

Aコース	第3期末(2024年9月20日)		第3期	
	基準価額	11,766円	騰落率	2.5%
	純資産総額	5,753百万円	分配金合計	0円
Bコース	第3期末(2024年9月20日)		第3期	
	基準価額	12,882円	騰落率	-0.1%
	純資産総額	90,823百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主として、国際社会の変容とその先進国市場の経済安全保障への影響に関連する主要なテーマから恩恵を受けると考えられる先進国を中心とした日本を含む世界の企業の株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資し、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. ①ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ②ゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	先進国を中心とした日本を含む世界の企業の株式
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期金融商品、決済機関への預金およびリバース・レポ取引などの金融市場証券
運用方法・組入制限	①投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ②＜Aコース(限定為替ヘッジ)＞ 米ドル建ての組入れ投資信託証券については、当該投資信託証券が保有する日本円建ての資産相当部分を除いて、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。 ＜Bコース(為替ヘッジなし)＞ 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年3月20日および9月20日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

GSワールド・シフト株式ファンド

愛称：shiftWIN

Aコース(限定為替ヘッジ)

Bコース(為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

第3期(決算日2024年9月20日)

作成対象期間：2024年3月22日～2024年9月20日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「GSワールド・シフト株式ファンドAコース(限定為替ヘッジ)／Bコース(為替ヘッジなし)」は、このたび、第3期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、国際社会の変容^(注)に関連する主要なテーマから恩恵を受けると考えられる先進国を中心とした企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行っております。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。

(注) 国際社会の変容から生じる先進国の経済安全保障への影響を含みます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー

お問合せ先：03-4587-6000(代表)

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

www.gsam.co.jp

GSワールド・シフト株式ファンドAコース（限定為替ヘッジ）
（以下、「Aコース（限定為替ヘッジ）」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 期 騰 落 中 率			投資信託証券 比 率	純 資 産 額
		税 分	引 配	前 金		
(設 定 日) 2023年6月13日	円 10,000			円 —	% —	百万円 2,410
1 期 (2023年9月20日)	9,895			0	99.7	5,775
2 期 (2024年3月21日)	11,479			0	102.3	6,180
3 期 (2024年9月20日)	11,766			0	97.4	5,753

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 証 資 信 託 券 比 率
(期 首) 2024年3月21日	円 11,479	% —	% 102.3
3 月 末	11,790	2.7	101.8
4 月 末	11,462	△0.1	100.5
5 月 末	11,618	1.2	99.8
6 月 末	11,635	1.4	101.1
7 月 末	11,494	0.1	96.3
8 月 末	11,651	1.5	98.0
(期 末) 2024年9月20日	11,766	2.5	97.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

GSワールド・シフト株式ファンドBコース（為替ヘッジなし）
（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）」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 期 騰 落 中 率			投資信託証券 比 率	純 資 産 額
		税 分	引 配	前 金		
(設 定 日) 2023年6月13日	円 10,000			円 —	% —	百万円 18,967
1 期 (2023年9月20日)	10,588			0	99.5	52,226
2 期 (2024年3月21日)	12,894			0	99.3	65,573
3 期 (2024年9月20日)	12,882			0	99.0	90,823

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

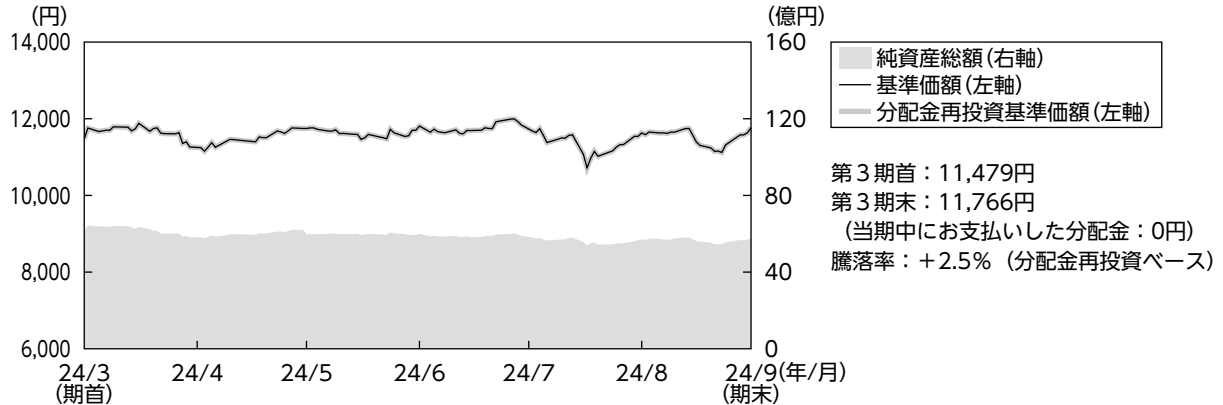
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 証 資 信 託 券 比 率
		騰	落	
(期 首) 2024年3月21日	円 12,894		% —	% 99.3
3 月 末	13,303		3.2	99.2
4 月 末	13,443		4.3	99.4
5 月 末	13,682		6.1	99.6
6 月 末	14,114		9.5	99.4
7 月 末	13,281		3.0	100.3
8 月 末	12,894		0.0	99.8
(期 末) 2024年9月20日	12,882		△0.1	99.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

