

Asset
Management

第166期末(2016年6月15日)		第161期～第166期	
基準価額	7,849円	騰落率	-9.19%
純資産総額	66,363百万円	分配金合計	270円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	原則として無期限
運用方針	日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。
主要投資対象	
本ファンド	ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート(除く日本)マザーファンドの受益証券
ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート(除く日本)マザーファンド	日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等
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。 ・外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。 ・デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎月15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配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

ゴールドマン・サックス
毎月分配債券ファンド

愛称：妖精物語

(注)「妖精物語」はゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の登録商標です。

追加型投信／海外／債券

第161期(決算日2016年1月15日)

第162期(決算日2016年2月15日)

第163期(決算日2016年3月15日)

第164期(決算日2016年4月15日)

第165期(決算日2016年5月16日)

第166期(決算日2016年6月15日)

作成対象期間:2015年12月16日～2016年6月15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、「ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド(愛称 妖精物語)」は、このたび、第161期～第166期の決算を行いました。本ファンドは、日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に分散投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先: 03-6437-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分 配 落)	税 引 前 分 配 金	期 中 騰 落 率	ベンチマーク	期 中 騰 落 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
①	137期 (2014年 1 月15日)	円 8,838	円 45	% 1.6	17,533	% 1.3	% 97.6	% 1.6	百万円 103,462
	138期 (2014年 2 月17日)	8,643	45	△1.7	17,345	△1.1	99.0	5.5	100,232
	139期 (2014年 3 月17日)	8,683	45	1.0	17,493	0.9	100.3	4.1	99,722
	140期 (2014年 4 月15日)	8,746	45	1.2	17,614	0.7	97.8	6.3	99,247
	141期 (2014年 5 月15日)	8,762	45	0.7	17,745	0.7	99.8	△ 6.5	98,717
	142期 (2014年 6 月16日)	8,743	45	0.3	17,770	0.1	99.2	△11.1	97,365
②	143期 (2014年 7 月15日)	8,722	45	0.3	17,838	0.4	98.9	△ 7.7	95,992
	144期 (2014年 8 月15日)	8,738	45	0.7	18,037	1.1	98.4	△ 8.7	95,262
	145期 (2014年 9 月16日)	8,986	45	3.4	18,521	2.7	95.2	△ 9.7	96,879
	146期 (2014年10月15日)	8,920	45	△0.2	18,560	0.2	98.7	△ 7.7	94,931
	147期 (2014年11月17日)	9,565	45	7.7	20,048	8.0	100.2	1.0	100,104
	148期 (2014年12月15日)	9,726	45	2.2	20,482	2.2	100.5	3.5	100,004
③	149期 (2015年 1 月15日)	9,539	45	△1.5	20,065	△2.0	98.4	8.1	97,099
	150期 (2015年 2 月16日)	9,455	45	△0.4	20,183	0.6	97.5	5.9	94,423
	151期 (2015年 3 月16日)	9,354	45	△0.6	20,159	△0.1	98.6	8.7	92,163
	152期 (2015年 4 月15日)	9,301	45	△0.1	20,073	△0.4	98.1	10.9	90,378
	153期 (2015年 5 月15日)	9,300	45	0.5	20,341	1.3	96.6	15.4	89,575
	154期 (2015年 6 月15日)	9,416	45	1.7	20,597	1.3	99.6	26.6	89,101
④	155期 (2015年 7 月15日)	9,287	45	△0.9	20,517	△0.4	99.5	12.4	86,552
	156期 (2015年 8 月17日)	9,420	45	1.9	20,832	1.5	99.0	16.8	86,669
	157期 (2015年 9 月15日)	9,116	45	△2.7	20,063	△3.7	102.3	14.5	83,184
	158期 (2015年10月15日)	9,065	45	△0.1	20,133	0.4	104.0	13.3	81,980
	159期 (2015年11月16日)	9,028	45	0.1	20,336	1.0	98.5	14.2	80,835
	160期 (2015年12月15日)	8,931	45	△0.6	20,168	△0.8	106.7	21.4	78,998
⑤	161期 (2016年 1 月15日)	8,597	45	△3.2	19,424	△3.7	110.0	17.1	75,223
	162期 (2016年 2 月15日)	8,330	45	△2.6	19,358	△0.3	101.6	17.6	72,306
	163期 (2016年 3 月15日)	8,372	45	1.0	19,129	△1.2	101.2	△ 1.2	72,244
	164期 (2016年 4 月15日)	8,151	45	△2.1	18,827	△1.6	102.9	4.0	69,912
	165期 (2016年 5 月16日)	8,074	45	△0.4	18,871	0.2	99.3	4.7	68,941
	166期 (2016年 6 月15日)	7,849	45	△2.2	18,487	△2.0	103.5	2.9	66,363

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) ベンチマーク (バークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス (除く日本、円ベース)) は、2002年 6 月28日を 10,000 として指数化しております。

(注 3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注 4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、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		ベンチマーク	騰落率	債券組入率 比	債券先物率 比
		円	%				
第161期	(期首)2015年12月15日	8,931	—	20,168	—	106.7	21.4
	12月末	8,842	△1.0	19,886	△1.4	109.1	19.7
	(期末)2016年1月15日	8,642	△3.2	19,424	△3.7	110.0	17.1
第162期	(期首)2016年1月15日	8,597	—	19,424	—	110.0	17.1
	1月末	8,847	2.9	20,195	4.0	106.3	18.9
	(期末)2016年2月15日	8,375	△2.6	19,358	△0.3	101.6	17.6
第163期	(期首)2016年2月15日	8,330	—	19,358	—	101.6	17.6
	2月末	8,297	△0.4	18,996	△1.9	100.3	10.6
	(期末)2016年3月15日	8,417	1.0	19,129	△1.2	101.2	△ 1.2
第164期	(期首)2016年3月15日	8,372	—	19,129	—	101.2	△ 1.2
	3月末	8,425	0.6	19,483	1.8	100.3	3.8
	(期末)2016年4月15日	8,196	△2.1	18,827	△1.6	102.9	4.0
第165期	(期首)2016年4月15日	8,151	—	18,827	—	102.9	4.0
	4月末	8,160	0.1	18,614	△1.1	100.5	5.7
	(期末)2016年5月16日	8,119	△0.4	18,871	0.2	99.3	4.7
第166期	(期首)2016年5月16日	8,074	—	18,871	—	99.3	4.7
	5月末	8,188	1.4	19,113	1.3	102.1	△ 0.9
	(期末)2016年6月15日	7,894	△2.2	18,487	△2.0	103.5	2.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

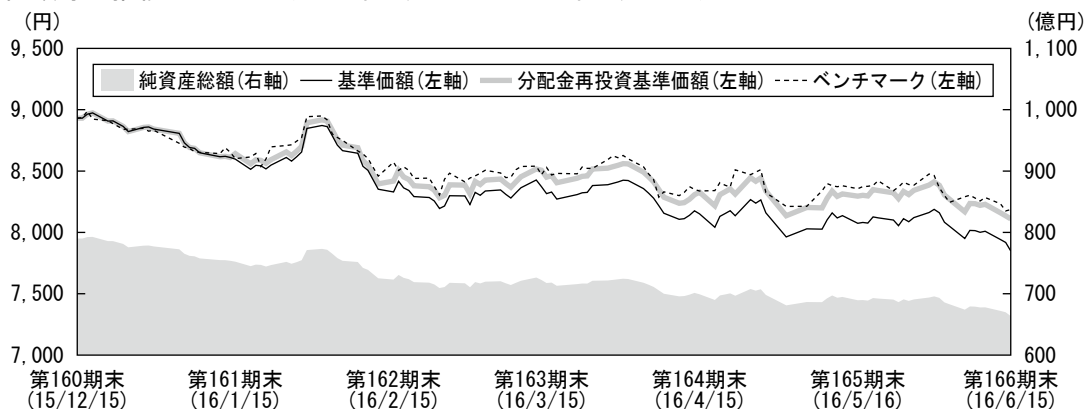
(注2) ベンチマーク（バークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は、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（2015年12月16日～2016年6月15日）



第161期首：8,931円

第166期末：7,849円

（当作成期中にお支払いした分配金：270円）

騰落率：－9.19%（分配金再投資ベース）

- （注1）ベンチマークはバークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。
- （注2）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- （注4）分配金再投資基準価額、ベンチマークは、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の8,931円から1,082円下落し、期末には7,849円となりました。

上昇要因

主要投資対象である米国、ドイツおよび英国の国債利回りが低下（価格は上昇）したことや、保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象通貨である米ドルやユーロが対円で下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。また、分配金をお支払いしたことも、基準価額の下落要因となりました。

■投資環境について

<海外債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは低下しました。

米国では、期の序盤は、原油価格の下落などを受けて世界的な景気減速懸念が高まったことなどから利回りは低下しました。その後は、米国の追加利上げをめぐる市場の思惑や原油価格の動向などに左右されながら概ね一進一退の展開となった結果、利回りは前期末を下回る水準で期を終えました。ユーロ圏では、期の前半は、2016年1月のECB（欧州中央銀行）定例理事会において、ドラギ総裁が3月の定例理事会で追加の金融緩和を実施する可能性を示したことなどを受けて、利回りは低下基調で推移しました。期の後半は、米国債と同様に概ね一進一退の展開となりましたが、期末にかけて英国のEU（欧州連合）離脱懸念の高まりなどから利回りは低下傾向となり、結局、前期末を下回る水準で期を終えました。

<外国為替市場>

外国為替市場では、米ドル、ユーロなどに対して円高が進みました。

米ドルは、原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に安全資産とされる円を買う動きが優勢となったことなどから、期初から円に対して下落基調で推移しました。1月末に日銀がマイナス金利の導入を発表し、対円で上昇する局面もありましたが、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長が利上げへの慎重姿勢を示したことや、4月末に日銀が追加金融緩和の見送りを発表したことなどから円に対して下落基調が継続し、前期末比で円高米ドル安となる水準で期を終えました。ユーロも米ドルと同様、日銀がマイナス金利の導入を発表した局面などで一時的に円に対して上昇しましたが、期を通じて円に対して下落基調が概ね継続しました。

■ポートフォリオについて

<本ファンド>

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンドの組入れを高位に維持することにより、日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

<本マザーファンド>

債券

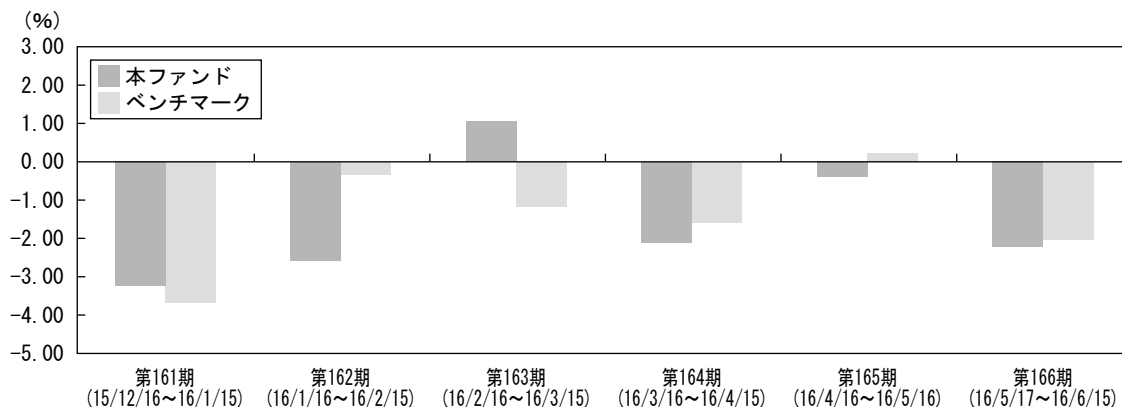
期首においては、デュレーション戦略における米国の短期化ポジションやユーロ圏の長期化ポジション、国別配分戦略におけるユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国と英国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債や非政府系モーゲージ証券のオーバーウェイトなどが主要なポジションでした。一方、期末においては、デュレーション戦略における金利上昇を見込んだ米国の短期化ポジション、国別配分戦略におけるユーロ圏やカナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションとなっています。

通貨

期首においては、日本円、ニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルやカナダ・ドルなどをオーバーウェイトとしました。一方、期末においては、カナダ・ドルやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルやスウェーデン・クローナなどをオーバーウェイトとしています。

■ベンチマークとの差異について

<当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）>



（注）基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は－9.19％となり、ベンチマーク（－8.34％）を下回りました。

当期においては、デュレーション戦略、国別配分戦略や個別銘柄選択がプラス寄与となった一方、通貨配分戦略、セクター配分戦略がマイナス寄与となりました。

デュレーション戦略では、ユーロ圏の長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。また、国別配分戦略では、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトなどがプラス寄与となりました。個別銘柄選択では、国債および金利スワップなどの銘柄選択がプラス寄与となりました。一方、通貨配分戦略では、英ポンドやスウェーデン・クロナのオーバーウェイトなどがマイナス寄与となりました。また、セクター配分戦略では、社債の組入れなどがマイナス寄与となりました。

■分配金について

収益分配金（１万円当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第161期から第166期は各45円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き本マザーファンド受益証券を高位に組入れ、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。

<本マザーファンド>

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略では、米国のインフレ期待が極めて低いものの、バリュエーション面で割高感があることに加え、金融環境が緩和的であること、今後も雇用市場やインフレ基調の改善を見込んでいることなどから、米国の短期化ポジションを継続しています。国別配分戦略では、金融政策の違いなどを背景に、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトを継続しています。通貨配分戦略では、ECBが量的緩和策を維持するとの見方からユーロのアンダーウェイト、堅調な国内経済が市場に織り込まれていないとの考えからスウェーデン・クローナのオーバーウェイトを構築しています。セクター配分戦略については、社債に対してやや強気の見方を維持していますが、クレジット・サイクルが終盤に差し掛かっている点などについては懸念材料として注視しています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2016年6月15日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

本ファンドのデータ

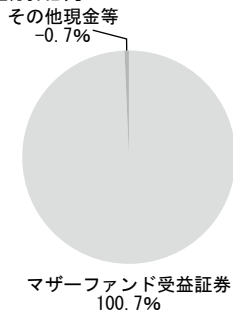
■本ファンドの組入資産の内容（2016年6月15日現在）

○組入れファンド

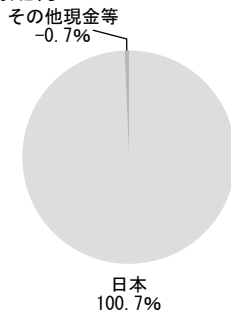
（組入銘柄数：1 銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	100.7%

○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

■組入上位ファンドの概要

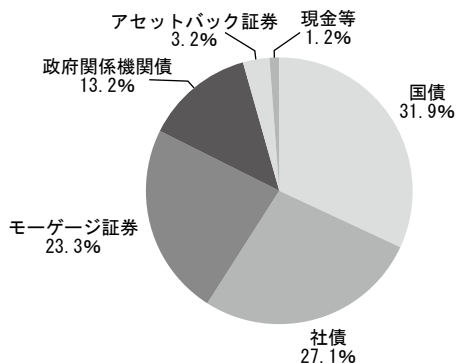
ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド（2016年6月15日現在）

