

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

第9期末(2022年6月22日)		第9期	
基準価額	9,827円	騰落率	3.95%
純資産総額	417百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ②ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	エマージング諸国の主に現地通貨建て債券
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年6月22日および12月22日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

追加型投信／海外／債券

第9期(決算日2022年6月22日)

作成対象期間:2021年12月23日～2022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 年2回決算コース」は、このたび、第9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

〒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期の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 引 分 配	前 金	期 騰 落	中 率	参 考 指 標	期 騰 落	中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 総 額
5期(2020年6月22日)	8,821		0	△8.2		9,632	△7.0		98.6	926
6期(2020年12月22日)	9,421		0	6.8		10,133	5.2		98.0	904
7期(2021年6月22日)	9,537		0	1.2		10,457	3.2		98.5	722
8期(2021年12月22日)	9,454		0	△0.9		10,205	△2.4		97.8	547
9期(2022年6月22日)	9,827		0	3.9		10,505	2.9		97.2	417

(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、2018年3月29日を10,000として指数化しております。

■当期中の基準価額と市況推移

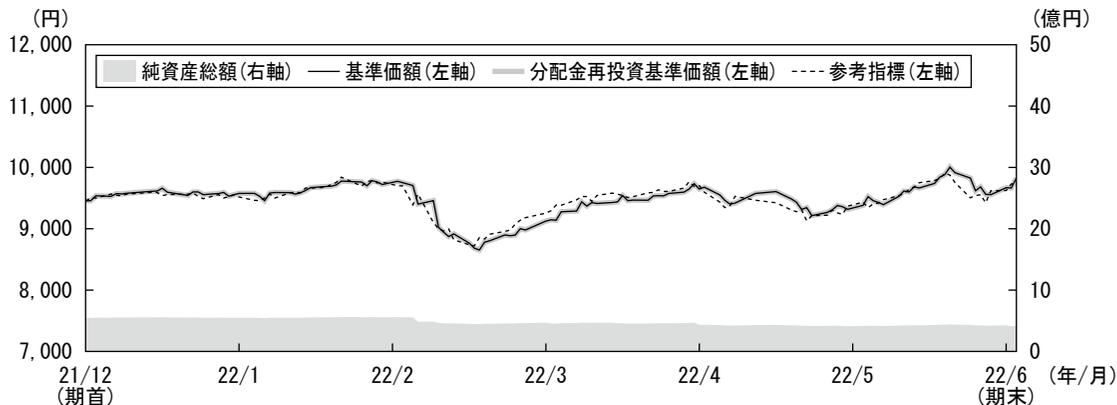
年 月 日	基準価額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2021年12月22日	9,454	—	10,205	—	97.8
12月末	9,578	1.3	10,342	1.3	98.5
2022年1月末	9,589	1.4	10,347	1.4	99.3
2月末	9,458	0.0	9,826	△3.7	98.6
3月末	9,427	△0.3	10,196	△0.1	99.0
4月末	9,419	△0.4	10,228	0.2	98.8
5月末	9,615	1.7	10,335	1.3	98.8
(期 末) 2022年6月22日	9,827	3.9	10,505	2.9	97.2

(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 (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、2018年3月29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（2021年12月23日～2022年6月22日）



第9期首：9,454円

第9期末：9,827円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+3.95%（分配金再投資ベース）

- (注1) 参考指標はJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- (注4) 分配金再投資基準価額、参考指標は、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9,454円から373円上昇し、期末には9,827円となりました。

上昇要因

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

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・リターンがマイナスだっ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
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* ¹	4.04%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド* ²	19.72%

（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。

*1 ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス

*2 アイルランド籍外国投資証券（米ドル建て）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

◆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下落しました。期の序盤は概ね横ばいの推移となったものの、期中盤にかけてはウクライナ情勢の緊迫化や米金融当局のタカ派的な姿勢などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、下落しました。期の終盤は、中国当局が利下げを決定したほか、景気支援策を発表したことなどが好感されて上昇する局面もあったものの、主要国の景気減速懸念が強まるなか、現地通貨建てエマージング債券市場は前期末を下回る水準で期を終えました。国別では、トルコや中国などの上昇が目立った一方、ハンガリーやセルビアなどが下落しました。

＜エマージング通貨市場＞

当期のエマージング通貨市場は、対円で概ね上昇しました。通貨別では、ブラジル・リアルやウルグアイ・ペソなどが相対的に堅調となった一方、トルコ・リラなどが相対的に軟調となりました。ブラジル・リアルは、中央銀行が利上げを決定したことなどがプラス材料となりました。一方、トルコ・リラは、エネルギー価格の上昇や中央銀行が政策金利を据え置いたことなどが嫌気されました。

＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は期首の0.02%程度から0.86%程度まで上昇して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて**<本ファンド>**

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

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

期首においては、タイや南アフリカの現地通貨建て債券のほか、チェコ・コルナやブラジル・リアルといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、チェコやメキシコ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、南アフリカやメキシコの現地通貨建て債券のほか、ブラジル・リアルといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、ルーマニアやチェコの現地通貨建て債券のほか、トルコ・リラや台湾ドルといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。

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

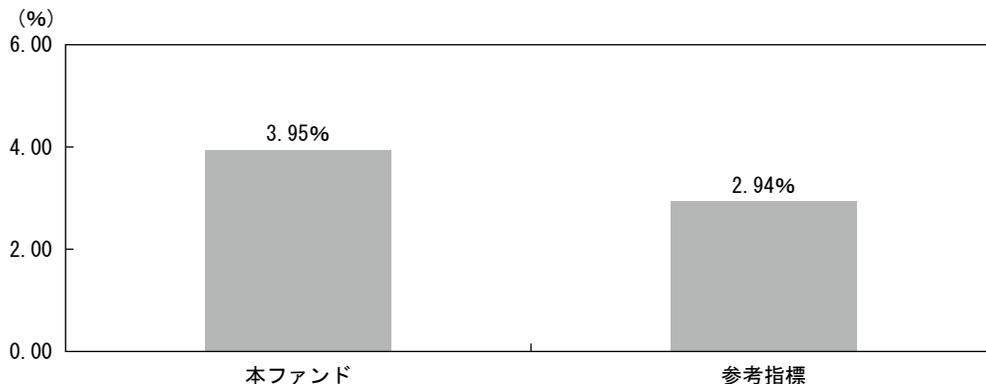
当期は、ポーランドやメキシコなどの現地通貨建て債券のポジション、台湾ドルなどの通貨ポジションがプラス寄与となりました。一方、ロシアやブラジルなどの現地通貨建て債券のポジション、インド・ルピーなどの通貨ポジションがマイナス寄与となりました。

<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) 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+3.95%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+2.94%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、当期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

◆今後の運用方針について**<本ファンド>**

今後も引き続きゴールドマン・サックス・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、高インフレや金融引き締めなどが重石となっています。しかし、バリュエーション面での魅力が増したことで、2021年から多くのエマージング諸国が米国に先行して利上げを実施していたことなどが下支えになると考えます。また、エマージング諸国経済は中国の経済活動の再開に伴い、今年の後半にかけて改善すると見込んでいます。引き続き、景気やインフレの動向、中南米諸国での選挙、ロシア・ウクライナ情勢の波及効果などを注視しています。このような環境下では、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

当社では、エマージング通貨については、ブラジル・リアルやシンガポール・ドルなどを強気に見る一方、トルコ・リラや台湾ドルなどを弱気に見ています。ブラジル・リアルについては、資源輸出国であることに加え、高金利通貨であることなどが下支えになると見込み、強気に見ています。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見ています。現地通貨建て債券については、南アフリカやメキシコなどを強気に見る一方、ルーマニアやチェコなどを弱気に見ています。南アフリカについては、インフレが相対的に抑制されていることなどから、強気に見ています。ルーマニアについては、高インフレおよび双子の赤字を抱えていることなどから、弱気に見ています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

(上記見通しは2022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。)

■本ファンドのデータ

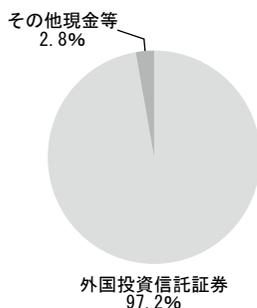
◆本ファンドの組入資産の内容 (2022年6月22日現在)

○組入れファンド

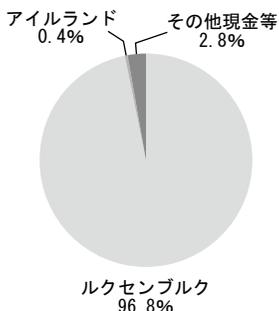
(組入銘柄数：2銘柄)

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・デット・ローカル・ポートフォリオ	96.8%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	0.4%

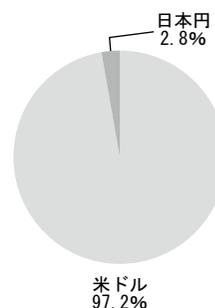
○資産別配分



○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・デット・ローカル・ポートフォリオ> (2021年11月30日現在)

