

GSエマージング通貨債券ファンド 年2回決算コース

第10期末(2022年12月22日)		第10期	
基準価額	9,693円	騰落率	-1.36%
純資産総額	435百万円	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10期(決算日2022年12月22日)

作成対象期間:2022年6月23日～2022年12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10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
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
10期 (2022年12月22日)	9,693		0		△1.4	10,488		△0.2	98.5	435

(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

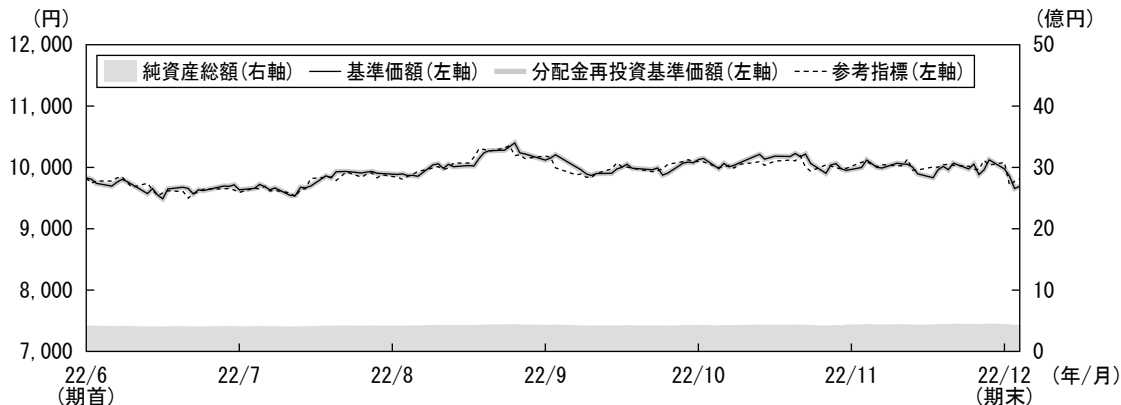
年 月 日	基準価額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2022年6月22日	9,827	—	10,505	—	97.2
6月末	9,769	△0.6	10,428	△0.7	99.3
7月末	9,665	△1.6	10,289	△2.1	99.4
8月末	9,986	1.6	10,657	1.4	98.7
9月末	9,900	0.7	10,585	0.8	99.0
10月末	10,179	3.6	10,774	2.6	98.6
11月末	10,052	2.3	10,833	3.1	98.9
(期 末) 2022年12月22日	9,693	△1.4	10,488	△0.2	98.5

(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（2022年6月23日～2022年12月22日）



第10期首：9,827円

第10期末：9,693円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：-1.36%（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9,827円から134円下落し、期末には9,693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

エマージング通貨が対円で概ね下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、円換算ベース）

ファンド名	騰落率
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	-0.98%
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	-1.73%

（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上昇しました。期の序盤は7月の米CPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことなどを背景に米利上げペースの鈍化観測が強まったことなどから上昇しました。その後は、FRB（米連邦準備制度理事会）の大幅利上げやタカ派的な姿勢、英国の財政悪化懸念を受けた英金利の急上昇などを背景に投資家のリスク選好度が低下したことなどから下落しました。期末にかけては米利上げペースの減速期待や中国のゼロコロナ政策の緩和観測などが好感されて上昇に転じ、現地通貨建てエマージング債券市場は前期末を上回る水準で期を終えました。国別では、トルコやチリなどの上昇が目立った一方、フィリピンやハンガリー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、対円で概ね下落しました。通貨別では、メキシコ・ペソやウルグアイ・ペソなどが相対的に堅調となった一方、エジプト・ポンドやコロンビア・ペソなどが相対的に軟調となりました。メキシコ・ペソは、同国中央銀行が政策金利の引き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、エジプト・ポンドは、同国中央銀行がより柔軟な変動相場制に移行すると発表したことを受け、下落しました。

＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1ヶ月は期首の0.86%程度から3.67%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・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、当期を通じてゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオを概ね高位に組入れることによって、エマージング諸国の現地通貨建て債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

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

期首においては、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・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、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。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、南アフリカ・ランドやシンガポール・ドルといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、コロンビアやチリ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。

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

当期は、メキシコやエジプトなどの現地通貨建て債券のポジション、ハンガリー・フォリントなどの通貨ポジションがプラス寄与となりました。一方、タイやチリなどの現地通貨建て債券のポジション、韓国ウォンなどの通貨ポジションがマイナス寄与となりました。

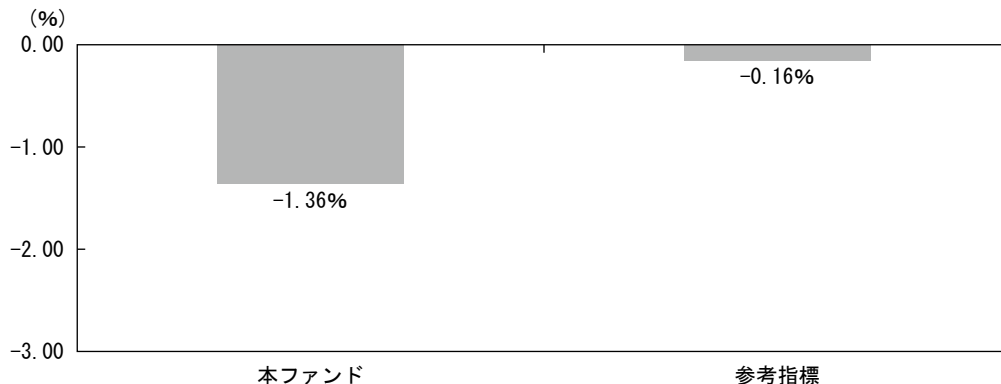
<ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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-1.36%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-0.16%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、新興国のインフレ圧力は足元で緩和しつつあり、金融引き締めを調節する余地が生まれると見込んでいます。しかし、依然として地政学的リスク、各国・地域の中央銀行の利上げサイクル、先進国の政策による新興国市場への影響などには注意が必要です。このような環境下では、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

当社では、エマージング通貨については、南アフリカ・ランドやシンガポール・ドルなどを強気に見る一方、トルコ・リラやイスラエル・新シェケルなどを弱気に見ています。南アフリカ・ランドについては、高金利通貨であることなどが支援材料になるとの見方から、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、コロンビアやチリ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落ち着いていることなどから強気に見ています。一方、コロンビアについては、双子の赤字を抱えているほか、インフレにピークアウトの兆しが見られない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12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

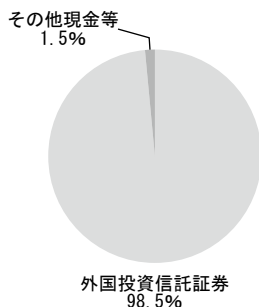
◆本ファンドの組入資産の内容 (2022年12月22日現在)

○組入れファンド

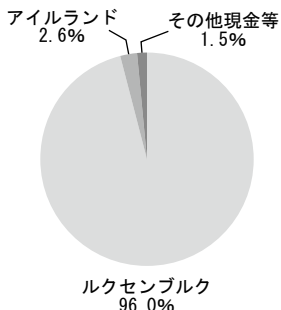
(組入銘柄数：2銘柄)

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	96.0%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.6%

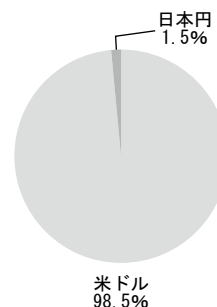
○資産別配分



○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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ> (2022年5月31日現在)

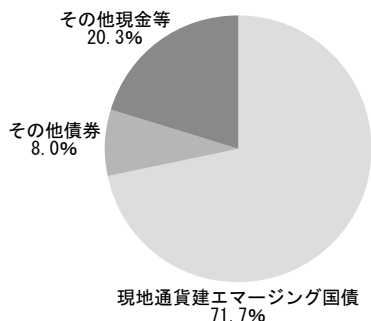
*2022年12月22日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

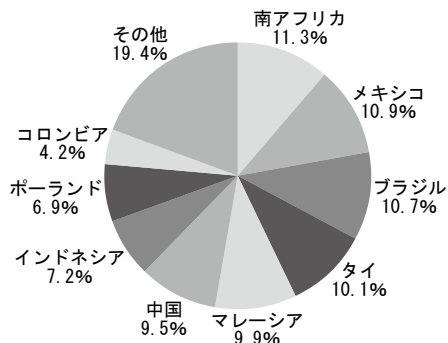
最終利回り : 8.29%

デュレーション : 4.48年

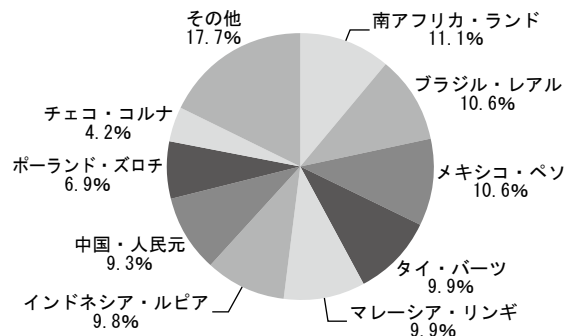
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 176銘柄)

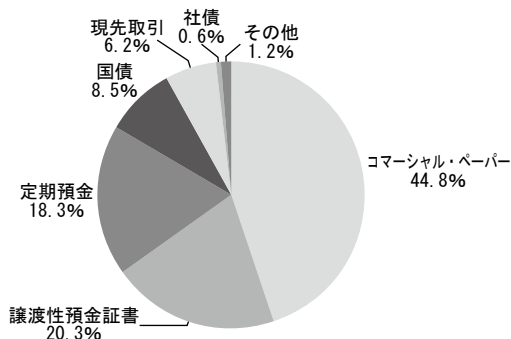
	銘柄	種別	通貨	比率
1	GS US\$ TREASURY LIQUID RESERVES FUND - X CLASS	その他	米ドル	9.5%
2	US GOVT T-BILL 18 AUG 2022	国債	米ドル	4.9%
3	BRAZILIAN GOVT 01 JAN 2024	国債	ブラジル・レアル	4.1%
4	CHINESE GOVT 2.85% 04 JUN 2027	国債	中国・人民元	3.7%
5	BRAZILIAN GOVT 01 JUL 2022	国債	ブラジル・レアル	2.9%
6	BRAZILIAN GOVT 10% 01 JAN 2025	国債	ブラジル・レアル	2.6%
7	SOUTH AFRICAN GOVT 8.75% 28 FEB 2048	国債	南アフリカ・ランド	2.4%
8	INDONESIAN GOVT 9% 15 MAR 2029	国債	インドネシア・ルピア	2.0%
9	SOUTH AFRICAN GOVT 8.5% 31 JAN 2037	国債	南アフリカ・ランド	1.9%
10	INDONESIAN GOVT 7.5% 15 JUN 2035	国債	インドネシア・ルピア	1.9%

(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。

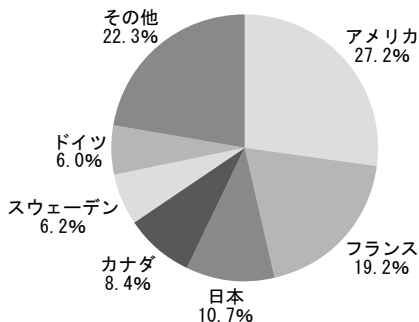
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド> (2022年6月30日現在)

