

GS エマージング通貨債券ファンド

第200期末(2024年12月23日)		第195期～第200期	
基準価額	2,341円	騰落率	-1.5%
純資産総額	12,800百万円	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195期(決算日2024年7月22日)

第196期(決算日2024年8月22日)

第197期(決算日2024年9月24日)

第198期(決算日2024年10月22日)

第199期(決算日2024年11月22日)

第200期(決算日2024年12月23日)

作成対象期間: 2024年6月25日～2024年12月23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195期～第200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

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 分 配 金	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 総 額
①	171期 (2022年 7 月22日)	円 2,089	円 10	% △2.0	15,802	% △2.4	% 98.6	百万円 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
②	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
③	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
④	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
⑤	195期 (2024年 7 月22日)	2,445	10	0.7	21,234	△0.3	98.7	14,090
	196期 (2024年 8 月22日)	2,317	10	△4.8	20,397	△3.9	99.8	13,261
	197期 (2024年 9 月24日)	2,328	10	0.9	20,734	1.6	98.6	13,205
	198期 (2024年10月22日)	2,349	10	1.3	21,003	1.3	98.7	13,293
	199期 (2024年11月22日)	2,359	10	0.9	21,089	0.4	98.9	13,143
	200期 (2024年12月23日)	2,341	10	△0.3	21,216	0.6	98.0	12,800

(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

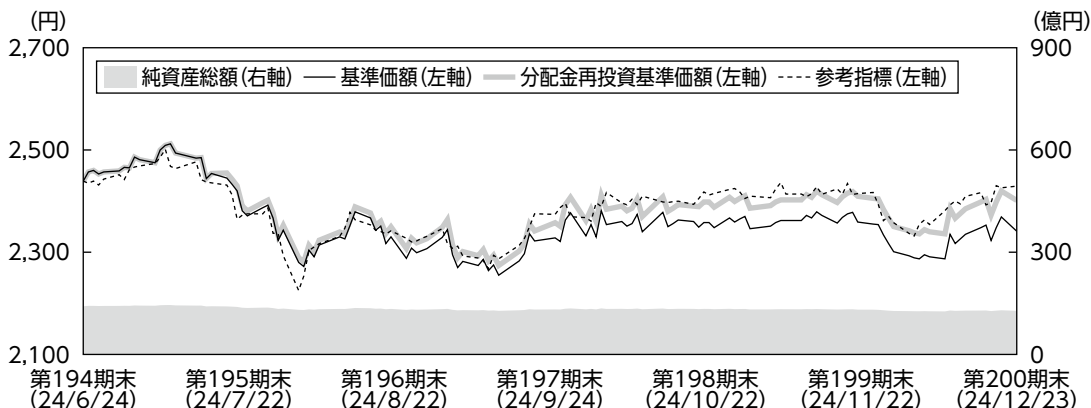
決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 標	騰 落 率		投資信託証券 比 率
			騰 落 率			騰 落 率	
第195期	(期 首) 2024年 6月24日	円 2,439	% —	21,301	% —	% 98.8	
	6月末	2,457	0.7	21,336	0.2	98.6	
	(期 末) 2024年 7月22日	2,455	0.7	21,234	△0.3	98.7	
第196期	(期 首) 2024年 7月22日	2,445	—	21,234	—	98.7	
	7月末	2,367	△3.2	20,410	△3.9	99.0	
	(期 末) 2024年 8月22日	2,327	△4.8	20,397	△3.9	99.8	
第197期	(期 首) 2024年 8月22日	2,317	—	20,397	—	99.8	
	8月末	2,307	△0.4	20,358	△0.2	98.9	
	(期 末) 2024年 9月24日	2,338	0.9	20,734	1.6	98.6	
第198期	(期 首) 2024年 9月24日	2,328	—	20,734	—	98.6	
	9月末	2,332	0.2	20,678	△0.3	98.5	
	(期 末) 2024年10月22日	2,359	1.3	21,003	1.3	98.7	
第199期	(期 首) 2024年10月22日	2,349	—	21,003	—	98.7	
	10月末	2,370	0.9	21,004	0.0	99.2	
	(期 末) 2024年11月22日	2,369	0.9	21,089	0.4	98.9	
第200期	(期 首) 2024年11月22日	2,359	—	21,089	—	98.9	
	11月末	2,301	△2.5	20,592	△2.4	99.4	
	(期 末) 2024年12月23日	2,351	△0.3	21,216	0.6	98.0	

(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) 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（2024年6月25日～2024年12月23日）



第195期首：2,439円

第200期末：2,341円

(当作成期中にお支払いした分配金：60円)

騰落率：－1.5%（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2,439円から98円下落し、期末には2,341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、F R B（米連邦準備制度理事会）による2024年9月の大幅利下げや中国当局による景気支援策などが好感され、上昇基調で推移しました。期の後半に入ると、堅調な米国の経済指標などを背景に米利下げ観測が後退したことなどから小幅に下落したものの、期末にかけては中国当局の景気刺激策への期待や、2024年12月にF R Bが3会合連続となる政策金利の引き下げを決定し、同議長が利下げ停止を示唆しなかったことなどが好感され、前期末を上回る水準で期を終えました。国別では、南アフリカやドミニカなどの上昇が目立った一方、ブラジルやインド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下落する結果となり、タイ・バーツやマレーシア・リンギットなどが相対的に堅調となった一方、ブラジル・レアルやメキシコ・ペソなどが相対的に軟調となりました。タイ・バーツは、発表された新内閣の閣僚名簿が好感されたほか、2024年8月の経常収支が前月から拡大したことなどが支援材料となりました。一方、ブラジル・レアルは、政府が発表した税制改正などが嫌気され、財政への懸念が高まったことなどが重石となりました。

<短期金融市場>

米国T-Bill 1ヵ月は期首の5.2%から低下し、期末には4.3%となりました。

◆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・マーケット・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・マーケット・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・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ＞

期首においては、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・レ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。期末においては、メキシコやコロンビアの現地通貨建て債券のほか、インドネシア・ルピア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、インドや韓国の現地通貨建て債券のほか、中国人民元や韓国ウォン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・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）と概ね同じ水準となりました。

当期は、南アフリカやブラジルなどの現地通貨建て債券のポジション、ポーランド・ズロチなどの通貨ポジションがプラス寄与となりました。一方、コロンビアやトルコ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。

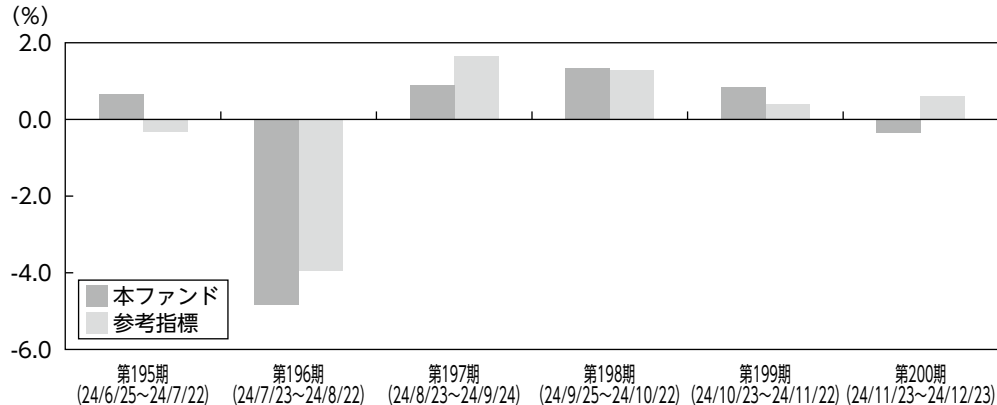
＜ゴールドマン・サックスＵＳ\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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。

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>



(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-1.5%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-0.4%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195期から第200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・マーケット・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・マーケット・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、利回り水準が魅力的との見方をしています。一方、リスク材料として米トランプ政権の政策を注視しており、特に関税・外交政策や米インフレへの影響を見極める必要があると考えます。また、地政学的リスクや中国の財政政策にも注目しています。このような環境下、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、インドネシア・ルピアなどを強気に見る一方、中国人民元や韓国ウォンなどを弱気に見ています。中国人民元については、米トランプ政権の関税政策への警戒感などから弱気に見ています。また、韓国ウォンについては、政治的不透明感が高まった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、メキシコやコロンビアなどを強気に見る一方、インドや韓国などを弱気に見ています。メキシコについては、F R Bの利下げ継続が予想されるなか、米金利への感応度が高い同国の金利も低下しやすいと考え、強気に見ています。一方、インドについては、相対的に浅い緩和サイクルを見込み、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12月23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195期～第200期		項目の概要
	2024年6月25日～2024年12月23日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	12円 （ 1 ）	0. 510% (0. 027)	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）	(11)	(0. 466)	
（受託会社）	(0)	(0. 016)	
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、信託事務処理等に要するその他の諸費用
（監査費用）	(0)	(0. 006)	
（その他）	(0)	(0. 007)	
合計	12	0. 523	
期中の平均基準価額は2, 355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。

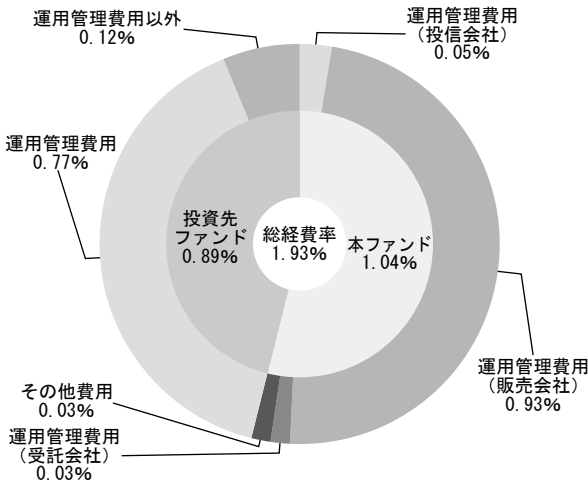
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.93%です。



