

グローバル
新成長国オープン

愛称：グローバルネクスト

第190期末(2023年7月5日)		第185期～第190期	
基準価額	3,778円	騰落率	15.18%
純資産総額	1,728百万円	分配金合計	120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／資産複合
信託期間	原則として無期限
運用方針	新成長国の株式を主要投資対象とする投資信託証券、新成長国の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長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ ②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 ③ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ
指定投資信託証券①	エマージング諸国の主に株式および株式関連証券
指定投資信託証券②	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③	エマージング諸国の主に米ドル建て債券
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、株式への直接投資は行いません。 ③実質的に保有する各資産クラスの投資比率は、新成長国の株式：20%、新成長国の債券：80%(現地通貨建て債券：60%、米ドル建て債券：20%)を基本とします。
分配方針	原則として毎計算期末(毎月5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／資産複合

第185期(決算日2023年2月6日)

第186期(決算日2023年3月6日)

第187期(決算日2023年4月5日)

第188期(決算日2023年5月8日)

第189期(決算日2023年6月5日)

第190期(決算日2023年7月5日)

作成対象期間：2023年1月6日～2023年7月5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、「グローバル新成長国オープン」は、このたび、第185期～第190期の決算を行いました。本ファンドは、新成長国(先進国を除いた国および地域)の株式および債券に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先：03-6437-6000(代表)

受付時間：営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税引前	期	参考指標	期	投資信託証券 比	純 資 産 額
			分配金	騰 落		騰 落		
		円	円	%		%	%	百万円
①	161期 (2021年2月5日)	3,992	20	1.9	17,236	3.1	99.7	2,198
	162期 (2021年3月5日)	3,922	20	△1.3	16,913	△1.9	99.9	2,116
	163期 (2021年4月5日)	3,908	20	0.2	17,138	1.3	98.6	2,106
	164期 (2021年5月6日)	3,890	20	0.1	17,322	1.1	99.1	2,076
	165期 (2021年6月7日)	3,995	20	3.2	17,744	2.4	99.0	2,114
	166期 (2021年7月5日)	3,983	20	0.2	17,746	0.0	99.2	2,093
②	167期 (2021年8月5日)	3,897	20	△1.7	17,422	△1.8	99.0	2,043
	168期 (2021年9月6日)	3,911	20	0.9	17,624	1.2	99.6	2,017
	169期 (2021年10月5日)	3,790	20	△2.6	17,167	△2.6	98.8	1,949
	170期 (2021年11月5日)	3,853	20	2.2	17,512	2.0	99.6	1,967
	171期 (2021年12月6日)	3,712	20	△3.1	17,041	△2.7	99.2	1,857
	172期 (2022年1月5日)	3,822	20	3.5	17,489	2.6	99.0	1,895
③	173期 (2022年2月7日)	3,753	20	△1.3	17,432	△0.3	99.1	1,858
	174期 (2022年3月7日)	3,370	20	△9.7	15,807	△9.3	98.9	1,660
	175期 (2022年4月5日)	3,627	20	8.2	17,362	9.8	99.2	1,782
	176期 (2022年5月6日)	3,608	20	0.0	16,976	△2.2	98.2	1,762
	177期 (2022年6月6日)	3,634	20	1.3	17,586	3.6	98.9	1,775
	178期 (2022年7月5日)	3,540	20	△2.0	17,141	△2.5	99.5	1,716
④	179期 (2022年8月5日)	3,528	20	0.2	17,465	1.9	99.8	1,703
	180期 (2022年9月5日)	3,610	20	2.9	17,802	1.9	99.2	1,738
	181期 (2022年10月5日)	3,514	20	△2.1	17,571	△1.3	98.7	1,681
	182期 (2022年11月7日)	3,544	20	1.4	17,731	0.9	99.2	1,684
	183期 (2022年12月5日)	3,457	20	△1.9	17,704	△0.2	99.4	1,637
	184期 (2023年1月5日)	3,393	20	△1.3	17,487	△1.2	98.2	1,596
⑤	185期 (2023年2月6日)	3,547	20	5.1	17,897	2.3	99.2	1,665
	186期 (2023年3月6日)	3,457	20	△2.0	18,052	0.9	99.2	1,619
	187期 (2023年4月5日)	3,397	20	△1.2	17,738	△1.7	97.3	1,591
	188期 (2023年5月8日)	3,475	20	2.9	18,465	4.1	98.9	1,628
	189期 (2023年6月5日)	3,564	20	3.1	19,024	3.0	98.9	1,651
	190期 (2023年7月5日)	3,778	20	6.6	20,046	5.4	99.2	1,728

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標 (MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円ベース) 20%、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) 60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) 20%を委託者が合成した指数) は2007年9月3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

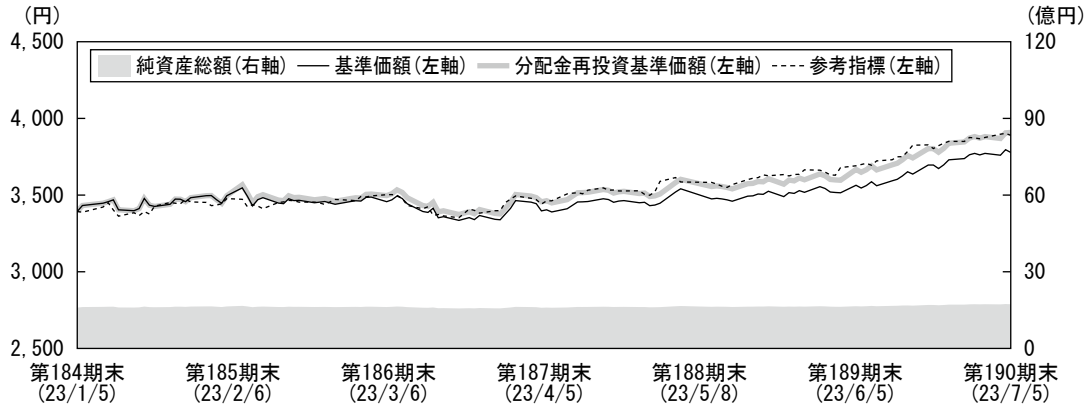
決算期	年 月 日	基準価額		参考指標	投資信託証券比	
		騰落率	騰落率		騰落率	騰落率
第185期	(期首) 2023年1月5日	円 3,393	% —	17,487	% —	% 98.2
	1月末	3,497	3.1	17,684	1.1	98.4
	(期末) 2023年2月6日	3,567	5.1	17,897	2.3	99.2
第186期	(期首) 2023年2月6日	3,547	—	17,897	—	99.2
	2月末	3,463	△2.4	17,850	△0.3	98.4
	(期末) 2023年3月6日	3,477	△2.0	18,052	0.9	99.2
第187期	(期首) 2023年3月6日	3,457	—	18,052	—	99.2
	3月末	3,464	0.2	18,011	△0.2	99.1
	(期末) 2023年4月5日	3,417	△1.2	17,738	△1.7	97.3
第188期	(期首) 2023年4月5日	3,397	—	17,738	—	97.3
	4月末	3,447	1.5	18,500	4.3	98.2
	(期末) 2023年5月8日	3,495	2.9	18,465	4.1	98.9
第189期	(期首) 2023年5月8日	3,475	—	18,465	—	98.9
	5月末	3,520	1.3	18,717	1.4	99.8
	(期末) 2023年6月5日	3,584	3.1	19,024	3.0	98.9
第190期	(期首) 2023年6月5日	3,564	—	19,024	—	98.9
	6月末	3,772	5.8	19,975	5.0	98.5
	(期末) 2023年7月5日	3,798	6.6	20,046	5.4	99.2

(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 (MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円ベース) 20%、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) 60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) 20%を委託者が合成した指数) は2007年9月3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1月6日～2023年7月5日）



第185期首：3,393円

第190期末：3,778円

（当作成期中にお支払いした分配金：120円）

騰落率：+15.18%（分配金再投資ベース）

- (注1) 参考指標は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース）20%、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）60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）20%を委託者が合成した指数であり、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。

◆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3,393円から385円上昇し、期末には3,778円となりました。

上昇要因

メキシコ・ペソやブラジル・レアルなどの通貨が対円で上昇したこと、現地通貨建て新成長国債券市場（現地通貨ベース）や米ドル建て新成長国債券市場（米ドルベース）が上昇したこと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。

◆組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、円換算ベース）

ファンド名	騰落率
新成長国株式ポートフォリオ ^{*1}	13.89%
新成長国債券ポートフォリオ（現地通貨建て） ^{*2}	17.66%
新成長国債券ポートフォリオ（米ドル建て） ^{*3}	12.81%

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

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

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・エクイティ・ポートフォリオ I X シェアクラス

*2 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

*3 ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ I X シェアクラス

◆投資環境について

＜新成長国株式市場＞

当期の新成長国株式市場は小幅上昇しました。米国での利上げが最終局面に近づくにつれ株式市場では楽観ムードが高まるとともに、ChatGPTの利用拡大を発端にAI（人工知能）関連銘柄や半導体銘柄が市場の注目を集めました。一方、米地銀の経営破綻をきっかけとして信用不安が高まり、その後、金融当局などの迅速な対応もあって市場への影響は限定的となったものの、懸念が完全に払しょくされず、市場の重石となりました。年初においては中国の経済再開による景気回復が注目されたことなどから大きく上昇しましたが、その後は中国の景気回復が想定よりも遅いことが嫌気され、上値の重い展開となりました。

＜現地通貨建て新成長国債券市場＞

当期の現地通貨建て新成長国債券市場は上昇しました。期の序盤は米国の利上げ観測に左右され、方向感に欠く展開となりました。期中盤以降は、欧米の金融システムに対する懸念が後退したことに加え、米利上げサイクルの終了が意識されたことや、軟調な経済指標を背景に中国当局による景気刺激策への期待が高まったことなどが好感され、概ね上昇基調で推移し、前期末を上回る水準で期を終えました。

＜新成長国通貨市場＞

当期の新成長国通貨市場は、円に対して全体としては上昇し、コロンビア・ペソやメキシコ・ペソなどが相対的に堅調となった一方、トルコ・リラやエジプト・ポンドなどが相対的に軟調となりました。コロンビア・ペソは、2023年1－3月期の経常収支の赤字幅が縮小したほか、ペトロ政権の政治スキャンダルを受けて、同政権が進める改革が成立する可能性が低下したと受け止められたことなどが好感されました。一方、トルコ・リラは、大統領選の決選投票で現大統領が再選したことなどが嫌気されました。

＜米ドル建て新成長国債券市場＞

当期の米ドル建て新成長国債券市場は、米国債の利回りが上昇（価格は下落）したものの、スプレッド（米国債に対する上乗せ金利）が縮小したことから、トータル・リターンはプラスとなりました。ス

ブレッドは、期初は米国の賃金上昇率やインフレが鈍化したことなどを背景とした利上げ減速期待などが好感され、縮小しました。期央にかけては、米国の利上げ継続観測が強まったほか、欧米の金融システムに対する懸念が高まったことなどを背景にスプレッドは拡大に転じました。期の後半は、米利上げサイクルの終了が意識されたほか、米国の債務上限問題を巡る懸念が後退したことや中国当局による景気刺激策への期待などから縮小し、結局、スプレッドは前期末を下回る水準で期を終えました。

◆ポートフォリオについて

<本ファンド>

新成長国の株式および債券への投資を通じて、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。ゴールドマン・サックス・エマーシング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ、ゴールドマン・サックス・エマーシング・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・エマーシング・マーケット・デット・ポートフォリオを主要投資対象とし、資産配分は、新成長国株式20%、現地通貨建て新成長国債券60%、米ドル建て新成長国債券20%を基本としました。

<ゴールドマン・サックス・エマーシング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ>

新成長国市場の幅広い地域の株式に分散投資を行います。新成長国市場は、経済規模拡大によって、更なる発展および拡大の余地が期待できる市場と考えられます。同市場では、先進国との輸出を中心とした取引による外需と域内の巨大な人口を背景とした内需の両輪による高い成長力が期待される企業が多く見られます。当期も引き続き新成長国の株式に投資し、株式の組入比率を概ね高位に保ちながら、長期的なリターンを享受することをめざしました。

期中、個別銘柄ではTSMC、サムスン電子、ジャンボなどがプラスに寄与しました。一方で、メイトゥアン、アリババグループ・ホールディング、トランザクション・キャピタルなどがマイナスに寄与しました。

<ゴールドマン・サックス・エマーシング・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、南アフリカやメキシコなどの現地通貨建て債券のほか、ブラジル・レアルやコロンビア・ペソなどの通貨に対して相対的に強気のポジションを取った一方で、コロンビアやチリなどの現地通貨建て債券のほか、トルコ・リラやイスラエル・新シェケルなどの通貨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、ポーランドやチェコなどの現地通貨建て債券のほか、シンガポール・ドルやメキシコ・ペソなどの通貨に対して相対的に強気のポジションを取った一方で、イスラエルやチリなどの現地通貨建て債券のほか、トルコ・リラやチェコ・コルナなどの通貨に対して相対的に弱気のポジションを取りました。

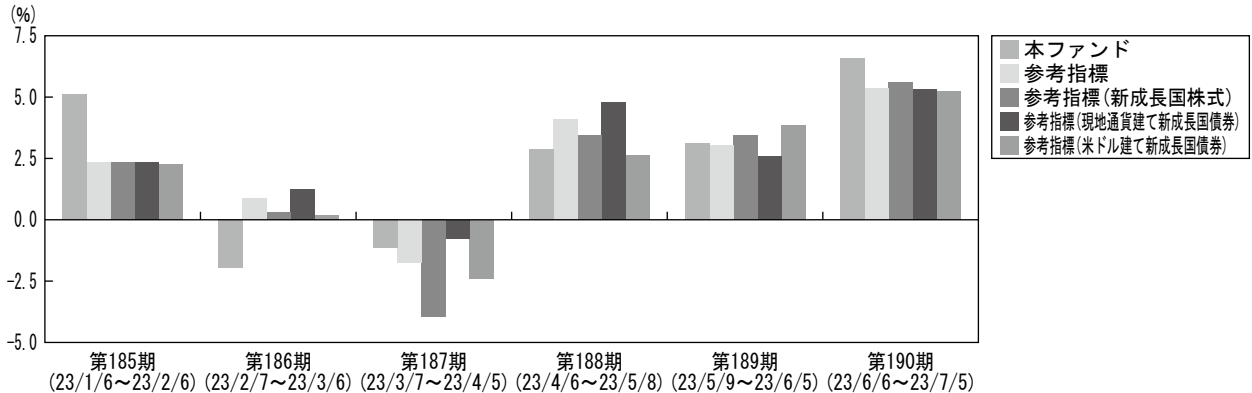
<ゴールドマン・サックス・エマーシング・マーケット・デット・ポートフォリオ>

期首においてはメキシコやタイなどを相対的に強気のポジションとした一方で、ウルグアイやフィリピンなどを相対的に弱気のポジションとしました。期末においてはメキシコや中国などを相対的に強気のポジションとした一方で、フィリピンやマレーシアなどを相対的に弱気のポジションとしました。

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

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+15.18%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+14.63%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185期から第190期は各20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>

今後も引き続き新成長国市場全体の収益機会の追求を目的として、投資信託証券を通じて新成長国の株式および債券に投資し、基本資産配分に沿った運用を行います。

<ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ>

インフレに対する懸念は徐々に後退しつつある一方で、インフレ対応を目的とした米国での急速な利上げや米地銀の経営破綻を発端とする金融システム不安などの影響から景気後退懸念が高まっています。企業が置かれる事業環境は引き続き流動的であるとともに、投資環境としてもマクロおよびミクロ経済ともに注視が必要な状況が続いております。グローバル景気は今なお不透明な環境下にあることから、

企業個々の業績動向の把握と株価動向などを加味した銘柄選択が重要となる局面にあると考えます。また運用においては、新成長国における一人当たり所得の増加は消費の拡大や経済発展を牽引する重要な要素であるとみており、労働人口の増加、労働参加率の上昇、前世代より教育水準が上がり都市化された人々の増加により、さらに高まることが予想されます。これらの成長ポテンシャルを勘案すると、新成長国株式市場は魅力的なバリュエーション水準にあると考えます。今後も、新成長国の主に株式および株式関連証券に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざします。

<ゴールドマン・サックス・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>

現地通貨建て新成長国債券市場については、インフレは食品やエネルギー価格に一服感がみられることから今年の前半に低下すると予想する一方、コア・インフレは高止まりが継続しています。ただし、新興国の中央銀行は、先進国と比べより積極的かつ早期に利上げを実施していたことから、引き締めサイクルは終了に近づいているとみられます。しかし、新興国のコア・インフレが高止まりする環境下では、金融緩和は当初の想定よりも緩やかになるとみています。引き続き地政学的リスク、各国中央銀行の利上げサイクル、先進国の政策による新興国市場への影響などを注視します。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、新成長国通貨については、シンガポール・ドルやメキシコ・ペソなどを強気にみる一方、トルコ・リラやチェコ・コルナなどを弱気にみています。シンガポール・ドルについては、経常収支が黒字であることなどが下支えになるとみています。トルコ・リラについては、政策運営を巡る懸念などから弱気にみています。現地通貨建て債券については、ポーランドやチェコなどを強気にみる一方、イスラエルやチリなどを弱気にみています。ポーランドについては、天然ガス価格の下落を背景にディスインフレが継続するとの見方などから強気にみています。一方、イスラエルについては、タームプレミアムが低水準であることや、インフレが中央銀行の目標水準を大きく上回っていることなどから弱気にみています。

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・エマージング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ>

米ドル建て新成長国債券市場において、インフレは食品やエネルギー価格に一服感がみられることから今年の前半に低下すると予想する一方、コア・インフレは高止まりが継続しています。ただし、新興国の中央銀行は、先進国と比べより積極的かつ早期に利上げを実施していたことから、引き締めサイクルは終了に近づいているとみられます。しかし、新興国のコア・インフレが高止まりする環境下では、金融緩和は当初の想定よりも緩やかになるとみています。リスクとしては、米国の景気や金融政策の動向に影響を受けやすいことが挙げられます。引き続き地政学的リスク、各国中央銀行の利上げサイクル、先進国の政策による新興国市場への影響などを注視します。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。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(上記見通しは2023年7月5日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。)

■本ファンドのデータ

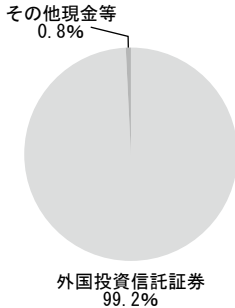
◆本ファンドの組入資産の内容（2023年7月5日現在）

○組入れファンド

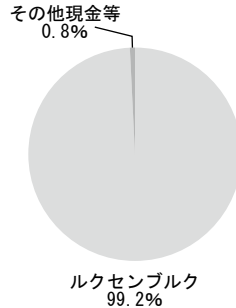
（組入銘柄数：3銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ	19.5%
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	59.8%
ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ	19.9%

