

GS エマージング 通貨債券ファンド

追加型投信／海外／債券

第213期（決算日2026年1月22日）
第214期（決算日2026年2月24日）
第215期（決算日2026年3月23日）
第216期（決算日2026年4月22日）
第217期（決算日2026年5月22日）
第218期（決算日2026年6月22日）

作成対象期間：2025年12月23日～2026年6月22日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「GS エマージング通貨債券ファンド」は、このたび、第213期～第218期の決算を行いました。本ファンドは、エマージング諸国の現地通貨建て債券への分散投資を通じて、相対的に高い金利収入と長期的な通貨価値の上昇を捉えることをめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543
東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー
お問合せ先：03-4587-6000（代表）
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
www.gsam.co.jp

第218期末（2026年6月22日）		第213期～第218期	
基準価額	2,643円	騰落率	3.6%
純資産総額	12,966百万円	分配金合計	60円

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

本ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配額)	税 引 前 分 配 金	期 騰 落 率	参 考 指 標	期 騰 落 率	投資信託証券 比 率	純 資 産 額
		円	円	%		%	%	百万円
①	189期 (2024年 1 月22日)	2,379	10	2.7	19,951	2.5	98.8	14,586
	190期 (2024年 2 月22日)	2,394	10	1.1	20,287	1.7	98.8	14,485
	191期 (2024年 3 月22日)	2,409	10	1.0	20,405	0.6	98.8	14,400
	192期 (2024年 4 月22日)	2,370	10	△1.2	20,351	△0.3	98.7	14,011
	193期 (2024年 5 月22日)	2,456	10	4.1	21,246	4.4	98.6	14,321
	194期 (2024年 6 月24日)	2,439	10	△0.3	21,301	0.3	98.8	14,140
②	195期 (2024年 7 月22日)	2,445	10	0.7	21,234	△0.3	98.7	14,090
	196期 (2024年 8 月22日)	2,317	10	△4.8	20,397	△3.9	99.8	13,261
	197期 (2024年 9 月24日)	2,328	10	0.9	20,734	1.6	98.6	13,205
	198期 (2024年10月22日)	2,349	10	1.3	21,003	1.3	98.7	13,293
	199期 (2024年11月22日)	2,359	10	0.9	21,089	0.4	98.9	13,143
	200期 (2024年12月23日)	2,341	10	△0.3	21,216	0.6	98.0	12,800
③	201期 (2025年 1 月22日)	2,318	10	△0.6	21,373	0.7	98.9	12,597
	202期 (2025年 2 月25日)	2,302	10	△0.3	20,756	△2.9	98.6	12,414
	203期 (2025年 3 月24日)	2,290	10	△0.1	21,160	1.9	98.5	12,250
	204期 (2025年 4 月22日)	2,151	10	△5.6	20,155	△4.7	98.8	11,444
	205期 (2025年 5 月22日)	2,249	10	5.0	20,996	4.2	98.5	11,903
	206期 (2025年 6 月23日)	2,315	10	3.4	21,706	3.4	98.6	12,169
④	207期 (2025年 7 月22日)	2,348	10	1.9	22,228	2.4	98.7	12,281
	208期 (2025年 8 月22日)	2,384	10	2.0	22,520	1.3	98.6	12,372
	209期 (2025年 9 月22日)	2,422	10	2.0	23,034	2.3	98.9	12,392
	210期 (2025年10月22日)	2,473	10	2.5	23,665	2.7	98.6	12,585
	211期 (2025年11月25日)	2,577	10	4.6	24,549	3.7	98.7	12,967
	212期 (2025年12月22日)	2,611	10	1.7	25,025	1.9	98.2	13,088
⑤	213期 (2026年 1 月22日)	2,643	10	1.6	25,702	2.7	98.7	13,188
	214期 (2026年 2 月24日)	2,633	10	0.0	25,788	0.3	99.1	13,150
	215期 (2026年 3 月23日)	2,547	10	△2.9	25,125	△2.6	98.8	12,619
	216期 (2026年 4 月22日)	2,645	10	4.2	26,049	3.7	98.7	13,053
	217期 (2026年 5 月22日)	2,557	10	△2.9	25,586	△1.8	98.5	12,600
	218期 (2026年 6 月22日)	2,643	10	3.8	26,223	2.5	98.6	12,966

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

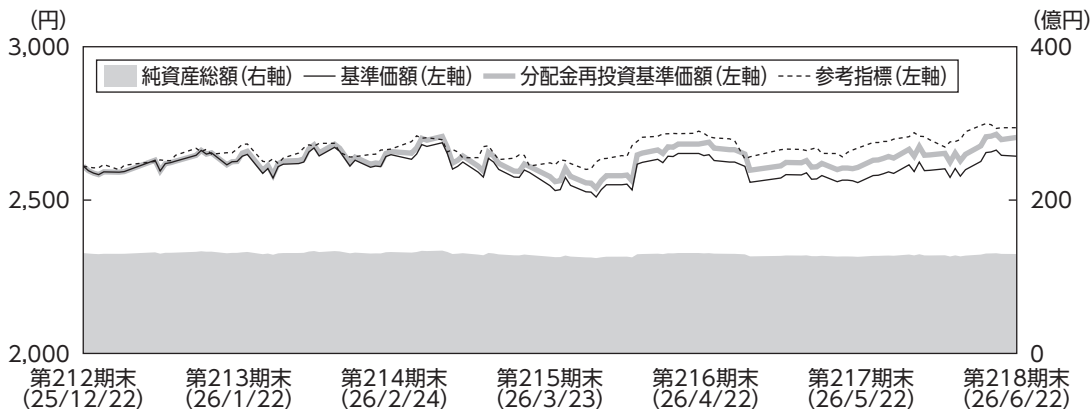
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投資信託証券 比 率
第213期	(期 首) 2025年12月22日	円 2,611	% —	25,025	% —	% 98.2
	12月末	2,593	△0.7	25,050	0.1	98.3
	(期 末) 2026年 1月22日	2,653	1.6	25,702	2.7	98.7
第214期	(期 首) 2026年 1月22日	2,643	—	25,702	—	98.7
	1月末	2,617	△1.0	25,277	△1.7	98.5
	(期 末) 2026年 2月24日	2,643	0.0	25,788	0.3	99.1
第215期	(期 首) 2026年 2月24日	2,633	—	25,788	—	99.1
	2月末	2,675	1.6	25,912	0.5	99.2
	(期 末) 2026年 3月23日	2,557	△2.9	25,125	△2.6	98.8
第216期	(期 首) 2026年 3月23日	2,547	—	25,125	—	98.8
	3月末	2,526	△0.8	24,939	△0.7	98.8
	(期 末) 2026年 4月22日	2,655	4.2	26,049	3.7	98.7
第217期	(期 首) 2026年 4月22日	2,645	—	26,049	—	98.7
	4月末	2,610	△1.3	25,247	△3.1	98.4
	(期 末) 2026年 5月22日	2,567	△2.9	25,586	△1.8	98.5
第218期	(期 首) 2026年 5月22日	2,557	—	25,586	—	98.5
	5月末	2,587	1.2	25,866	1.1	98.7
	(期 末) 2026年 6月22日	2,653	3.8	26,223	2.5	98.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2025年12月23日～2026年6月22日）



第213期首：2,611円

第218期末：2,643円

(当作成期中にお支払いした分配金：60円)

騰落率：+3.6%（分配金再投資ベース）

(注1) 参考指標はJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバースィファイド（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

(注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

(注4) 分配金再投資基準価額、参考指標は、当作成期（以下、「当期」といいます。）の期首の基準価額を起点として指数化しています。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の2,611円から32円上昇し、期末には2,643円となりました。

上昇要因

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

下落要因

分配金をお支払いしたことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について**<エマージング債券市場>**

当期の現地通貨建てエマージング債券市場は上昇しました。期の序盤は、米最高裁判所による I E E P A（国際緊急経済権限法）に基づく相互関税の違憲判決などが好感されたほか、概ね良好な米企業決算を背景に投資家のリスク選好度が回復したことなどから堅調に推移しました。期中盤は中東情勢を巡る懸念などから下落したものの、期末にかけて米国とイランの和平協議の進展期待が高まったことなどが好感され、最終的に前期末を上回る水準で期を終えました。国別では、ハンガリーやトルコなどの上昇が目立った一方、インドネシアやタイなどが相対的に軟調でした。

<エマージング通貨市場>

当期のエマージング通貨市場は、対円では通貨毎に乖離が生じ、ブラジル・レアルやコロンビア・ペソなどが相対的に堅調となった一方、インドネシア・ルピアやトルコ・リラなどが相対的に軟調となりました。ブラジル・レアルは、I E E P A に基づく関税措置の停止などが好感されました。一方、インドネシア・ルピアは、同国の中央銀行副総裁に現大統領の親戚が指名されたことなどを背景に中銀の独立性を巡る懸念が高まったことなどがマイナス材料となりました。

<短期金融市場>

米国 T - B i l l 1 ヲ月は期首の3.6%から低下し、期末には3.5%となりました。

◆ポートフォリオについて

<本ファンド>

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

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

期首においては、チェコやメキシコの現地通貨建て債券のほか、エジプト・ポンドといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、インドネシアやマレーシアの現地通貨建て債券のほか、タイ・バーツといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。期末においては、チェコや南アフリカの現地通貨建て債券のほか、ハンガリー・フォリントやブラジル・レアルといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、インドネシアやマレーシアの現地通貨建て債券のほか、インドネシア・ルピアやポーランド・ズロチといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。

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

当期は、メキシコやハンガリーなどの現地通貨建て債券のポジション、ポーランド・ズロチなどの通貨ポジションがプラス寄与となりました。一方、ブラジルや南アフリカなどの現地通貨建て債券のポジション、インド・ルピーなどの通貨ポジションがマイナス寄与となりました。

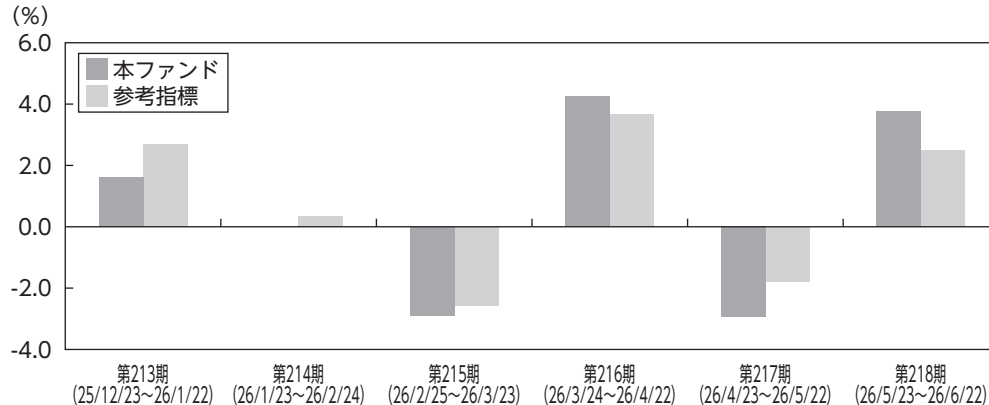
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

◆ベンチマークとの差異について

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

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>



(注1) 基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

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

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+3.6%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+4.8%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213期から第218期は各10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

◆今後の運用方針について**＜本ファンド＞**

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

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

現地通貨建てエマージング債券市場について、エマージング諸国のファンダメンタルズが概ね良好であるほか、利回り水準が相対的に魅力的であることなどが支援材料になるとみています。一方、リスク材料として米ドル高が継続する可能性や、中東情勢を巡る不透明感がエマージング諸国の経済やエマージング債券市場に及ぼしうる影響に警戒しています。このような環境下、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

当社では、エマージング通貨については、ハンガリー・フォリントやブラジル・レアルなどを強気にみる一方、インドネシア・ルピアやポーランド・ズロチなどを弱気にみています。ハンガリー・フォリントについては、最近の政権交代により、凍結されているＥＵ（欧州連合）からの補助金が再開される期待が高まっていることなどから強気にみています。一方、インドネシア・ルピアについては、資本収支の悪化を懸念し弱気にみています。現地通貨建て債券については、チェコや南アフリカなどを強気にみる一方、インドネシアやマレーシアなどを弱気にみています。チェコについては、その他の国と比べて中銀の利上げ余地が限定的と見込み、強気にみています。一方、インドネシアについては、財政を巡る懸念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ＵＳ\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

（上記見通しは2026年6月22日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第213期～第218期		項目の概要
	2025年12月23日～2026年6月22日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	13円 (1)	0.510% (0.027)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(12)	(0.466)	
(受託会社)	(0)	(0.016)	
その他費用 (保管費用)	0 (0)	0.014 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.006)	
(その他)	(0)	(0.008)	
合計	13	0.524	
期中の平均基準価額は2,601円です。			