総経費率 (①+②+③)	1.93%
①本ファンドの費用の比率	1.04%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12%

(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6月25日から2024年12月23日まで）
投資信託証券

決 算 期		第 195 期		第 200 期	
銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・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	口	千米ドル	口	千米ドル
		6,491,091	6,657	8,110,313	8,300
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	—	—	6	100

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年6月25日から2024年12月23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12月23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 200 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス	80,825,012	77,592	12,160,220	95.0
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	167	2,454	384,635	3.0
合 計	80,825,180	80,046	12,544,855	〈98.0%〉

（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12月23日現在

項 目	第 200 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 12,544,855	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	335,989	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	12,880,844	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（12,544,861千円）の投資信託財産総額（12,880,844千円）に対する比率は97.4%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＝156.72円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 195 期 末	第 196 期 末	第 197 期 末	第 198 期 末	第 199 期 末	第 200 期 末
	2024年7月22日	2024年8月22日	2024年9月24日	2024年10月22日	2024年11月22日	2024年12月23日
(A) 資 産	14,172,235,986円	13,337,638,079円	13,278,036,751円	13,371,319,246円	13,221,019,333円	12,880,844,943円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	266,731,389	101,595,172	258,501,164	256,189,001	227,375,740	335,981,815
投 資 証 券 (評価額)	13,905,504,329	13,236,042,455	13,019,534,500	13,115,129,100	12,993,642,550	12,544,855,172
未 収 入 金	—	—	—	—	—	6,317
未 収 利 息	268	452	1,087	1,145	1,043	1,639
(B) 負 債	82,182,266	75,992,821	72,192,023	77,521,153	77,381,261	80,604,660
未 払 収 益 分 配 金	57,619,874	57,239,240	56,728,792	56,602,656	55,719,369	54,682,485
未 払 解 約 金	13,088,790	6,754,115	3,045,663	10,148,522	9,813,530	14,428,491
未 払 信 託 報 酬	11,215,533	11,729,569	12,107,004	10,480,364	11,529,754	11,167,153
そ の 他 未 払 費 用	258,069	269,897	310,564	289,611	318,608	326,531
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	14,090,053,720	13,261,645,258	13,205,844,728	13,293,798,093	13,143,638,072	12,800,240,283
元 本	57,619,874,854	57,239,240,057	56,728,792,203	56,602,656,486	55,719,369,956	54,682,485,752
次 期 繰 越 損 益 金	△43,529,821,134	△43,977,594,799	△43,522,947,475	△43,308,858,393	△42,575,731,884	△41,882,245,469
(D) 受 益 権 総 口 数	57,619,874,854口	57,239,240,057口	56,728,792,203口	56,602,656,486口	55,719,369,956口	54,682,485,752口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,445円	2,317円	2,328円	2,349円	2,359円	2,341円

(注) 当作成期首元本額は57,969,669,692円、当作成期間（第195期～第200期）中において、追加設定元本額は473,190,787円、同解約元本額は3,760,374,727円です。

■損益の状況

項 目	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期
	自 2024年6月25日 至 2024年7月22日	自 2024年7月23日 至 2024年8月22日	自 2024年8月23日 至 2024年9月24日	自 2024年9月25日 至 2024年10月22日	自 2024年10月23日 至 2024年11月22日	自 2024年11月23日 至 2024年12月23日
(A) 配 当 等 収 益	174,844,669円	159,664,695円	160,106,578円	170,637,301円	176,731,853円	165,579,856円
受 取 配 当 金	172,655,350	157,649,778	157,993,446	168,529,922	174,513,220	163,612,470
受 取 利 息	△ 18,492	△ 101,114	△ 17,999	△ 68,398	△ 15,148	△ 148,541
そ の 他 収 益 金	2,207,811	2,116,031	2,131,131	2,175,777	2,233,781	2,115,927
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 70,703,935	△ 825,718,341	△ 28,470,438	△ 14,048,941	△ 51,840,364	△ 198,242,218
売 買 益	133,083,706	241,459,820	121,061,424	634,225,067	329,734,759	180,824,414
売 買 損	△ 203,787,641	△ 1,067,178,161	△ 149,531,862	△ 620,176,126	△ 381,575,123	△ 379,066,632
(C) 信 託 報 酬 等	△ 11,475,209	△ 12,006,953	△ 12,418,294	△ 10,771,431	△ 11,849,131	△ 11,494,453
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	92,665,525	△ 678,060,599	119,217,846	173,914,811	113,042,358	△ 44,156,815
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 6,359,826,766	△ 6,274,704,873	△ 6,937,833,005	△ 6,850,675,099	△ 6,619,255,808	△ 6,430,628,126
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 37,205,040,019	△ 36,967,590,087	△ 36,647,603,524	△ 36,575,495,449	△ 36,013,799,065	△ 35,352,778,043
(配 当 等 相 当 額)	(4,807,627,021)	(4,780,797,321)	(4,743,429,853)	(4,738,164,609)	(4,669,548,678)	(4,588,251,828)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 42,012,667,040)	(△ 41,748,387,408)	(△ 41,391,033,377)	(△ 41,313,660,058)	(△ 40,683,347,743)	(△ 39,941,029,871)
(G) 計 (D + E + F)	△ 43,472,201,260	△ 43,920,355,559	△ 43,466,218,683	△ 43,252,255,737	△ 42,520,012,515	△ 41,827,562,984
(H) 収 益 分 配 金	△ 57,619,874	△ 57,239,240	△ 56,728,792	△ 56,602,656	△ 55,719,369	△ 54,682,485
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 43,529,821,134	△ 43,977,594,799	△ 43,522,947,475	△ 43,308,858,393	△ 42,575,731,884	△ 41,882,245,469
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 37,205,040,019	△ 36,967,590,087	△ 36,647,603,524	△ 36,575,495,449	△ 36,013,799,065	△ 35,352,778,043
(配 当 等 相 当 額)	(4,807,627,021)	(4,780,797,321)	(4,743,429,853)	(4,738,164,609)	(4,669,548,678)	(4,588,251,828)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 42,012,667,040)	(△ 41,748,387,408)	(△ 41,391,033,377)	(△ 41,313,660,058)	(△ 40,683,347,743)	(△ 39,941,029,871)
分 配 準 備 積 立 金	3,758,487,967	3,819,148,767	3,870,788,102	3,960,982,566	4,003,021,010	4,022,323,225
繰 越 損 益 金	△ 10,083,269,082	△ 10,829,153,479	△ 10,746,132,053	△ 10,694,345,510	△ 10,564,953,829	△ 10,551,790,651

(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。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200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 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期
	2024年6月25日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8月22日	2024年8月23日 ～2024年9月24日	2024年9月25日 ～2024年10月22日	2024年10月23日 ～2024年11月22日	2024年11月23日 ～2024年12月23日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.407	0.430	0.428	0.424	0.422	0.425
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	1,486	1,502	1,518	1,536	1,556	1,574

(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. ーゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ I 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. ーゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、G S 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12月23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（2024年5月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	4,433
スワップ契約にかかる支払利息	426,445
投資顧問報酬	2,662,766
保管費用	226,371
管理事務代行報酬	116,138
販売報酬およびサービシング報酬	11,352
名義書換事務代行報酬	47,125
年次税	49,233
専門家報酬	16,551
その他運用費用	169,248
	3,729,662
費用合計	3,729,662

■保有有価証券明細（2024年5月31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						
債券ー86.02%						
ブラジル						
221,240,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	0.000%	01/07/2024	41,935,401	5.03
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	29,069,580	3.49
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	11,824,426	1.42
93,479,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	17,749,248	2.13
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,383,957	0.28
					102,962,612	12.35
チリ						
15,181,478,005	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1.500%	01/03/2026	16,403,700	1.97
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	789,521	0.10
2,075,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6.000%	01/04/2033	2,286,086	0.27
6,540,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	7.000%	01/05/2034	7,741,123	0.93
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,284,414	0.27
					29,504,844	3.54
コロンビア						
79,231,800,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	19,617,916	2.35
48,767,000,000	Colombian TES-Series B	COP	5.750%	03/11/2027	11,107,852	1.33
18,432,500,000	Colombian TES-Series B	COP	7.750%	18/09/2030	4,217,584	0.51
39,438,800,000	Colombian TES-Series B	COP	13.250%	09/02/2033	11,553,031	1.39
39,120,400,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	8,315,214	1.00
					54,811,597	6.58
チェコ						
299,020,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	11,859,305	1.42

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(%)
債券						
チェコ						
177,510,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	6,424,177	0.77
258,350,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	11,123,040	1.33
61,230,000	Czech Republic Government Bond-Series 121	CZK	1.200%	13/03/2031	2,223,226	0.27
76,100,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	2,258,254	0.27
415,860,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	14,601,371	1.75
156,790,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	5,727,797	0.69
67,520,000	Czech Republic Government Bond-Series 94	CZK	0.950%	15/05/2030	2,463,901	0.30
					56,681,071	6.80
ドミニカ共和国						
88,650,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.250%	15/09/2035	1,590,785	0.19
ハンガリー						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	3,992,246	0.48
3,488,230,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	8,821,415	1.06
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	572,483	0.07
2,892,570,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	6,528,653	0.78
4,888,100,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	11,842,921	1.42
1,510,290,000	Hungary Government Bond-Series 33/A	HUF	2.250%	20/04/2033	2,963,419	0.36
					34,721,137	4.17
インドネシア						
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	662	0.00
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	20,481,310	2.46
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	4,991,200	0.60
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,719,329	0.33
267,145,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	17,138,379	2.06
73,187,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR83	IDR	7.500%	15/04/2040	4,735,762	0.57
53,533,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,227,746	0.39
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	940,727	0.11
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	1,962,422	0.23
12,077,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR97	IDR	7.125%	15/06/2043	754,181	0.09
15,265,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR98	IDR	7.125%	15/06/2038	953,945	0.11
					57,905,663	6.95
メキシコ						
71,296,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	31/05/2029	3,965,726	0.48
94,609,500	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	4,982,012	0.60
180,461,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	10.000%	20/11/2036	10,781,348	1.29
398,640,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	18/11/2038	21,053,464	2.53
114,906,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	5,543,607	0.66
					46,326,157	5.56
パナマ						
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	818,522	0.10
ペルー						
59,380,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	15,862,649	1.91
42,790,000	Peru Government Bond	PEN	7.300%	12/08/2033	11,669,092	1.40
15,026,000	Peru Government International Bond	PEN	6.350%	12/08/2028	4,103,392	0.49
					31,635,133	3.80
ポーランド						
40,900,000	Poland Government Bond-Series 1026	PLN	0.250%	25/10/2026	9,270,618	1.11
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	2,317,706	0.28
52,175,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	10,265,829	1.23
57,045,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	13,205,829	1.58
44,125,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	8,494,545	1.02