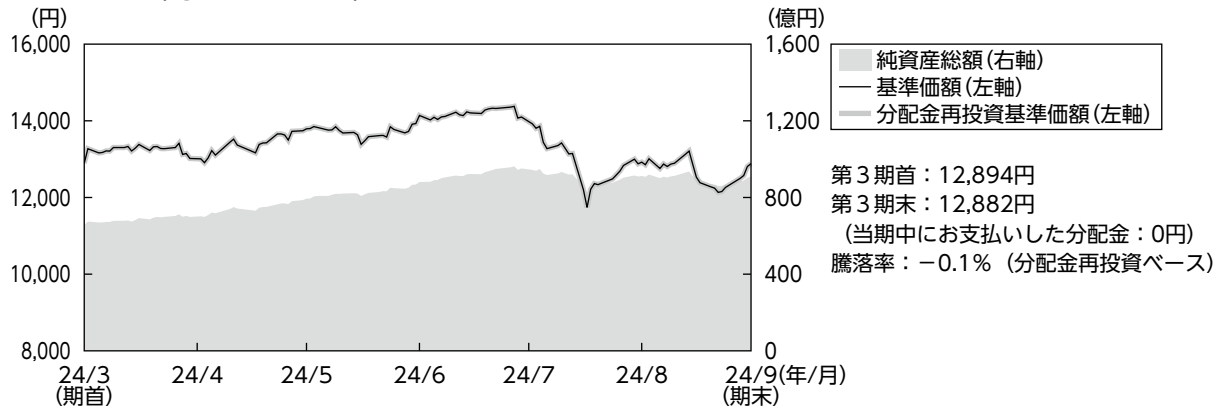
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年3月22日～2024年9月20日）

○Aコース（限定為替ヘッジ）



○Bコース（為替ヘッジなし）



- (注1) Aコース（限定為替ヘッジ）およびBコース（為替ヘッジなし）の値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。
- (注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- Aコース（限定為替ヘッジ）の基準価額は、期首の11,479円から287円上昇し、期末には11,766円となりました。
 - Bコース（為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の12,894円から12円下落し、期末には12,882円となりました。
- （以下、2ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。）

上昇要因

投資銘柄のうち、米国のGEベルノバ（資本財・サービス）、米国のカーチス・ライト（資本財・サービス）、米国のDTミッドストリーム（エネルギー）などの株価が保有期間中に上昇したことが、基準価額の主な上昇要因となりました。

下落要因

投資銘柄のうち、米国のリンカーン・エレクトリック・ホールディングズ（資本財・サービス）、米国のスチール・ダイナミクス（素材）、米国のファスナル（資本財・サービス）などの株価が保有期間中に下落したことが、基準価額の主な下落要因となりました。

