNH	115,377,276	26/08/2016	(187,592)	(0.04)
USD	35,414,000	CNH	235,183,657	09/09/2016	(329,555)	(0.07)
CNH	103,315,675	USD	15,731,355	14/09/2016	(33,804)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(10,479,961)	(2.34)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー(1.41%)

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(%)
EUR	189,800,200	USD	207,061,711	21/12/2015	(6,149,000)	(1.37)
GBP	9,932,371	USD	15,037,201	13/01/2016	(92,325)	(0.02)
SEK	510,182,244	USD	58,829,909	15/01/2016	(90,279)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(6,331,604)	(1.41)

オプション-0.15%

想定元本	銘柄名称			未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
買建オプション 米ドル						
7,000,000	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 22/01/2016	Strike 3.21	(167,805)	21,195	0.01
5,900,000	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 18/02/2016	Strike 2.94	(66,200)	84,824	0.02
69,600,000	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 26/10/2016	Strike 1.69	(26,720)	439,600	0.10
69,600,000	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 26/10/2016	Strike 1.69	18,423	345,543	0.08
28,900,000	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 27/10/2016	Strike 1.66	13,057	148,887	0.03
28,900,000	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 27/10/2016	Strike 1.66	(5,014)	188,616	0.04
8,261,000	Call USD / Put MXN	Expires 18/12/2015	Strike 16.62	(99,487)	75,935	0.02
67,800,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 25/01/2016	Strike 1.20	60,816	233,706	0.05
68,500,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 25/02/2016	Strike 1.25	(130,986)	177,264	0.04
7,700,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 03/10/2016	Strike 1.50	(24,847)	52,923	0.01
7,700,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 03/10/2016	Strike 1.50	(31,777)	52,923	0.01
69,600,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 26/10/2016	Strike 1.69	(31,251)	100,990	0.02
69,600,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 26/10/2016	Strike 1.69	(62,271)	143,049	0.03
28,900,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 27/10/2016	Strike 1.66	(15,051)	39,859	0.01
28,900,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 27/10/2016	Strike 1.66	(28,758)	56,497	0.01
8,261,000	Put USD / Call MXN	Expires 18/12/2015	Strike 16.62	(74,547)	91,581	0.02
				(672,418)	2,253,392	0.50
日本円						
3,996,000,000	Put 6-month LIBOR Swaption	Expires 03/04/2017	Strike 0.27	51,789	129,818	0.03
カナダドル						
27,100,000	Put 3 month CDOR Swaption	Expires 24/05/2016	Strike 1.25	49,129	150,677	0.03
27,100,000	Put 3 month CDOR Swaption	Expires 24/05/2016	Strike 0.75	18,608	36,269	0.01
				67,737	186,946	0.04
ユーロ						
13,500,000	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 02/09/2016	Strike 0.55	128,192	213,797	0.05
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 3,208,653)					2,783,953	0.62
売建オプション カナダドル						
(54,200,000)	Put 3 month CDOR Swaption	Expires 24/05/2016	Strike 1.00	(63,763)	(163,103)	(0.03)
ユーロ						
(6,920,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 02/09/2016	Strike 0.93	(45,812)	(131,379)	(0.03)
米ドル						
(18,100,000)	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 22/01/2016	Strike 3.17	180,215	(7,747)	(0.00)
(15,600,000)	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 18/02/2016	Strike 2.91	106,910	(44,906)	(0.01)
(69,600,000)	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 26/10/2016	Strike 1.69	2,422	(777,098)	(0.18)
(28,900,000)	Call 3 month LIBOR Swaption	Expires 27/10/2016	Strike 1.66	(10,569)	(334,249)	(0.08)
(8,440,000)	Call USD / Put CNH	Expires 01/12/2015	Strike 6.34	(65,613)	(120,895)	(0.03)
(67,800,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 25/01/2016	Strike 0.95	8,970	(58,830)	(0.01)
(67,800,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 25/01/2016	Strike 0.70	15,133	(5,207)	(0.00)
(68,500,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 25/02/2016	Strike 1.00	98,291	(45,559)	(0.01)
(68,500,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 25/02/2016	Strike 0.75	46,107	(6,980)	(0.00)
(7,700,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 03/10/2016	Strike 1.00	12,426	(15,679)	(0.00)
(7,700,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 03/10/2016	Strike 1.25	17,877	(29,863)	(0.01)
(7,700,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 03/10/2016	Strike 1.25	22,497	(29,863)	(0.01)
(69,600,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 26/10/2016	Strike 1.69	77,207	(235,993)	(0.05)
(28,900,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 27/10/2016	Strike 1.66	36,952	(93,098)	(0.02)
(7,700,000)	Put 3 month LIBOR Swaption	Expires 03/10/2016	Strike 1.00	14,735	(15,680)	(0.00)
				563,560	(1,821,647)	(0.41)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (2,570,114))					(2,116,129)	(0.47)