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(%)
債券						
ポーランド						
14,760,000	Poland Government Bond-Series 726	PLN	2.500%	25/07/2026	3,554,093	0.43
58,630,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	13,722,653	1.65
					60,831,273	7.30
ルーマニア						
16,925,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.150%	24/10/2030	3,227,551	0.39
49,080,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	10,676,689	1.28
10,585,000	Romania Government Bond-Series 15Y	RON	4.750%	11/10/2034	1,956,887	0.23
77,780,000	Romania Government Bond-Series 2Y	RON	6.300%	28/01/2026	17,021,738	2.04
27,290,000	Romania Government Bond-Series 4Y	RON	7.200%	28/10/2026	6,082,325	0.73
16,600,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	6.300%	25/04/2029	3,580,125	0.43
23,625,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.250%	28/04/2036	4,073,252	0.49
15,440,000	Romania Government Bond-Series 7Y	RON	8.000%	29/04/2030	3,582,720	0.43
					50,201,287	6.02
セルビア						
233,000,000	Serbia Treasury Bonds-Series 12.5	RSD	4.500%	20/08/2032	1,969,235	0.23
1,409,230,000	Serbia Treasury Bonds-Series 8Y	RSD	7.000%	26/10/2031	13,905,292	1.67
					15,874,527	1.90
南アフリカ						
392,025,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	17,512,260	2.10
118,794,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	5,099,345	0.61
356,560,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	14,202,935	1.71
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	9,278,911	1.11
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	5,134,179	0.62
95,540,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	3,586,711	0.43
334,410,000	South Africa Government Bond-Series R209	ZAR	6.250%	31/03/2036	11,221,405	1.35
116,730,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	5,034,754	0.60
					71,070,500	8.53
国際機関債						
17,922,000,000	Asian Development Bank	COP	11.200%	31/01/2025	4,633,626	0.56
16,757,000,000	Asian Development Bank	COP	12.750%	03/03/2025	4,398,546	0.53
366,800,000	European Bank for Reconstruction & Development	INR	6.300%	26/10/2027	4,289,523	0.51
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	7,608,350	0.91
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,379,722	0.76
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,851,549	0.22
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,467,412	0.54
362,000,000	International Bank for Reconstruction & Development	INR	6.850%	24/04/2028	4,299,569	0.52
					37,928,297	4.55
タイ						
72,510,000	Thailand Government Bond	THB	2.650%	17/06/2028	1,983,727	0.24
283,800,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	7,845,192	0.94
219,210,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	20/06/2031	6,325,451	0.76
177,710,000	Thailand Government Bond	THB	2.000%	17/12/2031	4,603,843	0.55
216,240,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	6,312,633	0.76
36,730,000	Thailand Government Bond	THB	3.350%	17/06/2033	1,042,397	0.13
33,270,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	786,941	0.09
28,180,000	Thailand Government Bond	THB	3.390%	17/06/2037	796,531	0.10
346,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	9,684,485	1.16
228,230,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	6,348,132	0.76
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	510,810	0.06
					46,240,142	5.55

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(%)
債券						
トルコ						
131,360,000	Turkey Government Bond	TRY	31.080%	08/11/2028	4,209,001	0.50
101,514,516	Turkey Government Bond	TRY	26.200%	05/10/2033	3,169,177	0.38
					7,378,178	0.88
米国						
4,360,000,000	Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,132,247	0.14
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,173,671	0.14
					2,305,918	0.28
ウルグアイ						
35,204,326	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	977,267	0.12
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	375,765	0.04
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	6,781,065	0.81
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	2,460	0.00
					6,783,525	0.81
債券合計（取得原価 米ドル 801,240,521）					716,924,200	86.02
口数						
銘柄名称					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券－9.48%						
アイルランド						
79,012,594	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				79,012,594	9.48
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 79,012,594）					79,012,594	9.48
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 880,253,115）					795,936,794	95.50
その他譲渡性有価証券						
債券－0.06%						
米国						
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	527,884	0.06
債券合計（取得原価 米ドル 611,027）					527,884	0.06
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 611,027）					527,884	0.06
定期預金－0.95%						
米国						
7,870,605	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5.280%	03/06/2024	7,870,604	0.95
定期預金合計（取得原価 米ドル 7,870,605）					7,870,604	0.95
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 888,734,747）					804,335,282	96.51

先物取引—0.00%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
58	US Treasury Notes 10YR Futures 19/09/2024	買建	6,315,656	35,344	0.00
226	US Treasury Notes 5YR Futures 30/09/2024	買建	23,922,453	44,016	0.01
			30,238,109	79,360	0.01
先物取引未実現利益				79,360	0.01

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
38	US Treasury Long Bond Futures 19/09/2024	買建	4,419,875	(29,687)	(0.01)
39	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/09/2024	買建	4,375,313	(4,948)	(0.00)
			8,795,188	(34,635)	(0.01)
先物取引未実現損失				(34,635)	(0.01)

外国為替予約取引—(0.05%)