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

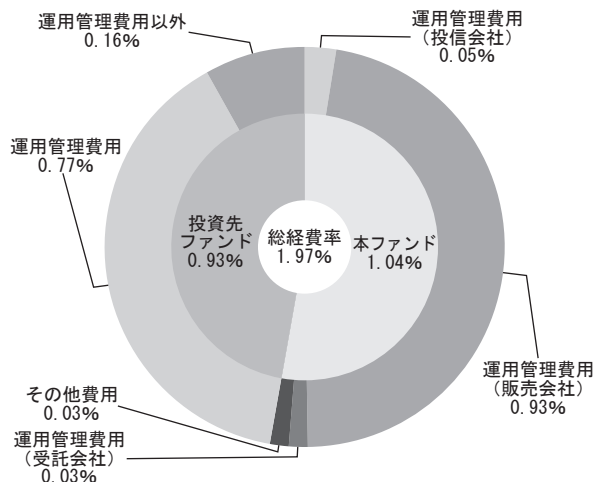
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1 口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.97%です。



総経費率 (①+②+③)	1.97%
①本ファンドの費用の比率	1.04%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.77%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.16%

(注1) ①の費用は、1 万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2025年12月23日から2026年6月22日まで）

投資信託証券

決 算 期		第 213 期		第 218 期	
銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス	口	千米ドル	口	千米ドル
		6,646,439	6,214	3,859,272	3,600
国	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド インスティテューショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	—	—	6	100

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2025年12月23日から2026年6月22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（2026年6月22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 218 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス	84,459,899	76,858	12,420,334	95.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド インスティテューショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	147	2,293	370,677	2.9
合 計	84,460,046	79,152	12,791,012	〈98.6%〉

(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

2026年6月22日現在

項 目	第 218 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 12,791,012	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	240,523	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	13,031,535	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(12,791,018千円)の投資信託財産総額(13,031,535千円)に対する比率は98.2%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=161.60円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末
	2026年1月22日	2026年2月24日	2026年3月23日	2026年4月22日	2026年5月22日	2026年6月22日
(A) 資 産	13,260,870,203円	13,217,077,518円	12,706,301,886円	13,123,097,634円	12,672,548,547円	13,031,535,439円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	244,749,385	185,509,409	234,845,207	232,736,313	238,855,019	240,516,998
投 資 証 券(評価額)	13,016,116,308	13,031,564,711	12,471,452,385	12,890,357,077	12,417,769,872	12,791,012,297
未 収 入 金	—	—	—	—	15,919,000	—
未 収 利 息	4,510	3,398	4,294	4,244	4,656	6,144
(B) 負 債	72,840,674	66,693,150	86,572,576	69,539,225	72,005,766	65,080,265
未 払 収 益 分 配 金	49,905,576	49,938,605	49,547,436	49,346,070	49,280,969	49,055,718
未 払 解 約 金	11,238,577	4,248,618	26,887,579	9,151,430	11,672,873	4,595,660
未 払 信 託 報 酬	11,380,192	12,172,186	9,867,023	10,747,056	10,756,983	11,123,888
そ の 他 未 払 費 用	316,329	333,741	270,538	294,669	294,941	304,999
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	13,188,029,529	13,150,384,368	12,619,729,310	13,053,558,409	12,600,542,781	12,966,455,174
元 本	49,905,576,576	49,938,605,214	49,547,436,273	49,346,070,760	49,280,969,238	49,055,718,736
次 期 繰 越 損 益 金	△36,717,547,047	△36,788,220,846	△36,927,706,963	△36,292,512,351	△36,680,426,457	△36,089,263,562
(D) 受 益 権 総 口 数	49,905,576,576口	49,938,605,214口	49,547,436,273口	49,346,070,760口	49,280,969,238口	49,055,718,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,643円	2,633円	2,547円	2,645円	2,557円	2,643円

(注) 当作成期首元本額は50,138,367,690円、当作成期間(第213期～第218期)中において、追加設定元本額は1,203,973,844円、同解約元本額は2,286,622,798円です。

■損益の状況

項 目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
	自 2025年12月23日 至 2026年1月22日	自 2026年1月23日 至 2026年2月24日	自 2026年2月25日 至 2026年3月23日	自 2026年3月24日 至 2026年4月22日	自 2026年4月23日 至 2026年5月22日	自 2026年5月23日 至 2026年6月22日
(A) 配 当 等 収 益	165,182,871円	167,202,134円	167,798,548円	170,056,421円	154,748,473円	161,364,856円
受 取 配 当 益	165,091,845	162,934,543	167,738,735	168,093,232	152,448,699	159,219,344
受 取 利 息	91,026	74,439	59,813	△ 32,394	206,215	90,881
そ の 他 収 益 金	—	4,193,152	—	1,995,583	2,093,559	2,054,631
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	56,070,231	△ 151,483,407	△ 535,608,546	375,454,185	△ 529,782,275	322,299,398
売 買 益	56,490,172	128,758,433	393,963,690	526,579,755	2,762,789	323,673,837
売 買 損	△ 419,941	△ 280,241,840	△ 929,572,236	△ 151,125,570	△ 532,545,064	△ 1,374,439
(C) 信 託 報 酬 等	△ 11,697,308	△ 12,506,694	△ 10,138,345	△ 11,042,527	△ 11,051,924	△ 11,429,688
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	209,555,794	3,212,033	△ 377,948,343	534,468,079	△ 386,085,726	472,234,566
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 4,434,969,818	△ 4,256,432,894	△ 4,253,659,129	△ 4,654,537,589	△ 4,143,846,471	△ 4,542,392,441
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 32,442,227,447	△ 32,485,061,380	△ 32,246,552,055	△ 32,123,096,771	△ 32,101,213,291	△ 31,970,049,969
(配 当 等 相 当 額)	(4,328,198,717)	(4,355,275,610)	(4,338,955,594)	(4,329,269,380)	(4,347,745,100)	(4,345,418,023)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 36,770,426,164)	(△ 36,840,336,990)	(△ 36,585,507,649)	(△ 36,452,366,151)	(△ 36,448,958,391)	(△ 36,315,467,992)
(G) 計 (D + E + F)	△ 36,667,641,471	△ 36,738,282,241	△ 36,878,159,527	△ 36,243,166,281	△ 36,631,145,488	△ 36,040,207,844
(H) 収 益 分 配 金	△ 49,905,576	△ 49,938,605	△ 49,547,436	△ 49,346,070	△ 49,280,969	△ 49,055,718
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 36,717,547,047	△ 36,788,220,846	△ 36,927,706,963	△ 36,292,512,351	△ 36,680,426,457	△ 36,089,263,562
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 32,442,227,447	△ 32,485,061,380	△ 32,246,552,055	△ 32,123,096,771	△ 32,101,213,291	△ 31,970,049,969
(配 当 等 相 当 額)	(4,328,198,717)	(4,355,275,610)	(4,338,955,594)	(4,329,269,380)	(4,347,745,100)	(4,345,418,023)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 36,770,426,164)	(△ 36,840,336,990)	(△ 36,585,507,649)	(△ 36,452,366,151)	(△ 36,448,958,391)	(△ 36,315,467,992)
分 配 準 備 積 立 金	4,765,332,409	4,849,037,849	4,901,370,907	4,990,769,823	5,054,579,311	5,122,432,441
繰 越 損 益 金	△ 9,040,652,009	△ 9,152,197,315	△ 9,582,525,815	△ 9,160,185,403	△ 9,633,792,477	△ 9,241,646,034

(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213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
1 万 口 当 たり 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ◇分配金には、課税扱いとなる普通分配金と、非課税扱いとなる元本払戻金（特別分配金）があります。
- ◇分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇税率は、個人の受益者については原則20.315%（所得税15.315%、地方税5%）です。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

■分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
	2025年12月23日 ~2026年1月22日	2026年1月23日 ~2026年2月24日	2026年2月25日 ~2026年3月23日	2026年3月24日 ~2026年4月22日	2026年4月23日 ~2026年5月22日	2026年5月23日 ~2026年6月22日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.377	0.378	0.391	0.377	0.390	0.377
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,822	1,843	1,864	1,888	1,907	1,930

- (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。

<お知らせ>

約款変更について

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ーゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ I Xシェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ーゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GS エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年6月22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（2025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	9,001
支払利息	515,726
有価証券貸付にかかる手数料	9
投資顧問報酬	4,428,889
保管費用	479,948
管理事務代行報酬	207,582
販売報酬およびサービシング報酬	18,288
名義書換事務代行報酬	110,438
年次税	82,603
専門家報酬	37,892
その他運用費用	300,686
	6,191,062
投資顧問報酬調整額	(258)
費用合計	6,190,804

■保有有価証券明細（2025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						
債券ー87.09%						
ブラジル						
105,000,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	0.000%	01/07/2026	18,255,260	2.53
16,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	3,155,444	0.44
93,479,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	17,111,135	2.37
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,254,028	0.31
80,000,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2033	12,888,751	1.78
					53,664,618	7.43
チリ						
12,300,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.800%	01/10/2029	13,631,109	1.89
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	812,426	0.11
2,075,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6.000%	01/04/2033	2,353,162	0.33
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,411,521	0.33
					19,208,218	2.66
中国						
50,650,000	China Government Bonds	CNY	1.650%	15/05/2035	7,063,926	0.98
24,160,000	China Government Bonds	CNY	1.980%	25/04/2045	3,297,403	0.45
7,420,000	China Government Bonds	CNY	1.920%	15/01/2055	991,213	0.14
30,280,000	China Government Bonds	CNY	1.880%	25/04/2055	4,030,284	0.56
					15,382,826	2.13
コロンビア						
16,396,100,000	Colombian TES-Series B	COP	7.750%	18/09/2030	3,710,748	0.52

G S エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
コロンビア						
64,291,700,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	26/03/2031	13,752,014	1.90
4,410,100,000	Colombian TES-Series B	COP	13.250%	09/02/2033	1,219,283	0.17
1,637,500,000	Colombian TES-Series B	COP	12.750%	28/11/2040	438,003	0.06
29,663,000,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	6,093,256	0.84
					25,213,304	3.49
チェコ						
177,510,000	Czech Republic Government Bonds-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	7,136,097	0.99
76,100,000	Czech Republic Government Bonds-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	2,412,255	0.33
415,860,000	Czech Republic Government Bonds-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	17,080,567	2.36
126,780,000	Czech Republic Government Bonds-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	5,200,657	0.72
26,840,000	Czech Republic Government Bonds-Series 94	CZK	0.950%	15/05/2030	1,127,480	0.16
					32,957,056	4.56
ドミニカ共和国						
88,650,000	Dominican Republic International Bonds	DOP	11.250%	15/09/2035	1,575,682	0.22
35,950,000	Dominican Republic International Bonds	DOP	10.750%	01/06/2036	622,984	0.08
					2,198,666	0.30
ハンガリー						
2,491,270,000	Hungary Government Bonds-Series 31/A	HUF	3.250%	22/10/2031	6,402,096	0.89
156,890,000	Hungary Government Bonds-Series 33/A	HUF	2.250%	20/04/2033	354,723	0.05
					6,756,819	0.94
インド						
2,120,850,000	India Government Bonds	INR	7.100%	08/04/2034	24,480,723	3.39
329,020,000	India Government Bonds	INR	6.330%	05/05/2035	3,622,311	0.50
1,196,230,000	India Government Bonds	INR	7.300%	19/06/2053	13,391,932	1.85
					41,494,966	5.74
インドネシア						
109,145,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series 103	IDR	6.750%	15/07/2035	6,768,876	0.94
289,240,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series 104	IDR	6.500%	15/07/2030	17,842,577	2.47
46,059,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series 108	IDR	6.500%	15/04/2036	2,819,666	0.39
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,072,555	0.70
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	2,755,594	0.38
354,074,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series FR82	IDR	7.000%	15/09/2030	22,255,676	3.08
52,500,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,229,927	0.45
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	956,180	0.13
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,026,609	0.28
					63,727,660	8.82
イスラエル						
27,170,000	Israel Government Bonds - Fixed-Series 226	ILS	0.500%	27/02/2026	8,294,761	1.15
メキシコ						
700,000,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	01/03/2029	38,788,325	5.37
166,296,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.500%	31/05/2029	9,209,333	1.27
121,609,500	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	6,442,716	0.89
165,142,400	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	8,458,931	1.17
328,461,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	10.000%	20/11/2036	19,272,267	2.67
114,906,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	5,424,967	0.75
59,000,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	31/07/2053	2,796,465	0.39
					90,393,004	12.51
ペルー						
20,930,000	Peru Government Bonds	PEN	5.940%	12/02/2029	6,522,181	0.91
11,380,000	Peru Government Bonds	PEN	6.150%	12/08/2032	3,630,849	0.50
23,412,000	Peru Government Bonds	PEN	7.300%	12/08/2033	7,862,701	1.09