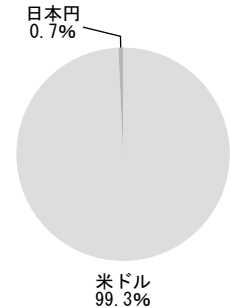
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

◆組入上位ファンドの概要

<ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ> (2022年11月30日現在)

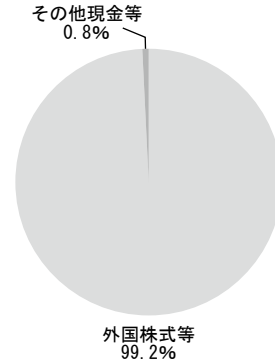
*2023年7月5日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

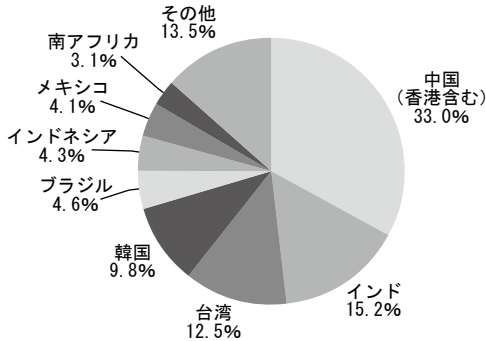
(組入銘柄数：119銘柄)

	銘柄名	国	比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾	8.5%
2	SAMSUNG ELECTRONICS CO	韓国	5.3%
3	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	4.8%
4	ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	中国	2.5%
5	BANK CENTRAL ASIA	インドネシア	2.2%
6	MEITUAN	中国	2.1%
7	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	中国	2.0%
8	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	中国	1.9%
9	ICICI BANK LIMITED	インド	1.7%
10	INFOSYS LIMITED	インド	1.7%

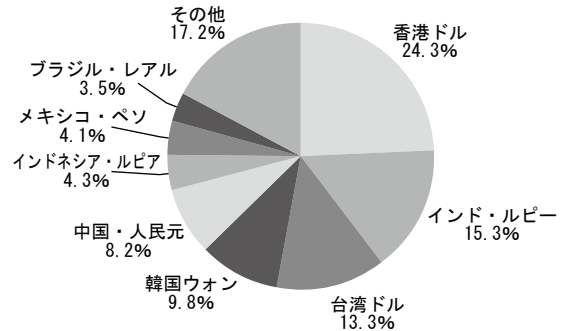
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

<ゴールドマン・サックス・エマーシング・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ> (2022年11月30日現在)

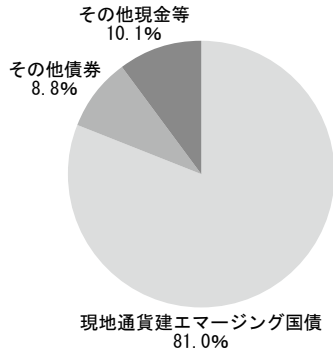
*2023年7月5日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

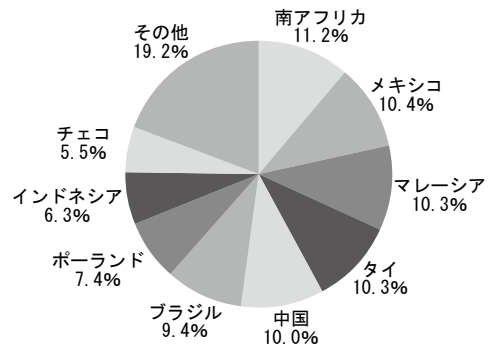
最終利回り : 9.75%

デュレーション : 5.13年

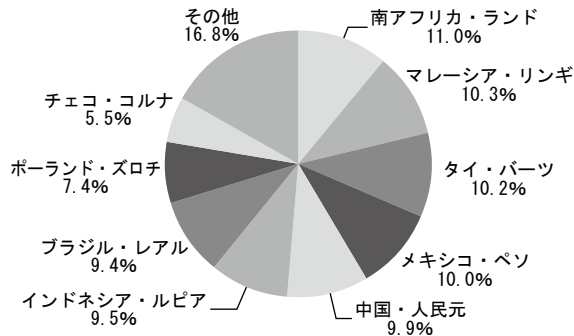
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 170銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	BRAZILIAN GOVT 01 JAN 2024	国債	ブラジル・レアル	5.3%
2	GS US\$ TREASURY LIQUID RESERVES FUND - X CLASS	その他	米ドル	4.2%
3	SOUTH AFRICAN GOVT 8% 31 JAN 2030	国債	南アフリカ・ランド	3.2%
4	BRAZILIAN GOVT 10% 01 JAN 2025	国債	ブラジル・レアル	3.2%
5	ISRAELI GOVT 2% 31 MAR 2027	国債	イスラエル・新シケル	2.7%
6	INDONESIAN GOVT 9% 15 MAR 2029	国債	インドネシア・ルピア	2.6%
7	INDONESIAN GOVT 7.5% 15 JUN 2035	国債	インドネシア・ルピア	2.4%
8	MEXICAN GOVT 8.5% 18 NOV 2038	国債	メキシコ・ペソ	2.3%
9	POLISH GOVT 0.75% 25 APR 2025	国債	ポーランド・ズロチ	2.3%
10	SOUTH AFRICAN GOVT 8.5% 31 JAN 2037	国債	南アフリカ・ランド	2.3%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

<ゴールドマン・サックス・エマーシング・マーケッツ・デット・ポートフォリオ> (2022年11月30日現在)

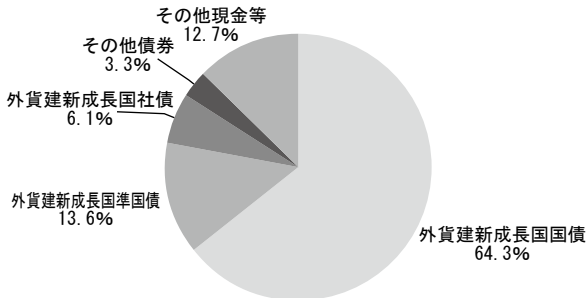
*2023年7月5日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

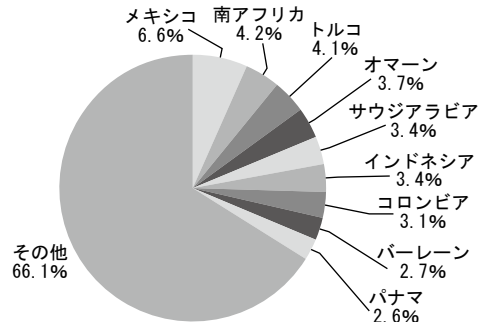
最終利回り : 8.91%

デュレーション : 7.45年

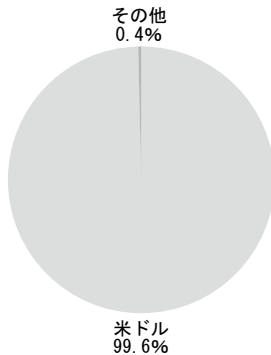
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 464銘柄)

	銘柄名	種別	通貨	比率
1	US GOVT 0.375% 31 DEC 2025	国債	米ドル	2.1%
2	US GOVT 0.75% 31 JAN 2028	国債	米ドル	1.5%
3	PETROLEOS MEXICANOS 5.125% 15 MAR 2023 REGS	準国債	ユーロ	1.3%
4	EQUADORIAN GOVT 2.5% 31 JUL 2035 REGS	国債	米ドル	1.0%
5	ISRAELI GOVT 08 FEB 2023	国債	イスラエル・新シェケル	1.0%
6	COLOMBIAN GOVT 3.125% 15 APR 2031	国債	米ドル	0.9%
7	OMANI GOVT 5.625% 17 JAN 2028 REGS	国債	米ドル	0.9%
8	OMANI GOVT 6.25% 25 JAN 2031 REGS	国債	米ドル	0.9%
9	TURKISH GOVT 9.875% 15 JAN 2028	国債	米ドル	0.8%
10	SOUTH AFRICAN GOVT 4.85% 30 SEP 2029	国債	米ドル	0.8%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第185期～第190期 2023年1月6日～2023年7月5日		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	18円 (1)	0.524% (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)	(17)	(0.480)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
その他費用 (保管費用)	2 (1)	0.049 (0.025)	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)	(1)	(0.018)	
合計	20	0.573	
期中の平均基準価額は3,527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。

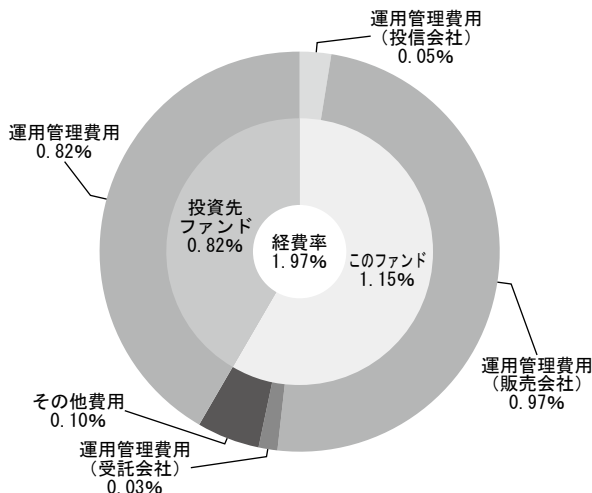
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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)

■経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く)

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、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)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経費率(年率)は1.97%です。



経費率(①+②)	1.97%
①このファンドの費用の比率	1.15%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.82%

(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、この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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 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1月6日から2023年7月5日まで）
投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 185 期 ~		第 190 期	
		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・エマーゼンゲ・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ IXシエアクラス	493,179	588 千米ドル	504,308	600 千米ドル
	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・エマーゼンゲ・マーケット・デット・ ポートフォリオ IXシエアクラス	111,361	294	38,314	100
	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・エマーゼンゲ・マーケット・ エクイティ・ポートフォリオ IXシエアクラス	25,576	166	29,353	200

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年1月6日から2023年7月5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（2023年7月5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 190 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	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・エマーゼンゲ・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ IXシエアクラス	5,913,731	7,155	1,034,415	59.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマーゼンゲ・マーケット・デット・ ポートフォリオ IXシエアクラス	920,162	2,374	343,188	19.9
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・エマーゼンゲ・マーケット・ エクイティ・ポートフォリオ IXシエアクラス	356,029	2,335	337,627	19.5
合 計	7,189,923	11,865	1,715,231	<99.2%>

(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

2023年7月5日現在

項 目	第 190 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,715,231	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27,865	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,743,096	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(1,716,527千円)の投資信託財産総額(1,743,096千円)に対する比率は98.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=144.56円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 185 期 末	第 186 期 末	第 187 期 末	第 188 期 末	第 189 期 末	第 190 期 末
	2023年2月6日	2023年3月6日	2023年4月5日	2023年5月8日	2023年6月5日	2023年7月5日
(A) 資 産	1,678,030,390円	1,630,926,012円	1,602,552,632円	1,639,476,917円	1,662,383,725円	1,743,096,825円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	26,434,543	24,280,157	13,927,984	29,373,846	68,785	26,568,880
投 資 証 券(評価額)	1,651,595,847	1,606,645,855	1,549,153,649	1,610,103,071	1,634,278,940	1,715,231,370
未 収 入 金	—	—	39,470,999	—	28,036,000	1,296,575
(B) 負 債	12,715,442	11,734,028	10,820,313	10,993,029	10,652,763	14,545,312
未 払 収 益 分 配 金	9,389,961	9,366,292	9,372,489	9,373,258	9,269,393	9,150,146
未 払 解 約 金	1,750,816	985,961	—	—	—	3,861,169
未 払 信 託 報 酬	1,503,507	1,319,337	1,382,352	1,546,562	1,320,844	1,464,675
未 払 利 息	64	51	109	78	71	63
そ の 他 未 払 費 用	71,094	62,387	65,363	73,131	62,455	69,259
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,665,314,948	1,619,191,984	1,591,732,319	1,628,483,888	1,651,730,962	1,728,551,513
元 本	4,694,980,997	4,683,146,111	4,686,244,512	4,686,629,033	4,634,696,853	4,575,073,096
次 期 繰 越 損 益 金	△3,029,666,049	△3,063,954,127	△3,094,512,193	△3,058,145,145	△2,982,965,891	△2,846,521,583
(D) 受 益 権 総 口 数	4,694,980,997口	4,683,146,111口	4,686,244,512口	4,686,629,033口	4,634,696,853口	4,575,073,096口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,547円	3,457円	3,397円	3,475円	3,564円	3,778円

(注) 当作成期首元本額は4,706,104,925円、当作成期間(第185期~第190期)中において、追加設定元本額は73,162,951円、同解約元本額は204,194,780円です。

■損益の状況

項 目	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期
	自 2023年1月6日 至 2023年2月6日	自 2023年2月7日 至 2023年3月6日	自 2023年3月7日 至 2023年4月5日	自 2023年4月6日 至 2023年5月8日	自 2023年5月9日 至 2023年6月5日	自 2023年6月6日 至 2023年7月5日
(A) 配 当 等 収 益	18,426,974円	19,312,151円	19,296,596円	18,690,623円	19,852,229円	20,002,600円
受 取 配 当 益	18,293,916	19,177,927	19,188,602	18,559,206	19,858,959	19,942,083
受 取 利 息	—	—	—	—	—	1
そ の 他 収 益 金	161,274	170,680	148,024	164,980	165,735	176,415
支 払 利 息	△ 28,216	△ 36,456	△ 40,030	△ 33,563	△ 172,465	△ 115,899
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	65,040,718	△ 50,414,039	△ 36,921,251	29,056,441	32,090,288	88,810,426
売 買 益	65,357,682	44,221,676	26,862,823	42,596,224	62,534,372	89,162,421
売 買 損	△ 316,964	△ 94,635,715	△ 63,784,074	△ 13,539,783	△ 30,444,084	△ 351,995
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,641,417	△ 1,448,388	△ 1,516,196	△ 1,756,073	△ 1,383,309	△ 1,604,139
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	81,826,275	△ 32,550,276	△ 19,140,851	45,990,991	50,559,208	107,208,887
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,289,614,881	△ 2,206,107,780	△ 2,243,254,487	△ 2,266,143,638	△ 2,199,085,981	△ 2,125,707,549
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 812,487,482	△ 815,929,779	△ 822,744,366	△ 828,619,240	△ 825,169,725	△ 818,872,775
(配 当 等 相 当 額)	(480,683,679)	(481,397,392)	(483,898,578)	(485,958,158)	(482,622,819)	(478,011,210)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,293,171,161)	(△ 1,297,327,171)	(△ 1,306,642,944)	(△ 1,314,577,398)	(△ 1,307,792,544)	(△ 1,296,883,985)
(G) 計 (D + E + F)	△ 3,020,276,088	△ 3,054,587,835	△ 3,085,139,704	△ 3,048,771,887	△ 2,973,696,498	△ 2,837,371,437
(H) 収 益 分 配 金	△ 9,389,961	△ 9,366,292	△ 9,372,489	△ 9,373,258	△ 9,269,393	△ 9,150,146
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 3,029,666,049	△ 3,063,954,127	△ 3,094,512,193	△ 3,058,145,145	△ 2,982,965,891	△ 2,846,521,583
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 812,487,482	△ 815,929,779	△ 822,744,366	△ 828,619,240	△ 825,169,725	△ 818,872,775
(配 当 等 相 当 額)	(480,683,679)	(481,397,392)	(483,898,578)	(485,958,158)	(482,622,819)	(478,011,210)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,293,171,161)	(△ 1,297,327,171)	(△ 1,306,642,944)	(△ 1,314,577,398)	(△ 1,307,792,544)	(△ 1,296,883,985)
分 配 準 備 積 立 金	777,576,776	782,191,662	788,939,917	795,616,606	794,808,115	793,546,127
繰 越 損 益 金	△ 2,994,755,343	△ 3,030,216,010	△ 3,060,707,744	△ 3,025,142,511	△ 2,952,604,281	△ 2,821,194,935

(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185期	第186期	第187期	第188期	第189期	第190期
1 万 口 当 たり 分 配 金	20円	20円	20円	20円	20円	20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 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期
	2023年1月6日 ~2023年2月6日	2023年2月7日 ~2023年3月6日	2023年3月7日 ~2023年4月5日	2023年4月6日 ~2023年5月8日	2023年5月9日 ~2023年6月5日	2023年6月6日 ~2023年7月5日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.561	0.575	0.585	0.572	0.558	0.527
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,679	2,698	2,716	2,734	2,756	2,779

- （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・エクイティ・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・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、グローバル新成長国オープン
が投資対象とする外国投資信託証券です。2023年7月5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（2022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	9,309
有価証券貸付にかかる手数料	26,186
投資顧問報酬	37,709,643
保管費用	2,472,365
管理事務代行報酬	514,977
販売報酬およびサービシング報酬	656,867
名義書換事務代行報酬	340,154
年次税	821,693
監査報酬	17,565
管理会社報酬	747,719
取締役報酬	31,106
弁護士報酬	101,782
保険費用	79,437
印刷費用	111,401
出版費用	5,914
税務報告報酬	29,835
支払代理人報酬	54,172
規制報告報酬	95,161
その他費用	361,410
	44,186,696
費用合計	44,186,696

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-98.41%			
ブラジル			
8,513,455	Banco Bradesco SA-Preferred	24,813,992	0.76
12,815,969	Caixa Seguridade Participacoes SA	19,695,978	0.61
12,957,800	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	12,801,824	0.39
3,050,500	Itau Unibanco Holding SA-Preferred	14,809,093	0.46
2,114,320	Rede D' Or Sao Luiz SA	12,209,082	0.38
2,284,200	Sao Martinho SA	12,238,947	0.38
3,981,200	Sendas Distribuidora SA	15,122,773	0.47
		111,691,689	3.45
中国			
7,818,636	Alibaba Group Holding Ltd.	85,159,621	2.63
1,077,000	BYD Co. Ltd. Class H	27,151,391	0.84
9,671,000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. Class H	11,905,985	0.37
12,887,500	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	65,453,600	2.02