○債券特性値

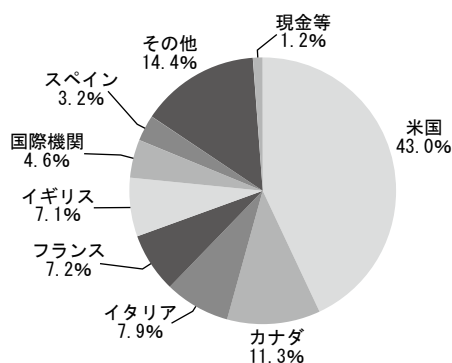
最終利回り : 1.78%

デュレーション : 6.03年

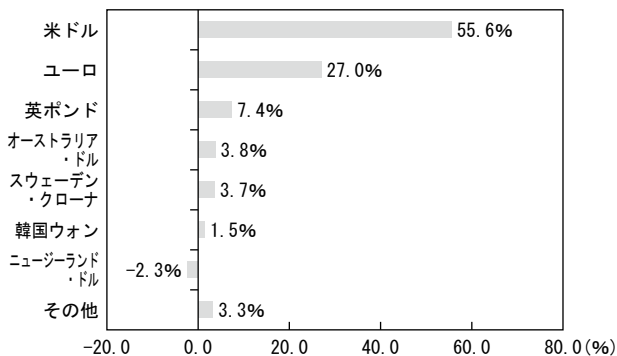
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

（組入銘柄数：854銘柄）

	銘柄	種別	通貨	比率
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	7.2%
2	フランス国債 1.75% 2024年11月25日	国債	EUR	2.6%
3	イタリア国債 2.15% 2017年11月12日	国債	EUR	2.6%
4	ジニーメイ 4% 2046年7月1日	モーゲージ証券	USD	2.4%
5	アメリカ国債 0.625% 2024年1月15日	国債	USD	1.8%
6	スペイン国債 3.8% 2024年4月30日	国債	EUR	1.6%
7	イタリア国債 2.35% 2024年9月15日	国債	EUR	1.5%
8	フランス国債 4.5% 2041年4月25日	国債	EUR	1.4%
9	フレディマック 6.75% 2031年3月15日	政府関係機関債	USD	1.3%
10	デクシア・クレディ・ローカル 0.04% 2019年12月11日	政府関係機関債	EUR	1.3%

（注1）債券特性値、資産別配分、国別配分、通貨別配分、組入上位10銘柄のデータは組入れファンドの直近の決算日時点のものです。

（注2）上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第161期～第166期		項目の概要
	2015年12月16日～2016年6月15日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	48円 (23)	0.567% (0.270)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(23)	(0.270)	
(受託会社)	(2)	(0.027)	
売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.005 (0.005)	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
その他費用 (保管費用)	1 (1)	0.015 (0.007)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用、証拠金利息の調整金額、支払外国税等
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.005)	
合計	49	0.587	
期中の平均基準価額は8,459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 (2015年12月16日から2016年6月15日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第161期～第166期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ゴールドマン・サックス・グローバル・ アグリゲート (除く日本) マザーファンド	362,367	756,202	3,263,077	6,810,050

■ 利害関係人との取引状況等 (2015年12月16日から2016年6月15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6月15日現在）

親投資信託残高

種 類	第 160 期 末	第 166 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	36,437,531	33,536,820	66,808,700

（注）単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年6月15日現在

項 目	第 166 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド	66,808,700	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	53,547	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	66,862,247	100.0

（注1）ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（70,008,835千円）の投資信託財産総額（78,260,575千円）に対する比率は89.5%です。

（注2）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=106.12円、1カナダドル=82.47円、1メキシコペソ=5.60円、1ユーロ=118.89円、1英ポンド=149.84円、1スウェーデンクローナ=12.76円、1ノルウェークローネ=12.69円、1デンマーククローネ=15.99円、1チェココルナ=4.39円、1ハンガリーフォリント=0.3783円、1ポーランドズロチ=26.80円、1ロシアルーブル=1.61円、1オーストラリアドル=77.90円、1ニュージーランドドル=74.01円、1マレーシアリングgit=25.81円、1タイバーツ=3.00円、1韓国ウォン=0.0902円、1イスラエルシェケル=27.37円、1南アフリカランド=6.92円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 161 期 末	第 162 期 末	第 163 期 末	第 164 期 末	第 165 期 末	第 166 期 末
	2016年 1 月15日	2016年 2 月15日	2016年 3 月15日	2016年 4 月15日	2016年 5 月16日	2016年 6 月15日
(A) 資 産	75,754,712,401円	72,831,474,977円	72,746,245,424円	70,403,030,396円	69,427,939,136円	66,862,247,615円
ゴールドマン・サックス・ グローバル・ アグリゲート(除く日本) マザーファンド(評価額)	75,692,931,664	72,769,685,080	72,698,597,320	70,368,595,011	69,393,596,020	66,808,700,442
未 収 入 金	61,780,737	61,789,897	47,648,104	34,435,385	34,343,116	53,547,173
(B) 負 債	530,818,916	525,383,731	501,433,104	490,124,693	486,391,891	499,030,104
未 払 収 益 分 配 金	393,752,181	390,611,905	388,301,997	385,960,011	384,221,498	380,482,223
未 払 解 約 金	61,780,737	61,789,897	47,648,104	34,435,385	34,343,116	53,547,173
未 払 信 託 報 酬	74,400,290	72,123,327	64,597,518	68,747,207	66,871,971	63,902,059
そ の 他 未 払 費 用	885,708	858,602	885,485	982,090	955,306	1,098,649
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	75,223,893,485	72,306,091,246	72,244,812,320	69,912,905,703	68,941,547,245	66,363,217,511
元 本	87,500,484,776	86,802,645,761	86,289,332,766	85,768,891,467	85,382,555,332	84,551,605,268
次 期 繰 越 損 益 金	△12,276,591,291	△14,496,554,515	△14,044,520,446	△15,855,985,764	△16,441,008,087	△18,188,387,757
(D) 受 益 権 総 口 数	87,500,484,776口	86,802,645,761口	86,289,332,766口	85,768,891,467口	85,382,555,332口	84,551,605,268口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,597円	8,330円	8,372円	8,151円	8,074円	7,849円

(注) 当作成期首元本額は88,454,214,099円、当作成期間(第161期～第166期)中において、追加設定元本額は898,182,369円、同解約元本額は4,800,791,200円です。

■損益の状況

項 目	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
	自 2015年12月16日 至 2016年1月15日	自 2016年1月16日 至 2016年2月15日	自 2016年2月16日 至 2016年3月15日	自 2016年3月16日 至 2016年4月15日	自 2016年4月16日 至 2016年5月16日	自 2016年5月17日 至 2016年6月15日
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,452,137,375円	△ 1,854,636,393円	819,115,851円	△ 1,439,702,302円	△ 204,491,205円	△ 1,461,588,432円
売 買 益	10,870,049	7,465,493	863,479,146	4,861,474	2,085,387	4,659,198
売 買 損	△ 2,463,007,424	△ 1,862,101,886	△ 44,363,295	△ 1,444,563,776	△ 206,576,592	△ 1,466,247,630
(B) 信 託 報 酬 等	△ 75,285,998	△ 72,981,929	△ 65,483,003	△ 69,729,297	△ 67,827,277	△ 65,000,708
(C) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B)	△ 2,527,423,373	△ 1,927,618,322	753,632,848	△ 1,509,431,599	△ 272,318,482	△ 1,526,589,140
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,238,337,380	△ 6,847,840,596	△ 8,842,118,891	△ 8,208,218,521	△ 9,782,353,282	△10,037,352,240
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 5,117,078,357	△ 5,330,483,692	△ 5,567,732,406	△ 5,752,375,633	△ 6,002,114,825	△ 6,243,964,154
(配 当 等 相 当 額)	(4,966,002,988)	(4,681,622,458)	(4,405,565,892)	(4,174,961,024)	(3,894,512,302)	(3,572,212,620)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,083,081,345)	(△10,012,106,150)	(△ 9,973,298,298)	(△ 9,927,336,657)	(△ 9,896,627,127)	(△ 9,816,176,774)
(F) 計 (C+D+E)	△11,882,839,110	△14,105,942,610	△13,656,218,449	△15,470,025,753	△16,056,786,589	△17,807,905,534
(G) 収 益 分 配 金	△ 393,752,181	△ 390,611,905	△ 388,301,997	△ 385,960,011	△ 384,221,498	△ 380,482,223
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	△12,276,591,291	△14,496,554,515	△14,044,520,446	△15,855,985,764	△16,441,008,087	△18,188,387,757
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 5,364,267,227	△ 5,580,735,719	△ 5,773,273,597	△ 6,015,686,130	△ 6,289,597,888	△ 6,494,575,112
(配 当 等 相 当 額)	(4,719,259,030)	(4,431,773,052)	(4,200,293,603)	(3,912,133,988)	(3,607,318,900)	(3,321,852,678)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,083,526,257)	(△10,012,508,771)	(△ 9,973,567,200)	(△ 9,927,820,118)	(△ 9,896,916,788)	(△ 9,816,427,790)
分 配 準 備 積 立 金	89,672	117,325	201,032	180,803	133,658	202,317
繰 越 損 益 金	△ 6,912,413,736	△ 8,915,936,121	△ 8,271,447,881	△ 9,840,480,437	△10,151,543,857	△11,694,014,962

(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

決 算 期	第161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
1 万 口 当 た り 分 配 金	45円	45円	45円	45円	45円	45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

（単位：円・%、1万口当たり・税引前）

項 目	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
	2015年12月16日 ～2016年1月15日	2016年1月16日 ～2016年2月15日	2016年2月16日 ～2016年3月15日	2016年3月16日 ～2016年4月15日	2016年4月16日 ～2016年5月16日	2016年5月17日 ～2016年6月15日
当期分配金	45	45	45	45	45	45
（対基準価額比率）	0.521	0.537	0.535	0.549	0.554	0.570
当期の収益	16	16	21	14	11	15
当期の収益以外	28	28	23	30	33	29
翌期繰越分配対象額	539	510	486	456	422	392

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

ゴールドマン・サックス・グローバル・
アグリゲート(除く日本)マザーファンド

親投資信託

第14期(決算日2016年6月15日)

作成対象期間:2015年6月16日～2016年6月15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	日本を除く世界各国の投資適格債券への分散投資を通じて、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。
主要投資対象	日本を除く世界各国の国債、政府関係機関債、社債、モーゲージ証券、アセットバック証券等
組入制限	①外貨建資産への組入れについては制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	ベンチマーク	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2012年6月15日)	12,955	0.2	12,432	△ 0.3	136.7	5.4	125,192
11期(2013年6月17日)	16,727	29.1	15,768	26.8	100.7	8.5	122,645
12期(2014年6月16日)	19,225	14.9	17,770	12.7	98.6	△11.0	108,118
13期(2015年6月15日)	22,200	15.5	20,597	15.9	99.0	26.4	96,081
14期(2016年6月15日)	19,921	△10.3	18,487	△10.2	102.8	2.8	70,091

(注1) ベンチマーク（パークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク	騰 落 率	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
(期 首) 2015年6月15日	円 22,200	% －	20,597	% －	% 99.0	% 26.4
6月末	21,997	△ 0.9	20,383	△ 1.0	99.9	20.9
7月末	22,286	0.4	20,728	0.6	101.0	14.4
8月末	21,855	△ 1.6	20,214	△ 1.9	99.7	16.3
9月末	21,673	△ 2.4	20,041	△ 2.7	103.2	11.5
10月末	21,867	△ 1.5	20,258	△ 1.6	101.6	12.6
11月末	22,018	△ 0.8	20,371	△ 1.1	99.8	11.9
12月末	21,603	△ 2.7	19,886	△ 3.5	109.0	19.7
2016年1月末	21,748	△ 2.0	20,195	△ 2.0	106.3	18.8
2月末	20,527	△ 7.5	18,996	△ 7.8	100.3	10.6
3月末	20,977	△ 5.5	19,483	△ 5.4	100.2	3.8
4月末	20,446	△ 7.9	18,614	△ 9.6	100.4	5.7
5月末	20,654	△ 7.0	19,113	△ 7.2	102.1	△ 0.9
(期 末) 2016年6月15日	19,921	△10.3	18,487	△10.2	102.8	2.8

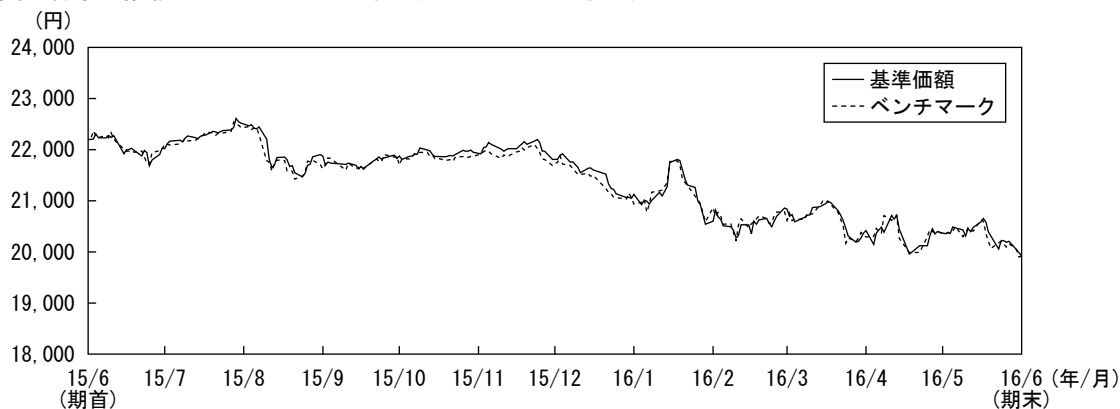
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマーク（パークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース））は、2002年6月28日を10,000として指数化しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

運用経過

■基準価額等の推移について（2015年6月16日～2016年6月15日）



(注1) ベンチマークはバークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、円ベース）です。

(注2) ベンチマークは、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

本ファンドの基準価額は、期首の22,200円から2,279円下落し、期末には19,921円となりました。

上昇要因

主要投資対象である米国、ドイツ、英国の国債利回りが低下（価格は上昇）したことや、保有する債券からの利息収入などが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

