

## GS エマージング通貨債券ファンド

第194期末(2024年6月24日)		第189期～第194期	
基準価額	2,439円	騰落率	7.5%
純資産総額	14,140百万円	分配金合計	60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	2028年3月22日まで
運用方針	エマージング諸国の現地通貨建て債券を主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
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・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ②ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	エマージング諸国の主に現地通貨建て債券
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎月22日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

## 追加型投信／海外／債券

第189期(決算日2024年1月22日)

第190期(決算日2024年2月22日)

第191期(決算日2024年3月22日)

第192期(決算日2024年4月22日)

第193期(決算日2024年5月22日)

第194期(決算日2024年6月24日)

作成対象期間:2023年12月23日～2024年6月24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 エマージング通貨債券ファンド」は、このたび、第189期～第194期の決算を行いました。本ファンドは、エマージング諸国の現地通貨建て債券への分散投資を通じて、相対的に高い金利収入と長期的な通貨価値の上昇を捉えること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

〒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](http://www.gsam.co.jp)

## ■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配額)	税引前 分配金	期騰落 中率	参考指標	期騰落 中率	投資信託証券 比率	純 資 産 額
①	165期 (2022年1月24日)	2,157	20	1.3	15,743	0.1	98.8	18,437
	166期 (2022年2月22日)	2,176	20	1.8	16,133	2.5	98.6	18,438
	167期 (2022年3月22日)	2,016	20	△6.4	15,395	△4.6	99.0	16,896
	168期 (2022年4月22日)	2,128	10	6.1	15,961	3.7	98.6	17,648
	169期 (2022年5月23日)	2,053	10	△3.1	15,694	△1.7	98.7	16,877
	170期 (2022年6月22日)	2,141	10	4.8	16,189	3.2	98.5	17,454
②	171期 (2022年7月22日)	2,089	10	△2.0	15,802	△2.4	98.6	16,825
	172期 (2022年8月22日)	2,133	10	2.6	16,208	2.6	98.5	17,025
	173期 (2022年9月22日)	2,193	10	3.3	16,462	1.6	98.6	17,236
	174期 (2022年10月24日)	2,135	10	△2.2	16,473	0.1	98.6	16,600
	175期 (2022年11月22日)	2,154	10	1.4	16,625	0.9	98.7	16,572
	176期 (2022年12月22日)	2,053	10	△4.2	16,163	△2.8	98.7	15,612
③	177期 (2023年1月23日)	2,069	10	1.3	16,625	2.9	98.8	15,687
	178期 (2023年2月22日)	2,090	10	1.5	16,677	0.3	98.6	15,730
	179期 (2023年3月22日)	2,054	10	△1.2	16,670	△0.0	98.6	15,289
	180期 (2023年4月24日)	2,127	10	4.0	17,353	4.1	98.6	15,658
	181期 (2023年5月22日)	2,149	10	1.5	17,822	2.7	98.7	15,414
	182期 (2023年6月22日)	2,287	10	6.9	18,857	5.8	98.5	15,863
④	183期 (2023年7月24日)	2,338	10	2.7	19,058	1.1	98.8	15,828
	184期 (2023年8月22日)	2,315	10	△0.6	19,067	0.0	98.6	15,424
	185期 (2023年9月22日)	2,298	10	△0.3	19,137	0.4	98.8	15,046
	186期 (2023年10月23日)	2,272	10	△0.7	18,835	△1.6	98.8	14,742
	187期 (2023年11月22日)	2,366	10	4.6	19,869	5.5	99.0	15,102
	188期 (2023年12月22日)	2,326	10	△1.3	19,471	△2.0	98.5	14,451
⑤	189期 (2024年1月22日)	2,379	10	2.7	19,951	2.5	98.8	14,586
	190期 (2024年2月22日)	2,394	10	1.1	20,287	1.7	98.8	14,485
	191期 (2024年3月22日)	2,409	10	1.0	20,405	0.6	98.8	14,400
	192期 (2024年4月22日)	2,370	10	△1.2	20,351	△0.3	98.7	14,011
	193期 (2024年5月22日)	2,456	10	4.1	21,246	4.4	98.6	14,321
	194期 (2024年6月24日)	2,439	10	△0.3	21,301	0.3	98.8	14,140

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標 (JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)) は、2008年3月28日を10,000として指数化しております。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

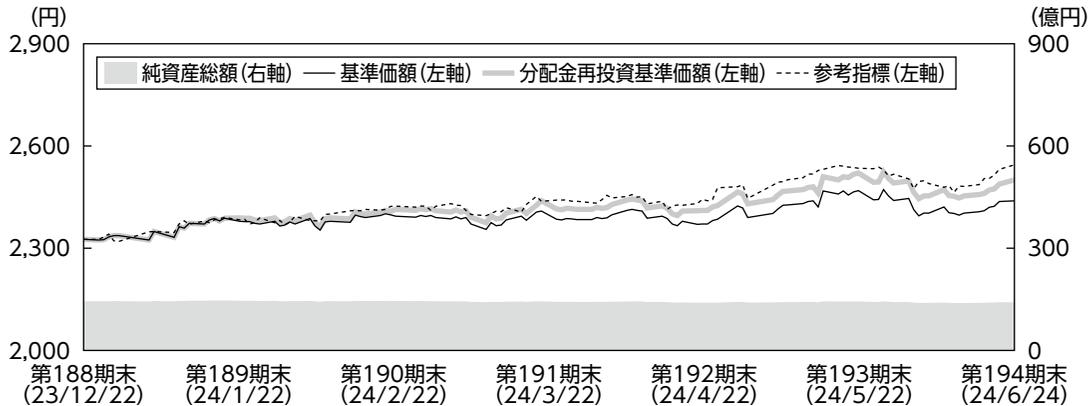
決算期	年 月 日	基準価額		参考指標	投資信託証券比	
		騰落率	騰落率		騰落率	騰落率
第189期	(期首) 2023年12月22日	円 2,326	% —	19,471	% —	% 98.5
	12月末	2,337	0.5	19,420	△0.3	98.9
	(期末) 2024年1月22日	2,389	2.7	19,951	2.5	98.8
第190期	(期首) 2024年1月22日	2,379	—	19,951	—	98.8
	1月末	2,368	△0.5	19,829	△0.6	99.2
	(期末) 2024年2月22日	2,404	1.1	20,287	1.7	98.8
第191期	(期首) 2024年2月22日	2,394	—	20,287	—	98.8
	2月末	2,396	0.1	20,187	△0.5	98.9
	(期末) 2024年3月22日	2,419	1.0	20,405	0.6	98.8
第192期	(期首) 2024年3月22日	2,409	—	20,405	—	98.8
	3月末	2,384	△1.0	20,407	0.0	98.9
	(期末) 2024年4月22日	2,380	△1.2	20,351	△0.3	98.7
第193期	(期首) 2024年4月22日	2,370	—	20,351	—	98.7
	4月末	2,424	2.3	20,765	2.0	99.3
	(期末) 2024年5月22日	2,466	4.1	21,246	4.4	98.6
第194期	(期首) 2024年5月22日	2,456	—	21,246	—	98.6
	5月末	2,440	△0.7	21,071	△0.8	98.9
	(期末) 2024年6月24日	2,449	△0.3	21,301	0.3	98.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標 (JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)) は、2008年3月28日を10,000として指数化しております。

## ■運用経過

### ◆基準価額等の推移について（2023年12月23日～2024年6月24日）



第189期首：2,326円

第194期末：2,439円

（当作成期中にお支払いした分配金：60円）

騰落率：+7.5%（分配金再投資ベース）

- (注1) 参考指標はJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。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、参考指標は、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。
- (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

本ファンドの基準価額は、期首の2,326円から113円上昇し、期末には2,439円となりました。

#### 上昇要因

現地通貨建てエマージング債券市場（現地通貨ベース）のトータル・リターンがプラスであったこと、保有している債券からのクーポン収入などが基準価額の上昇要因となりました。

#### 下落要因

分配金をお支払いしたことなどが基準価額の下落要因となりました。

**◆投資環境について****<エマージング債券市場>**

当期の現地通貨建てエマージング債券市場は上昇しました。期の前半は、中国当局による株式市場支援策への期待や預金準備率の引き下げなどが好感され、上昇しました。期の後半は、米国の利下げ観測が後退したほか、中東情勢の緊迫化などが嫌気され、下落する局面もあったものの、期末にかけては米国の雇用統計（2024年4月）が市場予想を下回ったことやインフレの鈍化などを背景に米利下げ観測が高まったことなどから現地通貨建てエマージング債券市場は上昇し、前期末を上回る水準で期を終えました。国別では、南アフリカやトルコなどの上昇が目立った一方、ハンガリーやチリなどが下落しました。

**<エマージング通貨市場>**

当期のエマージング通貨市場は、円に対して全体としては上昇する結果となり、南アフリカ・ランドやポーランド・ズロチなどが相対的に堅調となった一方、ブラジル・レアルやトルコ・リラなどが相対的に軟調となりました。南アフリカ・ランドは、2023年10-12月期のGDP（国内総生産）がプラス成長となり、景気後退を回避したことや、主要輸出品である金の価格上昇などが支援材料となりました。一方、ブラジル・レアルは、政府が財政収支目標を引き下げ、財政の黒字化を先送りしたことや、同国南部にある主要穀物生産地で発生した洪水による被害などが嫌気されました。

**<短期金融市場>**

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は期首の3.7%から5.2%まで上昇して期末を迎えました。