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
14,500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	798,169	0.02
462,714	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	25,470,616	0.79
917,987	Ecovacs Robotics Co. Ltd. Class A	9,396,518	0.29
2,136,500	ENN Energy Holdings Ltd.	30,293,590	0.94
3,859,745	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Class A	14,315,335	0.44
279,555	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	63,553,255	1.96
3,657,000	Li Ning Co. Ltd.	29,111,739	0.90
2,719,289	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	17,663,814	0.55
3,358,576	Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	14,779,609	0.46
3,250,900	Meituan Class B	70,086,751	2.16
5,796,000	Minth Group Ltd.	15,623,549	0.48
1,939,000	NetEase, Inc.	27,696,427	0.85
6,989,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	43,250,571	1.34
1,195,529	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. Class A	11,481,414	0.35
3,230,214	SF Holding Co. Ltd. Class A	24,343,604	0.75
3,910,700	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd. Class A	18,439,886	0.57
371,775	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	17,178,298	0.53
2,234,300	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	20,111,536	0.62
961,908	Silergy Corp.	13,927,135	0.43
1,388,220	Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A	22,780,311	0.70
1,333,200	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	15,732,963	0.49
4,201,400	Tencent Holdings Ltd.	159,026,897	4.91
11,593,662	Yunnan Aluminium Co. Ltd. Class A	17,547,126	0.55
3,711,365	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	11,654,035	0.36
134,300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A	421,715	0.01
		884,355,460	27.31
キプロス			
17,650	TCS Group Holding PLC GDR	0	0.00
エジプト			
17,024,044	Commercial International Bank Egypt SAE	27,772,422	0.86
8,208,655	E-Finance for Digital & Financial Investments	5,978,442	0.18
		33,750,864	1.04
ギリシャ			
1,616,896	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange SA	5,204,102	0.16
1,330,186	JUMBO SA	21,199,361	0.65
5,352,204	National Bank of Greece SA	21,366,383	0.66
1,809,621	Sarantis SA	11,836,688	0.37
		59,606,534	1.84
香港			
4,314,000	AIA Group Ltd.	43,829,346	1.35
7,124,700	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	20,637,087	0.64
7,300,000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	32,807,234	1.01
769,081	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	30,432,530	0.94
41,412,500	Sino Biopharmaceutical Ltd.	24,426,721	0.75
1,667,500	Techtronic Industries Co. Ltd.	20,002,027	0.62
		172,134,945	5.31
インド			
436,705	Amber Enterprises India Ltd.	10,307,193	0.32
261,041	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	15,133,126	0.47
24,990	Avenue Supermarts Ltd.	1,233,818	0.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
1,991,808	Axis Bank Ltd.	22,008,103	0.68
597,842	Cartrade Tech Ltd.	3,525,989	0.11
209,440	Coforge Ltd.	10,365,699	0.32
696,177	Computer Age Management Services Ltd.	19,625,172	0.60
3,622,192	Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	16,128,311	0.50
4,352,574	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	9,193,361	0.28
1,138,460	Godrej Properties Ltd.	18,221,758	0.56
1,781,300	HDFC Bank Ltd.	35,149,935	1.08
4,697,268	ICICI Bank Ltd.	54,785,374	1.69
253,564	Info Edge India Ltd.	12,413,696	0.38
2,658,087	Infosys Ltd.	53,120,940	1.64
471,772	Navin Fluorine International Ltd.	25,137,600	0.78
880,886	Reliance Industries Ltd.	29,502,491	0.91
1,056,956	Route Mobile Ltd.	17,207,345	0.53
1,499,516	SBI Life Insurance Co. Ltd.	23,588,735	0.73
2,600,908	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	14,490,564	0.45
2,595,540	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	33,316,717	1.03
3,319,583	Tata Consumer Products Ltd.	33,313,698	1.03
379,381	TeamLease Services Ltd.	11,616,013	0.36
26,708,146	Zomato Ltd.	21,363,112	0.66
		490,748,750	15.15
インドネシア			
70,666,100	Bank BTPN Syariah Tbk PT	14,374,154	0.44
119,485,900	Bank Central Asia Tbk PT	70,720,253	2.18
225,067,200	BFI Finance Indonesia Tbk PT	16,304,305	0.50
36,352,900	Cisarua Mountain Dairy PT TBK	10,837,816	0.34
35,181,000	Map Aktif Adiperkasa PT	9,222,312	0.29
328,605,000	Pakuwon Jati Tbk PT	9,902,600	0.31
13,009,843	Semen Indonesia Persero Tbk PT	6,283,181	0.19
		137,644,621	4.25
メキシコ			
4,069,999	Arca Continental SAB de CV	33,947,870	1.05
6,477,600	Banco del Bajio SA	20,913,308	0.64
11,617,350	Genera SAB de CV	11,855,787	0.37
8,947,856	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	34,416,610	1.06
		101,133,575	3.12
フィリピン			
8,537,500	Del Monte Pacific Ltd.	1,966,930	0.06
3,438,850	Jollibee Foods Corp.	14,928,199	0.46
67,502,100	Monde Nissin Corp.	15,035,915	0.47
		31,931,044	0.99
ポーランド			
481,508	Dino Polska SA	38,748,370	1.20
ロシア			
12,186,652	Detsky Mir PJSC	0	0.00
3,030,992	Renaissance Insurance Group JSC	0	0.00
2,480,907	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
395,327	United Medical Group CY PLC GDR	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
1,561,521	Alinma Bank	14,306,268	0.44

グローバル新成長国オープン

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
サウジアラビア			
3,457,206	Saudi Arabian Oil Co.	30,762,505	0.95
1,094,078	Saudi National Bank	14,922,104	0.46
307,210	Saudi Tadawul Group Holding Co.	14,036,236	0.44
		74,027,113	2.29
シンガポール			
8,434,025	Nanofilm Technologies International Ltd.	8,206,121	0.25
670,883	TDCX, Inc. ADR	8,661,099	0.27
		16,867,220	0.52
スロベニア			
1,298,168	Nova Ljubljanska Banka dd GDR	15,904,313	0.49
南アフリカ			
1,560,137	Clicks Group Ltd.	27,291,161	0.84
1,673,441	JSE Ltd.	10,167,480	0.32
2,265,799	Mr Price Group Ltd.	22,669,706	0.70
25,655,571	Old Mutual Ltd.	16,905,348	0.52
10,817,860	Transaction Capital Ltd.	24,344,780	0.75
		101,378,475	3.13
韓国			
203,685	JYP Entertainment Corp.	9,352,801	0.29
399,734	Kia Corp.	20,746,614	0.64
77,291	LG Chem Ltd.	43,266,799	1.33
373,530	LG Electronics, Inc.	27,602,721	0.85
60,304	NCSOFT Corp.	21,497,049	0.66
513,979	NHN KCP Corp.	5,410,584	0.17
195,102	Orion Corp.	17,374,999	0.54
3,595,116	Samsung Electronics Co. Ltd.	169,393,713	5.23
		314,645,280	9.71
台湾			
3,666,621	Chailease Holding Co. Ltd.	23,840,456	0.74
1,885,000	MediaTek, Inc.	44,521,342	1.38
540,680	momo.com, Inc.	10,468,022	0.32
1,441,000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	13,538,087	0.42
17,315,444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	272,680,063	8.42
2,300,189	Tong Hsing Electronic Industries Ltd.	14,389,409	0.44
14,564,000	United Microelectronics Corp.	21,401,114	0.66
		400,838,493	12.38
タイ			
16,709,200	Airports of Thailand PCL	35,529,733	1.10
4,935,600	Kasikornbank PCL	20,231,670	0.63
15,494,792	Ngern Tid Lor PCL	12,086,854	0.37
4,011,000	PTT Exploration & Production PCL	21,401,836	0.66
		89,250,093	2.76
アラブ首長国連邦			
12,178,012	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	32,491,565	1.00
13,546,498	Fertiglobe PLC	16,992,233	0.53
		49,483,798	1.53
米国			
10,436,100	Samsonite International SA	27,967,582	0.86
ウルグアイ			
38,775	MercadoLibre, Inc.	35,069,661	1.08
普通株式合計 (取得原価 米ドル 3,183,729,460)		3,187,177,880	98.41

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
不動産投資信託-0.94%			
メキシコ			
10,016,297	Prologis Property Mexico SA de CV	30,411,887	0.94
不動産投資信託合計(取得原価 米ドル 23,693,238)		30,411,887	0.94
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 3,207,422,698)		3,217,589,767	99.35
投資評価額(取得原価 米ドル 3,207,422,698)		3,217,589,767	99.35
その他資産・負債		21,227,248	0.65
投資主資本		3,238,817,015	100.00
投資合計			
投資合計(取得原価 米ドル 3,207,422,698)		3,217,589,767	99.35
その他資産・負債		21,227,248	0.65
投資主資本		3,238,817,015	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. –ゴールドマン・サックス・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. –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、グローバル新成長国
オープンが投資対象とする外国投資信託証券です。2023年7月5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（2022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	24,783
投資顧問報酬	7,145,633
保管費用	601,800
管理事務代行報酬	264,008
販売報酬およびサービス報酬	33,467
名義書換事務代行報酬	78,116
年次税	126,217
監査報酬	16,879
管理会社報酬	129,417
取締役報酬	8,869
弁護士報酬	16,622
保険費用	12,171
印刷費用	21,446
出版費用	5,731
税務報告報酬	29,465
支払代理人報酬	18,066
規制報告報酬	53,537
その他費用	104,646
	8,690,873
投資顧問報酬調整額	(1)
費用合計	8,690,872

■保有有価証券明細（2022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—88.94%						
ベナン						
2,330,000	Benin Government International Bond	EUR	4.950%	22/01/2035	1,758,920	0.20
110,000	Benin Government International Bond	EUR	6.875%	19/01/2052	83,813	0.01
					1,842,733	0.21
バミューダ						
260,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	222,300	0.02
ブラジル						
49,324,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13.917%	01/07/2023	8,661,409	1.01
273,627,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13.921%	01/01/2024	45,023,180	5.22
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	27,381,422	3.18
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	10,936,552	1.27
74,558,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	13,004,364	1.51
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,189,081	0.25
					107,196,008	12.44

グローバル新成長国オープン

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						
英領ヴァージン諸島						
280,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.375%	24/02/2030	206,551	0.02
310,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.625%	30/09/2030	227,850	0.03
240,000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4.875%	22/11/2026	210,010	0.02
					644,411	0.07
カメルーン						
1,000,000	Cameroon International Bond	EUR	5.950%	07/07/2032	768,432	0.09
ケイマン諸島						
210,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	10,500	0.00
440,000	DP World Salaam	USD	6.000%	Perp.	436,769	0.05
1,710,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.000%	13/10/2027	1,727,100	0.20
790,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.250%	13/10/2032	817,697	0.09
360,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.375%	13/10/2122	335,250	0.04
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	157,288	0.02
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	154,667	0.02
340,000	Meituan	USD	2.125%	28/10/2025	299,200	0.03
360,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.650%	03/08/2024	43,200	0.01
					3,981,671	0.46
チリ						
4,177,416,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1.500%	01/03/2026	4,523,272	0.53
1,945,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.500%	01/03/2026	2,108,262	0.24
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	811,345	0.09
6,540,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	7.000%	01/05/2034	8,359,826	0.97
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,483,886	0.29
5,350,000	Chile Government International Bond	USD	2.750%	31/01/2027	4,959,450	0.58
					23,246,041	2.70
コロンビア						
970,000	Banco de Bogota SA	USD	6.250%	12/05/2026	929,942	0.11
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	2,649,972	0.31
520,000	Colombia Government International Bond	USD	8.000%	20/04/2033	515,840	0.06
22,410,000,000	Colombian TES-Series B	COP	6.250%	26/11/2025	3,970,462	0.46
37,932,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	6,735,825	0.78
33,828,100,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	5,236,214	0.61
13,123,000,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	26/03/2031	1,913,434	0.22
8,808,500,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	30/06/2032	1,244,921	0.15
70,512,600,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	10,635,382	1.23
					33,831,992	3.93
チェコ						
299,020,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	10,537,517	1.22
177,510,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	5,875,102	0.68
361,900,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	14,173,366	1.65
53,700,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	1,442,113	0.17
383,260,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	4.733%	29/11/2029	11,889,357	1.38
103,920,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	3,455,661	0.40
					47,373,116	5.50
ドミニカ共和国						
49,950,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	15/01/2027	756,146	0.09
22,060,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	12/02/2027	332,998	0.04
					1,089,144	0.13
グアテマラ						
1,060,000	Guatemala Government Bond	USD	5.250%	10/08/2029	1,020,722	0.12

グローバル新成長国オープン

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						
ハンガリー						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	3,321,348	0.38
4,096,080,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	8,238,253	0.96
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	456,584	0.05
3,242,440,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	5,846,218	0.68
2,901,800,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	5,667,560	0.66
200,000	Hungary Government International Bond	USD	5.500%	16/06/2034	191,778	0.02
					23,721,741	2.75
インド						
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	168,492	0.02
790,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	651,335	0.07
					819,827	0.09
インドネシア						
220,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	3.750%	30/03/2026	199,650	0.02
320,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.541%	27/04/2032	259,200	0.03
460,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5.800%	15/05/2050	378,375	0.05
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	679	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	7,018,042	0.82
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	21,574,619	2.50
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,092,718	0.59
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,804,892	0.33
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	20,125,113	2.34
53,533,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,305,935	0.38
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	961,910	0.11
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,013,836	0.23
					63,734,969	7.40
イスラエル						
29,125,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 223	ILS	2.780%	08/02/2023	8,421,095	0.98
84,920,000	Israel Government Bond - Fixed-Series 327	ILS	2.000%	31/03/2027	23,685,716	2.75
180,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	5.750%	30/06/2023	179,829	0.02
370,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	6.750%	30/06/2030	351,083	0.04
					32,637,723	3.79
コートジボワール						
940,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	825,558	0.10
ルクセンブルク						
420,000	Altice Financing SA	EUR	4.250%	15/08/2029	360,181	0.04
マレーシア						
200,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	149,482	0.02
モーリシャス						
330,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	280,810	0.03
215,000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4.755%	11/11/2024	209,604	0.03
					490,414	0.06
メキシコ						
220,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	189,860	0.02
330,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6.750%	Perp.	317,978	0.04
290,000	BBVA Bancomer SA	USD	5.125%	18/01/2033	250,850	0.03
3,197,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	150,362	0.02
198,713,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	8,767,995	1.02
250,662,500	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	12,454,643	1.44
218,272,100	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	11,878,483	1.38
398,640,400	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	19,182,495	2.22

グローバル新成長国オープン

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						
メキシコ						
1,420,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	1,266,583	0.15
480,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	353,491	0.04
920,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.500%	13/03/2027	830,300	0.10
					55,643,040	6.46
モロッコ						
620,000	Morocco Government International Bond	USD	4.000%	15/12/2050	425,492	0.05
オランダ						
401,100	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	346,759	0.04
320,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	177,600	0.02
200,000	Prosus NV	USD	3.257%	19/01/2027	175,250	0.02
320,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	258,767	0.03
					958,376	0.11
ナイジェリア						
1,258,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	973,378	0.11
パナマ						
390,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4.000%	11/08/2041	300,519	0.04
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	783,770	0.09
					1,084,289	0.13
パラグアイ						
4,270,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	4,253,400	0.49
ペルー						
51,920,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	12,617,971	1.46
11,420,000	Peru Government Bond	PEN	6.150%	12/08/2032	2,658,393	0.31
35,050,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	7,448,768	0.86
24,345,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	4,805,620	0.56
3,420,000	Peruvian Government International Bond	USD	4.125%	25/08/2027	3,319,905	0.39
9,859,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.900%	12/08/2037	2,341,942	0.27
					33,192,599	3.85
フィリピン						
35,890,000	Philippine Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	626,609	0.07
76,580,000	Philippine Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,374,847	0.16
10,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	176,812	0.02
					2,178,268	0.25
ポーランド						
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	1,837,081	0.21
44,250,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	6,670,582	0.78
103,825,000	Poland Government Bond-Series 425	PLN	0.750%	25/04/2025	20,040,459	2.33
55,990,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	10,287,389	1.19
32,730,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	4,859,195	0.56
58,630,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	10,852,219	1.26
					54,546,925	6.33
ルーマニア						
52,875,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.750%	24/02/2025	10,535,093	1.22
34,900,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	5.000%	12/02/2029	6,402,638	0.74
28,250,000	Romania Government Bond-Series 15YR	RON	5.800%	26/07/2027	5,535,768	0.64
25,825,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.500%	17/06/2024	5,217,676	0.61
17,150,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.250%	28/04/2036	2,509,100	0.29
10,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	9,020	0.00
1,130,000	Romanian Government International Bond	USD	3.625%	27/03/2032	915,113	0.11
					31,124,408	3.61

グローバル新成長国オープン

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						
ロシア						
977,300,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6222	RUB	7.100%	16/10/2024	6,889,164	0.80
306,100,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6224	RUB	6.900%	23/05/2029	2,157,754	0.25
447,795,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6228	RUB	7.650%	10/04/2030	3,156,588	0.37
417,575,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6229	RUB	7.150%	12/11/2025	2,943,561	0.34
4,245,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6232	RUB	6.000%	06/10/2027	29,924	0.00
497,220,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6239	RUB	6.900%	23/07/2031	3,504,993	0.41
					18,681,984	2.17
セネガル						
690,000	Senegal Government International Bond	EUR	5.375%	08/06/2037	486,252	0.06
南アフリカ						
579,595,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	30,419,723	3.53
35,675,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	1,798,503	0.21
118,794,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	5,944,404	0.69
404,680,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	19,086,455	2.21
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	11,200,428	1.30
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,311,928	0.73
174,585,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	8,133,427	0.94
242,990,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	15,219,942	1.77
294,290,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	14,002,971	1.63
460,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	427,800	0.05
360,000	South Africa Government International Bond	USD	5.750%	30/09/2049	275,400	0.03
					112,820,981	13.09
国際機関債						
1,430,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	1,146,345	0.13
200,000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3.500%	25/06/2024	179,922	0.02
2,490,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	2,363,956	0.27
111,229,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.200%	28/05/2024	6,958,963	0.81
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	7,797,505	0.91
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,473,193	0.75
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,870,425	0.22
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,516,669	0.52
					31,306,978	3.63
タイ						
370,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4.400%	30/03/2032	329,237	0.04
290,000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	183,467	0.02
252,180,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	7,365,046	0.85
373,810,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	11,600,991	1.35
422,680,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	10,009,463	1.16
267,190,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	7,658,535	0.89
346,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	9,598,750	1.11
42,920,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	1,169,529	0.14
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	468,636	0.05
562,477,939	Thailand Government Bond-Series ILB	THB	1.250%	12/03/2028	15,578,377	1.81
					63,962,031	7.42
ウクライナ						
280,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2029	67,676	0.01
1,530,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	319,293	0.04
450,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.375%	25/09/2034	97,544	0.01
					484,513	0.06
アラブ首長国連邦						
440,000	NBK Tier 1 Ltd.	USD	3.625%	Perp.	377,040	0.04

グローバル新成長国オープン

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						
英国						
340,000	Prudential PLC	USD	2.950%	03/11/2033	270,630	0.03
280,000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8.950%	11/03/2025	187,600	0.02
					458,230	0.05
米国						
4,360,000,000	Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	882,884	0.10
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,238,543	0.15
300,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	264,350	0.03
600,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	596,250	0.07
					2,982,027	0.35
ウルグアイ						
2,984,080	Uruguay Government International Bond	USD	5.750%	28/10/2034	3,248,917	0.38
32,766,196	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	855,735	0.10
					4,104,652	0.48
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	349,367	0.04
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	2,075,080	0.24
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	950	0.00
					2,076,030	0.24
債券合計 (取得原価 米ドル 928,477,373)					766,426,725	88.94
口数						
					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券—4.19%						
アイルランド						
36,131,749	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				36,131,749	4.19
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 36,131,749)					36,131,749	4.19
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 964,609,122)					802,558,474	93.13
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券—0.37%						
米国						
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	538,621	0.06
71,900,000	JPMorgan Chase Bank NA	EGP	14.060%	14/01/2026	2,661,125	0.31
					3,199,746	0.37
債券合計 (取得原価 米ドル 5,202,374)					3,199,746	0.37
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 5,202,374)					3,199,746	0.37
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 969,811,496)					805,758,220	93.50