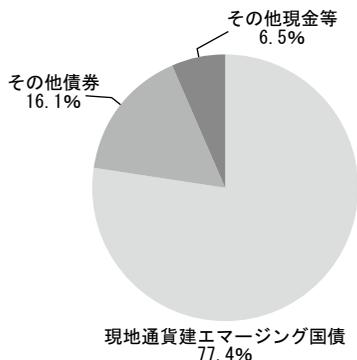
*2022年6月22日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

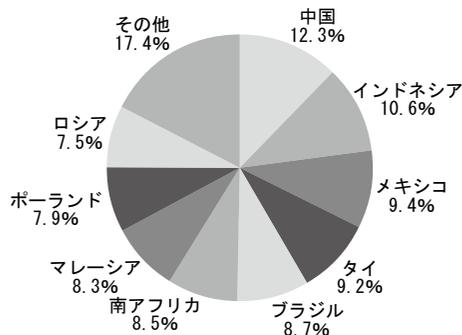
最終利回り : 5.52%

デュレーション : 4.78年

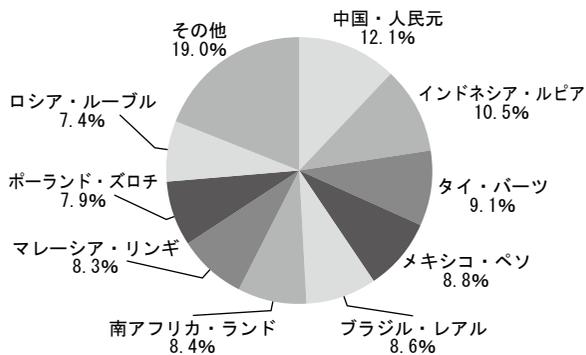
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 209銘柄)

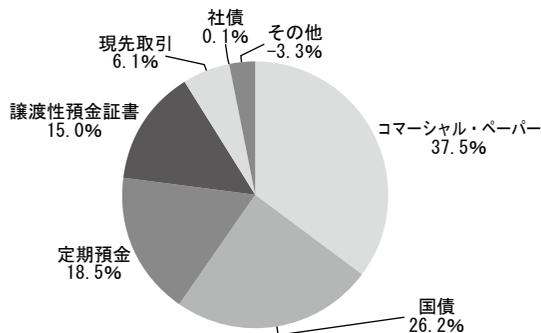
	銘柄	種別	通貨	比率
1	BRAZILIAN GOVT 01 JAN 2022	国債	ブラジル・レアル	5.6%
2	AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF 2.96% 17 APR 2030	準国債	中国・人民元	3.9%
3	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.34% 14 JUL 2025	準国債	中国・人民元	3.5%
4	CHINA DEVELOPMENT BANK 3.09% 18 JUN 2030	準国債	中国・人民元	3.5%
5	CHINESE GOVT 2.85% 04 JUN 2027	国債	中国・人民元	2.8%
6	POLISH GOVT 0.75% 25 APR 2025	国債	ポーランド・ズロチ	2.7%
7	GS US\$ TREASURY LIQUID RESERVES FUND - X CLASS	その他	米ドル	2.7%
8	STANDARD CHARTERED BANK 9% 20 MAR 2029 144A	国債	インドネシア・ルピア	2.5%
9	RUSSIAN GOVT 7.95% 07 OCT 2026	国債	ロシア・ルーブル	2.2%
10	SOUTH AFRICAN GOVT 10.5% 21 DEC 2026	国債	南アフリカ・ランド	2.0%

(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。

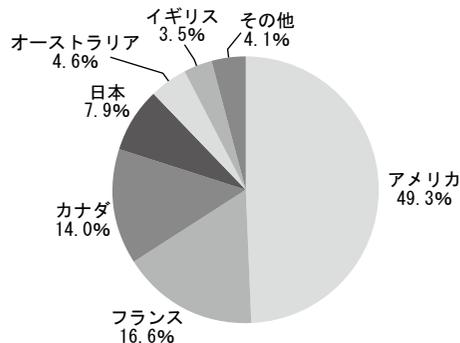
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド> (2021年12月31日現在)

*2022年6月22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。

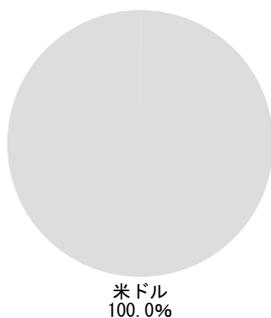
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：164銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	State Street Bank And Trust Go Repo 0.020% 2022/1/3	現先取引	米ドル	5.1%
2	United States Treasury Bill 0.053% 2022/3/15	国債	米ドル	4.4%
3	Societe Generale 0.220% 2022/1/4	定期預金	米ドル	3.4%
4	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.050% 2022/1/3	定期預金	米ドル	3.4%
5	National Bank of Canada 0.040% 2022/1/3	定期預金	米ドル	3.4%
6	Societe Generale 0.220% 2022/1/3	定期預金	米ドル	3.4%
7	United States Treasury Bill 0.052% 2022/2/3	国債	米ドル	2.9%
8	United States Treasury Bill 0.051% 2022/3/17	国債	米ドル	2.5%
9	United States Treasury Bill 0.052% 2022/3/10	国債	米ドル	2.5%
10	Credit Industriel et Commercial 0.070% 2022/1/3	定期預金	米ドル	2.4%

(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	当期		項目の概要
	2021年12月23日～2022年6月22日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	49円 (3)	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)	(44)	(0.466)	
(受託会社)	(2)	(0.016)	
その他費用 (保管費用)	3 (0)	0.030 (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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)	(2)	(0.020)	
(その他)	(1)	(0.007)	
合計	52	0.540	
期中の平均基準価額は9,514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。

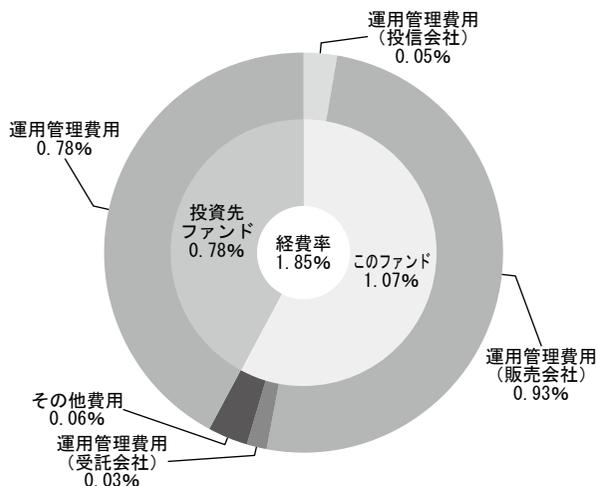
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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）

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料、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1.85%です。



経費率 (①+②)	1.85%
①このファンドの費用の比率	1.07%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78%

(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（2021年12月23日から2022年6月22日まで）

投資信託証券

銘 柄 名	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 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 1Xシェアクラス	221,675	315 千米ドル	791,275	1,150 千米ドル
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	-	-	9	120

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2021年12月23日から2022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（2022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	当 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・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ 1Xシェアクラス	2,313,844	2,961	404,245	96.8
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	0.99	12	1,761	0.4
合 計	2,313,845	2,974	406,006	<97.2%>

(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

2022年6月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 406,006	% 92.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,286	7.4
投 資 信 託 財 産 総 額	438,292	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(416,926千円)の投資信託財産総額(438,292千円)に対する比率は95.1%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=136.49円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2022年6月22日
(A) 資 産	454,537,130円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	18,634,689
投 資 証 券 (評 価 額)	406,006,941
未 収 入 金	29,895,500
(B) 負 債	36,929,486
未 払 金	19,104,536
未 払 解 約 金	15,247,743
未 払 信 託 報 酬	2,457,260
未 払 利 息	48
そ の 他 未 払 費 用	119,899
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	417,607,644
元 本	424,964,174
次 期 繰 越 損 益 金	△ 7,356,530
(D) 受 益 権 総 口 数	424,964,174口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,827円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2021年12月23日 至 2022年6月22日
(A) 配 当 等 収 益	31,276,342円
受 取 配 当 金	△ 10,642,028
受 取 利 息	△ 759,041
そ の 他 収 益 金	471,907
支 払 利 息	42,205,504
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 12,845,591
売 買 損 益	91,668,686
売 買 損 益	△ 104,514,277
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,604,868
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	15,825,883
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,735,765
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 33,918,178
(配 当 等 相 当 額)	(51,793,049)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 85,711,227)
(G) 計 (D + E + F)	△ 7,356,530
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 7,356,530
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 33,918,178
(配 当 等 相 当 額)	(51,793,049)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 85,711,227)
分 配 準 備 積 立 金	171,846,086
繰 越 損 益 金	△ 145,284,438

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は579,205,412円、当作成期間中において、追加設定元本額は714,169円、同解約元本額は154,955,407円です。

■分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 9 期
	2021年12月23日～2022年6月22日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,262

(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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ IX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、GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コースが投資対象とする外国投資信託証券です。2022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 (2021年11月30日に終了した期間) (単位: 米ドル)