*2022年12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。

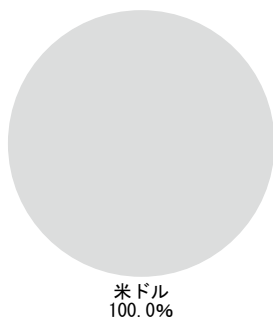
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：220銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo 1.550% 2022/7/1	現先取引	米ドル	3.6%
2	United States Cash Management Bill 2.060% 2022/10/25	国債	米ドル	3.5%
3	Societe Generale 1.680% 2022/7/1	定期預金	米ドル	2.9%
4	Societe Generale 1.680% 2022/7/4	定期預金	米ドル	2.9%
5	United States Cash Management Bill 2.090% 2022/10/18	国債	米ドル	2.9%
6	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.560% 2022/7/1	定期預金	米ドル	2.4%
7	Toronto-Dominion Bank/The 1.560% 2022/7/1	定期預金	米ドル	2.0%
8	Credit Industriel et Commercial 1.580% 2022/7/1	定期預金	米ドル	1.9%
9	Credit Agricole CIB 1.560% 2022/7/1	定期預金	米ドル	1.7%
10	Citigroup Global Markets Inc Repo 1.530% 2022/7/1	現先取引	米ドル	1.6%

(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
	2022年6月23日～2022年12月22日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	51円 (3)	0.513% (0.028)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(47)	(0.469)	
(受託会社)	(2)	(0.017)	
その他費用 (保管費用)	3 (1)	0.030 (0.005)	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)	(0.023)	
(その他)	(0)	(0.002)	
合計	54	0.543	
期中の平均基準価額は9,925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。

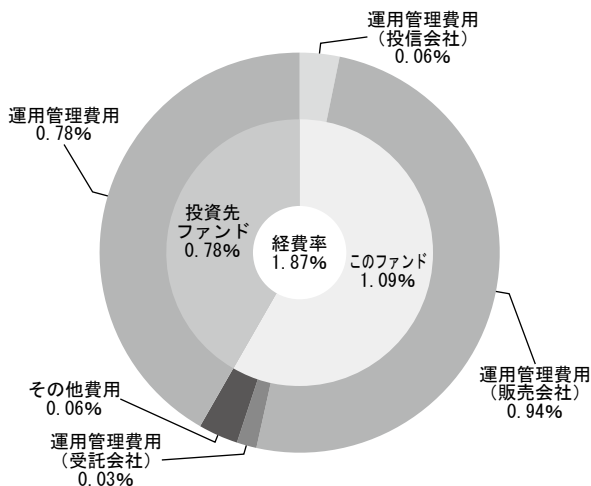
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.87%です。



経費率 (①+②)	1.87%
①このファンドの費用の比率	1.09%
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（2022年6月23日から2022年12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		千米ドル		千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・ サックス・エマージング・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	323,952	391	25,808	30
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	5	70	-	-

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2022年6月23日から2022年12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12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		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	2,611,988	3,160	418,103	96.0
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド インスティテューショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	6	84	11,117	2.6
合計	2,611,995	3,244	429,221	<98.5%>

(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12月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 429,221	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,793	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	438,014	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(429,221千円)の投資信託財産総額(438,014千円)に対する比率は98.0%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=132.29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12月22日
(A) 資 産	438,014,821円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	8,793,757
投 資 証 券(評価額)	429,221,064
(B) 負 債	2,301,715
未 払 信 託 報 酬	2,194,620
未 払 利 息	20
そ の 他 未 払 費 用	107,075
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	435,713,106
元 本	449,513,560
次 期 繰 越 損 益 金	△ 13,800,454
(D) 受 益 権 総 口 数	449,513,560口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,693円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年6月23日 至 2022年12月22日
(A) 配 当 等 収 益	30,398,586円
受 取 配 当 金	31,028,415
受 取 利 息	△ 3,986
そ の 他 収 益	△ 880,219
支 払 利 息	254,376
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 34,432,859
売 買 損 益	646,729
売 買 損 益	△ 35,079,588
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,324,666
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 6,358,939
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,879,353
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 33,320,868
(配 当 等 相 当 額)	(70,534,736)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△103,855,604)
(G) 計 (D+E+F)	△ 13,800,454
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 13,800,454
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 33,320,868
(配 当 等 相 当 額)	(70,534,736)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△103,855,604)
分 配 準 備 積 立 金	195,505,730
繰 越 損 益 金	△175,985,316

(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424,964,174円、当作成期間中において、追加設定元本額は35,712,068円、同解約元本額は11,162,682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 10 期
	2022年6月23日～2022年12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	5,918

(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12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 (2022年5月31日に終了した期間) (単位: 米ドル)

費用	
当座借越支払利息	6,857
投資顧問報酬	4,089,415
保管費用	289,407
管理事務代行報酬	140,173
販売報酬およびサービシング報酬	18,721
名義書換事務代行報酬	45,495
年次税	71,840
監査報酬	11,505
管理会社報酬	74,394
取締役報酬	4,724
弁護士報酬	8,601
保険費用	5,371
印刷費用	16,868
出版費用	3,282
税務報告報酬	15,804
支払代理人報酬	10,761
規制報告報酬	23,374
その他費用	54,992
	4,891,584
費用合計	4,891,584

■保有有価証券明細 (2022年5月31日現在)

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
債券—80.67%						
ベナン						
2,830,000	Benin Government International Bond	EUR	4.950%	22/01/2035	2,289,697	0.19
110,000	Benin Government International Bond	EUR	6.875%	19/01/2052	91,902	0.01
					2,381,599	0.20
バミューダ						
260,000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	USD	2.625%	15/08/2025	229,661	0.02
ブラジル						
870,000	Banco do Brasil SA	USD	6.250%	Perp.	805,457	0.07
164,055,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	12.908%	01/07/2022	34,529,941	2.95
273,627,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	12.997%	01/01/2024	47,933,668	4.09
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	30,753,735	2.63
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	12.432%	01/01/2027	12,363,311	1.06
74,558,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	14,788,288	1.26
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,493,320	0.21
200,000	BRF SA	USD	5.750%	21/09/2050	151,725	0.01
					143,819,445	12.28

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						
英領ヴァージン諸島						
280,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.375%	24/02/2030	230,081	0.02
310,000	Huarong Finance 2019 Co. Ltd.	USD	3.625%	30/09/2030	256,268	0.02
240,000	Huarong Finance II Co. Ltd.	USD	4.875%	22/11/2026	234,600	0.02
					720,949	0.06
カメルーン						
1,410,000	Cameroon International Bond	EUR	5.950%	07/07/2032	1,215,922	0.10
ケイマン諸島						
210,000	China Aoyuan Group Ltd.	USD	5.880%	01/03/2027	43,131	0.00
1,660,000	DP World Salaam	USD	6.000%	Perp.	1,673,747	0.14
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	5.625%	29/11/2026	183,500	0.02
200,000	IHS Holding Ltd.	USD	6.250%	29/11/2028	184,500	0.02
340,000	Meituan	USD	2.125%	28/10/2025	306,085	0.03
360,000	Sunac China Holdings Ltd.	USD	6.650%	03/08/2024	61,200	0.00
					2,452,163	0.21
チリ						
7,015,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.500%	01/03/2026	8,092,471	0.69
1,320,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	1,461,631	0.12
5,145,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	5,597,024	0.48
5,350,000	Chile Government International Bond	USD	2.750%	31/01/2027	5,138,675	0.44
					20,289,801	1.73
中国						
275,570,000	China Government Bond	CNY	2.850%	04/06/2027	41,772,461	3.57
93,540,000	China Government Bond	CNY	3.280%	03/12/2027	14,501,868	1.24
45,290,000	China Government Bond-Series 1910	CNY	3.860%	22/07/2049	7,439,994	0.63
					63,714,323	5.44
コロンビア						
970,000	Banco de Bogota SA	USD	6.250%	12/05/2026	953,207	0.08
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	3,341,147	0.29
860,000	Colombia Government International Bond	USD	3.000%	30/01/2030	711,953	0.06
200,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	155,765	0.01
210,000	Colombia Government International Bond	USD	5.200%	15/05/2049	165,731	0.01
41,586,200,000	Colombian TES-Series B	COP	6.250%	26/11/2025	9,841,938	0.84
37,932,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	9,099,857	0.78
46,361,200,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	9,901,368	0.85
13,123,000,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	26/03/2031	2,725,871	0.23
18,206,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	30/06/2032	3,684,991	0.31
64,460,200,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	14,231,874	1.22
					54,813,702	4.68
チェコ						
225,220,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	7,874,599	0.67
240,080,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	7,978,193	0.68
365,800,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	14,276,267	1.22
53,700,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	1,453,720	0.13
372,860,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	11,492,483	0.98
103,920,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	3,472,079	0.30
					46,547,341	3.98
ドミニカ共和国						
49,950,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	15/01/2027	784,045	0.07
81,060,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	12/02/2027	1,269,712	0.11
					2,053,757	0.18

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						
エジプト						
560,000	Egypt Government International Bond	USD	8.150%	20/11/2059	396,900	0.04
920,000	Egypt Government International Bond	USD	7.500%	16/02/2061	625,600	0.05
					1,022,500	0.09
ハンガリー						
3,901,980,000	Hungary Government Bond-Series 24/C	HUF	2.500%	24/10/2024	9,560,643	0.82
1,653,920,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	4,300,231	0.37
4,096,080,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	9,236,788	0.79
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	513,082	0.04
3,242,440,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	6,607,577	0.56
2,901,800,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	6,482,902	0.55
					36,701,223	3.13
インド						
200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	4.375%	03/07/2029	181,796	0.01
1,040,000	Reliance Industries Ltd.	USD	2.875%	12/01/2032	892,783	0.08
1,080,000	Reliance Industries Ltd.	USD	3.625%	12/01/2052	816,680	0.07
					1,891,259	0.16
インドネシア						
320,000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	USD	3.541%	27/04/2032	264,800	0.02
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	737	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	7,785,292	0.66
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	23,371,523	2.00
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,335,985	0.46
124,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	8,631,781	0.74
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	21,115,170	1.80
					66,505,288	5.68
イスラエル						
180,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	5.750%	30/06/2023	180,900	0.02
370,000	Leviathan Bond Ltd.	USD	6.750%	30/06/2030	367,179	0.03
					548,079	0.05
コートジボワール						
3,050,000	Ivory Coast Government International Bond	EUR	5.250%	22/03/2030	2,871,918	0.25
日本						
290,000	SoftBank Group Corp.	USD	5.125%	19/09/2027	262,812	0.02
ルクセンブルク						
420,000	Altice Financing SA	EUR	4.250%	15/08/2029	387,541	0.03
マレーシア						
200,000	Genm Capital Labuan Ltd.	USD	3.882%	19/04/2031	167,575	0.01
モーリシャス						
330,000	India Green Power Holdings	USD	4.000%	22/02/2027	280,500	0.02
530,000	MTN Mauritius Investments Ltd.	USD	4.755%	11/11/2024	527,982	0.05
					808,482	0.07
メキシコ						
220,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	5.875%	Perp.	191,441	0.01
330,000	Banco Mercantil del Norte SA	USD	6.750%	Perp.	315,006	0.03
490,000	BBVA Bancomer SA	USD	5.125%	18/01/2033	442,776	0.04
94,333,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	4,567,512	0.39
112,378,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	5,170,782	0.44
161,496,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	07/11/2047	7,576,252	0.65
167,253,400	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	7.500%	03/06/2027	8,120,896	0.69