先物取引ー(0.00%)

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
(29)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(3,272,016)	9,812	0.00
(63)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建	(12,900,727)	4,678	0.00
11	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建	1,499,438	671	0.00
(3)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建	(357,281)	1,473	0.00
			(15,030,586)	16,634	0.00
先物取引未実現利益				16,634	0.00

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
35	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	買建	4,431,875	(4,052)	(0.00)
91	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	買建	9,823,734	(30,654)	(0.00)
			14,255,609	(34,706)	(0.00)
先物取引未実現損失				(34,706)	(0.00)

外国為替予約取引ー0.82%

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(%)
PEN	30,553,199	USD	7,925,603	01/12/2022	22,680	0.00
BRL	157,237,044	USD	29,454,354	02/12/2022	305,097	0.04
CNH	61,064,989	USD	8,483,746	02/12/2022	139,182	0.02
GBP	505,416	USD	583,503	02/12/2022	23,072	0.00
ILS	6,062,222	USD	1,733,559	02/12/2022	28,765	0.00
INR	695,923,949	USD	8,498,863	02/12/2022	46,765	0.01
NZD	19,084,509	USD	11,521,988	02/12/2022	365,753	0.04
USD	607,071	GBP	505,244	02/12/2022	703	0.00
AUD	2,671,442	USD	1,688,733	05/12/2022	103,562	0.01
EUR	25,379,957	USD	24,829,129	05/12/2022	1,526,878	0.18
GBP	6,228,992	USD	7,159,053	05/12/2022	317,232	0.04
NOK	18,353,038	USD	1,793,597	05/12/2022	63,642	0.01
CNH	133,707,544	USD	18,518,953	07/12/2022	369,610	0.03
EUR	8,054,699	USD	8,280,853	07/12/2022	84,724	0.01
USD	5,569,448	EUR	5,340,576	07/12/2022	22,748	0.00
USD	4,642,422	AUD	6,858,357	08/12/2022	40,681	0.01
AUD	5,238,672	USD	3,443,746	09/12/2022	71,341	0.01
KRW	11,753,428,991	USD	8,406,601	09/12/2022	520,371	0.07
NOK	61,310,344	USD	6,126,207	09/12/2022	78,825	0.01
USD	5,449,074	SEK	56,937,686	09/12/2022	41,145	0.01
KRW	3,607,673,215	USD	2,550,600	12/12/2022	189,732	0.02
EUR	5,380,226	USD	5,592,291	19/12/2022	1,644	0.00
TWD	7,207,544	USD	232,127	19/12/2022	3,052	0.00
USD	7,392,545	EUR	7,069,470	19/12/2022	42,267	0.01
CNH	46,090,335	USD	6,434,168	20/12/2022	83,819	0.01
EUR	3,471,957	SEK	37,892,400	20/12/2022	7,662	0.00
NZD	1,698,172	AUD	1,572,300	20/12/2022	2,446	0.00
SGD	4,864,490	USD	3,519,321	20/12/2022	40,131	0.01
AUD	5,687,257	CAD	5,007,624	21/12/2022	107,968	0.01
AUD	35,465,692	USD	23,639,295	21/12/2022	172,009	0.03
CHF	17,763,326	USD	18,641,749	21/12/2022	99,658	0.01
CZK	226,761,985	USD	9,117,357	21/12/2022	552,202	0.06

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	3,490,668	CAD	4,724,479	21/12/2022	129,410	0.02
EUR	2,225,114	NOK	22,592,694	21/12/2022	26,300	0.00
EUR	5,200,980	SEK	56,724,747	21/12/2022	15,116	0.00
EUR	2,195,643	SGD	3,104,771	21/12/2022	11,448	0.00
EUR	51,849,659	USD	52,282,955	21/12/2022	1,636,478	0.18
GBP	3,213,272	EUR	3,688,055	21/12/2022	23,823	0.00
GBP	25,896,980	USD	29,644,113	21/12/2022	1,457,840	0.20
HKD	5,413,124	USD	690,911	21/12/2022	3,071	0.00
HUF	4,299,747,117	USD	9,898,967	21/12/2022	980,208	0.12
ILS	36,145,519	USD	10,480,303	21/12/2022	35,785	0.00
INR	141,894,910	USD	1,710,505	21/12/2022	31,886	0.00
JPY	2,034,796,996	USD	14,411,457	21/12/2022	214,444	0.03
KRW	5,713,370,272	USD	4,182,331	21/12/2022	158,548	0.02
MXN	1,340,230,006	USD	66,709,463	21/12/2022	2,354,137	0.27
NOK	154,727,483	USD	15,468,444	21/12/2022	198,592	0.01
NZD	16,544,724	AUD	14,814,046	21/12/2022	362,141	0.04
NZD	3,692,992	CAD	2,925,552	21/12/2022	133,221	0.02
NZD	46,870,393	USD	28,353,035	21/12/2022	849,413	0.09
PLN	99,567,457	USD	19,924,928	21/12/2022	2,154,031	0.25
RON	122,604,176	USD	24,312,282	21/12/2022	1,517,002	0.18
SEK	260,824,897	USD	23,946,299	21/12/2022	853,353	0.09
SGD	28,005,398	USD	20,074,619	21/12/2022	417,665	0.05
THB	1,808,679,316	USD	49,507,369	21/12/2022	1,882,691	0.22
TRY	476,940,966	USD	24,520,022	21/12/2022	872,196	0.11
TWD	612,567,438	USD	19,434,800	21/12/2022	560,350	0.06
USD	32,222,581	CAD	42,607,251	21/12/2022	652,755	0.06
ZAR	764,054,265	USD	42,286,172	21/12/2022	2,787,135	0.32
GBP	208,540	USD	248,684	22/12/2022	1,781	0.00
NZD	677,749	USD	419,527	22/12/2022	2,751	0.00
GBP	283,923	USD	335,711	23/12/2022	5,307	0.00
NZD	662,484	USD	405,109	23/12/2022	7,666	0.00
TWD	8,169,199	USD	262,887	23/12/2022	3,866	0.00
ZAR	110,585,034	USD	6,185,781	27/12/2022	334,194	0.04
BRL	1,725,401	USD	317,578	28/12/2022	7,427	0.00
NZD	2,273,605	USD	1,391,533	28/12/2022	25,232	0.00
CLP	7,554,723,746	USD	7,880,289	10/01/2023	497,409	0.07
MYR	423,302,812	USD	90,728,483	11/01/2023	4,874,259	0.57
USD	3,323,280	TRY	54,617,776	18/01/2023	463,386	0.05
COP	15,910,163,525	USD	3,165,198	23/01/2023	114,708	0.01
USD	2,546,317	TRY	42,008,883	24/01/2023	355,259	0.04
USD	8,560,873	ILS	28,970,055	08/02/2023	106,593	0.01
USD	5,338,519	TRY	96,626,659	08/02/2023	348,344	0.04
MXN	655,973,605	USD	31,224,053	20/12/2023	443,035	0.05
PLN	38,361,863	USD	8,000,389	20/12/2023	190,693	0.02
外国為替予約取引未実現利益					33,576,307	3.90

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	7,724,898	PEN	30,553,198	01/12/2022	(223,385)	(0.04)
TWD	201,758,007	USD	6,547,347	02/12/2022	(19,124)	(0.00)
USD	29,386,374	BRL	157,237,045	02/12/2022	(373,076)	(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	8,604,725	CNH	61,064,989	02/12/2022	(18,203)	(0.00)
USD	2,257,290	ILS	7,949,290	02/12/2022	(53,616)	(0.00)
USD	8,541,835	INR	695,923,949	02/12/2022	(3,794)	(0.00)
USD	11,495,850	NZD	19,033,571	02/12/2022	(360,162)	(0.05)
USD	6,451,763	TWD	201,758,007	02/12/2022	(76,460)	(0.01)
USD	1,352,924	AUD	2,133,091	05/12/2022	(78,187)	(0.01)
USD	30,826,599	EUR	30,448,969	05/12/2022	(793,361)	(0.09)
USD	8,728,546	GBP	7,457,098	05/12/2022	(221,760)	(0.03)
USD	1,151,238	NOK	11,793,062	05/12/2022	(42,164)	(0.01)
USD	19,398,602	CNH	138,195,036	07/12/2022	(123,898)	(0.02)
AUD	4,016,465	USD	2,706,771	08/12/2022	(11,851)	(0.00)
SEK	13,399,812	USD	1,284,382	09/12/2022	(11,670)	(0.00)
USD	9,140,012	AUD	13,704,039	09/12/2022	(55,235)	(0.01)
USD	8,056,380	KRW	10,629,910,027	09/12/2022	(17,256)	(0.00)
USD	7,123,368	NOK	72,461,748	09/12/2022	(210,264)	(0.02)
USD	1,189,161	KRW	1,648,921,817	12/12/2022	(63,334)	(0.01)
INR	472,419,425	USD	5,805,613	14/12/2022	(3,491)	(0.00)
USD	3,963,871	INR	326,971,639	14/12/2022	(51,905)	(0.00)
USD	546,537	TWD	16,852,461	19/12/2022	(3,353)	(0.00)
AUD	5,490,694	NZD	5,918,677	20/12/2022	(1,326)	(0.00)
CHF	1,281,334	EUR	1,308,000	20/12/2022	(8,399)	(0.00)
NZD	8,066,828	USD	5,039,799	20/12/2022	(13,891)	(0.00)
SEK	59,020,311	EUR	5,413,240	20/12/2022	(17,549)	(0.00)
USD	3,475,837	CNH	24,832,524	20/12/2022	(35,921)	(0.00)
USD	3,493,629	SGD	4,806,032	20/12/2022	(23,048)	(0.00)
CAD	3,390,974	AUD	3,898,797	21/12/2022	(105,070)	(0.01)
CAD	56,350,331	USD	42,096,532	21/12/2022	(343,777)	(0.04)
CHF	7,853,762	EUR	8,130,111	21/12/2022	(168,452)	(0.02)
CNH	860,949,882	USD	122,856,888	21/12/2022	(1,093,469)	(0.12)
EUR	5,202,357	CHF	5,131,977	21/12/2022	(4,525)	(0.00)
EUR	5,651,101	GBP	4,905,123	21/12/2022	(14,306)	(0.00)
EUR	2,218,326	NZD	3,741,762	21/12/2022	(24,413)	(0.00)
SEK	44,287,695	EUR	4,099,692	21/12/2022	(52,401)	(0.00)
USD	12,512,468	AUD	18,763,273	21/12/2022	(84,998)	(0.01)
USD	19,189,974	CHF	18,527,563	21/12/2022	(357,751)	(0.05)
USD	37,169,713	CNH	266,200,260	21/12/2022	(478,767)	(0.05)
USD	8,272,909	CZK	208,387,327	21/12/2022	(613,119)	(0.07)
USD	60,259,162	EUR	60,146,257	21/12/2022	(2,288,063)	(0.27)
USD	33,563,474	GBP	29,372,720	21/12/2022	(1,712,801)	(0.19)
USD	2,853,496	HKD	22,370,869	21/12/2022	(14,528)	(0.00)
USD	5,973,898	HUF	2,453,048,409	21/12/2022	(232,779)	(0.02)
USD	47,876,475	ILS	168,511,492	21/12/2022	(1,149,843)	(0.14)
USD	1,710,505	INR	141,340,706	21/12/2022	(25,080)	(0.00)
USD	12,113,756	JPY	1,753,868,528	21/12/2022	(492,863)	(0.05)
USD	4,488,000	KRW	6,180,317,017	21/12/2022	(207,653)	(0.03)
USD	67,187,933	MXN	1,341,711,348	21/12/2022	(1,952,004)	(0.23)
USD	10,940,820	NOK	110,353,824	21/12/2022	(233,130)	(0.02)
USD	39,516,160	NZD	66,071,969	21/12/2022	(1,649,766)	(0.20)
USD	18,681,389	PLN	90,352,387	21/12/2022	(1,354,140)	(0.16)
USD	25,060,397	RON	123,539,800	21/12/2022	(965,997)	(0.12)
USD	25,024,771	SEK	266,889,963	21/12/2022	(351,555)	(0.05)

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	17,039,331	SGD	23,970,156	21/12/2022	(500,260)	(0.07)
USD	26,063,623	THB	974,974,165	21/12/2022	(1,638,347)	(0.20)
USD	19,610,379	TRY	378,581,731	21/12/2022	(545,216)	(0.06)
USD	17,293,057	TWD	545,177,391	21/12/2022	(502,378)	(0.05)
USD	65,609,080	ZAR	1,149,005,930	21/12/2022	(2,173,405)	(0.26)
CAD	3,018,643	USD	2,273,486	22/12/2022	(36,773)	(0.00)
USD	13,069,867	IDR	205,537,250,319	22/12/2022	(23,729)	(0.00)
USD	2,635,814	KRW	3,733,313,552	22/12/2022	(200,746)	(0.02)
USD	1,417,893	NZD	2,281,500	23/12/2022	(3,646)	(0.00)
USD	3,638,807	ZAR	63,062,415	27/12/2022	(79,285)	(0.01)
GBP	244,718	USD	294,151	03/01/2023	(81)	(0.00)
USD	1,781,671	CLP	1,621,499,077	03/01/2023	(18,744)	(0.00)
USD	19,660,426	BRL	105,848,587	04/01/2023	(252,538)	(0.03)
EUR	2,381,229	USD	2,487,649	06/01/2023	(7,783)	(0.00)
USD	6,634,209	CLP	6,627,575,000	10/01/2023	(715,342)	(0.08)
USD	2,430,661	MYR	11,525,708	11/01/2023	(172,415)	(0.02)
TRY	54,617,776	USD	3,173,773	18/01/2023	(313,878)	(0.04)
USD	5,660,071	COP	28,176,669,343	23/01/2023	(148,596)	(0.02)
TRY	42,008,883	USD	2,370,552	24/01/2023	(179,494)	(0.03)
TRY	96,626,659	USD	5,051,054	08/02/2023	(60,878)	(0.01)
USD	1,332,120	PHP	76,965,866	22/02/2023	(24,695)	(0.00)
USD	7,869,871	PEN	30,553,199	28/02/2023	(21,044)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(26,506,206)	(3.08)

グローバル新成長国オープン

オプション (0.07%)

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						
21,123,000	Call AUD / Put USD	Expires 06/12/2022	Strike 0.69	(82,432)	16,338	0.00
21,614,000	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.63	(117,136)	15	0.00
21,559,000	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.63	(118,070)	1,056	0.00
				(317,638)	17,409	0.00
ユーロ						
27,444,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/12/2022	Strike 1.07	(94,492)	71,947	0.01
13,581,000	Put EUR / Call USD	Expires 05/12/2022	Strike 1.02	(77,416)	7,135	0.00
				(171,908)	79,082	0.01
英ポンド						
11,870,000	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.14	(128,192)	0	0.00
11,930,000	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.13	(107,411)	14	0.00
11,838,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.17	(59,330)	51,303	0.01
11,799,000	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.16	(73,340)	40,244	0.00
11,852,000	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.18	(5,228)	97,521	0.01
				(373,501)	189,082	0.02
ニュージーランドドル						
22,910,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.61	(52,617)	73,836	0.01
22,815,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.60	(77,693)	46,614	0.01
				(130,310)	120,450	0.02
米ドル						
6,560,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(193,298)	50,301	0.01
7,100,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(179,308)	58,541	0.01
14,094,000	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.65	(110,328)	65,452	0.01
13,759,000	Call USD / Put CNH	Expires 30/11/2022	Strike 7.44	(80,600)	0	0.00
13,826,880	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.45	(69,195)	14	0.00
13,828,000	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.46	(68,739)	14	0.00
13,759,000	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.59	(92,461)	0	0.00
10,319,000	Call USD / Put INR	Expires 30/11/2022	Strike 84.26	(38,139)	0	0.00
13,770,000	Call USD / Put KRW	Expires 07/12/2022	Strike 1,480.20	(130,388)	14	0.00
13,815,000	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.60	(126,394)	14	0.00
13,874,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.50	(131,637)	1,110	0.00
13,874,000	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 11.12	(114,364)	1,360	0.00
27,518,000	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.75	(136,599)	0	0.00
14,266,000	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.50	(64,268)	13,153	0.00
14,072,000	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.53	(54,965)	18,575	0.00
13,820,000	Call USD / Put ZAR	Expires 22/12/2022	Strike 19.18	(176,495)	4,547	0.00
6,560,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	64,189	293,683	0.03
7,220,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	162,166	422,840	0.05
7,220,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	82,098	363,173	0.04
				(1,458,725)	1,292,791	0.15
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 4,150,895)					1,698,814	0.20
売建オプション						
オーストラリアドル						
(5,241,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	17,534	(10,049)	(0.00)
(5,285,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	(1,163)	(27,396)	(0.00)
(5,241,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	(12,478)	(40,060)	(0.01)
(5,285,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	3,896	(22,336)	(0.00)
(10,807,000)	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.64	116,859	(7)	(0.00)
(10,780,000)	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.65	118,154	(4,730)	(0.00)
				242,802	(104,578)	(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						
(3,457,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	26,242	(2,003)	(0.00)
(3,431,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	639	(29,428)	(0.01)
(3,375,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	3,734	(13,277)	(0.00)
(3,395,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	9,235	(19,884)	(0.00)
(4,262,000)	Call EUR / Put USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	(157,946)	(246,960)	(0.03)
(3,457,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	5,590	(22,655)	(0.00)
(3,431,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	700	(29,367)	(0.01)
(3,375,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	4,901	(12,110)	(0.00)
(3,395,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	532	(28,587)	(0.00)
(4,262,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	89,010	(4)	(0.00)
				(17,363)	(404,275)	(0.05)
英ポンド						
(5,935,000)	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.16	112,801	0	(0.00)
(5,965,000)	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.16	105,989	(7)	(0.00)
(5,919,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.19	44,483	(67,563)	(0.01)
(5,899,000)	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.18	60,778	(50,712)	(0.00)
(5,926,000)	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.20	3,476	(100,259)	(0.01)
				327,527	(218,541)	(0.02)
ニュージーランドドル						
(5,920,000)	Put NZD / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 0.56	24,962	0	(0.00)
(11,455,000)	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.62	37,675	(87,708)	(0.01)
(11,408,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.61	65,636	(57,630)	(0.01)
				128,273	(145,338)	(0.02)
米ドル						
(6,560,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	82,596	(10,203)	(0.00)
(6,560,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	127,446	(23,353)	(0.00)
(7,100,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	70,745	(18,005)	(0.00)
(7,100,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	116,154	(32,946)	(0.01)
(7,047,000)	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.43	94,070	(89,039)	(0.01)
(3,457,000)	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	37,121	(249)	(0.00)
(6,879,000)	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.52	90,596	0	(0.00)
(6,907,000)	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.32	128,726	(7)	(0.00)
(6,937,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.23	125,400	(5,591)	(0.00)
(6,937,000)	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 10.83	114,759	(7,187)	(0.00)
(3,524,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	14,635	(11,231)	(0.00)
(13,758,000)	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.26	137,016	0	(0.00)
(7,133,000)	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.04	56,600	(19,687)	(0.00)
(7,036,000)	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.07	49,815	(22,930)	(0.00)
(6,560,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(15,865)	(161,055)	(0.02)
(6,560,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	2,668	(81,636)	(0.01)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(111,649)	(272,587)	(0.03)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(67,771)	(167,508)	(0.02)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(55,027)	(227,299)	(0.03)
(7,220,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(28,204)	(137,007)	(0.02)
(3,457,000)	Put USD / Call CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	(69,237)	(106,607)	(0.01)
(3,524,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	(24,953)	(50,820)	(0.01)
				875,641	(1,444,947)	(0.17)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (3,874,558))					(2,317,679)	(0.27)
オプション合計 (取得原価 米ドル 276,337)					(618,865)	(0.07)