費用	
当座借越支払利息	2,868
投資顧問報酬	10,512,316
保管費用	702,842
管理事務代行報酬	309,800
販売報酬およびサービシング報酬	47,872
名義書換事務代行報酬	97,527
年次税	193,110
監査報酬	24,279
管理会社報酬	185,858
取締役報酬	9,128
弁護士報酬	27,400
保険費用	11,255
印刷費用	33,115
出版費用	7,288
税務報告報酬	40,002
支払代理人報酬	25,644
規制報告報酬	39,040
その他費用	106,493
	12,375,837
投資顧問報酬調整額	(22)
費用合計	12,375,815

■保有有価証券明細 (2021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-81.24%						
アルゼンチン						
76,493	Argentina Government International Bond	USD	0.500%	09/07/2030	24,095	0.00
1,221,303	Argentina Government International Bond	USD	1.125%	09/07/2035	347,461	0.02
					371,556	0.02
ベナン						
250,000	Benin Government International Bond	EUR	4.875%	19/01/2032	272,373	0.02
2,830,000	Benin Government International Bond	EUR	4.950%	22/01/2035	3,046,561	0.19
110,000	Benin Government International Bond	EUR	6.875%	19/01/2052	122,347	0.01
					3,441,281	0.22
バミューダ						
260,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	261,885	0.02
300,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	3.250%	15/08/2030	296,700	0.02
					558,585	0.04

G S エマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
ブラジル						
1,550,000	Banco do Brasil S.A.	USD	6.250%	Perp.	1,491,798	0.10
496,618,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	8.791%	01/01/2022	87,969,101	5.59
17,546,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	10.038%	01/04/2022	3,034,595	0.19
100,664,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	17,669,868	1.12
88,939,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	15,411,693	0.98
207,000	BRF S.A.	USD	4.875%	24/01/2030	203,591	0.01
400,000	BRF S.A.	USD	5.750%	21/09/2050	377,023	0.02
					126,157,669	8.01
英領ヴァージン諸島						
200,000	FPC Resources Ltd.	USD	4.375%	11/09/2027	212,000	0.01
280,000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3.375%	24/02/2030	261,100	0.02
310,000	Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	USD	3.625%	30/09/2030	292,175	0.02
240,000	Huarong Finance II Co., Ltd.	USD	4.875%	22/11/2026	244,200	0.02
200,000	Kunzhi Ltd.	USD	6.250%	17/10/2020	30,000	0.00
					1,039,475	0.07
カメルーン						
1,410,000	Cameroon International Bond	EUR	5.950%	07/07/2032	1,491,061	0.09
ケイマン諸島						
210,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	51,450	0.00
1,860,000	DP World Salaam	USD	6.000%	Perp.	2,008,510	0.13
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	199,750	0.01
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	199,500	0.01
200,000	KWG Group Holdings Ltd.	USD	6.000%	14/08/2026	147,000	0.01
340,000	Meituan	USD	2.125%	28/10/2025	328,625	0.02
360,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.650%	03/08/2024	250,200	0.02
300,000	Zhenro Properties Group Ltd.	USD	10.250%	Perp.	249,000	0.02
					3,434,035	0.22
チリ						
10,320,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.500%	01/03/2026	12,026,001	0.76
15,975,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	18,009,473	1.15
13,385,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A	CLP	4.000%	01/03/2023	15,882,025	1.01
805,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 144A	CLP	4.700%	01/09/2030	910,169	0.06
2,230,303,000	Bonos del Banco Central de Chile en UF-Series 10YR	CLP	3.000%	01/03/2022	2,694,157	0.17
200,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	4.250%	22/01/2050	214,088	0.01
					49,735,913	3.16
中国						
394,010,000	Agricultural Development Bank of China-Series 2004	CNY	2.960%	17/04/2030	60,615,472	3.85
347,480,000	China Development Bank-Series 2010	CNY	3.090%	18/06/2030	53,954,345	3.43
342,470,000	China Development Bank-Series 2012	CNY	3.340%	14/07/2025	54,689,216	3.47
275,570,000	China Government Bond	CNY	2.850%	04/06/2027	43,377,962	2.75
93,540,000	China Government Bond	CNY	3.280%	03/12/2027	15,092,573	0.96
					227,729,568	14.46
コロンビア						
1,500,000	Banco de Bogota S.A.	USD	6.250%	12/05/2026	1,633,125	0.10
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	3,245,222	0.21
200,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	182,456	0.01
600,000	Colombian TES-Series B	COP	6.250%	26/11/2025	145	0.00
21,552,600,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	5,358,716	0.34
44,203,800,000	Colombian TES-Series B	COP	5.750%	03/11/2027	9,924,640	0.63

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
46,361,200,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	10,390,929	0.66
18,206,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	30/06/2032	4,066,367	0.26
28,903,000,000	Colombian TES-Series B	COP	7.250%	26/10/2050	5,972,775	0.38
					40,774,375	2.59
チェコ						
421,500,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	16,623,498	1.06
240,080,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	10,120,914	0.64
528,560,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	22,564,342	1.43
79,920,000	Czech Republic Government Bond-Series 121	CZK	1.200%	13/03/2031	3,175,094	0.20
53,700,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	1,997,111	0.13
117,430,000	Czech Republic Government Bond-Series 49	CZK	4.200%	04/12/2036	6,278,943	0.40
					60,759,902	3.86
エクアドル						
230,000	Ecuador Government International Bond	USD	5.000%	31/07/2030	190,325	0.01
エジプト						
640,000	Egypt Government International Bond	USD	6.588%	21/02/2028	602,400	0.04
860,000	Egypt Government International Bond	USD	8.150%	20/11/2059	696,600	0.04
920,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	16/02/2061	714,150	0.05
					2,013,150	0.13
香港						
280,000	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	USD	5.125%	14/03/2028	320,268	0.02
ハンガリー						
7,764,850,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	22,634,081	1.44
2,508,410,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	7,302,583	0.46
3,978,240,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	11,203,183	0.71
					41,139,847	2.61
インド						
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.200%	04/08/2027	208,162	0.01
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	210,626	0.02
					418,788	0.03
インドネシア						
400,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	USD	4.300%	Perp.	400,500	0.03
320,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.541%	27/04/2032	319,400	0.02
200,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4.745%	09/06/2051	203,500	0.01
320,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	4.805%	27/04/2052	326,400	0.02
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	784	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	8,203,114	0.52
					9,453,698	0.60
イスラエル						
87,375,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 1112	ILS	(0.100%)	02/11/2022	27,781,944	1.76
27,150,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 212	ILS	(0.260%)	02/02/2022	8,633,104	0.55
52,425,000	Bank of Israel Bill - Makam-Series 912	ILS	(0.500%)	07/09/2022	16,669,167	1.06
710,000	Leviathan Bond Ltd. 144A	USD	5.750%	30/06/2023	727,999	0.05
370,000	Leviathan Bond Ltd. 144A	USD	6.750%	30/06/2030	389,640	0.02
					54,201,854	3.44
コートジボワール						
4,400,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	5,026,819	0.32
日本						
290,000	SoftBank Group Corp.	USD	5.125%	19/09/2027	288,912	0.02

GS エマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
ルクセンブルク						
420,000	Altice Financing S.A.	EUR	4.250%	15/08/2029	460,657	0.03
マレーシア						
790,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	781,468	0.05
モーリシャス						
330,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	331,650	0.02
1,440,000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4.755%	11/11/2024	1,486,786	0.10
					1,818,436	0.12
メキシコ						
220,000	Banco Mercantil del Norte S.A.	USD	5.875%	Perp.	216,121	0.01
880,000	Banco Mercantil del Norte S.A.	USD	6.750%	Perp.	910,228	0.06
700,000	Banco Mercantil del Norte S.A.	USD	7.625%	Perp.	753,483	0.05
830,000	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander	USD	5.375%	17/04/2025	905,737	0.06
490,000	BBVA Bancomer S.A.	USD	5.125%	18/01/2033	499,065	0.03
650,000	Cemex SAB de CV	USD	5.200%	17/09/2030	684,986	0.04
95,317,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	5.750%	05/03/2026	4,212,954	0.27
95,574,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	4,515,756	0.29
56,467,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	2,656,438	0.17
152,459,600	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	07/11/2047	7,044,822	0.45
591,389,200	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	29,251,457	1.86
218,272,100	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	12,213,761	0.78
314,313,000	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	15,339,287	0.97
2,720,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	2,796,466	0.18
1,190,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	1,151,563	0.07
370,000	Mexico Government International Bond	EUR	2.250%	12/08/2036	400,744	0.02
380,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.490%	23/01/2027	390,222	0.02
480,000	Petroleos Mexicanos	USD	6.500%	13/03/2027	492,605	0.03
					84,435,695	5.36
モロッコ						
270,000	OCP S.A. 144A	USD	3.750%	23/06/2031	261,225	0.02
オランダ						
200,000	Bharti Airtel International Netherlands BV	USD	5.125%	11/03/2023	208,745	0.01
206,850	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	208,919	0.02
530,000	Lukoil International Finance BV	USD	4.750%	02/11/2026	575,437	0.04
450,000	Lukoil Securities BV	USD	3.875%	06/05/2030	461,587	0.03
320,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	322,395	0.02
350,000	Minejesa Capital BV	USD	4.625%	10/08/2030	360,062	0.02
1,100,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	1,122,509	0.07
200,000	Prosus NV	USD	4.027%	03/08/2050	187,000	0.01
					3,446,654	0.22
ナイジェリア						
4,060,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	3,823,982	0.24
オマーン						
200,000	Oman Government International Bond	USD	6.250%	25/01/2031	209,750	0.01
470,000	Oman Sovereign Sukuk Co.	USD	4.875%	15/06/2030	495,262	0.03
					705,012	0.04
パキスタン						
890,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.000%	08/04/2026	881,100	0.06
パナマ						
390,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen S.A.	USD	4.000%	11/08/2041	395,752	0.02