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(%)
GBP	47,772,836	USD	59,943,111	03/06/2024	1,003,057	0.13
HUF	2,870,697,921	USD	7,798,907	03/06/2024	217,582	0.03
USD	1,441,076	BRL	7,455,614	03/06/2024	17,542	0.00
NZD	53,158,024	USD	31,941,677	04/06/2024	790,370	0.10
USD	27,200,081	BRL	140,403,556	04/06/2024	392,207	0.05
GBP	4,093,022	USD	5,173,572	05/06/2024	48,124	0.01
COP	11,064,056,723	USD	2,856,777	06/06/2024	15,054	0.00
GBP	7,045,683	USD	8,951,540	06/06/2024	37,078	0.01
EUR	1,664,325	USD	1,798,145	07/06/2024	10,934	0.00
GBP	5,773,968	USD	7,254,205	07/06/2024	112,044	0.01
HUF	277,514,380	USD	769,446	07/06/2024	5,410	0.00
NZD	3,043,903	USD	1,851,634	07/06/2024	22,649	0.00
NZD	6,641,244	USD	3,996,036	10/06/2024	93,309	0.01
COP	2,912,970,690	USD	742,536	11/06/2024	12,919	0.00
USD	33,067,298	IDR	522,425,526,361	12/06/2024	900,962	0.11
USD	201,621	KRW	267,315,117	12/06/2024	7,953	0.00
USD	12,502,025	PEN	46,320,004	12/06/2024	146,311	0.02
NZD	15,706,997	USD	9,502,219	13/06/2024	169,362	0.02
EUR	35,541,007	USD	38,508,790	14/06/2024	134,583	0.02
COP	13,843,759,732	USD	3,562,232	17/06/2024	24,132	0.00
GBP	6,536,169	USD	8,210,474	17/06/2024	128,587	0.01
USD	2,763,960	COP	10,660,389,119	17/06/2024	2,281	0.00
PLN	70,478,117	EUR	16,304,585	19/06/2024	230,108	0.03
AUD	25,695,366	USD	16,908,273	20/06/2024	226,825	0.03
COP	14,434,982,525	USD	3,633,712	20/06/2024	103,758	0.02
CZK	32,896,700	EUR	1,318,000	20/06/2024	12,902	0.00
CZK	195,394,803	USD	8,389,077	20/06/2024	201,695	0.02
EUR	1,645,000	CAD	2,438,099	20/06/2024	317	0.00
EUR	3,346,101	JPY	546,016,107	20/06/2024	145,933	0.02
EUR	27,379,396	USD	29,571,289	20/06/2024	206,231	0.04
GBP	1,406,631	EUR	1,645,000	20/06/2024	5,570	0.00
GBP	21,189,585	USD	26,799,508	20/06/2024	235,276	0.02
HUF	1,302,505,785	USD	3,589,683	20/06/2024	45,270	0.01
ILS	35,874,626	USD	9,656,637	20/06/2024	11,572	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(%)
MXN	843,089,716	USD	49,213,545	20/06/2024	279,290	0.04
NOK	70,480,544	USD	6,533,086	20/06/2024	200,243	0.02
NZD	12,058,807	AUD	11,106,812	20/06/2024	18,573	0.00
NZD	8,111,482	USD	4,886,182	20/06/2024	108,465	0.02
PLN	82,143,541	USD	20,814,076	20/06/2024	120,663	0.02
RON	8,706,743	USD	1,884,182	20/06/2024	16,800	0.00
SEK	26,016,512	USD	2,443,925	20/06/2024	31,963	0.01
SGD	9,545,339	USD	7,055,375	20/06/2024	19,895	0.00
TRY	272,370,515	USD	7,606,193	20/06/2024	731,584	0.08
USD	24,081,124	CAD	32,737,986	20/06/2024	62,153	0.01
USD	15,173,692	CHF	13,524,200	20/06/2024	155,457	0.02
USD	39,797,462	CNH	288,072,732	20/06/2024	67,163	0.00
USD	9,681,309	ILS	35,878,455	20/06/2024	12,068	0.00
USD	16,207,620	INR	1,349,882,520	20/06/2024	32,039	0.00
USD	19,039,406	JPY	2,862,282,245	20/06/2024	727,373	0.09
USD	14,096,622	KRW	19,102,426,819	20/06/2024	251,024	0.03
USD	13,647,143	MXN	231,822,048	20/06/2024	38,235	0.01
USD	18,984,674	RON	86,734,948	20/06/2024	47,447	0.01
USD	13,665,597	RSD	1,471,141,105	20/06/2024	12,111	0.00
USD	7,299,150	SGD	9,716,258	20/06/2024	97,191	0.02
USD	10,944,159	THB	400,162,662	20/06/2024	53,958	0.01
ZAR	116,496,074	USD	6,200,973	20/06/2024	30,200	0.00
CLP	9,880,129,247	USD	10,459,718	21/06/2024	345,028	0.05
GBP	5,171,715	USD	6,557,781	21/06/2024	40,595	0.01
NZD	19,485,523	USD	11,885,373	21/06/2024	112,842	0.01
NZD	12,231,581	USD	7,471,230	24/06/2024	60,372	0.01
AUD	8,636,000	NZD	9,353,462	25/06/2024	396	0.00
CHF	15,676,396	EUR	15,997,250	25/06/2024	15,734	0.01
CHF	1,031,616	USD	1,132,319	25/06/2024	13,917	0.00
CZK	28,871,928	USD	1,268,425	25/06/2024	1,023	0.00
EUR	2,667,529	CZK	65,851,940	25/06/2024	6,445	0.00
EUR	5,273,431	GBP	4,496,080	25/06/2024	163	0.00
GBP	13,991,004	EUR	16,389,290	25/06/2024	22,005	0.00
NZD	33,344,020	AUD	30,622,350	25/06/2024	107,969	0.01
SEK	205,254,863	EUR	17,793,046	25/06/2024	182,193	0.02
USD	517,398	PLN	2,027,380	25/06/2024	743	0.00
USD	13,194,001	SGD	17,794,854	25/06/2024	774	0.00
USD	21,585,801	BRL	111,525,520	02/07/2024	352,880	0.04
EUR	6,521,850	USD	7,053,381	03/07/2024	43,940	0.01
USD	640,140	HUF	229,122,327	03/07/2024	1,005	0.00
USD	7,379,807	EUR	6,709,838	17/07/2024	73,164	0.00
EUR	14,804,290	USD	16,071,787	24/07/2024	54,519	0.01
USD	11,504,287	EUR	10,516,052	24/07/2024	49,159	0.00
EUR	138,926,115	USD	149,844,941	30/07/2024	1,529,478	0.18
USD	1,531,631	EUR	1,404,025	30/07/2024	1,800	0.00
EUR	15,747,904	USD	17,059,803	06/08/2024	104,764	0.01
ZAR	134,028,861	USD	7,023,418	06/09/2024	99,775	0.00
EUR	19,404,430	USD	21,188,190	19/09/2024	5,497	0.00
AUD	3,820,055	USD	2,544,399	26/09/2024	9,598	0.00
AUD	549,410	USD	360,358	27/09/2024	6,973	0.00
AUD	2,872,340	USD	1,879,951	02/10/2024	40,685	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	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CNY	12,770,221	USD	1,786,000	15/10/2024	11,814	0.00
COP	24,620,937,062	USD	6,218,742	15/10/2024	42,789	0.00
USD	1,393,000	CNH	9,971,485	15/10/2024	6,245	0.00
CNH	17,278,235	USD	2,402,090	16/10/2024	1,000	0.00
GBP	7,146,702	USD	8,893,216	17/10/2024	230,728	0.03
BRL	25,414,591	USD	4,772,693	18/10/2024	15,937	0.00
MXN	63,855,027	USD	3,652,899	18/10/2024	26,210	0.01
EUR	12,653,778	USD	13,690,967	21/10/2024	150,718	0.00
HUF	2,781,651,754	USD	7,655,793	21/10/2024	79,910	0.01
AUD	3,814,303	USD	2,523,162	07/11/2024	29,384	0.00
外国為替予約取引未実現利益					12,709,973	1.54

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	7,455,614	USD	1,443,657	03/06/2024	(20,123)	(0.00)
USD	57,980,758	GBP	46,394,371	03/06/2024	(1,206,835)	(0.13)
USD	7,889,170	HUF	2,870,741,322	03/06/2024	(127,440)	(0.01)
BRL	140,403,556	USD	27,199,159	04/06/2024	(391,286)	(0.04)
USD	42,955,728	NZD	71,335,902	04/06/2024	(969,345)	(0.12)
USD	7,432,170	GBP	5,839,519	05/06/2024	(17,632)	(0.00)
USD	2,842,025	COP	11,099,446,428	06/06/2024	(38,992)	(0.01)
USD	8,567,570	GBP	6,731,220	06/06/2024	(19,870)	(0.00)
USD	3,606,109	EUR	3,328,649	07/06/2024	(12,048)	(0.00)
USD	13,707,855	GBP	10,876,517	07/06/2024	(168,070)	(0.01)
USD	769,446	HUF	276,898,823	07/06/2024	(3,691)	(0.00)
USD	12,993,108	NZD	21,202,018	07/06/2024	(62,032)	(0.01)
ZAR	17,830,624	USD	956,543	07/06/2024	(1,797)	(0.00)
USD	3,673,900	NZD	6,087,807	10/06/2024	(74,666)	(0.01)
USD	742,537	COP	2,898,862,496	11/06/2024	(9,261)	(0.00)
IDR	443,570,513,757	USD	27,422,691	12/06/2024	(111,548)	(0.02)
USD	5,584,320	NZD	9,120,192	13/06/2024	(31,437)	(0.00)
USD	37,836,207	EUR	35,026,264	14/06/2024	(247,489)	(0.02)
USD	5,948,031	GBP	4,694,995	17/06/2024	(41,998)	(0.00)
USD	20,455,121	MYR	96,713,245	18/06/2024	(106,188)	(0.01)
CAD	28,870,278	USD	21,259,241	20/06/2024	(77,903)	(0.02)
CHF	3,001,908	EUR	3,115,306	20/06/2024	(54,638)	(0.01)
CHF	8,518,046	USD	9,494,507	20/06/2024	(35,463)	(0.01)
CNH	638,443,027	USD	89,118,585	20/06/2024	(1,066,056)	(0.13)
EUR	4,829,728	CZK	120,363,685	20/06/2024	(39,178)	(0.00)
EUR	2,288,826	PLN	9,980,988	20/06/2024	(54,409)	(0.01)
EUR	4,983,000	SEK	57,488,919	20/06/2024	(51,539)	(0.01)
INR	1,002,908,704	USD	12,071,501	20/06/2024	(53,692)	(0.00)
JPY	2,859,523,946	USD	19,206,235	20/06/2024	(911,848)	(0.12)
KRW	19,635,091,514	USD	14,679,336	20/06/2024	(447,657)	(0.06)
SEK	38,594,500	EUR	3,398,125	20/06/2024	(22,876)	(0.00)
THB	1,402,290,942	USD	39,665,246	20/06/2024	(1,502,691)	(0.18)
USD	5,356,467	AUD	8,052,798	20/06/2024	(13,586)	(0.00)
USD	3,690,000	COP	14,629,532,400	20/06/2024	(97,842)	(0.02)
USD	4,250,894	CZK	99,429,647	20/06/2024	(120,653)	(0.02)
USD	28,758,359	EUR	26,609,213	20/06/2024	(181,523)	(0.02)
USD	20,398,996	GBP	16,131,059	20/06/2024	(181,853)	(0.03)

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	12,699,644	HUF	4,639,834,313	20/06/2024	(248,924)	(0.03)
USD	6,841,723	NOK	71,968,347	20/06/2024	(33,744)	(0.00)
USD	16,188,878	NZD	26,782,576	20/06/2024	(302,499)	(0.04)
USD	10,062,563	PLN	40,136,562	20/06/2024	(166,464)	(0.03)
USD	817,060	SEK	8,874,338	20/06/2024	(27,475)	(0.00)
USD	9,332,359	TRY	314,335,864	20/06/2024	(290,057)	(0.03)
USD	10,109,464	ZAR	191,582,211	20/06/2024	(137,938)	(0.02)
USD	22,775,454	CLP	22,192,412,325	21/06/2024	(1,493,799)	(0.18)
USD	1,861,019	NZD	3,046,356	24/06/2024	(14,776)	(0.00)
CZK	109,265,490	EUR	4,417,879	25/06/2024	(1,725)	(0.00)
EUR	17,480,408	CHF	17,233,677	25/06/2024	(132,604)	(0.01)
EUR	1,756,497	PLN	7,540,854	25/06/2024	(10,917)	(0.00)
EUR	2,874,701	SEK	33,242,554	25/06/2024	(37,139)	(0.01)
PLN	6,192,053	EUR	1,453,563	25/06/2024	(3,266)	(0.00)
SGD	19,684,728	USD	14,634,634	25/06/2024	(40,243)	(0.01)
MYR	424,023,983	USD	90,350,511	27/06/2024	(178,312)	(0.02)
USD	3,563,585	MYR	16,871,579	27/06/2024	(24,296)	(0.00)
EUR	9,117,849	USD	9,993,867	17/07/2024	(65,033)	(0.01)
USD	15,019,862	EUR	13,793,336	06/08/2024	(14,305)	(0.00)
USD	27,592,644	COP	108,532,903,298	08/08/2024	(286,025)	(0.04)
USD	7,477,092	ZAR	141,683,058	06/09/2024	(52,895)	(0.00)
EUR	4,054,709	USD	4,436,402	18/09/2024	(8,025)	(0.00)
USD	7,960,648	EUR	7,439,858	18/09/2024	(164,842)	(0.02)
USD	18,921,559	EUR	17,477,383	19/09/2024	(167,390)	(0.03)
USD	7,227,580	AUD	11,086,280	26/09/2024	(184,441)	(0.02)
CNH	37,083,485	USD	5,166,100	15/10/2024	(8,824)	(0.00)
USD	2,970,147	COP	11,784,425,523	15/10/2024	(26,838)	(0.00)
USD	8,598,381	GBP	6,886,162	17/10/2024	(192,941)	(0.03)
USD	1,468,502	MXN	25,829,481	18/10/2024	(19,705)	(0.00)
USD	16,667,949	EUR	15,433,675	21/10/2024	(214,598)	(0.02)
USD	4,135,773	HUF	1,512,188,702	21/10/2024	(69,586)	(0.01)
EUR	2,551,964	USD	2,793,125	23/10/2024	(1,322)	(0.00)
BRL	12,377,416	USD	2,360,751	28/10/2024	(30,779)	(0.00)
USD	5,013,937	EUR	4,617,249	28/10/2024	(38,456)	(0.00)
USD	3,026,468	AUD	4,540,837	07/11/2024	(12,277)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(13,277,615)	(1.59)