スワップ契約ー(0.76%)

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						
165,790,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	1,715,245	0.20
78,330,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	88,014	0.01
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	56,158	0.01
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	54,693	0.01
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	51,925	0.01
231,330,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	476,318	0.06
136,040,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
86,867,560,000	Fixed 11.000%	Floating (COP 3 month COOVI)	COP	21/12/2024	64,304	0.01
24,476,200,000	Fixed 9.820%	Floating (COP 3 month CPIBR)	COP	21/12/2032	95,816	0.01
198,600,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.750%	CZK	21/12/2032	187,626	0.02
6,840,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	32,439	0.00
2,640,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2037	39,652	0.00
648,650,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	1,202,370	0.14
108,225,000	Fixed 3.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2024	127,296	0.02
44,650,000	Fixed 3.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2032	39,775	0.00
14,370,850,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 4.250%	KRW	15/03/2033	41,093	0.00
393,465,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	13,116	0.00
36,590,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 7.500%	PLN	21/12/2024	33,030	0.00
19,900,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	60,527	0.01
54,100,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	404,019	0.05
109,600,000	Floating (THB 3 month THOR)	Fixed 2.250%	THB	21/12/2027	751	0.00
13,850,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	33,394	0.00
28,490,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	123,331	0.01
24,810,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2032	49,333	0.01
162,975,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	147,394	0.02
金利スワップ未実現利益					5,137,619	0.60
クレジット・デフォルト・スワップ						
790,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	10,030	0.00
6,190,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	74,069	0.01
6,180,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	103,987	0.01
4,280,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	65,912	0.01
1,420,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	9,862	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					263,860	0.03
スワップ契約未実現利益合計					5,401,479	0.63

スワップ契約						未実現損失	投資主資本割合 (%)
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	(米ドル)		
金利スワップ							
37,750,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(86,529)	(0.01)	
90,400,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(766,507)	(0.09)	
51,745,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(519,826)	(0.06)	
102,840,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(61,846)	(0.01)	
47,010,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(229,989)	(0.03)	
59,870,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(254,762)	(0.03)	
8,240,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	(59,920)	(0.01)	
16,486,890,000	Fixed 6.480%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	21/12/2032	(1,507,693)	(0.18)	
40,650,000	Fixed 2.000%	Floating (GBP 1 month SONIA)	CNY	21/12/2024	(43,157)	(0.01)	
623,090,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(1,415,970)	(0.16)	
170,920,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	15/03/2028	(453,347)	(0.05)	
464,125,000	Fixed 6.500%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	21/12/2024	(131,564)	(0.02)	
8,860,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2032	(174,183)	(0.02)	
240,345,000	Fixed 3.750%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/12/2023	(164,488)	(0.02)	
1,671,350,000	Fixed 7.500%	Floating (INR 6 month MIBOR)	INR	21/12/2027	(628,662)	(0.07)	
35,033,260,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	17/03/2025	(22,692)	(0.00)	
278,595,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.700%	MXN	15/12/2027	(48,674)	(0.01)	
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	(96,054)	(0.01)	
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(66,412)	(0.01)	
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(175,495)	(0.02)	
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(722,052)	(0.08)	
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(634,824)	(0.07)	
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(1,334,513)	(0.15)	
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(335,734)	(0.04)	
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(345,456)	(0.04)	
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	(120,335)	(0.01)	
15,460,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.735%	MYR	14/07/2032	(103,751)	(0.01)	
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	(132,469)	(0.02)	
19,900,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(186,682)	(0.02)	
81,180,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(936,999)	(0.11)	
3,150,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(62,544)	(0.01)	
6,440,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(38,628)	(0.00)	
305,160,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(82,600)	(0.01)	
金利スワップ未実現損失					(11,944,357)	(1.39)	
クレジット・デフォルト・スワップ							
30,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	(395)	(0.00)	
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(395)	(0.00)	
スワップ契約未実現損失合計					(11,944,752)	(1.39)	
投資評価額 (取得原価 米ドル 970,087,833)					805,648,111	93.49	
その他資産・負債					56,102,630	6.51	
投資主資本					861,750,741	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 969,811,496)	805,758,220	93.50
先物取引未実現利益	16,634	0.00
先物取引未実現損失	(34,706)	(0.00)
外国為替予約取引未実現利益	33,576,307	3.90
外国為替予約取引未実現損失	(26,506,206)	(3.08)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 4,150,895)	1,698,814	0.20
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (3,874,558))	(2,317,679)	(0.27)
スワップ契約未実現利益	5,401,479	0.63
スワップ契約未実現損失	(11,944,752)	(1.39)
その他資産・負債	56,102,630	6.51
投資主資本	861,750,741	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージ
グ・マーケット・デット・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
グ・マーケット・デット・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、グローバル新成長国オープンが投
資対象とする外国投資信託証券です。2023年7月5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（2022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	7,978
投資顧問報酬	21,958,002
保管費用	602,466
管理事務代行報酬	554,969
販売報酬およびサービシング報酬	1,413,564
名義書換事務代行報酬	239,502
年次税	679,877
監査報酬	23,701
管理会社報酬	633,693
取締役報酬	26,492
弁護士報酬	53,912
保険費用	47,915
印刷費用	57,441
出版費用	14,402
税務報告報酬	38,038
支払代理人報酬	24,724
規制報告報酬	149,628
その他費用	235,720
	26,762,024
投資顧問報酬調整額	(1)
費用合計	26,762,023

■保有有価証券明細（2022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-89.02%						
アンゴラ						
5,600,000	Angolan Government International Bond	USD	9.500%	12/11/2025	5,754,000	0.19
18,260,000	Angolan Government International Bond	USD	8.250%	09/05/2028	17,118,750	0.56
12,039,000	Angolan Government International Bond	USD	8.000%	26/11/2029	10,970,539	0.36
8,540,000	Angolan Government International Bond	USD	8.750%	14/04/2032	7,686,000	0.25
390,000	Angolan Government International Bond	USD	9.125%	26/11/2049	322,894	0.01
					41,852,183	1.37
アルゼンチン						
471,785	Argentina Government International Bond	EUR	0.500%	09/07/2029	108,975	0.01
6,392,562	Argentina Government International Bond	USD	23.725%	09/07/2029	1,626,907	0.05
53,561,473	Argentina Government International Bond	USD	0.500%	09/07/2030	13,859,031	0.46
14,132,900	Argentina Government International Bond	EUR	21.592%	09/07/2030	3,115,805	0.10
32,275,914	Argentina Government International Bond	USD	1.500%	09/07/2035	7,673,599	0.25
3,350,000	Argentina Government International Bond	USD	3.875%	09/01/2038	1,006,499	0.03

グローバル新成長国オープン

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						
アルゼンチン						
20,545,235	Argentina Government International Bond	USD	3.500%	09/07/2041	5,624,258	0.19
425,475	Argentina Government International Bond	USD	1.500%	09/07/2046	102,614	0.00
					33,117,688	1.09
アゼルバイジャン						
10,510,000	Azerbaijan International Bond	USD	3.500%	01/09/2032	8,804,726	0.29
3,470,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	6.950%	18/03/2030	3,524,826	0.11
					12,329,552	0.40
バーレーン						
9,780,000	Bahrain Government International Bond	USD	4.250%	25/01/2028	8,950,240	0.29
5,620,000	Bahrain Government International Bond	USD	7.000%	12/10/2028	5,631,844	0.19
1,130,000	Bahrain Government International Bond	USD	6.750%	20/09/2029	1,122,935	0.04
15,510,000	Bahrain Government International Bond	USD	7.375%	14/05/2030	15,796,702	0.52
1,380,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.625%	30/09/2031	1,257,525	0.04
12,490,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.450%	16/09/2032	10,991,200	0.36
4,430,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.250%	25/01/2033	3,748,888	0.12
26,150,000	Bahrain Government International Bond	USD	5.625%	18/05/2034	22,390,938	0.73
12,340,000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL	USD	3.950%	16/09/2027	11,770,231	0.39
					81,660,503	2.68
ベナン						
6,850,000	Benin Government International Bond	EUR	4.875%	19/01/2032	5,556,261	0.18
8,156,000	Benin Government International Bond	EUR	4.950%	22/01/2035	6,156,975	0.20
1,110,000	Benin Government International Bond	EUR	6.875%	19/01/2052	845,751	0.03
					12,558,987	0.41
バミューダ						
4,550,000	Bermuda Government International Bond	USD	5.000%	15/07/2032	4,389,999	0.14
6,750,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	5,771,250	0.19
					10,161,249	0.33
ボリビア						
2,160,000	Bolivian Government International Bond	USD	4.500%	20/03/2028	1,692,349	0.06
ブラジル						
3,100,000	Banco do Brasil SA	USD	4.750%	20/03/2024	3,047,215	0.10
7,660,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	6,876,018	0.23
2,670,000	Brazilian Government International Bond	USD	5.000%	27/01/2045	2,077,440	0.07
15,080,000	Brazilian Government International Bond	USD	4.750%	14/01/2050	10,998,937	0.36
2,155,000	Samarco Mineracao SA	USD	4.125%	01/11/2022	1,012,850	0.03
1,980,000	Samarco Mineracao SA	USD	5.750%	24/10/2023	990,000	0.03
4,350,000	Samarco Mineracao SA	USD	5.375%	26/09/2024	2,128,575	0.07
					27,131,035	0.89
英領ヴァージン諸島						
718,031	Easy Tactic Ltd.	USD	7.500%	11/07/2028	82,344	0.00
1,760,000	Huarong Finance 2017 Co. Ltd.	USD	4.750%	27/04/2027	1,504,369	0.05
1,620,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.375%	24/02/2030	1,195,046	0.04
1,800,000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4.625%	03/06/2026	1,584,009	0.05
1,110,000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	2.375%	17/11/2026	997,057	0.03
2,100,000	SF Holding Investment 2021 Ltd.	USD	3.125%	17/11/2031	1,694,889	0.06
					7,057,714	0.23
カメルーン						
10,450,000	Cameroon International Bond	EUR	5.950%	07/07/2032	8,030,118	0.26
ケイマン諸島						
7,831,200	Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais	USD	5.333%	15/02/2028	7,578,213	0.25

グローバル新成長国オープン

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						
ケイマン諸島						
600,000	Central China Real Estate Ltd.	USD	7.250%	24/04/2023	150,000	0.00
1,500,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	75,000	0.00
4,360,000	DP World Crescent Ltd.	USD	3.750%	30/01/2030	3,974,391	0.13
6,370,000	DP World Salaam	USD	6.000%	Perp.	6,323,220	0.21
370,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10.875%	09/01/2023	28,675	0.00
710,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	11.875%	01/06/2023	55,025	0.00
1,310,000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd.	USD	10.875%	02/03/2024	101,525	0.00
19,490,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.000%	13/10/2027	19,684,900	0.64
13,190,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.250%	13/10/2032	13,652,441	0.45
4,580,000	Gaci First Investment Co.	USD	5.375%	13/10/2122	4,265,125	0.14
1,030,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	810,031	0.03
1,150,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	889,335	0.03
300,000	iQIYI, Inc.	USD	4.000%	15/12/2026	193,528	0.01
8,090,000	KSA Sukuk Ltd.	USD	5.268%	25/10/2028	8,398,431	0.28
6,050,748	Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	USD	4.350%	05/04/2036	5,230,040	0.17
2,370,000	Maldives Sukuk Issuance Ltd.	USD	9.875%	08/04/2026	1,841,046	0.06
300,000	Meituan	USD	3.724%	27/04/2027	254,325	0.01
1,280,000	Meituan	USD	3.050%	28/10/2030	952,115	0.03
430,000	NIO, Inc.	USD	4.779%	01/02/2026	368,913	0.01
1,510,000	NIO, Inc.	USD	0.500%	01/02/2027	1,118,049	0.04
580,000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	9.700%	16/04/2023	27,550	0.00
340,000	Redsun Properties Group Ltd.	USD	7.300%	13/01/2025	19,124	0.00
1,570,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.500%	09/07/2023	188,400	0.01
670,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.500%	10/01/2025	78,725	0.00
1,210,000	Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	USD	5.375%	Perp.	42,350	0.00
					76,300,477	2.50
チリ						
17,100,000	Chile Government International Bond	USD	3.500%	31/01/2034	14,851,350	0.49
3,720,000	Chile Government International Bond	USD	4.340%	07/03/2042	3,179,670	0.10
11,400,000	Chile Government International Bond	USD	4.000%	31/01/2052	9,011,700	0.30
20,850,000	Chile Government International Bond	USD	3.100%	22/01/2061	13,391,486	0.44
21,700,000	Chile Government International Bond	USD	3.250%	21/09/2071	13,812,050	0.45
200,000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	USD	3.750%	15/01/2031	181,800	0.01
2,810,000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	USD	3.068%	18/08/2050	1,705,031	0.06
2,870,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	USD	3.650%	07/05/2030	2,557,442	0.08
4,258,012	GNL Quintero SA	USD	4.634%	31/07/2029	4,076,514	0.13
470,000	Inversiones CMPC SA	USD	4.375%	04/04/2027	449,178	0.01
					63,216,221	2.07
コロンビア						
220,000	Banco de Bogota SA	USD	5.375%	19/02/2023	219,430	0.01
1,292,000	Banco de Bogota SA	USD	6.250%	12/05/2026	1,238,644	0.04
2,840,000	Colombia Government International Bond	USD	3.875%	25/04/2027	2,478,354	0.08
10,220,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	15/03/2029	8,737,282	0.29
15,720,000	Colombia Government International Bond	USD	3.000%	30/01/2030	11,801,790	0.39
36,403,000	Colombia Government International Bond	USD	3.125%	15/04/2031	26,657,280	0.87
10,290,000	Colombia Government International Bond	USD	3.250%	22/04/2032	7,334,198	0.24
4,910,000	Colombia Government International Bond	USD	8.000%	20/04/2033	4,870,720	0.16
1,380,000	Colombia Government International Bond	USD	5.625%	26/02/2044	979,110	0.03
4,330,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	2,884,982	0.09
370,000	Colombia Government International Bond	USD	5.200%	15/05/2049	246,550	0.01

グローバル新成長国オープン

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						
コロンビア						
25,490,000	Colombia Government International Bond	USD	4.125%	15/05/2051	14,861,817	0.49
17,300,000	Colombia Government International Bond	USD	3.875%	15/02/2061	9,463,359	0.31
					91,773,516	3.01
コスタリカ						
4,670,000	Costa Rica Government International Bond	USD	6.125%	19/02/2031	4,516,660	0.15
1,760,000	Costa Rica Government International Bond	USD	5.625%	30/04/2043	1,412,660	0.04
					5,929,320	0.19
キプロス						
5,240,000	MHP SE	USD	7.750%	10/05/2024	2,803,400	0.09
ドミニカ共和国						
12,220,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	USD	6.750%	30/03/2029	11,557,447	0.38
7,350,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.875%	29/01/2026	7,440,387	0.24
339,000	Dominican Republic International Bond	USD	8.625%	20/04/2027	353,245	0.01
20,760,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.500%	22/02/2029	19,050,777	0.62
14,120,000	Dominican Republic International Bond	USD	4.500%	30/01/2030	11,965,782	0.39
2,360,000	Dominican Republic International Bond	USD	4.875%	23/09/2032	1,952,811	0.06
6,230,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	5,383,094	0.18
8,540,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.500%	15/02/2048	6,989,414	0.23
3,610,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.400%	05/06/2049	2,905,707	0.10
9,920,000	Dominican Republic International Bond	USD	5.875%	30/01/2060	7,288,571	0.24
					74,887,235	2.45
エクアドル						
19,641,187	Ecuador Government International Bond		5.500%	31/07/2030	11,982,843	0.40
22,182,312	Ecuador Government International Bond	USD	13.306%	31/07/2030	8,236,071	0.27
69,384,048	Ecuador Government International Bond	USD	2.500%	31/07/2035	30,589,345	1.00
19,967,141	Ecuador Government International Bond	USD	1.500%	31/07/2040	8,009,818	0.26
					58,818,077	1.93
エジプト						
880,000	Egypt Government International Bond	EUR	4.750%	11/04/2025	825,720	0.03
5,770,000	Egypt Government International Bond	USD	5.250%	06/10/2025	5,171,362	0.17
3,410,000	Egypt Government International Bond	USD	3.875%	16/02/2026	2,813,250	0.09
10,878,000	Egypt Government International Bond	EUR	4.750%	16/04/2026	9,430,561	0.31
3,490,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	31/01/2027	3,141,000	0.10
5,350,000	Egypt Government International Bond	USD	5.800%	30/09/2027	4,440,500	0.14
10,920,000	Egypt Government International Bond	USD	6.588%	21/02/2028	8,995,350	0.29
27,000,000	Egypt Government International Bond	EUR	5.625%	16/04/2030	19,903,256	0.65
3,316,000	Egypt Government International Bond	USD	5.875%	16/02/2031	2,361,274	0.08
3,558,000	Egypt Government International Bond	EUR	6.375%	11/04/2031	2,622,807	0.09
3,490,000	Egypt Government International Bond	USD	7.625%	29/05/2032	2,644,382	0.09
3,460,000	Egypt Government International Bond	USD	8.875%	29/05/2050	2,404,700	0.08
750,000	Egypt Government International Bond	USD	8.150%	20/11/2059	506,250	0.02
9,040,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	16/02/2061	5,853,400	0.19
					71,113,812	2.33
エルサルバドル						
111,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.750%	24/01/2023	103,874	0.00
11,236,000	El Salvador Government International Bond	USD	5.875%	30/01/2025	6,955,730	0.23
4,190,000	El Salvador Government International Bond	USD	6.375%	18/01/2027	1,757,527	0.06
1,080,000	El Salvador Government International Bond	USD	8.250%	10/04/2032	450,325	0.01
2,240,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.625%	01/02/2041	822,562	0.03