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
パナマ						
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	USD	2.375%	14/09/2025	871,034	0.06
					1,266,786	0.08
ペルー						
22,150,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	5,602,669	0.36
10,525,000	Peru Government Bond	PEN	6.150%	12/08/2032	2,613,282	0.17
51,170,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	11,512,017	0.73
15,875,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	3,315,863	0.21
4,949,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.950%	12/08/2031	1,314,612	0.08
6,394,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.850%	12/02/2042	1,576,109	0.10
					25,934,552	1.65
フィリピン						
200,000	International Container Terminal Services, Inc.	USD	4.750%	17/06/2030	219,482	0.02
35,890,000	Philippine Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	788,709	0.05
76,580,000	Philippine Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,737,687	0.11
10,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	199,515	0.01
35,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	6.250%	14/01/2036	794,488	0.05
					3,739,881	0.24
ポーランド						
43,075,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	9,072,065	0.57
189,500,000	Poland Government Bond-Series 425	PLN	0.750%	25/04/2025	42,946,996	2.73
78,310,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	18,699,882	1.19
96,830,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	22,834,632	1.45
					93,553,575	5.94
カタール						
1,160,000	Qatar Energy	USD	3.125%	12/07/2041	1,165,220	0.07
1,050,000	Qatar Energy	USD	3.300%	12/07/2051	1,078,219	0.07
					2,243,439	0.14
ルーマニア						
50,670,000	Romania Government Bond-Series 15Y	RON	3.650%	24/09/2031	10,027,434	0.64
13,710,000	Romania Government Bond-Series 8Y	RON	4.150%	26/01/2028	2,957,042	0.19
2,770,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	14/04/2033	2,872,120	0.18
					15,856,596	1.01
ロシア						
437,100,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6221	RUB	7.700%	23/03/2033	5,680,297	0.36
776,900,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6224	RUB	6.900%	23/05/2029	9,677,212	0.62
2,531,540,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6226	RUB	7.950%	07/10/2026	33,480,965	2.13
1,082,445,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6228	RUB	7.650%	10/04/2030	14,060,403	0.89
417,320,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6230	RUB	7.700%	16/03/2039	5,406,370	0.34
275,070,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6232	RUB	6.000%	06/10/2027	3,304,214	0.21
1,251,040,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6235	RUB	5.900%	12/03/2031	14,353,567	0.91
419,565,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6237	RUB	6.700%	14/03/2029	5,158,308	0.33
81,045,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6239	RUB	6.900%	23/07/2031	997,559	0.06
					92,118,895	5.85
セネガル						
1,780,000	Senegal Government International Bond	EUR	5.375%	08/06/2037	1,870,939	0.12
南アフリカ						
204,325,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	11,577,989	0.74
421,595,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	23,171,638	1.47
310,624,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	17,082,539	1.08

G S エマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
南アフリカ						
409,810,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	21,339,854	1.36
210,222,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	11,262,270	0.72
134,590,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,950,042	0.44
192,575,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	9,927,292	0.63
435,715,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	30,108,055	1.91
178,440,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	9,188,361	0.58
					140,608,040	8.93
国際機関債						
930,000	African Export-Import Bank	USD	2.634%	17/05/2026	932,846	0.06
1,430,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	1,453,151	0.09
200,000	African Export-Import Bank 144A	USD	2.634%	17/05/2026	200,612	0.01
6,400,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	6,600,320	0.42
					9,186,929	0.58
タイ						
200,000	Bangkok Bank PCL	USD	3.466%	23/09/2036	201,480	0.01
540,000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	2.980%	18/03/2031	551,657	0.04
200,000	GC Treasury Center Co., Ltd.	USD	4.300%	18/03/2051	226,385	0.02
980,000	PTT Treasury Center Co., Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	1,013,095	0.07
636,580,000	Thailand Government Bond	THB	3.850%	12/12/2025	20,987,414	1.33
298,880,000	Thailand Government Bond	THB	2.125%	17/12/2026	9,272,619	0.59
206,270,000	Thailand Government Bond	THB	3.580%	17/12/2027	6,903,916	0.44
757,397,302	Thailand Government Bond	THB	1.250%	12/03/2028	22,545,139	1.43
2,120,000	Thailand Government Bond	THB	1.600%	17/12/2029	62,626	0.00
46,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	20/06/2031	1,583,696	0.10
716,220,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	24,785,367	1.57
168,260,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	4,578,172	0.29
267,190,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	8,938,605	0.57
648,530,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	21,238,006	1.35
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	657,115	0.04
					123,545,292	7.85
トルコ						
117,375,000	Turkey Government Bond	TRY	12.200%	18/01/2023	8,293,882	0.53
15,460,000	Turkey Government Bond	TRY	10.600%	11/02/2026	848,812	0.05
87,290,000	Turkey Government Bond	TRY	11.000%	24/02/2027	4,586,060	0.29
100,725,000	Turkey Government Bond	TRY	11.700%	13/11/2030	5,030,582	0.32
1,760,000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	USD	5.250%	05/02/2025	1,683,554	0.11
2,080,000	Yapi ve Kredi Bankasi AS	USD	7.875%	22/01/2031	2,048,800	0.13
					22,491,690	1.43
ウクライナ						
280,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	278,600	0.02
2,530,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2030	2,465,660	0.15
					2,744,260	0.17
アラブ首長国連邦						
440,000	NBK Tier 1 Financing Ltd.	USD	3.625%	Perp.	435,875	0.03
英国						
1,220,000	Gazprom PJSC Via Gaz Finance Plc.	USD	4.599%	Perp.	1,245,925	0.08
300,000	Vedanta Resources Finance II Plc.	USD	8.950%	11/03/2025	289,848	0.02
530,000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6.125%	09/08/2024	457,479	0.03
					1,993,252	0.13

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
4,360,000,000	Colombia-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,173,872	0.07
54,704,000,000	JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	4,860,244	0.31
300,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	282,375	0.02
1,330,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	1,378,212	0.09
					7,694,703	0.49
ウルグアイ						
88,975,000	Uruguay Government International Bond	UYU	8.500%	15/03/2028	1,998,324	0.13
59,443,479	Uruguay Government International Bond	UYU	4.375%	15/12/2028	1,606,077	0.10
57,200,930	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	1,463,517	0.09
					5,067,918	0.32
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	396,536	0.02
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	28/10/2022	2,964,400	0.19
20,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	970	0.00
					2,965,370	0.19
ザンビア						
260,000	Zambia Government International Bond	USD	5.375%	20/09/2022	193,700	0.01
債券合計 (取得原価 米ドル 1,438,783,319)					1,279,069,538	81.24
口数						
					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券—2.65%						
アイルランド						
41,785,351	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				41,785,351	2.65
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 41,785,351)					41,785,351	2.65
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 1,480,568,670)					1,320,854,889	83.89
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—10.49%						
ドイツ						
187,800,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	8.375%	19/03/2024	14,351,342	0.91
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	8.250%	19/05/2036	5,744,905	0.37
					20,096,247	1.28
英国						
196,900,000	Egypt Government International Bond-HSBC Bank Plc. 144A	EGP	0.000%	23/12/2021	12,449,507	0.79
472,920,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank 144A	IDR	9.000%	20/03/2029	38,566,630	2.45
124,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank 144A	IDR	7.500%	19/08/2032	9,255,089	0.59
					60,271,226	3.83
米国						
108,401,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	8.375%	15/03/2024	8,283,812	0.52
124,530,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	8.375%	17/09/2026	9,859,802	0.63
109,298,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	7.000%	17/05/2027	8,195,919	0.52
84,680,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	7.000%	18/09/2030	6,178,433	0.39
171,863,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.500%	15/02/2031	12,191,503	0.77
207,584,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	8.750%	17/05/2031	16,812,529	1.07
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	7.500%	17/06/2035	22,638,891	1.44
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	8.250%	19/05/2036	607,598	0.04
					84,768,487	5.38
債券合計 (取得原価 米ドル 161,040,471)					165,135,960	10.49
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 161,040,471)					165,135,960	10.49
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 1,641,609,141)					1,485,990,849	94.38

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

先物取引ー(0.03%)

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				
247	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2022	買建	30,058,742	304,338	0.02
16	US Treasury Ultra Long Bond Futures 22/03/2022	買建	3,196,000	84,995	0.00
146	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 22/03/2022	買建	21,459,719	443,212	0.03
			54,714,461	832,545	0.05
先物取引未実現利益				832,545	0.05

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				
(118)	US Treasury Long Bond Futures 22/03/2022	売建	(19,112,312)	(462,968)	(0.03)
(370)	US Treasury Notes 10YR Futures 22/03/2022	売建	(48,493,125)	(762,198)	(0.05)
(36)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2022	売建	(7,884,844)	(23,591)	(0.00)
			(75,490,281)	(1,248,757)	(0.08)
先物取引未実現損失				(1,248,757)	(0.08)