オプションー (0.02%)

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						
オーストラリアドル						
8,046,000	Call AUD / Put USD	Expires 05/11/2024	Strike 0.66	7,935	146,578	0.02
27,852,000	Put AUD / Call USD	Expires 24/09/2024	Strike 0.62	(100,427)	44,927	0.00
27,893,000	Put AUD / Call USD	Expires 25/09/2024	Strike 0.62	(94,541)	48,023	0.01
27,813,000	Put AUD / Call USD	Expires 30/09/2024	Strike 0.62	(85,071)	52,928	0.01
				(272,104)	292,456	0.04
ユーロ						
3,465,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/07/2024	Strike 1.11	(58,831)	7,547	0.00
3,400,000	Call EUR / Put USD	Expires 22/07/2024	Strike 1.10	(52,657)	13,388	0.00
3,417,000	Call EUR / Put USD	Expires 02/08/2024	Strike 1.09	(32,634)	36,038	0.00
4,901,000	Call EUR / Put USD	Expires 24/10/2024	Strike 1.08	25,371	107,455	0.01
26,914,000	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.07	(169,985)	5,470	0.00
26,991,000	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.07	(203,786)	7,920	0.00
26,861,000	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.08	(142,416)	60,402	0.01
27,237,000	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.09	(102,008)	134,899	0.02
19,401,000	Put EUR / Call USD	Expires 01/07/2024	Strike 1.08	(44,783)	40,401	0.01
3,465,000	Put EUR / Call USD	Expires 15/07/2024	Strike 1.11	(316)	66,062	0.01
3,400,000	Put EUR / Call USD	Expires 22/07/2024	Strike 1.10	(13,347)	52,699	0.01
3,417,000	Put EUR / Call USD	Expires 02/08/2024	Strike 1.09	(37,752)	30,921	0.00
20,388,000	Put EUR / Call USD	Expires 16/09/2024	Strike 1.06	(31,505)	75,007	0.01
6,796,000	Put EUR / Call USD	Expires 16/09/2024	Strike 1.09	(7,118)	75,975	0.01
20,380,000	Put EUR / Call USD	Expires 17/09/2024	Strike 1.06	(40,733)	67,115	0.01
6,793,000	Put EUR / Call USD	Expires 17/09/2024	Strike 1.09	(6,682)	69,496	0.01
6,569,500	Put EUR / Call USD	Expires 17/10/2024	Strike 1.06	(39,903)	34,379	0.00
6,569,500	Put EUR / Call USD	Expires 17/10/2024	Strike 1.06	(24,807)	34,379	0.00
6,580,000	Put EUR / Call USD	Expires 21/10/2024	Strike 1.09	(628)	77,472	0.01
4,901,000	Put EUR / Call USD	Expires 24/10/2024	Strike 1.08	(28,903)	53,181	0.01
				(1,013,423)	1,050,206	0.13
英ポンド						
16,877,000	Put GBP / Call USD	Expires 04/06/2024	Strike 1.27	(61,980)	5,447	0.00
11,150,000	Put GBP / Call USD	Expires 05/06/2024	Strike 1.24	(55,354)	14	0.00
11,240,000	Put GBP / Call USD	Expires 13/06/2024	Strike 1.25	(64,465)	2,266	0.00
16,889,000	Put GBP / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 1.26	(74,634)	18,077	0.00
16,843,000	Put GBP / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 1.27	(39,060)	54,900	0.01
11,276,000	Put GBP / Call USD	Expires 19/06/2024	Strike 1.26	(48,440)	15,364	0.00
15,176,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/10/2024	Strike 1.23	(186,031)	102,632	0.01
				(529,964)	198,700	0.02
ニュージーランドドル						
23,617,000	Put NZD / Call USD	Expires 06/06/2024	Strike 0.59	(70,688)	44	0.00
23,592,000	Put NZD / Call USD	Expires 11/06/2024	Strike 0.59	(73,232)	581	0.00
23,358,000	Put NZD / Call USD	Expires 19/06/2024	Strike 0.61	(65,012)	41,235	0.00
23,413,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/06/2024	Strike 0.61	(50,322)	49,247	0.01
				(259,254)	91,107	0.01
米ドル						
14,176,000	Call USD / Put BRL	Expires 16/10/2024	Strike 5.44	(116,697)	269,883	0.03
6,991,000	Call USD / Put BRL	Expires 24/10/2024	Strike 5.35	5,117	179,822	0.02
7,326,000	Call USD / Put CNH	Expires 10/10/2024	Strike 7.24	(15,245)	53,377	0.01
7,229,000	Call USD / Put CNH	Expires 10/10/2024	Strike 7.24	(16,627)	51,326	0.01
7,178,000	Call USD / Put CNH	Expires 14/10/2024	Strike 7.25	(25,388)	47,253	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 (%)
買建オプション						
米ドル						
14,457,000	Call USD / Put COP	Expires 10/10/2024	Strike 4,020.00	(84,140)	295,819	0.03
8,381,000	Call USD / Put HUF	Expires 17/10/2024	Strike 379.00	(125,036)	74,348	0.01
7,088,000	Call USD / Put MXN	Expires 16/10/2024	Strike 17.62	(27,842)	143,837	0.02
29,382,000	Call USD / Put ZAR	Expires 04/09/2024	Strike 20.86	(337,041)	150,112	0.02
				(742,899)	1,265,777	0.15
買建オプション合計（取得原価 米ドル 5,715,890）					2,898,246	0.35
売建オプション						
オーストラリアドル						
(8,596,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 06/06/2024	Strike 1.10	26,540	(17)	(0.00)
(8,531,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 13/06/2024	Strike 1.10	26,815	(489)	(0.00)
(9,614,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/06/2024	Strike 1.09	26,861	(6,139)	(0.00)
(9,565,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 25/06/2024	Strike 1.08	2,214	(25,362)	(0.00)
(8,046,000)	Call AUD / Put USD	Expires 05/11/2024	Strike 0.66	(16,010)	(146,578)	(0.02)
(8,596,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 06/06/2024	Strike 1.10	(54,253)	(80,811)	(0.01)
(8,531,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 13/06/2024	Strike 1.10	(54,914)	(82,219)	(0.01)
(9,614,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/06/2024	Strike 1.09	(34,344)	(67,344)	(0.01)
(9,565,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 25/06/2024	Strike 1.08	(2,377)	(29,952)	(0.00)
(27,852,000)	Put AUD / Call USD	Expires 24/09/2024	Strike 0.62	172,202	(44,927)	(0.00)
(11,141,000)	Put AUD / Call USD	Expires 24/09/2024	Strike 0.65	80,662	(58,153)	(0.01)
(11,157,000)	Put AUD / Call USD	Expires 25/09/2024	Strike 0.65	74,803	(60,170)	(0.01)
(11,125,000)	Put AUD / Call USD	Expires 30/09/2024	Strike 0.65	67,976	(63,172)	(0.01)
				316,175	(665,333)	(0.08)
ユーロ						
(5,280,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 11/06/2024	Strike 0.98	(3,606)	(37,381)	(0.01)
(5,247,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 19/06/2024	Strike 0.98	8,183	(22,064)	(0.00)
(5,876,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 26/06/2024	Strike 0.99	23,015	(12,798)	(0.00)
(5,820,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 01/07/2024	Strike 0.98	10,263	(26,573)	(0.00)
(2,640,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 06/06/2024	Strike 25.07	11,325	(198)	(0.00)
(2,614,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 13/06/2024	Strike 24.77	5,287	(6,620)	(0.00)
(2,956,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/06/2024	Strike 24.76	3,716	(10,416)	(0.00)
(2,938,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 26/06/2024	Strike 24.73	(269)	(13,826)	(0.00)
(5,216,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 05/06/2024	Strike 0.86	22,689	(1,071)	(0.00)
(5,228,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 13/06/2024	Strike 0.86	21,415	(1,182)	(0.00)
(5,257,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 19/06/2024	Strike 0.86	17,851	(5,376)	(0.00)
(5,901,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 26/06/2024	Strike 0.85	4,442	(22,736)	(0.00)
(2,640,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 06/06/2024	Strike 4.32	14,667	(646)	(0.00)
(2,624,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 18/06/2024	Strike 4.26	(26)	(15,323)	(0.00)
(2,956,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 20/06/2024	Strike 4.26	(3,600)	(20,285)	(0.00)
(2,931,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 01/07/2024	Strike 4.26	(5,131)	(22,668)	(0.00)
(5,216,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 04/06/2024	Strike 11.68	42,053	(6)	(0.00)
(5,235,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 13/06/2024	Strike 11.69	40,028	(467)	(0.00)
(5,257,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 19/06/2024	Strike 11.65	33,436	(2,394)	(0.00)
(5,901,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 26/06/2024	Strike 11.58	28,788	(9,293)	(0.00)
(4,901,000)	Call EUR / Put USD	Expires 24/10/2024	Strike 1.08	(16,818)	(107,455)	(0.01)
(5,280,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 11/06/2024	Strike 0.98	25,472	(8,304)	(0.00)
(5,247,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 19/06/2024	Strike 0.98	4,944	(25,303)	(0.00)
(5,876,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 26/06/2024	Strike 0.99	(35,637)	(71,450)	(0.01)
(5,820,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 01/07/2024	Strike 0.98	(11,395)	(48,232)	(0.01)