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						
メキシコ						
284,698,300	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	14,401,893	1.23
218,272,100	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	12,415,739	1.06
219,011,200	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	10,986,513	0.94
2,110,000	Mexico City Airport Trust	USD	3.875%	30/04/2028	1,896,363	0.16
1,190,000	Mexico City Airport Trust	USD	5.500%	31/10/2046	904,400	0.08
					66,989,573	5.72
オランダ						
407,400	Greenko Dutch BV	USD	3.850%	29/03/2026	373,280	0.03
250,000	Lukoil Securities BV	USD	3.875%	06/05/2030	133,750	0.01
320,000	Metinvest BV	USD	8.500%	23/04/2026	200,400	0.02
200,000	Prosus NV	USD	3.257%	19/01/2027	180,000	0.02
1,100,000	Prosus NV	USD	3.680%	21/01/2030	928,813	0.08
200,000	Prosus NV	USD	4.027%	03/08/2050	138,500	0.01
					1,954,743	0.17
ナイジェリア						
2,860,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.125%	28/09/2028	2,341,267	0.20
パナマ						
390,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	USD	4.000%	11/08/2041	326,385	0.03
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	802,475	0.07
					1,128,860	0.10
パラグアイ						
2,820,000	Paraguay Government International Bond	USD	5.000%	15/04/2026	2,847,685	0.24
ペルー						
11,060,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	2,812,835	0.24
4,955,000	Peru Government Bond	PEN	6.150%	12/08/2032	1,223,787	0.11
59,290,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	13,355,173	1.14
24,345,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	5,086,885	0.43
9,861,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.900%	12/08/2037	2,495,188	0.21
					24,973,868	2.13
フィリピン						
35,890,000	Philippine Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	695,200	0.06
76,580,000	Philippine Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,503,357	0.13
10,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	188,256	0.01
					2,386,813	0.20
ポーランド						
74,925,000	Poland Government Bond-Series 1023	PLN	4.000%	25/10/2023	17,005,264	1.45
53,750,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	8,401,587	0.72
29,425,000	Poland Government Bond-Series 424	PLN	2.500%	25/04/2024	6,408,998	0.55
101,300,000	Poland Government Bond-Series 425	PLN	0.750%	25/04/2025	20,230,563	1.73
78,310,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	14,879,487	1.27
20,080,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	3,085,267	0.26
57,680,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	11,023,704	0.94
					81,034,870	6.92
ルーマニア						
2,950,000	Romanian Government International Bond	USD	3.000%	27/02/2027	2,720,084	0.23
1,130,000	Romanian Government International Bond	USD	3.625%	27/03/2032	970,690	0.08
1,400,000	Romanian Government International Bond	EUR	2.000%	14/04/2033	1,091,987	0.10
					4,782,761	0.41
ロシア						
1,292,350,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6220	RUB	7.400%	07/12/2022	1,389,070	0.12

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						
ロシア						
437,100,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6221	RUB	7.700%	23/03/2033	469,813	0.04
977,300,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6222	RUB	7.100%	16/10/2024	1,050,442	0.09
616,025,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6223	RUB	6.500%	28/02/2024	662,129	0.06
306,100,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6224	RUB	6.900%	23/05/2029	329,009	0.03
1,911,140,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6226	RUB	7.950%	07/10/2026	2,054,171	0.18
1,082,445,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6228	RUB	7.650%	10/04/2030	1,163,456	0.10
417,575,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6229	RUB	7.150%	12/11/2025	448,827	0.04
417,320,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6230	RUB	7.700%	16/03/2039	448,553	0.04
275,070,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6232	RUB	6.000%	06/10/2027	295,656	0.02
1,251,040,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6235	RUB	5.900%	12/03/2031	1,344,669	0.11
162,790,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6237	RUB	6.700%	14/03/2029	174,973	0.01
497,220,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6239	RUB	6.900%	23/07/2031	534,432	0.05
					10,365,200	0.89
セネガル						
1,380,000	Senegal Government International Bond	EUR	5.375%	08/06/2037	1,134,614	0.10
南アフリカ						
180,700,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	10,460,423	0.89
282,599,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	15,849,955	1.35
397,440,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	21,056,188	1.80
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	12,594,646	1.08
221,490,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	11,520,121	0.98
520,485,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	26,981,016	2.31
278,465,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	19,332,064	1.65
178,440,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	9,381,561	0.80
1,200,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	20/04/2032	1,149,000	0.10
					128,324,974	10.96
国際機関債						
1,430,000	African Export-Import Bank	USD	3.798%	17/05/2031	1,258,743	0.11
2,490,000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank	USD	4.875%	23/05/2024	2,462,635	0.21
111,229,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.200%	28/05/2024	7,586,930	0.65
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	8,499,738	0.73
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	2,037,823	0.17
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,969,689	0.42
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	7,078,375	0.61
					33,893,933	2.90
タイ						
340,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	2.980%	18/03/2031	292,153	0.03
730,000	GC Treasury Center Co. Ltd.	USD	4.400%	30/03/2032	689,536	0.06
600,000	PTT Treasury Center Co. Ltd.	USD	3.700%	16/07/2070	441,558	0.04
547,206,593	Thailand Government Bond	THB	1.250%	12/03/2028	16,295,435	1.39
543,540,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	17,018,229	1.45
168,260,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	4,026,033	0.34
267,190,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	7,830,009	0.67
585,330,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	16,760,605	1.43
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	490,351	0.04
					63,843,909	5.45
ウクライナ						
280,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	112,280	0.01
1,530,000	Ukraine Government International Bond	EUR	4.375%	27/01/2030	606,435	0.05
450,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.375%	25/09/2032	168,300	0.02
					887,015	0.08

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						
アラブ首長国連邦						
440,000	NBK Tier 1 Ltd.	USD	3.625%	Perp.	395,532	0.03
英国						
1,220,000	Gazprom PJSC / Gaz Finance PLC	USD	4.599%	Perp.	213,500	0.02
340,000	Prudential PLC	USD	2.950%	03/11/2033	301,112	0.03
300,000	Vedanta Resources Finance II PLC	USD	8.950%	11/03/2025	273,600	0.02
320,000	Vedanta Resources Ltd.	USD	6.125%	09/08/2024	257,404	0.02
					1,045,616	0.09
米国						
4,360,000,000	Colombia-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,168,176	0.10
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,337,931	0.11
300,000	Kosmos Energy Ltd.	USD	7.750%	01/05/2027	288,750	0.02
800,000	Sasol Financing USA LLC	USD	5.875%	27/03/2024	803,000	0.07
57,000,000	United States Treasury Bill	USD	1.053%	18/08/2022	56,871,540	4.86
					60,469,397	5.16
ウルグアイ						
3,000,000	Uruguay Government International Bond	USD	4.375%	27/10/2027	3,113,490	0.27
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	352,357	0.03
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	2,964,400	0.25
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	1,075	0.00
					2,965,475	0.25
債券合計 (取得原価 米ドル 1,192,063,368)					944,637,292	80.67
口数						
					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資信託証券—9.52%						
アイルランド						
111,485,072	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				111,485,072	9.52
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 111,485,072)					111,485,072	9.52
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 1,303,548,440)					1,056,122,364	90.19
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—1.52%						
米国						
201,000,000	Egypt Government International Bond-JP Morgan Chase Bank NA	EGP	14.060%	14/01/2026	10,383,696	0.88
92,800,000	Egypt Government International Bond-JP Morgan Chase Bank NA	EGP	14.060%	14/01/2026	4,794,064	0.41
27,025,000	Egypt Government International Bond-JP Morgan Chase Bank NA	EGP	14.060%	14/01/2026	1,396,116	0.12
13,100,000	Egypt Government International Bond-JP Morgan Chase Bank NA	EGP	14.060%	14/01/2026	676,748	0.06
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	564,350	0.05
					17,814,974	1.52
債券合計 (取得原価 米ドル 21,942,699)					17,814,974	1.52
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 21,942,699)					17,814,974	1.52
定期預金—3.71%						
米国						
43,430,795	BNP Paribas USD Time Deposit	USD	0.780%	01/06/2022	43,430,796	3.71
定期預金合計 (取得原価 米ドル 43,430,795)					43,430,796	3.71
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 1,368,921,934)					1,117,368,134	95.42

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(0.02%)

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				
(26)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/09/2022	売建	(3,103,750)	19,385	0.00
(112)	US Treasury Notes 2YR Futures 30/09/2022	売建	(23,631,125)	11,862	0.00
			(26,734,875)	31,247	0.00
先物取引未実現利益				31,247	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				
26	US Treasury Long Bond Futures 21/09/2022	買建	3,616,438	(49,355)	(0.00)
180	US Treasury Notes 5YR Futures 30/09/2022	買建	20,318,906	(99,844)	(0.01)
39	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/09/2022	買建	6,053,531	(97,100)	(0.01)
27	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 21/09/2022	買建	3,466,125	(23,496)	(0.00)
			33,455,000	(269,795)	(0.02)
先物取引未実現損失				(269,795)	(0.02)

外国為替予約取引ー0.65%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	144,540,832	USD	30,479,585	02/06/2022	253,513	0.02
MXN	94,511,314	USD	4,694,774	02/06/2022	125,387	0.01
USD	27,653,141	INR	2,146,597,935	02/06/2022	3,713	0.00
EUR	47,036,255	USD	49,862,132	06/06/2022	533,595	0.06
GBP	55,264,771	USD	69,092,151	06/06/2022	480,693	0.03
USD	25,558,333	INR	1,983,443,363	06/06/2022	29,361	0.00
ZAR	271,912,075	USD	16,948,018	06/06/2022	457,909	0.04
EUR	3,126,367	CZK	77,279,067	07/06/2022	2,042	0.00
NOK	155,966,513	USD	16,133,019	07/06/2022	421,988	0.04
CLP	3,828,761,624	USD	4,464,427	09/06/2022	161,525	0.01
ILS	67,543,770	USD	19,985,458	09/06/2022	265,722	0.02
MXN	60,097,221	USD	2,957,301	09/06/2022	103,528	0.01
NOK	169,373,298	EUR	16,594,971	09/06/2022	195,784	0.01
BRL	52,257,560	USD	10,114,686	10/06/2022	970,764	0.09
NZD	165,391,927	USD	106,579,121	10/06/2022	1,030,393	0.10
EUR	12,081,335	SEK	126,658,018	13/06/2022	48,408	0.00
GBP	18,885,785	USD	23,341,980	13/06/2022	433,024	0.04
ILS	43,410,235	USD	12,783,657	13/06/2022	234,106	0.02
NOK	176,122,158	EUR	17,287,541	13/06/2022	166,802	0.01
SEK	148,100,308	EUR	14,039,451	13/06/2022	36,822	0.00
SEK	23,825,745	USD	2,366,392	13/06/2022	60,266	0.00
USD	23,528,311	GBP	18,624,971	13/06/2022	81,644	0.01
USD	23,736,543	INR	1,842,843,280	13/06/2022	40,263	0.00
ZAR	74,658,632	USD	4,571,870	13/06/2022	203,060	0.02
KRW	28,135,861,754	USD	22,235,086	14/06/2022	411,688	0.03
SEK	27,675,281	EUR	2,626,697	14/06/2022	3,436	0.00
USD	14,253,000	TRY	137,534,324	14/06/2022	5,992,265	0.51
CAD	3,224,300	EUR	2,324,222	15/06/2022	58,577	0.01
CAD	3,261,628	NZD	3,743,576	15/06/2022	143,874	0.01
CAD	38,114,581	USD	29,951,876	15/06/2022	190,641	0.02
CNH	697,434,012	USD	104,366,895	15/06/2022	81,355	0.01
COP	3,821,884,863	USD	977,452	15/06/2022	40,161	0.00