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						
ペルー						
18,080,000	Peru Government Bonds	PEN	5.400%	12/08/2034	5,291,484	0.73
					23,307,215	3.23
ポーランド						
10,425,000	Republic of Poland Government Bonds-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	2,696,811	0.37
52,175,000	Republic of Poland Government Bonds-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	12,274,220	1.70
57,045,000	Republic of Poland Government Bonds-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	15,211,011	2.11
66,095,000	Republic of Poland Government Bonds-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	15,185,221	2.10
					45,367,263	6.28
ルーマニア						
16,925,000	Romania Government Bonds-Series 10Y	RON	4.150%	24/10/2030	3,432,433	0.47
7,640,000	Romania Government Bonds-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	1,716,575	0.24
27,230,000	Romania Government Bonds-Series 2Y	RON	6.300%	28/01/2026	6,196,743	0.86
48,570,000	Romania Government Bonds-Series 4Y	RON	6.300%	26/04/2028	10,962,404	1.52
16,600,000	Romania Government Bonds-Series 5Y	RON	6.300%	25/04/2029	3,723,610	0.52
18,840,000	Romania Government Bonds-Series 6Y	RON	8.750%	30/10/2028	4,515,263	0.62
15,440,000	Romania Government Bonds-Series 7Y	RON	8.000%	29/04/2030	3,660,737	0.51
					34,207,765	4.74
セルビア						
174,960,000	Serbia Treasury Bonds-Series 12.5	RSD	4.500%	20/08/2032	1,696,341	0.23
994,760,000	Serbia Treasury Bonds-Series 8Y	RSD	7.000%	26/10/2031	10,950,262	1.52
					12,646,603	1.75
南アフリカ						
6,430,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	382,242	0.05
392,025,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	23,201,758	3.21
14,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	840	0.00
184,970,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	10,508,616	1.46
232,137,300	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	13,296,451	1.84
135,540,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	7,443,657	1.03
95,540,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	5,234,487	0.72
195,200,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series R209	ZAR	6.250%	31/03/2036	9,511,817	1.32
154,840,000	Republic of South Africa Government Bonds-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	8,759,345	1.21
					78,339,213	10.84
国際機関債						
366,800,000	European Bank for Reconstruction & Development	INR	6.300%	26/10/2027	4,097,572	0.57
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bonds-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,417,957	0.89
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bonds-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,858,939	0.26
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bonds-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,511,587	0.62
362,000,000	International Bank for Reconstruction & Development	INR	6.850%	24/04/2028	4,079,119	0.56
18,660,000,000	International Finance Corp.	COP	10.000%	22/01/2030	4,822,817	0.67
					25,787,991	3.57
タイ						
138,880,000	Thailand Government Bonds	THB	2.875%	17/12/2028	4,517,968	0.63
219,210,000	Thailand Government Bonds	THB	3.650%	20/06/2031	7,613,964	1.05
33,270,000	Thailand Government Bonds	THB	1.585%	17/12/2035	1,021,506	0.14
28,180,000	Thailand Government Bonds	THB	3.390%	17/06/2037	1,015,097	0.14
137,650,000	Thailand Government Bonds	THB	3.300%	17/06/2038	4,929,127	0.68
337,706,000	Thailand Government Bonds	THB	3.450%	17/06/2043	12,290,946	1.70
33,410,000	Thailand Government Bonds	THB	2.980%	17/06/2045	1,145,897	0.16
19,670,000	Thailand Government Bonds	THB	3.600%	17/06/2067	789,840	0.11
					33,324,345	4.61

G S エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
米国						
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bonds~JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,158,750	0.16
8,010,000	U.S. Treasury Notes	USD	3.750%	30/11/2032	7,999,362	1.11
					9,158,112	1.27
ウルグアイ						
35,650,000	Uruguay Government International Bonds	UYU	8.000%	29/10/2035	908,310	0.13
37,404,889	Uruguay Government International Bonds	UYU	3.875%	02/07/2040	1,018,979	0.14
					1,927,289	0.27
ウズベキスタン						
8,000,000,000	National Bank of Uzbekistan	UZS	17.950%	17/07/2028	696,323	0.10
58,390,000,000	Republic of Uzbekistan International Bonds	UZS	15.500%	25/02/2028	5,093,780	0.70
					5,790,103	0.80
ベネズエラ						
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	4,935	0.00
債券合計 (取得原価 米ドル 603,571,024)					629,152,732	87.09
口数						
銘柄名称					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券ー9.51%						
アイルランド						
5,815	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Accumulation Class)				68,698,375	9.51
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 68,171,845)					68,698,375	9.51
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 671,742,869)					697,851,107	96.60
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						
債券ー0.07%						
米国						
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bonds~JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	536,488	0.07
債券合計 (取得原価 米ドル 607,414)					536,488	0.07
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 607,414)					536,488	0.07
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 672,350,283)					698,387,595	96.67

先物取引—0.00%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
57	US Treasury Note 2YR Futures 31/03/2026	買建	11,907,656	663	0.00
6	US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/03/2026	買建	728,438	8,207	0.00
44	US Treasury Ultra Long Note 10YR Futures 20/03/2026	買建	5,117,750	29,781	0.00
			17,753,844	38,651	0.00
先物取引未実現利益				38,651	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				
11	US Treasury Long Bond Futures 20/03/2026	買建	1,294,219	(1,719)	(0.00)
(7)	US Treasury Note 10YR Futures 20/03/2026	売建	(794,281)	(1,492)	(0.00)
81	US Treasury Note 5YR Futures 31/03/2026	買建	8,894,812	(3,092)	(0.00)
			9,394,750	(6,303)	(0.00)
先物取引未実現損失				(6,303)	(0.00)

外国為替予約取引—0.03%

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	7,027,381	INR	625,165,109	01/12/2025	38,196	0.00
BRL	56,560,450	USD	10,456,062	02/12/2025	159,141	0.01
COP	152,485,859,430	USD	39,996,291	02/12/2025	815,486	0.11
USD	11,773,590	EUR	10,158,404	02/12/2025	5,582	0.00
GBP	785,970	EUR	896,510	03/12/2025	1,180	0.00
MXN	44,434,330	USD	2,412,419	03/12/2025	11,466	0.00
USD	4,521,000	INR	403,894,345	03/12/2025	5,475	0.00
ZAR	40,347,684	USD	2,333,602	03/12/2025	26,256	0.00
COP	4,890,188,821	USD	1,297,175	04/12/2025	11,382	0.00
USD	1,433,041	INR	127,411,714	04/12/2025	8,554	0.00
USD	1,415,491	ZAR	24,189,323	04/12/2025	808	0.00
ZAR	32,856,603	USD	1,912,825	04/12/2025	8,753	0.00
AUD	3,574,053	USD	2,304,446	05/12/2025	32,340	0.01
CAD	11,336,330	USD	8,058,381	05/12/2025	52,579	0.00
CNH	41,227,235	USD	5,808,687	05/12/2025	25,898	0.00
EUR	11,737,673	USD	13,552,242	05/12/2025	47,504	0.01
GBP	2,541,555	EUR	2,889,246	05/12/2025	14,751	0.00
GBP	2,868,418	USD	3,760,079	05/12/2025	34,693	0.00
JPY	1,001,875,293	USD	6,397,884	05/12/2025	15,632	0.00
MXN	11,017,144	USD	595,235	05/12/2025	5,625	0.00
NZD	27,118,294	AUD	23,688,930	05/12/2025	32,214	0.01
NZD	17,009,289	USD	9,530,499	05/12/2025	204,357	0.02
SEK	28,073,380	EUR	2,545,174	05/12/2025	15,107	0.00
SGD	1,963,892	EUR	1,307,000	05/12/2025	656	0.00
SGD	395,684	USD	303,422	05/12/2025	1,819	0.00
ZAR	10,389,254	USD	600,000	05/12/2025	7,558	0.00
USD	2,982,746	INR	265,166,150	08/12/2025	17,902	0.00
COP	2,220,629,773	USD	571,003	09/12/2025	22,907	0.00
IDR	64,000,000,000	USD	3,825,463	10/12/2025	15,747	0.00
MYR	4,612,014	USD	1,104,674	10/12/2025	11,941	0.00
USD	6,757,835	JPY	1,037,733,177	10/12/2025	111,421	0.02
USD	594,000	KRW	859,399,200	10/12/2025	8,688	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(%)
CHF	2,381,672	EUR	2,550,877	12/12/2025	5,344	0.00
COP	2,176,267,739	USD	571,049	12/12/2025	10,797	0.00
EUR	503,000	CHF	468,603	12/12/2025	229	0.00
COP	8,148,965,385	USD	2,076,699	15/12/2025	101,261	0.02
USD	3,004,157	INR	266,724,036	15/12/2025	22,959	0.00
USD	600,000	KRW	877,005,000	15/12/2025	2,522	0.00
ZAR	46,712,959	USD	2,703,007	15/12/2025	26,707	0.00
EGP	195,625,019	USD	3,672,330	16/12/2025	408,374	0.06
BRL	16,431,636	USD	2,980,222	17/12/2025	92,337	0.01
CLP	7,887,747,757	USD	8,266,293	17/12/2025	253,894	0.04
CNH	602,401,486	USD	85,094,898	17/12/2025	229,184	0.03
COP	143,435,921,598	USD	35,923,101	17/12/2025	2,404,017	0.35
HUF	6,947,220,747	USD	20,477,702	17/12/2025	598,115	0.08
IDR	24,716,209,174	USD	1,482,347	17/12/2025	833	0.00
ILS	12,798,627	USD	3,881,975	17/12/2025	45,405	0.01
MXN	161,759,856	USD	8,711,394	17/12/2025	99,856	0.01
MYR	73,917,877	USD	17,567,079	17/12/2025	333,602	0.05
PEN	25,335,036	USD	7,264,876	17/12/2025	267,992	0.04
RSD	1,156,825,241	EUR	9,823,000	17/12/2025	25,392	0.00
TRY	751,290,852	USD	16,793,477	17/12/2025	678,510	0.09
USD	19,291,428	AUD	29,470,464	17/12/2025	20,998	0.01
USD	42,616,899	CAD	58,957,335	17/12/2025	407,645	0.07
USD	20,015,532	CHF	15,885,036	17/12/2025	247,493	0.03
USD	104,258,342	EUR	88,978,571	17/12/2025	1,095,628	0.14
USD	21,306,062	GBP	15,834,512	17/12/2025	357,714	0.04
USD	16,943,869	INR	1,480,695,733	17/12/2025	396,084	0.05
USD	18,197,505	JPY	2,689,565,551	17/12/2025	958,919	0.15
USD	21,765,519	KRW	30,096,031,584	17/12/2025	1,259,572	0.18
USD	5,321,484	NOK	52,841,908	17/12/2025	114,060	0.02
USD	20,302,885	NZD	34,258,954	17/12/2025	685,511	0.11
USD	17,852,429	PLN	64,973,477	17/12/2025	76,909	0.02
USD	13,355,748	RON	58,280,724	17/12/2025	101,999	0.01
USD	11,131,998	RSD	1,110,472,423	17/12/2025	175,073	0.03
USD	8,513,175	SEK	80,125,345	17/12/2025	47,036	0.01
USD	7,727,000	SGD	9,919,972	17/12/2025	67,433	0.01
USD	9,534,028	THB	305,548,565	17/12/2025	32,949	0.00
USD	6,319,349	TWD	188,919,556	17/12/2025	312,815	0.04
ZAR	103,149,320	USD	5,938,873	17/12/2025	87,839	0.02
AUD	3,753,719	USD	2,417,661	18/12/2025	36,877	0.00
CNH	5,658,067	USD	797,269	18/12/2025	4,190	0.00
COP	7,986,376,505	USD	2,102,531	18/12/2025	31,243	0.01
KRW	1,031,536,725	USD	699,456	18/12/2025	3,423	0.00
USD	10,217,493	CHF	8,109,063	18/12/2025	124,976	0.01
USD	600,531	COP	2,230,372,691	18/12/2025	4,627	0.00
USD	3,338,922	EUR	2,811,151	18/12/2025	79,462	0.01
USD	2,044,714	INR	181,178,427	18/12/2025	20,049	0.00
USD	6,190,958	KRW	8,717,017,324	18/12/2025	251,266	0.05
USD	775,588	NZD	1,319,368	18/12/2025	20,059	0.00
COP	2,301,133,117	USD	604,448	19/12/2025	10,291	0.00
SEK	2,784,319	EUR	253,522	19/12/2025	263	0.00
USD	2,054,565	INR	183,552,146	22/12/2025	3,889	0.00
AUD	3,277,823	USD	2,129,930	23/12/2025	13,512	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(%)
COP	11,644,060,804	USD	3,027,267	23/12/2025	81,985	0.01
GBP	2,060,858	USD	2,716,211	23/12/2025	10,223	0.00
NZD	14,964,574	USD	8,501,374	23/12/2025	69,816	0.01
USD	1,392,722	COP	5,211,566,959	23/12/2025	1,106	0.00
USD	7,040,384	JPY	1,096,117,352	23/12/2025	10,484	0.00
ZAR	60,581,022	USD	3,491,278	23/12/2025	46,691	0.01
COP	2,268,960,070	USD	601,527	24/12/2025	4,272	0.00
COP	4,568,627,644	USD	1,194,176	26/12/2025	25,343	0.00
INR	270,649,941	USD	3,017,000	26/12/2025	5,987	0.00
COP	4,562,196,817	USD	1,192,342	30/12/2025	24,907	0.00
CNH	45,632,849	USD	6,456,260	31/12/2025	12,943	0.00
USD	3,017,000	INR	269,766,735	31/12/2025	4,824	0.00
USD	1,196,777	INR	107,135,479	02/01/2026	668	0.00
BRL	30,566,208	USD	5,610,177	05/01/2026	80,854	0.01
NGN	3,783,199,255	USD	2,285,921	07/01/2026	265,429	0.04
EUR	5,812,478	USD	6,715,737	08/01/2026	31,367	0.01
MXN	54,821,418	USD	2,952,314	08/01/2026	27,046	0.00
EUR	5,142,815	USD	5,939,951	13/01/2026	31,320	0.01
ZAR	87,826,576	USD	5,057,515	13/01/2026	63,485	0.01
EUR	6,019,589	USD	6,964,664	26/01/2026	29,218	0.01
NGN	2,420,978,273	USD	1,435,079	26/01/2026	185,878	0.03
NZD	23,131,695	USD	13,043,932	26/01/2026	223,740	0.04
AUD	3,303,094	USD	2,147,671	30/01/2026	12,711	0.00
GBP	1,525,542	USD	2,012,190	30/01/2026	6,020	0.00
CNH	83,228,865	USD	11,774,977	02/02/2026	47,795	0.01
MYR	278,838,644	USD	66,684,199	03/02/2026	962,246	0.13
CHF	1,956,807	EUR	2,104,546	20/02/2026	4,776	0.00
EUR	3,502,593	CHF	3,232,893	20/02/2026	21,908	0.00
CNH	14,613,140	USD	2,065,693	18/03/2026	15,338	0.00
USD	2,016,902	CHF	1,588,197	18/03/2026	20,588	0.00
USD	10,814,851	EUR	9,137,007	18/03/2026	172,902	0.02
USD	770,712	GBP	570,935	18/03/2026	15,438	0.00
USD	1,515,405	JPY	220,929,180	18/03/2026	87,540	0.01
USD	1,633,710	KRW	2,296,403,019	18/03/2026	62,187	0.01
USD	4,124,604	SEK	38,577,795	18/03/2026	28,279	0.01
USD	667,178	TWD	20,033,888	18/03/2026	25,845	0.00
ZAR	49,860,099	USD	2,866,415	18/03/2026	26,686	0.00
EGP	579,312,156	USD	11,136,335	25/03/2026	491,186	0.07
外国為替予約取引未実現利益					17,667,783	2.45