スワップ契約ー0.14%

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						
19,930,000	Floating (AUD 6 month BBSW)	Fixed 3.000%	AUD	16/12/2025	29,210	0.01
7,210,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	3,137	0.00
2,360,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.700%	BRL	02/01/2017	1,738	0.00
24,480,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.955%	BRL	02/01/2017	33,228	0.01
3,410,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.490%	BRL	02/01/2017	9,066	0.00
29,010,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.860%	BRL	02/01/2017	103,302	0.02
26,160,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	10,196	0.00
74,160,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.515%	BRL	02/01/2017	0	0.00
18,780,000	Fixed 13.720%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2021	238,738	0.05
3,700,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.677%	BRL	04/01/2021	1,911	0.00
2,170,000	Fixed 12.340%	Floating (BRL 12 month LIBOR)	BRL	02/01/2025	60,429	0.01
39,970,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 1.250%	CAD	16/12/2020	6,813	0.00
38,640,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 2.241%	CAD	29/09/2022	80,347	0.02
15,001,950,000	Fixed 4.310%	Floating (COP 3 month LIBOR)	COP	26/02/2016	16,677	0.00
27,905,440,000	Fixed 6.060%	Floating (COP 12 month LIBOR)	COP	24/11/2016	16,189	0.00
1,060,310,000	Fixed 4.340%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	6,092	0.00
1,048,300,000	Fixed 4.330%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	6,057	0.00
5,000,000,000	Fixed 4.665%	Floating (COP 3 month COOV)	COP	07/04/2017	31,736	0.01
6,000,000,000	Fixed 5.150%	Floating (COP 3 month LIBOR)	COP	15/04/2020	109,052	0.03
1,850,000,000	Fixed 6.120%	Floating (COP 3 month LIBOR)	COP	15/01/2025	47,871	0.01
8,950,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.500%	EUR	16/12/2020	112,372	0.03
345,585,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.568%	EUR	11/05/2025	3,266,732	0.73
1,450,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.226%	EUR	16/06/2025	64,165	0.02
33,350,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.000%	EUR	16/09/2025	472,684	0.11
1,210,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.989%	EUR	09/10/2025	20,672	0.01
2,690,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.894%	EUR	02/11/2025	17,849	0.00
1,630,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.891%	EUR	20/11/2025	9,442	0.00
87,865,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.750%	EUR	16/12/2025	1,847,755	0.41
21,070,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.250%	EUR	17/12/2035	42,857	0.01
11,950,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.750%	EUR	19/12/2045	60,598	0.01
290,000	Fixed 1.844%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	07/06/2032	13,010	0.00
490,000	Fixed 2.100%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	08/06/2037	18,642	0.01
2,338,900,000	Floating (JPY 6 month LIBOR)	Fixed 0.500%	JPY	16/12/2025	56,301	0.01
2,731,840,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	20,224	0.01
1,246,520,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.168%	KRW	28/10/2017	9,116	0.00
267,090,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.175%	KRW	29/10/2017	1,987	0.00
579,510,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.034%	KRW	07/11/2017	3,008	0.00
3,839,420,000	Floating (KRW 1 month LIBOR)	Fixed 1.763%	KRW	10/07/2018	138	0.00
2,554,790,000	Fixed 2.095%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	30/10/2025	14,623	0.00
3,096,510,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.330%	KRW	10/11/2025	10,892	0.00
970,770,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.298%	KRW	11/11/2025	2,155	0.00
298,290,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.959%	MXN	15/09/2016	26,227	0.01
90,570,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.975%	MXN	16/09/2016	8,538	0.00
90,840,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.980%	MXN	19/09/2016	8,766	0.00
96,260,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.850%	MXN	22/09/2016	2,949	0.00
142,640,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.895%	MXN	28/09/2016	7,145	0.00
6,070,000	Fixed 4.620%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	22/11/2018	1,176	0.00
80,270,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 4.750%	MXN	12/12/2018	43,921	0.01
2,060,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 7.380%	MXN	04/11/2021	773	0.00