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	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CZK	1,101,231,439	USD	47,336,284	15/06/2022	320,390	0.02
EUR	8,326,144	CHF	8,492,060	15/06/2022	68,479	0.00
EUR	3,210,428	HUF	1,225,497,421	15/06/2022	126,088	0.01
EUR	3,246,778	NOK	31,343,163	15/06/2022	153,083	0.01
GBP	3,956,346	USD	4,974,056	15/06/2022	6,595	0.00
MXN	1,959,851,279	USD	94,275,112	15/06/2022	5,428,364	0.47
PLN	16,972,319	EUR	3,645,701	15/06/2022	62,774	0.00
PLN	71,406,846	USD	16,468,602	15/06/2022	236,677	0.02
SGD	14,030,933	EUR	9,423,943	15/06/2022	132,276	0.01
USD	3,710,137	AUD	4,940,808	15/06/2022	162,707	0.01
USD	10,606,283	CHF	9,791,944	15/06/2022	394,353	0.04
USD	1,555,811	CLP	1,245,348,971	15/06/2022	52,893	0.00
USD	60,319,981	CNH	388,174,460	15/06/2022	2,186,678	0.19
USD	40,570,395	EUR	37,103,071	15/06/2022	799,721	0.09
USD	18,329,762	GBP	14,085,180	15/06/2022	597,905	0.06
USD	20,732,144	HUF	7,364,420,735	15/06/2022	810,248	0.07
USD	2,572,363	ILS	8,258,829	15/06/2022	95,498	0.01
USD	12,618,315	INR	975,347,461	15/06/2022	79,371	0.00
USD	19,952,950	JPY	2,355,868,194	15/06/2022	1,648,862	0.15
USD	3,610,037	KRW	4,409,475,725	15/06/2022	60,757	0.00
USD	3,529,785	NOK	31,879,836	15/06/2022	145,688	0.01
USD	24,828,577	NZD	36,563,838	15/06/2022	1,040,343	0.09
USD	8,100,775	SEK	78,515,178	15/06/2022	103,420	0.01
USD	14,486,479	TRY	229,604,539	15/06/2022	713,415	0.06
USD	2,499,117	TWD	72,356,943	15/06/2022	3,133	0.00
USD	40,057,252	ZAR	611,018,286	15/06/2022	988,071	0.10
AUD	424,113	NZD	466,524	16/06/2022	998	0.00
EUR	22,278,860	USD	23,391,981	16/06/2022	489,943	0.04
KRW	12,476,233,890	USD	9,680,504	16/06/2022	362,043	0.03
NZD	15,324,303	AUD	13,870,495	16/06/2022	10,802	0.00
NZD	33,349,712	USD	20,848,035	16/06/2022	848,847	0.08
BRL	4,973,637	USD	954,267	17/06/2022	98,815	0.01
NZD	26,076,689	USD	16,515,743	17/06/2022	449,205	0.04
BRL	542,823	USD	106,020	21/06/2022	8,790	0.00
CHF	18,104,370	EUR	17,580,011	21/06/2022	37,208	0.00
CNH	63,578,128	USD	9,427,557	21/06/2022	92,162	0.01
COP	8,370,543,363	USD	2,056,641	21/06/2022	170,500	0.02
INR	662,359,205	USD	8,481,455	21/06/2022	28,449	0.00
USD	586,110	JPY	75,022,088	21/06/2022	3,072	0.00
EUR	9,115,922	SEK	95,840,453	23/06/2022	10,701	0.00
BRL	3,186,957	USD	642,273	24/06/2022	31,245	0.00
CNH	73,036,315	USD	10,911,167	24/06/2022	23,723	0.00
COP	1,723,869,428	USD	428,184	24/06/2022	30,320	0.00
GBP	53,524	USD	66,798	24/06/2022	588	0.00
KRW	1,694,970,092	USD	1,338,099	24/06/2022	26,420	0.00
PLN	33,921,198	EUR	7,307,150	24/06/2022	89,716	0.00
CNH	4,338,431	USD	648,737	27/06/2022	745	0.00
GBP	2,466,259	USD	3,096,315	27/06/2022	8,733	0.00
NOK	43,324,039	USD	4,457,206	27/06/2022	142,265	0.01
NZD	7,239,622	USD	4,668,565	27/06/2022	40,819	0.00
USD	5,220,497	GBP	4,136,950	27/06/2022	12,031	0.00

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	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
KRW	6,237,991,297	USD	4,943,646	30/06/2022	78,681	0.01
SEK	28,792,759	USD	2,919,294	30/06/2022	15,013	0.00
USD	1,949,787	SEK	19,132,088	30/06/2022	11	0.00
TWD	213,773,024	USD	7,229,544	08/07/2022	160,369	0.01
PEN	25,833,289	USD	6,717,448	20/07/2022	274,646	0.02
IDR	354,228,760,334	USD	24,119,374	22/07/2022	204,972	0.02
CLP	7,971,611,473	USD	9,188,520	04/08/2022	336,080	0.03
CLP	1,592,806,547	USD	1,819,830	05/08/2022	82,927	0.01
COP	11,688,799,099	USD	2,841,264	08/08/2022	245,671	0.03
USD	8,138,701	ILS	26,174,346	07/09/2022	249,133	0.02
USD	3,323,280	TRY	54,617,776	18/01/2023	712,591	0.06
USD	2,546,317	TRY	42,008,883	24/01/2023	549,392	0.05
USD	5,338,519	TRY	96,626,659	08/02/2023	807,733	0.07
外国為替予約取引未実現利益					36,415,460	3.13

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	1,180,399,304	USD	15,227,611	02/06/2022	(23,382)	(0.00)
USD	28,510,485	BRL	144,540,833	02/06/2022	(2,222,614)	(0.19)
USD	4,635,138	MXN	94,511,314	02/06/2022	(185,024)	(0.01)
INR	1,637,900,100	USD	21,096,878	06/06/2022	(15,407)	(0.00)
USD	50,005,858	EUR	47,036,256	06/06/2022	(389,867)	(0.04)
USD	68,703,126	GBP	55,264,771	06/06/2022	(869,717)	(0.07)
USD	15,151,081	ZAR	241,708,566	06/06/2022	(321,425)	(0.03)
USD	21,144,191	NOK	204,841,884	07/06/2022	(598,673)	(0.05)
PHP	36,949,306	USD	704,467	08/06/2022	(513)	(0.00)
EUR	19,623,240	NOK	201,089,343	09/06/2022	(317,343)	(0.02)
USD	3,744,502	CLP	3,232,344,942	09/06/2022	(160,853)	(0.01)
USD	19,013,331	ILS	65,059,985	09/06/2022	(493,156)	(0.03)
USD	7,771,626	MXN	155,782,893	09/06/2022	(162,597)	(0.01)
USD	9,942,218	BRL	48,386,037	10/06/2022	(321,961)	(0.03)
USD	98,311,739	NZD	153,499,912	10/06/2022	(1,560,433)	(0.13)
EUR	18,477,714	NOK	188,933,925	13/06/2022	(251,158)	(0.01)
INR	696,088,348	USD	8,951,500	13/06/2022	(818)	(0.00)
USD	16,658,003	ILS	55,949,185	13/06/2022	(119,912)	(0.01)
USD	3,996,057	SEK	40,069,925	13/06/2022	(85,076)	(0.00)
TRY	137,534,323	USD	11,150,053	14/06/2022	(2,889,318)	(0.25)
USD	2,055,325	KRW	2,577,315,727	14/06/2022	(19,177)	(0.00)
AUD	6,950,422	EUR	4,676,694	15/06/2022	(22,631)	(0.00)
AUD	31,336,815	USD	22,825,858	15/06/2022	(326,474)	(0.03)
CHF	16,661,528	EUR	16,280,762	15/06/2022	(75,144)	(0.01)
CHF	12,279,451	USD	12,985,065	15/06/2022	(178,937)	(0.02)
CLP	809,781,153	USD	1,026,274	15/06/2022	(49,010)	(0.00)
CZK	113,072,984	EUR	4,595,528	15/06/2022	(32,608)	(0.00)
EUR	9,314,611	CAD	12,784,405	15/06/2022	(126,107)	(0.01)
EUR	2,351,537	CZK	61,245,778	15/06/2022	(129,855)	(0.01)
EUR	2,291,430	GBP	1,964,603	15/06/2022	(17,065)	(0.00)
EUR	6,363,216	NZD	10,576,506	15/06/2022	(60,305)	(0.00)
EUR	5,917,486	PLN	27,845,665	15/06/2022	(171,418)	(0.02)
EUR	18,812,143	SEK	198,816,354	15/06/2022	(86,245)	(0.01)
EUR	31,331,732	USD	34,389,906	15/06/2022	(805,514)	(0.06)