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						
(2,640,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 06/06/2024	Strike 25.07	(28,518)	(40,041)	(0.01)
(2,614,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 13/06/2024	Strike 24.77	1,000	(10,907)	(0.00)
(2,956,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/06/2024	Strike 24.76	991	(13,140)	(0.00)
(2,938,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 26/06/2024	Strike 24.73	1,299	(12,259)	(0.00)
(5,216,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 05/06/2024	Strike 0.86	(423)	(24,184)	(0.00)
(5,228,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 13/06/2024	Strike 0.86	(36,219)	(58,815)	(0.01)
(5,257,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 19/06/2024	Strike 0.86	(19,104)	(42,332)	(0.01)
(5,901,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 26/06/2024	Strike 0.85	2,307	(24,872)	(0.00)
(2,640,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 06/06/2024	Strike 4.32	(18,812)	(34,124)	(0.00)
(2,624,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 18/06/2024	Strike 4.26	4,970	(10,327)	(0.00)
(2,956,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 20/06/2024	Strike 4.26	5,761	(10,923)	(0.00)
(2,931,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 01/07/2024	Strike 4.26	2,944	(14,593)	(0.00)
(5,216,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 04/06/2024	Strike 11.68	(83,181)	(125,240)	(0.02)
(5,235,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 13/06/2024	Strike 11.69	(90,948)	(131,442)	(0.02)
(5,257,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 19/06/2024	Strike 11.65	(75,751)	(111,580)	(0.01)
(5,901,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 26/06/2024	Strike 11.58	(57,447)	(95,529)	(0.01)
(26,914,000)	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.07	86,865	(5,470)	(0.00)
(26,991,000)	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.07	28,240	(7,920)	(0.00)
(26,861,000)	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.08	316,090	(60,402)	(0.01)
(27,237,000)	Put EUR / Call USD	Expires 12/06/2024	Strike 1.09	330,426	(134,899)	(0.02)
(20,388,000)	Put EUR / Call USD	Expires 16/09/2024	Strike 1.06	211,201	(75,007)	(0.01)
(6,796,000)	Put EUR / Call USD	Expires 16/09/2024	Strike 1.09	9,297	(75,975)	(0.01)
(20,380,000)	Put EUR / Call USD	Expires 17/09/2024	Strike 1.06	212,363	(67,114)	(0.01)
(6,793,000)	Put EUR / Call USD	Expires 17/09/2024	Strike 1.09	16,008	(69,496)	(0.01)
(13,139,000)	Put EUR / Call USD	Expires 17/10/2024	Strike 1.06	134,585	(68,759)	(0.01)
(4,901,000)	Put EUR / Call USD	Expires 24/10/2024	Strike 1.08	37,456	(53,181)	(0.01)
				1,232,492	(1,870,598)	(0.22)
英ポンド						
(16,877,000)	Put GBP / Call USD	Expires 04/06/2024	Strike 1.27	37,990	(5,447)	(0.00)
(11,240,000)	Put GBP / Call USD	Expires 13/06/2024	Strike 1.25	22,924	(2,266)	(0.00)
(16,889,000)	Put GBP / Call USD	Expires 18/06/2024	Strike 1.26	21,081	(18,077)	(0.00)
(15,176,000)	Put GBP / Call USD	Expires 15/10/2024	Strike 1.23	170,995	(102,631)	(0.02)
				252,990	(128,421)	(0.02)
米ドル						
(5,690,000)	Call USD / Put SGD	Expires 06/06/2024	Strike 1.35	22,143	(2,697)	(0.00)
(5,696,000)	Call USD / Put SGD	Expires 18/06/2024	Strike 1.34	(10,378)	(35,868)	(0.01)
(6,361,000)	Call USD / Put SGD	Expires 26/06/2024	Strike 1.35	4,128	(23,975)	(0.00)
(14,691,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 04/09/2024	Strike 19.27	323,657	(284,095)	(0.04)
(5,690,000)	Put USD / Call SGD	Expires 06/06/2024	Strike 1.35	3,678	(21,161)	(0.00)
(5,696,000)	Put USD / Call SGD	Expires 18/06/2024	Strike 1.34	16,843	(8,646)	(0.00)
(6,361,000)	Put USD / Call SGD	Expires 26/06/2024	Strike 1.35	1,527	(26,576)	(0.00)
				361,598	(403,018)	(0.05)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (5,230,626))					(3,067,370)	(0.37)
オプション合計 (取得原価 米ドル 485,264)					(169,124)	(0.02)

スワップ契約ー (0.71%)

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						
124,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.915%	BRL	02/01/2026	549,605	0.07
82,220,000	Fixed 10.286%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	350,176	0.04
15,200,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	40,418	0.01
319,070,000	Fixed 10.250%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	352,416	0.04
94,180,000	Fixed 11.500%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2029	155,111	0.02
27,816,510,000	Fixed 5.000%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	21/06/2034	432,548	0.05
214,820,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	22/06/2026	41,648	0.01
485,430,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.000%	CNY	19/06/2029	278,823	0.03
154,630,010,000	Fixed 7.500%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	20/06/2026	664,449	0.08
7,600,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	19/06/2034	147,891	0.02
2,250,000	Fixed 3.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	19/06/2039	52,202	0.01
1,956,130,000	Fixed 6.250%	Floating (INR 1 month MIBOR)	INR	19/06/2029	162,607	0.02
299,900,000	Fixed 8.500%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	07/06/2034	951,706	0.11
32,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	19/06/2034	22,884	0.00
85,800,000	Fixed 5.000%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	19/06/2026	96,657	0.01
11,990,000	Fixed 3.750%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	20/06/2034	122,022	0.01
21,530,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	09/10/2035	927,164	0.11
金利スワップ未実現利益					5,348,327	0.64
スワップ契約未実現利益合計					5,348,327	0.64

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						
150,360,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(1,994,037)	(0.24)
152,590,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	(1,739,620)	(0.21)
444,435,419	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	(797,918)	(0.10)
284,370,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 9.750%	BRL	02/01/2026	(658,546)	(0.08)
20,330,000	Floating (CAD 1 month CORRA)	Fixed 4.250%	CAD	19/06/2026	(38,974)	(0.00)
63,128,050,000	Floating (CLP 6 month CLICP)	Fixed 5.000%	CLP	18/06/2026	(19,718)	(0.00)
12,749,730,000	Floating (CLP 6 month CLICP)	Fixed 4.500%	CLP	21/06/2026	(59,061)	(0.01)
37,047,090,000	Floating (CLP 6 month CLICP)	Fixed 4.750%	CLP	21/06/2029	(557,576)	(0.07)
5,406,580,000	Floating (COP 1 month CPIBR)	Fixed 7.500%	COP	20/06/2034	(82,948)	(0.01)
1,401,990,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.250%	CZK	19/06/2026	(271,919)	(0.03)
179,080,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.500%	CZK	19/06/2034	(488,597)	(0.06)
594,990,000	Fixed 5.500%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	19/06/2026	(4,320)	(0.00)
3,963,630,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 6.000%	HUF	19/06/2034	(266,684)	(0.03)
2,039,330,000	Fixed 6.250%	Floating (INR 1 month MIBOR)	INR	19/06/2026	(39,746)	(0.00)
11,592,990,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.250%	KRW	19/06/2034	(117,194)	(0.01)
249,670,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.250%	MXN	17/06/2026	(253,192)	(0.03)
36,100,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.500%	MXN	13/06/2029	(26,657)	(0.00)
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(11,492)	(0.00)
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(60,161)	(0.01)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(335,693)	(0.04)
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(230,208)	(0.03)
27,140,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	15/03/2028	(49,987)	(0.01)
32,250,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	20/09/2028	(7,033)	(0.00)
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(790,845)	(0.09)
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(187,007)	(0.02)
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(162,791)	(0.02)
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(44,839)	(0.01)

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(%)
金利スワップ						
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	(8,506)	(0.00)
17,420,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(42,621)	(0.00)
30,780,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(137,818)	(0.02)
16,100,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/09/2033	(7,019)	(0.00)
5,640,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/03/2034	(6,530)	(0.00)
22,720,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/03/2034	(18,726)	(0.00)
4,760,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.750%	PLN	19/06/2034	(38,852)	(0.00)
1,248,360,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 2.250%	THB	19/06/2029	(262,382)	(0.03)
93,970,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	(1,215,110)	(0.15)
70,030,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.696%	USD	22/09/2028	(69,527)	(0.01)
15,790,000	Fixed 3.782%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	22/09/2036	(48,809)	(0.01)
666,310,000	Fixed 8.000%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	19/06/2026	(142,278)	(0.02)
16,070,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.750%	ZAR	19/06/2034	(3,057)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(11,297,998)	(1.35)
スワップ契約未実現損失合計					(11,297,998)	(1.35)
投資評価額 (取得原価 米ドル 889,220,011)					797,693,570	95.73
その他資産・負債					35,741,074	4.27
投資主資本					833,434,644	100.00

投資合計	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 888,734,747)	804,335,282	96.51
先物取引未実現利益	79,360	0.01
先物取引未実現損失	(34,635)	(0.01)
外国為替予約取引未実現利益	12,709,973	1.54
外国為替予約取引未実現損失	(13,277,615)	(1.59)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 5,715,890)	2,898,246	0.35
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (5,230,626))	(3,067,370)	(0.37)
スワップ契約未実現利益	5,348,327	0.64
スワップ契約未実現損失	(11,297,998)	(1.35)
その他資産・負債	35,741,074	4.27
投資主資本	833,434,644	100.00