主要投資対象通貨である米ドルやユーロなどが対円で下落したことが、基準価額の下落要因となりました。

■投資環境について

<海外債券市場>

当期は、主要先進国の10年国債利回りは低下しました。

米国では、インフレ期待が後退したことや、中国の人民元切り下げをきっかけに世界の株式市場が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、2015年8月にかけて利回りは低下基調で推移しましたが、イエレンFRB（米連邦準備制度理事会）議長の議会証言や10月の雇用統計が市場予想を大幅に上回る改善となったことなどを受けて、12月の利上げ観測が高まったことなどから、10月後半から11月初旬にかけて利回りは上昇しました。その後、原油価格が下落し、世界的な景気減速懸念などを背景に2016年1月にかけて利回りは低下し、期末にかけては概ねレンジ内での推移となり、期を通じては、利回りは低下する結果となりました。ユーロ圏では、期の前半は、ドラギECB（欧州中央銀行）総裁が追加金融緩和策を打ち出す考えを示唆したことなどを背景に、利回りは低下基調が継続しました。期の後半も世界的な景気減速懸念やECBによる追加緩和の可能性が高まったことなどを背景に利回りが低下し、結局期を通じても、利回りは低下する結果となりました。

<外国為替市場>

外国為替市場では、米ドル、ユーロなどに対して、円高が進みました。

米ドルは、期初は中国の人民元切り下げをきっかけに世界の株式市場が下落し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円に対して下落する局面もありましたが、その後は概ねレンジ内での推移となりました。期の後半に入ると、世界的な株式市場の下落などを受けて、安全資産とされる円の需要が高まったことや、米国の利上げペースが緩やかになるとの観測などから対円で概ね下落傾向が継続しました。ユーロは、2015年12月にECBが実施した追加金融緩和策が市場の期待を下回る内容だったことなどから円に対して上昇する局面もありましたが、投資家のリスク回避姿勢が強まった局面で円に対して下落したことや、金融緩和策の拡大が意識されたことなどから、期を通じては、円に対して概ね下落基調で推移しました。

■ポートフォリオについて

債券

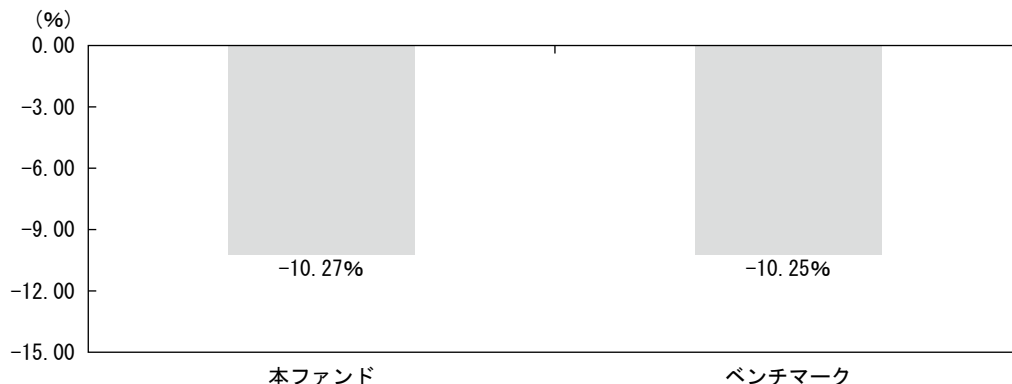
期首においては、デュレーション戦略における金利上昇を見込んだ米国の短期化ポジションや、国別配分戦略におけるユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債や非政府系モーゲージ証券のオーバーウェイトなどが主要なポジションでした。一方、期末においては、デュレーション戦略における金利上昇を見込んだ米国の短期化ポジションや、国別配分戦略におけるユーロ圏やカナダのオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイト、セクター配分戦略における社債のオーバーウェイトなどが主要なポジションとなっています。

通貨

期首においては、日本円、カナダ・ドルおよび豪ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルなどをオーバーウェイトとしました。一方、期末においては、カナダ・ドルやニュージーランド・ドルなどをアンダーウェイトとする一方で、米ドルやスウェーデン・クローナなどをオーバーウェイトとしています。

■ベンチマークとの差異について

＜当期の基準価額とベンチマークの対比（騰落率）＞



当期の本ファンドのパフォーマンスは－10.27%となり、ベンチマーク（－10.25%）を下回りました。

当期においては、デュレーション戦略、国別配分戦略や通貨配分戦略がプラス寄与となった一方、個別銘柄選択やセクター配分戦略がマイナス寄与となりました。

デュレーション戦略では、金利低下局面におけるユーロ圏の長期化ポジションなどがプラス寄与となりました。国別配分戦略では、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトなどがプラス寄与となりました。通貨配分戦略では、主にニュージーランド・ドルやユーロのアンダーウェイトがプラス寄与となりました。一方、個別銘柄選択では、エマージング債券の銘柄選択などがマイナス寄与となりました。また、セクター配分戦略では、社債のオーバーウェイトなどがマイナス寄与となりました。

今後の運用方針について

当社の投資戦略に関して、デュレーション戦略では、米国のインフレ期待が極めて低いものの、バリュエーション面で割高感があることに加え、金融環境が緩和的であること、今後も雇用市場やインフレ基調の改善を見込んでいることなどから、米国の短期化ポジションを継続しています。国別配分戦略では、金融政策の違いなどを背景に、ユーロ圏のオーバーウェイトに対する米国のアンダーウェイトを継続しています。通貨配分戦略では、ECBが量的緩和策を維持するとの見方からユーロのアンダーウェイト、堅調な国内経済が市場に織り込まれていないとの考えからスウェーデン・クローナのオーバーウェイトを構築しています。セクター配分戦略については、社債に対してやや強気の見方を維持していますが、クレジット・サイクルが終盤に差し掛かっている点などについては懸念材料として注視しています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2016年6月15日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

本ファンドのデータ

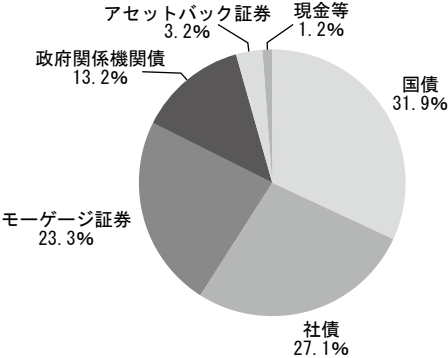
■本ファンドの組入資産の内容（2016年6月15日現在）

○債券特性値

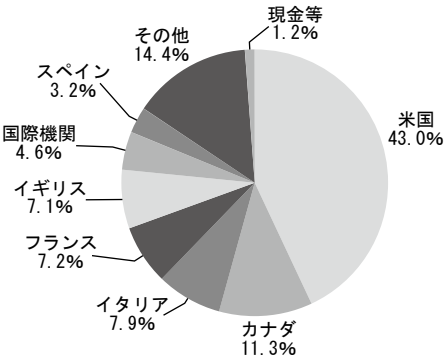
最終利回り : 1.78%

デュレーション : 6.03年

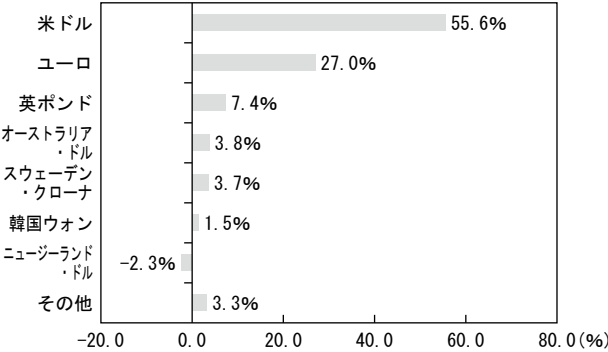
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 854銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	カナダ国債 0.75% 2021年3月1日	国債	CAD	7.2%
2	フランス国債 1.75% 2024年11月25日	国債	EUR	2.6%
3	イタリア国債 2.15% 2017年11月12日	国債	EUR	2.6%
4	ジニーメイ 4% 2046年7月1日	モーゲージ証券	USD	2.4%
5	アメリカ国債 0.625% 2024年1月15日	国債	USD	1.8%
6	スペイン国債 3.8% 2024年4月30日	国債	EUR	1.6%
7	イタリア国債 2.35% 2024年9月15日	国債	EUR	1.5%
8	フランス国債 4.5% 2041年4月25日	国債	EUR	1.4%
9	フレディマック 6.75% 2031年3月15日	政府関係機関債	USD	1.3%
10	デクシア・クレディ・ローカル 0.04% 2019年12月11日	政府関係機関債	EUR	1.3%

(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6月16日～2016年6月15日 金額	比率	
売買委託手数料 (先物・オプション)	2円 (2)	0.009% (0.009)	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
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)	0.013 (0.013) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 証拠金利息の調整金額、支払外国税等
合計	5	0.022	
期中の平均基準価額は21,470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。

(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6月16日から2016年6月15日まで）

(1) 公社債

			買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	177,391 千米ドル	173,294 千米ドル	
		特殊債証券	986,531	968,055 (23,876)	
		社債券(投資法人債券を含む)	84,619	140,114 (24,381)	
	カナダ	国債証券	84,026 千カナダドル	28,632 千カナダドル	
		地方債証券	486	—	
	メキシコ	国債証券	254,608 千メキシコペソ	20,719 (334,684) 千メキシコペソ	
		ユーロ	ドイツ	国債証券	57,164 千ユーロ
	特殊債証券			6,824	6,826
	社債券(投資法人債券を含む)			1,727	1,137
	イタリア		国債証券	30,202	21,486
			社債券(投資法人債券を含む)	3,190	11,368 (425)
	フランス		国債証券	17,525	2,826
			特殊債証券	591	1,543
			社債券(投資法人債券を含む)	8,838	8,363 (350)
	オランダ		国債証券	8,190	8,365
社債券(投資法人債券を含む)			6,971	5,675	
スペイン	国債証券	20,654	21,402		
	社債券(投資法人債券を含む)	2,629	2,493		
国	ベルギー	国債証券	6,287	6,843	
		社債券(投資法人債券を含む)	3,939	2,038	
	オーストリア	国債証券	5,102	3,385	
		社債券(投資法人債券を含む)	2,777	1,946	

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

外 国	ユ ー ロ	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券 社債券(投資法人債券を含む)	買 付 額	売 付 額
				千ユーロ	千ユーロ
外 国	イ ギ リ ス	そ の 他	国 債 証 券	2,464	—
			社債券(投資法人債券を含む)	—	854
			特 殊 債 券	47,525	31,578
			社債券(投資法人債券を含む)	8,974	23,811 (918)
	ス イ ス	国 債 証 券	千英ポンド	14,878	14,988
			特 殊 債 券	5,068	475
			社債券(投資法人債券を含む)	2,003	16,338 (1,566)
	ス ウ ェ ー デ ン	特 殊 債 券	千スイスフラン	—	千スイスフラン 4,474
			千スウェーデンクローナ	5,117	—
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ	53,667	千ノルウェークローネ 53,316
			千ロシアルーブル	21,869	—
	ロ シ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル	—	千オーストラリアドル 293 (1,201)
			社債券(投資法人債券を含む)	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(2) 先物取引の銘柄別取引状況

					買	建	売	建
					新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	米 国 国 債 先 物 10年	百万円	百万円	775	774	57,015	61,754
		米 国 国 債 先 物 2年	17,204	18,732	—	—	5,829	5,798
		米 国 国 債 先 物 20年	—	—	—	—	15,985	15,641
		米 国 国 債 先 物 30年	17,303	15,533	—	—	—	—
		米 国 国 債 先 物 5年	14,987	17,145	—	—	30,549	26,291
		カナダ国債先物10年	3,334	3,581	—	—	1,779	1,735
		オーストラリア国債先物10年	4,181	4,252	—	—	—	—
		オーストラリア国債先物3年	9,050	8,856	—	—	—	—
		英国国債先物10年	11,230	11,631	—	—	—	—
		ドイツ国債先物5年	22,067	38,303	—	—	—	—
		イタリア国債先物10年	4,470	5,412	—	—	—	—
		ドイツ国債先物10年	34,361	35,221	—	—	1,510	1,508
		ドイツ国債先物30年	—	—	—	—	3,805	2,931
		フランス国債先物10年	6,185	6,398	—	—	—	—
		ドイツ国債先物2年	8,909	9,684	—	—	—	—
	その他先物取引	30日フェデラルファンド金利先物	2,793	2,795	—	—	—	—
		E U R O \$ 90 D A Y S 金利先物	1,667	1,560	—	—	9,360	9,367
		カナダ銀行引受手形先物3ヶ月	—	9,945	—	—	—	—
		英ポンド金利先物3ヶ月	8,356	8,179	—	—	22,350	20,337
		ユーロ金利先物3ヶ月	4,552	4,417	—	—	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 外国の取引金額は、各月中の取引額を当該月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

(3) スワップ及び先渡取引契約金額

種 類	当 期 取 引 契 約 金 額
	百万円
直 物 為 替 先 渡 取 引	9,747

(注) 金額は受渡し代金。

■主要な売買銘柄（2015年6月16日から2016年6月15日まで）

公社債

当 期		期 付	
買 銘	付 金 額	売 銘	付 金 額
	千円		千円
FNCL 3% TBA Jul' 15 45/7/1	6,668,950	FNCL 3.5% TBA Jan' 16 46/1/1	5,483,872
CANADA-GOV' T 0.75% 21/3/1	6,268,437	FNCL 3% TBA Sep' 15 45/9/1	5,441,887
FNCL 3.5% TBA Jan' 16 46/1/1	5,497,824	FNCL 3.5% TBA Dec' 15 45/12/1	5,367,220
FNCL 3% TBA Sep' 15 45/9/1	5,428,605	G2SF 3.5% TBA Jan' 16 46/1/1	5,325,286
FNCL 3.5% TBA Dec' 15 45/12/1	5,396,544	G2SF 4% TBA Dec' 15 45/12/1	4,756,436
G2SF 3.5% TBA Jan' 16 46/1/1	5,296,429	FNCL 3.5% TBA Feb' 16 46/2/1	4,702,438
G2SF 4% TBA Dec' 15 45/12/1	4,756,155	FNCL 3% TBA Nov' 15 45/11/1	4,657,085
FNCL 3.5% TBA Feb' 16 46/2/1	4,699,671	G2SF 3.5% TBA Feb' 16 46/2/1	4,197,612
FNCL 3% TBA Nov' 15 45/11/1	4,668,037	FNCL 3.5% TBA Aug' 15 45/8/1	4,183,596
G2SF 3.5% TBA Feb' 16 46/2/1	4,192,957	US TREASURY N/B 1.5% 20/5/31	4,065,922

(注) 金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

■利害関係人との取引状況等（2015年6月16日から2016年6月15日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 付		
	買 付 額 等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B / A	売 付 額 等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D / C
公 社 債	百万円 193,877	百万円 —	% —	百万円 191,956	百万円 —	% —
債 券 先 物 取 引	269,723	—	—	292,002	—	—
そ の 他 先 物 取 引	47,075	—	—	58,610	—	—
為 替 直 物 取 引	441,387	406	0.1	458,592	675	0.1
直 物 為 替 先 渡 取 引	9,746	—	—	9,925	—	—

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	7,846千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	—千円
(B) / (A)	—%

(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あり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