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(%)
INR	625,165,109	USD	7,011,221	01/12/2025	(22,036)	(0.00)
EUR	5,851,278	USD	6,864,720	02/12/2025	(86,303)	(0.01)
USD	10,448,917	BRL	56,560,450	02/12/2025	(166,285)	(0.02)
USD	37,493,450	COP	152,485,859,430	02/12/2025	(3,318,328)	(0.46)
INR	403,938,206	USD	4,524,212	03/12/2025	(8,197)	(0.00)
USD	3,079,565	MXN	57,072,991	03/12/2025	(33,755)	(0.01)
USD	1,696,986	ZAR	29,158,457	03/12/2025	(8,435)	(0.00)
USD	1,203,599	COP	4,674,772,629	04/12/2025	(47,315)	(0.00)
AUD	8,788,708	NZD	10,115,908	05/12/2025	(43,366)	(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(%)
CZK	95,180,136	EUR	3,939,530	05/12/2025	(2,606)	(0.00)
EUR	1,044,000	CAD	1,704,362	05/12/2025	(9,823)	(0.00)
EUR	1,785,603	CZK	43,230,777	05/12/2025	(3,137)	(0.00)
EUR	2,233,270	GBP	1,964,281	05/12/2025	(11,088)	(0.00)
EUR	781,920	PLN	3,311,651	05/12/2025	(161)	(0.00)
EUR	7,489,283	SEK	82,434,684	05/12/2025	(26,247)	(0.00)
PLN	3,310,194	EUR	782,000	05/12/2025	(331)	(0.00)
USD	1,809,000	AUD	2,796,499	05/12/2025	(19,406)	(0.00)
USD	6,533,495	CAD	9,215,836	05/12/2025	(60,286)	(0.01)
USD	2,628,535	CNH	18,673,928	05/12/2025	(14,248)	(0.00)
USD	5,541,896	EUR	4,786,837	05/12/2025	(4,329)	(0.00)
USD	1,814,000	GBP	1,373,567	05/12/2025	(3,160)	(0.00)
USD	1,192,584	MXN	21,949,279	05/12/2025	(4,500)	(0.00)
USD	4,842,680	NZD	8,510,625	05/12/2025	(28,171)	(0.00)
USD	1,789,840	ZAR	30,852,331	05/12/2025	(14,389)	(0.00)
INR	129,044,352	USD	1,453,282	08/12/2025	(10,427)	(0.00)
USD	593,747	COP	2,298,395,953	09/12/2025	(20,961)	(0.00)
AUD	3,324,494	USD	2,180,203	10/12/2025	(6,478)	(0.00)
INR	1,470,942,794	USD	16,596,631	10/12/2025	(150,605)	(0.02)
JPY	717,375,529	USD	4,731,716	10/12/2025	(137,110)	(0.02)
KRW	2,035,522,695	USD	1,464,526	10/12/2025	(78,189)	(0.01)
NZD	11,039,382	USD	6,373,035	10/12/2025	(53,528)	(0.01)
USD	3,233,667	AUD	4,977,170	10/12/2025	(20,662)	(0.00)
USD	1,202,202	IDR	20,131,834,252	10/12/2025	(6,089)	(0.00)
USD	11,706,606	NZD	20,617,482	10/12/2025	(95,895)	(0.01)
USD	571,049	COP	2,164,275,710	12/12/2025	(7,591)	(0.00)
INR	235,098,474	USD	2,652,000	15/12/2025	(24,284)	(0.00)
USD	2,297,177	COP	8,707,397,581	15/12/2025	(30,034)	(0.00)
USD	3,696,658	ZAR	64,710,001	15/12/2025	(84,727)	(0.01)
USD	1,880,665	EGP	97,512,480	16/12/2025	(153,429)	(0.02)
AUD	24,357,452	USD	15,963,913	17/12/2025	(36,832)	(0.01)
CAD	47,308,059	USD	34,151,269	17/12/2025	(282,071)	(0.05)
CHF	26,781,412	USD	33,785,655	17/12/2025	(457,681)	(0.05)
CZK	407,863,878	USD	19,577,257	17/12/2025	(22,270)	(0.01)
EUR	73,394,904	USD	86,079,516	17/12/2025	(984,676)	(0.11)
GBP	11,658,607	USD	15,768,063	17/12/2025	(344,246)	(0.06)
INR	1,936,334,821	USD	21,832,821	17/12/2025	(192,960)	(0.02)
JPY	2,343,853,751	USD	15,925,570	17/12/2025	(902,801)	(0.14)
KRW	44,905,960,116	USD	32,390,087	17/12/2025	(1,793,387)	(0.27)
NOK	69,513,393	USD	6,994,826	17/12/2025	(144,473)	(0.03)
NZD	33,940,429	USD	19,989,569	17/12/2025	(554,590)	(0.09)
PLN	72,260,162	USD	19,825,459	17/12/2025	(56,441)	(0.01)
RON	82,785,644	USD	19,003,228	17/12/2025	(176,761)	(0.02)
SEK	118,351,230	USD	12,621,110	17/12/2025	(115,978)	(0.02)
SGD	10,162,889	USD	7,972,768	17/12/2025	(125,635)	(0.01)
THB	1,132,395,987	USD	35,264,355	17/12/2025	(52,327)	(0.01)
TWD	130,639,061	USD	4,268,980	17/12/2025	(115,422)	(0.02)
USD	1,347,061	BRL	7,568,245	17/12/2025	(68,129)	(0.01)
USD	15,087,437	CLP	14,623,347,191	17/12/2025	(708,410)	(0.10)
USD	30,267,963	CNH	214,327,304	17/12/2025	(89,333)	(0.01)
USD	4,306,214	COP	16,992,403,602	17/12/2025	(234,280)	(0.04)

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	11,566,638	CZK	242,243,953	17/12/2025	(47,721)	(0.01)
USD	10,325,161	HUF	3,478,128,910	17/12/2025	(226,455)	(0.03)
USD	9,727,987	ILS	32,951,306	17/12/2025	(383,432)	(0.06)
USD	23,642,894	MXN	443,921,385	17/12/2025	(538,026)	(0.08)
USD	4,474,821	MYR	18,592,881	17/12/2025	(27,814)	(0.00)
USD	16,015,616	PEN	54,967,196	17/12/2025	(327,785)	(0.05)
USD	600,000	TRY	25,924,425	17/12/2025	(2,897)	(0.00)
USD	32,588,430	ZAR	574,506,748	17/12/2025	(978,306)	(0.13)
CAD	13,278,667	USD	9,565,731	18/12/2025	(58,661)	(0.01)
CHF	1,183,232	USD	1,499,923	18/12/2025	(27,275)	(0.00)
EUR	8,172,760	USD	9,562,374	18/12/2025	(86,262)	(0.01)
INR	182,093,614	USD	2,058,198	18/12/2025	(23,306)	(0.00)
JPY	357,123,968	USD	2,371,819	18/12/2025	(82,618)	(0.02)
TWD	37,083,944	USD	1,225,518	18/12/2025	(46,430)	(0.01)
USD	4,424,360	CAD	6,228,845	18/12/2025	(35,279)	(0.00)
USD	2,896,658	CNH	20,513,841	18/12/2025	(9,105)	(0.00)
USD	985,988	MXN	18,267,606	18/12/2025	(8,967)	(0.00)
USD	604,448	COP	2,288,439,712	19/12/2025	(6,900)	(0.00)
INR	136,015,821	USD	1,535,167	22/12/2025	(15,575)	(0.00)
USD	601,660	COP	2,259,234,089	22/12/2025	(1,680)	(0.00)
EUR	14,609,823	USD	16,991,070	23/12/2025	(46,624)	(0.01)
JPY	686,153,435	USD	4,473,844	23/12/2025	(73,230)	(0.01)
USD	1,970,007	AUD	3,030,314	23/12/2025	(11,583)	(0.00)
USD	22,656,860	EUR	19,631,495	23/12/2025	(111,714)	(0.02)
USD	4,020,747	GBP	3,072,087	23/12/2025	(43,503)	(0.01)
USD	13,213,160	NZD	23,586,505	23/12/2025	(296,374)	(0.04)
USD	4,575,465	ZAR	79,840,361	23/12/2025	(87,261)	(0.01)
USD	595,632	COP	2,265,188,610	26/12/2025	(9,022)	(0.00)
USD	8,463,800	INR	757,942,446	26/12/2025	(1,934)	(0.00)
USD	596,171	COP	2,266,045,097	30/12/2025	(8,437)	(0.00)
USD	11,039,202	CNH	78,428,010	31/12/2025	(79,252)	(0.01)
USD	1,193,616	COP	4,526,787,239	02/01/2026	(13,772)	(0.00)
USD	2,007,929	BRL	10,926,145	05/01/2026	(26,378)	(0.00)
USD	2,508,753	NGN	3,783,199,255	07/01/2026	(42,597)	(0.01)
COP	8,672,621,445	USD	2,311,466	08/01/2026	(163)	(0.00)
JPY	747,005,890	USD	4,806,060	08/01/2026	(7,341)	(0.00)
USD	1,670,135	COP	6,411,646,653	08/01/2026	(38,606)	(0.01)
USD	6,254,553	JPY	981,652,085	08/01/2026	(51,519)	(0.00)
USD	13,063	NZD	23,180	15/01/2026	(226)	(0.00)
USD	39,665,958	COP	152,485,859,430	30/01/2026	(852,611)	(0.12)
USD	17,718,467	IDR	296,809,126,194	02/02/2026	(67,315)	(0.01)
EUR	3,384,945	CHF	3,145,968	27/02/2026	(7,586)	(0.00)
AUD	1,084,534	USD	710,632	18/03/2026	(1,278)	(0.00)
CAD	825,305	USD	593,655	18/03/2026	(345)	(0.00)
CHF	422,266	USD	539,618	18/03/2026	(8,843)	(0.00)
CZK	19,677,815	USD	956,164	18/03/2026	(11,291)	(0.00)
EUR	1,765,040	USD	2,065,693	18/03/2026	(9,937)	(0.00)
GBP	796,639	USD	1,072,088	18/03/2026	(18,236)	(0.00)
KRW	4,840,708,142	USD	3,479,645	18/03/2026	(166,950)	(0.02)
NOK	5,272,362	USD	532,041	18/03/2026	(12,751)	(0.00)
PLN	25,142,107	USD	6,911,486	18/03/2026	(37,437)	(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(%)
TWD	20,230,891	USD	656,842	18/03/2026	(9,202)	(0.00)
USD	1,370,194	BRL	7,583,393	18/03/2026	(19,432)	(0.00)
USD	858,372	CAD	1,197,077	18/03/2026	(2,203)	(0.00)
USD	1,671,866	ILS	5,542,249	18/03/2026	(31,174)	(0.01)
USD	3,729,318	MXN	69,562,066	18/03/2026	(23,645)	(0.00)
USD	728,127	NZD	1,290,150	18/03/2026	(13,307)	(0.00)
USD	553,699	TRY	26,289,127	18/03/2026	(15,447)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(17,467,634)	(2.42)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー (0.47%)

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	2,022,657	EUR	1,727,220	08/12/2025	21,102	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					21,102	0.00