ノン・デリバラブル債券先渡取引ー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(%)
	コロンビアペソ				
41,473,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 04/01/2022	買建	39,875	39,875	0.00
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益				39,875	0.00

外国為替予約取引ー(0.76%)

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	5,545,710	PLN	25,569,368	06/12/2021	84,465	0.00
USD	34,335,322	INR	2,566,045,148	07/12/2021	162,394	0.00
USD	1,330,154	TRY	16,892,819	10/12/2021	45,671	0.00
USD	1,359,100	ZAR	20,710,374	13/12/2021	62,391	0.00
USD	7,127,000	TRY	67,478,436	14/12/2021	2,005,667	0.13
CAD	26,689,398	EUR	17,928,663	15/12/2021	493,886	0.03
CHF	53,779,735	EUR	50,178,489	15/12/2021	1,619,757	0.10
CHF	21,414,666	USD	23,367,923	15/12/2021	22,198	0.00
CNH	536,035,812	USD	82,927,250	15/12/2021	1,160,402	0.06
EUR	2,874,973	CAD	4,141,758	15/12/2021	28,926	0.00
EUR	8,866,984	PLN	40,773,524	15/12/2021	170,791	0.01
EUR	8,886,403	SEK	89,684,126	15/12/2021	164,217	0.02
GBP	15,159,766	EUR	17,755,898	15/12/2021	44,222	0.00
ILS	10,470,039	EUR	2,884,408	15/12/2021	46,613	0.00
JPY	1,522,191,513	EUR	11,831,333	15/12/2021	53,004	0.00
USD	6,902,047	AUD	9,397,316	15/12/2021	170,808	0.01
USD	47,210,770	CAD	59,756,829	15/12/2021	409,287	0.03
USD	15,544,187	CZK	343,073,067	15/12/2021	269,889	0.01
USD	175,010,326	EUR	151,811,068	15/12/2021	2,195,109	0.16
USD	44,855,819	GBP	32,727,411	15/12/2021	1,124,815	0.07
USD	7,881,331	HUF	2,469,331,063	15/12/2021	203,510	0.02
USD	55,023,861	JPY	6,144,506,612	15/12/2021	443,585	0.04
USD	18,677,053	MXN	382,550,293	15/12/2021	783,066	0.06
USD	20,540,479	NOK	178,102,700	15/12/2021	856,068	0.05
USD	20,983,215	NZD	29,903,473	15/12/2021	536,600	0.04

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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	20,234,457	PLN	80,496,930	15/12/2021	644,015	0.04
USD	20,270,275	SEK	175,692,467	15/12/2021	774,786	0.06
USD	6,875,770	SGD	9,352,767	15/12/2021	18,064	0.00
USD	40,773,467	TRY	370,623,802	15/12/2021	12,657,728	0.81
USD	62,159,279	ZAR	928,222,245	15/12/2021	4,058,717	0.26
USD	2,209,258	TRY	26,461,542	20/12/2021	206,521	0.01
USD	867,861	ILS	2,659,126	21/12/2021	21,780	0.00
USD	4,094,345	ILS	12,846,425	22/12/2021	6,611	0.00
ILS	29,480,542	USD	9,305,800	24/12/2021	76,095	0.00
USD	807,095	ILS	2,491,097	24/12/2021	14,327	0.00
BRL	572,876,847	USD	101,424,649	04/01/2022	153,612	0.01
TWD	120,110,598	USD	4,325,037	19/01/2022	30,268	0.00
USD	11,190,709	COP	43,632,574,391	21/01/2022	354,547	0.02
USD	8,764,006	ILS	27,154,073	02/02/2022	111,533	0.01
USD	8,381,793	ILS	26,250,000	03/02/2022	17,178	0.00
USD	27,871,745	ILS	87,361,894	04/02/2022	32,967	0.00
USD	25,196,843	CLP	20,764,970,642	07/02/2022	524,213	0.03
USD	3,537,141	IDR	50,920,675,160	10/02/2022	5,327	0.00
USD	18,444,997	KRW	21,854,972,151	10/02/2022	26,742	0.00
USD	10,001,281	RUB	750,983,435	10/02/2022	21,994	0.00
USD	7,009,067	TRY	68,110,607	23/02/2022	2,020,236	0.13
USD	7,932,544	TRY	77,642,945	06/04/2022	2,380,885	0.15
USD	14,253,000	TRY	137,534,323	14/06/2022	4,809,134	0.31
外国為替予約取引未実現利益					42,124,621	2.68

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	592,017,106	USD	105,714,569	02/12/2021	(4,780)	(0.00)
USD	105,552,199	BRL	592,017,106	02/12/2021	(157,591)	(0.01)
PLN	5,313,111	EUR	1,155,200	06/12/2021	(20,789)	(0.00)
INR	2,630,370,040	USD	35,520,370	07/12/2021	(490,805)	(0.02)
USD	18,350,463	ZAR	293,122,388	09/12/2021	(13,070)	(0.00)
ZAR	344,633,430	USD	21,616,919	09/12/2021	(26,321)	(0.01)
ZAR	106,161,077	USD	6,925,501	13/12/2021	(278,589)	(0.02)
TRY	126,139,050	USD	14,253,000	14/12/2021	(4,679,570)	(0.30)
AUD	9,545,821	NZD	10,008,985	15/12/2021	(6,070)	(0.00)
AUD	31,018,800	USD	22,936,757	15/12/2021	(718,184)	(0.05)
CAD	46,695,807	USD	37,313,744	15/12/2021	(741,638)	(0.05)
CZK	221,603,378	EUR	8,730,627	15/12/2021	(72,346)	(0.00)
CZK	764,543,640	USD	35,286,571	15/12/2021	(1,247,558)	(0.09)
EUR	9,001,607	AUD	14,515,287	15/12/2021	(150,166)	(0.01)
EUR	5,987,652	CHF	6,478,879	15/12/2021	(260,455)	(0.02)
EUR	5,922,151	CZK	152,016,285	15/12/2021	(26,546)	(0.00)
EUR	2,916,661	GBP	2,503,137	15/12/2021	(24,538)	(0.00)
EUR	14,755,032	HUF	5,402,932,945	15/12/2021	(2,690)	(0.01)
EUR	11,821,328	JPY	1,552,932,894	15/12/2021	(337,461)	(0.03)
EUR	270,130,864	USD	311,861,159	15/12/2021	(4,355,758)	(0.29)
GBP	17,619,428	USD	23,873,441	15/12/2021	(330,019)	(0.02)
HUF	4,240,555,088	EUR	11,858,568	15/12/2021	(314,247)	(0.01)
HUF	7,545,034,353	USD	25,027,287	15/12/2021	(1,567,726)	(0.10)
JPY	5,404,442,775	USD	48,722,864	15/12/2021	(716,411)	(0.03)

G S エ マー ジ ン グ 通 貨 債 券 フ ァ ン ド 年 2 回 決 算 コー ス

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(%)
MXN	1,697,281,853	USD	83,792,956	15/12/2021	(4,401,723)	(0.29)
NOK	184,095,951	EUR	17,975,431	15/12/2021	(115,658)	(0.01)
NOK	31,570,120	USD	3,654,435	15/12/2021	(165,217)	(0.01)
NZD	22,610,801	USD	16,087,228	15/12/2021	(627,006)	(0.04)
PLN	53,865,918	EUR	11,712,659	15/12/2021	(223,905)	(0.00)
PLN	210,655,066	USD	55,133,831	15/12/2021	(3,866,959)	(0.25)
RON	150,806,253	USD	35,815,008	15/12/2021	(1,177,159)	(0.07)
SEK	58,717,738	EUR	5,860,310	15/12/2021	(155,587)	(0.01)
SEK	119,770,281	USD	13,469,601	15/12/2021	(179,447)	(0.01)
SGD	9,221,545	USD	6,839,108	15/12/2021	(77,617)	(0.01)
THB	1,078,431,551	USD	32,502,036	15/12/2021	(499,054)	(0.02)
TRY	259,029,488	USD	26,664,201	15/12/2021	(7,014,072)	(0.44)
USD	42,845,693	CHF	39,369,277	15/12/2021	(155,313)	(0.01)
USD	124,215,537	CNH	806,105,272	15/12/2021	(2,237,766)	(0.15)
USD	4,884,590	ILS	15,648,024	15/12/2021	(92,419)	(0.01)
USD	11,562,122	THB	390,176,276	15/12/2021	(16,549)	(0.00)
ZAR	689,505,252	USD	46,080,676	15/12/2021	(2,922,214)	(0.18)
ILS	22,384,765	USD	7,157,795	22/12/2021	(34,959)	(0.00)
INR	321,326,217	USD	4,275,666	27/12/2021	(3,039)	(0.00)
USD	82,682,792	BRL	480,403,555	03/01/2022	(2,517,804)	(0.16)
USD	41,242,727	TWD	1,141,909,132	19/01/2022	(163,797)	(0.01)
COP	119,368,579,572	USD	31,457,989	21/01/2022	(1,812,770)	(0.12)
CLP	5,457,686,668	USD	6,762,279	07/02/2022	(277,536)	(0.02)
MYR	540,517,179	USD	129,316,814	09/02/2022	(1,250,383)	(0.08)
PEN	37,710,699	USD	9,345,898	10/02/2022	(99,016)	(0.01)
RUB	2,422,721,533	USD	33,524,265	10/02/2022	(1,330,433)	(0.08)
TRY	65,975,775	USD	6,429,988	23/02/2022	(1,597,526)	(0.10)
TRY	71,510,897	USD	7,141,591	06/04/2022	(2,028,389)	(0.13)
TRY	74,712,341	USD	7,127,000	14/06/2022	(1,996,838)	(0.13)
USD	8,138,701	ILS	26,174,346	07/09/2022	(243,435)	(0.02)
外国為替予約取引未実現損失					(53,826,918)	(3.44)