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、G S 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12月23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（2024年6月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	34,908,193
管理事務代行報酬	602,275
保管費用	547,030
販売報酬	1,207,735
名義書換事務代行報酬	724,253
専門家報酬	28,961
その他費用	2,484,508
費用合計	40,502,955
投資顧問報酬調整額	(4,303,319)
運用費用合計	36,199,636

■保有有価証券明細（2024年6月30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				
61,000,000	Banco Santander SA	5.483%	24/03/2025	60,097,017	0.18
23,908,000	BPCE SA	5.567%	15/01/2025	23,838,095	0.07
18,537,000	Equitable Financial Life Global Funding	5.477%	12/08/2024	18,425,714	0.05
31,191,000	UBS AG/London	5.253%	13/01/2025	30,478,162	0.09
社債合計				132,838,988	0.39
	国債				
19,500,000	BNG Bank NV	5.590%	26/08/2024	19,435,467	0.06
20,600,000	CDP Financial Inc	5.499%	24/07/2024	20,568,496	0.06
60,340,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5.375%	12/06/2025	60,338,110	0.18
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.940%	25/10/2024	17,712,639	0.05
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.935%	31/10/2024	17,697,142	0.05
267,997,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.930%	26/12/2024	261,172,271	0.77
39,000,000	Kommunalbanken AS	5.525%	27/09/2024	38,718,250	0.11
39,000,000	Kommuninvest I Sverige AB	5.660%	07/08/2024	38,957,392	0.11
3,823,900	United States Treasury Bill	5.270%	05/07/2024	3,821,225	0.01
54,755,400	United States Treasury Bill	5.260%	09/07/2024	54,733,694	0.16
151,098,400	United States Treasury Bill	5.274%	11/07/2024	150,865,601	0.45
63,017,600	United States Treasury Bill	5.265%	06/08/2024	62,688,357	0.19
5,578,500	United States Treasury Bill	5.250%	20/08/2024	5,539,776	0.02
2,953,900	United States Treasury Bill	5.225%	08/10/2024	2,911,554	0.01
132,221,200	United States Treasury Bill	5.218%	15/10/2024	130,195,189	0.39
5,746,200	United States Treasury Bill	5.150%	17/10/2024	5,656,473	0.02
30,021,100	United States Treasury Bill	5.210%	22/10/2024	29,530,147	0.09
1,390,302,400	United States Treasury Bill	5.171%	29/10/2024	1,366,318,474	4.05

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					
36,290,000	United States Treasury Bill	5.156%	07/11/2024	35,617,698	0.10
33,395,900	United States Treasury Bill	5.160%	14/11/2024	32,745,123	0.10
108,046,200	United States Treasury Bill	5.162%	21/11/2024	105,840,197	0.31
27,654,100	United States Treasury Bill	5.158%	05/12/2024	27,034,806	0.08
73,846,200	United States Treasury Bill	5.146%	19/12/2024	72,051,839	0.21
34,005,800	United States Treasury Bill	5.125%	26/12/2024	33,145,765	0.10
209,786,500	United States Treasury Bill	4.695%	20/02/2025	203,002,529	0.60
46,752,900	United States Treasury Bill	4.800%	20/03/2025	45,067,847	0.13
8,296,400	United States Treasury Bill	4.995%	17/04/2025	7,968,071	0.02
402,421,200	United States Treasury Bill	4.904%	15/05/2025	385,029,731	1.14
214,831,800	United States Treasury Bill	4.856%	12/06/2025	204,797,007	0.61
10,410,000	United States Treasury Floating Rate Note	5.329%	31/07/2024	10,409,950	0.03
660,652,300	United States Treasury Floating Rate Note	5.425%	31/10/2024	660,884,889	1.96
1,509,603,200	United States Treasury Floating Rate Note	4.908%	31/01/2025	1,510,989,393	4.47
1,413,255,100	United States Treasury Floating Rate Note	5.319%	30/04/2025	1,414,039,965	4.19
37,859,100	United States Treasury Note/Bond	4.906%	31/12/2024	37,193,608	0.11
7,031,700	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	6,926,087	0.02
238,725,100	United States Treasury Note/Bond	5.046%	31/12/2024	237,431,229	0.70
12,476,600	United States Treasury Note/Bond	4.889%	15/02/2025	12,184,667	0.04
71,390,400	United States Treasury Note/Bond	4.942%	31/03/2025	70,689,045	0.21
国債合計				7,399,909,703	21.91
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				7,532,748,691	22.30
譲渡性預金証書					
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					
99,592,000	Banco Santander SA	5.750%	27/11/2024	99,640,807	0.29
80,000,000	Banco Santander SA	5.310%	02/01/2025	79,908,704	0.24
33,817,000	Banco Santander SA	5.400%	19/03/2025	33,784,566	0.10
103,056,000	Bank of America NA	5.810%	29/07/2024	103,083,750	0.31
39,196,000	Bank of America NA	5.520%	01/08/2024	39,195,730	0.12
46,100,000	Bank of America NA	5.500%	02/08/2024	46,100,000	0.14
11,375,000	Bank of America NA	5.450%	02/10/2024	11,372,491	0.03
107,923,000	Bank of America NA	5.310%	10/10/2024	107,841,635	0.32
111,622,000	Barclays Bank Plc	5.720%	21/02/2025	111,707,603	0.33
164,751,000	BNP Paribas	5.750%	27/11/2024	164,829,262	0.49
43,327,000	BNP Paribas	5.290%	21/02/2025	43,258,153	0.13
15,000,000	Credit Agricole CIB	5.532%	14/08/2024	15,002,076	0.04
140,000,000	Credit Agricole CIB	5.400%	11/09/2024	139,977,537	0.41
22,000,000	Credit Agricole CIB	5.500%	02/06/2025	22,018,539	0.07
61,000,000	Deutsche Bank AG/New York	5.653%	04/11/2024	61,009,369	0.18
34,500,000	HSBC Bank Plc	5.250%	03/01/2025	34,432,493	0.10
63,422,000	HSBC Bank Plc	5.730%	09/01/2025	63,450,655	0.19
52,360,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.690%	18/11/2024	52,399,156	0.16
78,106,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.510%	22/05/2025	78,174,158	0.23
59,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.476%	27/08/2024	58,502,766	0.17
65,371,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.740%	01/07/2025	65,386,992	0.19
261,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.459%	22/07/2024	260,143,322	0.77
242,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.461%	27/08/2024	239,965,976	0.71
75,075,000	Mizuho Bank Ltd	5.530%	06/12/2024	75,072,185	0.22
75,201,000	MUFG Bank Ltd	5.430%	15/07/2024	75,197,791	0.22
4,777,000	MUFG Bank Ltd	5.410%	17/07/2024	4,776,731	0.01
54,770,000	MUFG Bank Ltd	5.510%	14/08/2024	54,771,297	0.16

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(%)
譲渡性預金証書					
15,536,000	Royal Bank of Canada	5.680%	05/06/2025	15,537,284	0.05
226,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.469%	22/07/2024	225,244,679	0.67
196,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.474%	07/08/2024	194,894,946	0.58
195,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.438%	09/08/2024	193,801,834	0.57
116,083,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.400%	03/01/2025	116,024,495	0.34
72,677,000	Wells Fargo Bank NA	5.830%	05/08/2024	72,705,936	0.22
譲渡性預金証書合計				2,959,212,918	8.76
コマーシャル・ペーパー					
52,644,000	Albion Capital LLC	5.350%	05/07/2024	52,604,882	0.16
66,185,000	Albion Capital LLC	5.350%	08/07/2024	66,112,872	0.20
100,000,000	Albion Capital LLC	5.430%	22/07/2024	99,668,823	0.30
49,861,000	Albion Capital LLC	5.450%	31/07/2024	49,628,320	0.15
49,547,000	Albion Capital LLC	5.430%	28/08/2024	49,106,942	0.15
38,000,000	Albion Capital LLC	5.440%	16/09/2024	37,542,452	0.11
98,544,000	Albion Capital LLC	5.400%	24/09/2024	97,240,409	0.29
45,579,000	Antalis	5.400%	03/07/2024	45,558,393	0.14
10,000,000	Antalis	5.420%	01/08/2024	9,951,685	0.03
50,000,000	Antalis	5.430%	02/08/2024	49,747,591	0.15
117,267,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.520%	01/08/2024	117,270,312	0.35
27,415,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.390%	18/09/2024	27,075,756	0.08
54,900,000	Bank of America NA	5.460%	02/07/2024	54,900,318	0.16
108,266,000	Bank of America NA	5.510%	16/08/2024	108,271,317	0.32
699,000	Bank of Nova Scotia	5.810%	25/07/2024	699,169	0.00
88,500,000	Bank of Nova Scotia	5.710%	10/01/2025	88,573,824	0.26
11,698,000	Banner Health	5.420%	24/07/2024	11,655,731	0.03
140,551,000	Barclays Bank Plc	0.000%	01/07/2024	140,530,058	0.42
10,924,000	Barclays Bank Plc	5.410%	08/07/2024	10,911,353	0.03
59,890,000	Barclays Bank Plc	5.531%	08/08/2024	59,895,781	0.18
85,317,000	Barclays Bank Plc	5.540%	09/09/2024	85,332,958	0.25
50,000,000	Barclays Bank Plc	5.340%	09/10/2024	49,234,290	0.15
81,436,000	Barclays Bank Plc	5.220%	16/01/2025	79,000,932	0.23
66,000,000	Barclays Bank Plc	5.780%	23/01/2025	66,066,665	0.20
86,508,000	Bedford Row Funding Corp	5.524%	18/07/2024	86,508,689	0.26
7,939,000	BNP Paribas	5.780%	08/07/2024	7,939,571	0.02
205,175,000	BofA Securities	5.270%	23/09/2024	202,478,377	0.60
88,435,000	BofA Securities	5.040%	11/03/2025	85,110,326	0.25
28,744,000	Bon Secours Mercy Health Inc	5.450%	03/07/2024	28,730,946	0.09
57,446,000	Bon Secours Mercy Health Inc	5.430%	18/07/2024	57,290,032	0.17
32,022,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	5.430%	05/09/2024	31,693,285	0.09
88,665,000	Cancara Asset Securitisation LLC	5.360%	13/09/2024	87,655,205	0.26
50,000,000	Citigroup Global Markets Inc	5.240%	12/05/2025	47,710,135	0.14
60,107,000	Citigroup Global Markets Inc	5.220%	02/06/2025	57,186,142	0.17
171,453,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.560%	01/10/2024	171,464,050	0.51
134,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.560%	02/10/2024	134,010,975	0.40
187,283,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.620%	15/10/2024	187,341,498	0.55
42,250,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.640%	18/11/2024	42,253,394	0.13
132,500,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.406%	09/12/2024	129,329,262	0.38
169,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	5.264%	01/08/2024	168,203,777	0.50
16,123,000	Cornell University	5.400%	17/07/2024	16,081,886	0.05
73,000,000	Credit Agricole CIB	5.310%	30/09/2024	71,981,984	0.21
16,939,000	Deutsche Bank AG/New York NY	5.487%	13/05/2025	16,732,999	0.05