9,770,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 7.260%	MXN	07/12/2021	2,126	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						
101,210,000	Floating (MXN 1 month T1IE)	Fixed 7.500%	MXN	15/09/2022	17,009	0.00
213,230,000	Floating (MXN 1 month T1IE)	Fixed 5.250%	MXN	07/12/2022	101,513	0.02
34,210,000	Fixed 7.240%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	29/11/2023	7,152	0.00
85,200,000	Fixed 7.370%	Floating (MXN 1 month T1IE)	MXN	24/07/2024	8,545	0.00
1,620,000	Fixed 5.955%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	20/11/2024	1,694	0.00
5,460,000	Fixed 6.470%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	13/01/2025	10,311	0.00
5,310,000	Fixed 6.315%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	17/01/2025	11,864	0.00
5,390,000	Fixed 6.405%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	22/01/2025	10,999	0.00
13,790,000	Fixed 6.730%	Floating (MXN 1 month T1IE)	MXN	12/02/2025	18,570	0.01
8,720,000	Fixed 7.065%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	28/02/2025	5,502	0.00
130,000,000	Fixed 6.880%	Floating (MXN 1 month T1IE)	MXN	24/03/2025	137,946	0.03
11,090,000	Fixed 6.920%	Floating (MXN 1 month T1IE)	MXN	01/04/2025	10,895	0.00
44,230,000	Floating (MXN 1 month T1IE)	Fixed 6.309%	MXN	25/04/2025	14,215	0.00
50,950,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 6.590%	MXN	26/05/2025	81,177	0.02
19,390,000	Floating (MXN 1 month T1IE)	Fixed 6.450%	MXN	03/06/2025	17,985	0.01
14,710,000	Floating (MXN 1 month T1IE)	Fixed 7.707%	MXN	25/11/2026	1,680	0.00
23,860,000	Fixed 6.890%	Floating (MXN 1 month T1IE)	MXN	13/04/2035	6,963	0.00
6,000,000	Fixed 3.945%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	28/10/2019	13,524	0.00
3,460,000	Fixed 3.915%	Floating (MYR 1 month LIBOR)	MYR	01/12/2019	9,226	0.00
4,680,000	Fixed 4.180%	Floating (MYR 1 month LIBOR)	MYR	12/12/2019	2,025	0.00
11,360,000	Fixed 3.955%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	12/01/2020	28,734	0.01
5,090,000	Fixed 3.815%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	04/03/2020	20,392	0.01
3,760,000	Fixed 3.875%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	10/03/2020	13,166	0.00
28,720,000	Fixed 3.775%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	13/04/2020	132,482	0.03
10,490,000	Fixed 3.760%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	27/04/2020	50,331	0.01
6,350,000	Fixed 3.960%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	19/05/2020	19,120	0.01
7,950,000	Fixed 3.945%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	19/06/2020	26,610	0.01
11,200,000	Fixed 4.025%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	21/07/2020	29,988	0.01
25,580,000	Fixed 4.235%	Floating (MYR 3 month MKLIB01)	MYR	02/11/2020	23,880	0.01
3,120,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 5.270%	MYR	07/10/2025	3,452	0.00
218,290,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 1.680%	PLN	23/10/2017	40,160	0.01
248,430,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 1.475%	PLN	16/03/2018	14,555	0.00
22,240,000	Floating (SEK 3 month STIBOR)	Fixed 1.500%	SEK	16/12/2025	35,144	0.01
25,490,000	Fixed 0.592%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	21/09/2016	7,124	0.00
31,150,000	Fixed 0.556%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	03/11/2016	27,417	0.01
7,100,000	Fixed 1.075%	Floating (USD 12 month LIBOR)	USD	17/08/2017	5,398	0.00
14,200,000	Fixed 1.065%	Floating (USD 12 month LIBOR)	USD	17/08/2017	13,628	0.00
33,600,000	Fixed 1.034%	Floating (USD 12 month LIBOR)	USD	19/08/2017	49,355	0.01
55,920,000	Fixed 1.500%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2017	136,390	0.03
6,400,000	Fixed 1.750%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2018	37,700	0.01
620,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	USD	16/12/2020	2,871	0.00
403,600,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.923%	USD	24/06/2021	4,361,231	0.98
537,380,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.810%	USD	02/09/2022	2,470,761	0.55
5,700,000	Fixed 2.250%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2022	22,664	0.01
2,900,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.500%	USD	16/12/2025	7,446	0.00
6,400,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.500%	USD	16/12/2035	100,971	0.02
1,600,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.750%	USD	16/12/2045	53,994	0.01
76,500,000	Fixed 6.765%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	27/02/2045	65,736	0.02
32,430,000	Fixed 6.770%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	13/04/2045	26,882	0.01
金利スワップ未実現利益					15,295,009	3.42