グローバル新成長国オープン

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						
エルサルバドル						
30,220,000	El Salvador Government International Bond	USD	9.500%	15/07/2052	12,602,495	0.41
					22,692,513	0.74
エチオピア						
4,920,000	Ethiopia International Bond	USD	6.625%	11/12/2024	3,067,718	0.10
ガボン						
3,925,079	Gabon Government International Bond	USD	6.375%	12/12/2024	3,673,923	0.12
11,700,000	Gabon Government International Bond	USD	6.625%	06/02/2031	9,692,982	0.32
7,170,000	Gabon Government International Bond	USD	7.000%	24/11/2031	5,951,566	0.19
					19,318,471	0.63
ガーナ						
13,120,000	Ghana Government International Bond	USD	6.375%	11/02/2027	5,116,800	0.17
7,310,000	Ghana Government International Bond	USD	7.750%	07/04/2029	2,746,952	0.09
2,130,000	Ghana Government International Bond	USD	7.625%	16/05/2029	809,400	0.02
3,230,000	Ghana Government International Bond	USD	10.750%	14/10/2030	2,261,000	0.07
19,490,000	Ghana Government International Bond	USD	8.125%	26/03/2032	6,967,675	0.23
14,670,000	Ghana Government International Bond	USD	8.625%	07/04/2034	5,244,525	0.17
3,250,000	Ghana Government International Bond	USD	7.875%	11/02/2035	1,143,374	0.04
6,272,000	Ghana Government International Bond	USD	8.875%	07/05/2042	2,242,240	0.07
2,398,000	Ghana Government International Bond	USD	8.627%	16/06/2049	811,783	0.03
2,379,000	Ghana Government International Bond	USD	8.950%	26/03/2051	809,966	0.03
					28,153,715	0.92
グアテマラ						
10,895,000	Guatemala Government Bond	USD	4.500%	03/05/2026	10,478,430	0.34
23,690,000	Guatemala Government Bond	USD	4.375%	05/06/2027	22,472,512	0.74
7,590,000	Guatemala Government Bond	USD	5.250%	10/08/2029	7,308,752	0.24
1,260,000	Guatemala Government Bond	USD	4.900%	01/06/2030	1,193,390	0.04
2,480,000	Guatemala Government Bond	USD	4.650%	07/10/2041	1,955,883	0.06
5,040,000	Guatemala Government Bond	USD	6.125%	01/06/2050	4,637,569	0.15
					48,046,536	1.57
ホンジュラス						
3,680,000	Honduras Government International Bond	USD	5.625%	24/06/2030	2,812,339	0.09
香港						
1,330,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	5.125%	14/03/2028	1,261,345	0.04
7,960,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3.875%	19/06/2029	6,963,806	0.23
4,420,000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd.	USD	3.000%	22/09/2030	3,559,316	0.12
					11,784,467	0.39
ハンガリー						
3,360,000	Hungary Government International Bond	EUR	5.000%	22/02/2027	3,484,910	0.11
18,010,000	Hungary Government International Bond	USD	5.250%	16/06/2029	17,370,195	0.57
6,800,000	Hungary Government International Bond	USD	2.125%	22/09/2031	5,112,002	0.17
12,130,000	Hungary Government International Bond	USD	5.500%	16/06/2034	11,631,336	0.38
780,000	Hungary Government International Bond	USD	7.625%	29/03/2041	849,892	0.03
10,670,000	Hungary Government International Bond	USD	3.125%	21/09/2051	6,443,479	0.21
					44,891,814	1.47
インド						
4,480,000	Adani Electricity Mumbai Ltd.	USD	3.949%	12/02/2030	3,360,157	0.11
1,320,000	Adani Green Energy Ltd.	USD	4.375%	08/09/2024	1,192,250	0.04
2,940,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.200%	04/08/2027	2,578,263	0.08
1,090,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	918,281	0.03

グローバル新成長国オープン

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						
インド						
11,700,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	9,646,358	0.32
					17,695,309	0.58
インドネシア						
4,850,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	8.327%	Perp.	3,637,500	0.12
4,120,000	Freeport Indonesia PT	USD	5.315%	14/04/2032	3,794,644	0.12
200,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.398%	09/06/2031	162,483	0.01
3,220,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.541%	27/04/2032	2,608,200	0.09
6,270,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5.450%	15/05/2030	5,910,713	0.19
3,860,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	USD	5.800%	15/05/2050	3,175,062	0.10
15,360,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.150%	20/09/2027	15,042,432	0.49
12,510,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.650%	20/09/2032	12,337,987	0.40
5,270,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	4,802,288	0.16
1,840,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.500%	14/02/2050	1,385,534	0.05
6,620,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.050%	12/03/2051	4,749,850	0.16
21,980,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.450%	15/04/2070	18,463,200	0.61
3,240,000	Indonesia Government International Bond	USD	3.350%	12/03/2071	2,218,055	0.07
4,450,000	Pertamina Persero PT	USD	2.300%	09/02/2031	3,615,625	0.12
2,150,000	Pertamina Persero PT	USD	6.500%	27/05/2041	2,214,156	0.07
3,860,000	Pertamina Persero PT	USD	6.000%	03/05/2042	3,764,311	0.12
11,810,000	Pertamina Persero PT	USD	4.175%	21/01/2050	9,241,325	0.30
3,050,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3.800%	23/06/2050	2,395,196	0.08
					99,518,561	3.26
イラク						
1,780,000	Iraq International Bond	USD	6.752%	09/03/2023	1,760,998	0.06
6,558,750	Iraq International Bond	USD	5.800%	15/01/2028	5,895,644	0.19
					7,656,642	0.25
イスラエル						
101,925,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 223	ILS	2.780%	08/02/2023	29,470,219	0.97
10,410,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	5.750%	30/06/2023	10,400,110	0.34
					39,870,329	1.31
コートジボワール						
15,480,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	13,595,360	0.45
6,850,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	4.875%	30/01/2032	5,609,903	0.18
2,250,000	Ivory Coast Government International Bond	USD	6.125%	15/06/2033	2,005,312	0.07
2,470,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	6.625%	22/03/2048	1,852,329	0.06
					23,062,904	0.76
ジャマイカ						
6,108,000	Jamaica Government International Bond	USD	7.875%	28/07/2045	6,729,855	0.22
ヨルダン						
750,000	Jordan Government International Bond	USD	5.750%	31/01/2027	725,162	0.02
14,710,000	Jordan Government International Bond	USD	7.750%	15/01/2028	15,114,525	0.50
12,240,000	Jordan Government International Bond	USD	5.850%	07/07/2030	10,913,153	0.36
					26,752,840	0.88
カザフスタン						
20,550,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	4.750%	19/04/2027	19,051,854	0.63
8,600,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	3.500%	14/04/2033	6,407,000	0.21
510,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	5.750%	19/04/2047	386,169	0.01
					25,845,023	0.85
ケニア						
11,102,000	Kenya Government International Bond	USD	6.875%	24/06/2024	10,297,105	0.34

グローバル新成長国オープン

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						
ケニア						
7,900,000	Kenya Government International Bond	USD	7.000%	22/05/2027	7,100,125	0.23
2,350,000	Kenya Government International Bond	USD	7.250%	28/02/2028	2,091,500	0.07
8,490,000	Kenya Government International Bond	USD	8.000%	22/05/2032	7,407,525	0.24
					26,896,255	0.88
レバノン						
10,250,000	Lebanon Government International Bond	USD	8.250%	12/04/2021	662,201	0.02
1,300,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.100%	04/10/2022	82,875	0.00
8,810,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	22/04/2024	554,237	0.02
17,763,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.200%	26/02/2025	1,108,411	0.04
650,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.600%	27/11/2026	40,700	0.00
18,708,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.750%	29/11/2027	1,174,488	0.04
3,780,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	03/11/2028	236,723	0.01
33,519,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.850%	25/05/2029	2,120,077	0.07
24,287,000	Lebanon Government International Bond	USD	6.650%	26/02/2030	1,518,909	0.05
7,853,000	Lebanon Government International Bond	USD	7.050%	02/11/2035	494,287	0.01
					7,992,908	0.26
ルクセンブルク						
5,240,000	Altice Financing SA	EUR	4.250%	15/08/2029	4,493,687	0.15
3,318,000	Rede D' or Finance SARL	USD	4.500%	22/01/2030	2,859,453	0.09
					7,353,140	0.24
マレーシア						
4,600,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	3,438,086	0.11
16,790,000	Petronas Capital Ltd.	USD	4.550%	21/04/2050	15,286,330	0.50
4,150,000	Petronas Capital Ltd.	USD	4.800%	21/04/2060	3,878,071	0.13
					22,602,487	0.74
モーリシャス						
1,915,900	Greenko Power II Ltd.	USD	4.300%	13/12/2028	1,628,515	0.05
380,000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.	USD	5.500%	06/04/2025	357,464	0.01
890,000	India Airport Infrastructure	USD	6.250%	25/10/2025	844,690	0.03
2,000,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	1,701,880	0.06
2,853,000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4.755%	11/11/2024	2,781,397	0.09
					7,313,946	0.24
メキシコ						
3,240,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	2,796,120	0.09
8,470,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6.750%	Perp.	8,161,438	0.27
2,650,000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5.950%	01/10/2028	2,616,458	0.09
4,297,000	BBVA Bancomer SA	USD	5.125%	18/01/2033	3,716,905	0.12
13,830,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	12,335,807	0.40
5,543,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	4,082,087	0.13
8,265,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	6,086,677	0.20
6,909,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/07/2047	5,112,660	0.17
1,380,000	Mexico Government International Bond	USD	4.500%	22/04/2029	1,342,740	0.04
6,950,000	Mexico Government International Bond	USD	2.659%	24/05/2031	5,761,550	0.19
9,280,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	27/04/2032	8,906,573	0.29
8,490,000	Mexico Government International Bond	USD	4.875%	19/05/2033	7,997,580	0.26
7,235,000	Mexico Government International Bond	USD	3.500%	12/02/2034	6,019,520	0.20
18,330,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.250%	12/08/2036	13,888,773	0.46
566,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	475,996	0.02
4,950,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.125%	25/10/2051	2,935,616	0.10

グローバル新成長国オープン

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						
メキシコ						
16,974,000	Mexico Government International Bond	USD	4.400%	12/02/2052	13,091,197	0.43
23,220,000	Mexico Government International Bond	USD	3.771%	24/05/2061	15,563,263	0.51
37,030,000	Petroleos Mexicanos	EUR	5.125%	15/03/2023	38,576,545	1.27
330,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.875%	04/08/2026	311,058	0.01
4,490,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.490%	23/01/2027	4,065,695	0.13
4,770,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.500%	13/03/2027	4,304,925	0.14
2,010,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.350%	12/02/2028	1,671,817	0.06
1,250,000	Petroleos Mexicanos	USD	5.625%	23/01/2046	725,478	0.02
1,928,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.750%	21/09/2047	1,212,134	0.04
7,720,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.350%	12/02/2048	4,701,094	0.15
14,369,000	Petroleos Mexicanos	USD	7.690%	23/01/2050	9,755,832	0.32
11,821,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.950%	28/01/2060	7,380,737	0.24
					193,596,275	6.35
モンゴル						
5,333,000	Mongolia Government International Bond	USD	5.625%	01/05/2023	5,119,680	0.17
4,140,000	Mongolia Government International Bond	USD	5.125%	07/04/2026	3,456,900	0.11
2,960,000	Mongolia Government International Bond	USD	3.500%	07/07/2027	2,190,400	0.07
					10,766,980	0.35
モロッコ						
9,080,000	Morocco Government International Bond	USD	2.375%	15/12/2027	7,831,841	0.25
8,750,000	Morocco Government International Bond	EUR	1.500%	27/11/2031	6,648,175	0.22
16,360,000	Morocco Government International Bond	USD	3.000%	15/12/2032	13,018,879	0.43
1,360,000	Morocco Government International Bond	USD	4.000%	15/12/2050	933,337	0.03
					28,432,232	0.93
モザンビーク						
4,370,000	Mozambique International Bond		5.000%	15/09/2031	3,322,161	0.11
オランダ						
1,967,300	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	1,700,770	0.06
2,490,000	IHS Netherlands Holdco BV	USD	8.000%	18/09/2027	2,062,255	0.07
200,000	Metinvest BV	USD	7.750%	23/04/2023	168,000	0.01
140,000	Metinvest BV	EUR	5.625%	17/06/2025	82,126	0.00
3,700,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	2,053,500	0.07
200,000	Metinvest BV	USD	7.750%	17/10/2029	101,514	0.00
1,520,000	Minejesa Capital BV	USD	4.625%	10/08/2030	1,318,600	0.04
4,791,171	MV24 Capital BV	USD	6.748%	01/06/2034	4,239,587	0.14
4,870,000	NE Property BV	EUR	1.875%	09/10/2026	4,271,898	0.14
2,460,000	NE Property BV	EUR	3.375%	14/07/2027	2,211,221	0.07
1,220,000	Prosus NV	USD	3.257%	19/01/2027	1,069,025	0.03
1,830,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	1,479,825	0.05
					20,758,321	0.68
ナイジェリア						
1,410,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.625%	21/11/2025	1,304,250	0.04
14,970,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.500%	28/11/2027	11,957,287	0.39
14,430,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	11,165,212	0.37
13,660,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.375%	24/03/2029	11,389,025	0.37
10,000,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.143%	23/02/2030	7,762,500	0.25
5,430,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.747%	21/01/2031	4,534,050	0.15
9,995,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.875%	16/02/2032	7,671,163	0.25
9,310,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.375%	28/09/2033	6,831,213	0.22

グローバル新成長国オープン

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						
ナイジェリア						
3,700,000	Nigeria Government International Bond	USD	7.696%	23/02/2038	2,590,000	0.09
200,000	Nigeria Government International Bond	USD	9.248%	21/01/2049	153,500	0.01
5,230,000	Nigeria Government International Bond	USD	8.250%	28/09/2051	3,595,625	0.12
					68,953,825	2.26
北マケドニア						
19,780,000	North Macedonia Government International Bond	EUR	2.750%	18/01/2025	19,280,057	0.63
オマーン						
7,800,000	Oman Government International Bond	USD	4.750%	15/06/2026	7,517,250	0.25
9,430,000	Oman Government International Bond	USD	5.375%	08/03/2027	9,241,400	0.30
10,950,000	Oman Government International Bond	USD	6.750%	28/10/2027	11,323,833	0.37
26,560,000	Oman Government International Bond	USD	5.625%	17/01/2028	26,161,600	0.86
3,730,000	Oman Government International Bond	USD	6.000%	01/08/2029	3,697,362	0.12
25,360,000	Oman Government International Bond	USD	6.250%	25/01/2031	25,328,300	0.83
12,840,000	Oman Government International Bond	USD	7.375%	28/10/2032	13,867,200	0.45
1,790,000	Oman Government International Bond	USD	6.500%	08/03/2047	1,606,525	0.05
12,560,000	Oman Government International Bond	USD	6.750%	17/01/2048	11,539,500	0.38
					110,282,970	3.61
パキスタン						
1,500,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	15/04/2024	862,500	0.03
620,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	30/09/2025	292,950	0.01
10,340,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.000%	08/04/2026	4,446,200	0.15
7,570,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.875%	05/12/2027	3,179,400	0.10
5,090,000	Pakistan Government International Bond	USD	7.375%	08/04/2031	1,959,650	0.06
16,750,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.875%	08/04/2051	6,365,000	0.21
3,900,000	Pakistan Water & Power Development Authority	USD	7.500%	04/06/2031	1,223,430	0.04
					18,329,130	0.60
パナマ						
4,550,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4.000%	11/08/2041	3,506,059	0.11
15,810,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	5.125%	11/08/2061	11,906,274	0.39
1,590,000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4.950%	29/07/2035	1,425,336	0.05
9,820,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	8,949,555	0.29
7,120,000	Banco Nacional de Panama	USD	2.500%	11/08/2030	5,482,400	0.18
8,410,000	Panama Government International Bond	USD	6.400%	14/02/2035	8,756,912	0.29
18,020,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	16/04/2050	13,830,936	0.45
1,760,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	01/04/2056	1,312,225	0.04
26,150,000	Panama Government International Bond	USD	3.870%	23/07/2060	17,402,825	0.57
3,280,000	Panama Government International Bond	USD	4.500%	19/01/2063	2,394,400	0.08
11,130,000	Panama Notas del Tesoro	USD	3.750%	17/04/2026	10,558,280	0.35
					85,525,202	2.80
パプアニューギニア						
2,140,000	Papua New Guinea Government International Bond	USD	8.375%	04/10/2028	1,834,689	0.06
パラグアイ						
289,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	287,876	0.01
13,670,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	13,616,858	0.44
6,446,000	Paraguay Government International Bond	USD	4.700%	27/03/2027	6,324,332	0.21
6,280,000	Paraguay Government International Bond	USD	4.950%	28/04/2031	6,055,490	0.20
8,137,000	Paraguay Government International Bond	USD	2.739%	29/01/2033	6,457,544	0.21
1,000,000	Paraguay Government International Bond	USD	6.100%	11/08/2044	940,692	0.03
6,350,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.600%	13/03/2048	5,417,471	0.18

グローバル新成長国オープン

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						
パラグアイ						
8,790,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.400%	30/03/2050	7,399,114	0.24
					46,499,377	1.52
ペルー						
1,759,670	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6.875%	30/04/2043	1,595,801	0.05
1,961,985	Atlantica Transmision Sur SA	USD	6.875%	30/04/2043	1,779,275	0.06
785,750	Corp. Lindley SA	USD	4.625%	12/04/2023	781,684	0.02
2,390,000	Peruvian Government International Bond	USD	2.783%	23/01/2031	2,005,103	0.06
2,660,000	Peruvian Government International Bond	EUR	1.250%	11/03/2033	2,033,114	0.07
4,760,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.000%	15/01/2034	3,853,220	0.13
1,340,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.300%	11/03/2041	1,000,310	0.03
8,540,000	Peruvian Government International Bond	USD	2.780%	01/12/2060	5,090,224	0.17
4,090,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.600%	15/01/2072	2,732,120	0.09
26,310,000	Peruvian Government International Bond	USD	3.230%	28/07/2121	15,838,620	0.52
					36,709,471	1.20
フィリピン						
14,540,000	Philippine Government International Bond	USD	5.609%	13/04/2033	15,394,225	0.50
1,550,000	Philippine Government International Bond	USD	3.200%	06/07/2046	1,141,188	0.04
11,710,000	Philippine Government International Bond	USD	5.950%	13/10/2047	12,705,350	0.42
					29,240,763	0.96
ポーランド						
3,320,000	Poland Government International Bond	USD	5.500%	16/11/2027	3,435,602	0.11
4,500,000	Poland Government International Bond	USD	5.750%	16/11/2032	4,757,850	0.16
					8,193,452	0.27
カタール						
11,960,000	Qatar Energy	USD	3.125%	12/07/2041	9,099,946	0.30
18,010,000	Qatar Energy	USD	3.300%	12/07/2051	13,169,362	0.43
9,000,000	Qatar Government International Bond	USD	5.103%	23/04/2048	9,033,750	0.30
5,540,000	Qatar Government International Bond	USD	4.400%	16/04/2050	5,062,175	0.16
					36,365,233	1.19
ルーマニア						
5,600,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	5,051,326	0.17
60,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.875%	26/05/2028	53,930	0.00
3,220,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.875%	11/03/2029	2,785,676	0.09
9,740,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.500%	08/02/2030	8,044,589	0.26
1,260,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.624%	26/05/2030	1,106,625	0.04
5,220,000	Romanian Government International Bond	EUR	1.750%	13/07/2030	3,950,828	0.13
9,500,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	14/02/2031	7,601,021	0.25
4,360,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.124%	16/07/2031	3,294,131	0.11
4,380,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	28/01/2032	3,191,733	0.10
9,310,000	Romanian Government International Bond	USD	3.625%	27/03/2032	7,539,564	0.25
17,820,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	14/04/2033	12,569,676	0.41
3,860,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.750%	14/04/2041	2,366,886	0.08
2,860,000	Romanian Government International Bond	EUR	3.375%	28/01/2050	1,814,442	0.06
890,000	Romanian Government International Bond	USD	4.000%	14/02/2051	593,630	0.02
					59,964,057	1.97
ロシア						
14,100,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	EUR	1.850%	20/11/2032	5,855,731	0.19
54,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5.100%	28/03/2035	24,024,000	0.79