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(%)
GBP	3,925,800	EUR	4,691,040	15/06/2022	(86,115)	(0.01)
HUF	3,034,239,122	EUR	7,871,759	15/06/2022	(229,632)	(0.02)
HUF	4,146,859,144	USD	11,781,750	15/06/2022	(563,856)	(0.05)
IDR	36,899,236,893	USD	2,552,874	15/06/2022	(15,483)	(0.00)
ILS	31,759,958	USD	9,732,974	15/06/2022	(208,001)	(0.02)
INR	195,469,570	USD	2,558,000	15/06/2022	(45,068)	(0.00)
JPY	305,179,176	CAD	3,065,972	15/06/2022	(53,580)	(0.01)
JPY	3,378,946,076	USD	28,190,024	15/06/2022	(1,937,058)	(0.16)
KRW	4,432,421,124	USD	3,636,397	15/06/2022	(68,647)	(0.00)
NOK	66,988,190	EUR	6,961,962	15/06/2022	(351,601)	(0.03)
NOK	153,015,422	USD	16,880,425	15/06/2022	(637,587)	(0.06)
NZD	7,579,657	AUD	6,902,435	15/06/2022	(24,566)	(0.00)
RON	188,665,242	USD	41,261,754	15/06/2022	(431,970)	(0.04)
SEK	123,105,486	EUR	11,724,019	15/06/2022	(27,730)	(0.00)
SEK	120,309,506	USD	12,482,293	15/06/2022	(227,875)	(0.02)
SGD	20,561,849	USD	15,131,575	15/06/2022	(134,333)	(0.01)
THB	1,724,588,290	USD	51,179,217	15/06/2022	(766,833)	(0.08)
TRY	125,110,530	USD	8,143,457	15/06/2022	(638,574)	(0.06)
TWD	143,043,575	USD	5,004,066	15/06/2022	(69,716)	(0.01)
USD	24,461,697	CAD	31,265,128	15/06/2022	(264,002)	(0.03)
USD	1,553,960	COP	5,911,341,234	15/06/2022	(19,991)	(0.00)
USD	40,429,349	CZK	952,681,089	15/06/2022	(798,689)	(0.08)
USD	3,675,343	IDR	53,874,647,831	15/06/2022	(29,368)	(0.00)
USD	35,883,822	MXN	742,727,181	15/06/2022	(1,900,926)	(0.16)
USD	18,188,186	PLN	78,421,611	15/06/2022	(158,163)	(0.02)
ZAR	404,698,231	USD	26,004,082	15/06/2022	(127,232)	(0.02)
THB	99,618,000	USD	2,993,060	16/06/2022	(80,988)	(0.01)
USD	26,751,040	EUR	25,237,598	16/06/2022	(302,515)	(0.03)
USD	12,565,342	KRW	15,886,128,456	16/06/2022	(221,946)	(0.02)
USD	16,931,576	NZD	26,824,793	16/06/2022	(520,280)	(0.05)
USD	26,595,256	NZD	41,571,338	17/06/2022	(450,185)	(0.04)
EUR	5,330,014	CHF	5,481,958	21/06/2022	(3,943)	(0.00)
JPY	308,080,648	USD	2,397,723	21/06/2022	(3,469)	(0.00)
USD	7,434,433	CNH	50,063,115	21/06/2022	(61,648)	(0.01)
USD	1,892,312	COP	7,571,034,621	21/06/2022	(122,105)	(0.02)
USD	1,940,133	INR	151,136,342	21/06/2022	(1,647)	(0.00)
ZAR	89,203,126	USD	5,731,339	21/06/2022	(31,798)	(0.00)
SEK	31,435,767	EUR	2,993,363	23/06/2022	(7,082)	(0.00)
EUR	3,068,015	PLN	14,246,298	24/06/2022	(38,599)	(0.00)
USD	436,745	BRL	2,125,887	24/06/2022	(12,531)	(0.00)
USD	10,409,116	CNH	69,776,135	24/06/2022	(37,666)	(0.00)
USD	1,049,051	COP	4,167,355,892	24/06/2022	(59,356)	(0.01)
USD	8,114,045	KRW	10,271,535,045	24/06/2022	(154,951)	(0.02)
USD	5,087,601	CNH	34,262,793	27/06/2022	(41,692)	(0.00)
USD	1,952,836	NOK	19,003,441	27/06/2022	(64,652)	(0.01)
USD	8,291,282	NZD	12,784,967	27/06/2022	(25,356)	(0.00)
KRW	3,215,300,633	USD	2,648,278	29/06/2022	(59,620)	(0.01)
USD	2,560,875	KRW	3,190,238,457	29/06/2022	(7,605)	(0.00)
USD	10,732,591	KRW	13,338,150,750	30/06/2022	(6,212)	(0.01)
USD	21,855,866	BRL	104,224,067	05/07/2022	(105,693)	(0.01)
USD	21,235,003	TWD	618,448,771	08/07/2022	(144,132)	(0.00)
USD	6,229,135	KRW	7,888,762,862	14/07/2022	(122,854)	(0.01)

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	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	2,327,924	PEN	8,969,184	20/07/2022	(99,695)	(0.01)
MYR	517,985,533	USD	118,329,077	22/07/2022	(262,007)	(0.02)
EUR	6,932,770	CHF	7,150,458	25/07/2022	(26,703)	(0.00)
INR	232,990,812	USD	3,015,863	29/07/2022	(34,148)	(0.00)
USD	2,911,786	CLP	2,576,347,811	05/08/2022	(165,904)	(0.01)
USD	11,460,034	COP	47,558,422,542	08/08/2022	(1,099,834)	(0.10)
USD	9,476,460	IDR	139,152,339,872	22/08/2022	(65,075)	(0.01)
TRY	54,617,776	USD	3,173,773	18/01/2023	(563,084)	(0.05)
TRY	42,008,883	USD	2,370,552	24/01/2023	(373,628)	(0.03)
TRY	96,626,659	USD	5,051,054	08/02/2023	(520,268)	(0.04)
外国為替予約取引未実現損失					(28,805,204)	(2.48)

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(0.12%)

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						
9,292,000	Call EUR / Put NOK	Expires 07/06/2022	Strike 10.05	15,283	75,143	0.00
27,504,000	Call EUR / Put NOK	Expires 09/06/2022	Strike 10.30	(140,949)	36,446	0.00
9,077,000	Call EUR / Put NOK	Expires 09/06/2022	Strike 10.50	(63,895)	1,770	0.00
18,336,000	Call EUR / Put SEK	Expires 09/06/2022	Strike 10.77	(105,587)	6,227	0.00
18,356,000	Call EUR / Put USD	Expires 13/06/2022	Strike 1.09	(26,313)	31,639	0.00
36,450,000	Put EUR / Call CHF	Expires 17/06/2022	Strike 1.01	(111,444)	91,800	0.01
36,382,000	Put EUR / Call CHF	Expires 17/06/2022	Strike 1.04	287,851	428,093	0.04
27,494,000	Put EUR / Call CHF	Expires 21/07/2022	Strike 1.02	(83,951)	91,952	0.01
18,549,000	Put EUR / Call USD	Expires 02/06/2022	Strike 1.04	(112,307)	20	0.00
18,572,000	Put EUR / Call USD	Expires 02/06/2022	Strike 1.04	(105,013)	20	0.00
27,173,000	Put EUR / Call USD	Expires 14/06/2022	Strike 1.03	(164,910)	6,695	0.00
				(611,235)	769,805	0.06
英ポンド						
31,305,000	Put GBP / Call USD	Expires 31/05/2022	Strike 1.24	(271,023)	0	0.00
31,419,000	Put GBP / Call USD	Expires 09/06/2022	Strike 1.20	(275,469)	2,452	0.00
30,855,000	Put GBP / Call USD	Expires 22/06/2022	Strike 1.22	(157,588)	82,542	0.01
31,106,000	Put GBP / Call USD	Expires 23/06/2022	Strike 1.23	(124,567)	113,758	0.01
				(828,647)	198,752	0.02
ニュージーランドドル						
75,889,000	Put NZD / Call USD	Expires 08/06/2022	Strike 0.63	(488,240)	17,680	0.00
74,914,000	Put NZD / Call USD	Expires 08/06/2022	Strike 0.65	(223,275)	261,643	0.02
90,438,000	Put NZD / Call USD	Expires 14/06/2022	Strike 0.61	(504,167)	4,531	0.00
37,889,000	Put NZD / Call USD	Expires 15/06/2022	Strike 0.61	(207,846)	3,131	0.00
60,499,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/06/2022	Strike 0.63	(199,275)	87,519	0.01
				(1,622,803)	374,504	0.03
米ドル						
6,560,000	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.70	(39,528)	204,071	0.02
29,299,000	Call USD / Put BRL	Expires 08/06/2022	Strike 5.40	(324,223)	59	0.00
38,210,000	Call USD / Put BRL	Expires 14/06/2022	Strike 5.41	(453,782)	2,331	0.00
18,990,000	Call USD / Put BRL	Expires 15/06/2022	Strike 5.31	(197,496)	4,406	0.00
19,270,000	Call USD / Put BRL	Expires 22/06/2022	Strike 5.13	(200,235)	41,045	0.00
9,801,000	Call USD / Put CLP	Expires 07/06/2022	Strike 890.00	(95,354)	745	0.00
38,090,000	Call USD / Put CNH	Expires 17/06/2022	Strike 6.85	(93,587)	34,967	0.00
38,330,000	Call USD / Put CNH	Expires 17/06/2022	Strike 6.85	(102,226)	37,410	0.00
38,537,253	Call USD / Put CNH	Expires 22/06/2022	Strike 6.78	(70,369)	99,619	0.01
39,110,000	Call USD / Put CNH	Expires 23/06/2022	Strike 6.77	(33,478)	125,113	0.01
58,472,000	Call USD / Put CNH	Expires 23/06/2022	Strike 6.85	(192,724)	81,393	0.01
9,495,000	Call USD / Put COP	Expires 16/06/2022	Strike 4,230.00	(99,460)	1,272	0.00
9,635,000	Call USD / Put COP	Expires 22/06/2022	Strike 4,155.00	(116,362)	19,415	0.00
19,573,000	Call USD / Put ILS	Expires 07/06/2022	Strike 3.43	(105,087)	5,676	0.00
19,116,000	Call USD / Put ILS	Expires 09/06/2022	Strike 3.50	(143,523)	1,281	0.00
39,146,000	Call USD / Put INR	Expires 31/05/2022	Strike 77.73	(163,787)	0	0.00
39,145,000	Call USD / Put INR	Expires 02/06/2022	Strike 77.62	(46,113)	70,148	0.01
38,810,000	Call USD / Put INR	Expires 09/06/2022	Strike 78.70	(161,372)	22,160	0.00
37,979,000	Call USD / Put INR	Expires 17/06/2022	Strike 79.07	(129,660)	39,536	0.00
29,359,000	Call USD / Put KRW	Expires 10/06/2022	Strike 1,297.00	(228,384)	2,672	0.00
38,210,000	Call USD / Put KRW	Expires 14/06/2022	Strike 1,310.00	(264,451)	3,133	0.00
38,541,000	Call USD / Put KRW	Expires 22/06/2022	Strike 1,285.00	(204,691)	48,716	0.01
9,786,000	Call USD / Put MXN	Expires 31/05/2022	Strike 21.05	(79,590)	0	0.00
19,603,000	Call USD / Put MXN	Expires 07/06/2022	Strike 20.74	(132,438)	1,274	0.00
39,110,000	Call USD / Put MXN	Expires 23/06/2022	Strike 20.39	(136,142)	113,693	0.01