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 (%)	
トータル・リターン・スワップ								
3,482,151	Floating (IOS.FN30.400.13 Index)	Fixed 4.000%		USD	12/01/2044	87,984	0.02	
トータル・リターン・スワップ未実現利益						87,984	0.02	
通貨スワップ								
1,680,000	Fixed 8.585%	Floating (USD 3 month LIBOR)		TRY	27/10/2019	209,042	0.05	
4,750,000	Fixed 9.000%	Floating (USD 3 month LIBOR)		TRY	15/04/2020	249,436	0.05	
19,778,000	Fixed 10.420%	Floating (TRY 3 month LIBOR)		TRY	20/11/2020	122,065	0.03	
通貨スワップ未実現利益						580,543	0.13	
スワップ契約未実現利益合計						15,963,536	3.57	

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						
1,820,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 12.985%	BRL	04/01/2016	(1,273)	(0.00)
1,110,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.570%	BRL	02/01/2017	(8,480)	(0.00)
41,710,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.238%	BRL	02/01/2017	(32,187)	(0.01)
14,010,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.225%	BRL	02/01/2017	(11,214)	(0.00)
58,510,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.481%	BRL	02/01/2017	(16,850)	(0.00)
66,680,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.350%	BRL	02/01/2017	(27,324)	(0.01)
4,910,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.830%	BRL	02/01/2018	(38,775)	(0.01)
3,300,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.945%	BRL	02/01/2018	(57,753)	(0.01)
2,550,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.960%	BRL	02/01/2018	(44,408)	(0.01)
8,900,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.910%	BRL	02/01/2018	(67,772)	(0.02)
26,420,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.962%	BRL	02/01/2018	(195,158)	(0.04)
7,940,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.830%	BRL	02/01/2018	(29,707)	(0.01)
19,750,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.670%	BRL	02/01/2018	(12,477)	(0.00)
12,170,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.935%	BRL	02/01/2019	(121,946)	(0.03)
1,510,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.180%	BRL	04/01/2021	(37,681)	(0.01)
2,560,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.185%	BRL	04/01/2021	(63,778)	(0.01)
3,070,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.225%	BRL	04/01/2021	(75,392)	(0.02)
7,540,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.432%	BRL	04/01/2021	(111,721)	(0.03)
18,130,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.632%	BRL	04/01/2021	(242,091)	(0.05)
4,610,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.917%	BRL	04/01/2021	(52,093)	(0.01)
17,700,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.040%	BRL	04/01/2021	(184,591)	(0.04)
20,250,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.396%	BRL	04/01/2021	(160,867)	(0.04)
6,570,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.403%	BRL	04/01/2021	(51,875)	(0.01)
2,060,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.590%	BRL	04/01/2021	(78)	(0.00)
8,240,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.540%	BRL	04/01/2021	(4,438)	(0.00)
7,670,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 12.855%	BRL	04/01/2021	(148,711)	(0.03)
2,870,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.420%	BRL	02/01/2023	(103,862)	(0.02)
20,000,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.160%	BRL	02/01/2023	(566,631)	(0.13)
8,350,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.760%	BRL	02/01/2023	(115,469)	(0.03)
45,860,000	Floating (CAD 3 month CDOR)	Fixed 0.750%	CAD	16/12/2017	(42,871)	(0.01)
3,740,000	Fixed 2.500%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	16/12/2025	(55,196)	(0.01)
5,400,000	Fixed 2.835%	Floating (CAD 3 month CDOR)	CAD	29/09/2040	(50,380)	(0.01)
3,160,000	Fixed 1.000%	Floating (CHF 6 month LIBOR)	CHF	15/12/2026	(19,355)	(0.00)
39,400,000	Fixed 1.365%	Floating (CZK 6 month PTIBOR)	CZK	16/06/2025	(104,641)	(0.02)
42,040,000	Fixed 1.295%	Floating (CZK 6 month PTIBOR)	CZK	15/07/2025	(99,554)	(0.02)
35,030,000	Fixed 0.930%	Floating (CZK 6 month PTIBOR)	CZK	09/10/2025	(30,378)	(0.01)
72,900,000	Fixed 0.835%	Floating (CZK 6 month PTIBOR)	CZK	02/11/2025	(33,874)	(0.01)
42,890,000	Fixed 0.850%	Floating (CZK 6 month PTIBOR)	CZK	20/11/2025	(21,991)	(0.01)
20,020,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2020	(316,524)	(0.07)