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				
48,000,000	Deutsche Bank AG/New York NY	5.705%	11/06/2025	48,001,248	0.14
33,276,000	Gotham Funding Corporation	5.390%	05/08/2024	33,096,464	0.10
139,362,000	Gotham Funding Corporation	5.400%	12/08/2024	138,463,890	0.41
38,980,000	Gotham Funding Corporation	5.380%	03/09/2024	38,595,253	0.11
78,216,000	Gotham Funding Corporation	5.380%	19/09/2024	77,242,632	0.23
45,000,000	GTA Funding LLC	5.380%	06/09/2024	44,534,845	0.13
25,000,000	GTA Funding LLC	5.360%	19/09/2024	24,688,442	0.07
132,000,000	GTA Funding LLC	5.380%	20/09/2024	130,334,952	0.39
32,139,000	HSBC Bank Plc	5.720%	28/01/2025	32,160,609	0.10
60,358,000	HSBC Bank Plc	5.690%	08/05/2025	60,386,995	0.18
140,367,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.570%	11/10/2024	140,410,570	0.42
70,516,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.950%	21/10/2024	70,607,374	0.21
23,465,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.360%	13/11/2024	22,982,513	0.07
160,000,000	KfW Development Bank	5.363%	02/07/2024	159,958,443	0.47
179,848,990	KfW Development Bank	5.275%	26/07/2024	179,152,559	0.53
105,924,644	KfW Development Bank	5.350%	05/09/2024	104,873,767	0.31
72,150,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.950%	24/07/2024	72,167,913	0.21
35,000,000	LMA SA	5.360%	10/07/2024	34,947,551	0.10
18,038,000	LMA SA	5.360%	11/07/2024	18,008,266	0.05
40,000,000	LMA SA	5.400%	23/08/2024	39,671,475	0.12
41,115,000	LMA SA	5.280%	16/09/2024	40,621,315	0.12
30,000,000	LMA SA	5.380%	04/10/2024	29,559,523	0.09
40,000,000	LMA SA	5.310%	09/10/2024	39,383,190	0.12
10,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.330%	13/09/2024	9,885,598	0.03
78,699,000	Matchpoint Finance Plc	5.590%	01/11/2024	78,701,003	0.23
80,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.468%	08/07/2024	79,910,045	0.24
79,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.477%	10/07/2024	78,881,686	0.23
110,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.459%	01/10/2024	108,414,891	0.32
40,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.720%	02/04/2025	40,026,468	0.12
129,582,000	Mizuho Bank Ltd	5.395%	05/08/2024	128,884,333	0.38
16,850,000	Mont Blanc Capital Corp	5.380%	17/09/2024	16,645,386	0.05
10,000,000	Mont Blanc Capital Corp	5.380%	18/09/2024	9,877,061	0.03
25,778,000	Mont Blanc Capital Corp	5.380%	07/10/2024	25,388,100	0.08
5,000,000	MUFG Bank Ltd	5.580%	25/10/2024	5,000,465	0.01
110,193,000	Paradelle Funding LLC	5.260%	17/03/2025	105,945,498	0.31
70,000,000	Paradelle Funding LLC	5.210%	14/05/2025	66,741,215	0.20
39,376,000	Paradelle Funding LLC	5.200%	30/05/2025	37,457,360	0.11
35,907,000	Paradelle Funding LLC	5.190%	13/06/2025	34,089,657	0.10
31,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.270%	16/09/2024	30,627,311	0.09
54,500,000	Royal Bank of Canada	5.900%	04/11/2024	54,571,260	0.16
71,000,000	Royal Bank of Canada	5.570%	13/12/2024	71,010,453	0.21
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.380%	02/07/2024	99,970,141	0.30
12,416,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.410%	23/07/2024	12,373,397	0.04
50,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.400%	08/08/2024	49,709,089	0.15
89,778,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.420%	12/08/2024	89,202,078	0.26
175,297,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.410%	22/08/2024	173,910,960	0.52
25,700,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.390%	06/08/2024	25,557,242	0.08
51,492,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.390%	20/08/2024	51,097,746	0.15
60,000,000	Societe Generale	4.950%	10/01/2025	58,283,454	0.17
29,409,000	SSM Healthcare Inc	5.440%	18/07/2024	29,329,007	0.09
13,377,000	SSM Healthcare Inc	5.440%	24/09/2024	13,201,110	0.04

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					
51,611,000	Starbird Funding Corp	5.520%	16/08/2024	51,609,402	0.15
41,727,000	Starbird Funding Corp	5.580%	01/10/2024	41,740,277	0.12
20,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.471%	03/07/2024	19,991,171	0.06
223,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.449%	27/08/2024	221,129,889	0.65
76,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.447%	03/09/2024	75,296,552	0.22
129,879,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.540%	06/09/2024	129,893,735	0.38
72,380,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.590%	01/11/2024	72,401,191	0.21
15,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.550%	14/01/2025	15,001,276	0.04
110,592,000	The Home Depot Inc	5.400%	05/08/2024	109,994,803	0.33
19,826,000	The Home Depot Inc	5.410%	19/08/2024	19,679,157	0.06
168,104,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.340%	15/07/2024	167,729,915	0.50
36,260,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.350%	23/09/2024	35,789,401	0.11
54,713,000	UBS AG	0.000%	01/07/2024	54,704,770	0.16
20,499,000	UBS AG	5.350%	31/07/2024	20,404,562	0.06
81,354,000	UBS AG	5.540%	13/08/2024	81,354,040	0.24
135,179,000	UBS AG	5.260%	28/08/2024	133,980,154	0.40
185,493,000	UBS AG	5.230%	04/10/2024	182,754,337	0.54
156,586,000	UBS AG	5.350%	04/12/2024	152,871,479	0.45
82,000,000	UBS AG	5.332%	31/12/2024	79,734,485	0.24
10,932,000	UBS AG	5.722%	21/02/2025	10,991,537	0.03
99,056,000	UBS AG	5.240%	12/05/2025	94,545,752	0.28
30,000,000	UnitedHealth Group Inc	5.400%	03/09/2024	29,704,008	0.09
49,412,000	UnitedHealth Group Inc	5.400%	23/09/2024	48,767,352	0.14
69,445,000	Verizon Communications Inc	5.380%	04/09/2024	68,751,556	0.20
66,652,000	Verizon Communications Inc	5.380%	01/10/2024	65,694,705	0.19
103,406,000	Verizon Communications Inc	5.380%	04/10/2024	101,878,538	0.30
49,000,000	Victory Receivables Corp	5.400%	22/07/2024	48,838,737	0.14
90,500,000	Victory Receivables Corp	5.390%	27/09/2024	89,264,706	0.26
51,221,000	Victory Receivables Corp	5.350%	09/10/2024	50,429,890	0.15
23,924,000	Wells Fargo Bank NA	5.720%	19/11/2024	23,942,697	0.07
コマーシャル・ペーパー合計				8,549,695,243	25.32
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.330%	01/07/2024	500,000,000	1.48
500,000,000	BofA Securities Repo	5.330%	01/07/2024	500,000,000	1.48
150,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	01/07/2024	150,000,000	0.44
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.340%	01/07/2024	650,000,000	1.93
3,000,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	5.330%	01/07/2024	3,000,000,000	8.88
500,289,990	Norges Bank Repo	5.340%	01/07/2024	500,289,990	1.48
3,500,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.310%	01/07/2024	3,500,000,000	10.36
890,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.340%	01/07/2024	890,000,000	2.64
現先取引合計				9,690,289,990	28.69
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				21,199,198,151	62.77
預金					
定期預金					
1,100,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.320%	01/07/2024	1,100,000,000	3.26
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	01/07/2024	1,300,000,000	3.85
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	02/07/2024	1,300,000,000	3.85
2,752,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.310%	01/07/2024	2,752,000,000	8.15
650,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.330%	01/07/2024	650,000,000	1.92
定期預金合計				7,102,000,000	21.03
預金合計				7,102,000,000	21.03
投資資産合計				35,833,946,842	106.10

投資合計	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計	132,838,988	0.39
国債合計	7,399,909,703	21.91
譲渡性預金証書合計	2,959,212,918	8.76
コマーシャル・ペーパー合計	8,549,695,243	25.32
現先取引合計	9,690,289,990	28.69
定期預金合計	7,102,000,000	21.03
その他資産・負債	(2,059,857,392)	(6.10)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	33,774,089,450	100.00