GS エマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

オプション-0.02%

想定元本	銘柄名称			未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
買建オプション						
ユーロ						
11,552,000	Put EUR / Call PLN	Expires 02/12/2021	Strike 4.56	(30,169)	13	0.00
11,552,000	Put EUR / Call PLN	Expires 02/12/2021	Strike 4.56	(34,885)	13	0.00
94,347,000	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.12	(164,744)	136,124	0.01
102,779,000	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.12	(316,405)	105,837	0.01
94,352,000	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.13	(55,418)	341,937	0.02
94,095,000	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.14	170,248	532,975	0.03
				(431,373)	1,116,899	0.07
米ドル						
26,715,000	Call USD / Put ILS	Expires 17/12/2021	Strike 3.11	452,525	550,329	0.04
26,672,000	Call USD / Put ILS	Expires 20/12/2021	Strike 3.13	274,988	380,076	0.02
26,587,000	Call USD / Put ILS	Expires 22/12/2021	Strike 3.14	256,352	362,434	0.02
52,457,000	Call USD / Put INR	Expires 23/12/2021	Strike 75.26	109,373	253,630	0.02
20,417,000	Call USD / Put ZAR	Expires 07/12/2021	Strike 15.90	59,822	230,916	0.02
39,881,000	Call USD / Put ZAR	Expires 07/12/2021	Strike 16.15	(92,803)	193,901	0.01
				1,060,257	1,971,286	0.13
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 2,459,301)					3,088,185	0.20
売建オプション						
ユーロ						
(47,174,000)	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.13	122,688	(170,961)	(0.01)
(46,984,000)	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.13	274,472	(170,273)	(0.01)
(47,176,000)	Put EUR / Call USD	Expires 13/12/2021	Strike 1.14	11,802	(267,215)	(0.02)
				408,962	(608,449)	(0.04)
米ドル						
(13,358,000)	Call USD / Put ILS	Expires 17/12/2021	Strike 3.06	(330,918)	(440,881)	(0.03)
(13,336,000)	Call USD / Put ILS	Expires 20/12/2021	Strike 3.08	(242,435)	(361,659)	(0.02)
(13,294,000)	Call USD / Put ILS	Expires 22/12/2021	Strike 3.09	(232,007)	(356,040)	(0.02)
(26,228,000)	Call USD / Put INR	Expires 23/12/2021	Strike 74.72	(95,522)	(231,173)	(0.02)
(6,651,000)	Call USD / Put TRY	Expires 17/12/2021	Strike 12.30	(475,387)	(550,151)	(0.04)
(19,941,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 07/12/2021	Strike 15.90	25,795	(225,533)	(0.01)
				(1,350,474)	(2,165,437)	(0.14)
売建オプション合計 (取得原価 米ドル (1,832,374))					(2,773,886)	(0.18)
オプション合計 (取得原価 米ドル 626,927)					314,299	0.02

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

スワップ契約-0.13%

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	1,317,152	0.08
78,330,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	117,528	0.01
252,250,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.300%	BRL	02/01/2024	445,937	0.03
42,760,000	Fixed 8.495%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	606,719	0.04
183,350,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	265,264	0.02
75,536,913,334	Fixed 4.300%	Floating (CLP 6 month CLOIS)	CLP	15/12/2023	1,445,745	0.09
339,937,671	Floating (CNY 3 month LIBOR)	Fixed 2.500%	CNY	15/09/2023	147,612	0.01
138,915,420,000	Fixed 4.900%	Floating (COP 3 month LIBOR)	COP	15/12/2023	601,762	0.04
5,695,023,533	Fixed 2.700%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	15/12/2023	2,828,235	0.18
2,192,755,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.600%	CZK	15/12/2023	465,468	0.03
201,643,631	Fixed 2.200%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	15/12/2031	219,791	0.01
146,350,000	Fixed 2.600%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	15/12/2031	46,511	0.00
5,643,098	Fixed 0.000%	Floating (EUR 6 month LIBOR)	EUR	15/12/2026	49,829	0.00
26,620,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.000%	EUR	15/12/2031	495,032	0.03
3,220,000	Fixed 0.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	15/12/2036	24,705	0.00
81,714,540	Floating (ILS 3 month TELBOR)	Fixed 1.300%	ILS	15/12/2031	674,426	0.04
2,573,110,000	Floating (INR 6 month LIBOR)	Fixed 5.500%	INR	15/09/2026	468,877	0.03
174,675,860,000	Fixed 1.500%	Floating (KRW 3 month LIBOR)	KRW	16/03/2024	466,054	0.03
406,890,000	Fixed 6.200%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	13/12/2023	306,331	0.02
465,360,000	Fixed 7.150%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	03/12/2031	595,532	0.04
73,990,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2022	10,407	0.00
78,930,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2022	11,040	0.00
72,640,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2022	14,633	0.00
126,910,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.650%	MYR	27/02/2024	782,973	0.05
191,640,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.693%	MYR	01/03/2024	1,227,552	0.08
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	1,206,917	0.08
31,000,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.330%	MYR	31/05/2024	142,971	0.01
11,670,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	47,714	0.00
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	107,630	0.01
40,600,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	18/03/2025	78,238	0.01
20,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	15/12/2031	59,551	0.00
7,756,030	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 1.750%	PLN	15/12/2023	8,350	0.00
12,675,000	Fixed 1.700%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	15/12/2026	168,874	0.01
金利スワップ未実現利益					15,455,360	0.98
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	20/12/2024	2,728	0.00
7,570,000	Floating (Philippine Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2024	1,437	0.00
4,080,000	Floating (Qatar Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2024	21,061	0.00
4,680,000	Floating (Saudi Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2024	57,604	0.01
1,570,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2025	8,859	0.00
3,920,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2025	43,900	0.00
3,610,000	Floating (Saudi Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	244	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					135,833	0.01
通貨スワップ						
12,094,613	Fixed 21.400%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/03/2023	3,315,353	0.21
10,346,223	Fixed 23.680%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/03/2023	1,757,954	0.11
通貨スワップ未実現利益					5,073,307	0.32
スワップ契約未実現利益合計					20,664,500	1.31

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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						
37,750,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.565%	BRL	02/01/2023	(55,262)	(0.00)
353,520,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(2,394,056)	(0.15)
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	(12,237)	(0.00)
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	(13,837)	(0.00)
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	(36,521)	(0.00)
449,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 4.930%	BRL	02/01/2024	(7,178,195)	(0.46)
133,895,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(278,415)	(0.02)
9,019,550,000	Floating (CLP 6 month LIBOR)	Fixed 5.100%	CLP	15/12/2031	(137,573)	(0.01)
42,780,000	Fixed 2.500%	Floating (CNY 3 month LIBOR)	CNY	15/12/2026	(40,658)	(0.00)
4,727,010,000	Floating (COP 3 month LIBOR)	Fixed 6.400%	COP	15/12/2031	(38,034)	(0.00)
10,019,088	Fixed 0.000%	Floating (EUR 6 month LIBOR)	EUR	15/12/2023	(11,834)	(0.00)
206,260,000	Floating (HKD 3 month HIBOR)	Fixed 1.500%	HKD	15/09/2031	(102,720)	(0.01)
31,782,987,946	Fixed 4.600%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	16/03/2024	(27,751)	(0.00)
5,382,624,594	Fixed 4.300%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	16/03/2032	(198,061)	(0.01)
18,771,121	Fixed 0.400%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	15/12/2023	(34,177)	(0.00)
4,404,870,000	Fixed 4.750%	Floating (INR 6 month LIBOR)	INR	16/03/2024	(378,382)	(0.03)
41,127,420,000	Fixed 1.750%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	15/09/2031	(348,256)	(0.02)
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(79,994)	(0.01)
43,720,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.131%	MYR	02/02/2026	(268,944)	(0.02)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(389,617)	(0.03)
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(39,665)	(0.00)
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(329,803)	(0.02)
599,410,000	Fixed 0.250%	Floating (PLN 3 month WIBOR)	PLN	16/12/2021	(275,224)	(0.02)
79,147,355	Fixed 2.000%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	15/12/2031	(9,923)	(0.00)
1,373,630,000	Floating (THB 6 month LIBOR)	Fixed 1.000%	THB	15/09/2026	(42,480)	(0.00)
623,150,000	Floating (THB 6 month LIBOR)	Fixed 1.000%	THB	16/03/2027	(63,107)	(0.00)
16,770,000	Fixed 1.750%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	15/12/2031	(140,537)	(0.01)
1,064,285,042	Fixed 5.500%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	15/12/2023	(190,578)	(0.01)
85,699,867	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.400%	ZAR	15/12/2031	(56,808)	(0.00)
金利スワップ未実現損失					(13,172,659)	(0.83)
クレジット・デフォルト・スワップ						
4,080,000	Fixed 0.000%	Fixed 1.000%	USD	20/12/2021	(584)	(0.00)
7,410,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2022	(27,776)	(0.00)
2,210,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2022	(7,273)	(0.00)
1,830,000	Floating (Colombia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2024	(50,822)	(0.01)
590,000	Floating (Ukraine Government International Bond)	Fixed 5.000%	USD	20/12/2024	(36,728)	(0.00)
6,440,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(43,511)	(0.00)
8,480,000	Floating (Markit CDX Emerging Markets 36 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(125,130)	(0.01)
430,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(6,232)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(298,056)	(0.02)
通貨スワップ						
12,094,612	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 21.400%	TRY	16/03/2023	(3,661,715)	(0.23)
10,346,223	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 23.680%	TRY	16/03/2023	(1,566,963)	(0.10)
通貨スワップ未実現損失					(5,228,678)	(0.33)
スワップ契約未実現損失合計					(18,699,393)	(1.18)
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,642,236,068)					1,476,191,621	93.74
その他資産・負債					98,169,602	6.26
投資主資本					1,574,361,223	100.00