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						
130,710,000	Fixed 1.695%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	11/05/2035	(397,338)	(0.09)
13,920,000	Fixed 0.845%	Floating (GBP 3 month LIBOR)	GBP	04/01/2018	(27,054)	(0.01)
25,060,000	Fixed 2.750%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/09/2025	(474,557)	(0.11)
2,530,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2025	(2,887)	(0.00)
46,870,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	08/09/2030	(167,986)	(0.04)
3,720,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	17/12/2035	(943)	(0.00)
3,310,000	Fixed 2.060%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	15/04/2039	(267,180)	(0.06)
12,110,000	Fixed 2.250%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	16/12/2045	(676,904)	(0.15)
4,870,000	Fixed 2.500%	Floating (GBP 6 month LIBOR)	GBP	19/12/2045	(126,510)	(0.03)
594,670,000	Fixed 1.860%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	09/06/2018	(20,218)	(0.00)
4,353,830,000	Fixed 2.415%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	16/12/2020	(341,218)	(0.08)
392,520,000	Fixed 2.985%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	02/06/2025	(38,660)	(0.01)
263,300,000	Fixed 3.580%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	19/06/2025	(71,056)	(0.02)
483,770,000	Fixed 3.380%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	25/06/2025	(102,237)	(0.02)
453,910,000	Fixed 3.280%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	09/07/2025	(82,538)	(0.02)
2,985,020,000	Fixed 1.000%	Floating (JPY 6 month LIBOR)	JPY	16/12/2025	(156,329)	(0.04)
61,744,050,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 1.630%	KRW	31/07/2017	(74,223)	(0.02)
1,550,000,000	Fixed 2.120%	Floating (KRW 1 month LIBOR)	KRW	02/12/2019	(15,384)	(0.00)
1,923,040,000	Fixed 2.480%	Floating (KRW 1 month LIBOR)	KRW	15/12/2024	(65,168)	(0.02)
3,121,500,000	Fixed 2.427%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	03/06/2025	(26,158)	(0.01)
527,425,000	Fixed 2.645%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	09/06/2025	(8,978)	(0.00)
894,110,000	Fixed 2.562%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	24/06/2025	(12,181)	(0.00)
843,675,000	Fixed 2.615%	Floating (KRW 1 month LIBOR)	KRW	15/07/2025	(13,160)	(0.00)
12,913,975,000	Fixed 2.180%	Floating (KRW 3 month LIBOR)	KRW	31/07/2025	(142,740)	(0.03)
1,422,720,000	Fixed 2.260%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/09/2025	(1,481)	(0.00)
1,422,720,000	Fixed 2.265%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/09/2025	(1,764)	(0.00)
3,643,650,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.236%	KRW	09/11/2025	(638)	(0.00)
122,860,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.715%	MXN	13/10/2016	(6,482)	(0.00)
122,860,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.690%	MXN	24/10/2016	(9,517)	(0.00)
512,300,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.800%	MXN	01/11/2016	(11,527)	(0.00)
104,890,000	Fixed 4.500%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	13/12/2017	(38,604)	(0.01)
12,700,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 6.470%	MXN	17/01/2022	(7,513)	(0.00)
12,610,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 6.295%	MXN	21/01/2022	(9,636)	(0.00)
12,570,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 6.380%	MXN	26/01/2022	(8,638)	(0.00)
32,070,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 6.710%	MXN	16/02/2022	(12,574)	(0.00)
20,210,000	Floating (MXN 1 month LIBOR)	Fixed 7.040%	MXN	04/03/2022	(1,871)	(0.00)
300,000,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 6.870%	MXN	28/03/2022	(83,775)	(0.02)
25,720,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 6.900%	MXN	05/04/2022	(6,647)	(0.00)
900,000	Fixed 7.460%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	31/10/2024	(361)	(0.00)
4,210,000	Fixed 7.360%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	03/12/2024	(553)	(0.00)
44,790,000	Fixed 7.600%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	11/09/2025	(13,352)	(0.00)
37,630,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 7.660%	MXN	21/07/2027	(4,879)	(0.00)
27,940,000	Fixed 7.200%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	14/05/2035	(55,091)	(0.01)
10,690,000	Fixed 7.055%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	22/05/2035	(9,627)	(0.00)
12,390,000	Fixed 4.350%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	12/10/2020	(3,467)	(0.00)
2,000,000	Fixed 3.750%	Floating (NZD 3 month NZDBB)	NZD	16/12/2025	(12,760)	(0.00)
47,130,000	Fixed 2.457%	Floating (PLN 6 month MWIBOR1)	PLN	23/10/2025	(85,282)	(0.02)
222,485,000	Fixed 0.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2020	(166,470)	(0.04)
159,900,000	Fixed 1.500%	Floating (SEK 3 month STIBOR)	SEK	16/12/2025	(132,071)	(0.03)
16,800,000	Floating (USD 1 month LIBOR)	Fixed 0.560%	USD	19/08/2016	(31,797)	(0.01)
16,900,000	Fixed 2.000%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/12/2020	(53,604)	(0.01)