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

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						
米ドル						
19,573,000	Call USD / Put NOK	Expires 02/06/2022	Strike 9.66	(148,089)	2,995	0.00
19,116,000	Call USD / Put NOK	Expires 23/06/2022	Strike 10.07	(187,279)	19,785	0.00
38,810,000	Call USD / Put SEK	Expires 09/06/2022	Strike 10.29	(338,578)	11,798	0.00
39,057,000	Call USD / Put SEK	Expires 28/06/2022	Strike 10.07	(121,663)	202,511	0.02
4,922,000	Call USD / Put TRY	Expires 30/05/2022	Strike 15.22	241,419	352,016	0.03
4,922,000	Call USD / Put TRY	Expires 30/05/2022	Strike 16.01	(16,129)	114,815	0.01
9,760,000	Call USD / Put ZAR	Expires 02/06/2022	Strike 16.60	(79,544)	78	0.00
9,702,000	Call USD / Put ZAR	Expires 09/06/2022	Strike 16.98	(84,475)	1,455	0.00
19,165,000	Call USD / Put ZAR	Expires 17/06/2022	Strike 16.42	(126,891)	50,749	0.01
6,560,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.00	(85,275)	144,218	0.01
38,330,000	Put USD / Call JPY	Expires 17/06/2022	Strike 125.80	(155,582)	86,894	0.01
				(4,916,148)	1,947,449	0.17
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 11,269,343)					3,290,510	0.28
売建オプション						
オーストラリアドル						
(13,661,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 14/06/2022	Strike 1.12	19,152	(8,306)	(0.00)
(13,661,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 14/06/2022	Strike 1.08	24,930	(2,707)	(0.00)
				44,082	(11,013)	(0.00)
ユーロ						
(9,292,000)	Call EUR / Put NOK	Expires 07/06/2022	Strike 10.05	177,374	(75,143)	(0.01)
(3,071,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 31/05/2022	Strike 4.68	50,384	0	(0.00)
(2,995,000)	Call EUR / Put PLN	Expires 09/06/2022	Strike 4.67	46,076	(3,760)	(0.00)
(3,071,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 31/05/2022	Strike 10.30	(33,932)	(67,566)	(0.00)
(3,066,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 07/06/2022	Strike 10.38	(6,410)	(44,839)	(0.00)
(2,989,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 14/06/2022	Strike 10.55	21,614	(15,645)	(0.00)
(18,191,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 17/06/2022	Strike 1.04	70,078	(214,047)	(0.02)
(18,191,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 17/06/2022	Strike 1.04	(26,453)	(214,047)	(0.02)
(18,191,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 17/06/2022	Strike 1.05	(241,291)	(384,461)	(0.03)
(3,071,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 31/05/2022	Strike 4.68	(53,244)	(80,696)	(0.01)
(2,995,000)	Put EUR / Call PLN	Expires 09/06/2022	Strike 4.67	(40,806)	(68,637)	(0.01)
(3,071,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 31/05/2022	Strike 10.30	27,317	0	(0.00)
(3,066,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 07/06/2022	Strike 10.38	21,242	(1,320)	(0.00)
(2,989,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 14/06/2022	Strike 10.55	6,633	(23,041)	(0.00)
				18,582	(1,193,202)	(0.10)
英ポンド						
(31,305,000)	Put GBP / Call USD	Expires 31/05/2022	Strike 1.24	570,401	0	(0.00)
(15,427,000)	Put GBP / Call USD	Expires 22/06/2022	Strike 1.25	126,840	(115,574)	(0.01)
(15,553,000)	Put GBP / Call USD	Expires 23/06/2022	Strike 1.25	95,278	(139,427)	(0.01)
				792,519	(255,001)	(0.02)
ニュージーランドドル						
(37,944,500)	Put NZD / Call USD	Expires 08/06/2022	Strike 0.63	495,899	(8,840)	(0.00)
(37,944,500)	Put NZD / Call USD	Expires 08/06/2022	Strike 0.63	490,199	(8,840)	(0.00)
(74,914,000)	Put NZD / Call USD	Expires 08/06/2022	Strike 0.65	850,576	(261,643)	(0.03)
(30,249,000)	Put NZD / Call USD	Expires 22/06/2022	Strike 0.64	161,182	(118,894)	(0.01)
				1,997,856	(398,217)	(0.04)
米ドル						
(6,560,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.01	26,100	(66,699)	(0.01)
(6,560,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/04/2023	Strike 2.36	30,530	(120,269)	(0.01)
(19,105,000)	Call USD / Put BRL	Expires 14/06/2022	Strike 5.22	448,662	(6,801)	(0.00)
(9,495,000)	Call USD / Put BRL	Expires 15/06/2022	Strike 5.12	208,510	(10,103)	(0.00)
(9,635,000)	Call USD / Put BRL	Expires 22/06/2022	Strike 4.96	180,676	(53,725)	(0.01)

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

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 (%)
	売建オプション 米ドル					
(3,219,000)	Call USD / Put CNH	Expires 01/06/2022	Strike 6.64	10,997	(20,167)	(0.00)
(3,202,000)	Call USD / Put CNH	Expires 09/06/2022	Strike 6.76	31,613	(4,153)	(0.00)
(19,045,000)	Call USD / Put CNH	Expires 17/06/2022	Strike 6.77	93,130	(45,708)	(0.00)
(19,165,000)	Call USD / Put CNH	Expires 17/06/2022	Strike 6.77	97,991	(47,663)	(0.01)
(19,268,180)	Call USD / Put CNH	Expires 22/06/2022	Strike 6.70	50,136	(120,176)	(0.01)
(19,555,000)	Call USD / Put CNH	Expires 23/06/2022	Strike 6.69	22,527	(136,161)	(0.01)
(39,110,000)	Call USD / Put CNH	Expires 23/06/2022	Strike 6.77	228,207	(125,113)	(0.01)
(4,747,000)	Call USD / Put COP	Expires 16/06/2022	Strike 4.090.00	100,413	(2,972)	(0.00)
(4,818,000)	Call USD / Put COP	Expires 22/06/2022	Strike 4.026.00	96,760	(22,182)	(0.00)
(19,573,000)	Call USD / Put ILS	Expires 07/06/2022	Strike 3.43	289,191	(5,676)	(0.00)
(19,573,000)	Call USD / Put INR	Expires 31/05/2022	Strike 76.91	(46,212)	(190,034)	(0.02)
(19,573,000)	Call USD / Put INR	Expires 02/06/2022	Strike 76.64	(128,321)	(256,993)	(0.02)
(39,145,000)	Call USD / Put INR	Expires 02/06/2022	Strike 77.62	244,500	(70,148)	(0.01)
(19,270,000)	Call USD / Put KRW	Expires 22/06/2022	Strike 1,266.70	167,553	(54,168)	(0.01)
(9,801,000)	Call USD / Put MXN	Expires 07/06/2022	Strike 20.27	130,647	(4,910)	(0.00)
(19,555,000)	Call USD / Put MXN	Expires 23/06/2022	Strike 19.97	120,459	(129,767)	(0.01)
(9,786,000)	Call USD / Put NOK	Expires 02/06/2022	Strike 9.41	114,780	(44,654)	(0.00)
(19,573,000)	Call USD / Put NOK	Expires 02/06/2022	Strike 9.66	376,565	(2,995)	(0.00)
(19,405,000)	Call USD / Put SEK	Expires 09/06/2022	Strike 10.02	303,067	(43,331)	(0.00)
(19,529,000)	Call USD / Put SEK	Expires 28/06/2022	Strike 9.85	81,924	(226,927)	(0.02)
(4,922,000)	Call USD / Put TRY	Expires 30/05/2022	Strike 15.22	(5,695)	(352,017)	(0.03)
(4,922,000)	Call USD / Put TRY	Expires 30/05/2022	Strike 16.01	(56,933)	(114,815)	(0.01)
(9,582,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 17/06/2022	Strike 15.95	109,551	(71,118)	(0.01)
(6,560,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.45	66,945	(78,245)	(0.01)
(6,560,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/05/2023	Strike 3.89	42,412	(41,892)	(0.00)
(3,219,000)	Put USD / Call CNH	Expires 01/06/2022	Strike 6.64	21,663	(608)	(0.00)
(3,202,000)	Put USD / Call CNH	Expires 09/06/2022	Strike 6.76	(16,490)	(42,843)	(0.00)
(19,165,000)	Put USD / Call JPY	Expires 17/06/2022	Strike 128.00	113,265	(129,843)	(0.01)
(9,760,000)	Put USD / Call ZAR	Expires 02/06/2022	Strike 15.60	33,321	(44,535)	(0.00)
(9,702,000)	Put USD / Call ZAR	Expires 09/06/2022	Strike 15.80	(87,541)	(159,899)	(0.01)
				3,500,903	(2,847,310)	(0.24)
	売建オプション合計 (取得原価 米ドル (11,058,685))				(4,704,743)	(0.40)
	オプション合計 (取得原価 米ドル 210,658)				(1,414,233)	(0.12)

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-0.64%

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (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	1,778,221	0.15
78,330,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.400%	BRL	02/01/2023	99,437	0.01
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	27,301	0.00
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	25,564	0.00
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	11,776	0.00
10,510,000	Fixed 8.495%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	04/01/2027	217,908	0.02
18,320,110,000	Fixed 7.700%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	15/06/2024	26,932	0.00
4,081,940,000	Fixed 5.800%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	15/06/2032	130,462	0.01
63,450,000	Floating (CNY 3 month CFXS)	Fixed 2.250%	CNY	16/03/2024	2,221	0.00
273,030,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.250%	CNY	15/06/2027	67,542	0.01
8,890,000	Fixed 0.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/03/2024	213,996	0.02
5,380,000	Fixed 0.000%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/03/2027	424,269	0.04
3,110,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/03/2037	759,495	0.06
7,562,525,000	Fixed 6.500%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	15/06/2024	363,015	0.03
5,129,515,824	Fixed 5.000%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	15/06/2032	1,208,453	0.10
748,800,000	Fixed 1.250%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	15/06/2024	2,314,380	0.20
2,140,440,000	Fixed 6.000%	Floating (INR 6 month MIBOR)	INR	15/06/2024	321,629	0.03
4,318,220,000	Fixed 5.500%	Floating (INR 6 month MIBOR)	INR	16/03/2027	2,301,138	0.20
64,925,640,000	Fixed 3.000%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	15/06/2024	65,921	0.00
11,578,380,000	Fixed 2.500%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	15/06/2032	68,424	0.01
1,159,400,000	Fixed 8.700%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	12/06/2024	347,187	0.03
525,990,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.760%	MXN	09/06/2027	200,035	0.02
482,060,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.400%	MXN	02/06/2032	33,367	0.00
73,990,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2022	2,921	0.00
78,930,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2022	2,996	0.00
72,640,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2022	2,978	0.00
126,910,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.650%	MYR	27/02/2024	202,215	0.02
191,640,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.693%	MYR	01/03/2024	337,222	0.03
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	285,749	0.02
95,184,991	Fixed 4.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	15/06/2024	548,540	0.05
52,175,000	Fixed 3.750%	Floating (PLN 6 month WIBOR)	PLN	15/06/2032	1,624,805	0.14
22,560,000	Fixed 1.500%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	16/03/2032	1,886,600	0.16
498,627,464	Fixed 6.100%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	15/06/2024	40,480	0.00
金利スワップ未実現利益					15,943,179	1.36
クレジット・デフォルト・スワップ						
2,140,000	Floating (Qatar Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2024	227	0.00
2,830,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	27,051	0.00
6,480,000	Floating (Markit CDX Emerging Markets 37 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	27,247	0.00
6,210,000	Floating (Mexico Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	30,657	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					85,182	0.01
スワップ契約未実現利益合計					16,028,361	1.37