## ◆ポートフォリオについて

## ＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS \$ リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、当期を通じてゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオを概ね高位に組入れることによって、エマージング諸国の現地通貨建て債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

## ＜ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ＞

期首においては、チェコや中国の現地通貨建て債券のほか、シンガポール・ドルやポーランド・ズロチといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、メキシコやコロンビアの現地通貨建て債券のほか、中国人民元や南アフリカ・ランドといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。期末においては、ハンガリーや南アフリカの現地通貨建て債券のほか、ポーランド・ズロチやブラジル・リアルといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、コロンビアやメキシコの現地通貨建て債券のほか、中国人民元やタイ・バーツといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。

上記のような運用の結果、当期のパフォーマンス（米ドルベース）は、ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・グローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）を上回りました。

当期は、メキシコやトルコなどの現地通貨建て債券のポジション、コロンビア・ペソなどの通貨ポジションがプラス寄与となりました。一方、韓国やチリなどの現地通貨建て債券のポジション、シンガポール・ドルなどの通貨ポジションがマイナス寄与となりました。

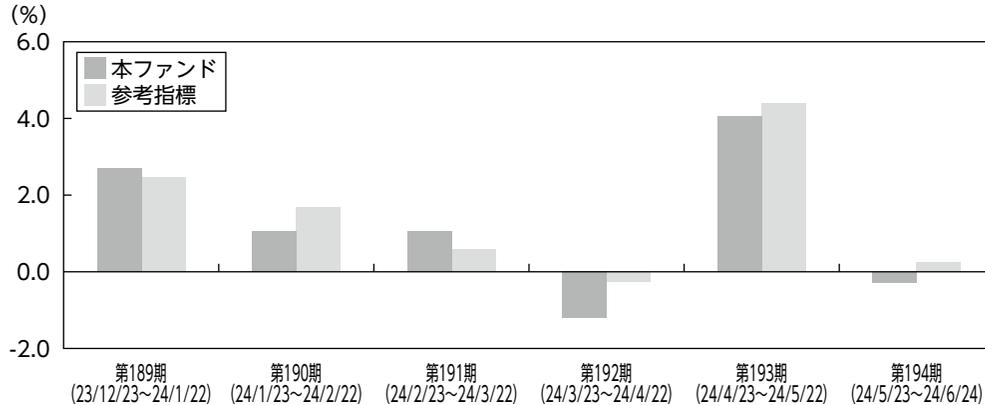
## ＜ゴールドマン・サックスUS \$ リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

## ◆ベンチマークとの差異について

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

## &lt;当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）&gt;



(注1) 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。

(注2) 参考指標はJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

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+7.5%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+9.4%となりました。

## ◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第189期から第194期は各10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＞

今後も引き続きゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオの組入れを高位に保ち、エマージング諸国の現地通貨建て債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

## ＜ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ＞

現地通貨建てエマージング債券市場について、底堅い世界経済が新興国ファンダメンタルズの下支えとなるなか、先進国および新興国のインフレが市場の主な注目点になるとみています。また、米大統領選が控えるなか、市場ボラティリティが高まる可能性に注意しています。引き続き地政学リスクに加え、グローバルの選挙動向による影響も注視する方針です。このような環境下では、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

当社では、エマージング通貨については、ポーランド・ズロチやブラジル・レアルなどを強気に見る一方、中国人民元やタイ・バーツなどを弱気に見ています。ポーランド・ズロチについては、経済に回復の兆しが見られることなどから強気に見ています。中国人民元については、経済指標は強弱混在しており、依然として先行き不透明感が高いことなどから弱気に見ています。現地通貨建て債券については、ハンガリーや南アフリカなどを強気に見る一方、コロンビアやメキシコなどを弱気に見ています。ハンガリーについては、インフレが概ね減速していることなどから強気に見ています。一方、コロンビアについては、双子の赤字を抱えていることや、過度な利下げ期待が織り込まれているとの見方から弱気に見ています。

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。

## ＜ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

(上記見通しは2024年6月24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。)

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第189期～第194期		項目の概要
	2023年12月23日～2024年6月24日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	12円 (1)	0.517% (0.028)	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、運用報告書等各种種類の送付、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)	(11)	(0.473)	
(受託会社)	(0)	(0.017)	
その他費用 (保管費用)	0 (0)	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 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、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.008)	
合計	12	0.530	
期中の平均基準価額は2,391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。

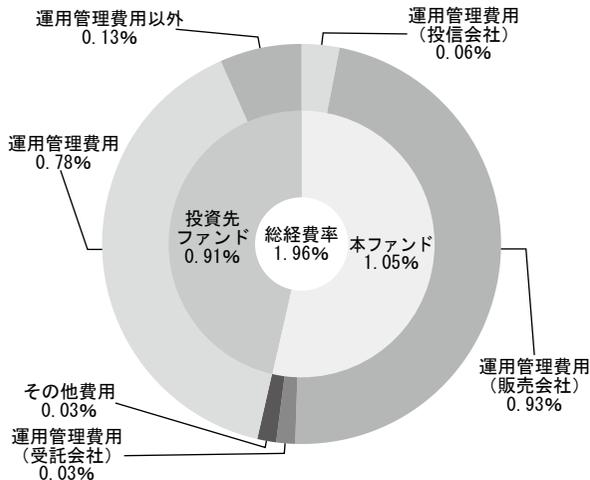
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成対象期間の運用・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1.96%です。



総経費率 (①+②+③)	1.96%
①本ファンドの費用の比率	1.05%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78%
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（2023年12月23日から2024年6月24日まで）

## 投資信託証券

決 算 期		第 189 期 ~		第 194 期	
銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス	□	千米ドル	□	千米ドル
		6,517,824	7,051	7,915,037	8,700
国	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド インスティテューショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	-	-	21	300

(注) 金額は受渡し代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年12月23日から2024年6月24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6月24日現在）

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 194 期 末			比 率
	口 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	□	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス	82,444,234	84,917	13,576,619	96.0
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド インスティテューショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	174	2,492	398,470	2.8
合 計	82,444,408	87,409	13,975,090	<98.8%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

## ■投資信託財産の構成

2024年6月24日現在

項 目	第 194 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 13,975,090	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	261,560	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	14,236,650	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（13,975,096千円）の投資信託財産総額（14,236,650千円）に対する比率は98.2%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=159.88円です。

## ■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末
	2024年1月22日	2024年2月22日	2024年3月22日	2024年4月22日	2024年5月22日	2024年6月24日
<b>(A) 資 産</b>	<b>14,688,887,361円</b>	<b>14,579,624,261円</b>	<b>14,492,762,156円</b>	<b>14,111,021,056円</b>	<b>14,396,564,915円</b>	<b>14,236,650,935円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	280,614,955	274,848,870	270,175,433	93,036,958	192,029,348	261,560,258
投 資 証 券(評価額)	14,408,272,406	14,304,775,391	14,222,586,488	13,832,223,861	14,126,370,261	13,975,090,428
未 収 入 金	—	—	—	185,760,000	78,164,999	—
未 収 利 息	—	—	235	237	307	249
<b>(B) 負 債</b>	<b>102,877,500</b>	<b>94,421,272</b>	<b>92,276,695</b>	<b>99,155,265</b>	<b>74,908,442</b>	<b>96,336,472</b>
未 払 収 益 分 配 金	61,315,039	60,499,342	59,789,055	59,127,132	58,317,603	57,969,669
未 払 解 約 金	28,616,346	20,998,579	20,511,441	27,363,476	4,415,629	25,011,380
未 払 信 託 報 酬	12,582,907	12,560,801	11,643,026	12,379,800	11,901,362	13,055,029
未 払 利 息	613	595	—	—	—	—
そ の 他 未 払 費 用	362,595	361,955	333,173	284,857	273,848	300,394
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>14,586,009,861</b>	<b>14,485,202,989</b>	<b>14,400,485,461</b>	<b>14,011,865,791</b>	<b>14,321,656,473</b>	<b>14,140,314,463</b>
元 本	61,315,039,609	60,499,342,175	59,789,055,314	59,127,132,952	58,317,603,166	57,969,669,692
次 期 繰 越 損 益 金	△46,729,029,748	△46,014,139,186	△45,388,569,853	△45,115,267,161	△43,995,946,693	△43,829,355,229
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>61,315,039,609口</b>	<b>60,499,342,175口</b>	<b>59,789,055,314口</b>	<b>59,127,132,952口</b>	<b>58,317,603,166口</b>	<b>57,969,669,692口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	2,379円	2,394円	2,409円	2,370円	2,456円	2,439円

(注) 当作成期首元本額は62,120,947,519円、当作成期間（第189期～第194期）中において、追加設定元本額は989,988,277円、同解約元本額は5,141,266,104円です。