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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 1,641,609,141)	1,485,990,849	94.38
先物取引未実現利益	832,545	0.05
先物取引未実現損失	(1,248,757)	(0.08)
ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益	39,875	0.00
外国為替予約取引未実現利益	42,124,621	2.68
外国為替予約取引未実現損失	(53,826,918)	(3.44)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 2,459,301)	3,088,185	0.20
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (1,832,374))	(2,773,886)	(0.18)
スワップ契約未実現利益	20,664,500	1.31
スワップ契約未実現損失	(18,699,393)	(1.18)
その他資産・負債	98,169,602	6.26
投資主資本	1,574,361,223	100.00

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コースが投資対象とする外国投資信託証券です。2022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（2021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	35,800,385
管理会社報酬	3,322,907
管理事務代行報酬	1,083,835
保管費用	1,927,003
名義書換事務代行報酬	872,838
監査報酬	17,440
取締役報酬	21,321
弁護士報酬	59,795
保険費用	653,024
印刷費用	38,004
その他費用	116,054
費用合計	43,912,606
投資顧問報酬調整額	(7,915,939)
運用費用合計	35,996,667

■保有有価証券明細（2021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				
16,700,000	Credit Suisse AG/New York NY	0.186%	04/02/2022	16,702,545	0.06
社債合計				16,702,545	0.06
	国債				
569,800,000	United States Cash Management Bill	0.055%	22/03/2022	569,725,926	1.93
78,700,000	United States Treasury Bill	0.040%	25/01/2022	78,698,143	0.27
842,626,000	United States Treasury Bill	0.052%	03/02/2022	842,591,579	2.86
537,745,000	United States Treasury Bill	0.046%	10/02/2022	537,714,101	1.82
427,470,000	United States Treasury Bill	0.046%	15/02/2022	427,445,827	1.45
11,100,000	United States Treasury Bill	0.040%	22/02/2022	11,099,356	0.04
7,400,000	United States Treasury Bill	0.040%	24/02/2022	7,399,548	0.03
270,900,000	United States Treasury Bill	0.055%	01/03/2022	270,879,934	0.92
71,400,000	United States Treasury Bill	0.045%	03/03/2022	71,393,950	0.24
736,200,000	United States Treasury Bill	0.052%	10/03/2022	736,125,467	2.50
1,311,400,000	United States Treasury Bill	0.053%	15/03/2022	1,311,273,634	4.45
750,500,000	United States Treasury Bill	0.051%	17/03/2022	750,427,712	2.54
454,300,000	United States Treasury Bill	0.060%	28/04/2022	454,194,784	1.54
541,000,000	United States Treasury Bill	0.065%	05/05/2022	540,857,912	1.83
76,600,000	United States Treasury Floating Rate Note	(0.013)%	31/01/2022	76,610,670	0.26
12,900,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.155%	30/04/2022	12,904,876	0.04
25,500,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.101%	31/07/2022	25,507,184	0.09

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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					
189,400,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.091%	31/10/2022	189,461,027	0.64
323,000,000	United States Treasury Note/Bond	0.108%	15/01/2022	323,321,879	1.10
65,147,000	United States Treasury Note/Bond	0.083%	31/01/2022	65,218,198	0.22
9,540,000	United States Treasury Note/Bond	0.083%	31/01/2022	9,551,433	0.03
91,410,000	United States Treasury Note/Bond	0.059%	28/02/2022	91,568,984	0.31
203,750,000	United States Treasury Note/Bond	0.070%	28/02/2022	204,302,160	0.69
11,000,000	United States Treasury Note/Bond	0.067%	28/02/2022	11,031,994	0.04
23,639,100	United States Treasury Note/Bond	0.100%	30/06/2022	23,629,866	0.08
68,400,000	United States Treasury Note/Bond	0.123%	15/07/2022	68,966,437	0.23
国債合計				7,711,902,581	26.15
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				7,728,605,126	26.21
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券					
譲渡性預金証書					
310,000,000	Bank of Montreal	0.250%	31/01/2022	309,936,335	1.05
235,100,000	Bank of Montreal	0.250%	19/05/2022	235,070,906	0.80
87,483,000	Barclays Bank Plc	0.251%	11/02/2022	87,488,631	0.30
20,192,000	Barclays Bank Plc	0.251%	14/02/2022	20,192,927	0.07
52,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.120%	10/01/2022	52,000,000	0.17
285,000,000	Credit Agricole CIB	0.120%	01/02/2022	285,000,000	0.97
226,650,000	Credit Agricole CIB	0.240%	01/04/2022	226,666,598	0.77
118,000,000	Credit Industriel et Commercial	0.260%	01/06/2022	118,039,809	0.40
117,600,000	Credit Suisse AG	0.190%	15/02/2022	117,610,913	0.40
193,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0.210%	24/01/2022	192,976,344	0.65
130,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0.295%	03/03/2022	129,954,796	0.44
110,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0.300%	03/03/2022	109,961,751	0.37
130,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0.305%	07/03/2022	129,950,206	0.44
250,000,000	Mizuho Bank Ltd	0.190%	18/02/2022	250,002,390	0.85
25,000,000	MUFG Bank Ltd	0.170%	11/01/2022	24,999,847	0.08
50,000,000	National Bank of Kuwait	0.300%	18/02/2022	49,999,792	0.17
55,000,000	National Bank of Kuwait	0.400%	28/03/2022	55,004,776	0.19
108,000,000	National Bank of Kuwait	0.350%	01/04/2022	107,993,696	0.36
37,500,000	National Bank of Kuwait	0.400%	07/04/2022	37,500,898	0.13
27,000,000	National Bank of Kuwait	0.450%	21/04/2022	27,001,409	0.09
117,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0.170%	31/01/2022	117,003,827	0.40
200,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0.170%	31/01/2022	200,006,542	0.68
158,861,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0.280%	11/04/2022	158,871,224	0.54
99,118,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	0.350%	10/06/2022	99,139,221	0.33
397,600,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0.180%	31/01/2022	397,616,087	1.35
129,413,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	0.280%	19/04/2022	129,423,942	0.44
245,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0.150%	21/01/2022	245,001,460	0.83
285,325,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0.150%	24/01/2022	285,328,253	0.97
220,249,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	0.250%	01/04/2022	220,264,547	0.75
譲渡性預金証書合計				4,420,007,127	14.99
コマーシャル・ペーパー					
380,500,000	Albion Capital LLC	0.100%	05/01/2022	380,494,719	1.29
56,471,000	Albion Capital LLC	0.200%	16/02/2022	56,456,472	0.19
155,000,000	Alpine Securitization LLC	0.330%	04/05/2022	155,024,535	0.53
80,000,000	Antalis	0.180%	05/01/2022	79,998,054	0.27
19,000,000	Antalis	0.130%	10/01/2022	18,999,309	0.06
34,080,000	Antalis	0.130%	13/01/2022	34,078,390	0.12
67,200,000	Antalis	0.140%	14/01/2022	67,196,533	0.23