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	(89,783)	(0.01)
90,400,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 7.200%	BRL	02/01/2023	(809,455)	(0.07)
51,745,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(381,169)	(0.03)
57,300,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.010%	BRL	02/01/2025	(68,402)	(0.01)
395,980,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	(620,078)	(0.05)
58,375,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.095%	BRL	02/01/2025	(50,979)	(0.01)
19,430,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	(79,523)	(0.01)
35,486,370,000	Floating (CLP 6 month CLICP)	Fixed 6.450%	CLP	15/06/2027	(13,049)	(0.00)
234,280,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.250%	CNY	15/06/2024	(34,894)	(0.00)
58,754,130,000	Fixed 8.650%	Floating (COP 3 month CPIBR)	COP	15/06/2024	(28,978)	(0.00)
55,475,240,000	Fixed 8.300%	Floating (COP 3 month CPIBR)	COP	15/06/2032	(186,620)	(0.02)
652,910,000	Fixed 4.500%	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	CZK	15/06/2024	(23,364)	(0.00)
312,552,653	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 3.250%	CZK	15/06/2032	(33,672)	(0.00)
19,400,000	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	Fixed 0.250%	EUR	16/03/2032	(216,464)	(0.02)
786,430,000	Fixed 3.200%	Floating (HKD 3 month HIBOR)	HKD	21/09/2024	(267,414)	(0.02)
9,410,605,000	Floating (HUF 6 month BUBOR)	Fixed 7.250%	HUF	15/06/2027	(291,645)	(0.03)
244,625,000	Floating (ILS 3 month TELBOR)	Fixed 2.250%	ILS	15/06/2027	(952,408)	(0.08)
21,460,000	Floating (ILS 3 month TELBOR)	Fixed 1.750%	ILS	15/06/2032	(498,727)	(0.04)
142,580,000	Floating (INR 6 month LIBOR)	Fixed 5.500%	INR	15/09/2026	(94,107)	(0.01)
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(34,399)	(0.00)
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(176,520)	(0.02)
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(743,759)	(0.06)
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(612,744)	(0.05)
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(1,317,039)	(0.11)
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(324,642)	(0.03)
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(322,507)	(0.03)
98,900,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 2.800%	USD	21/09/2024	(122,348)	(0.01)
184,100,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 8.000%	ZAR	15/06/2032	(148,892)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(8,543,583)	(0.73)
クレジット・デフォルト・スワップ						
7,410,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2022	(2,490)	(0.00)
2,210,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2022	(647)	(0.00)
4,070,000	Floating (Saudi Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2026	(11,597)	(0.00)
4,410,000	Floating (Indonesia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	(9,307)	(0.00)
4,420,000	Floating (iTraxx Asia ex-Japan IG Series 37 Version 1 Index)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	(4,244)	(0.00)
30,000	Floating (Peruvian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2027	(455)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(28,740)	(0.00)
スワップ契約未実現損失合計					(8,572,323)	(0.73)
投資評価額 (取得原価 米ドル)					1,130,781,647	96.57
その他資産・負債					40,185,007	3.43
投資主資本					1,170,966,654	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 1,368,921,934)	1,117,368,134	95.42
先物取引未実現利益	31,247	0.00
先物取引未実現損失	(269,795)	(0.02)
外国為替予約取引未実現利益	36,166,327	3.13
外国為替予約取引未実現損失	(28,556,071)	(2.48)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 11,269,343)	3,290,510	0.28
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (11,058,685))	(4,704,743)	(0.40)
スワップ契約未実現利益	16,028,361	1.37
スワップ契約未実現損失	(8,572,323)	(0.73)
その他資産・負債	40,185,007	3.43
投資主資本	1,170,966,654	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12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（2022年6月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	27,371,018
管理会社報酬	1,542,123
管理事務代行報酬	505,023
保管費用	779,773
販売報酬	1,118,835
名義書換事務代行報酬	233,260
監査報酬	7,366
取締役報酬	6,801
弁護士報酬	16,129
保険費用	74,865
印刷費用	14,350
その他費用	276,530
費用合計	31,946,073
投資顧問報酬調整額	(3,381,400)
運用費用合計	28,564,673

■保有有価証券明細（2022年6月30日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	社債				
7,518,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.353%	20/07/2022	7,520,981	0.02
120,908,000	Caterpillar Financial Services Corp	1.685%	17/11/2022	120,734,603	0.35
79,512,000	Metropolitan Life Global Funding I	1.357%	13/01/2023	79,420,561	0.23
社債合計				207,676,145	0.60
	国債				
20,257,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	1.790%	07/09/2022	20,177,918	0.06
1,000,000,000	United States Cash Management Bill	2.090%	18/10/2022	994,132,170	2.88
1,200,000,000	United States Cash Management Bill	2.060%	25/10/2022	1,192,255,068	3.45
150,000,000	United States Treasury Bill	1.670%	22/09/2022	149,437,733	0.43
200,000,000	United States Treasury Bill	1.750%	29/09/2022	199,180,000	0.58
25,500,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.101%	31/07/2022	25,503,822	0.07
189,400,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.091%	31/10/2022	189,590,451	0.55
39,600,000	United States Treasury Note/Bond	0.895%	31/01/2023	39,041,578	0.11
10,000,000	United States Treasury Note/Bond	1.771%	15/02/2023	9,922,656	0.03
84,100,000	United States Treasury Note/Bond	0.849%	15/02/2023	83,778,055	0.24
12,500,000	United States Treasury Note/Bond	0.930%	28/02/2023	12,288,086	0.04
15,200,000	United States Treasury Note/Bond	0.891%	28/02/2023	15,194,063	0.05
国債合計				2,930,501,600	8.49
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				3,138,177,745	9.09

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(%)
	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				
163,033,000	Bank of Nova Scotia	1.960%	20/12/2022	163,055,622	0.47
39,000,000	Bank of Nova Scotia	1.930%	09/01/2023	38,983,460	0.11
145,000,000	Banque Federative Du Credit Mutuel	2.143%	16/09/2022	144,295,710	0.42
124,100,000	Barclays Bank Plc	1.980%	05/07/2022	124,102,770	0.36
41,757,000	Commonwealth Bank of Australia	1.920%	25/11/2022	41,753,739	0.12
49,297,000	Cooperatieve Rabobank UA	1.640%	11/07/2022	49,294,969	0.14
11,650,000	Cooperatieve Rabobank UA	1.848%	02/09/2022	11,647,059	0.03
242,300,000	Credit Agricole CIB	1.560%	09/08/2022	242,300,000	0.70
135,000,000	Credit Agricole CIB	1.543%	24/08/2022	134,679,649	0.39
195,750,000	Credit Agricole CIB	1.860%	11/10/2022	195,806,116	0.57
266,789,000	Credit Industriel et Commercial	1.960%	09/01/2023	266,830,683	0.77
132,600,000	Credit Suisse AG	1.831%	23/08/2022	132,628,969	0.38
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	2.381%	22/09/2022	198,972,634	0.58
339,000,000	KBC Bank NV	1.560%	06/07/2022	339,000,000	0.98
100,000,000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale	1.160%	05/07/2022	100,000,000	0.29
167,759,000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale	1.620%	28/07/2022	167,759,000	0.49
16,750,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	1.452%	17/08/2022	16,761,244	0.05
75,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.840%	11/07/2022	75,000,293	0.22
282,502,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.660%	10/08/2022	282,502,000	0.82
185,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.850%	06/09/2022	185,005,426	0.54
34,000,000	MUFG Bank Ltd	1.840%	08/07/2022	34,000,551	0.10
270,000,000	MUFG Bank Ltd	1.840%	02/09/2022	270,020,804	0.78
111,000,000	National Bank of Kuwait	1.350%	01/07/2022	111,000,408	0.32
96,000,000	National Bank of Kuwait	1.350%	05/07/2022	96,001,721	0.28
30,000,000	National Bank of Kuwait	1.804%	06/07/2022	29,997,809	0.09
212,000,000	National Bank of Kuwait	1.570%	06/07/2022	212,000,352	0.61
138,678,000	National Bank of Kuwait	1.950%	04/08/2022	138,678,000	0.40
87,914,000	National Bank of Kuwait	1.550%	12/08/2022	87,902,289	0.25
92,093,000	National Bank of Kuwait	2.600%	22/09/2022	92,093,000	0.27
75,367,000	National Westminster Bank Plc	1.494%	15/08/2022	75,226,702	0.22
290,100,000	Natixis SA	1.440%	02/08/2022	290,150,440	0.84
245,750,000	Natixis SA	1.730%	01/09/2022	245,663,688	0.71
158,000,000	Nordea Bank AB	1.670%	15/08/2022	157,984,469	0.45
100,000,000	Nordea Bank AB	1.670%	09/09/2022	99,985,442	0.29
37,500,000	Nordea Bank AB	1.737%	19/09/2022	37,523,851	0.11
74,750,000	Nordea Bank AB	1.743%	21/09/2022	74,796,532	0.22
60,000,000	Nordea Bank AB	1.930%	30/11/2022	59,986,553	0.17
128,745,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.220%	22/07/2022	128,745,112	0.37
114,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.840%	23/09/2022	113,984,387	0.33
129,506,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.840%	30/09/2022	129,481,588	0.38
235,600,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.830%	05/10/2022	235,360,656	0.68
77,110,000	Standard Chartered Bank	1.150%	27/07/2022	77,107,165	0.22
238,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.970%	22/07/2022	238,021,913	0.69
17,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.450%	04/08/2022	17,004,703	0.05
283,799,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.840%	06/10/2022	283,784,285	0.82
84,962,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.880%	13/10/2022	84,960,714	0.25
280,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1.550%	07/07/2022	280,000,000	0.81
27,399,000	Svenska Handelsbanken AB	1.675%	11/07/2022	27,398,628	0.08
183,800,000	Svenska Handelsbanken AB	1.670%	12/09/2022	183,739,429	0.53
157,000,000	Svenska Handelsbanken AB	1.900%	04/11/2022	156,953,255	0.45
23,000,000	UBS AG	1.840%	18/08/2022	22,999,731	0.07