■組入資産の明細（2016年6月15日現在）

(1) 公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期			末			入 比 率		
	額 面 金 額	評 価	額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間	別 組	入 比 率	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%	
＜売 付 債 券＞	344,928	364,661	38,697,874	55.2	2.4	40.6	11.9	2.7	
	< 25,000>	< 26,505>	< 2,812,741>	< 4.0>	< —>	< 4.0>	< —>	< —>	
カ ナ ダ	千カナダドル	千カナダドル							
	91,470	96,046	7,920,914	11.3	—	1.5	9.8	—	
メ キ シ コ	千メキシコペソ	千メキシコペソ							
	98,283	70,439	394,460	0.6	—	0.4	0.1	0.1	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ド イ ツ	550	549	65,307	0.1	—	0.1	—	—	
イ タ リ ア	40,306	44,792	5,325,351	7.6	—	2.7	1.3	3.6	
フ ラ ン ス	31,950	37,063	4,406,512	6.3	0.2	4.8	1.5	—	
オ ラ ン ダ	7,900	8,331	990,577	1.4	0.5	1.2	0.2	—	
ス ベ イ ン	15,760	18,690	2,222,116	3.2	—	2.6	0.6	—	
ベ ル ギ ー	4,700	5,083	604,424	0.9	—	0.9	—	—	
オ ー ス ト リ ア	2,020	3,140	373,399	0.5	—	0.5	—	—	
フ ィ ン ラ ン ド	870	919	109,277	0.2	—	0.2	—	—	
ア イ ル ラ ン ド	2,100	2,498	297,040	0.4	—	0.2	0.3	—	
そ の 他	37,470	38,234	4,545,714	6.5	—	5.3	0.1	1.2	
イ ギ リ ス	千英ポンド	千英ポンド							
	19,639	23,185	3,474,048	5.0	0.0	3.1	1.1	0.8	
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ							
	37,050	43,988	561,290	0.8	—	0.1	0.7	—	
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ							
	5,100	9,329	149,171	0.2	—	0.2	—	—	
チ ェ コ	千チェココルナ	千チェココルナ							
	33,720	35,395	155,386	0.2	—	—	0.2	—	
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ							
	5,050	5,199	139,340	0.2	—	0.1	0.1	—	
ロ シ ア	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル							
	25,430	22,663	36,488	0.1	0.1	0.1	—	—	
オーストラリア	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル							
	6,459	7,331	571,099	0.8	—	0.1	0.8	—	
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット							
	8,000	8,202	211,696	0.3	—	0.3	—	—	
タ イ	千タイバーツ	千タイバーツ							
	76,000	79,184	237,553	0.3	—	0.3	—	—	
イ ス ラ エ ル	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル							
	4,000	5,082	139,099	0.2	—	0.2	—	—	
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド	千南アフリカランド							
	64,590	64,123	443,733	0.6	—	0.6	—	—	
合 計	—	—	69,259,135	98.8	3.1	61.9	28.5	8.3	

（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）金額の単位未満切捨て。

（注3）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注4）その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

（注5）合計は売付債券を差引いた実質合計を表示しております。

B 個別銘柄開示

(A) 外国（外貨建）公社債

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
国債証券	(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	COLOMBIA REP OF 8.125%	8.125	650	819	86,912	2024/5/21
	INDONESIA REP 4.125%	4.125	920	932	98,972	2025/1/15
	INDONESIA REP 5.125%	5.125	240	244	25,902	2045/1/15
	INDONESIA REP 5.25%	5.25	200	203	21,634	2042/1/17
	INDONESIA REP 5.875%	5.875	200	225	23,934	2024/1/15
	INDONESIA REP 6.75%	6.75	980	1,195	126,874	2044/1/15
	MEXICAN UTD STS 4.75%	4.75	30	30	3,215	2044/3/8
	MEXICAN UTD STS 5.55%	5.55	110	124	13,161	2045/1/21
	REP OF PERU 6.55% SINK	6.55	890	1,145	121,600	2037/3/14
	REPUBLIC OF CHIL 3.125%	3.125	3,715	3,794	402,711	2026/1/21
	REPUBLIC OF CHIL 3.625%	3.625	910	888	94,275	2042/10/30
	REPUBLIC OF KAZA 5.125%	5.125	690	733	77,835	2025/7/21
	SOUTH AFRICA 4.875%	4.875	250	248	26,370	2026/4/14
	TSY INFL IX N/B 0.125%	0.125	140	141	15,002	2024/7/15
	TSY INFL IX N/B 0.375%	0.375	1,830	1,931	204,983	2023/7/15
	TSY INFL IX N/B 0.375%	0.375	140	144	15,291	2025/7/15
	TSY INFL IX N/B 0.625%	0.625	10,900	11,612	1,232,327	2024/1/15
	TSY INFL IX N/B 1.375%	1.375	2,380	2,726	289,356	2044/2/15
	TURKEY REP OF 5.75%	5.75	840	908	96,383	2024/3/22
	UNITED MEXICAN 3.6%	3.6	1,710	1,737	184,368	2025/1/30
	UNITED MEXICAN 3.625%	3.625	110	113	12,081	2022/3/15
	UNITED MEXICAN 6.05%	6.05	50	59	6,322	2040/1/11
地方債証券	CALIFORNIA ST 7.625%	7.625	3,000	4,651	493,582	2040/3/1
	ILLINOIS ST 6.725% SINK	6.725	2,800	3,125	331,663	2035/4/1
特殊債券(除く金融債)	FG A46278	5.0	181	204	21,651	2035/7/1
	FG A61440	5.0	11	12	1,373	2037/2/1
	FG A83883	5.0	28	31	3,387	2034/11/1
	FG A85726	5.0	245	274	29,181	2039/4/1
	FG A87812	5.0	219	243	25,862	2039/8/1
	FG C01492	5.0	199	221	23,513	2033/2/1
	FG G07505	7.0	815	968	102,749	2039/2/1
	FG G08341	5.0	373	415	44,040	2039/4/1
	FGCI B10055	5.0	0	0	105	2018/10/1
	FGCI B10079	5.0	0	0	28	2018/8/1
	FGCI B10151	5.0	0	0	86	2018/10/1
	FGCI B10172	5.0	1	1	192	2018/10/1
	FGCI B10178	5.0	18	19	2,050	2018/10/1
	FGCI B10181	5.0	1	1	155	2018/10/1
	FGCI B10277	5.0	1	1	186	2018/11/1
	FGCI B10302	5.0	0	0	79	2018/10/1
	FGCI B10306	5.0	1	1	111	2018/10/1
	FGCI B10356	5.0	1	1	204	2018/11/1
	FGCI B10370	5.0	0	0	44	2018/11/1
	FGCI B10372	5.0	1	2	217	2018/11/1
	FGCI B10393	5.0	0	0	89	2018/10/1
	FGCI B10555	5.0	1	1	126	2018/11/1
	FGCI B10575	5.0	0	0	51	2018/11/1
	FGCI B10643	5.0	0	0	103	2018/11/1
	FGCI B10974	5.0	0	0	61	2018/11/1
	FGCI B11221	5.0	0	0	76	2018/12/1
	FGCI B11269	5.0	0	0	95	2018/12/1
	FGCI B11387	5.0	1	1	168	2018/12/1
	FGCI B11396	5.0	0	0	62	2018/12/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FGCI B11478	5.0	1	1	122	2018/12/1
	FGCI B11535	5.0	1	1	129	2019/1/1
	FGCI B11938	5.0	1	1	125	2019/1/1
	FGCI B12934	5.0	1	1	145	2019/3/1
	FGCI E01128	5.0	0	0	8	2017/2/1
	FGCI E01135	5.0	0	0	11	2017/3/1
	FGCI E01207	5.0	0	0	14	2017/9/1
	FGCI E01307	5.0	1	2	218	2018/2/1
	FGCI E01378	5.0	5	5	611	2018/5/1
	FGCI E01538	5.0	77	80	8,546	2018/12/1
	FGCI E86134	5.0	0	0	11	2016/11/1
	FGCI E87112	5.0	0	0	5	2017/1/1
	FGCI E87393	5.0	0	0	5	2017/1/1
	FGCI E87513	5.0	0	0	8	2017/1/1
	FGCI E87672	5.0	0	0	7	2017/2/1
	FGCI E87804	5.0	0	0	7	2017/2/1
	FGCI E87866	5.0	0	0	19	2017/2/1
	FGCI E87867	5.0	0	0	17	2017/2/1
	FGCI E88007	5.0	0	0	6	2017/2/1
	FGCI E88278	5.0	0	0	27	2017/3/1
	FGCI E88421	5.0	0	0	28	2017/3/1
	FGCI E88635	5.0	0	0	11	2017/3/1
	FGCI E88915	5.0	0	0	26	2017/2/1
	FGCI E88977	5.0	0	0	4	2017/4/1
	FGCI E89105	5.0	0	0	41	2017/4/1
	FGCI E89194	5.0	0	0	26	2017/4/1
	FGCI E89211	5.0	0	0	36	2017/4/1
	FGCI E89293	5.0	0	0	16	2017/4/1
	FGCI E89308	5.0	0	0	34	2017/4/1
	FGCI E89525	5.0	0	0	68	2017/4/1
	FGCI E90177	5.5	1	1	179	2017/6/1
	FGCI E91157	5.0	0	0	17	2017/9/1
	FGCI E91171	5.0	0	0	27	2017/9/1
	FGCI E91226	5.0	0	0	5	2017/9/1
	FGCI E91228	5.0	0	0	24	2017/9/1
	FGCI E91229	5.0	0	0	63	2017/9/1
	FGCI E91296	5.0	0	0	30	2017/9/1
	FGCI E91297	5.0	0	0	40	2017/9/1
	FGCI E91306	5.0	2	2	301	2017/9/1
	FGCI E91330	5.0	0	0	28	2017/9/1
	FGCI E91356	5.0	0	0	60	2017/9/1
	FGCI E91381	5.0	0	0	7	2017/9/1
	FGCI E91383	5.0	0	0	16	2017/9/1
	FGCI E91398	5.0	0	0	42	2017/9/1
	FGCI E91403	5.0	1	1	159	2017/9/1
	FGCI E91465	5.0	0	0	38	2017/9/1
	FGCI E91475	5.0	0	0	38	2017/9/1
	FGCI E91480	5.0	0	0	2	2017/9/1
	FGCI E91481	5.0	0	0	32	2017/9/1
	FGCI E91513	5.0	0	0	99	2017/10/1
	FGCI E91514	5.0	0	0	39	2017/10/1
	FGCI E91517	5.0	0	0	91	2017/10/1
	FGCI E91531	5.0	0	0	41	2017/10/1
	FGCI E91565	5.0	0	0	13	2017/9/1
	FGCI E91571	5.0	0	0	33	2017/10/1
	FGCI E91584	5.5	5	5	569	2017/10/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FGCI E91613	5.5	0	0	54	2017/10/1
	FGCI E91656	5.0	0	0	45	2017/10/1
	FGCI E91681	5.0	1	1	109	2017/10/1
	FGCI E91695	5.0	0	0	34	2017/10/1
	FGCI E91696	5.0	0	0	84	2017/10/1
	FGCI E91716	5.0	0	0	64	2017/10/1
	FGCI E91818	5.0	0	0	78	2017/10/1
	FGCI E91819	5.0	0	0	83	2017/10/1
	FGCI E91840	5.0	0	0	54	2017/10/1
	FGCI E91863	5.0	0	0	74	2017/10/1
	FGCI E91875	5.0	0	0	58	2017/10/1
	FGCI E91895	5.0	0	0	28	2017/10/1
	FGCI E91910	5.0	0	0	30	2017/10/1
	FGCI E91935	5.0	1	1	126	2017/10/1
	FGCI E91938	5.0	0	0	54	2017/10/1
	FGCI E91973	5.0	0	0	22	2017/10/1
	FGCI E91991	5.0	0	0	32	2017/10/1
	FGCI E92032	5.0	0	0	13	2017/10/1
	FGCI E92063	5.0	0	0	100	2017/11/1
	FGCI E92114	5.0	0	0	36	2017/10/1
	FGCI E92116	5.0	0	0	88	2017/11/1
	FGCI E92261	5.0	0	0	45	2017/11/1
	FGCI E92273	5.0	0	0	72	2017/11/1
	FGCI E92280	5.0	0	0	52	2017/11/1
	FGCI E92286	5.0	0	0	27	2017/11/1
	FGCI E92307	5.0	0	0	49	2017/11/1
	FGCI E92433	5.0	0	0	67	2017/11/1
	FGCI E92476	5.0	0	0	40	2017/11/1
	FGCI E92493	5.0	0	0	61	2017/11/1
	FGCI E92551	5.0	0	0	48	2017/11/1
	FGCI E92722	5.0	1	1	141	2017/11/1
	FGCI E92829	5.0	0	0	42	2017/12/1
	FGCI E92878	5.0	0	0	69	2017/12/1
	FGCI E92925	5.0	0	0	51	2017/12/1
	FGCI E92939	5.0	0	0	99	2017/12/1
	FGCI E93080	5.0	0	0	70	2017/12/1
	FGCI E93081	5.0	0	0	23	2017/12/1
	FGCI E93088	5.0	0	0	40	2017/12/1
	FGCI E93110	5.0	0	0	95	2017/12/1
	FGCI E93178	5.0	0	0	17	2017/12/1
	FGCI E93179	5.0	0	0	25	2017/12/1
	FGCI E93180	5.0	0	0	59	2017/12/1
	FGCI E93181	5.0	0	0	24	2017/12/1
	FGCI E93213	5.0	0	0	57	2017/12/1
	FGCI E93230	5.0	0	0	32	2018/1/1
	FGCI E93500	5.0	0	0	51	2017/12/1
	FGCI E93560	5.0	0	0	84	2017/12/1
	FGCI E93589	5.0	0	0	54	2018/1/1
	FGCI E93628	5.0	0	0	82	2018/1/1
	FGCI E93653	5.0	0	0	100	2018/1/1
	FGCI E93657	5.0	0	0	26	2018/1/1
	FGCI E93674	5.0	0	0	95	2018/1/1
	FGCI E93760	5.0	0	0	54	2018/1/1
	FGCI E93773	5.0	0	0	49	2018/1/1
	FGCI E93792	5.0	0	0	44	2018/1/1
	FGCI E93822	5.0	0	0	70	2018/1/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FGCI E93841	5.0	0	0	4	2018/1/1
	FGCI E93842	5.0	0	0	71	2018/1/1
	FGCI E93921	5.0	0	0	55	2018/1/1
	FGCI E94051	5.0	0	0	56	2018/2/1
	FGCI E94056	5.0	1	1	120	2018/2/1
	FGCI E94068	5.0	0	0	46	2018/1/1
	FGCI E94069	5.0	0	0	59	2018/1/1
	FGCI E94121	5.0	0	0	29	2018/1/1
	FGCI E94135	5.0	0	0	35	2018/1/1
	FGCI E94138	5.0	0	0	79	2018/1/1
	FGCI E94203	5.0	0	0	34	2018/2/1
	FGCI E94204	5.0	0	0	76	2018/2/1
	FGCI E94232	5.0	0	0	69	2018/2/1
	FGCI E94234	5.0	0	1	107	2018/2/1
	FGCI E94373	5.0	0	0	58	2018/2/1
	FGCI E94376	5.0	0	0	80	2018/2/1
	FGCI E94406	5.0	0	0	61	2018/2/1
	FGCI E94407	5.0	0	0	23	2018/2/1
	FGCI E94412	5.0	0	0	26	2018/2/1
	FGCI E94414	5.0	0	0	41	2018/2/1
	FGCI E94497	5.0	6	6	733	2018/2/1
	FGCI E94561	5.0	0	0	90	2018/2/1
	FGCI E94562	5.0	1	1	131	2018/2/1
	FGCI E94563	5.0	0	0	86	2018/2/1
	FGCI E94632	5.0	1	1	151	2018/2/1
	FGCI E94635	5.0	1	1	117	2018/2/1
	FGCI E94655	5.0	0	1	107	2018/3/1
	FGCI E94750	5.0	0	0	90	2018/3/1
	FGCI E94757	5.0	0	0	20	2018/3/1
	FGCI E94772	5.0	0	0	85	2018/2/1
	FGCI E94790	5.0	0	0	38	2018/2/1
	FGCI E94796	5.0	0	0	43	2018/3/1
	FGCI E94812	5.0	0	0	37	2018/2/1
	FGCI E94813	5.0	0	0	12	2018/2/1
	FGCI E94823	5.0	0	0	101	2018/3/1
	FGCI E94840	5.0	0	0	88	2018/2/1
	FGCI E94843	5.0	0	0	58	2018/3/1
	FGCI E94844	5.0	0	0	90	2018/3/1
	FGCI E94845	5.0	0	0	61	2018/3/1
	FGCI E94854	5.0	0	0	68	2018/3/1
	FGCI E94877	5.0	0	0	66	2018/3/1
	FGCI E94907	5.0	0	0	74	2018/3/1
	FGCI E94921	5.0	0	0	105	2018/3/1
	FGCI E94930	5.0	0	0	76	2018/3/1
	FGCI E94964	5.0	0	0	42	2018/3/1
	FGCI E94968	5.0	1	1	131	2018/3/1
	FGCI E94989	5.0	1	1	160	2018/3/1
	FGCI E94994	5.0	0	0	79	2018/3/1
	FGCI E95005	5.0	0	0	97	2018/4/1
	FGCI E95021	5.0	0	0	50	2018/3/1
	FGCI E95035	5.0	0	0	4	2018/3/1
	FGCI E95036	5.0	0	0	43	2018/3/1
	FGCI E95050	5.0	0	0	92	2018/3/1
	FGCI E95065	5.0	1	1	113	2018/3/1
	FGCI E95066	5.0	0	0	8	2018/3/1
	FGCI E95078	5.0	0	0	101	2018/3/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FGCI E95129	5.0	1	1	148	2018/3/1
	FGCI E95152	5.0	0	0	34	2018/3/1
	FGCI E95157	5.0	0	0	45	2018/3/1
	FGCI E95198	5.0	0	0	14	2018/3/1
	FGCI E95222	5.5	16	17	1,846	2018/3/1
	FGCI E95254	5.0	0	0	29	2018/4/1
	FGCI E95255	5.0	0	0	90	2018/4/1
	FGCI E95292	5.5	5	5	549	2018/3/1
	FGCI E95298	5.0	1	1	130	2018/3/1
	FGCI E95308	5.5	3	3	333	2018/3/1
	FGCI E95314	5.5	6	6	676	2018/3/1
	FGCI E95321	5.0	0	0	76	2018/3/1
	FGCI E95328	5.0	0	0	86	2018/3/1
	FGCI E95388	5.0	0	0	74	2018/3/1
	FGCI E95398	5.0	0	0	5	2018/4/1
	FGCI E95400	5.0	0	0	40	2018/4/1
	FGCI E95407	5.0	1	1	141	2018/4/1
	FGCI E95408	5.0	0	0	102	2018/4/1
	FGCI E95423	5.0	1	1	167	2018/4/1
	FGCI E95436	5.0	1	1	156	2018/4/1
	FGCI E95437	5.0	1	1	126	2018/4/1
	FGCI E95456	5.5	3	4	425	2018/4/1
	FGCI E95489	5.0	0	0	6	2018/4/1
	FGCI E95505	5.0	0	0	92	2018/4/1
	FGCI E95518	5.0	0	0	17	2018/4/1
	FGCI E95551	5.0	0	0	3	2018/4/1
	FGCI E95567	5.0	0	0	56	2018/4/1
	FGCI E95574	5.0	0	0	40	2018/4/1
	FGCI E95578	5.5	3	3	354	2018/4/1
	FGCI E95587	5.0	0	0	69	2018/4/1
	FGCI E95648	5.0	0	0	24	2018/4/1
	FGCI E95649	5.0	0	0	42	2018/4/1
	FGCI E95655	5.0	0	0	52	2018/4/1
	FGCI E95673	5.0	0	0	98	2018/4/1
	FGCI E95674	5.0	0	0	80	2018/4/1
	FGCI E95689	5.0	0	0	47	2018/4/1
	FGCI E95694	5.0	0	0	15	2018/4/1
	FGCI E95699	5.0	1	1	116	2018/4/1
	FGCI E95716	5.0	0	0	6	2018/5/1
	FGCI E95734	5.0	0	0	55	2018/3/1
	FGCI E95737	5.0	0	0	56	2018/3/1
	FGCI E95752	5.0	0	0	84	2018/5/1
	FGCI E95759	5.0	0	0	47	2018/4/1
	FGCI E95765	5.0	1	1	111	2018/4/1
	FGCI E95787	5.0	0	0	36	2018/4/1
	FGCI E95800	5.0	0	0	42	2018/4/1
	FGCI E95857	5.0	0	0	68	2018/4/1
	FGCI E95879	5.0	0	0	101	2018/4/1
	FGCI E95903	5.0	0	0	100	2018/5/1
	FGCI E95914	5.0	0	0	60	2018/5/1
	FGCI E95936	5.0	0	0	93	2018/5/1
	FGCI E96046	5.0	0	0	59	2018/4/1
	FGCI E96093	5.0	0	0	54	2018/5/1
	FGCI E96113	5.0	0	0	52	2018/5/1
	FGCI E96189	5.0	0	0	79	2018/4/1
	FGCI E96214	5.0	1	1	141	2018/5/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FGCI E96349	5.0	0	0	97	2018/5/1
	FGCI E96372	5.0	0	0	66	2018/5/1
	FGCI E96445	5.0	0	0	42	2018/6/1
	FGCI E96539	5.0	3	3	350	2018/5/1
	FGCI E96541	5.0	2	2	246	2018/5/1
	FGCI E96574	5.0	1	1	167	2018/6/1
	FGCI E96603	5.0	0	0	58	2018/6/1
	FGCI E96830	5.0	1	2	215	2018/6/1
	FGCI E97160	5.0	0	0	88	2018/6/1
	FGCI E97478	5.0	1	1	132	2018/7/1
	FGCI E97694	5.0	0	0	70	2018/7/1
	FGCI E97754	5.0	1	1	180	2018/7/1
	FGCI E98139	5.0	1	1	159	2018/7/1
	FGCI E98188	5.0	1	1	127	2018/7/1
	FGCI E98276	5.0	0	0	79	2018/8/1
	FGCI E98279	5.0	0	0	56	2018/8/1
	FGCI E98881	5.0	0	0	97	2018/9/1
	FGCI E99763	4.5	3	3	356	2018/9/1
	FGCI E99764	4.5	2	2	269	2018/9/1
	FGCI G11444	5.0	0	0	71	2018/8/1
	FGCI G11445	5.0	0	0	100	2018/9/1
	FGCI G11597	5.0	51	53	5,713	2019/6/1
	FGCI G11719	5.0	279	293	31,141	2020/6/1
	FGCI G12850	5.0	42	43	4,617	2018/8/1
	FGCI G12852	5.0	46	47	5,075	2020/7/1
	FGCI G12882	5.0	51	53	5,634	2019/11/1
	FGCI G12883	5.0	80	83	8,842	2018/12/1
	FGLMC A15851	5.5	7	8	894	2033/12/1
	FGLMC A16199	7.0	22	26	2,795	2031/4/1
	FGLMC A23264	6.5	5	6	681	2034/4/1
	FGLMC A41945	5.5	1	2	219	2036/1/1
	FGLMC A41947	5.5	154	176	18,731	2036/1/1
	FGLMC G01981	5.0	8	9	1,055	2035/12/1
	FGLMC G04594	5.5	15	17	1,875	2036/1/1
	FGTW C90211	6.5	0	0	41	2018/4/1
	FGTW C90227	6.5	7	8	930	2018/8/1
	FGTW C90230	6.5	13	16	1,703	2018/9/1
	FGTW C90235	6.5	2	2	287	2018/10/1
	FGTW C90247	6.5	10	12	1,299	2019/1/1
	FGTW C90429	6.5	8	10	1,066	2021/3/1
	FGTW C90718	4.5	270	295	31,368	2023/10/1
	FGTW C90766	5.5	2	2	310	2023/12/1
	FGTW D94489	6.5	0	1	118	2020/3/1
	FGTW D94541	6.5	15	17	1,883	2021/3/1
	FGTW D94554	6.5	2	2	299	2021/3/1
	FGTW D96866	5.5	24	27	2,867	2025/11/1
	FHMS K004 A2	4.186	6,618	7,161	760,006	2019/8/25
	FHMS K701 A2	3.882	5,100	5,251	557,287	2017/11/25
	FHMS K705 A2	2.303	4,100	4,188	444,441	2018/9/25
	FHMS K710 A2	1.883	7,400	7,506	796,572	2019/5/25
	FHMS K012 A2	4.184031	7,150	7,949	843,586	2020/12/25
	FHR 1725 D	7.0	621	694	73,679	2024/4/15
	FHR 2338 ZC	6.5	510	599	63,660	2031/7/15
	FHR 2343 ZU	6.5	919	1,060	112,551	2031/8/15
	FHR 2755 ZA	5.0	890	980	104,016	2034/2/15
	FHR 3001 PD	4.5	2,410	2,590	274,919	2025/7/15