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(%)
EUR	155,163,896	USD	183,225,868	08/12/2025	(3,417,120)	(0.47)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(3,417,120)	(0.47)

GS エマージング通貨債券ファンド

オプションー(0.00%)

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						
9,284,000	Put AUD / Call USD	Expires 19/12/2025	Strike 0.65	(24,093)	19,594	0.00
9,378,000	Put AUD / Call USD	Expires 28/01/2026	Strike 0.64	(12,973)	45,200	0.01
				(37,066)	64,794	0.01
ユーロ						
10,441,000	Put EUR / Call CHF	Expires 25/02/2026	Strike 0.92	11,517	83,265	0.01
15,435,000	Put EUR / Call USD	Expires 28/11/2025	Strike 1.17	(7,843)	102,277	0.01
10,192,000	Put EUR / Call USD	Expires 15/12/2025	Strike 1.16	(44,731)	46,283	0.01
5,144,000	Put EUR / Call USD	Expires 15/12/2025	Strike 1.16	(9,040)	23,360	0.00
15,683,000	Put EUR / Call USD	Expires 06/01/2026	Strike 1.15	(51,012)	50,816	0.01
15,524,000	Put EUR / Call USD	Expires 09/01/2026	Strike 1.14	(63,917)	41,992	0.01
15,683,000	Put EUR / Call USD	Expires 22/01/2026	Strike 1.15	(42,926)	79,721	0.01
				(207,952)	427,714	0.06
英ポンド						
9,088,000	Put GBP / Call USD	Expires 19/12/2025	Strike 1.29	(35,056)	10,051	0.00
9,088,000	Put GBP / Call USD	Expires 19/12/2025	Strike 1.32	(68,673)	47,503	0.01
9,177,000	Put GBP / Call USD	Expires 28/01/2026	Strike 1.31	(18,338)	82,545	0.01
				(122,067)	140,099	0.02
ニュージーランドドル						
31,259,000	Put NZD / Call USD	Expires 08/12/2025	Strike 0.57	(59,026)	87,884	0.01
42,983,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/01/2026	Strike 0.56	(164,900)	78,464	0.01
43,129,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/01/2026	Strike 0.57	(71,863)	169,531	0.02
				(295,789)	335,879	0.04
米ドル						
17,966,000	Call USD / Put CNH	Expires 29/12/2025	Strike 7.10	(44,053)	10,995	0.00
18,138,000	Call USD / Put CNH	Expires 29/01/2026	Strike 7.06	(4,281)	55,502	0.01
18,109,000	Call USD / Put CNH	Expires 29/01/2026	Strike 7.11	(29,318)	20,843	0.00
5,939,000	Call USD / Put COP	Expires 11/12/2025	Strike 3.972.00	(83,300)	2,138	0.00
5,984,000	Call USD / Put COP	Expires 19/12/2025	Strike 3.830.00	(35,976)	32,421	0.00
5,980,000	Call USD / Put COP	Expires 19/12/2025	Strike 3.939.00	(71,551)	10,118	0.00
6,033,000	Call USD / Put COP	Expires 06/01/2026	Strike 3.891.00	(39,486)	34,617	0.01
11,886,000	Call USD / Put JPY	Expires 08/12/2025	Strike 153.00	109,399	245,612	0.03
12,034,000	Call USD / Put JPY	Expires 19/12/2025	Strike 155.00	51,265	157,657	0.02
12,055,000	Call USD / Put JPY	Expires 06/01/2026	Strike 156.70	(6,220)	104,698	0.02
5,953,000	Call USD / Put MXN	Expires 01/12/2025	Strike 18.60	(58,351)	238	0.00
6,023,000	Call USD / Put MXN	Expires 06/01/2026	Strike 18.55	(14,281)	41,366	0.01
5,953,000	Call USD / Put ZAR	Expires 01/12/2025	Strike 17.53	(57,452)	173	0.00
6,002,000	Call USD / Put ZAR	Expires 02/12/2025	Strike 17.27	(30,886)	4,586	0.00
6,015,000	Call USD / Put ZAR	Expires 11/12/2025	Strike 17.29	(36,337)	21,047	0.00
5,937,000	Call USD / Put ZAR	Expires 11/12/2025	Strike 17.58	(57,541)	7,588	0.00
5,963,000	Call USD / Put ZAR	Expires 19/12/2025	Strike 17.70	(46,356)	11,544	0.00
5,984,000	Call USD / Put ZAR	Expires 09/01/2026	Strike 17.44	(28,373)	40,141	0.01
5,984,000	Call USD / Put ZAR	Expires 09/01/2026	Strike 17.44	(24,606)	40,141	0.01
5,942,000	Call USD / Put ZAR	Expires 09/01/2026	Strike 17.85	(43,359)	18,432	0.00
6,390,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 28/01/2026	Strike 3.30	1,344	9,971	0.00
				(549,719)	869,828	0.12
買建オプション合計(取得原価 米ドル 3,050,907)					1,838,314	0.25

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						
オーストラリアドル						
(4,548,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 02/12/2025	Strike 1.14	10,544	(5,599)	(0.00)
(4,568,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 04/12/2025	Strike 1.15	13,316	(2,915)	(0.00)
(4,572,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 08/12/2025	Strike 1.15	14,143	(1,796)	(0.00)
(4,612,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 15/12/2025	Strike 1.16	18,501	(1,414)	(0.00)
(4,689,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 19/12/2025	Strike 1.14	4,427	(10,558)	(0.00)
(4,612,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 19/12/2025	Strike 1.16	18,635	(2,518)	(0.00)
(4,669,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 22/12/2025	Strike 1.15	15,832	(4,524)	(0.00)
(4,548,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 02/12/2025	Strike 1.14	12,106	(4,038)	(0.00)
(4,568,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 04/12/2025	Strike 1.15	2,732	(13,499)	(0.00)
(4,572,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 08/12/2025	Strike 1.15	(7,113)	(23,053)	(0.00)
(4,612,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 15/12/2025	Strike 1.16	(22,143)	(42,058)	(0.01)
(4,689,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 19/12/2025	Strike 1.14	(2,722)	(17,707)	(0.00)
(4,612,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 19/12/2025	Strike 1.16	(20,018)	(41,171)	(0.01)
(4,669,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 22/12/2025	Strike 1.15	(12,725)	(33,081)	(0.01)
(9,284,000)	Put AUD / Call USD	Expires 19/12/2025	Strike 0.65	13,387	(19,594)	(0.00)
				58,902	(223,525)	(0.03)
ユーロ						
(2,601,000)	Call EUR / Put CAD	Expires 15/12/2025	Strike 1.62	10,012	(8,027)	(0.00)
(2,602,000)	Call EUR / Put CAD	Expires 17/12/2025	Strike 1.62	3,397	(14,050)	(0.00)
(2,615,000)	Call EUR / Put CAD	Expires 22/12/2025	Strike 1.63	8,152	(7,791)	(0.00)
(2,615,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 22/12/2025	Strike 0.93	4,048	(8,579)	(0.00)
(2,585,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 10/12/2025	Strike 24.30	6,707	(2,521)	(0.00)
(2,606,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 17/12/2025	Strike 24.19	2,498	(9,051)	(0.00)
(2,614,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 22/12/2025	Strike 24.20	1,788	(9,684)	(0.00)
(2,615,000)	Call EUR / Put GBP	Expires 22/12/2025	Strike 0.88	3,192	(12,033)	(0.00)
(2,614,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 22/12/2025	Strike 4.24	(1,333)	(14,057)	(0.00)
(2,585,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 03/12/2025	Strike 10.94	2,873	(12,598)	(0.00)
(2,585,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 04/12/2025	Strike 10.98	8,964	(6,666)	(0.00)
(2,602,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 17/12/2025	Strike 10.97	3,645	(13,914)	(0.00)
(2,602,000)	Call EUR / Put SGD	Expires 18/12/2025	Strike 1.51	7,629	(4,518)	(0.00)
(2,614,000)	Call EUR / Put SGD	Expires 22/12/2025	Strike 1.51	6,201	(5,890)	(0.00)
(2,601,000)	Put EUR / Call CAD	Expires 15/12/2025	Strike 1.62	1,255	(16,783)	(0.01)
(2,602,000)	Put EUR / Call CAD	Expires 17/12/2025	Strike 1.62	5,808	(11,638)	(0.00)
(2,615,000)	Put EUR / Call CAD	Expires 22/12/2025	Strike 1.63	(9,933)	(25,877)	(0.01)
(2,615,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 22/12/2025	Strike 0.93	(4,970)	(17,597)	(0.01)
(2,585,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 10/12/2025	Strike 24.30	(8,125)	(17,354)	(0.01)
(2,606,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 17/12/2025	Strike 24.19	2,066	(9,482)	(0.00)
(2,614,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 22/12/2025	Strike 24.20	380	(11,092)	(0.00)
(2,615,000)	Put EUR / Call GBP	Expires 22/12/2025	Strike 0.88	302	(14,923)	(0.00)
(2,614,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 22/12/2025	Strike 4.24	2,861	(9,863)	(0.00)
(2,585,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 03/12/2025	Strike 10.94	13,028	(2,444)	(0.00)
(2,585,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 04/12/2025	Strike 10.98	6,796	(8,834)	(0.00)
(2,602,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 17/12/2025	Strike 10.97	4,034	(13,525)	(0.00)
(2,602,000)	Put EUR / Call SGD	Expires 18/12/2025	Strike 1.51	(3,883)	(16,030)	(0.00)
(2,614,000)	Put EUR / Call SGD	Expires 22/12/2025	Strike 1.51	(3,505)	(15,595)	(0.00)
(15,435,000)	Put EUR / Call USD	Expires 28/11/2025	Strike 1.17	64,268	(102,278)	(0.02)
(15,336,000)	Put EUR / Call USD	Expires 15/12/2025	Strike 1.16	107,441	(69,643)	(0.01)
				245,596	(492,337)	(0.07)

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						
英ポンド						
(9,088,000)	Put GBP / Call USD	Expires 19/12/2025	Strike 1.29	41,430	(10,051)	(0.00)
(9,088,000)	Put GBP / Call USD	Expires 19/12/2025	Strike 1.32	79,430	(47,503)	(0.01)
(11,471,000)	Put GBP / Call USD	Expires 28/01/2026	Strike 1.29	11,842	(40,291)	(0.00)
				132,702	(97,845)	(0.01)
ニュージーランドドル						
(31,259,000)	Put NZD / Call USD	Expires 08/12/2025	Strike 0.57	176,253	(87,884)	(0.01)
(42,983,000)	Put NZD / Call USD	Expires 22/01/2026	Strike 0.56	38,579	(78,464)	(0.01)
				214,832	(166,348)	(0.02)
米ドル						
(2,971,000)	Call USD / Put CAD	Expires 04/12/2025	Strike 1.41	13,955	(559)	(0.00)
(3,010,000)	Call USD / Put CAD	Expires 19/12/2025	Strike 1.41	9,588	(4,419)	(0.00)
(3,016,000)	Call USD / Put CNH	Expires 15/12/2025	Strike 7.09	8,158	(1,583)	(0.00)
(17,966,000)	Call USD / Put CNH	Expires 29/12/2025	Strike 7.10	46,227	(10,995)	(0.00)
(18,109,000)	Call USD / Put CNH	Expires 29/01/2026	Strike 7.11	634	(20,843)	(0.00)
(5,939,000)	Call USD / Put COP	Expires 11/12/2025	Strike 3.972.00	41,169	(2,138)	(0.00)
(5,984,000)	Call USD / Put COP	Expires 19/12/2025	Strike 3.830.00	8,755	(32,421)	(0.01)
(5,980,000)	Call USD / Put COP	Expires 19/12/2025	Strike 3.939.00	19,184	(10,118)	(0.00)
(2,981,000)	Call USD / Put INR	Expires 02/12/2025	Strike 88.90	(4,682)	(17,785)	(0.00)
(2,983,000)	Call USD / Put INR	Expires 04/12/2025	Strike 88.97	(4,313)	(16,857)	(0.00)
(6,475,626)	Call USD / Put INR	Expires 11/12/2025	Strike 88.90	(23,973)	(47,415)	(0.01)
(3,023,000)	Call USD / Put INR	Expires 19/12/2025	Strike 89.38	(1,318)	(13,924)	(0.00)
(3,018,000)	Call USD / Put INR	Expires 22/12/2025	Strike 88.85	(13,044)	(26,806)	(0.00)
(11,886,000)	Call USD / Put JPY	Expires 08/12/2025	Strike 153.00	(89,830)	(245,612)	(0.04)
(12,034,000)	Call USD / Put JPY	Expires 19/12/2025	Strike 155.00	7,714	(157,657)	(0.02)
(12,055,000)	Call USD / Put JPY	Expires 06/01/2026	Strike 156.70	72,993	(104,698)	(0.02)
(5,953,000)	Call USD / Put MXN	Expires 01/12/2025	Strike 18.60	41,671	(238)	(0.00)
(5,953,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 01/12/2025	Strike 17.53	24,276	(173)	(0.00)
(6,002,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 02/12/2025	Strike 17.27	20,743	(4,586)	(0.00)
(6,015,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 11/12/2025	Strike 17.29	89,672	(21,047)	(0.00)
(5,937,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 11/12/2025	Strike 17.58	24,799	(7,588)	(0.00)
(5,963,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 19/12/2025	Strike 17.70	17,078	(11,544)	(0.00)
(5,942,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 09/01/2026	Strike 17.85	17,458	(18,432)	(0.00)
(2,971,000)	Put USD / Call CAD	Expires 04/12/2025	Strike 1.41	(12,306)	(26,819)	(0.01)
(3,010,000)	Put USD / Call CAD	Expires 19/12/2025	Strike 1.41	(17,333)	(31,340)	(0.01)
(3,016,000)	Put USD / Call CNH	Expires 15/12/2025	Strike 7.09	(4,805)	(14,546)	(0.00)
(2,981,000)	Put USD / Call INR	Expires 02/12/2025	Strike 88.90	12,787	(316)	(0.00)
(2,983,000)	Put USD / Call INR	Expires 04/12/2025	Strike 88.97	11,222	(1,321)	(0.00)
(3,023,000)	Put USD / Call INR	Expires 19/12/2025	Strike 89.38	3,301	(9,305)	(0.00)
(3,018,000)	Put USD / Call INR	Expires 22/12/2025	Strike 88.85	9,573	(4,189)	(0.00)
				329,353	(865,274)	(0.12)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (2,826,713))					(1,845,329)	(0.25)
オプション合計 (取得原価 米ドル 224,194)					(7,015)	(0.00)