## ■損益の状況

項 目	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
	自 2023年12月23日 至 2024年1月22日	自 2024年1月23日 至 2024年2月22日	自 2024年2月23日 至 2024年3月22日	自 2024年3月23日 至 2024年4月22日	自 2024年4月23日 至 2024年5月22日	自 2024年5月23日 至 2024年6月24日
(A) 配 当 等 収 益	180,746,819円	186,214,452円	181,183,400円	177,541,906円	176,891,474円	177,682,098円
受 取 配 当 益	178,489,316	183,816,121	178,998,732	177,787,370	174,530,681	172,978,552
受 取 利 息	—	—	639	△ 245,464	△ 65,638	4,791
そ の 他 収 益 金	2,453,602	2,440,449	2,236,338	—	2,426,431	4,698,755
支 払 利 息	△ 196,099	△ 42,118	△ 52,309	—	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	215,729,143	△ 19,550,778	△ 23,504,684	△ 334,895,797	395,185,020	△ 201,226,247
売 買 益	584,782,782	229,534,875	101,190,224	304,042,939	520,887,516	322,732,259
売 買 損	△ 369,053,639	△ 249,085,653	△ 124,694,908	△ 638,938,736	△ 125,702,496	△ 523,958,506
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,946,939	△ 12,924,994	△ 11,977,715	△ 12,665,418	△ 12,175,992	△ 13,356,215
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	383,529,023	153,738,680	145,701,001	△ 170,019,309	559,900,502	△ 36,900,364
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 7,567,479,270	△ 7,137,641,120	△ 6,933,380,996	△ 6,762,294,031	△ 6,885,691,437	△ 6,312,730,941
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 39,483,764,462	△ 38,969,737,404	△ 38,541,100,803	△ 38,123,826,689	△ 37,611,838,155	△ 37,421,754,255
(配 当 等 相 当 額)	( 5,060,632,542)	( 4,998,543,112)	( 4,953,661,707)	( 4,903,609,818)	( 4,841,569,482)	( 4,831,549,753)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 44,544,397,004)	(△ 43,968,280,516)	(△ 43,494,762,510)	(△ 43,027,436,507)	(△ 42,453,407,637)	(△ 42,253,304,008)
(G) 計 (D + E + F)	△ 46,667,714,709	△ 45,953,639,844	△ 45,328,780,798	△ 45,056,140,029	△ 43,937,629,090	△ 43,771,385,560
(H) 収 益 分 配 金	△ 61,315,039	△ 60,499,342	△ 59,789,055	△ 59,127,132	△ 58,317,603	△ 57,969,669
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 46,729,029,748	△ 46,014,139,186	△ 45,388,569,853	△ 45,115,267,161	△ 43,995,946,693	△ 43,829,355,229
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 39,483,764,462	△ 38,969,737,404	△ 38,541,100,803	△ 38,123,826,689	△ 37,611,838,155	△ 37,421,754,255
(配 当 等 相 当 額)	( 5,060,632,542)	( 4,998,543,112)	( 4,953,661,707)	( 4,903,609,818)	( 4,841,569,482)	( 4,831,549,753)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 44,544,397,004)	(△ 43,968,280,516)	(△ 43,494,762,510)	(△ 43,027,436,507)	(△ 42,453,407,637)	(△ 42,253,304,008)
分 配 準 備 積 立 金	3,372,877,565	3,435,565,558	3,490,837,176	3,553,164,340	3,614,230,007	3,680,177,286
繰 越 損 益 金	△ 10,618,142,851	△ 10,479,967,340	△ 10,338,306,226	△ 10,544,604,812	△ 9,998,338,545	△ 10,087,778,260

(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。

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
1 万 口 当 たり 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10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。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇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 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
	2023年12月23日 ~2024年1月22日	2024年1月23日 ~2024年2月22日	2024年2月23日 ~2024年3月22日	2024年3月23日 ~2024年4月22日	2024年4月23日 ~2024年5月22日	2024年5月23日 ~2024年6月24日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.419	0.416	0.413	0.420	0.406	0.408
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,375	1,394	1,412	1,430	1,449	1,468

(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・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ I Xシェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ (ルクセンブルク籍) は、GS エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年6月24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	2,292
投資顧問報酬	5,411,144
保管費用	441,639
管理事務代行報酬	236,765
販売報酬およびサービシング報酬	26,232
名義書換事務代行報酬	49,627
年次税	105,703
専門家報酬	29,273
その他運用費用	330,835
	<u>6,633,510</u>
費用合計	<u>6,633,510</u>

■保有有価証券明細 (2023年11月30日現在)

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券-80.19%						
ブラジル						
323,650,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	0.000%	01/01/2024	64,966,418	7.32
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	30,777,238	3.47
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	12,702,017	1.43
93,479,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	19,258,846	2.17
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,611,695	0.30
					<u>130,316,214</u>	<u>14.69</u>
チリ						
4,387,664,400	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1.500%	01/03/2026	4,868,950	0.55
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	834,198	0.09
2,075,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6.000%	01/04/2033	2,469,165	0.28
6,540,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	7.000%	01/05/2034	8,318,247	0.94
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,477,254	0.28
					<u>18,967,814</u>	<u>2.14</u>
チェコ						
299,020,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	11,780,181	1.33
177,510,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	6,554,867	0.74
258,350,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	11,064,617	1.25
61,230,000	Czech Republic Government Bond-Series 121	CZK	1.200%	13/03/2031	2,226,246	0.25
76,100,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	2,289,458	0.26
415,860,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	14,572,625	1.64
156,790,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	5,813,874	0.65
67,520,000	Czech Republic Government Bond-Series 94	CZK	0.950%	15/05/2030	2,482,040	0.28
					<u>56,783,908</u>	<u>6.40</u>

## GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
<b>債券</b>						
<b>ドミニカ共和国</b>						
88,650,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.250%	15/09/2035	1,578,887	0.18
<b>ハンガリー</b>						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	4,056,242	0.46
3,488,230,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	8,794,477	0.99
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	580,504	0.07
2,892,570,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	6,738,164	0.76
3,351,980,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	8,287,358	0.93
139,280,000	Hungary Government Bond-Series 33/A	HUF	2.250%	20/04/2033	283,229	0.03
					28,739,974	3.24
<b>インドネシア</b>						
233,492,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series 100	IDR	6.625%	15/02/2034	15,016,652	1.69
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	695	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	6,955,624	0.78
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	21,734,539	2.45
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,288,491	0.60
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,888,929	0.33
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	20,806,967	2.35
73,187,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR83	IDR	7.500%	15/04/2040	4,990,023	0.56
53,533,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,406,646	0.38
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	994,341	0.11
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,080,810	0.24
12,077,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR97	IDR	7.125%	15/06/2043	798,125	0.09
15,265,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR98	IDR	7.125%	15/06/2038	1,010,088	0.11
					85,971,930	9.69
<b>メキシコ</b>						
71,296,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	31/05/2029	3,951,958	0.45
94,609,500	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	4,959,441	0.56
218,272,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	10.000%	20/11/2036	13,126,726	1.48
398,640,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	18/11/2038	21,195,971	2.39
114,906,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	5,608,578	0.63
					48,842,674	5.51
<b>パナマ</b>						
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	800,927	0.09
<b>ペルー</b>						
59,380,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	15,601,123	1.76
42,790,000	Peru Government Bond	PEN	7.300%	12/08/2033	11,585,934	1.31
11,150,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	2,591,497	0.29
5,595,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	1,216,577	0.14
15,026,000	Peru Government International Bond	PEN	6.350%	12/08/2028	4,064,824	0.46
9,857,000	Peru Government International Bond	PEN	6.900%	12/08/2037	2,536,571	0.28
					37,596,526	4.24
<b>フィリピン</b>						
35,890,000	Philippines Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	650,369	0.07
76,580,000	Philippines Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,427,054	0.16
					2,077,423	0.23
<b>ポーランド</b>						
40,900,000	Poland Government Bond-Series 1026	PLN	0.250%	25/10/2026	8,897,303	1.00
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	2,281,905	0.26
52,175,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	10,072,929	1.13

GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
<b>債券</b>						
<b>ポーランド</b>						
57,045,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	12,900,894	1.45
25,145,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	4,755,954	0.54
14,760,000	Poland Government Bond-Series 726	PLN	2.500%	25/07/2026	3,446,618	0.39
58,630,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	13,359,045	1.51
					<b>55,714,648</b>	<b>6.28</b>
<b>ルーマニア</b>						
52,875,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.750%	24/02/2025	11,439,715	1.29
34,900,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	5.000%	12/02/2029	7,115,025	0.80
16,925,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.150%	24/10/2030	3,192,793	0.36
49,080,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	10,647,211	1.20
28,250,000	Romania Government Bond-Series 15YR	RON	5.800%	26/07/2027	6,079,061	0.69
25,825,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.500%	17/06/2024	5,622,923	0.63
23,625,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.250%	28/04/2036	4,039,425	0.46
					<b>48,136,153</b>	<b>5.43</b>
<b>セルビア</b>						
233,000,000	Serbia Treasury Bonds-Series 12.5	RSD	4.500%	20/08/2032	1,899,506	0.21
697,670,000	Serbia Treasury Bonds-Series 8Y	RSD	7.000%	26/10/2031	6,724,274	0.76
					<b>8,623,780</b>	<b>0.97</b>
<b>南アフリカ</b>						
392,025,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	17,832,436	2.01
118,794,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	5,236,798	0.59
356,560,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	14,650,964	1.65
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	9,587,037	1.08
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	5,316,024	0.60
154,200,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	6,015,566	0.68
334,410,000	South Africa Government Bond-Series R209	ZAR	6.250%	31/03/2036	11,513,289	1.30
116,730,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	5,097,154	0.57
					<b>75,249,268</b>	<b>8.48</b>
<b>国際機関債</b>						
17,922,000,000	Asian Development Bank	COP	11.200%	31/01/2025	4,364,944	0.49
16,757,000,000	Asian Development Bank	COP	12.750%	03/03/2025	4,161,068	0.47
111,229,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.200%	28/05/2024	7,140,744	0.81
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	8,001,795	0.90
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,739,376	0.76
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,945,585	0.22
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,695,303	0.53
					<b>37,048,815</b>	<b>4.18</b>
<b>タイ</b>						
72,510,000	Thailand Government Bond	THB	2.650%	17/06/2028	2,068,444	0.23
283,800,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	8,174,594	0.92
219,210,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	20/06/2031	6,560,005	0.74
177,710,000	Thailand Government Bond	THB	2.000%	17/12/2031	4,737,435	0.53
373,810,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	11,321,414	1.28
36,730,000	Thailand Government Bond	THB	3.350%	17/06/2033	1,078,266	0.12
422,680,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	10,284,783	1.16
181,970,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	5,302,904	0.60
28,180,000	Thailand Government Bond	THB	3.390%	17/06/2037	820,210	0.09
346,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	9,917,046	1.12
146,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	4,208,696	0.48

GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
<b>債券</b>						
<b>タイ</b>						
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	522,480	0.06
					64,996,277	7.33
<b>米国</b>						
4,360,000,000	Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,074,579	0.12
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,252,585	0.14
					2,327,164	0.26
<b>ウルグアイ</b>						
34,151,325	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	916,392	0.10
<b>ウズベキスタン</b>						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	362,700	0.04
<b>ベネズエラ</b>						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	6,299,350	0.71
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	2,500	0.00
					6,301,850	0.71
<b>債券合計 (取得原価 米ドル 773,756,454)</b>					711,353,324	80.19

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
<b>投資信託証券-9.55%</b>			
<b>アイルランド</b>			
84,768,004	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	84,768,004	9.55
<b>投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 84,768,004)</b>			84,768,004 9.55
<b>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 858,524,458)</b>			796,121,328 89.74

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
<b>その他譲渡性有価証券</b>						
<b>債券-0.69%</b>						
<b>米国</b>						
256,925,000	Egypt Government International Bond-JPMorgan Chase Bank NA-Series 144	EGP	0.000%	09/05/2024	5,544,683	0.63
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	559,326	0.06
					6,104,009	0.69
<b>債券合計 (取得原価 米ドル 7,752,769)</b>					6,104,009	0.69
<b>その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 7,752,769)</b>					6,104,009	0.69
<b>定期預金-4.21%</b>						
<b>米国</b>						
4,293,744	BNP Paribas SA USD Time Deposit	USD	5.150%	01/12/2023	4,293,745	0.49
33,024,913	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5.280%	01/12/2023	33,024,913	3.72
					37,318,658	4.21
<b>定期預金合計 (取得原価 米ドル 37,318,657)</b>					37,318,658	4.21
<b>デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 903,595,884)</b>					839,543,995	94.64

## 先物取引-0.01%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
29	US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024	買建	3,380,313	51,656	0.01
(55)	US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024	売建	(5,876,836)	16,559	0.00
56	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	6,362,125	46,827	0.01
			3,865,602	115,042	0.02
先物取引未実現利益				115,042	0.02

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
124	US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024	買建	13,616,750	(46,500)	(0.01)
(12)	US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024	売建	(2,453,813)	(8,482)	(0.00)
(8)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024	売建	(986,500)	(11,759)	(0.00)
			10,176,437	(66,741)	(0.01)
先物取引未実現損失				(66,741)	(0.01)

## ノン・デリバラブル債券先渡取引-0.12%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	コロンビアペソ				
78,201,500,000	BF500824 TRS COP R F 9.25000COL17CT03813 18/01/2024	買建	1,079,919	1,079,919	0.12
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益				1,079,919	0.12

## 外国為替予約取引-0.93%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CLP	2,305,042,172	USD	2,558,540	05/12/2023	86,417	0.01
CLP	2,403,324,850	USD	2,741,362	06/12/2023	16,258	0.00
NZD	6,853,737	USD	4,029,997	06/12/2023	177,874	0.02
CLP	5,617,148,627	USD	6,033,135	07/12/2023	411,823	0.04
USD	861,885	ZAR	16,281,904	07/12/2023	224	0.00
MXN	162,034,032	USD	9,112,949	08/12/2023	168,013	0.02
IDR	9,001,046,686	USD	574,854	13/12/2023	3,388	0.00
INR	99,747,952	USD	1,194,050	13/12/2023	1,832	0.00
KRW	3,595,577,414	USD	2,694,648	13/12/2023	73,736	0.01
USD	29,030,487	IDR	449,116,601,269	13/12/2023	178,494	0.02
USD	1,724,188	INR	143,186,224	13/12/2023	7,523	0.00
CZK	33,145,402	EUR	1,352,551	14/12/2023	10,461	0.00
MYR	440,291,170	USD	94,430,397	14/12/2023	74,488	0.01
NZD	21,726,787	USD	12,987,038	14/12/2023	352,548	0.03
EUR	2,350,375	USD	2,553,048	18/12/2023	12,552	0.00
GBP	1,231,717	EUR	1,416,207	18/12/2023	9,512	0.00
KRW	4,098,904,864	USD	3,141,164	18/12/2023	15,664	0.00
GBP	5,849,024	USD	7,183,899	19/12/2023	202,272	0.02
AUD	38,718,880	USD	24,953,652	20/12/2023	577,638	0.08
CAD	37,911,335	USD	27,766,591	20/12/2023	143,471	0.01
CHF	18,036,534	USD	20,319,704	20/12/2023	319,440	0.05
CLP	692,567,589	USD	728,859	20/12/2023	65,080	0.01
CNH	726,189,619	USD	99,302,601	20/12/2023	2,404,274	0.27
CZK	241,569,944	USD	10,418,772	20/12/2023	414,550	0.05
EGP	112,845,509	USD	3,336,606	20/12/2023	62,421	0.01

## 外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	3,383,000	CAD	4,903,956	20/12/2023	82,887	0.01
EUR	3,879,445	JPY	606,911,992	20/12/2023	133,426	0.02
EUR	1,834,283	MXN	34,305,673	20/12/2023	41,248	0.01
EUR	1,064,516	NOK	12,269,054	20/12/2023	20,509	0.00
EUR	52,734,384	USD	56,317,173	20/12/2023	1,251,770	0.16
GBP	1,761,560	EUR	2,027,000	20/12/2023	11,699	0.00
GBP	11,620,620	USD	14,296,290	20/12/2023	378,432	0.04
HUF	893,318,830	USD	2,441,214	20/12/2023	112,600	0.01
KRW	17,229,761,175	USD	13,248,530	20/12/2023	22,743	0.01
MXN	904,007,324	USD	45,026,002	20/12/2023	6,654,556	0.75
NZD	20,349,044	AUD	18,788,776	20/12/2023	104,732	0.01
NZD	24,813,816	USD	14,672,759	20/12/2023	562,639	0.07
PLN	140,690,075	USD	32,338,309	20/12/2023	2,879,216	0.32
SEK	58,653,226	EUR	5,094,478	20/12/2023	29,403	0.00
SEK	45,922,623	USD	4,280,573	20/12/2023	96,854	0.01
SGD	24,276,592	USD	17,917,352	20/12/2023	253,975	0.04
THB	1,078,948,537	USD	30,497,085	20/12/2023	216,852	0.03
TRY	156,035,774	USD	5,319,107	20/12/2023	5,725	0.00
TWD	467,316,875	USD	14,750,000	20/12/2023	200,013	0.02
USD	18,279,687	JPY	2,700,821,317	20/12/2023	26,803	0.01
ZAR	375,860,453	USD	19,645,393	20/12/2023	223,109	0.02
CHF	12,316,608	EUR	12,811,654	22/12/2023	109,576	0.01
CHF	998,182	USD	1,131,615	22/12/2023	10,867	0.00
CZK	426,610,481	EUR	17,453,231	22/12/2023	75,724	0.01
EUR	9,664,995	SEK	110,506,105	22/12/2023	17,217	0.00
GBP	3,373,623	EUR	3,888,791	22/12/2023	14,640	0.00
NZD	48,112,392	AUD	44,339,181	22/12/2023	301,380	0.03
NZD	1,323,984	USD	797,425	22/12/2023	15,494	0.00
SEK	148,792,120	EUR	12,985,810	22/12/2023	7,089	0.00
SGD	30,266,386	USD	22,585,606	22/12/2023	71,247	0.01
USD	918,510	EUR	838,749	22/12/2023	2,777	0.00
COP	3,318,574,661	USD	809,803	26/12/2023	4,839	0.00
USD	5,402,265	SEK	56,597,153	27/12/2023	5,106	0.00
COP	130,350,696,600	USD	31,462,648	03/01/2024	474,310	0.05
USD	43,512,538	BRL	213,731,846	03/01/2024	367,073	0.04
COP	10,392,369,897	USD	2,513,297	07/02/2024	15,632	0.00
MXN	92,022,470	USD	5,087,307	07/02/2024	131,951	0.01
COP	6,817,472,915	USD	1,654,361	09/02/2024	3,992	0.00
GBP	5,671,340	USD	7,083,186	09/02/2024	81,431	0.00
COP	18,310,613,253	USD	4,200,167	16/02/2024	247,852	0.02
EUR	48,761,247	USD	52,978,505	23/02/2024	404,331	0.05
MXN	29,006,952	USD	1,573,835	08/03/2024	63,426	0.01
USD	2,294,751	MXN	40,618,884	08/03/2024	2,069	0.00
EUR	67,880,044	USD	73,096,508	05/04/2024	1,353,442	0.16
MXN	76,771,126	USD	4,112,107	10/04/2024	197,538	0.02
USD	2,926,861	COP	12,201,404,478	10/05/2024	11,621	0.00
外国為替予約取引未実現利益					23,089,768	2.62