◆投資環境について

＜世界株式市場＞

当期の世界株式市場は上昇しました。

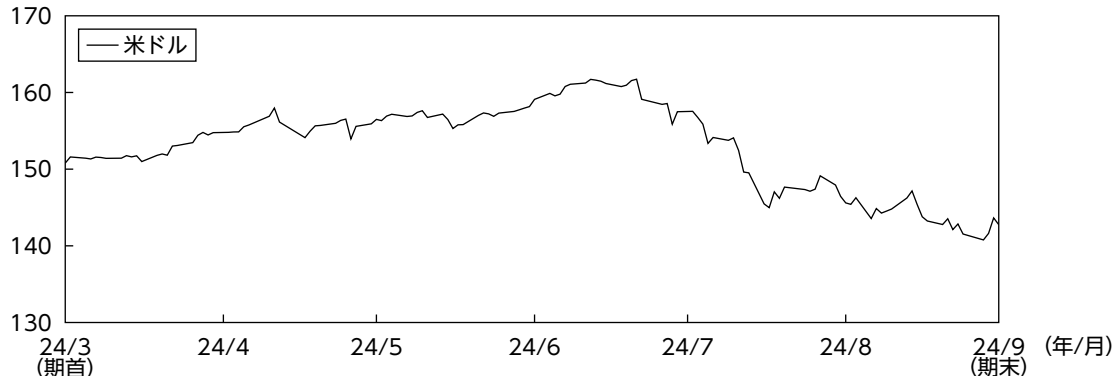
期の前半は、米国において力強い経済指標や予想を上回るインフレ指数の伸び、F R B（米連邦準備制度理事会）の利下げ観測の後退に加え、中東における地政学リスクの高まりなどを背景に、投資家のリスク回避の動きが強まったこともあり、一時世界株式市場は調整局面に入りました。その後、利下げ観測が再び高まったことや、主要半導体企業の決算が市場予想を上回ったことなどから、世界株式市場は上値を追う展開となりました。経済指標は徐々に軟化し、利下げ期待の高まりが株価を下支えしながらも景気後退への懸念が高まりました。期の後半は、軟調な米経済指標が発表されたことなどをきっかけに、世界的に株価が大幅に調整しました。その後、不安定な相場展開となったものの、F O M C（米連邦公開市場委員会）で市場予想を上回る利下げが決定すると、米経済のソフトランディング（軟着陸）への期待感から世界株式市場は上昇しました。

＜外国為替市場＞

当期の外国為替市場では、米ドルは円に対して下落しました。

○為替レート（対円）の推移

（円／ドル）



出所：一般社団法人投資信託協会

＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1 ヶ月は前期末の5.2%程度から4.6%程度まで低下して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

<本ファンド>

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオを概ね高位に組入れることで、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、国際社会の変容に関連する主要なテーマから恩恵を受けると考えられる先進国を中心とした企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ>

当ポートフォリオでは、国際社会の変容と先進国市場における安全保障への影響から恩恵を受けると期待される、資源の安定確保やサプライチェーンの再構築、国家セキュリティの強化といった投資機会を生み出し、成長を促すテーマとの整合性を取るとともに、ボトムアップによる調査に基づき、ファンダメンタルズとバリュエーションの観点から投資妙味が期待される銘柄への投資を行います。当期間中、個別銘柄では、米国のナイスソース（公益事業）、米国のドミニオン・エナジー（公益事業）、米国のGEベルノバ（資本財・サービス）などを新規で組み入れ、米国のテキサス・インスツルメンツ（情報技術）、米国のモトローラ・ソリューションズ（情報技術）、米国のEOGリソーシズ（エネルギー）などの売却を実施しました。

<ゴールドマン・サックスUS\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

◆ベンチマークとの差異について

本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、Aコース（限定為替ヘッジ）およびBコース（為替ヘッジなし）は、第3期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き、ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオを高位に組入れることで、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、国際社会の変容に関連する主要なテーマから恩恵を受けると考えられる先進国を中心とした企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざします。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ>

過去数十年続いてきたグローバリゼーションは人々の生活を豊かにした一方、さまざまな摩擦や衝突を生み出し、昨今の国際紛争はそのリスクを明らかにするものになったとみられます。その一例として、環境・資源問題においては、大量生産・消費型の経済モデルは資源の大量消費を助長し、偏在性の高い重要資源の調達リスクを高め、資源や先端技術を巡る競争の激化によってパワーバランスの多極化と各地域間の関係性に複雑性がもたらされ、重要資源の安定確保に対する要請が高まっています。サプライチェーンにおいては、グローバリゼーションの進展により、企業は国際的なサプライチェーンの構築により生産効率化を追求してきましたが、一方で、生産拠点の一極集中や産業の空洞化といった課題を招き、ロシアによるウクライナ侵攻やイラン・イスラエル問題などが、サプライチェーンの潜在的なリスクを顕在化させました。そして、国家の安全保障面では、国際社会におけるパワーバランスの変化や各国間の経済的依存関係の複雑化やリスクへの意識などを背景に、デジタルも含めて、国家セキュリティに対する重要性が一段と意識されています。近年明らかになってきたこうした脆弱性に直面して、世界は変容の時を迎えており、それに伴って新たな投資機会が生みだされていると考えます。