グローバル新成長国オープン

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						
ロシア						
7,300,000	Russian Foreign Bond – Eurobond	EUR	2.650%	27/05/2036	3,031,691	0.10
					32,911,422	1.08
サウジアラビア						
11,040,000	Saudi Government International Bond	USD	5.500%	25/10/2032	11,627,880	0.38
16,790,000	Saudi Government International Bond	USD	3.750%	21/01/2055	13,075,212	0.43
26,360,000	Saudi Government International Bond	USD	4.500%	22/04/2060	23,295,650	0.77
9,820,000	Saudi Government International Bond	USD	3.450%	02/02/2061	7,079,729	0.23
					55,078,471	1.81
セネガル						
14,450,000	Senegal Government International Bond	EUR	4.750%	13/03/2028	12,958,595	0.43
450,000	Senegal Government International Bond	USD	6.250%	23/05/2033	376,803	0.01
2,760,000	Senegal Government International Bond	EUR	5.375%	08/06/2037	1,945,006	0.06
					15,280,404	0.50
セルビア						
3,580,000	Serbia International Bond	EUR	6.147%	23/09/2028	2,800,442	0.09
2,040,000	Serbia International Bond	EUR	1.500%	26/06/2029	1,595,009	0.05
3,030,000	Serbia International Bond	USD	2.125%	01/12/2030	2,235,519	0.07
2,310,000	Serbia International Bond	EUR	1.650%	03/03/2033	1,565,336	0.05
1,250,000	Serbia International Bond	EUR	2.050%	23/09/2036	788,616	0.03
					8,984,922	0.29
南アフリカ						
6,775,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6.750%	06/08/2023	6,642,887	0.22
9,150,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	7.125%	11/02/2025	8,628,953	0.28
480,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	4.314%	23/07/2027	424,548	0.01
10,190,000	Eskom Holdings SOC Ltd.	USD	6.350%	10/08/2028	9,600,891	0.32
3,160,000	South Africa Government International Bond	USD	4.875%	14/04/2026	3,099,597	0.10
5,350,000	South Africa Government International Bond	USD	4.850%	27/09/2027	5,117,890	0.17
7,730,000	South Africa Government International Bond	USD	4.300%	12/10/2028	7,026,164	0.23
26,760,000	South Africa Government International Bond	USD	4.850%	30/09/2029	24,333,805	0.80
600,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	22/06/2030	571,776	0.02
4,380,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	4,073,400	0.13
4,150,000	South Africa Government International Bond	USD	5.375%	24/07/2044	3,189,493	0.10
5,240,000	South Africa Government International Bond	USD	5.000%	12/10/2046	3,779,795	0.12
15,660,000	South Africa Government International Bond	USD	5.650%	27/09/2047	11,979,900	0.39
17,750,000	South Africa Government International Bond	USD	5.750%	30/09/2049	13,578,750	0.45
3,260,000	South Africa Government International Bond	USD	7.300%	20/04/2052	2,885,100	0.10
					104,932,949	3.44
スリランカ						
11,990,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.750%	18/04/2023	3,724,124	0.12
9,200,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	14/03/2024	2,872,470	0.09
1,080,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.350%	28/06/2024	337,322	0.01
2,310,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.125%	03/06/2025	759,666	0.03
7,315,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	03/11/2025	2,309,748	0.08
12,720,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.825%	18/07/2026	4,016,149	0.13
4,950,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.200%	11/05/2027	1,539,450	0.05
350,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7.850%	14/03/2029	108,062	0.00
6,610,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	7.550%	28/03/2030	2,041,945	0.07
					17,708,936	0.58

グローバル新成長国オープン

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						
国際機関債						
7,150,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	6,241,020	0.21
7,670,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	6,148,579	0.20
20,700,000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3.500%	25/06/2024	18,621,927	0.61
22,570,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	21,427,507	0.70
					52,439,033	1.72
タイ						
350,000	Bangkok Bank PCL	USD	3.466%	23/09/2036	280,028	0.01
6,700,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	2.980%	18/03/2031	5,430,584	0.18
1,860,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4.300%	18/03/2051	1,321,293	0.04
10,400,000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	6,579,508	0.22
					13,611,413	0.45
トリニダード・トバゴ						
6,210,000	Trinidad & Tobago Government International Bond	USD	4.500%	26/06/2030	5,848,904	0.19
チュニジア						
2,270,000	Tunisian Government Bond	EUR	6.750%	31/10/2023	2,118,576	0.07
1,850,000	Tunisian Government Bond	EUR	5.625%	17/02/2024	1,592,000	0.05
3,100,000	Tunisian Government Bond	USD	5.750%	30/01/2025	2,271,076	0.07
7,120,000	Tunisian Government Bond	EUR	6.375%	15/07/2026	5,023,484	0.17
					11,005,136	0.36
トルコ						
3,936,000	Turkey Government International Bond	USD	5.750%	22/03/2024	3,931,080	0.13
2,110,000	Turkey Government International Bond	USD	6.350%	10/08/2024	2,107,500	0.07
990,000	Turkey Government International Bond	USD	7.375%	05/02/2025	999,900	0.03
9,060,000	Turkey Government International Bond	USD	4.750%	26/01/2026	8,244,600	0.27
11,460,000	Turkey Government International Bond	USD	4.250%	14/04/2026	10,199,400	0.33
12,824,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	25/03/2027	11,798,080	0.39
24,060,000	Turkey Government International Bond	USD	9.875%	15/01/2028	25,202,850	0.83
670,000	Turkey Government International Bond	USD	6.125%	24/10/2028	596,300	0.02
10,910,000	Turkey Government International Bond	USD	5.250%	13/03/2030	8,796,187	0.29
4,280,000	Turkey Government International Bond	USD	5.950%	15/01/2031	3,525,650	0.12
11,380,000	Turkey Government International Bond	USD	5.875%	26/06/2031	9,232,025	0.30
10,030,000	Turkey Government International Bond	USD	6.500%	20/09/2033	8,337,438	0.27
3,380,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2041	2,475,850	0.08
23,220,000	Turkey Government International Bond	USD	5.750%	11/05/2047	15,905,700	0.52
12,680,000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	13.875%	Perp.	13,406,342	0.44
					124,758,902	4.09
ウクライナ						
1,649,000	NPC Ukrenergо	USD	6.875%	09/11/2028	317,433	0.01
520,000	Ukraine Government International Bond	EUR	6.750%	20/06/2026	109,202	0.01
16,380,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2026	3,867,891	0.13
11,650,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	2,737,080	0.09
10,030,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2028	2,422,245	0.08
2,770,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2029	669,509	0.02
15,530,000	Ukraine Government International Bond	USD	6.876%	21/05/2031	3,366,011	0.11
12,030,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2032	2,510,520	0.08
25,628,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.375%	25/09/2034	5,555,253	0.18
25,362,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.253%	15/03/2035	5,452,640	0.18
5,970,000	Ukraine Government International Bond	USD	0.000%	01/08/2041	1,822,731	0.06
					28,830,515	0.95

グローバル新成長国オープン

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						
アラブ首長国連邦						
18,080,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	USD	4.600%	02/11/2047	16,221,873	0.53
2,810,000	DP World Ltd.	USD	5.625%	25/09/2048	2,557,802	0.08
7,960,000	Emirate of Dubai Government International Bonds	USD	3.900%	09/09/2050	5,614,248	0.19
8,970,000	Finance Department Government of Sharjah	USD	3.625%	10/03/2033	7,281,465	0.24
8,140,000	Finance Department Government of Sharjah	USD	4.000%	28/07/2050	5,118,554	0.17
9,790,000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.	USD	4.500%	Perp.	8,917,956	0.29
					45,711,898	1.50
英国						
4,880,000	Prudential PLC	USD	2.950%	03/11/2033	3,884,334	0.13
1,519,000	Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC	USD	8.250%	09/07/2024	326,585	0.01
2,860,000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8.950%	11/03/2025	1,916,200	0.06
200,000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6.125%	09/08/2024	123,521	0.01
					6,250,640	0.21
米国						
564,701	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	560,869	0.02
4,587,965	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	4,556,824	0.15
2,820,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	2,484,892	0.08
1,000,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.500%	01/03/2028	848,698	0.03
12,560,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	12,481,500	0.41
69,310,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.375%	31/12/2025	61,702,145	2.02
51,400,000	United States Treasury Note/Bond	USD	0.750%	31/01/2028	43,692,008	1.43
18,500,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.125%	15/11/2028	17,679,062	0.58
5,780,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.375%	15/11/2049	4,295,262	0.14
6,000,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	15/02/2050	4,071,562	0.13
					152,372,822	4.99
ウルグアイ						
9,660,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.750%	28/10/2034	10,517,325	0.34
13,440,000	Uruguay Government International Bond	USD	5.100%	18/06/2050	13,292,160	0.44
					23,809,485	0.78
ウズベキスタン						
7,050,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	6,315,478	0.21
420,000	Uzbekistan International Bond	USD	5.375%	20/02/2029	382,410	0.01
8,800,000	Uzbekistan International Bond	USD	3.700%	25/11/2030	7,188,126	0.24
					13,886,014	0.46
ベネズエラ						
564,690,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	15,811,320	0.52
46,220,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	16/05/2024	2,195,450	0.07
202,623,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	9,624,592	0.32
635,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	5.375%	12/04/2027	30,163	0.00
3,335,300	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	308,515	0.01
9,523,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	880,878	0.03
					28,850,918	0.95
ベトナム						
10,550,000	Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.	USD	7.327%	10/10/2025	8,772,721	0.29
ザンビア						
11,571,000	Zambia Government International Bond	USD	5.375%	20/09/2022	4,975,530	0.16
3,550,000	Zambia Government International Bond	USD	8.500%	14/04/2024	1,668,500	0.06
					6,644,030	0.22
債券合計 (取得原価 米ドル 4,085,387,055)					2,716,234,938	89.02

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—4.97%			
アイルランド			
151,554,879	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	151,554,879	4.97
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 151,554,879)		151,554,879	4.97
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 4,236,941,934)		2,867,789,817	93.99
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 4,236,941,934)		2,867,789,817	93.99

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 (%)
ユーロ				
(177)	German Federal Republic Bonds 10YR Futures 08/12/2022	売建 (25,891,395)	546,005	0.02
(177)	German Federal Republic Bonds 5YR Futures 08/12/2022	売建 (22,056,109)	259,884	0.01
		(47,947,504)	805,889	0.03
米ドル				
(6)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	売建 (759,750)	5,270	0.00
(17)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建 (1,918,078)	14,875	0.00
(9)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	売建 (1,842,961)	1,216	0.00
(27)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	売建 (2,914,734)	11,391	0.00
518	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	買建 70,609,875	308,380	0.01
(14)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2023	売建 (1,908,375)	21,766	0.00
(18)	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	売建 (2,143,688)	9,329	0.00
		59,122,289	372,227	0.01
先物取引未実現利益			1,178,116	0.04

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				
819	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2023	買建 103,705,875	(173,766)	(0.01)
916	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建 103,350,562	(230,235)	(0.01)
1,198	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2023	買建 245,318,579	(61,699)	(0.00)
1,298	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2023	買建 140,123,156	(418,736)	(0.01)
722	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2023	買建 85,985,688	(16,107)	(0.00)
		678,483,860	(900,543)	(0.03)
先物取引未実現損失			(900,543)	(0.03)

外国為替予約取引—(0.63%)

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 (%)
BRL	115,784,061	USD	21,735,449	02/12/2022	178,410	0.00
CNH	99,313,694	USD	13,797,798	02/12/2022	226,192	0.01
GBP	818,502	USD	944,960	02/12/2022	37,365	0.00
ILS	11,026,964	USD	3,161,546	02/12/2022	44,060	0.00
INR	1,127,006,988	USD	13,763,398	02/12/2022	75,734	0.00
NZD	28,803,149	USD	17,373,138	02/12/2022	568,346	0.02
USD	983,128	GBP	818,222	02/12/2022	1,138	0.00
AUD	4,297,866	USD	2,716,864	05/12/2022	166,613	0.01
EUR	42,264,955	USD	41,441,830	05/12/2022	2,448,530	0.08
GBP	10,661,530	USD	12,287,586	05/12/2022	508,806	0.02
NOK	29,525,608	USD	2,885,466	05/12/2022	102,383	0.00
CNH	206,194,057	USD	28,549,777	07/12/2022	578,791	0.03
EUR	13,604,203	USD	13,986,172	07/12/2022	143,096	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(%)
USD	9,406,670	EUR	9,020,110	07/12/2022	38,421	0.00
USD	7,736,490	AUD	11,429,296	08/12/2022	67,794	0.00
AUD	8,391,158	USD	5,516,094	09/12/2022	114,273	0.00
KRW	18,327,413,687	USD	13,107,958	09/12/2022	812,091	0.03
NOK	97,155,788	USD	9,707,116	09/12/2022	125,725	0.00
USD	9,134,283	SEK	95,448,719	09/12/2022	68,583	0.00
KRW	4,740,216,123	USD	3,351,300	12/12/2022	249,294	0.01
INR	682,903,774	USD	8,383,557	14/12/2022	3,678	0.00
EUR	8,735,862	USD	9,079,898	19/12/2022	2,962	0.00
SEK	65,131,100	USD	5,913,984	19/12/2022	277,679	0.01
TWD	42,436,946	USD	1,373,554	19/12/2022	11,148	0.00
USD	12,319,562	EUR	11,781,162	19/12/2022	70,438	0.00
CNH	74,088,514	USD	10,342,688	20/12/2022	134,736	0.01
CZK	139,472,397	USD	5,574,236	20/12/2022	373,309	0.01
EUR	5,579,145	SEK	60,889,920	20/12/2022	12,312	0.00
NZD	2,883,101	AUD	2,669,400	20/12/2022	4,152	0.00
SGD	8,216,138	USD	5,944,144	20/12/2022	67,781	0.00
AUD	8,767,729	CAD	7,719,976	21/12/2022	166,449	0.01
AUD	55,592,053	USD	37,048,456	21/12/2022	275,467	0.00
CHF	27,335,331	USD	28,714,053	21/12/2022	126,411	0.00
CNH	223,513,087	USD	31,475,013	21/12/2022	136,255	0.01
CZK	30,120,910	USD	1,242,612	21/12/2022	41,801	0.00
EUR	5,392,647	CAD	7,298,732	21/12/2022	199,923	0.01
EUR	3,050,044	NOK	30,968,621	21/12/2022	36,050	0.00
EUR	8,586,235	SEK	93,638,164	21/12/2022	25,719	0.00
EUR	3,014,391	SGD	4,262,530	21/12/2022	15,717	0.00
EUR	396,134,650	USD	402,976,723	21/12/2022	8,971,144	0.31
GBP	4,973,598	EUR	5,708,480	21/12/2022	36,874	0.00
GBP	41,526,306	USD	47,656,567	21/12/2022	2,216,016	0.08
HUF	721,698,917	USD	1,728,661	21/12/2022	97,374	0.00
ILS	28,619,001	USD	8,271,797	21/12/2022	54,545	0.00
INR	226,998,644	USD	2,736,407	21/12/2022	51,010	0.00
JPY	3,043,413,283	USD	21,572,306	21/12/2022	303,422	0.01
KRW	9,308,793,126	USD	6,818,690	21/12/2022	253,903	0.01
MXN	335,892,669	USD	16,997,071	21/12/2022	311,868	0.01
NOK	271,659,930	USD	27,253,597	21/12/2022	253,511	0.00
NZD	24,550,235	AUD	21,996,647	21/12/2022	527,624	0.02
NZD	5,070,482	CAD	4,016,785	21/12/2022	182,912	0.01
NZD	66,971,073	USD	40,787,076	21/12/2022	939,036	0.03
PLN	18,805,857	USD	4,005,298	21/12/2022	164,877	0.01
SEK	267,649,561	USD	24,742,906	21/12/2022	705,644	0.02
SGD	40,086,331	USD	28,734,382	21/12/2022	597,836	0.02
TRY	376,063,412	USD	19,526,315	21/12/2022	495,207	0.02
TWD	821,420,358	USD	26,119,655	21/12/2022	692,780	0.03
USD	41,063,479	CAD	54,507,788	21/12/2022	675,954	0.01
USD	19,055,248	ILS	64,876,277	21/12/2022	180,305	0.01
ZAR	112,262,087	USD	6,401,577	21/12/2022	221,019	0.00
GBP	354,068	USD	422,226	22/12/2022	3,024	0.00
ILS	9,814,577	USD	2,784,942	22/12/2022	70,635	0.00
NZD	1,150,724	USD	712,298	22/12/2022	4,671	0.00
GBP	479,510	USD	566,972	23/12/2022	8,963	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(%)
NZD	1,118,891	USD	684,202	23/12/2022	12,948	0.00
TWD	13,797,424	USD	444,004	23/12/2022	6,530	0.00
ZAR	173,639,308	USD	9,712,840	27/12/2022	524,748	0.01
BRL	2,913,863	USD	536,327	28/12/2022	12,542	0.00
NZD	3,138,143	USD	1,920,662	28/12/2022	34,827	0.00
ZAR	55,280,672	USD	3,074,263	05/01/2023	182,300	0.01
EUR	46,870,886	USD	46,807,010	06/01/2023	2,005,381	0.08
CLP	3,666,913,370	USD	3,965,721	10/01/2023	100,648	0.00
NZD	73,567	USD	43,255	11/01/2023	2,597	0.00
COP	25,621,966,372	USD	5,097,147	23/01/2023	184,863	0.00
USD	29,959,382	ILS	101,382,759	08/02/2023	373,029	0.01
外国為替予約取引未実現利益					29,998,199	0.98