## 外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	213,731,846	USD	43,651,082	04/12/2023	(361,427)	(0.04)
USD	42,713,659	BRL	213,731,846	04/12/2023	(575,995)	(0.07)
USD	2,585,140	CLP	2,305,042,172	05/12/2023	(59,817)	(0.00)
USD	2,676,946	CLP	2,403,324,850	06/12/2023	(80,673)	(0.01)
USD	4,986,814	NZD	8,317,564	06/12/2023	(119,779)	(0.01)
USD	6,084,476	CLP	5,586,877,202	07/12/2023	(325,749)	(0.03)
ZAR	15,585,443	USD	832,301	07/12/2023	(7,498)	(0.00)
USD	12,474,661	MXN	219,903,160	08/12/2023	(120,919)	(0.02)
USD	4,906,469	EUR	4,589,650	12/12/2023	(101,986)	(0.01)
USD	3,900,527	KRW	5,196,623,554	13/12/2023	(100,568)	(0.01)
EUR	1,352,716	CZK	33,145,402	14/12/2023	(10,281)	(0.00)
USD	5,084,222	MYR	23,859,412	14/12/2023	(37,005)	(0.00)
USD	12,758,570	NZD	21,343,386	14/12/2023	(345,618)	(0.03)
USD	9,798,127	EUR	8,981,515	18/12/2023	(5,830)	(0.00)
USD	8,573,388	GBP	6,949,578	19/12/2023	(202,568)	(0.02)
AUD	2,793,000	NZD	3,047,272	20/12/2023	(29,281)	(0.00)
CAD	5,131,284	EUR	3,551,000	20/12/2023	(98,932)	(0.01)
CHF	3,161,529	EUR	3,352,000	20/12/2023	(41,576)	(0.00)
EUR	2,119,539	AUD	3,539,036	20/12/2023	(19,793)	(0.00)
EUR	6,779,622	CHF	6,492,596	20/12/2023	(28,294)	(0.00)
EUR	4,673,829	CZK	114,722,805	20/12/2023	(42,488)	(0.00)
EUR	1,773,000	NZD	3,207,034	20/12/2023	(33,538)	(0.00)
EUR	1,772,000	SEK	21,171,147	20/12/2023	(83,619)	(0.01)
ILS	14,424,141	EUR	3,562,000	20/12/2023	(10,291)	(0.00)
JPY	4,493,482,387	USD	30,475,363	20/12/2023	(107,185)	(0.02)
MXN	34,452,176	EUR	1,832,806	20/12/2023	(31,261)	(0.00)
NOK	92,992,541	USD	8,671,171	20/12/2023	(18,493)	(0.00)
USD	2,293,359	AUD	3,561,363	20/12/2023	(55,010)	(0.01)
USD	27,735,000	CAD	37,842,539	20/12/2023	(124,413)	(0.02)
USD	26,044,115	CHF	23,124,886	20/12/2023	(417,613)	(0.05)
USD	4,123,273	CLP	3,677,173,632	20/12/2023	(92,128)	(0.01)
USD	14,631,444	CNH	106,735,440	20/12/2023	(317,444)	(0.04)
USD	11,098,468	CNY	80,589,297	20/12/2023	(243,950)	(0.03)
USD	11,698,134	CZK	268,888,260	20/12/2023	(360,291)	(0.04)
USD	74,814,697	EUR	69,946,074	20/12/2023	(1,543,861)	(0.17)
USD	24,898,719	GBP	20,199,166	20/12/2023	(609,140)	(0.08)
USD	9,313,041	HUF	3,379,669,611	20/12/2023	(348,737)	(0.04)
USD	6,496,344	ILS	25,354,082	20/12/2023	(320,687)	(0.03)
USD	15,140,372	KRW	19,994,935,016	20/12/2023	(260,783)	(0.04)
USD	10,754,905	MXN	194,039,393	20/12/2023	(337,997)	(0.04)
USD	3,869,122	NOK	41,615,392	20/12/2023	(3,067)	(0.00)
USD	28,342,337	NZD	48,021,049	20/12/2023	(1,142,035)	(0.14)
USD	13,793,427	PLN	59,356,989	20/12/2023	(1,064,809)	(0.13)
USD	16,580,120	RON	76,847,882	20/12/2023	(290,972)	(0.03)
USD	7,455,264	SEK	80,550,154	20/12/2023	(222,920)	(0.02)
USD	3,271,677	SGD	4,461,226	20/12/2023	(67,606)	(0.00)
USD	10,309,372	THB	367,480,789	20/12/2023	(151,535)	(0.02)
USD	1,954,182	TRY	57,985,368	20/12/2023	(24,610)	(0.00)
USD	11,368,498	TWD	355,882,384	20/12/2023	(16,597)	(0.00)
USD	26,469,017	ZAR	500,837,221	20/12/2023	(5,929)	(0.01)
NZD	9,802,502	USD	6,020,697	21/12/2023	(2,042)	(0.00)

## 外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	4,076,763	IDR	65,024,369,881	21/12/2023	(99,946)	(0.01)
AUD	37,773,265	NZD	41,071,360	22/12/2023	(308,102)	(0.04)
EUR	12,108,532	CHF	11,652,186	22/12/2023	(116,760)	(0.01)
EUR	4,782,468	CZK	117,265,500	22/12/2023	(37,221)	(0.00)
SEK	7,204,218	USD	689,678	22/12/2023	(2,879)	(0.00)
USD	232,655	AUD	354,139	22/12/2023	(882)	(0.00)
USD	10,372,248	SGD	13,859,841	22/12/2023	(2,970)	(0.00)
USD	809,803	COP	3,302,378,591	26/12/2023	(863)	(0.00)
SEK	92,103,302	USD	8,790,955	27/12/2023	(7,898)	(0.00)
USD	6,544,533	RSD	723,694,425	27/12/2023	(191,991)	(0.02)
USD	4,208,843	COP	17,410,468,308	04/01/2024	(55,836)	(0.01)
USD	3,955,795	MXN	70,353,714	07/02/2024	(34,470)	(0.01)
USD	6,599,898	COP	27,169,976,388	09/02/2024	(9,208)	(0.00)
USD	5,253,527	GBP	4,217,751	09/02/2024	(74,769)	(0.01)
USD	1,391,456	PHP	77,487,407	12/02/2024	(5,075)	(0.00)
USD	3,356,257	COP	14,450,991,832	16/02/2024	(154,183)	(0.03)
USD	16,307,267	PEN	61,647,991	20/02/2024	(137,679)	(0.02)
USD	65,917,934	EUR	61,240,283	23/02/2024	(1,126,705)	(0.13)
EUR	10,625,962	USD	11,659,673	26/02/2024	(25,098)	(0.00)
USD	54,164,923	EUR	50,630,792	05/04/2024	(1,366,276)	(0.16)
USD	846,610	MXN	15,767,272	10/04/2024	(38,506)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(14,821,957)	(1.69)

## 特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引-0.32%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	144,913,860	USD	155,066,907	06/12/2023	3,031,929	0.34
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					3,031,929	0.34

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	8,084,932	EUR	7,616,526	06/12/2023	(224,583)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(224,583)	(0.02)

オプション-0.01%

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
買建オプション						
ユーロ						
13,525,000	Put EUR / Call USD	Expires 14/12/2023	Strike 1.08	(41,270)	38,967	0.00
28,681,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	(166,548)	228,466	0.03
20,465,000	Put EUR / Call USD	Expires 22/02/2024	Strike 1.08	24,912	170,855	0.02
22,919,096	Put EUR / Call USD	Expires 03/04/2024	Strike 1.06	(407,319)	113,386	0.01
				(590,225)	551,674	0.06
英ポンド						
23,633,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.19	(195,804)	269	0.00
11,616,000	Put GBP / Call USD	Expires 07/02/2024	Strike 1.20	(73,221)	16,060	0.00
				(269,025)	16,329	0.00
ニュージーランドドル						
24,034,000	Put NZD / Call USD	Expires 04/12/2023	Strike 0.58	(81,673)	15	0.00
24,168,000	Put NZD / Call USD	Expires 12/12/2023	Strike 0.58	(72,796)	148	0.00
24,215,000	Put NZD / Call USD	Expires 19/12/2023	Strike 0.61	(9,443)	98,537	0.01
				(163,912)	98,700	0.01
米ドル						
3,974,000	Call USD / Put COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	(122,514)	55,719	0.01
3,997,000	Call USD / Put COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	(107,296)	89,477	0.01
3,585,000	Call USD / Put COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	(24,321)	140,231	0.02
15,248,000	Call USD / Put MXN	Expires 06/12/2023	Strike 18.55	(212,100)	457	0.00
4,018,000	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(78,415)	60,366	0.01
22,318,000	Call USD / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 10.72	(29,995)	86,951	0.01
3,974,000	Put USD / Call COP	Expires 07/02/2024	Strike 4,300.00	60,087	238,321	0.03
3,997,000	Put USD / Call COP	Expires 14/02/2024	Strike 4,200.00	14,753	171,236	0.02
3,585,000	Put USD / Call COP	Expires 08/05/2024	Strike 4,232.00	18,380	182,932	0.02
7,005,000	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	(45,869)	32,531	0.00
4,018,000	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	(23,316)	115,465	0.01
				(550,606)	1,173,686	0.14
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 3,414,157)					1,840,389	0.21
売建オプション						
オーストラリアドル						
(7,707,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	27,397	(5)	(0.00)
(7,821,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	20,611	(6,005)	(0.00)
(7,904,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	5,004	(19,586)	(0.00)
(7,707,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 04/12/2023	Strike 1.09	(59,860)	(87,262)	(0.01)
(7,821,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 11/12/2023	Strike 1.08	(11,692)	(38,308)	(0.01)
(7,904,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 22/12/2023	Strike 1.08	(5,920)	(30,510)	(0.00)
				(24,460)	(181,676)	(0.02)
ユーロ						
(4,653,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	28,214	(777)	(0.00)
(4,751,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	23,184	(4,919)	(0.00)
(4,745,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	20,582	(6,822)	(0.00)
(4,627,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	26,713	(0)	(0.00)
(4,697,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	23,419	(5,908)	(0.00)
(4,734,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	19,717	(9,693)	(0.00)
(4,763,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	15,487	(11,655)	(0.00)
(4,751,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	20,034	(446)	(0.00)
(4,745,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	14,437	(8,779)	(0.00)
(4,722,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	9,271	(15,845)	(0.00)

## オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
売建オプション						
ユーロ						
(4,653,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	38,616	(5)	(0.00)
(4,745,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	1,463	(40,458)	(0.00)
(4,722,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	(7,890)	(48,921)	(0.01)
(4,653,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 04/12/2023	Strike 0.96	(6,414)	(35,405)	(0.00)
(4,751,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 18/12/2023	Strike 0.96	(30,406)	(58,509)	(0.01)
(4,745,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 21/12/2023	Strike 0.96	(29,804)	(57,209)	(0.01)
(4,627,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 30/11/2023	Strike 24.58	(28,371)	(55,084)	(0.01)
(4,697,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 12/12/2023	Strike 24.53	(17,557)	(46,884)	(0.01)
(4,734,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 18/12/2023	Strike 24.52	(17,069)	(46,479)	(0.01)
(4,763,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 21/12/2023	Strike 24.54	(24,023)	(51,165)	(0.01)
(4,751,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 07/12/2023	Strike 0.88	(47,623)	(68,103)	(0.01)
(4,745,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 14/12/2023	Strike 0.87	(18,981)	(42,197)	(0.00)
(4,722,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 22/12/2023	Strike 0.87	(13,275)	(38,392)	(0.00)
(4,653,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 04/12/2023	Strike 11.82	(121,814)	(160,436)	(0.02)
(4,745,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2023	Strike 11.44	9,476	(32,445)	(0.00)
(4,722,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 27/12/2023	Strike 11.42	11,345	(29,687)	(0.00)
(28,681,000)	Put EUR / Call USD	Expires 21/02/2024	Strike 1.08	747,238	(228,466)	(0.03)
				645,969	(1,104,689)	(0.13)
英ポンド						
(11,817,000)	Put GBP / Call USD	Expires 15/12/2023	Strike 1.22	191,907	(2,163)	(0.00)
米ドル						
(4,018,000)	Call USD / Put MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	84,322	(60,366)	(0.01)
(4,903,000)	Call USD / Put SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	23,346	(5)	(0.00)
(5,017,000)	Call USD / Put SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	24,074	(642)	(0.00)
(5,163,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	(2,592)	(28,236)	(0.00)
(5,156,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	8,149	(20,712)	(0.00)
(7,005,000)	Put USD / Call MXN	Expires 06/12/2023	Strike 17.40	16,861	(32,531)	(0.01)
(4,018,000)	Put USD / Call MXN	Expires 05/02/2024	Strike 17.88	29,223	(115,465)	(0.01)
(4,903,000)	Put USD / Call SGD	Expires 04/12/2023	Strike 1.36	(61,736)	(85,087)	(0.01)
(5,017,000)	Put USD / Call SGD	Expires 07/12/2023	Strike 1.35	(41,598)	(66,315)	(0.01)
(5,163,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.33	3,087	(22,557)	(0.00)
(5,156,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2023	Strike 1.34	(1,565)	(30,426)	(0.00)
				81,571	(462,342)	(0.05)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (2,645,858))					(1,750,870)	(0.20)
オプション合計 (取得原価 米ドル 768,299)					89,519	0.01

## スワップ契約ー(0.66%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	44,971	0.01
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	43,084	0.01
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	32,196	0.00
231,330,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	255,217	0.03
116,310,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	156,080	0.02
51,400,000	Fixed 12.713%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	1,306,431	0.15
102,840,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	2,705,448	0.31
244,215,419	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	440,411	0.05
124,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.915%	BRL	02/01/2026	812,738	0.09
82,220,000	Fixed 10.286%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	8,744	0.00
15,200,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	120,256	0.01
24,881,870,000	Floating (CLP 1 month CLICP)	Fixed 5.000%	CLP	20/12/2028	286,897	0.03
1,117,060,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/03/2029	251,085	0.03
432,870,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.000%	CZK	20/12/2028	3,117	0.00
178,720,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.000%	CZK	20/12/2033	31,999	0.00
2,550,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 3.250%	EUR	20/12/2033	94,447	0.01
2,789,328,143	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 6.500%	HUF	20/12/2033	102,214	0.01
14,062,910,000	Floating (INR 1 month MIBOR)	Fixed 6.500%	INR	20/03/2026	120,450	0.01
147,969,710,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2026	121,691	0.01
57,572,580,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.750%	KRW	20/03/2029	106,104	0.01
114,640,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.750%	MXN	17/12/2025	20,640	0.00
168,790,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.750%	MXN	13/12/2028	41,562	0.01
32,250,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	20/09/2028	347	0.00
371,250,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 2.750%	THB	20/03/2029	19,639	0.00
58,040,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	237,584	0.03
600,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.500%	USD	20/12/2033	17,044	0.00
21,740,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	979,656	0.11
192,710,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.750%	ZAR	20/12/2025	12,742	0.00
金利スワップ未実現利益					8,372,794	0.94
スワップ契約未実現利益合計					8,372,794	0.94

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
51,745,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(701,521)	(0.08)
150,360,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(3,630,688)	(0.41)
152,590,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	(3,390,723)	(0.38)
159,310,000	Fixed 11.500%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	(661,001)	(0.07)
16,270,630,000	Fixed 5.750%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	20/12/2025	(207,903)	(0.02)
24,436,881,951	Fixed 5.250%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	20/12/2033	(790,884)	(0.09)
325,110,000	Floating (CNY 4 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	20/03/2026	(27,009)	(0.00)
72,156,490,000	Floating (COP 1 month CPIBR)	Fixed 8.250%	COP	20/12/2025	(246,487)	(0.03)
23,816,191,372	Fixed 8.000%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	20/12/2033	(428,327)	(0.05)
938,370,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.750%	CZK	20/12/2025	(187,741)	(0.02)
2,330,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	20/12/2038	(44,804)	(0.01)
3,157,710,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 8.500%	HUF	20/12/2025	(1,056)	(0.00)
10,209,930,000	Fixed 6.500%	Floating (INR 1 month MIBOR)	INR	20/03/2029	(258,938)	(0.03)
32,783,530,000	Fixed 3.750%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	20/03/2034	(123,341)	(0.01)
289,930,000	Fixed 8.750%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	07/12/2033	(112,352)	(0.01)
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	(9,541)	(0.00)

スワップ契約							
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
<b>金利スワップ</b>							
26,240,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(22,740)	(0.00)	
19,680,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(88,038)	(0.01)	
54,770,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(416,445)	(0.05)	
79,810,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(296,364)	(0.03)	
27,140,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 4.000%	MYR	15/03/2028	(48,972)	(0.01)	
72,530,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(870,001)	(0.10)	
22,970,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(204,379)	(0.02)	
33,020,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(176,041)	(0.02)	
15,470,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(46,844)	(0.01)	
26,080,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	(7,280)	(0.00)	
19,340,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(49,669)	(0.01)	
17,420,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(45,616)	(0.01)	
30,780,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(146,366)	(0.02)	
16,100,000	Floating (MYR 3 month	Fixed 4.000%	MYR	20/09/2033	(6,941)	(0.00)	
13,480,000	Floating (PLN 6 month	Fixed 4.750%	PLN	20/12/2033	(40,502)	(0.00)	
812,900,000	Fixed 2.500%	Floating (THB 1 month	THB	20/03/2026	(26,821)	(0.00)	
91,110,000	Floating (USD 1 month	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(733,306)	(0.08)	
13,740,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month	USD	22/09/2036	(144,614)	(0.02)	
44,200,000	Fixed 9.250%	Floating (ZAR 3 month	ZAR	20/12/2033	(22,428)	(0.00)	
<b>金利スワップ未実現損失</b>					<b>(14,215,683)</b>	<b>(1.60)</b>	
<b>スワップ契約未実現損失合計</b>					<b>(14,215,683)</b>	<b>(1.60)</b>	
<b>投資評価額 (取得原価 米ドル 904,364,183)</b>					<b>845,994,002</b>	<b>95.37</b>	
<b>その他資産・負債</b>					<b>41,082,856</b>	<b>4.63</b>	
<b>投資主資本</b>					<b>887,076,858</b>	<b>100.00</b>	