ポートフォリオ構築の観点からは、バランスシートが良好で、強固なビジネス・モデルを持ち、質の高い資産を保有し、優秀な経営陣を擁する企業に焦点を当てて投資を行います。なお、当社の投資哲学は市場の短期的な変動によって変わることはなく、引き続き、投資テーマとの整合性をとりながら、ボトムアップによる調査に基づき、ファンダメンタルズとバリュエーションの観点から投資妙味が期待される銘柄への投資を行います。

<ゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

(上記見通しは2024年9月20日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。)

Aコース（限定為替ヘッジ）

■ 1万口当たりの費用明細

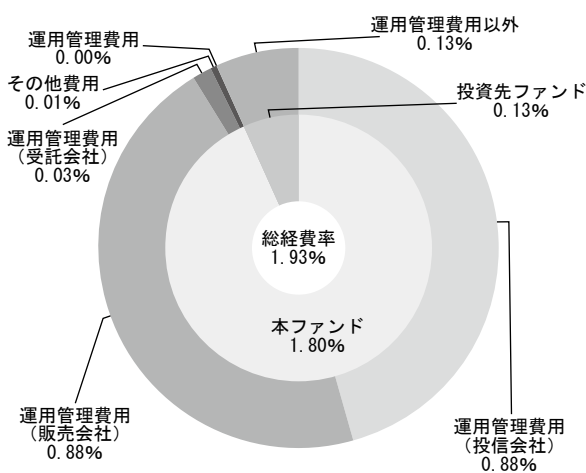
項目	当期		項目の概要
	2024年3月22日～2024年9月20日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	104円 （ 51）	0.896% (0.441)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（販売会社）	（ 51）	(0.441)	
（受託会社）	（ 2）	(0.014)	
その他費用 （監査費用） （その他）	1 （ 0） （ 1）	0.006 (0.002) (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	105	0.902	
期中の平均基準価額は11,608円です。			

- (注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%です。



総経費率 (①+②+③)	1.93%
①本ファンドの費用の比率	1.80%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- (注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年3月22日から2024年9月20日まで）
投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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・フューチャー・エコノミック・ セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	363,565	4,600 千米ドル	768,394	9,600 千米ドル
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシーーゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	—	—	9	100

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年3月22日から2024年9月20日まで）
利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年9月20日現在）
ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V.ーゴールドマン・サックス・ グローバル・フューチャー・エコノミック・ セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	2,936,631	38,176	5,450,035	94.7
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシーーゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	96	1,074	153,382	2.7
合計	2,936,728	39,250	5,603,418	〈97.4%〉

（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。

■投資信託財産の構成

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,603,418	% 95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	261,784	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	5,865,202	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（5,603,420千円）の投資信託財産総額（5,865,202千円）に対する比率は95.5%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＝142.76円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年9月20日
(A) 資 産	11,208,671,825円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	77,000,154
投 資 証 券 (評価額)	5,603,418,860
未 収 入 金	5,528,252,579
未 収 利 息	232
(B) 負 債	5,454,871,690
未 払 金	5,386,412,430
未 払 解 約 金	15,270,437
未 払 信 託 報 酬	52,821,427
そ の 他 未 払 費 用	367,396
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	5,753,800,135
元 本	4,890,272,592
次 期 繰 越 損 益 金	863,527,543
(D) 受 益 権 総 口 数	4,890,272,592口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,766円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年3月22日 至 2024年9月20日
(A) 配 当 等 収 益	21,741円
受 取 利 息	21,741
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	187,275,442
売 買 益	1,063,987,195
売 買 損	△ 876,711,753
(C) 信 託 報 酬 等	△ 53,194,763
(D) 当 期 損 益 金 (A＋B＋C)	134,102,420
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	594,189,548
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	135,235,575
(配 当 等 相 当 額)	(116,164,497)
(売 買 損 益 相 当 額)	(19,071,078)
(G) 計 (D＋E＋F)	863,527,543
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G＋H)	863,527,543
追 加 信 託 差 損 益 金	135,235,575
(配 当 等 相 当 額)	(116,164,497)
(売 買 損 益 相 当 額)	(19,071,078)
分 配 準 備 積 立 金	728,291,968