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FN 256749	6.0	33	38	4,071	2037/6/1
	FN 710619	5.0	326	365	38,799	2033/5/1
	FN 723852	5.0	14	16	1,705	2033/7/1
	FN 889983	6.0	267	309	32,802	2038/10/1
	FN 892370	6.0	2	2	304	2036/7/1
	FN 893180	6.0	23	27	2,889	2037/11/1
	FN 909117	5.0	96	109	11,615	2037/11/1
	FN 933165	6.0	120	138	14,681	2037/11/1
	FN 934943	4.5	14	16	1,716	2039/9/1
	FN 944214	6.0	806	932	98,952	2037/7/1
	FN 948092	6.0	3	3	388	2037/11/1
	FN 950929	6.0	1	1	174	2037/11/1
	FN 961988	5.0	46	53	5,645	2038/3/1
	FN 967265	6.0	43	50	5,353	2037/11/1
	FN 990062	6.0	104	121	12,871	2038/11/1
	FN 995876	6.0	242	279	29,664	2038/11/1
	FN AA4666	4.5	12	14	1,500	2039/5/1
	FN AA7452	4.5	15	17	1,875	2039/5/1
	FN AA8266	4.5	21	23	2,527	2039/6/1
	FN AC1579	4.5	95	107	11,359	2039/8/1
	FN AD0095	6.0	127	147	15,666	2038/11/1
	FN AD0336	5.0	94	101	10,720	2024/2/1
	FN AE0371	6.0	88	102	10,860	2039/9/1
	FN AE0378	5.5	445	465	49,398	2025/5/1
	FN AI1709	5.0	196	218	23,206	2041/4/1
	FN AI4169	5.0	59	66	7,085	2041/6/1
	FN AI8842	4.5	106	117	12,450	2041/8/1
	FN AJ1028	5.0	361	402	42,731	2041/9/1
	FN AJ2311	5.0	274	306	32,476	2041/10/1
	FN AJ7016	5.0	467	522	55,466	2041/11/1
	FN AL2293	4.38	4,032	4,498	477,377	2021/6/1
	FN AL2617	6.0	73	84	8,956	2040/10/1
	FN AL3350	6.0	105	121	12,901	2041/5/1
	FN AL3679	6.0	195	225	23,953	2039/9/1
	FN AL4316	7.0	456	542	57,535	2039/3/1
	FN AL5160	5.0	351	391	41,555	2042/4/1
	FN AL7230	3.5	6,000	6,365	675,495	2045/8/1
	FN A02310	3.0	57	59	6,365	2042/12/1
	FN AP8670	3.0	34	35	3,784	2043/1/1
	FN A00667	3.0	41	43	4,627	2042/11/1
	FN A02101	3.0	32	33	3,552	2042/12/1
	FN A02895	3.0	73	76	8,070	2042/12/1
	FN A04055	3.0	164	171	18,161	2043/4/1
	FN A05701	3.0	26	27	2,955	2043/1/1
	FN A06570	3.0	36	38	4,040	2043/1/1
	FN A07146	3.0	153	159	16,947	2043/1/1
	FN A07310	3.0	122	127	13,520	2043/1/1
	FN A07988	3.0	24	25	2,702	2043/1/1
	FN A08330	3.0	65	68	7,280	2042/12/1
	FN A08656	3.0	125	130	13,856	2042/12/1
	FN A09120	3.0	29	30	3,217	2042/12/1
	FN A09317	3.0	332	346	36,718	2043/1/1
	FN A09691	3.0	71	74	7,903	2043/1/1
	FN A09855	3.0	33	34	3,697	2043/1/1
	FN AR1389	3.0	52	55	5,850	2043/1/1
	FN AR2041	3.0	52	54	5,761	2043/1/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FN AR3419	3.0	33	34	3,680	2043/1/1
	FN AR3468	3.0	43	45	4,822	2043/1/1
	FN AR3489	3.0	46	48	5,187	2043/1/1
	FN AR3942	3.0	46	47	5,087	2043/3/1
	FN AR6313	3.0	76	79	8,477	2043/4/1
	FN AR9653	3.0	94	98	10,427	2043/4/1
	FN AT0654	3.0	345	359	38,170	2043/4/1
	FN AT1751	3.0	295	307	32,608	2043/4/1
	FN FN0004	3.619	2,444	2,642	280,397	2020/12/1
	FN FN0009	3.416	3,073	3,307	351,004	2020/10/1
	FNA 2012-M8 ASQ2	1.52042	1,144	1,148	121,900	2019/12/25
	FNA 2012-M8 ASQ3	1.80057	1,900	1,922	203,974	2019/12/25
	FNCL 685505	5.0	2	2	260	2018/5/1
	FNCL 705578	5.0	0	0	70	2018/4/1
	FNCL 705709	5.0	2	2	267	2018/5/1
	FNCL 720391	5.5	36	37	4,008	2018/7/1
	FNCL 720415	5.5	122	127	13,511	2018/7/1
	FNCL 724867	5.0	0	0	83	2018/6/1
	FNCL 730338	5.0	287	297	31,564	2018/9/1
	FNCL 750989	5.0	0	0	71	2018/11/1
	FNCL 770681	5.0	1	1	118	2019/4/1
	FNCL 3.5% TBA Jul'16	—	1,000	1,050	111,450	2046/7/1
	FNCL 357850	5.5	14	17	1,808	2035/7/1
	FNCL 555692	5.5	3	3	391	2033/7/1
	FNCL 688980	5.5	0	0	26	2033/5/1
	FNCL 727181	5.0	8	10	1,068	2033/8/1
	FNCL 730727	5.0	29	32	3,492	2033/8/1
	FNCL 735504	6.0	177	206	21,932	2035/4/1
	FNCL 741862	5.5	5	5	604	2033/9/1
	FNCL 745563	5.5	16	18	1,990	2034/8/1
	FNCL 754222	5.5	2	3	357	2033/12/1
	FNCL 766197	5.5	6	6	741	2034/2/1
	FNCL 766284	5.5	5	5	613	2034/3/1
	FNCL 767528	5.5	14	16	1,717	2034/2/1
	FNCL 775776	5.5	17	20	2,151	2034/5/1
	FNCL 776974	5.5	1	1	143	2034/4/1
	FNCL 776975	5.5	6	7	792	2034/4/1
	FNCL 781629	5.5	45	51	5,476	2034/12/1
	FNCL 782671	5.5	0	0	16	2034/6/1
	FNCL 787331	5.5	2	3	342	2034/7/1
	FNCL 794728	5.5	17	19	2,105	2034/10/1
	FNCL 796100	5.5	0	0	89	2034/10/1
	FNCL 803848	5.5	98	112	11,892	2034/12/1
	FNCL 820242	5.0	4	5	589	2035/7/1
	FNCL 822815	5.5	18	20	2,182	2035/4/1
	FNCL 824555	5.5	11	13	1,381	2035/7/1
	FNCL 826453	5.5	0	1	111	2035/7/1
	FNCL 828371	5.5	4	4	502	2035/6/1
	FNCL 829220	5.5	1	1	210	2035/8/1
	FNCL 834626	5.5	4	5	571	2035/8/1
	FNCL 838452	5.5	8	9	978	2035/9/1
	FNCL 845420	6.0	2	2	270	2036/2/1
	FNCL 850761	6.0	36	42	4,464	2035/12/1
	FNCL 865171	5.5	0	0	16	2036/2/1
	FNCL 865709	6.0	19	22	2,367	2036/3/1
	FNCL 865854	6.0	11	13	1,423	2036/3/1