スワップ契約ー0.26%

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						
181,990,000	Fixed 13.750%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	3,644	0.00
184,570,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.250%	BRL	02/01/2029	305,022	0.04
16,310,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.250%	BRL	02/01/2030	11,999	0.00
15,088,340,000	Fixed 4.500%	Floating (CLP 1 month CLICP)	CLP	18/03/2028	4,927	0.00
2,641,640,000	Floating (CLP 1 month CLICP)	Fixed 5.250%	CLP	18/03/2036	5,285	0.00
208,270,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 1.500%	CNY	18/03/2028	15,066	0.00
323,790,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 1.750%	CNY	18/03/2031	125,322	0.02
91,306,100,000	Fixed 8.500%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	18/03/2028	768,012	0.11
27,712,430,000	Fixed 9.250%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	18/03/2036	339,824	0.05
79,120,000	Fixed 4.000%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	18/03/2036	57,069	0.01
1,173,900,000	Fixed 5.500%	Floating (INR 6 month MIBOR)	INR	18/03/2028	8,879	0.00
9,374,830,000	Fixed 2.250%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	18/03/2028	78,499	0.01
99,300,000	Fixed 3.000%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	17/09/2027	25,689	0.00
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	63,050	0.01
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	65,357	0.01
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	178,324	0.03
17,420,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	94,319	0.01
16,100,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/09/2033	128,389	0.02
5,640,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/03/2034	43,232	0.01
22,720,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	20/03/2034	180,443	0.03
32,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	19/06/2034	303,984	0.04
16,230,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	19/03/2035	71,528	0.01
16,960,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	18/06/2035	33,814	0.00
23,090,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 4.500%	PLN	18/03/2036	141,259	0.02
7,920,000	Fixed 3.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	17/12/2027	23,893	0.00
9,830,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.265%	USD	30/01/2031	37,949	0.01
5,030,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.750%	USD	17/12/2035	29,847	0.00
855,840,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.750%	ZAR	18/03/2028	85,378	0.01
137,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.250%	ZAR	18/03/2031	176,075	0.02
金利スワップ未実現利益					3,406,078	0.47
スワップ契約未実現利益合計					3,406,078	0.47

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日／満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
44,737,600,000	Floating (COP 1 month CPIBR)	Fixed 8.750%	COP	18/03/2031	(619,224)	(0.09)
1,013,500,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.750%	CZK	18/03/2028	(155,225)	(0.02)
8,580,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 2.500%	EUR	17/12/2035	(38,655)	(0.01)
8,432,100,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 6.000%	HUF	18/03/2028	(123,333)	(0.02)
1,290,150,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 6.250%	HUF	18/03/2033	(49,634)	(0.01)
231,640,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 6.500%	HUF	18/03/2036	(11,670)	(0.00)
2,049,600,000	Floating (INR 1 month MIBOR)	Fixed 5.750%	INR	18/03/2031	(10,909)	(0.00)
660,600,000	Floating (MXN 1 month TIEF)	Fixed 7.250%	MXN	15/03/2028	(21,591)	(0.00)
292,530,000	Floating (MXN 1 month TIEF)	Fixed 7.500%	MXN	12/03/2031	(56,836)	(0.01)
160,430,000	Floating (MXN 1 month TIEF)	Fixed 8.000%	MXN	05/03/2036	(18,332)	(0.00)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(77,166)	(0.01)
79,810,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(20,353)	(0.00)
46,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	17/09/2030	(77,688)	(0.01)
38,280,000	Fixed 3.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	18/03/2028	(80,388)	(0.01)
915,030,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 1.000%	THB	18/03/2028	(84,879)	(0.01)

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日／満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
48,340,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 1.250%	THB	18/03/2031	(11,775)	(0.00)
2,720,000	Fixed 3.828%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	30/01/2056	(2,038)	(0.00)
189,120,000	Fixed 8.500%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	18/03/2036	(102,689)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(1,562,385)	(0.21)
スワップ契約未実現損失合計					(1,562,385)	(0.21)
投資評価額 (取得原価 米ドル 672,574,477)					697,060,752	96.49
その他資産・負債					25,350,248	3.51
投資主資本					722,411,000	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 672,350,283)	698,387,595	96.67
先物取引未実現利益	38,651	0.00
先物取引未実現損失	(6,303)	(0.00)
外国為替予約取引未実現利益	17,667,783	2.45
外国為替予約取引未実現損失	(17,467,634)	(2.42)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	21,102	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(3,417,120)	(0.47)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 3,050,907)	1,838,314	0.25
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (2,826,713))	(1,845,329)	(0.25)
スワップ契約未実現利益	3,406,078	0.47
スワップ契約未実現損失	(1,562,385)	(0.21)
その他資産・負債	25,350,248	3.51
投資主資本	722,411,000	100.00

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスＵＳ＄リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、G S エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2026年6月22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（2025年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	90,509,877
管理事務代行報酬	1,079,753
保管費用	2,003,904
販売報酬	3,786,944
名義書換事務代行報酬	1,567,650
専門家報酬	160,250
その他費用	5,899,946
費用合計	105,008,324
投資顧問報酬調整額	(10,443,812)
運用費用合計	94,564,512

■保有有価証券明細（2025年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	社債				
97,414,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.209%	26/01/2026	97,463,805	0.19
6,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.234%	26/01/2026	6,603,038	0.01
76,115,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.157%	13/07/2026	76,872,729	0.15
29,779,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.940%	04/10/2026	29,255,899	0.06
32,924,000	BPCE SA	4.363%	20/01/2026	32,865,385	0.06
23,091,000	BPCE SA	3.945%	02/12/2026	22,966,966	0.05
114,303,000	Citibank NA	4.509%	30/04/2026	114,738,597	0.23
6,075,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	3.993%	09/01/2026	6,075,691	0.01
7,155,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	4.524%	09/01/2026	7,156,104	0.01
7,977,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	4.038%	05/10/2026	8,016,305	0.02
5,441,000	Credit Agricole SA	4.146%	05/07/2026	5,484,766	0.01
45,781,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.193%	19/03/2026	45,559,535	0.09
4,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.059%	15/06/2026	4,015,855	0.01
92,001,000	Morgan Stanley Bank NA	4.391%	21/04/2026	92,174,620	0.18
5,880,000	NatWest Markets Plc	3.905%	29/09/2026	5,784,896	0.01
2,555,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.509%	09/03/2026	2,562,797	0.00
4,401,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.335%	25/03/2026	4,376,820	0.01
3,920,000	Svenska Handelsbanken AB	4.243%	15/06/2026	3,941,925	0.01
2,020,000	Swedbank AB	4.067%	15/06/2026	2,030,462	0.00
3,236,000	Swedbank AB	4.093%	15/06/2026	3,258,625	0.01
18,900,000	UBS AG/Stamford CT	3.900%	07/08/2026	18,613,723	0.04
646,000	Westpac Banking Corp	4.295%	13/05/2026	643,581	0.00
16,678,000	Westpac Banking Corp	4.167%	03/06/2026	16,487,495	0.03
社債合計				606,949,619	1.19

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債					
2,769,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.030%	02/01/2026	2,768,412	0.01
6,040,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.034%	05/01/2026	6,036,825	0.01
18,147,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.865%	06/01/2026	18,135,553	0.04
11,611,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.020%	08/01/2026	11,601,350	0.02
276,130,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.010%	15/01/2026	275,691,635	0.54
834,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.949%	22/01/2026	832,079	0.00
63,725,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.830%	28/01/2026	63,537,649	0.13
204,615,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.865%	29/01/2026	203,991,947	0.40
139,458,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.778%	30/01/2026	139,018,336	0.27
48,079,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.834%	03/02/2026	47,908,723	0.10
13,625,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.815%	05/02/2026	13,574,383	0.03
22,397,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.570%	06/02/2026	22,316,984	0.04
13,596,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.905%	27/02/2026	13,517,438	0.03
46,180,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.700%	02/03/2026	45,904,451	0.09
12,061,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.635%	20/03/2026	11,967,836	0.02
35,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.584%	25/03/2026	35,208,427	0.07
8,278,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.590%	27/03/2026	8,208,391	0.02
22,855,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.590%	31/03/2026	22,653,876	0.05
118,993,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.555%	01/04/2026	117,928,211	0.23
138,709,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.550%	17/04/2026	137,249,550	0.27
27,349,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.580%	22/04/2026	27,047,796	0.05
26,187,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.630%	11/06/2026	25,779,268	0.05
3,445,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.850%	20/01/2026	3,437,794	0.01
23,009,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.690%	20/01/2026	22,962,814	0.05
424,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.850%	21/01/2026	423,077	0.00
16,955,800	United Kingdom Treasury Bill	3.530%	13/01/2026	16,934,186	0.03
459,999,800	United States Treasury Bill	3.650%	22/01/2026	459,020,336	0.90
368,778,700	United States Treasury Bill	3.579%	05/02/2026	367,544,494	0.72
109,143,000	United States Treasury Bill	3.600%	10/02/2026	108,703,367	0.21
25,456,100	United States Treasury Bill	3.495%	12/02/2026	25,352,310	0.05
120,855,800	United States Treasury Bill	3.568%	17/02/2026	120,312,822	0.24
3,822,500	United States Treasury Bill	3.619%	24/02/2026	3,803,102	0.01
2,943,100	United States Treasury Bill	3.497%	26/02/2026	2,927,090	0.01
3,562,200	United States Treasury Bill	3.727%	03/03/2026	3,542,971	0.01
33,808,900	United States Treasury Bill	3.666%	31/03/2026	33,518,353	0.07
367,696,000	United States Treasury Bill	3.521%	02/04/2026	364,429,407	0.72
45,163,800	United States Treasury Bill	3.620%	07/04/2026	44,743,793	0.09
21,810,300	United States Treasury Bill	3.663%	09/04/2026	21,601,322	0.04
195,651,700	United States Treasury Bill	3.545%	14/04/2026	193,699,816	0.38
365,093,600	United States Treasury Bill	3.679%	16/04/2026	361,376,732	0.71
284,062,100	United States Treasury Bill	3.535%	21/04/2026	281,025,135	0.55
52,261,600	United States Treasury Bill	3.659%	23/04/2026	51,692,368	0.10
13,955,500	United States Treasury Bill	3.587%	28/04/2026	13,796,875	0.03
26,699,300	United States Treasury Bill	3.397%	05/05/2026	26,386,852	0.05
31,053,700	United States Treasury Bill	3.685%	21/05/2026	30,633,657	0.06
26,344,600	United States Treasury Bill	3.632%	28/05/2026	25,970,249	0.05
164,838,300	United States Treasury Bill	3.635%	04/06/2026	162,397,801	0.32
40,413,900	United States Treasury Bill	3.493%	18/06/2026	39,758,118	0.08
234,544,600	United States Treasury Bill	3.479%	02/07/2026	230,411,124	0.45
147,787,900	United States Treasury Bill	3.759%	06/08/2026	144,768,178	0.29
161,626,500	United States Treasury Bill	3.460%	27/11/2026	156,668,502	0.31
306,653,800	United States Treasury Bill	3.380%	24/12/2026	296,509,021	0.58