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
(注4) 期首元本額は5,383,841,515円、当作成期間中において、追加設定元本額は910,929,892円、同解約元本額は1,404,498,815円です。

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

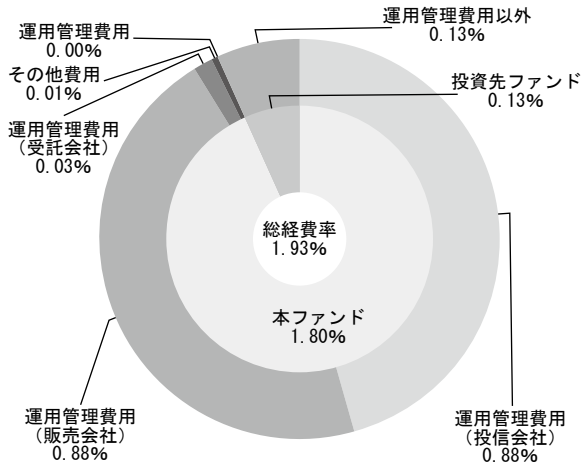
項目	当期		項目の概要
	2024年3月22日～2024年9月20日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	121円 （ 59）	0.896% (0.441)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（販売会社）	（ 59）	(0.441)	
（受託会社）	（ 2）	(0.014)	
その他費用 （監査費用） （その他）	0 （ 0） （ 0）	0.003 (0.002) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
合計	121	0.899	
期中の平均基準価額は13,452円です。			

- （注1）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- （注2）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- （注3）比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.93%
①本ファンドの費用の比率	1.80%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

- （注1）①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- （注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- （注3）各比率は、年率換算した値です。
- （注4）投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- （注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- （注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- （注7）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年3月22日から2024年9月20日まで）
投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	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・フューチャー・エコノミック・ セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	13,057,143	163,600	625,978	8,000
	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシーーゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	731	8,000	—	—

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年3月22日から2024年9月20日まで）
利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2024年9月20日現在）
ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V.ーゴールドマン・サックス・ グローバル・フューチャー・エコノミック・ セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス	47,072,896	611,947	87,361,647	96.2
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシーーゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	1,596	17,741	2,532,834	2.8
合計	47,074,493	629,689	89,894,482	<99.0%>

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

（注2）比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年9月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 89,894,482	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,213,008	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	92,107,490	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（89,894,506千円）の投資信託財産総額（92,107,490千円）に対する比率は97.6%です。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル＝142.76円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年9月20日
(A) 資 産	92,107,490,798円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,212,978,115
投 資 証 券 (評価額)	89,894,482,013
未 収 入 金	24,001
未 収 利 息	6,669
(B) 負 債	1,284,047,002
未 払 解 約 金	538,648,867
未 払 信 託 報 酬	742,576,677
そ の 他 未 払 費 用	2,821,458
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	90,823,443,796
元 本	70,504,860,072
次 期 繰 越 損 益 金	20,318,583,724
(D) 受 益 権 総 口 数	70,504,860,072口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	12,882円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年3月22日 至 2024年9月20日
(A) 配 当 等 収 益	241,985円
受 取 利 息	241,985
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,034,642,623
売 買 益	4,767,354,296
売 買 損	△ 5,801,996,919
(C) 信 託 報 酬 等	△ 745,404,075
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 1,779,804,713
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,169,901,506
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,928,486,931
(配 当 等 相 当 額)	(6,725,919,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,202,567,785)
(G) 計 (D + E + F)	20,318,583,724
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	20,318,583,724
追 加 信 託 差 損 益 金	9,928,486,931
(配 当 等 相 当 額)	(6,725,919,146)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,202,567,785)
分 配 準 備 積 立 金	12,170,196,753
繰 越 損 益 金	△ 1,780,099,960