投資合計	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 903,595,884)	839,543,995	94.64
先物取引未実現利益	115,042	0.02
先物取引未実現損失	(66,741)	(0.01)
ノン・デリバブル債券先渡取引未実現利益	1,079,919	0.12
外国為替予約取引未実現利益	23,089,768	2.62
外国為替予約取引未実現損失	(14,821,957)	(1.69)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	3,031,929	0.34
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(224,583)	(0.02)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 3,414,157)	1,840,389	0.21
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (2,645,858))	(1,750,870)	(0.20)
スワップ契約未実現利益	8,372,794	0.94
スワップ契約未実現損失	(14,215,683)	(1.60)
その他資産・負債	41,082,856	4.63
投資主資本	887,076,858	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、GS エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2024年6月24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	79,458,622
管理事務代行報酬	1,331,844
保管費用	1,795,618
販売報酬	2,811,628
名義書換事務代行報酬	894,982
専門家報酬	57,139
その他費用	4,936,236
費用合計	91,286,069
投資顧問報酬調整額	(8,856,966)
運用費用合計	82,429,103

■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				
	社債				
28,000,000	Banco Santander SA	5.807%	30/06/2024	28,000,765	0.07
43,052,000	Santander UK Plc	5.963%	13/03/2024	42,900,728	0.11
28,713,000	UBS AG/London	5.779%	09/02/2024	28,716,201	0.08
社債合計				99,617,694	0.26
	国債				
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.940%	25/10/2024	17,307,344	0.05
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.935%	31/10/2024	17,293,138	0.05
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	368,663,116	0.96
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,223,264	0.56
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	211,124,819	0.55
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	451,322,259	1.18
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	660,269,378	1.73
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	216,274,005	0.57
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,798,858	0.57
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,907,176	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,463,713	0.14
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,358,855	0.31
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,790,174	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,825,932	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,827,587	0.14
94,678,500	United States Treasury Bill	5.280%	02/01/2024	94,651,786	0.25
699,120,500	United States Treasury Bill	5.285%	09/01/2024	698,336,604	1.83
795,492,300	United States Treasury Bill	5.278%	25/01/2024	792,644,334	2.08

GS エマージング通貨債券ファンド

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(%)
	<b>国債</b>				
1,044,806,600	United States Treasury Bill	5.270%	01/02/2024	1,040,130,432	2.72
144,744,300	United States Treasury Bill	5.316%	13/02/2024	143,852,928	0.38
59,011,500	United States Treasury Bill	5.270%	20/02/2024	58,607,042	0.15
56,275,100	United States Treasury Bill	5.326%	27/02/2024	55,807,192	0.15
3,391,000	United States Treasury Bill	5.290%	21/03/2024	3,552,366	0.01
13,295,900	United States Treasury Bill	5.225%	02/04/2024	13,120,839	0.03
122,404,100	United States Treasury Bill	5.340%	04/04/2024	120,759,805	0.32
12,051,000	United States Treasury Bill	5.237%	09/04/2024	11,880,543	0.03
1,564,300	United States Treasury Bill	5.215%	16/04/2024	1,540,537	0.00
18,901,200	United States Treasury Bill	5.212%	23/04/2024	18,595,519	0.05
13,508,800	United States Treasury Bill	5.157%	30/04/2024	13,276,048	0.03
33,845,500	United States Treasury Bill	5.337%	02/05/2024	33,258,819	0.09
38,720,600	United States Treasury Bill	5.254%	09/05/2024	38,013,212	0.10
43,554,100	United States Treasury Bill	5.270%	16/05/2024	42,719,005	0.11
441,195,700	United States Treasury Bill	5.231%	23/05/2024	432,320,603	1.13
181,265,800	United States Treasury Bill	5.080%	27/06/2024	176,771,063	0.46
540,180,000	United States Treasury Bill	4.595%	26/12/2024	515,744,601	1.35
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.355%	31/07/2024	10,892,400	0.03
31,878,200	United States Treasury Note/Bond	5.115%	31/08/2024	31,225,693	0.08
35,719,200	United States Treasury Note/Bond	5.314%	31/08/2024	35,296,430	0.09
18,060,100	United States Treasury Note/Bond	4.983%	15/11/2024	17,428,702	0.05
68,946,700	United States Treasury Note/Bond	5.023%	15/11/2024	67,403,479	0.18
24,514,400	United States Treasury Note/Bond	4.847%	30/11/2024	23,917,819	0.06
21,095,300	United States Treasury Note/Bond	4.913%	15/12/2024	20,342,956	0.05
84,118,400	United States Treasury Note/Bond	4.913%	31/12/2024	81,638,834	0.21
7,031,700	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	6,858,483	0.02
258,009,100	United States Treasury Note/Bond	5.045%	31/12/2024	256,641,814	0.67
<b>国債合計</b>				<b>7,711,479,506</b>	<b>20.19</b>
<b>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</b>				<b>7,811,097,200</b>	<b>20.45</b>
	<b>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 譲渡性預金証書</b>				
149,536,000	Banco Santander SA	5.590%	19/01/2024	149,559,651	0.39
202,208,000	Banco Santander SA	5.880%	05/03/2024	202,336,997	0.53
99,592,000	Banco Santander SA	5.750%	27/11/2024	100,056,461	0.26
219,545,000	Bank of America NA	5.740%	09/02/2024	219,585,879	0.57
80,822,000	Bank of America NA	5.850%	28/02/2024	80,862,127	0.21
148,166,000	Bank of America NA	5.820%	25/03/2024	148,282,264	0.39
12,375,000	Bank of America NA	5.906%	12/04/2024	12,390,065	0.03
103,056,000	Bank of America NA	5.860%	29/07/2024	103,152,550	0.27
164,751,000	BNP Paribas	5.750%	27/11/2024	165,485,934	0.43
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,197,947	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,969,261	0.69
4,700,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.739%	01/07/2024	4,704,896	0.01
322,963,000	Credit Agricole CIB	5.800%	28/03/2024	323,172,551	0.85
166,482,000	Credit Agricole CIB	5.800%	09/04/2024	166,621,893	0.44
94,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.589%	04/01/2024	93,941,346	0.25
105,100,000	HSBC Bank Plc	5.530%	05/03/2024	105,112,273	0.28
34,333,000	Korea Development Bank	5.800%	30/01/2024	34,337,702	0.09
8,586,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.880%	20/02/2024	8,589,391	0.02
113,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.642%	12/01/2024	112,783,237	0.30
96,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.642%	05/01/2024	95,924,038	0.25

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(%)
	<b>譲渡性預金証書</b>				
30,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.676%	24/01/2024	29,887,213	0.08
312,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.591%	27/02/2024	309,224,523	0.81
290,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.497%	04/03/2024	287,335,147	0.75
157,790,000	Mizuho Bank Ltd	5.730%	15/05/2024	157,905,816	0.41
85,362,000	MUFG Bank Ltd	5.500%	28/03/2024	85,362,000	0.22
163,000,000	MUFG Bank Ltd	5.750%	14/05/2024	163,113,997	0.43
75,201,000	MUFG Bank Ltd	5.430%	15/07/2024	75,207,936	0.20
89,777,000	MUFG Bank Ltd	5.410%	17/07/2024	89,777,000	0.24
6,592,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.870%	09/01/2024	6,592,391	0.02
119,465,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.910%	28/02/2024	119,537,718	0.31
161,195,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.510%	15/03/2024	161,200,906	0.42
44,166,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.870%	09/05/2024	44,208,416	0.12
194,138,000	Wells Fargo Bank NA	5.890%	05/08/2024	194,338,791	0.51
12,204,000	Wells Fargo Bank NA	6.000%	06/11/2024	12,221,141	0.03
<b>譲渡性預金証書合計</b>				<b>4,217,979,458</b>	<b>11.05</b>
	<b>コマーシャル・ペーパー</b>				
32,126,000	Albion Capital LLC	5.350%	02/01/2024	32,116,451	0.08
56,908,000	Albion Capital LLC	5.600%	22/01/2024	56,713,524	0.15
62,221,000	Albion Capital LLC	5.647%	05/02/2024	61,880,068	0.16
20,780,000	Albion Capital LLC	5.600%	21/02/2024	20,615,695	0.05
107,769,000	Antalis	5.680%	01/02/2024	107,239,518	0.28
49,012,000	Antalis	5.680%	02/02/2024	48,760,293	0.13
32,233,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.603%	30/01/2024	32,084,408	0.08
61,900,000	Banco Santander SA	5.740%	01/04/2024	61,020,551	0.16
197,179,000	Bank of Montreal	5.920%	14/02/2024	197,258,242	0.52
2,721,000	Bank of Nova Scotia	5.781%	13/02/2024	2,721,660	0.01
17,590,000	Bank of Nova Scotia	5.621%	21/02/2024	17,593,790	0.05
45,151,000	Bank of Nova Scotia	5.870%	25/07/2024	45,190,084	0.12
32,000,000	Barclays Bank Plc	5.630%	11/03/2024	31,656,986	0.08
89,359,000	Bedford Row Funding Corp	5.820%	22/01/2024	89,370,426	0.23
79,385,000	BNP Paribas	5.840%	08/07/2024	79,466,979	0.21
32,022,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	5.430%	05/09/2024	30,876,705	0.08
150,451,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	5.545%	13/02/2024	149,449,186	0.39
33,599,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.750%	03/06/2024	33,629,665	0.09
82,518,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.970%	03/06/2024	82,651,648	0.22
4,983,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.754%	05/06/2024	4,990,119	0.01
93,782,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	6.030%	01/07/2024	93,981,361	0.25
67,891,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.680%	09/07/2024	67,942,161	0.18
268,548,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.800%	23/07/2024	268,553,932	0.70
193,152,000	Credit Agricole CIB	5.740%	08/02/2024	193,213,884	0.51
79,449,000	Deutsche Bank AG/New York	5.700%	17/03/2024	79,473,007	0.21
60,667,000	Dexia Credit Local	5.395%	02/05/2024	59,543,818	0.16
25,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.610%	08/03/2024	24,742,331	0.07
61,950,000	Fms Wertmanagement	5.340%	17/01/2024	61,799,171	0.16
128,485,000	Fms Wertmanagement	5.340%	22/01/2024	128,090,378	0.34
55,381,000	Gotham Funding Corporation	5.607%	05/02/2024	55,075,513	0.14
97,282,000	Gotham Funding Corporation	5.650%	15/02/2024	96,596,328	0.25
153,562,000	Gotham Funding Corporation	5.600%	21/02/2024	152,343,220	0.40
73,240,000	Gotham Funding Corporation	5.550%	20/03/2024	72,328,694	0.19
170,000,000	Great Bear Funding LLC	5.330%	02/01/2024	169,949,661	0.45
167,000,000	Great Bear Funding LLC	5.340%	03/01/2024	166,925,685	0.44