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
国債					
247,752,900	United States Treasury Floating Rate Note	4.477%	31/10/2026	247,943,095	0.49
8,387,700	United States Treasury Note/Bond	3.727%	15/03/2026	8,402,694	0.02
974,600	United States Treasury Note/Bond	3.691%	31/03/2026	976,654	0.00
611,671,500	United States Treasury Note/Bond	3.842%	30/04/2026	606,064,112	1.19
270,815,500	United States Treasury Note/Bond	3.985%	30/04/2026	271,914,789	0.54
33,001,600	United States Treasury Note/Bond	4.029%	31/05/2026	33,172,738	0.07
222,723,500	United States Treasury Note/Bond	3.854%	30/06/2026	219,824,861	0.43
107,666,300	United States Treasury Note/Bond	3.850%	30/06/2026	108,224,940	0.21
170,396,000	United States Treasury Note/Bond	3.809%	31/07/2026	167,537,643	0.33
8,177,600	United States Treasury Note/Bond	3.855%	31/07/2026	8,099,442	0.02
82,370,600	United States Treasury Note/Bond	3.864%	31/07/2026	82,754,799	0.16
8,958,300	United States Treasury Note/Bond	3.620%	15/08/2026	9,000,699	0.02
136,385,500	United States Treasury Note/Bond	3.718%	31/08/2026	133,890,345	0.26
168,826,200	United States Treasury Note/Bond	3.747%	31/08/2026	169,007,889	0.33
141,687,400	United States Treasury Note/Bond	3.658%	30/09/2026	138,891,668	0.27
6,106,700	United States Treasury Note/Bond	3.607%	30/09/2026	6,019,982	0.01
88,407,800	United States Treasury Note/Bond	3.684%	30/09/2026	88,343,105	0.17
61,629,400	United States Treasury Note/Bond	3.469%	31/12/2026	60,264,400	0.12
72,758,600	United States Treasury Note/Bond	3.574%	31/12/2026	73,266,174	0.14
45,994,700	United States Treasury Note/Bond	3.507%	15/01/2027	46,215,263	0.09
国債合計				7,345,046,078	14.46
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				7,951,995,697	15.65
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されていない以外の譲渡性有価証券					
譲渡性預金証書					
62,257,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.010%	01/06/2026	62,290,354	0.12
38,834,000	Banco Santander SA	4.280%	19/02/2026	38,849,986	0.08
181,689,000	Banco Santander SA	3.850%	04/03/2026	181,716,297	0.36
101,410,000	Banco Santander SA	4.030%	06/03/2026	101,442,673	0.20
78,628,000	Banco Santander SA	4.080%	09/03/2026	78,654,715	0.15
68,957,000	Banco Santander SA	3.936%	26/05/2026	69,005,881	0.14
104,112,000	Banco Santander SA	4.420%	27/05/2026	104,325,446	0.20
72,842,000	Banco Santander SA	4.400%	02/06/2026	72,998,168	0.14
93,520,000	Banco Santander SA	3.980%	24/08/2026	93,543,802	0.18
73,770,000	Banco Santander SA	4.060%	22/12/2026	73,787,241	0.14
20,000,000	Bank of America NA	4.240%	21/04/2026	20,020,065	0.04
65,007,000	Bank of America NA	4.350%	24/07/2026	65,189,194	0.13
5,010,000	Bank of Nova Scotia	3.821%	06/03/2026	5,010,829	0.01
19,169,000	Barclays Bank Plc	3.910%	05/05/2026	19,172,274	0.04
71,672,000	Barclays Bank Plc	4.060%	08/05/2026	71,720,109	0.14
15,000,000	Barclays Bank Plc	4.030%	25/09/2026	15,004,504	0.03
34,810,000	Barclays Bank Plc	4.030%	09/10/2026	34,816,332	0.07
79,709,000	Barclays Bank Plc	4.030%	21/10/2026	79,713,865	0.16
95,000,000	Barclays Bank Plc	3.930%	10/12/2026	95,089,377	0.19
80,400,000	Barclays Bank Plc	3.800%	31/12/2026	80,400,000	0.16
26,198,000	Bayerische Landesbank	3.802%	28/01/2026	26,202,857	0.05
75,721,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.400%	09/02/2026	75,748,717	0.15
75,851,000	Commonwealth Bank of Australia	4.013%	23/01/2026	75,856,627	0.15
38,437,000	Credit Agricole CIB	3.878%	03/02/2026	38,440,705	0.08
40,350,000	Credit Industriel et Commercial	4.440%	12/05/2026	40,421,123	0.08
30,000,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.215%	08/01/2026	30,001,446	0.06
28,239,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.166%	11/02/2026	28,244,440	0.06
91,267,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.076%	27/10/2026	91,316,876	0.18

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
譲渡性預金証書					
84,572,000	Korea Development Bank	4.060%	01/04/2026	84,611,584	0.17
200,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.640%	07/01/2026	200,000,388	0.39
63,446,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.330%	26/05/2026	63,548,215	0.12
80,544,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.010%	05/11/2026	80,560,122	0.16
500,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.640%	07/01/2026	500,000,000	0.98
61,992,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.830%	10/02/2026	61,991,950	0.12
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.208%	20/02/2026	99,432,957	0.20
72,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.059%	24/02/2026	71,567,945	0.14
69,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.059%	25/02/2026	68,576,370	0.13
98,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.991%	01/04/2026	97,057,907	0.19
67,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.832%	05/05/2026	66,115,621	0.13
500,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.710%	07/01/2026	500,000,000	0.98
60,409,000	Mizuho Bank Ltd	4.073%	20/01/2026	60,277,339	0.12
224,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.913%	17/02/2026	222,849,733	0.44
60,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.999%	27/02/2026	59,616,765	0.12
325,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.976%	04/03/2026	322,786,951	0.63
224,117,000	Mizuho Bank Ltd	3.850%	17/03/2026	224,129,530	0.44
20,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.240%	21/04/2026	20,015,066	0.04
23,128,000	Mizuho Bank Ltd	4.200%	20/08/2026	23,180,464	0.05
48,972,000	Mizuho Bank Ltd	4.060%	14/10/2026	49,007,889	0.10
109,527,000	National Bank of Kuwait	3.999%	16/01/2026	109,526,944	0.21
100,000,000	National Bank of Kuwait	4.010%	13/04/2026	100,012,046	0.20
76,000,000	Nordea Bank AB	3.901%	05/06/2026	76,038,847	0.15
90,913,000	Nordea Bank AB	4.280%	08/07/2026	91,114,161	0.18
127,950,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	3.920%	16/01/2026	127,951,279	0.25
200,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3.975%	29/01/2026	199,349,386	0.39
345,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.267%	08/01/2026	344,694,344	0.68
160,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.065%	13/01/2026	159,770,005	0.31
103,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.995%	17/02/2026	102,456,298	0.20
111,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.994%	18/02/2026	110,403,654	0.22
41,239,000	Svenska Handelsbanken AB	3.923%	21/01/2026	41,242,304	0.08
47,004,000	Svenska Handelsbanken AB	3.823%	10/02/2026	47,009,741	0.09
38,400,000	Svenska Handelsbanken AB	3.802%	26/02/2026	38,405,934	0.08
124,050,000	Svenska Handelsbanken AB	3.910%	03/03/2026	124,080,803	0.24
100,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.895%	27/03/2026	100,038,568	0.20
95,762,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.110%	23/04/2026	95,848,862	0.19
24,253,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.050%	18/08/2026	24,264,520	0.05
90,000,000	UBS AG	4.120%	30/09/2026	90,015,935	0.18
101,096,000	Wells Fargo Bank NA	3.930%	03/03/2026	101,126,117	0.20
譲渡性預金証書合計				6,727,660,447	13.24
コマーシャル・ペーパー					
40,782,000	Albion Capital Corp SA	3.920%	16/03/2026	40,464,341	0.08
147,474,000	Albion Capital Corporation	3.750%	05/01/2026	147,397,191	0.29
147,786,000	Albion Capital Corporation	3.950%	20/01/2026	147,492,098	0.29
46,898,000	Albion Capital Corporation	4.045%	17/02/2026	46,655,656	0.09
87,781,000	Albion Capital Corporation	4.061%	20/02/2026	87,309,422	0.17
35,013,000	Antalis	4.300%	04/02/2026	34,877,754	0.07
54,385,000	Antalis	4.230%	05/02/2026	54,175,207	0.11
103,917,000	Antalis	4.030%	12/02/2026	103,440,196	0.20
100,952,000	Antalis	4.060%	25/02/2026	100,335,936	0.20
25,580,000	Antalis	4.030%	09/03/2026	25,393,309	0.05
27,210,000	Antalis	4.020%	11/03/2026	27,005,555	0.05

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
120,591,000	Antalis	3.950%	17/03/2026	119,627,899	0.24
131,127,000	Antalis	3.860%	16/06/2026	128,855,225	0.25
30,749,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.970%	12/01/2026	30,708,310	0.06
131,738,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.880%	06/02/2026	131,739,340	0.26
75,883,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.950%	02/04/2026	75,883,334	0.15
21,267,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.860%	20/04/2026	21,030,086	0.04
108,759,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.900%	11/05/2026	107,296,901	0.21
32,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.850%	18/05/2026	31,552,469	0.06
125,207,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.060%	22/05/2026	123,389,181	0.24
19,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.140%	16/07/2026	18,620,958	0.04
122,600,000	Banco Santander SA	3.900%	11/05/2026	120,935,429	0.24
300,000,000	Bank of America NA	3.937%	12/01/2026	299,630,190	0.59
129,000,000	Bank of America NA	4.389%	16/01/2026	128,766,675	0.25
194,000,000	Bank of America NA	3.940%	03/06/2026	190,886,901	0.38
121,500,000	Bank of Montreal	4.210%	21/01/2026	121,223,456	0.24
69,849,000	Bank of Montreal	4.020%	23/01/2026	69,669,607	0.14
98,226,000	Bank of Montreal	3.960%	26/05/2026	98,228,407	0.19
59,967,000	Bank Of New Zealand	3.890%	10/06/2026	58,980,770	0.12
39,926,000	Barclays Bank Plc	4.270%	05/01/2026	39,903,984	0.08
25,538,000	Barclays Bank Plc	3.850%	05/02/2026	25,537,985	0.05
55,586,000	Barclays Bank Plc	4.210%	06/02/2026	55,363,046	0.11
75,000,000	Barclays Bank Plc	3.980%	23/03/2026	74,364,273	0.15
114,196,000	Barclays Bank Plc	3.950%	05/05/2026	112,703,344	0.22
87,766,000	Barclays Bank UK Plc	3.720%	07/01/2026	87,702,516	0.17
169,213,000	Barclays Bank UK Plc	3.780%	09/01/2026	169,053,094	0.33
115,312,000	Barton Capital SA	3.930%	10/02/2026	115,312,000	0.23
70,000,000	Bay Square Funding LLC	4.070%	14/01/2026	69,893,616	0.14
75,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	26/01/2026	75,002,467	0.15
100,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	09/02/2026	100,005,072	0.20
50,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	02/03/2026	50,004,032	0.10
79,771,000	Bedford Row Funding Corp	3.980%	09/03/2026	79,208,134	0.16
131,400,000	BPCE SA	4.240%	10/06/2026	129,225,817	0.25
5,000,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	4.230%	05/01/2026	4,997,249	0.01
15,983,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	3.980%	07/04/2026	15,821,264	0.03
4,300,000	Citigroup Global Markets Inc	4.072%	28/08/2026	4,299,956	0.01
29,964,000	Citigroup Global Markets Inc	4.070%	02/09/2026	29,963,716	0.06
150,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.970%	10/04/2026	150,002,337	0.30
76,307,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.980%	20/04/2026	76,325,910	0.15
39,246,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.010%	20/04/2026	39,259,232	0.08
35,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.970%	24/04/2026	35,000,622	0.07
55,300,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.990%	24/04/2026	55,314,323	0.11
154,256,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.010%	03/06/2026	154,266,579	0.30
217,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.389%	22/01/2026	216,482,937	0.43
80,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.217%	12/02/2026	79,623,736	0.16
95,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.216%	17/02/2026	94,501,569	0.19
256,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	3.979%	05/05/2026	252,658,706	0.50
154,429,000	Columbia Funding Co LLC	3.950%	10/02/2026	153,734,276	0.30
35,000,000	Columbia Funding Co LLC	3.920%	04/06/2026	34,442,188	0.07
2,200,000	Commonwealth Bank of Australia	3.998%	09/01/2026	2,200,039	0.00
42,627,000	Credit Suisse AG	3.570%	26/01/2026	42,521,164	0.08
28,965,000	Credit Suisse AG	3.810%	29/01/2026	28,876,802	0.06
38,271,000	Credit Suisse AG	3.590%	04/02/2026	38,137,423	0.07