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。
(注4) 期首元本額は50,855,857,794円、当作成期間中において、追加設定元本額は25,804,792,542円、同解約元本額は6,155,790,264円です。

■分配原資の内訳

Aコース（限定為替ヘッジ）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 3 期
	2024年3月22日～2024年9月20日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,765

Bコース（為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 3 期
	2024年3月22日～2024年9月20日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,881

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。
また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・クラス〉の状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSワールド・シフト株式ファンドAコース（限定為替ヘッジ）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2024年9月20日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	26
投資顧問報酬	1,764
保管費用	26,410
管理事務代行報酬	54,564
販売報酬およびサービシング報酬	25
名義書換事務代行報酬	22,022
年次税	23,363
専門家報酬	16,297
その他運用費用	66,103
	210,574
費用合計	210,574

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式－98.16%			
フランス			
34,007	Schneider Electric SE	6,274,798	1.55
35,909	Vinci SA	4,397,577	1.08
		10,672,375	2.63
日本			
206,600	Daifuku Co. Ltd.	3,882,686	0.95
34,900	Hoya Corp.	3,932,618	0.97
15,600	Keyence Corp.	6,657,375	1.64
53,200	Tokyo Electron Ltd.	8,626,615	2.12
		23,099,294	5.68
オランダ			
6,993	ASM International NV	3,609,885	0.89
5,810	ASML Holding NV	3,956,895	0.97
		7,566,780	1.86
ポルトガル			
660,431	EDP – Energias de Portugal SA	3,155,634	0.78
台湾			
255,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,692,504	1.15

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
英国			
52,169	ARM Holdings PLC ADR	3,241,260	0.80
45,479	Rio Tinto PLC ADR	3,135,322	0.77
276,204	Shell PLC	9,057,013	2.23
		15,433,595	3.80
米国			
116,015	AECOM	10,222,082	2.52
34,662	Applied Industrial Technologies, Inc.	5,462,385	1.34
74,215	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	9,260,548	2.28
28,405	Caterpillar, Inc.	7,133,632	1.75
73,536	Cheniere Energy, Inc.	13,400,465	3.30
100,564	Chesapeake Energy Corp.	8,174,847	2.01
68,593	Cognex Corp.	2,607,220	0.64
47,206	Curtiss-Wright Corp.	9,979,820	2.46
146,372	DT Midstream LLC	8,422,245	2.07
36,666	Eaton Corp. PLC	8,357,648	2.06
68,969	Emerson Electric Co.	6,123,068	1.51
70,195	EOG Resources, Inc.	8,808,069	2.17
140,137	Fastenal Co.	8,395,608	2.07
76,656	Freeport-McMoRan, Inc.	2,853,903	0.70
30,012	Hess Corp.	4,273,409	1.05
49,827	Honeywell International, Inc.	9,730,715	2.39
13,647	Hubbell, Inc.	4,049,747	1.00
169,586	KBR, Inc.	8,721,808	2.15
14,864	KLA Corp.	8,084,530	1.99
5,060	Lam Research Corp.	3,616,028	0.89
45,379	Lincoln Electric Holdings, Inc.	8,923,780	2.20
26,632	Linde PLC	11,067,993	2.72
330,542	Marathon Oil Corp.	8,613,924	2.12
19,716	Marathon Petroleum Corp.	2,979,679	0.73
15,977	Martin Marietta Materials, Inc.	7,336,958	1.81
171,469	Marvell Technology, Inc.	9,651,990	2.37
37,948	MKS Instruments, Inc.	3,130,330	0.77
30,246	Motorola Solutions, Inc.	9,642,122	2.37
56,502	NextEra Energy, Inc.	3,294,067	0.81
24,867	Nordson Corp.	5,782,821	1.42
14,669	NVIDIA Corp.	6,996,600	1.72
101,665	ONEOK, Inc.	6,973,202	1.72
22,425	Palo Alto Networks, Inc.	6,556,846	1.61
16,193	Parker-Hannifin Corp.	6,977,887	1.72
27,034	Pioneer Natural Resources Co.	6,312,709	1.55
45,188	Quanta Services, Inc.	8,462,809	2.08
27,566	Rockwell Automation, Inc.	7,517,248	1.85
9,631	Saia, Inc.	3,729,894	0.92
66,740	Steel Dynamics, Inc.	7,823,930	1.92
124,000	Targa Resources Corp.	11,176,120	2.75