## GS エマージング通貨債券ファンド

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(%)
	コマーシャル・ペーパー				
42,581,000	GTA Funding LLC	5.510%	19/01/2024	42,455,846	0.11
40,000,000	GTA Funding LLC	5.570%	31/01/2024	39,810,621	0.10
50,000,000	GTA Funding LLC	5.550%	12/03/2024	49,455,867	0.13
57,772,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.750%	16/02/2024	57,783,201	0.15
57,005,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.660%	01/04/2024	56,199,165	0.15
256,027,000	Ionic Capital III Trust	5.480%	18/01/2024	255,408,011	0.67
236,783,000	Ionic Capital III Trust	4.443%	01/02/2024	235,959,144	0.62
115,921,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.970%	15/04/2024	116,050,021	0.30
9,318,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.779%	06/06/2024	9,334,165	0.02
75,535,000	J.P. Morgan Securities LLC	6.040%	07/06/2024	75,652,805	0.20
70,516,000	J.P. Morgan Securities LLC	6.000%	21/10/2024	70,593,735	0.19
28,280,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.610%	09/02/2024	28,103,278	0.07
105,246,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.600%	22/02/2024	104,389,671	0.27
400,000,000	KfW Development Bank	5.383%	04/01/2024	399,771,624	1.05
220,000,000	Kingdom of Sweden	5.461%	09/02/2024	218,450,650	0.57
81,500,000	Korea Development Bank	5.590%	05/01/2024	81,437,533	0.21
97,650,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.600%	01/02/2024	97,173,702	0.25
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.570%	05/02/2024	49,725,635	0.13
69,222,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.430%	26/04/2024	67,988,889	0.18
72,053,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	15/03/2024	71,222,815	0.19
70,288,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	19/03/2024	69,425,145	0.18
129,264,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	20/03/2024	127,657,760	0.33
72,150,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.950%	24/07/2024	72,345,467	0.19
38,478,000	LMA SA	5.620%	12/01/2024	38,405,958	0.10
98,010,000	LMA SA	5.580%	17/01/2024	97,753,502	0.26
31,352,000	LMA SA	5.580%	31/01/2024	31,202,253	0.08
29,308,000	LMA SA	5.580%	01/02/2024	29,163,641	0.08
15,210,000	LMA SA	5.650%	21/02/2024	15,088,724	0.04
28,886,000	LMA SA	5.620%	22/02/2024	28,651,251	0.08
15,612,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.580%	16/01/2024	15,573,750	0.04
28,367,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.600%	21/02/2024	28,142,023	0.07
100,000,000	Matchpoint Finance Plc	5.770%	05/04/2024	100,032,941	0.26
76,430,000	Matchpoint Finance Plc	5.790%	08/05/2024	76,453,421	0.20
18,175,000	Matchpoint Finance Plc	5.560%	28/05/2024	17,769,366	0.05
65,317,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.610%	05/02/2024	64,954,774	0.17
79,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.618%	27/02/2024	78,288,201	0.21
7,506,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.870%	01/05/2024	7,511,806	0.02
29,875,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.950%	13/08/2024	29,912,604	0.08
32,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.820%	11/10/2024	31,995,109	0.08
55,270,000	Mizuho Bank Ltd	5.620%	09/01/2024	55,193,249	0.14
400,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.474%	22/01/2024	398,661,900	1.04
72,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.596%	12/02/2024	71,518,780	0.19
200,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.596%	12/02/2024	198,329,806	0.52
80,255,000	Mizuho Bank Ltd	5.655%	15/02/2024	79,697,863	0.21
126,694,000	Mizuho Bank Ltd	5.800%	03/05/2024	126,797,656	0.33
168,348,000	MUFG Bank Ltd	5.740%	12/02/2024	168,373,082	0.44
160,602,000	MUFG Bank Ltd	5.820%	06/05/2024	160,749,164	0.42
90,539,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.400%	19/01/2024	90,280,964	0.24
31,197,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.570%	20/05/2024	30,533,037	0.08
209,575,000	Royal Bank of Canada	5.470%	28/02/2024	207,725,289	0.54
14,650,000	Royal Bank of Canada	6.042%	08/07/2024	14,671,310	0.04

GS エマージング通貨債券ファンド

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(%)
コマーシャル・ペーパー					
56,000,000	Royal Bank of Canada	5.960%	04/11/2024	56,078,583	0.15
39,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.880%	03/01/2024	39,000,493	0.10
72,188,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.500%	25/01/2024	71,912,287	0.19
196,465,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.580%	12/02/2024	195,190,593	0.51
38,332,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.610%	14/02/2024	38,071,787	0.10
50,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.470%	07/03/2024	49,497,934	0.13
25,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.450%	12/03/2024	24,730,233	0.06
40,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.440%	18/03/2024	39,520,296	0.10
73,567,000	Santander UK Plc	5.620%	01/02/2024	73,207,558	0.19
27,431,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.580%	06/02/2024	27,274,812	0.07
85,176,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.560%	14/02/2024	84,586,159	0.22
69,812,000	Starbird Funding Corp	5.610%	13/02/2024	69,343,792	0.18
66,214,000	Starbird Funding Corp	5.590%	16/02/2024	65,733,201	0.17
57,194,000	Starbird Funding Corp	5.570%	10/05/2024	56,063,418	0.15
194,028,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.740%	07/02/2024	194,064,386	0.51
157,633,000	The State of the Netherlands	5.380%	19/01/2024	157,236,563	0.41
300,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.480%	01/04/2024	295,748,223	0.77
83,868,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.280%	10/12/2024	79,881,600	0.21
60,683,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.050%	12/12/2024	57,783,782	0.15
171,182,000	UBS AG	5.720%	04/03/2024	169,526,078	0.44
116,498,000	UBS AG	5.650%	13/05/2024	114,122,115	0.30
54,713,000	UBS AG	5.685%	01/07/2024	53,219,878	0.14
156,586,000	UBS AG	5.350%	04/12/2024	149,258,228	0.39
151,352,000	Victory Receivables Corp	5.620%	09/02/2024	150,412,013	0.39
226,656,000	Victory Receivables Corp	5.640%	14/02/2024	225,093,191	0.59
25,148,000	Victory Receivables Corp	5.650%	15/02/2024	24,970,750	0.07
35,406,000	Wells Fargo Bank NA	6.000%	13/11/2024	35,454,627	0.09
158,200,000	Wells Fargo Bank NA	5.720%	19/11/2024	158,923,428	0.42
86,624,000	Wells Fargo Bank NA	5.230%	13/12/2024	86,686,884	0.23
コマーシャル・ペーパー合計				10,408,264,208	27.25
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.330%	02/01/2024	500,000,000	1.31
1,000,000,000	BofA Securities Repo	5.350%	02/01/2024	1,000,000,000	2.62
100,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	100,000,000	0.26
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.340%	02/01/2024	650,000,000	1.70
2,200,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	2,200,000,000	5.76
750,000,000	Nomura Securities Repo	5.350%	02/01/2024	750,000,000	1.96
3,500,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.320%	02/01/2024	3,500,000,000	9.16
1,225,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.350%	02/01/2024	1,225,000,000	3.21
現先取引合計				9,925,000,000	25.98
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				24,551,243,666	64.28
預金					
定期預金					
1,008,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.320%	02/01/2024	1,008,000,000	2.64
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	02/01/2024	1,300,000,000	3.40
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	03/01/2024	1,300,000,000	3.40
217,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.300%	02/01/2024	217,000,000	0.57
2,774,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.310%	02/01/2024	2,774,000,000	7.27
650,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.320%	02/01/2024	650,000,000	1.70
定期預金合計				7,249,000,000	18.98
預金合計				7,249,000,000	18.98
投資資産合計				39,611,340,866	103.71

投資合計	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計	99,617,694	0.26
国債合計	7,711,479,506	20.19
譲渡性預金証書合計	4,217,979,458	11.05
コマーシャル・ペーパー合計	10,408,264,208	27.25
現先取引合計	9,925,000,000	25.98
定期預金合計	7,249,000,000	18.98
その他資産・負債	(1,415,228,083)	(3.71)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	38,196,112,783	100.00