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	FNCL 867303	6.0	19	22	2,428	2036/2/1
	FNCL 871838	5.5	5	5	620	2036/4/1
	FNCL 878558	6.0	3	3	400	2036/3/1
	FNCL 880125	6.0	4	5	571	2036/4/1
	FNCL 889839	5.5	7	8	926	2035/12/1
	FNCL 889989	5.5	35	40	4,312	2038/4/1
	FNCL 891474	6.0	31	35	3,813	2036/4/1
	FNCL 899119	5.5	1	1	134	2037/4/1
	FNCL 907829	5.5	2	2	317	2037/2/1
	FNCL 909139	5.0	89	101	10,791	2038/1/1
	FNCL 911576	5.5	0	0	14	2037/4/1
	FNCL 911582	5.5	25	29	3,077	2037/4/1
	FNCL 918619	5.5	3	4	457	2037/6/1
	FNCL 928062	5.5	0	0	61	2037/2/1
	FNCL 929427	5.5	9	10	1,166	2038/5/1
	FNCL 930477	5.0	139	158	16,784	2039/1/1
	FNCL 930962	5.5	6	7	772	2039/4/1
	FNCL 930971	5.5	3	3	364	2039/4/1
	FNCL 938488	5.5	0	0	45	2037/5/1
	FNCL 939493	5.5	0	0	54	2037/6/1
	FNCL 942239	5.5	3	4	470	2037/7/1
	FNCL 948687	5.5	1	1	136	2037/8/1
	FNCL 962122	5.5	6	6	735	2038/3/1
	FNCL 962701	5.5	3	3	419	2038/4/1
	FNCL 963607	5.5	0	0	22	2038/6/1
	FNCL 964930	5.5	0	0	43	2038/8/1
	FNCL 966403	5.5	0	0	31	2037/12/1
	FNCL 966608	5.5	0	0	71	2038/2/1
	FNCL 968371	5.5	1	1	187	2038/9/1
	FNCL 970131	5.5	1	1	166	2038/3/1
	FNCL 973159	5.5	5	6	655	2038/3/1
	FNCL 975819	5.5	2	2	242	2038/4/1
	FNCL 981313	5.5	1	1	160	2038/6/1
	FNCL 983003	5.5	0	0	45	2038/5/1
	FNCL 984346	5.5	0	0	25	2038/5/1
	FNCL 985108	5.5	1	1	163	2038/7/1
	FNCL 987032	5.5	0	1	106	2038/8/1
	FNCL 987414	5.5	0	0	31	2038/7/1
	FNCL 987815	5.5	0	0	9	2038/9/1
	FNCL 993050	5.5	0	0	47	2038/12/1
	FNCL AA0606	5.5	9	10	1,135	2039/2/1
	FNCL AC2861	4.5	54	60	6,391	2039/8/1
	FNCT 254001	7.0	17	19	2,017	2021/9/1
	FNCT 254387	7.0	63	70	7,513	2022/6/1
	FNCT 254453	7.0	26	29	3,106	2022/7/1
	FNR 1998-59 Z	6.5	143	162	17,211	2028/10/25
	FNR 2004-22 PE	4.0	2,425	2,492	264,507	2019/4/25
	FNR 2005-45 BE	4.5	4,076	4,348	461,500	2025/6/25
	FNR 2012-111 B	7.0	237	274	29,120	2042/10/25
	FNR 2012-153 B	7.0	837	992	105,275	2042/7/25
	FREDDIE MAC 6.75%	6.75	5,700	8,729	926,422	2031/3/15
	G2 MA2522	4.0	946	1,011	107,357	2045/1/20
	G2 MA2962	4.0	6,913	7,383	783,583	2045/7/20
	G2 MA3035	4.0	375	400	42,530	2045/8/20
	G2 MA3245	4.0	4,508	4,815	510,983	2045/11/20
	G2 MA3311	4.0	1,930	2,064	219,062	2045/12/20

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
	G2 MA3455	4.0	960	1,028	109,151	2046／2／20
	G2 MA3522	4.0	2,161	2,315	245,719	2046／3／20
	G2 MA3598	4.0	117	126	13,396	2046／4／20
	G2 MA3664	4.0	2,175	2,336	247,906	2046／5／20
	G2AR 80031	2.0	25	26	2,790	2027／1／20
	G2AR 80032	2.0	22	22	2,431	2027／1／20
	G2AR 80044	2.0	17	18	1,954	2027／2／20
	G2AR 80059	1.75	64	66	7,048	2027／4／20
	G2AR 80060	1.75	75	77	8,180	2027／4／20
	G2AR 80070	1.75	15	15	1,664	2027／5／20
	G2AR 80082	1.75	18	18	1,967	2027／6／20
	G2AR 80133	2.0	6	6	719	2027／11／20
	G2AR 80141	2.0	22	22	2,420	2027／12／20
	G2AR 80154	2.0	46	47	5,041	2028／1／20
	G2AR 80168	2.0	16	17	1,839	2028／2／20
	G2AR 80178	2.0	19	19	2,120	2028／3／20
	G2AR 80296	1.875	74	76	8,097	2029／7／20
	G2AR 80309	1.875	44	45	4,838	2029／8／20
	G2AR 80317	1.875	9	9	996	2029／9／20
	G2AR 80329	2.0	26	27	2,945	2029／10／20
	G2AR 80331	2.0	15	15	1,684	2029／10／20
	G2AR 80344	2.0	21	21	2,306	2029／11／20
	G2AR 80346	2.0	32	33	3,579	2029／11／20
	G2AR 80354	2.0	9	9	1,044	2029／12／20
	G2AR 80356	2.0	1	2	212	2029／12／20
	G2AR 80364	2.0	16	16	1,771	2030／1／20
	G2AR 80376	2.0	7	8	867	2030／2／20
	G2AR 80385	2.0	44	45	4,868	2030／3／20
	G2AR 80393	1.75	12	12	1,323	2030／4／20
	G2AR 80395	1.75	37	38	4,055	2030／4／20
	G2AR 80406	1.75	6	6	661	2030／5／20
	G2AR 80408	1.75	64	66	7,042	2030／5／20
	G2AR 80409	2.0	54	56	5,988	2030／5／20
	G2AR 80413	1.75	12	12	1,342	2030／6／20
	G2AR 80428	2.0	112	115	12,290	2030／7／20
	G2AR 80455	2.0	19	19	2,103	2030／9／20
	G2AR 80460	2.0	38	39	4,184	2030／10／20
	G2AR 8218	1.75	35	35	3,792	2023／6／20
	G2AR 8228	1.875	16	17	1,819	2023／7／20
	G2AR 8259	1.875	16	16	1,785	2023／8／20
	G2AR 8280	1.875	44	45	4,810	2023／9／20
	G2AR 8395	2.0	14	14	1,535	2024／3／20
	G2AR 8399	1.75	78	79	8,488	2024／4／20
	G2AR 8408	1.75	41	42	4,471	2024／4／20
	G2AR 8421	1.75	13	13	1,410	2024／5／20
	G2AR 8445	1.75	31	32	3,465	2024／6／20
	G2AR 8447	1.75	66	68	7,243	2024／6／20
	G2AR 8449	2.0	22	22	2,415	2024／6／20
	G2AR 8456	1.875	33	34	3,670	2024／7／20
	G2AR 8466	2.0	35	36	3,836	2024／7／20
	G2AR 8482	1.875	60	62	6,605	2024／8／20
	G2AR 8484	2.0	32	33	3,544	2024／8／20
	G2AR 8502	1.875	11	11	1,249	2024／9／20
	G2AR 8503	1.875	18	18	2,010	2024／9／20
	G2AR 8547	2.0	37	38	4,107	2024／11／20
	G2AR 8565	2.0	14	15	1,609	2024／12／20

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
普通社債券(含む投資法人債券)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	G2AR 8567	2.5	24	25	2,660	2024/12/20
	G2AR 8580	2.0	25	26	2,796	2025/1/20
	G2AR 8595	2.0	14	14	1,546	2025/2/20
	G2AR 8631	2.0	50	51	5,508	2025/5/20
	G2AR 8663	2.0	40	41	4,412	2025/7/20
	G2AR 8815	2.0	18	19	2,057	2026/2/20
	G2AR 8913	1.875	0	1	106	2026/7/20
	G2AT 81179	2.0	1,271	1,315	139,569	2034/12/20
	G2AT 850063	1.875	79	82	8,730	2034/9/20
	G2SF 4% TBA Jul'16	—	15,000	16,008	1,698,871	2046/7/1
	G2SF 4% TBA Jun'16	—	13,000	13,875	1,472,463	2046/6/1
	GOAL 2010-1 A	1.3623	1,771	1,723	182,924	2048/8/25
	IO FNR 2004-47 E1	—	220	1	131	2034/6/25
	IO FNR 2004-62 D1	—	77	0	38	2033/7/25
	IO GNR 2013-113 SD	6.26555	1,437	300	31,908	2043/8/16
	KWFSL 2010-1 A	1.5777	1,322	1,306	138,674	2042/2/25
	PPHEA 2011-1 A2	1.5751	5,856	5,864	622,358	2024/7/1
	RUWAIS POWER CO 6%	6.0	1,490	1,653	175,511	2036/8/31
	ABBVIE INC 3.2%	3.2	1,300	1,300	138,051	2026/5/14
	ACE INA HOLDINGS 2.875%	2.875	500	518	55,032	2022/11/3
	ACTAVIS FUNDING 2.45%	2.45	150	150	16,009	2019/6/15
	ACTAVIS FUNDING 3%	3.0	300	304	32,353	2020/3/12
	ACTAVIS FUNDING 3.45%	3.45	150	153	16,299	2022/3/15
	ACTAVIS FUNDING 3.8%	3.8	800	817	86,805	2025/3/15
	ACTAVIS FUNDING 4.85%	4.85	50	50	5,363	2044/6/15
	AIREM 2006-1A 1A	0.8434	2,538	2,482	263,399	2066/9/20
	AIREM 2007-1A 2A1	0.8634	2,226	2,179	231,278	2066/9/20
	ANADARKO PETROLE 4.5%	4.5	550	499	53,003	2044/7/15
	ANHEUSER-BUSCH I 2.65%	2.65	1,300	1,331	141,340	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.3%	3.3	350	363	38,543	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH I 3.65%	3.65	2,050	2,157	228,998	2026/2/1
	APACHE CORP 2.625%	2.625	1,250	1,214	128,831	2023/1/15
	APACHE CORP 3.25%	3.25	150	153	16,259	2022/4/15
	APACHE CORP 4.25%	4.25	50	46	4,955	2044/1/15
	AT&T INC 2.45%	2.45	500	505	53,678	2020/6/30
	AT&T INC 3%	3.0	400	403	42,810	2022/6/30
	AT&T INC 4.75%	4.75	50	49	5,248	2046/5/15
	BACM 2007-2 AM	5.800391	1,350	1,392	147,763	2049/4/10
	BAFC 2006-1 1A1	2.596783	1,478	1,428	151,560	2036/12/20
	BANK OF AMERICA 2.6%	2.6	1,050	1,070	113,580	2019/1/15
	BANK OF AMERICA 2.65%	2.65	150	153	16,245	2019/4/1
	BANK OF AMERICA 5%	5.0	500	554	58,865	2021/5/13
	BANK OF AMERICA 5.65%	5.65	1,650	1,764	187,237	2018/5/1
	BANK OF AMERICA 5.7%	5.7	1,020	1,169	124,116	2022/1/24
	BANK OF AMERICA 5.75%	5.75	1,550	1,639	173,974	2017/12/1
	BANK OF AMERICA 6.875%	6.875	1,550	1,691	179,457	2018/4/25
	BAT INTL FINANCE 2.75%	2.75	1,100	1,138	120,852	2020/6/15
	BAT INTL FINANCE 3.5%	3.5	350	373	39,662	2022/6/15
	BAT INTL FINANCE 3.95%	3.95	1,900	2,097	222,634	2025/6/15
	BK TOKYO-MITSUBI 1.7%	1.7	1,700	1,705	180,997	2018/3/5
	BSCMS 2007-PW18 A1A	5.602	5,433	5,647	599,297	2050/6/11
	BUCKEYE PARTNERS 4.15%	4.15	1,500	1,464	155,360	2023/7/1
	CAPITAL ONE FINA 4.2%	4.2	1,100	1,128	119,787	2025/10/29
	CGCMT 2008-C7 A1A	6.25894	3,304	3,449	366,089	2049/12/10
	CHARTER COMM OPT 3.579%	3.579	400	413	43,924	2020/7/23
	CHARTER COMM OPT 4.908%	4.908	1,400	1,494	158,639	2025/7/23