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								
46,055,000	Fixed 2.500%		Floating (USD 3 month LIBOR)		USD	16/12/2025	(842,302)	(0.19)
17,600,000	Fixed 3.000%		Floating (USD 3 month LIBOR)		USD	16/12/2025	(122,986)	(0.03)
102,000,000	Fixed 3.218%		Floating (USD 3 month LIBOR)		USD	24/06/2029	(4,386,247)	(0.98)
126,330,000	Fixed 3.005%		Floating (USD 3 month LIBOR)		USD	02/09/2030	(2,203,232)	(0.49)
1,500,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 2.750%			USD	19/12/2045	(205)	(0.00)
22,150,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.145%			ZAR	24/08/2025	(4,910)	(0.00)
15,920,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.200%			ZAR	27/10/2025	(2,636)	(0.00)
24,710,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.040%			ZAR	27/02/2035	(24,892)	(0.01)
10,430,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.120%			ZAR	14/04/2035	(8,509)	(0.00)
金利スワップ未実現損失							(15,036,873)	(3.36)
クレジット・デフォルト・スワップ								
270,000	Floating (Colombia Government International Bond)	Fixed 1.000%			USD	20/12/2019	(4,704)	(0.00)
270,000	Floating (Colombia Government International Bond)	Fixed 1.000%			USD	20/12/2019	(4,704)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失							(9,408)	(0.00)
通貨スワップ								
360,000	Floating (TRY 3 month LIBOR)	Fixed 8.930%			USD	03/03/2020	(26,065)	(0.01)
10,000,000	Fixed 10.480%		Floating (TRY 1 month LIBOR)		TRY	13/11/2020	(1,243)	(0.00)
3,610,000	Fixed 10.695%		Floating (USD 3 month LIBOR)		TRY	01/09/2020	(6,957)	(0.00)
12,830,000	Fixed 11.040%		Floating (USD 3 month LIBOR)		TRY	17/09/2020	(252,940)	(0.06)
通貨スワップ未実現損失							(287,205)	(0.07)
スワップ契約未実現損失合計							(15,333,486)	(3.43)
投資評価額（取得原価 米ドル 422,863,231）							418,109,541	93.38
その他資産・負債							29,625,308	6.62
投資主資本							447,734,849	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 422,224,692）							418,300,007	93.42
先物取引未実現利益							73,256	0.02
先物取引未実現損失							(1,776,389)	(0.40)
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現損失							(364,167)	(0.08)
外国為替予約取引未実現利益							17,390,525	3.88
外国為替予約取引未実現損失							(10,479,961)	(2.34)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失							(6,331,604)	(1.41)
買建オプション評価額（取得原価 米ドル 3,208,653）							2,783,953	0.62
売建オプション評価額（取得原価 米ドル (2,570,114)）							(2,116,129)	(0.47)
スワップ契約未実現利益							15,963,536	3.57
スワップ契約未実現損失							(15,333,486)	(3.43)
その他資産・負債							29,625,308	6.62
投資主資本							447,734,849	100.00

＜ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー＝ゴールドマン・サックスＵＳ\$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・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、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザー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					
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

<iShares Global Infrastructure ETFの状況>

iShares Global Infrastructure ETFは、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