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
米国			
22,783	Teledyne Technologies, Inc.	9,132,565	2.25
44,997	Texas Instruments, Inc.	6,850,568	1.69
92,343	Timken Co.	6,752,120	1.66
20,539	United Rentals, Inc.	9,861,185	2.43
198,276	Williams Cos., Inc.	7,326,298	1.80
18,600	Zscaler, Inc.	3,731,346	0.92
		334,282,768	82.26
普通株式合計 (取得原価 米ドル 383,782,864)		398,902,950	98.16
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 383,782,864)		398,902,950	98.16
投資評価額 (取得原価 米ドル 383,782,864)		398,902,950	98.16
その他資産・負債		7,470,356	1.84
投資主資本		406,373,306	100.00
投資合計		評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
投資合計 (取得原価 米ドル 383,782,864)		398,902,950	98.16
その他資産・負債		7,470,356	1.84
投資主資本		406,373,306	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\$トレジャリー・リ
キッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・クラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー・ゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リ
キッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、G Sワールド・シフト株式ファンドAコース
（限定為替ヘッジ）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2024年9
月20日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証
券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	115,416,817
管理事務代行報酬	1,927,052
保管費用	3,785,883
販売報酬	2,377,711
名義書換事務代行報酬	454,573
専門家報酬	86,526
その他費用	7,018,567
費用合計	131,067,129
投資顧問報酬調整額	(12,398,443)
運用費用合計	118,668,686

■保有有価証券明細（2023年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	国債				
50,513,700	United States Treasury Bill	5.100%	02/01/2024	50,506,544	0.08
14,143,800	United States Treasury Bill	5.150%	04/01/2024	14,137,730	0.02
2,279,735,500	United States Treasury Bill	5.264%	16/01/2024	2,274,735,494	3.42
1,443,627,500	United States Treasury Bill	5.285%	18/01/2024	1,440,024,649	2.17
4,136,338,000	United States Treasury Bill	5.285%	25/01/2024	4,121,764,310	6.20
4,790,937,900	United States Treasury Bill	5.269%	01/02/2024	4,769,201,022	7.17
61,794,600	United States Treasury Bill	5.275%	13/02/2024	61,405,251	0.09
37,476,600	United States Treasury Bill	5.270%	20/02/2024	37,202,292	0.06
130,651,500	United States Treasury Bill	5.319%	27/02/2024	129,551,172	0.19
4,997,758,100	United States Treasury Bill	5.264%	28/03/2024	4,934,184,432	7.42
325,414,900	United States Treasury Bill	5.252%	04/04/2024	320,952,372	0.48
33,415,000	United States Treasury Bill	5.238%	09/04/2024	32,933,677	0.05
107,747,700	United States Treasury Bill	5.332%	11/04/2024	106,135,917	0.16
285,183,900	United States Treasury Bill	5.210%	16/04/2024	280,808,976	0.42
2,039,564,800	United States Treasury Bill	5.218%	23/04/2024	2,006,157,387	3.02
952,011,700	United States Treasury Bill	5.321%	25/04/2024	935,829,408	1.41
2,988,195,800	United States Treasury Bill	5.166%	30/04/2024	2,936,736,746	4.42
263,406,300	United States Treasury Bill	5.337%	02/05/2024	258,641,840	0.39
282,576,400	United States Treasury Bill	5.254%	09/05/2024	277,256,230	0.42
1,300,326,600	United States Treasury Bill	5.130%	20/06/2024	1,268,640,892	1.91
2,294,870,000	United States Treasury Bill	5.080%	27/06/2024	2,237,227,970	3.37
590,282,600	United States Treasury Bill	5.083%	31/10/2024	564,946,828	0.85
1,338,401,400	United States Treasury Bill	4.900%	29/11/2024	1,277,743,639	1.92
984,840,000	United States Treasury Bill	4.595%	26/12/2024	939,586,598	1.41