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	COLUMBIA PIPELIN 2.45%	2.45	200	199	21,193	2018/6/1
	COLUMBIA PIPELIN 3.3%	3.3	200	202	21,509	2020/6/1
	COMCAST CORP 4.5%	4.5	100	111	11,870	2043/1/15
	CSMC 2007-C2 A1A	5.526	5,108	5,196	551,485	2049/1/15
	CVS HEALTH CORP 3.375%	3.375	50	52	5,601	2024/8/12
	CVS HEALTH CORP 4%	4.0	700	768	81,546	2023/12/5
	CWHEL 2006-HW 2A1A	0.3022	2,391	1,861	197,564	2036/11/15
	DEVON ENERGY COR 3.25%	3.25	800	752	79,864	2022/5/15
	DEVON ENERGY COR 4.75%	4.75	50	43	4,595	2042/5/15
	DEVON ENERGY COR 5.6%	5.6	300	278	29,536	2041/7/15
	DEXIA CREDIT LOC 1.875%	1.875	3,400	3,427	363,730	2019/3/28
	DISCOVER BANK 3.1%	3.1	1,100	1,120	118,958	2020/6/4
	DOLPHIN ENERGY 5.888% SI	5.888	901	958	101,692	2019/6/15
	EMD FINANCE LLC 3.25%	3.25	50	50	5,379	2025/3/19
	ENERGY TRANSFER 3.6%	3.6	350	324	34,412	2023/2/1
	ENERGY TRANSFER 5.2%	5.2	50	51	5,422	2022/2/1
	ENTERPRISE PRODU 2.85%	2.85	400	409	43,432	2021/4/15
	ENTERPRISE PRODU 3.75%	3.75	1,100	1,139	120,897	2025/2/15
	EXELON CORP	3.95	750	801	85,046	2025/6/15
	FIDELITY NATIONA 4.5%	4.5	750	816	86,633	2022/10/15
	FIDELITY NATIONA 5%	5.0	1,250	1,408	149,428	2025/10/15
	FOREST LABORATOR 4.375%	4.375	850	896	95,149	2019/2/1
	FOREST LABORATOR 5%	5.0	4,550	5,041	535,032	2021/12/15
	GLENCORE FINANCE 2.7%	2.7	50	49	5,292	2017/10/25
	GLENCORE FUNDING 2.5%	2.5	300	287	30,482	2019/1/15
	GMACM 2007-HE3 1A1	7.0	114	113	12,009	2037/9/25
	GMACM 2007-HE3 2A1	6.70872	228	228	24,288	2037/9/25
	HALLIBURTON CO 3.8%	3.8	600	613	65,100	2025/11/15
	HALLIBURTON COMP 3.5%	3.5	50	51	5,449	2023/8/1
	HCP INC 2.625%	2.625	100	100	10,626	2020/2/1
	HCP INC 4.25%	4.25	250	256	27,253	2023/11/15
	HCP INC 5.375%	5.375	4,250	4,729	501,927	2021/2/1
	HJ HEINZ CO 2.8%	2.8	1,000	1,032	109,539	2020/7/2
	HJ HEINZ CO 3.95%	3.95	800	861	91,376	2025/7/15
	HJ HEINZ CO 5%	5.0	250	282	29,990	2035/7/15
	HJ HEINZ CO 5.2%	5.2	250	287	30,540	2045/7/15
	HP ENTERPRISE CO 4.4%	4.4	600	638	67,728	2022/10/15
	HUMANA INC 3.85%	3.85	300	315	33,497	2024/10/1
	IMM 2004-8 1A	1.166	108	87	9,294	2034/10/25
	ING BANK NV VAR	4.125	900	911	96,701	2023/11/21
	ING BANK NV 5.8%	5.8	750	820	87,087	2023/9/25
	INTESA SANPAOLO 3.875%	3.875	2,100	2,146	227,744	2018/1/16
	IO CSFB 2003-19 1A2	5.25	4	0	10	2033/7/25
	JPMORGAN CHASE & 3.3%	3.3	1,550	1,581	167,843	2026/4/1
	KBC BANK NV VAR	8.0	1,000	1,065	113,081	2023/1/25
	KINDER MORGAN IN 3.05%	3.05	750	752	79,844	2019/12/1
	LBOCMT 2007-C3 A1A	5.87827	4,116	4,266	452,798	2044/7/15
	LEEK 18X A2B	0.8834	1,740	1,850	196,362	2038/9/21
	LLOYDS TSB BANK 4.65%	4.65	1,250	1,241	131,698	2026/3/24
	LXS 2007-16N 2A2	1.28885	1,406	1,127	119,598	2047/9/25
	LYB INTL FINANCE 5.25%	5.25	400	428	45,470	2043/7/15
	LYONDELLBASELL I 5%	5.0	650	699	74,253	2019/4/15
	MARRIOTT INTERNA 2.3%	2.3	1,000	1,000	106,166	2022/1/15
	MARRIOTT INTERNA 3.125%	3.125	600	596	63,266	2026/6/15
	MCDONALD'S CORP 2.75%	2.75	150	155	16,499	2020/12/9
	MEAD JOHNSON NUT 4.125%	4.125	850	920	97,668	2025/11/15

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当		期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千 米 ドル	千 米 ドル	千 円	
	MIDAMERICAN ENER 5.95%	5.95	1,200	1,558	165,335	2037/5/15
	MITSUBISHI UFJ F 3.85%	3.85	350	370	39,295	2026/3/1
	MLCFC 2006-4 A1A	5.166	1,396	1,408	149,441	2049/12/12
	MORGAN STANLEY 3.7%	3.7	950	980	104,094	2024/10/23
	MORGAN STANLEY 3.875%	3.875	100	105	11,143	2024/4/29
	MORGAN STANLEY 4%	4.0	50	52	5,590	2025/7/23
	MORGAN STANLEY 5.625%	5.625	2,700	2,990	317,333	2019/9/23
	MORGAN STANLEY 5.95%	5.95	1,250	1,330	141,236	2017/12/28
	MSBAM 2013-C9 A4	3.102	1,700	1,781	189,075	2046/5/15
	MSC 2007-HQ11 AM	5.478	250	253	26,866	2044/2/12
	MSC 2007-HQ13 AM	5.931	550	535	56,871	2044/12/15
	MSM 2007-15AR 2A1	3.117101	4,591	3,744	397,326	2037/11/25
	NEWCREST FINANCE 4.2%	4.2	700	702	74,570	2022/10/1
	ORANGE SA 5.375%	5.375	100	121	12,918	2042/1/13
	PERNOD-RICARD SA 4.45%	4.45	1,100	1,204	127,803	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA 5.5%	5.5	955	1,126	119,589	2042/1/15
	PERNOD-RICARD SA 5.75%	5.75	250	286	30,395	2021/4/7
	PHILIP MORRIS IN 1.875%	1.875	650	653	69,323	2021/2/25
	PHILIP MORRIS IN 2.75%	2.75	1,100	1,123	119,255	2026/2/25
	QBE INSURANCE GR 2.4%	2.4	1,000	1,008	106,982	2018/5/1
	RAS LAFFAN 5.832% (SINK)	5.832	418	423	44,970	2016/9/30
	REYNOLDS AMERICA 3.25%	3.25	189	198	21,028	2020/6/12
	REYNOLDS AMERICA 4%	4.0	150	162	17,228	2022/6/12
	REYNOLDS AMERICA 4.45%	4.45	3,100	3,435	364,576	2025/6/12
	REYNOLDS AMERICA 5.7%	5.7	350	413	43,833	2035/8/15
	REYNOLDS AMERICA 5.85%	5.85	900	1,121	119,057	2045/8/15
	RIO TINTO FIN USA LTD 9%	9.0	2,320	2,771	294,150	2019/5/1
	SABMILLER HOLDIN 4.95%	4.95	900	1,020	108,300	2042/1/15
	SANTANDER UK GRO 4.75%	4.75	300	294	31,255	2025/9/15
	SANTANDER UK GRO 5.625%	5.625	250	244	25,899	2045/9/15
	SANTANDER UK PLC 5%	5.0	800	834	88,592	2023/11/7
	SCHOL 2010-A A	1.38435	1,304	1,278	135,685	2041/10/28
	SEMT 2004-10 A3A	1.5609	1,264	1,204	127,801	2034/11/20
	SGSP AUSTRALIA AS 3.3%	3.3	2,150	2,167	230,051	2023/4/9
	SIGMA ALIMENTOS 4.125%	4.125	550	547	58,147	2026/5/2
	SLMA 2005-5 A4	0.7781	3,100	2,918	309,670	2028/10/25
	SLMA 2006-10 A5A	0.7381	2,986	2,940	312,094	2027/4/25
	SLMA 2008-4 A4	2.2881	1,100	1,105	117,334	2022/7/25
	SLMA 2008-5 A4	2.3381	1,774	1,780	188,984	2023/7/25
	SYNCHRONY FINANC 1.875%	1.875	300	299	31,755	2017/8/15
	SYNCHRONY FINANC 3%	3.0	600	609	64,705	2019/8/15
	TEACHERS INSUR & 4.9%	4.9	850	937	99,456	2044/9/15
	TIME WARNER CABL 4.125%	4.125	100	105	11,178	2021/2/15
	TIME WARNER CABL 5%	5.0	750	809	85,926	2020/2/1
	TIME WARNER CABL 5.5%	5.5	50	52	5,526	2041/9/1
	TIME WARNER CABL 5.875%	5.875	150	158	16,852	2040/11/15
	TIME WARNER CABL 6.75%	6.75	450	490	52,099	2018/7/1
	TIME WARNER CABL 7.3%	7.3	33	40	4,262	2038/7/1
	TRUST F/1401 5.25%	5.25	470	480	50,998	2024/12/15
	UBS GROUP FUNDIN 4.125%	4.125	2,150	2,200	233,532	2025/9/24
	UNITEDHEALTH GRO 2.875%	2.875	1,450	1,509	160,190	2021/12/15
	VENTAS REALTY LP 3.25%	3.25	300	306	32,557	2022/8/15
	VENTAS REALTY LP 3.5%	3.5	1,800	1,824	193,628	2025/2/1
	VERIZON COMMUNIC 2.625%	2.625	2,747	2,829	300,238	2020/2/21
	VERIZON COMMUNIC 3.5%	3.5	4,150	4,350	461,633	2024/11/1
	VERIZON COMMUNIC 4.5%	4.5	850	937	99,493	2020/9/15

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	VERIZON COMMUNIC 4.672%	4.672	78	77	8,223	2055/3/15
	VISA INC 3.15%	3.15	300	315	33,477	2025/12/14
	WALGREENS BOOTS 2.6%	2.6	550	554	58,870	2021/6/1
	WALGREENS BOOTS 2.7%	2.7	300	307	32,656	2019/11/18
	WALGREENS BOOTS 3.3%	3.3	400	416	44,172	2021/11/18
	WALGREENS BOOTS 3.45%	3.45	600	607	64,504	2026/6/1
	WEA FINANCE LLC/ 2.7%	2.7	750	762	80,937	2019/9/17
	WEA FINANCE LLC/ 3.75%	3.75	800	827	87,788	2024/9/17
	WELLS FARGO & CO 3.3%	3.3	1,950	2,028	215,270	2024/9/9
	WILLIAMS PARTNER 3.9%	3.9	900	801	85,013	2025/1/15
	小 計	—	—	—	38,697,874	—
	(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADA-GOV' T 0.75%	0.75	60,840	61,351	5,059,621	2021/3/1
	CANADA-GOV' T 3.25%	3.25	2,260	2,553	210,583	2021/6/1
	CANADA-GOV' T 3.5%	3.5	3,270	4,555	375,659	2045/12/1
地方債証券	BRITISH COLUMBIA 3.25%	3.25	2,000	2,207	182,017	2021/12/18
	ONTARIO PROVINCE 4%	4.0	3,200	3,613	297,976	2021/6/2
	ONTARIO PROVINCE 4.4%	4.4	6,700	7,359	606,925	2019/6/2
	ONTARIO PROVINCE 4.65%	4.65	400	525	43,373	2041/6/2
	QUEBEC PROVINCE 4.25%	4.25	3,900	4,483	369,752	2021/12/1
	QUEBEC PROVINCE 4.25%	4.25	700	875	72,212	2043/12/1
特殊債券(除く金融債)	CANADA HOUSING T 2.35%	2.35	8,200	8,521	702,790	2018/12/15
	小 計	—	—	—	7,920,914	—
	(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEX BONOS DESARR 10%	10.0	29,006	39,049	218,676	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR 8.5%	8.5	7,861	9,276	51,946	2038/11/18
	MEXICO CETES 0%	—	43,816	4,380	24,529	2016/6/16
普通社債券(含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SA 6%	6.0	12,600	12,482	69,901	2019/6/9
	GENERAL ELEC CAP 8.5%	8.5	5,000	5,251	29,405	2018/4/6
	小 計	—	—	—	394,460	—
	(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
普通社債券(含む投資法人債券)	MERCK KGAA VAR	2.625	550	549	65,307	2074/12/12
	(ユーロ…イタリア)					
国債証券	BTPS 2.15%	2.15	14,940	15,372	1,827,670	2017/11/12
	BTPS 2.35%	2.35	2,950	3,537	420,534	2019/9/15
	BTPS 2.35%	2.35	7,520	8,583	1,020,502	2024/9/15
	BTPS 2.7%	2.7	320	329	39,173	2047/3/1
	BTPS 4.25%	4.25	3,480	3,930	467,254	2019/9/1
	BTPS 5%	5.0	380	543	64,583	2034/8/1
	BTPS 5%	5.0	120	176	20,967	2040/9/1
	BTPS 5.75%	5.75	2,396	3,649	433,836	2033/2/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ASSICURAZIONI GE 4.125%	4.125	100	104	12,483	2026/5/4
	INTESA SANPAOLO 4%	4.0	2,100	2,456	292,022	2023/10/30
	MONTE DEI PASCHI 3.5%	3.5	6,000	6,109	726,322	2017/3/20
	(ユーロ…フランス)					
国債証券	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	13,610	15,383	1,828,930	2024/11/25
	FRANCE O. A. T. 1.75%	1.75	470	500	59,467	2066/5/25
	FRANCE O. A. T. 4.5%	4.5	4,620	8,055	957,765	2041/4/25
特殊債券(除く金融債)	ELECTRICITE DE F VAR	5.0	1,300	1,214	144,402	2049/1/22
	ENGIE VAR	3.875	100	104	12,478	2049/6/2
	RTE RESEAU DE TR 1%	1.0	600	600	71,355	2026/10/19
普通社債券(含む投資法人債券)	BPCE SA 0.75%	0.75	1,200	1,230	146,301	2020/1/22
	DEXIA CREDIT LOC 0.04%	0.04	7,400	7,416	881,703	2019/12/11
	SOCIETE DES AUTO 1.125%	1.125	1,100	1,112	132,313	2026/1/9
	TOTAL SA VAR	2.625	700	638	75,916	2049/12/29
	TOTAL SA VAR	2.25	850	806	95,877	2049/12/29