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(%)
TWD	285,849,239	USD	9,279,655	02/12/2022	(30,517)	(0.00)
USD	21,574,238	BRL	115,784,060	02/12/2022	(339,621)	(0.00)
USD	13,985,891	CNH	99,313,694	02/12/2022	(38,099)	(0.00)
USD	3,655,833	ILS	12,874,406	02/12/2022	(86,836)	(0.00)
USD	13,827,269	INR	1,127,006,988	02/12/2022	(11,864)	(0.00)
USD	17,311,174	NZD	28,733,748	02/12/2022	(587,078)	(0.03)
USD	9,147,413	TWD	285,849,240	02/12/2022	(101,725)	(0.00)
USD	2,176,608	AUD	3,431,756	05/12/2022	(125,788)	(0.01)
USD	45,951,620	EUR	45,428,840	05/12/2022	(1,224,301)	(0.05)
USD	14,922,536	GBP	12,740,471	05/12/2022	(369,084)	(0.01)
USD	1,632,154	NOK	16,792,883	05/12/2022	(67,205)	(0.00)
USD	30,397,212	CNH	216,459,106	07/12/2022	(181,474)	(0.01)
AUD	6,332,717	USD	4,266,199	08/12/2022	(17,147)	(0.00)
SEK	21,465,389	USD	2,057,473	09/12/2022	(18,695)	(0.00)
USD	13,833,814	AUD	20,742,921	09/12/2022	(84,439)	(0.00)
USD	12,505,800	KRW	16,500,652,752	09/12/2022	(26,786)	(0.00)
USD	12,328,138	NOK	125,262,402	09/12/2022	(349,287)	(0.01)
USD	1,122,796	KRW	1,556,898,760	12/12/2022	(59,800)	(0.00)
USD	9,014,489	INR	737,402,907	14/12/2022	(42,089)	(0.00)
USD	5,887,871	SEK	65,131,100	19/12/2022	(303,792)	(0.01)
AUD	8,621,537	NZD	9,293,560	20/12/2022	(2,083)	(0.00)
CHF	2,272,702	EUR	2,320,000	20/12/2022	(14,896)	(0.00)
NZD	10,990,627	USD	6,866,460	20/12/2022	(18,925)	(0.00)
SEK	81,266,343	EUR	7,465,068	20/12/2022	(36,081)	(0.00)
USD	5,522,013	CNH	39,451,081	20/12/2022	(57,067)	(0.00)
USD	5,558,651	CZK	139,379,833	20/12/2022	(384,947)	(0.01)
USD	5,550,162	SGD	7,635,113	20/12/2022	(36,615)	(0.00)
CAD	5,227,678	AUD	6,010,559	21/12/2022	(161,981)	(0.01)
CAD	80,657,592	USD	60,308,106	21/12/2022	(544,899)	(0.02)
CHF	11,614,680	EUR	12,011,513	21/12/2022	(236,794)	(0.00)
EUR	8,451,387	CHF	8,335,985	21/12/2022	(6,224)	(0.00)
EUR	8,863,576	GBP	7,694,094	21/12/2022	(23,114)	(0.00)
EUR	3,052,954	NZD	5,149,570	21/12/2022	(33,599)	(0.00)
SEK	66,520,841	EUR	6,157,417	21/12/2022	(78,306)	(0.00)
USD	20,093,022	AUD	30,156,098	21/12/2022	(153,468)	(0.01)
USD	26,449,308	CHF	25,464,700	21/12/2022	(417,524)	(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	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	36,212,699	CNH	256,682,651	21/12/2022	(89,713)	(0.00)
USD	1,164,510	CZK	27,505,734	21/12/2022	(8,386)	(0.00)
USD	94,488,032	EUR	93,727,172	21/12/2022	(2,980,616)	(0.11)
USD	53,363,495	GBP	46,554,433	21/12/2022	(2,547,804)	(0.09)
USD	1,810,199	HUF	721,698,918	21/12/2022	(15,836)	(0.00)
USD	2,736,407	INR	226,112,048	21/12/2022	(40,123)	(0.00)
USD	16,738,631	JPY	2,412,903,673	21/12/2022	(605,060)	(0.03)
USD	6,705,425	KRW	9,221,523,957	21/12/2022	(300,862)	(0.01)
USD	20,426,804	MXN	406,068,968	21/12/2022	(498,399)	(0.02)
USD	15,562,487	NOK	156,884,713	21/12/2022	(322,981)	(0.01)
USD	63,812,255	NZD	106,525,816	21/12/2022	(2,558,311)	(0.08)
USD	28,141,710	SEK	297,975,546	21/12/2022	(190,283)	(0.01)
USD	19,371,967	SGD	27,060,816	21/12/2022	(429,141)	(0.00)
USD	22,183,241	TRY	431,545,798	21/12/2022	(792,149)	(0.02)
USD	20,763,986	TWD	652,378,861	21/12/2022	(530,670)	(0.02)
USD	5,700,458	ZAR	98,594,091	21/12/2022	(115,832)	(0.00)
CAD	4,653,675	USD	3,504,907	22/12/2022	(56,692)	(0.00)
USD	3,671,588	KRW	5,200,364,461	22/12/2022	(279,631)	(0.01)
USD	2,394,726	NZD	3,853,300	23/12/2022	(6,158)	(0.00)
USD	7,462,909	ZAR	129,336,083	27/12/2022	(162,608)	(0.01)
GBP	415,021	USD	498,855	03/01/2023	(137)	(0.00)
USD	3,023,594	CLP	2,751,772,608	03/01/2023	(31,810)	(0.00)
USD	6,200,975	BRL	33,385,058	04/01/2023	(79,651)	(0.00)
USD	2,139,803	NOK	22,846,494	04/01/2023	(174,813)	(0.01)
USD	612,599,956	EUR	616,442,596	06/01/2023	(29,377,152)	(0.96)
USD	856,708	CLP	851,053,649	10/01/2023	(87,055)	(0.00)
USD	4,538,725	PLN	22,551,697	13/01/2023	(437,733)	(0.02)
USD	6,324,870	COP	31,485,145,262	23/01/2023	(165,845)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(49,157,601)	(1.61)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－1.75%

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	104,413,582	USD	119,755,665	15/12/2022	5,610,944	0.17
JPY	8,631,405,764	USD	60,110,992	22/12/2022	1,939,392	0.06
CHF	146,763,177	USD	149,108,194	04/01/2023	6,051,919	0.20
HKD	12,876,831	USD	1,642,870	05/01/2023	7,690	0.00
EUR	967,431,773	USD	964,589,571	06/01/2023	42,915,516	1.42
PLN	12,984,471	USD	2,628,987	13/01/2023	236,283	0.00
SGD	38,872,692	USD	27,406,026	31/01/2023	1,048,373	0.04
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					57,810,117	1.89

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	19,623,723	GBP	17,048,568	15/12/2022	(846,039)	(0.04)
USD	2,856,338	JPY	421,668,672	22/12/2022	(174,999)	(0.00)
USD	8,018,034	CHF	7,965,742	04/01/2023	(403,461)	(0.02)
USD	60,750	HKD	476,428	05/01/2023	(319)	(0.00)
USD	56,779,753	EUR	57,230,699	06/01/2023	(2,821,578)	(0.08)
USD	64,160	PLN	315,668	13/01/2023	(5,498)	(0.00)
USD	1,024,284	SGD	1,409,521	31/01/2023	(7,471)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,259,365)	(0.14)

グローバル新成長国オープン

オプションー(0.03%)

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						
35,201,000	Call AUD / Put USD	Expires 06/12/2022	Strike 0.69	(137,371)	27,228	0.00
34,773,000	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.63	(188,450)	23	0.00
34,535,000	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.63	(189,135)	1,691	0.00
				(514,956)	28,942	0.00
ユーロ						
45,735,000	Call EUR / Put USD	Expires 15/12/2022	Strike 1.07	(157,469)	119,898	0.00
22,938,000	Put EUR / Call USD	Expires 05/12/2022	Strike 1.02	(130,755)	12,051	0.00
				(288,224)	131,949	0.00
英ポンド						
19,223,000	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.14	(207,601)	0	0.00
19,204,000	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.13	(172,902)	23	0.00
20,099,000	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.17	(100,733)	87,104	0.00
19,927,000	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.16	(123,861)	67,968	0.00
20,100,000	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.18	(8,866)	165,387	0.01
				(613,963)	320,482	0.01
ニュージーランドドル						
38,898,000	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.61	(89,337)	125,364	0.01
38,533,000	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.60	(131,218)	78,727	0.00
				(220,555)	204,091	0.01
米ドル						
22,250,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(655,622)	170,609	0.01
22,200,000	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(560,654)	183,046	0.01
23,802,000	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.65	(186,322)	110,537	0.00
22,282,000	Call USD / Put CNH	Expires 30/11/2022	Strike 7.44	(130,528)	0	0.00
22,227,200	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.45	(111,234)	22	0.00
22,229,000	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.46	(110,500)	22	0.00
22,282,000	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.59	(149,735)	0	0.00
16,711,000	Call USD / Put INR	Expires 30/11/2022	Strike 84.26	(61,764)	0	0.00
21,558,000	Call USD / Put KRW	Expires 07/12/2022	Strike 1,480.20	(204,133)	22	0.00
22,225,000	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.60	(203,336)	22	0.00
22,225,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.50	(210,871)	1,778	0.00
22,225,000	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 11.12	(183,201)	2,178	0.00
44,564,000	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.75	(221,216)	0	0.00
23,843,000	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.50	(107,413)	21,983	0.00
23,767,000	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.53	(92,834)	31,372	0.00
21,700,000	Call USD / Put ZAR	Expires 22/12/2022	Strike 19.18	(277,131)	7,139	0.00
21,970,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	214,975	983,568	0.03
22,990,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	516,370	1,346,412	0.04
22,990,000	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	261,418	1,156,420	0.04
				(2,473,731)	4,015,130	0.13
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 8,812,023)					4,700,594	0.15
売建オプション						
オーストラリアドル						
(8,898,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	29,769	(17,060)	(0.00)
(8,946,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	(1,970)	(46,373)	(0.00)
(8,898,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/12/2022	Strike 1.09	(21,184)	(68,013)	(0.00)
(8,946,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/12/2022	Strike 1.08	6,595	(37,809)	(0.00)
(17,387,000)	Put AUD / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.64	188,010	(12)	(0.00)
(17,267,000)	Put AUD / Call USD	Expires 07/12/2022	Strike 0.65	189,255	(7,576)	(0.00)
				390,475	(176,843)	(0.00)

グローバル新成長国オープン

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)	投資資本割合 (%)
売建オプション						
ユーロ						
(5,599,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	42,502	(3,244)	(0.00)
(5,818,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	1,084	(49,901)	(0.01)
(5,730,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	6,339	(22,541)	(0.00)
(5,735,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	15,601	(33,589)	(0.00)
(5,698,000)	Call EUR / Put USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	(211,163)	(330,169)	(0.01)
(5,599,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 02/12/2022	Strike 0.99	9,053	(36,693)	(0.00)
(5,818,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 29/12/2022	Strike 0.99	1,187	(49,798)	(0.00)
(5,730,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/12/2022	Strike 24.39	8,320	(20,560)	(0.00)
(5,735,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/12/2022	Strike 10.96	899	(48,290)	(0.00)
(5,698,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 0.98	119,001	(6)	(0.00)
				(7,177)	(594,791)	(0.02)
英ポンド						
(9,611,000)	Put GBP / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 1.16	182,667	0	(0.00)
(9,602,000)	Put GBP / Call USD	Expires 01/12/2022	Strike 1.16	170,612	(12)	(0.00)
(10,050,000)	Put GBP / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 1.19	75,530	(114,717)	(0.00)
(9,964,000)	Put GBP / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 1.18	102,660	(85,657)	(0.00)
(10,050,000)	Put GBP / Call USD	Expires 29/12/2022	Strike 1.20	5,895	(170,031)	(0.01)
				537,364	(370,417)	(0.01)
ニュージーランドドル						
(9,587,000)	Put NZD / Call USD	Expires 30/11/2022	Strike 0.56	40,424	0	(0.00)
(19,449,000)	Put NZD / Call USD	Expires 20/12/2022	Strike 0.62	63,967	(148,915)	(0.01)
(19,267,000)	Put NZD / Call USD	Expires 21/12/2022	Strike 0.61	110,852	(97,331)	(0.00)
				215,243	(246,246)	(0.01)
米ドル						
(22,250,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	280,147	(34,608)	(0.00)
(22,250,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	432,268	(79,208)	(0.00)
(22,200,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	221,203	(56,297)	(0.00)
(22,200,000)	Call 3 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	363,185	(103,015)	(0.00)
(11,901,000)	Call USD / Put BRL	Expires 23/12/2022	Strike 5.43	158,866	(150,369)	(0.01)
(5,557,000)	Call USD / Put CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	59,671	(400)	(0.00)
(11,141,000)	Call USD / Put ILS	Expires 30/11/2022	Strike 3.52	146,727	0	(0.00)
(11,113,000)	Call USD / Put NOK	Expires 01/12/2022	Strike 10.32	207,113	(11)	(0.00)
(11,112,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/12/2022	Strike 10.23	200,872	(8,956)	(0.00)
(11,112,000)	Call USD / Put SEK	Expires 07/12/2022	Strike 10.83	183,826	(11,512)	(0.00)
(5,950,000)	Call USD / Put SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	24,710	(18,963)	(0.00)
(22,282,000)	Call USD / Put TWD	Expires 30/11/2022	Strike 32.26	221,907	0	(0.00)
(11,922,000)	Call USD / Put TWD	Expires 15/12/2022	Strike 31.04	94,601	(32,905)	(0.00)
(11,884,000)	Call USD / Put TWD	Expires 21/12/2022	Strike 31.07	84,139	(38,730)	(0.00)
(21,970,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	(53,135)	(539,388)	(0.02)
(21,970,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	8,935	(273,406)	(0.01)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(355,515)	(867,976)	(0.03)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	(215,798)	(533,379)	(0.02)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	(175,217)	(723,766)	(0.02)
(22,990,000)	Put 3 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	(89,808)	(436,260)	(0.02)
(5,557,000)	Put USD / Call CNH	Expires 05/12/2022	Strike 7.30	(111,296)	(171,367)	(0.01)
(5,950,000)	Put USD / Call SGD	Expires 22/12/2022	Strike 1.38	(42,132)	(85,805)	(0.00)
				1,645,269	(4,166,321)	(0.14)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (8,335,792))					(5,554,618)	(0.18)
オプション合計 (取得原価 米ドル 476,231)					(854,024)	(0.03)

スワップ契約-0.29%

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						
547,430,000	Fixed 5.800%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2023	5,661,696	0.19
53,540,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	60,163	0.00
283,830,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	0	0.00
34,130,000	Fixed 10.950%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	288,755	0.01
150,803,510	Fixed 6.320%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	4,011,891	0.13
72,295,000	Fixed 8.495%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	1,671,764	0.06
13,540,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2024	64,224	0.00
50,740,000	Fixed 1.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2025	332,745	0.01
34,890,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2029	322,481	0.01
7,120,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2037	106,940	0.01
4,240,000	Fixed 1.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2052	34,379	0.00
1,039,700,000	Fixed 3.750%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/12/2024	1,927,339	0.06
1,220,330,000	Fixed 9.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	18/12/2024	697,422	0.02
1,323,770,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.600%	MXN	08/12/2032	896,582	0.03
31,550,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.500%	PLN	21/12/2027	95,961	0.00
120,400,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.250%	PLN	21/12/2032	912,196	0.03
104,350,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.388%	USD	15/11/2026	134,738	0.01
153,740,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	881,590	0.03
918,860,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.500%	ZAR	21/12/2032	708,801	0.02
金利スワップ未実現利益					18,809,667	0.62
クレジット・デフォルト・スワップ						
4,390,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	3,292	0.00
20,760,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	137,628	0.00
29,380,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	316,293	0.01
63,510,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	760,217	0.03
49,380,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	582,344	0.02
59,950,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	935,385	0.03
16,600,000	Floating (Panama Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	289,105	0.01
37,920,000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	708,107	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					3,732,371	0.12
スワップ契約未実現利益合計					22,542,038	0.74

スワップ契約

現地通貨建て 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						
55,990,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(128,338)	(0.00)
564,350,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(4,785,158)	(0.16)
154,258,268	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.814%	BRL	02/01/2024	(643,112)	(0.02)
51,180,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	(95,100)	(0.00)
91,800,600	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(961,627)	(0.03)
133,850,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(80,397)	(0.00)
154,500,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 11.488%	BRL	02/01/2025	(755,493)	(0.03)
58,250,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	(380,844)	(0.01)
338,650,000	Floating (CNY 3 month CNRR')	Fixed 2.500%	CNY	21/12/2027	(995,673)	(0.03)
11,770,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 1.500%	EUR	21/12/2027	(100,404)	(0.00)
34,860,000	Fixed 2.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/12/2032	(201,981)	(0.01)
63,885,830,000	Fixed 4.500%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	17/03/2025	(41,381)	(0.00)
26,521,830,000	Fixed 4.250%	Floating (KRW 3 month KWDCD)	KRW	15/03/2033	(64,084)	(0.00)
31,550,000	Fixed 6.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	21/12/2027	(295,970)	(0.01)
127,080,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.600%	USD	21/12/2024	(1,466,682)	(0.05)
48,220,000	Fixed 2.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/12/2032	(217,791)	(0.01)
23,500,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	15/11/2034	(298,702)	(0.01)
35,100,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	(524,528)	(0.02)
772,580,000	Fixed 8.750%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	21/12/2024	(188,172)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(12,225,437)	(0.40)
クレジット・デフォルト・スワップ						
2,940,000	Floating (Argentine Republic Government International Bond)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2025	(1,429,264)	(0.05)
24,080,000	Fixed 1.000%	Floating (Colombia Government International Bond)	USD	20/12/2027	(154,773)	(0.00)
28,270,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2027	(10,349)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(1,594,386)	(0.05)
スワップ契約未実現損失合計					(13,819,823)	(0.45)
投資評価額 (取得原価 米ドル 4,237,418,165)					2,910,326,931	95.38
その他資産・負債					140,862,693	4.62
投資主資本					3,051,189,624	100.00

投資合計	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 4,236,941,934)	2,867,789,817	93.99
先物取引未実現利益	1,178,116	0.04
先物取引未実現損失	(900,543)	(0.03)
外国為替予約取引未実現利益	29,998,199	0.98
外国為替予約取引未実現損失	(49,157,601)	(1.61)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	57,810,117	1.89
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(4,259,365)	(0.14)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 8,812,023)	4,700,594	0.15
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (8,335,792))	(5,554,618)	(0.18)
スワップ契約未実現利益	22,542,038	0.74
スワップ契約未実現損失	(13,819,823)	(0.45)
その他資産・負債	140,862,693	4.62
投資主資本	3,051,189,624	100.00