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債					
6,160,532,700	United States Treasury Floating Rate Note	5.291%	31/01/2024	6,160,660,568	9.27
3,194,333,100	United States Treasury Floating Rate Note	5.288%	30/04/2024	3,193,990,568	4.81
2,217,274,600	United States Treasury Floating Rate Note	5.327%	31/07/2024	2,217,810,970	3.34
53,122,200	United States Treasury Note/Bond	4.983%	15/11/2024	51,129,441	0.08
134,733,600	United States Treasury Note/Bond	5.024%	15/11/2024	131,422,224	0.20
42,406,600	United States Treasury Note/Bond	4.847%	30/11/2024	41,335,610	0.06
36,491,400	United States Treasury Note/Bond	4.913%	15/12/2024	35,107,008	0.05
145,513,100	United States Treasury Note/Bond	4.913%	31/12/2024	140,846,816	0.21
12,163,800	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	11,833,465	0.02
579,570,300	United States Treasury Note/Bond	4.983%	31/12/2024	575,262,650	0.87
国債合計				43,835,710,696	65.96
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				43,835,710,696	65.96
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					
現先取引					
18,772,289	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.369%	02/01/2024	18,772,289	0.03
542,054,295	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	542,054,294	0.82
152,410,353	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	152,410,353	0.23
299,234,785	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	299,234,785	0.45
55,591,832	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	55,591,832	0.08
172,063,181	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	172,063,181	0.26
21,989,837	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	21,989,837	0.03
8,193,399	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.371%	02/01/2024	8,193,399	0.01
300,456,153	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	300,456,153	0.45
72,106,804	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	72,106,804	0.11
45,786,436	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	45,786,436	0.07
1,693,068	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.365%	02/01/2024	1,693,068	0.00
169,151,828	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	169,151,828	0.25
36,342,178	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	36,342,178	0.06
314,186,374	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	314,186,374	0.47
441,576,106	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	441,576,106	0.66
29,389,025	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	29,389,025	0.04
389,798,799	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	389,798,799	0.59
25,062,149	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	25,062,149	0.04
55,646,097	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	55,646,097	0.08
292,122,976	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	292,122,976	0.44
56,372,019	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	56,372,019	0.09
100,000,000	Banco Santander SA Repo	5.300%	02/01/2024	100,000,000	0.15
500,000,000	BNP Paribas Repo	5.360%	02/01/2024	500,000,000	0.75
1,500,000,000	BNP Paribas Repo	5.360%	02/01/2024	1,500,000,000	2.26
100,000,000	BofA Securities Repo	5.310%	02/01/2024	100,000,000	0.15
2,850,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	2,850,000,000	4.29
1,000,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	1,000,000,000	1.50
500,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	500,000,000	0.75
1,000,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	1,000,000,000	1.51
194,540,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	194,540,000	0.29
405,210,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	405,210,000	0.61
196,790,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	196,790,000	0.30
255,320,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	255,320,000	0.38
243,750,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	243,750,000	0.37
63,370,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	63,370,000	0.10
143,230,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	143,230,000	0.22

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
現先取引					
197,790,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.420%	02/01/2024	197,790,000	0.30
2,000,000,000	Credit Agricole CIB Repo	5.400%	03/01/2024	2,000,000,000	3.01
300,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo	5.340%	02/01/2024	300,000,000	0.45
90,441,176	Daiwa Capital Markets Inc Repo	5.360%	02/01/2024	90,441,176	0.14
500,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	5.350%	02/01/2024	500,000,000	0.75
219,512,979	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	219,512,979	0.33
163,034,952	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	163,034,952	0.25
198,006,530	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	198,006,530	0.30
325,344,497	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	325,344,496	0.49
620,723,348	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	620,723,348	0.93
411,503,145	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	411,503,145	0.62
374,148,054	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	374,148,054	0.56
766,839,045	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	766,839,045	1.15
713,046,607	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	713,046,607	1.07
125,440,218	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	125,440,217	0.19
341,259,513	Norges Bank Repo	5.350%	02/01/2024	341,259,513	0.51
5,200,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.320%	02/01/2024	5,200,000,000	7.82
現先取引合計				25,099,300,044	37.76
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				25,099,300,044	37.76
投資資産合計				68,935,010,740	103.72
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債合計				43,835,710,696	65.96
現先取引合計				25,099,300,044	37.76
その他資産・負債				(2,469,396,855)	(3.72)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				66,465,613,885	100.00