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
243,860,000	DBS Bank Ltd	3.900%	12/02/2026	242,741,514	0.48
118,000,000	Deutsche Bank AG/New York	4.370%	13/03/2026	117,110,491	0.23
103,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.873%	27/04/2026	101,755,653	0.20
171,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.865%	08/05/2026	168,741,671	0.33
145,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.940%	13/05/2026	143,010,919	0.28
61,000,000	DNB Bank ASA	4.260%	13/02/2026	60,723,036	0.12
183,668,000	Federal Realty Investment Trust	3.850%	09/01/2026	183,491,218	0.36
19,817,000	Federal Realty Investment Trust	3.695%	15/01/2026	19,787,199	0.04
11,252,000	Federal Realty Investment Trust	3.695%	16/01/2026	11,233,942	0.02
134,000	Federal Realty Investment Trust	3.851%	22/01/2026	133,691	0.00
6,766,000	Federal Realty Investment Trust	3.665%	05/02/2026	6,741,590	0.01
48,562,000	Federal Realty Investment Trust	3.580%	04/03/2026	48,262,513	0.09
12,994,000	Federal Realty Investment Trust	3.416%	18/12/2026	12,666,607	0.02
101,460,000	Gotham Funding Corporation	3.960%	06/02/2026	101,058,227	0.20
161,043,000	Gotham Funding Corporation	3.840%	23/04/2026	159,166,044	0.31
75,000,000	GTA Funding LLC	3.950%	23/03/2026	74,370,888	0.15
79,590,000	Hannover Funding Co	3.890%	07/01/2026	79,529,800	0.16
30,886,000	Hannover Funding Co	4.020%	13/01/2026	30,842,446	0.06
57,294,000	Hannover Funding Co	3.920%	30/03/2026	56,748,511	0.11
107,970,000	ING (U.S.) Funding LLC	3.950%	17/02/2026	107,977,229	0.21
128,990,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.001%	20/02/2026	129,014,438	0.25
39,126,000	J.P. Morgan Securities Plc	3.940%	07/04/2026	38,736,751	0.08
53,380,000	J.P. Morgan Securities Plc	3.951%	22/04/2026	53,376,804	0.10
39,766,000	Jackson National Life Short Term Funding LLC	4.120%	06/05/2026	39,250,164	0.08
126,219,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	3.670%	02/01/2026	126,193,265	0.25
46,688,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	3.890%	14/01/2026	46,687,413	0.09
24,418,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.047%	13/07/2026	24,425,806	0.05
402,050,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.640%	02/01/2026	401,968,697	0.79
38,650,000	Liberty Street Funding LLC	4.260%	06/01/2026	38,624,615	0.08
39,856,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	13/01/2026	39,856,660	0.08
25,000,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	14/01/2026	25,000,446	0.05
101,689,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	29/01/2026	101,692,676	0.20
71,320,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	30/01/2026	71,322,630	0.14
72,327,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	13/02/2026	72,330,867	0.14
72,327,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	17/02/2026	72,331,397	0.14
93,233,000	Liberty Street Funding LLC	3.760%	30/04/2026	92,080,899	0.18
40,475,000	Liberty Street Funding LLC	3.890%	22/05/2026	39,886,208	0.08
88,889,000	Liberty Street Funding LLC	3.890%	26/05/2026	87,560,881	0.17
141,096,000	Lime Funding LLC	4.040%	06/01/2026	141,009,899	0.28
20,253,000	Lime Funding LLC	4.040%	07/01/2026	20,238,536	0.04
136,384,000	Lime Funding LLC	3.982%	08/01/2026	136,274,124	0.27
48,358,000	Lime Funding LLC	4.040%	14/01/2026	48,287,723	0.09
72,372,000	Lime Funding LLC	4.070%	16/01/2026	72,242,929	0.14
20,951,000	Lime Funding LLC	3.990%	20/01/2026	20,905,966	0.04
15,500,000	Lime Funding LLC	4.040%	05/02/2026	15,441,044	0.03
45,892,000	Lime Funding LLC	4.020%	12/02/2026	45,674,704	0.09
87,808,000	Lime Funding LLC	4.050%	13/02/2026	87,379,474	0.17
20,303,000	Lime Funding LLC	4.010%	19/02/2026	20,197,115	0.04
46,634,000	Lime Funding LLC	4.050%	20/02/2026	46,382,573	0.09
20,413,000	Lime Funding LLC	4.000%	01/04/2026	20,222,745	0.04
20,409,000	Lime Funding LLC	3.955%	23/04/2026	20,171,762	0.04
20,410,000	Lime Funding LLC	4.020%	22/05/2026	20,111,931	0.04

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
38,437,000	LMA SA	3.980%	07/01/2026	38,408,245	0.08
38,437,000	LMA SA	3.980%	13/01/2026	38,383,292	0.08
47,000,000	LMA SA	3.940%	10/02/2026	46,789,100	0.09
34,075,000	LMA SA	4.000%	13/03/2026	33,823,132	0.07
38,825,000	LMA SA	4.001%	16/03/2026	38,523,649	0.08
33,173,000	LMA SA	4.000%	17/03/2026	32,916,246	0.06
33,163,000	LMA SA	4.000%	18/03/2026	32,902,831	0.06
40,921,000	LMA SA	5.760%	20/03/2026	40,591,350	0.08
35,986,000	LMA SA	3.960%	05/05/2026	35,522,880	0.07
35,986,000	LMA SA	3.930%	02/06/2026	35,419,970	0.07
153,000,000	Macquarie Bank Ltd	3.938%	27/01/2026	153,009,192	0.30
20,282,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	4.330%	26/01/2026	20,224,139	0.04
73,885,000	Mizuho Bank Ltd	4.210%	12/02/2026	73,554,525	0.14
283,653,000	Mizuho Bank Ltd	3.795%	13/04/2026	280,631,069	0.55
14,704,000	Mont Blanc Capital Corp	4.110%	15/01/2026	14,680,754	0.03
54,937,000	Mont Blanc Capital Corp	4.050%	17/02/2026	54,652,536	0.11
115,517,000	MUFG Bank Ltd	3.890%	18/06/2026	113,491,714	0.22
13,960,000	Multicare Health System	3.940%	04/02/2026	13,906,525	0.03
15,000,000	National Australia Bank Ltd	3.834%	23/01/2026	15,000,924	0.03
35,525,000	National Bank of Canada	4.100%	28/04/2026	35,095,892	0.07
81,980,000	National Bank of Canada	4.060%	26/05/2026	80,755,983	0.16
35,679,000	National Bank of Canada	4.110%	29/12/2026	35,681,303	0.07
45,500,000	National Bank of Kuwait	4.160%	15/01/2026	45,427,283	0.09
91,096,000	National Bank of Kuwait	4.100%	11/02/2026	90,682,596	0.18
85,903,000	Natwest Markets Plc	3.900%	23/06/2026	84,364,726	0.17
24,120,000	New York City Transitional Finance Authority	3.895%	01/11/2026	24,133,488	0.05
52,154,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	4.185%	16/01/2026	52,064,950	0.10
42,000,000	Nordea Bank AB	3.967%	16/03/2026	42,017,868	0.08
20,000,000	Novant Health Inc	3.870%	17/02/2026	19,896,800	0.04
360,000,000	NRW Bank	3.835%	09/01/2026	359,654,861	0.71
134,850,000	Paradelle Funding LLC	4.090%	02/01/2026	134,851,633	0.27
60,089,000	Paradelle Funding LLC	3.980%	16/01/2026	60,091,985	0.12
40,108,000	Paradelle Funding LLC	4.000%	03/03/2026	40,117,536	0.08
51,900,000	Paradelle Funding LLC	4.240%	08/04/2026	51,379,616	0.10
68,485,000	Paradelle Funding LLC	4.120%	21/04/2026	67,705,337	0.13
63,222,000	Paradelle Funding LLC	4.130%	28/04/2026	62,456,030	0.12
28,102,000	Paradelle Funding LLC	4.200%	27/05/2026	27,678,448	0.05
25,043,000	Paradelle Funding LLC	4.007%	18/06/2026	25,046,940	0.05
126,064,000	Paradelle Funding LLC	4.040%	02/09/2026	126,079,431	0.25
44,596,000	Podium Funding Trust	3.881%	10/02/2026	44,596,832	0.09
81,000,000	Podium Funding Trust	3.970%	12/02/2026	81,009,756	0.16
59,809,000	Podium Funding Trust	3.960%	01/04/2026	59,251,760	0.12
63,674,000	Podium Funding Trust	3.940%	16/04/2026	63,682,822	0.13
70,033,000	Podium Funding Trust	3.930%	22/04/2026	70,039,410	0.14
40,563,000	Podium Funding Trust	4.260%	23/04/2026	40,093,990	0.08
64,007,000	Podium Funding Trust	4.040%	07/05/2026	63,173,576	0.12
76,301,000	Podium Funding Trust	3.910%	04/06/2026	75,083,873	0.15
200,888,000	Regency Markets No. 1 LLC	3.900%	12/01/2026	200,626,842	0.39
215,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.970%	02/02/2026	215,017,559	0.42
119,890,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.890%	13/02/2026	119,889,257	0.24
24,059,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.990%	23/03/2026	23,856,798	0.05
68,287,000	Royal Bank of Canada	3.870%	26/01/2026	68,287,000	0.13

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
385,408,000	Royal Bank of Canada	3.870%	30/01/2026	385,407,776	0.76
182,500,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.950%	05/01/2026	182,409,568	0.36
13,300,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.870%	22/01/2026	13,268,546	0.03
57,672,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.180%	02/02/2026	57,465,368	0.11
25,861,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.340%	03/02/2026	25,765,535	0.05
85,141,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.860%	04/02/2026	85,140,951	0.17
46,909,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.170%	18/02/2026	46,661,964	0.09
80,257,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.920%	20/04/2026	79,349,293	0.16
186,472,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.850%	29/04/2026	184,187,252	0.36
88,745,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.910%	04/06/2026	87,330,627	0.17
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.900%	08/06/2026	98,364,583	0.19
50,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	3.920%	12/02/2026	49,765,890	0.10
80,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	3.850%	23/03/2026	79,330,253	0.16
75,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.000%	31/03/2026	74,308,833	0.15
202,250,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.020%	17/07/2026	202,286,684	0.40
68,775,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.900%	08/01/2026	68,717,320	0.13
459,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.056%	15/01/2026	458,332,054	0.90
91,892,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	02/02/2026	91,561,723	0.18
47,284,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	03/02/2026	47,108,902	0.09
119,000,000	Svenska Handelsbanken AB	3.946%	18/02/2026	119,013,576	0.23
132,785,000	Svenska Handelsbanken AB	4.090%	03/03/2026	131,944,478	0.26
39,000,000	Swedbank AB	4.020%	04/03/2026	39,008,419	0.08
56,256,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.850%	05/01/2026	56,225,918	0.11
376,571,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.780%	06/01/2026	376,333,760	0.74
260,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.930%	15/01/2026	260,003,970	0.51
100,611,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.860%	24/03/2026	99,754,604	0.20
250,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.775%	10/07/2026	245,113,655	0.48
100,000,000	United Overseas Bank Ltd	3.898%	12/01/2026	100,001,588	0.20
100,000,000	United Overseas Bank Ltd	3.894%	13/01/2026	100,001,823	0.20
150,759,000	Verizon Communications Inc	3.930%	09/02/2026	150,760,022	0.30
175,306,000	Verizon Communications Inc	3.930%	10/02/2026	175,305,777	0.34
86,621,000	Verizon Communications Inc	3.930%	02/03/2026	86,623,225	0.17
155,000,000	Verizon Communications Inc	3.930%	06/03/2026	155,004,118	0.30
188,016,000	Victory Receivables Corp	3.900%	09/02/2026	187,201,251	0.37
150,500,000	Victory Receivables Corp	3.840%	23/04/2026	148,748,395	0.29
コマーシャル・ペーパー合計				17,774,287,497	34.99
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	3.840%	02/01/2026	500,000,000	0.98
200,000,000	Bank of Montreal Repo	3.850%	02/01/2026	200,000,000	0.39
318,800,000	BNP Paribas Repo	3.830%	02/01/2026	318,800,000	0.63
100,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce Repo	3.830%	02/01/2026	100,000,000	0.20
750,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo	3.840%	02/01/2026	750,000,000	1.48
80,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.550%	02/01/2026	80,000,000	0.16
20,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.550%	02/01/2026	20,000,000	0.04
115,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.800%	02/01/2026	115,000,000	0.23
450,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.830%	02/01/2026	450,000,000	0.89
2,070,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.850%	02/01/2026	2,070,000,000	4.07
3,700,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	3.830%	02/01/2026	3,700,000,000	7.28
2,250,000,000	Nomura Securities Repo	3.840%	02/01/2026	2,250,000,000	4.43
164,212,760	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	164,212,760	0.33
454,492,220	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	454,492,220	0.89
154,223,607	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	154,223,607	0.30

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	現先取引				
1,800,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	3.820%	02/01/2026	1,800,000,000	3.54
2,230,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	3.830%	02/01/2026	2,230,000,000	4.39
現先取引合計				15,356,728,587	30.23
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計				39,858,676,531	78.46
	預金				
	定期預金				
43,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.640%	02/01/2026	43,000,000	0.09
200,000,000	Credit Agricole CIB	3.640%	02/01/2026	200,000,000	0.39
500,000,000	National Bank of Canada	3.640%	02/01/2026	500,000,000	0.98
1,210,000,000	Royal Bank of Canada	3.870%	02/01/2026	1,210,000,000	2.38
1,300,000,000	Societe Generale	3.770%	22/01/2026	1,300,000,000	2.56
定期預金合計				3,253,000,000	6.40
預金合計				3,253,000,000	6.40
投資資産合計				51,063,672,228	100.51
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計				606,949,619	1.19
国債合計				7,345,046,078	14.46
譲渡性預金証書合計				6,727,660,447	13.24
コマーシャル・ペーパー合計				17,774,287,497	34.99
現先取引合計				15,356,728,587	30.23
定期預金合計				3,253,000,000	6.40
その他資産・負債				(261,006,919)	(0.51)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				50,802,665,309	100.00