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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				
75,000,000	Antalis	0.180%	20/01/2022	74,993,360	0.25
22,500,000	Antalis	0.170%	03/02/2022	22,496,366	0.08
37,000,000	Antalis	0.160%	04/02/2022	36,993,765	0.13
33,850,000	Antalis	0.190%	11/02/2022	33,843,155	0.12
30,000,000	Antalis	0.200%	14/02/2022	29,991,906	0.10
22,900,000	Antalis	0.190%	15/02/2022	22,894,705	0.08
42,500,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	0.210%	07/03/2022	42,482,314	0.14
46,050,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	0.260%	04/04/2022	46,019,579	0.16
30,000,000	Banco Santander SA	0.180%	20/01/2022	29,997,315	0.10
65,000,000	Banco Santander SA	0.170%	21/01/2022	64,993,811	0.22
278,000,000	Bank of Montreal	0.100%	18/01/2022	277,986,103	0.94
163,000,000	Bank of Nova Scotia	0.220%	02/03/2022	162,949,739	0.55
140,000,000	Barclays Bank Plc	0.160%	04/02/2022	139,980,567	0.47
293,000,000	Barclays Bank UK Plc	0.140%	10/01/2022	292,988,611	0.99
490,000,000	BPCE SA	0.110%	28/01/2022	489,958,085	1.66
194,444,000	BPCE SA	0.220%	07/03/2022	194,381,261	0.66
68,350,000	BrightHouse Financial Short Term Funding LLC	0.130%	08/02/2022	68,338,073	0.23
166,060,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	0.280%	27/05/2022	165,853,186	0.56
265,000,000	Chesham Finance Ltd - Series II	0.130%	03/01/2022	264,997,130	0.90
270,000,000	Chesham Finance Ltd - Series III	0.070%	03/01/2022	269,998,426	0.92
90,000,000	Chesham Finance Ltd - Series V	0.070%	03/01/2022	89,999,475	0.31
223,156,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	0.230%	23/02/2022	223,085,367	0.76
73,920,000	DBS Bank Ltd	0.130%	18/01/2022	73,915,335	0.25
74,170,000	DBS Bank Ltd	0.180%	14/02/2022	74,153,582	0.25
200,000,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0.050%	03/01/2022	199,999,166	0.68
90,000,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0.140%	21/01/2022	89,992,651	0.31
76,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0.140%	01/02/2022	75,992,497	0.26
127,750,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	0.350%	07/06/2022	127,595,253	0.43
22,000,000	Gotham Funding Corporation	0.120%	10/01/2022	21,999,236	0.07
75,000,000	Gotham Funding Corporation	0.137%	18/01/2022	74,995,309	0.25
102,000,000	Gotham Funding Corporation	0.170%	01/02/2022	101,986,862	0.35
185,000,000	Ionic Capital II Trust	0.180%	11/01/2022	184,989,825	0.63
162,000,000	Ionic Capital II Trust	0.150%	13/01/2022	161,992,914	0.55
144,887,000	Ionic Capital II Trust	0.200%	25/01/2022	144,873,110	0.49
35,553,000	Ionic Capital II Trust	0.200%	27/01/2022	35,547,811	0.12
158,000,000	Ionic Capital III Trust	0.160%	12/01/2022	157,991,817	0.54
123,000,000	Ionic Capital III Trust	0.200%	25/01/2022	122,983,410	0.42
299,153,000	Ionic Capital III Trust	0.230%	02/02/2022	299,090,803	1.01
149,490,000	Ionic Capital III Trust	0.230%	04/02/2022	149,457,136	0.51
71,750,000	Ionic Capital III Trust	0.230%	10/02/2022	71,731,207	0.24
41,728,000	J.P. Morgan Securities LLC	0.220%	07/03/2022	41,712,164	0.14
35,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	0.200%	08/02/2022	34,993,892	0.12
32,000,000	Liberty Street Funding LLC	0.130%	26/01/2022	31,997,067	0.11
300,000,000	Lime Funding LLC	0.180%	13/01/2022	299,981,028	1.02
20,022,000	Lime Funding LLC	0.150%	21/01/2022	20,020,463	0.07
109,216,000	Lime Funding LLC	0.180%	26/01/2022	109,204,173	0.37
44,950,000	LMA SA	0.244%	06/04/2022	44,919,554	0.15
47,290,000	LMA SA	0.240%	14/04/2022	47,254,617	0.16
87,386,000	Macquarie Bank Ltd	0.280%	15/03/2022	87,344,326	0.30
235,926,000	Macquarie Bank Ltd	0.270%	21/03/2022	235,800,174	0.80
95,000,000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0.250%	14/01/2022	94,991,345	0.32

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

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					
17,000,000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0.170%	19/01/2022	16,998,629	0.06
100,000,000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	0.240%	31/01/2022	99,979,618	0.34
10,691,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0.190%	28/01/2022	10,689,421	0.04
100,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0.190%	31/01/2022	99,983,643	0.34
25,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0.210%	02/03/2022	24,991,061	0.08
130,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.220%	24/01/2022	129,982,076	0.44
65,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.200%	01/02/2022	64,990,879	0.22
69,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.230%	09/02/2022	68,985,796	0.23
27,800,000	Matchpoint Finance Plc	0.170%	10/02/2022	27,794,900	0.09
40,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.220%	03/03/2022	39,984,364	0.14
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	0.150%	20/01/2022	99,992,890	0.34
102,984,000	Mizuho Bank Ltd	0.295%	04/04/2022	102,910,321	0.35
77,704,000	National Australia Bank Ltd	0.150%	01/02/2022	77,693,843	0.26
148,000,000	National Australia Bank Ltd	0.150%	04/02/2022	147,978,425	0.50
52,200,000	National Australia Bank Ltd	0.210%	01/03/2022	52,184,951	0.18
202,500,000	National Australia Bank Ltd	0.210%	22/04/2022	202,552,271	0.69
235,104,000	National Bank of Canada	0.250%	18/05/2022	234,840,841	0.80
150,000,000	Nationwide Building Society	0.185%	13/01/2022	149,990,215	0.51
128,000,000	Nationwide Building Society	0.140%	14/01/2022	127,994,597	0.43
115,000,000	Nationwide Building Society	0.175%	24/01/2022	114,988,035	0.39
87,330,000	Nationwide Building Society	0.175%	27/01/2022	87,319,778	0.30
59,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	0.170%	11/02/2022	58,989,470	0.20
21,000,000	Power Authority of the State of New York	0.220%	12/01/2022	20,998,460	0.07
137,618,000	Regency Markets No. 1 LLC	0.150%	19/01/2022	137,607,110	0.47
157,098,000	Ridgefield Funding Co LLC	0.270%	16/05/2022	156,928,265	0.53
267,000,000	Royal Bank of Canada	0.270%	25/05/2022	266,722,542	0.90
85,803,000	Salisbury Receivables Company LLC	0.194%	09/02/2022	85,786,543	0.29
152,300,000	Salisbury Receivables Company LLC	0.250%	10/03/2022	152,248,542	0.52
25,174,000	Santander UK Plc	0.290%	03/05/2022	25,151,465	0.09
92,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	0.160%	19/01/2022	91,992,231	0.31
248,600,000	Toronto-Dominion Bank/The	0.100%	12/01/2022	248,591,714	0.84
202,579,000	Toronto-Dominion Bank/The	0.270%	26/05/2022	202,376,893	0.69
79,088,000	UPDATE BDF	0.300%	03/06/2022	78,990,225	0.27
21,000,000	Verizon Communications Inc	0.290%	04/04/2022	20,986,127	0.07
110,038,000	Verizon Communications Inc	0.300%	18/04/2022	109,951,510	0.37
39,525,000	Victory Receivables Corp	0.120%	06/01/2022	39,524,202	0.13
18,700,000	Victory Receivables Corp	0.120%	12/01/2022	18,699,245	0.06
89,864,000	Victory Receivables Corp	0.140%	18/01/2022	89,858,558	0.30
23,812,000	Victory Receivables Corp	0.160%	19/01/2022	23,810,478	0.08
100,000,000	Victory Receivables Corp	0.190%	07/02/2022	99,982,997	0.34
24,990,000	Victory Receivables Corp	0.200%	16/02/2022	24,984,421	0.08
74,550,000	Victory Receivables Corp	0.250%	16/03/2022	74,514,745	0.25
コマーシャル・ペーパー合計				11,066,499,335	37.53
現先取引					
300,000,000	BofA Securities Repo	0.050%	03/01/2022	300,000,000	1.02
1,500,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	0.020%	03/01/2022	1,500,000,000	5.08
現先取引合計				1,800,000,000	6.10
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				17,286,506,462	58.62
預金					
定期預金					
500,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0.070%	03/01/2022	500,000,000	1.70

G S エ マ ー ジ ン グ 通 貨 債 券 フ ァ ン ド 年 2 回 決 算 コ ー ス

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(%)
	定期預金				
1,000,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.050%	03/01/2022	1,000,000,000	3.39
700,000,000	Credit Industriel et Commercial	0.070%	03/01/2022	700,000,000	2.37
1,000,000,000	National Bank of Canada	0.040%	03/01/2022	1,000,000,000	3.39
71,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	0.050%	03/01/2022	71,000,000	0.24
1,000,000,000	Societe Generale	0.220%	03/01/2022	1,000,000,000	3.39
1,000,000,000	Societe Generale	0.220%	04/01/2022	1,000,000,000	3.39
190,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	0.060%	03/01/2022	190,000,000	0.65
定期預金合計				5,461,000,000	18.52
預金合計				5,461,000,000	18.52
投資資産合計				30,476,111,588	103.35
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計				16,702,545	0.06
国債合計				7,711,902,581	26.15
譲渡性預金証書合計				4,420,007,127	14.99
コマーシャル・ペーパー合計				11,066,499,335	37.53
現先取引合計				1,800,000,000	6.10
定期預金合計				5,461,000,000	18.52
その他資産・負債				(986,818,442)	(3.35)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				29,489,293,146	100.00