本報告書作成時点で入手可能な2016年3月31日時点までの状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄

名称	純資産比率 (%)
Transurban Group	5.08
Atlantia SpA	4.11
Enbridge Inc.	3.73
Aena SA	3.48
Kinder Morgan Inc./DE	3.38
National Grid PLC	3.23
Duke Energy Corp.	3.23
NextEra Energy Inc.	3.17
TransCanada Corp.	2.87
Abertis Infraestructuras SA	2.84
合計	35.11

■費用内訳 (2016年3月31日に終了した期間) (単位: 米ドル)

投資顧問報酬	5,250,582
費用合計	5,250,582

<iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETFの状況>

iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETFは、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

本報告書作成時点で入手可能な2016年2月29日時点までの状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄

名称	純資産比率 (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	2.92
Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	2.81
Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	2.51
China Mobile Ltd Com NPV	1.73
China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	1.30
Naspers Ltd Com ZAR 0.02	1.25
Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	0.97
Alibaba Group Holding Ltd ADR NPV	0.91
Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	0.89
Bank of China Ltd Com CNY 1.00	0.80
合計	16.09

■費用内訳 (2016年2月29日に終了した期間) (単位: 米ドル)

投資顧問報酬	3,182
支払利息	5
費用合計	3,187

＜i>Shares Currency Hedged MSCI EUROZONE ETFの状況＞

iShares Currency Hedged MSCI EUROZONE ETFは、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

本報告書作成時点で入手可能な2016年2月29日時点までの状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄

名称	純資産比率 (%)
iShares MSCI Eurozone ETF	99.52
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares 0.50%	0.20
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares 0.27%	0.08
BlackRock Cash Funds: Prime, SL Agency Shares 0.49%	0.01
合計	99.81

■費用内訳（2016年2月29日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	6,464,024
投資顧問報酬調整額	(6,167,530)
費用合計	296,494

＜SPDR Dow Jones International Real Estate ETFの状況＞

SPDR Dow Jones International Real Estate ETFは、年金型投資戦略・積極マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

本報告書作成時点で入手可能な2016年3月31日時点までの状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄

名称	純資産比率 (%)
Brookfield Asset Management, Inc. Class A	7.15
Unibail-Rodamco SE	6.36
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	5.83
Scentre Group REIT	4.28
Westfield Corp.	3.46
Link REIT	3.14
Land Securities Group PLC REIT	2.98
British Land Co. PLC REIT	2.42
Klepierre REIT	2.13
Nippon Building Fund, Inc.	1.97
合計	39.72

■費用内訳（2016年3月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	13,545,917
受託者の報酬及び費用	43,621
雑費	10,726
費用合計	13,600,264

＜SPDR Dow Jones REIT ETFの状況＞

SPDR Dow Jones REIT ETFは、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

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。

■組入上位銘柄

名称	純資産比率 (%)
Simon Property Group, Inc.	9.96
Public Storage	6.04
Equity Residential	4.92
AvalonBay Communities, Inc.	4.17
Welltower, Inc.	3.99
Prologis, Inc.	3.73
Boston Properties, Inc.	3.24
Ventas, Inc.	3.11
HCP, Inc.	2.94
Vornado Realty Trust	2.93
合計	45.03

■費用内訳（2015年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	3,773,956
受託者の報酬及び費用	22,769
費用合計	3,796,725

＜iShares MSCI India ETFの状況＞

iShares MSCI India ETFは、年金型投資戦略・積極マザーファンド、年金型投資戦略・安定マザーファンドが投資対象とする上場投資信託証券です。

本報告書作成時点で入手可能な2016年2月29日時点までの状況をご報告申し上げます。

■組入上位銘柄

名称	純資産比率 (%)
Infosys Ltd.	11.14
Housing Development Finance Corp. Ltd.	8.89
Reliance Industries Ltd.	7.00
Tata Consultancy Services Ltd.	5.76
Sun Pharmaceuticals Industries Ltd.	4.60
ITC Ltd.	3.72
Hindustan Unilever Ltd.	3.52
HCL Technologies Ltd.	2.56
Mahindra & Mahindra Ltd.	2.56
Lupin Ltd.	2.16
合計	51.89

■費用内訳（2016年2月29日に終了した期間）（単位：米ドル）

投資顧問報酬	11,050,203
モーリシャス所得税	1,525,064
費用合計	12,575,267