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
普通社債券（含む投資法人債券）	（ユーロ…オランダ）	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	ABN AMRO BANK NV VAR	2.875	1,900	1,954	232,351	2025／6／30
	ALLIANZ FINANCE VAR	5.75	300	341	40,551	2041／7／8
	COOPERATIVE RAB 1.25%	1.25	200	202	24,122	2026／3／23
	COOPERATIVE RAB 1.375%	1.375	250	255	30,409	2027／2／3
	EDP FINANCE BV 2%	2.0	1,300	1,286	152,941	2025／4／22
	EDP FINANCE BV 2.625%	2.625	250	263	31,293	2022／1／18
	EDP FINANCE BV 4.125%	4.125	800	894	106,387	2021／1／20
	EDP FINANCE BV 4.875%	4.875	250	286	34,084	2020／9／14
	ENEL FINANCE INT 1.375%	1.375	1,050	1,069	127,094	2026／6／1
	ING BANK NV VAR	6.125	850	928	110,378	2023／5／29
	RABOBANK 3.875%	3.875	750	849	100,961	2023／7／25
国債証券 普通社債券（含む投資法人債券）	（ユーロ…スペイン）					
	SPAIN I/L BOND 0.55%	0.55	2,920	2,997	356,427	2019／11／30
	SPANISH GOV'T 3.8%	3.8	7,930	9,454	1,124,022	2024／4／30
	SPANISH GOV'T 4.8%	4.8	400	507	60,313	2024／1／31
	SPANISH GOV'T 5.5%	5.5	240	297	35,371	2021／4／30
	SPANISH GOV'T 5.85%	5.85	60	77	9,185	2022／1／31
	SPANISH GOV'T 5.9%	5.9	2,810	3,936	467,967	2026／7／30
	BBVA SUB CAPITAL VAR	3.5	700	716	85,197	2024／4／11
	TELEFONICA EMISI 1.46%	1.46	700	703	83,630	2026／4／13
	（ユーロ…ベルギー）					
	BELGIAN 2.15%	2.15	750	858	102,100	2066／6／22
	ANHEUSER-BUSCH I 1.5%	1.5	1,500	1,573	187,028	2025／3／17
	ANHEUSER-BUSCH I 2%	2.0	2,150	2,308	274,477	2028／3／17
	ANHEUSER-BUSCH I 2.75%	2.75	300	343	40,817	2036／3／17
国債証券	（ユーロ…オーストリア）					
	REP OF AUSTRIA 3.65%	3.65	450	552	65,648	2022／4／20
国債証券	REP OF AUSTRIA 4.15%	4.15	1,570	2,588	307,751	2037／3／15
国債証券	（ユーロ…フィンランド）					
	FINNISH GOV'T 0.875%	0.875	870	919	109,277	2025／9／15
国債証券	（ユーロ…アイルランド）					
	IRISH GOVT 3.4%	3.4	780	946	112,481	2024／3／18
国債証券	IRISH GOVT 4.5%	4.5	1,320	1,552	184,558	2020／4／18
特殊債券（除く金融債） 普通社債券（含む投資法人債券）	（ユーロ…その他）					
	EFSS 0.4%	0.4	6,500	6,530	776,362	2026／5／31
	EFSS 1.2%	1.2	1,390	1,409	167,527	2045／2／17
	EFSS 1.375%	1.375	2,300	2,396	284,945	2047／5／31
	EURO STABILITY M 1.75%	1.75	1,300	1,497	178,045	2045／10／20
	EUROPEAN INVT BK 1%	1.0	6,010	6,170	733,614	2032／4／14
	PETROLEOS MEXICA 3.75%	3.75	100	103	12,319	2019／3／15
	PETROLEOS MEXICA 5.125%	5.125	690	727	86,545	2023／3／15
	AIREM 2005-1X 2A2	0.126	152	150	17,846	2066／9／20
	AIREM 2007-1X 2A2	0.026	982	962	114,450	2066／9／20
	APT PIPELINES LT 1.375%	1.375	750	732	87,036	2022／3／22
	APT PIPELINES LT 2%	2.0	2,150	2,037	242,206	2027／3／22
	BRITISH TELECOMM 0.625%	0.625	250	251	29,884	2021／3／10
	BRITISH TELECOMM 1.75%	1.75	800	836	99,421	2026／3／10
	CREDIT SUISSE FLOAT	0.225	3,000	3,004	357,240	2017／12／15
	CREDIT SUISSE VAR	5.75	550	586	69,692	2025／9／18
	HSBC HOLDINGS PL 3.125%	3.125	950	936	111,312	2028／6／7
	LEEK 17X A2C	0.046	339	366	43,559	2037／12／21
	LEEK 18X A2C	0.026	207	220	26,217	2038／9／21
	LLOYDS BANK PLC VAR	11.875	2,400	2,531	300,943	2021／12／16
	MORGAN STANLEY 1.75%	1.75	450	457	54,411	2025／1／30
	SANTANDER UK PLC 0.25%	0.25	2,000	2,012	239,237	2021／8／9
	SPAREBANK 1 BOLI 1.25%	1.25	3,700	3,789	450,551	2018／2／28

ゴールドマン・サックス・グローバル・アグリゲート（除く日本）マザーファンド

種 類	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	UBS AG VAR	% 4.75	千ユーロ 500	千ユーロ 524	千円 62,339	2026/2/12
	小 計	—	—	—	18,939,720	—
国債証券	(イギリス) UK TREASURY 3.5%	3.5	千英ポンド 2,670	千英ポンド 3,556	532,976	2045/1/22
	UK TREASURY 4.25%	4.25	2,170	3,024	453,162	2036/3/7
特殊債券(除く金融債)	UK TREASURY 4.25%	4.25	640	977	146,506	2046/12/7
	UK TREASURY 4.5%	4.5	2,600	3,686	552,395	2034/9/7
普通社債券(含む投資法人債券)	ENEL FINANCE INT 5.75%	5.75	250	326	48,938	2040/9/14
	EUROPEAN INVT BK 1.5%	1.5	5,000	5,099	764,071	2019/2/1
普通社債券(含む投資法人債券)	ASSIGURAZIONI GE VAR	6.416	50	49	7,454	2049/12/29
	CELES 2015-1 A	1.44125	1,063	1,046	156,757	2045/3/15
普通社債券(含む投資法人債券)	EHMU 2007-2 A2	0.78125	1,137	1,090	163,444	2044/9/15
	GENERALI FINANCE VAR	6.214	50	50	7,492	2016/6/16
普通社債券(含む投資法人債券)	LEEK 17X A2A	0.86844	208	225	33,783	2037/12/21
	STANDARD LIFE PL VAR	6.546	400	419	62,782	2049/1/6
普通社債券(含む投資法人債券)	YORKSHIRE BUILDI 4.75%	4.75	3,400	3,632	544,282	2018/4/12
	小 計	—	—	—	3,474,048	—
特殊債券(除く金融債)	(スウェーデン) EUROPEAN INVT BK 1.75%	1.75	千スウェーデンクローナ 5,100	千スウェーデンクローナ 5,296	67,581	2026/11/12
	EUROPEAN INVT BK 5%	5.0	17,950	21,737	277,367	2020/12/1
普通社債券(含む投資法人債券)	KFW 5%	5.0	14,000	16,954	216,341	2020/12/1
	小 計	—	—	—	561,290	—
国債証券	(デンマーク) KINGDOM OF DENMA 4.5%	4.5	千デンマーククローネ 5,100	千デンマーククローネ 9,329	149,171	2039/11/15
国債証券	(チェコ) CZECH REPUBLIC 1.5%	1.5	千チェココルナ 33,720	千チェココルナ 35,395	155,386	2019/10/29
国債証券	(ポーランド) POLAND GOVT BOND 3.25%	3.25	2,660	2,751	73,744	2019/7/25
	POLAND GOVT BOND 3.25%	3.25	1,650	1,659	44,463	2025/7/25
普通社債券(含む投資法人債券)	POLAND GOVT BOND 4%	4.0	740	788	21,132	2023/10/25
	小 計	—	—	—	139,340	—
国債証券	(ロシア) RUSSIA GOVT BOND 7.05%	7.05	千ロシアルーブル 25,430	千ロシアルーブル 22,663	36,488	2028/1/19
特殊債券(除く金融債)	(オーストラリア) KFW 6%	6.0	5,900	6,775	527,797	2020/8/20
	FMACB 2014-1AX A1	2.77	559	555	43,301	2045/9/26
	小 計	—	—	—	571,099	—
国債証券	(マレーシア) MALAYSIAN GOVERN 4.16%	4.16	千マレーシアリンギット 8,000	千マレーシアリンギット 8,202	211,696	2021/7/15
国債証券	(タイ) THAILAND GOVERN 1.2%	1.2	千タイバーツ 76,000	千タイバーツ 79,184	237,553	2021/7/14
国債証券	(イスラエル) ISRAEL FIXED BON 5.5%	5.5	千イスラエルシェケル 4,000	千イスラエルシェケル 5,082	139,099	2022/1/31
国債証券	(南アフリカ) REPUBLIC OF SOUT 10.5%	10.5	千南アフリカランド 23,250	千南アフリカランド 25,261	174,809	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUT 7.75%	7.75	41,340	38,861	268,923	2023/2/28
	小 計	—	—	—	443,733	—
	合 計	—	—	—	72,071,876	—

(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) 金額の単位未満切捨て。

(注3) その他には、ユーロ参加国以外の国に属する発行体が発行するユーロ建の公社債が含まれます。

(B) 売付債券

区 分	銘 柄 名	当 期 末				
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	FNCL 3% TBA Jul' 16	—	千米ドル 2,000	千米ドル 2,059	千円 218,507	2046/7/1
	FNCL 3.5% TBA Jul' 16	—	6,000	6,301	668,704	2046/7/1
	G2SF 4% TBA Jun' 16	—	17,000	18,144	1,925,528	2046/6/1
合 計		—	—	—	2,812,741	—

(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) 金額の単位未満切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	ド イ ツ 国 債 先 物 5 年	1,818 百万円	— 百万円
	イ タ リ ア 国 債 先 物 10 年	483	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 10 年	2,082	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 30 年	—	941
	米 国 国 債 先 物 10 年	—	4,586
	米 国 国 債 先 物 2 年	1,113	—
	米 国 国 債 先 物 20 年	—	1,649
	米 国 国 債 先 物 30 年	3,097	—
	米 国 国 債 先 物 5 年	—	3,865
	英 国 国 債 先 物 10 年	1,719	—
	カ ナ ダ 国 債 先 物 10 年	352	—
	フ ラ ン ス 国 債 先 物 10 年	487	—
	オーストラリア国債先物 10年	980	—
	ド イ ツ 国 債 先 物 2 年	904	—

(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) 単位未満切捨て。

(注3) —印は組入れなし。

(3) スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当 期 末 想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	1,042

(注) 単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年6月15日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 72,071,877	% 92.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,188,698	7.9
投 資 信 託 財 産 総 額	78,260,575	100.0

- (注1) 当期末における外貨建純資産（70,008,835千円）の投資信託財産総額（78,260,575千円）に対する比率は89.5%です。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル＝106.12円、1カナダドル＝82.47円、1メキシコペソ＝5.60円、1ユーロ＝118.89円、1英ポンド＝149.84円、1スウェーデンクローナ＝12.76円、1ノルウェークローネ＝12.69円、1デンマーククローネ＝15.99円、1チェココルナ＝4.39円、1ハンガリーフォリント＝0.3783円、1ポーランドズロチ＝26.80円、1ロシアルーブル＝1.61円、1オーストラリアドル＝77.90円、1ニュージーランドドル＝74.01円、1マレーシアリンギット＝25.81円、1タイバーツ＝3.00円、1韓国ウォン＝0.0902円、1イスラエルシェケル＝27.37円、1南アフリカランド＝6.92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6月15日
(A)資 産	121,574,690,479円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	249,402,306
公 社 債(評価額)	72,071,877,229
未 収 入 金	48,594,886,248
未 収 利 息	471,168,211
前 払 費 用	31,160,944
差 入 委 託 証 拠 金	156,195,541
(B)負 債	51,483,047,433
未 払 金	48,616,758,533
未 払 解 約 金	53,547,173
未 払 利 息	491
売 付 債 券	2,812,741,236
(C)純 資 産 総 額(A－B)	70,091,643,046
元 本	35,184,603,049
次 期 繰 越 損 益 金	34,907,039,997
(D)受 益 権 総 口 数	35,184,603,049口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,921円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2015年6月16日 至 2016年6月15日
(A)配 当 等 収 益	2,609,364,270円
受 取 利 息	2,586,946,371
そ の 他 収 益 金	22,669,789
支 払 利 息	△ 251,890
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△11,893,848,111
売 買 益	6,150,871,231
売 買 損	△18,044,719,342
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	752,040,672
取 引 益	2,356,312,776
取 引 損	△ 1,604,272,104
(D)信 託 報 酬 等	△ 11,092,233
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 8,543,535,402
(F)前 期 繰 越 損 益 金	52,801,609,031
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	827,731,661
(H)解 約 差 損 益 金	△10,178,765,293
(I) 計 (E＋F＋G＋H)	34,907,039,997
次 期 繰 越 損 益 金(I)	34,907,039,997

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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43,279,892,172円、当作成期間中において、追加設定元本額は725,275,163円、同解約元本額は8,820,564,286円です。

(注5) 元本の内訳 ゴールドマン・サックス毎月分配債券ファンド（愛称 妖精物語）33,536,820,663円
外国債券ファンドVA 1,647,782,386円

■特定資産の価格などの調査

本ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格などの調査が必要とされた資産の取引について、PwCあらた有限責任監査法人にその調査を委託しました。対象期間中（2015年6月16日～2016年6月15日）に該当した取引は、外国貸付債権信託受益証券に属する取引が20件、為替直物先渡取引の取引が16件あり、該当取引については当該監査法人からの価格調査書を受領しています。

なお、外国貸付債権信託受益証券の取引については、取引の相手方の名称、銘柄、数量、約定数値、その他当該外国貸付債権信託受益証券の内容に関するについて、為替直物先渡取引の取引については、取引の相手方の名称、通貨の種類、数量、約定数値、取引期間、その他為替直物先渡取引の内容に関するについて調査を委託しました。

<お知らせ>

約款変更について

- ・一般社団法人 投資信託協会の「信用リスク集中回避のための投資制限に係るガイドライン」に従い、信託約款に分散投資規制に関する保有制限を定めるため、所要の変更を行いました。