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(%)
12,478,000	譲渡性預金証書 Westpac Banking Corp	1.660%	02/08/2022	12,476,112	0.04
譲渡性預金証書合計				7,015,409,632	20.31
コマーシャル・ペーパー					
393,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0.000%	01/07/2022	392,988,139	1.14
200,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.204%	05/07/2022	199,967,546	0.58
241,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.699%	05/07/2022	240,963,799	0.70
250,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.309%	11/07/2022	249,906,102	0.72
295,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.648%	18/07/2022	294,764,348	0.85
473,550,000	Albion Capital LLC	0.000%	01/07/2022	473,528,951	1.37
144,365,000	Albion Capital LLC	1.280%	20/07/2022	144,263,988	0.42
20,782,000	Albion Capital LLC	1.540%	16/08/2022	20,742,769	0.06
157,100,000	Alpine Securitization LLC	1.340%	11/08/2022	157,093,402	0.45
40,259,000	Antalis	1.150%	12/07/2022	40,244,857	0.12
41,000,000	Antalis	1.480%	04/08/2022	40,947,859	0.12
32,150,000	ASB Finance Ltd	1.921%	28/10/2022	32,155,330	0.09
123,579,000	ASB Finance Ltd	1.960%	10/11/2022	123,556,196	0.36
75,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1.960%	22/07/2022	74,999,992	0.22
60,688,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	2.310%	21/09/2022	60,376,959	0.17
100,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1.910%	12/10/2022	99,995,059	0.29
67,491,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1.910%	13/10/2022	67,487,042	0.20
130,893,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.910%	21/11/2022	130,887,222	0.38
75,000,000	Bank of Montreal	1.910%	03/11/2022	75,017,617	0.22
105,000,000	Bank of Nova Scotia	1.680%	09/09/2022	104,972,066	0.30
64,500,000	Bank of Nova Scotia	1.680%	12/09/2022	64,480,137	0.19
100,000,000	Bank of Nova Scotia	1.880%	03/10/2022	100,007,051	0.29
90,000,000	Bank of Nova Scotia	1.911%	01/11/2022	90,002,773	0.26
110,000,000	Barclays Bank Plc	1.600%	07/07/2022	109,965,778	0.32
110,000,000	Barclays Bank Plc	1.720%	07/07/2022	110,001,925	0.32
64,000,000	Barclays Bank Plc	1.721%	01/08/2022	63,992,811	0.19
149,322,000	Barclays Bank Plc	1.830%	09/08/2022	149,018,378	0.43
185,000,000	BNP Paribas	1.890%	02/11/2022	185,000,370	0.54
50,000,000	BPCE SA	1.700%	13/09/2022	49,787,292	0.14
6,701,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	1.575%	29/07/2022	6,692,498	0.02
45,000,000	Cancara Asset Securitisation LLC	1.200%	06/07/2022	44,991,000	0.13
85,927,000	CDP Financial Inc	1.240%	27/07/2022	85,849,987	0.25
102,575,000	CDP Financial Inc	0.610%	01/08/2022	102,465,122	0.30
229,500,000	Chesham Finance Ltd - Series V	0.000%	01/07/2022	229,489,992	0.66
117,611,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	0.900%	11/07/2022	117,572,661	0.34
214,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	1.980%	26/08/2022	214,061,467	0.62
50,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	2.010%	22/09/2022	50,019,887	0.14
54,899,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	1.900%	12/10/2022	54,900,394	0.16
65,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	2.210%	02/12/2022	64,216,949	0.19
12,135,000	Commonwealth Bank of Australia	1.760%	24/08/2022	12,133,333	0.04
66,000,000	Credit Suisse AG	1.470%	23/08/2022	65,841,306	0.19
82,500,000	DBS Bank Ltd	1.000%	19/07/2022	82,447,794	0.24
29,000,000	Dexia Credit Local	0.000%	01/07/2022	28,999,319	0.08
272,350,000	DNB Bank ASA	1.650%	08/07/2022	272,339,836	0.79
80,000,000	DNB Bank ASA	1.773%	28/09/2022	80,056,472	0.23
450,000,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0.000%	01/07/2022	449,980,623	1.30
173,646,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	1.240%	02/08/2022	173,442,890	0.50
169,450,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	1.380%	09/08/2022	169,196,401	0.49

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				
230,000,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	1.510%	15/08/2022	229,562,860	0.66
104,901,000	Federal Realty Investment Trust	1.270%	28/07/2022	104,802,271	0.30
22,125,000	Federal Realty Investment Trust	1.900%	27/10/2022	22,118,658	0.06
286,607,000	Federal Realty Investment Trust	1.960%	29/12/2022	286,546,523	0.83
268,656,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.910%	01/07/2022	268,656,000	0.78
424,750,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.600%	05/07/2022	424,655,608	1.23
22,250,000	Fms Wertmanagement	1.300%	04/08/2022	22,221,704	0.06
122,371,000	Gotham Funding Corporation	1.200%	25/07/2022	122,261,285	0.35
162,849,000	Gotham Funding Corporation	1.238%	26/07/2022	162,694,816	0.47
49,892,000	Gotham Funding Corporation	2.350%	30/09/2022	49,587,271	0.14
80,000,000	GTA Funding LLC	1.270%	22/08/2022	79,831,227	0.23
13,153,000	GTA Funding LLC	1.670%	28/09/2022	13,077,041	0.04
135,213,000	Ionic Capital II Trust	1.770%	26/07/2022	135,213,069	0.39
297,600,000	Ionic Capital III Trust	0.000%	01/07/2022	297,590,950	0.86
5,933,000	Ionic Capital III Trust	1.650%	20/07/2022	5,928,386	0.02
308,750,000	Ionic Capital III Trust	1.750%	29/07/2022	308,342,830	0.89
291,900,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.040%	25/08/2022	290,988,174	0.84
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1.980%	20/07/2022	50,004,855	0.14
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1.420%	02/08/2022	49,940,460	0.14
35,450,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1.450%	23/08/2022	35,370,873	0.10
20,000,000	Liberty Street Funding LLC	2.500%	12/10/2022	19,861,507	0.06
134,179,000	Lime Funding LLC	0.000%	01/07/2022	134,173,037	0.39
81,567,000	Lime Funding LLC	1.700%	21/07/2022	81,486,112	0.24
45,000,000	LMA SA	1.720%	12/07/2022	44,975,157	0.13
66,900,000	LMA SA	1.750%	18/07/2022	66,843,182	0.19
20,550,000	LMA SA	1.200%	27/07/2022	20,530,844	0.06
20,835,000	LMA SA	1.440%	01/08/2022	20,808,331	0.06
15,450,000	LMA SA	1.450%	23/08/2022	15,415,539	0.04
57,600,000	LMA SA	2.500%	07/10/2022	57,191,962	0.17
39,700,000	LMA SA	1.950%	13/10/2022	39,394,310	0.11
130,500,000	Macquarie Bank Ltd	1.970%	06/07/2022	130,501,993	0.38
24,000,000	Macquarie Bank Ltd	1.820%	12/08/2022	23,998,549	0.07
9,781,000	Macquarie Bank Ltd	1.540%	16/08/2022	9,760,325	0.03
66,900,000	Macquarie Bank Ltd	1.820%	26/08/2022	66,900,417	0.19
100,000,000	Macquarie Bank Ltd	1.820%	01/09/2022	99,995,956	0.29
62,700,000	Macquarie Bank Ltd	1.920%	19/10/2022	62,704,010	0.18
45,191,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0.970%	06/07/2022	45,184,266	0.13
95,598,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	1.570%	12/08/2022	95,427,261	0.28
85,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	1.910%	17/10/2022	84,994,043	0.25
75,500,000	Matchpoint Finance Plc	1.000%	13/07/2022	75,471,267	0.22
14,000,000	Matchpoint Finance Plc	1.500%	09/08/2022	13,976,668	0.04
65,000,000	Matchpoint Finance Plc	1.840%	26/08/2022	65,003,123	0.19
31,800,000	Matchpoint Finance Plc	2.200%	19/09/2022	31,642,089	0.09
60,219,000	Matchpoint Finance Plc	1.920%	17/10/2022	60,208,790	0.17
26,000,000	Matchpoint Finance Plc	1.940%	10/11/2022	26,000,936	0.08
114,073,000	MetLife Short Term Funding LLC	1.650%	27/07/2022	113,936,436	0.33
11,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.510%	04/08/2022	10,985,872	0.03
289,150,000	Mizuho Bank Ltd	1.070%	18/07/2022	288,962,035	0.84
36,000,000	National Australia Bank Ltd	1.680%	25/07/2022	35,996,756	0.10
36,000,000	National Australia Bank Ltd	1.690%	24/08/2022	35,997,909	0.10
250,000,000	National Australia Bank Ltd	1.860%	06/10/2022	250,036,972	0.72
37,591,000	National Australia Bank Ltd	1.990%	03/01/2023	37,582,845	0.11

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				
214,250,000	National Bank of Canada	1.600%	18/07/2022	214,083,958	0.62
85,000,000	National Bank of Canada	1.850%	07/10/2022	84,996,709	0.25
95,000,000	National Bank of Canada	1.850%	12/10/2022	94,992,568	0.28
43,557,000	National Bank of Canada	1.910%	10/11/2022	43,553,935	0.13
136,000,000	Nationwide Building Society	1.200%	06/07/2022	135,972,799	0.39
393,000,000	Nederlandse Waterschapsbank NV	1.610%	08/07/2022	392,890,636	1.14
68,656,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1.650%	27/07/2022	68,579,534	0.20
67,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1.450%	05/08/2022	66,906,201	0.19
75,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1.800%	22/09/2022	74,600,300	0.22
190,000,000	NRW Bank	1.535%	12/07/2022	189,902,783	0.55
263,500,000	NRW Bank	1.595%	19/07/2022	263,305,919	0.76
3,866,000	Power Authority of the State of New York	2.020%	02/11/2022	3,832,099	0.01
46,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	1.050%	11/07/2022	45,985,086	0.13
99,600,000	Royal Bank of Canada	1.690%	22/08/2022	99,583,843	0.29
155,309,000	Royal Bank of Canada	2.010%	23/12/2022	155,308,807	0.45
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	1.830%	13/07/2022	100,000,631	0.29
50,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	1.400%	10/08/2022	49,925,740	0.14
99,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	1.810%	08/09/2022	98,614,035	0.29
76,229,000	Salisbury Receivables Company LLC	2.320%	21/09/2022	75,844,986	0.22
65,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	1.820%	14/07/2022	64,999,186	0.19
81,652,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.650%	20/07/2022	81,646,333	0.24
53,581,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.860%	01/09/2022	53,582,867	0.16
5,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.690%	09/09/2022	4,998,704	0.01
150,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.824%	20/09/2022	149,990,725	0.43
26,972,000	Societe Generale	2.630%	31/10/2022	26,751,198	0.08
211,400,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1.050%	15/07/2022	211,295,596	0.61
284,500,000	Toronto-Dominion Bank/The	0.000%	30/12/2022	284,500,000	0.82
199,873,000	UBS AG	1.255%	14/10/2022	199,797,154	0.58
154,444,000	United Overseas Bank Ltd	1.610%	27/07/2022	154,263,725	0.45
70,478,000	Verizon Communications Inc	1.200%	05/07/2022	70,468,966	0.20
81,000,000	Verizon Communications Inc	1.090%	13/07/2022	80,968,847	0.23
16,300,000	Verizon Communications Inc	1.400%	02/08/2022	16,279,829	0.05
105,000,000	Verizon Communications Inc	1.250%	04/08/2022	104,861,269	0.30
30,000,000	Verizon Communications Inc	1.250%	05/08/2022	29,958,392	0.09
127,000,000	Verizon Communications Inc	1.930%	04/10/2022	126,983,773	0.37
19,635,000	Victory Receivables Corp	1.400%	03/08/2022	19,609,557	0.06
116,799,000	Victory Receivables Corp	2.250%	22/09/2022	116,173,269	0.34
24,250,000	Victory Receivables Corp	2.350%	27/09/2022	24,109,654	0.07
24,450,000	Westpac Banking Corp	1.660%	02/08/2022	24,446,308	0.07
10,741,000	Westpac Banking Corp	1.911%	14/11/2022	10,738,715	0.03
コマーシャル・ペーパー合計				15,492,461,685	44.84
	現先取引				
236,200,000	BofA Securities Repo	1.550%	01/07/2022	236,200,000	0.68
563,400,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	1.530%	01/07/2022	563,400,000	1.63
100,000,000	Credit Agricole CIB Repo	1.540%	01/07/2022	100,000,000	0.29
600,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo	1.550%	01/07/2022	600,000,000	1.74
650,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo	1.550%	01/07/2022	650,000,000	1.88
現先取引合計				2,149,600,000	6.22
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計				24,657,471,317	71.37

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(%)
	預金				
	定期預金				
500,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.570%	01/07/2022	500,000,000	1.45
450,000,000	Banco Santander SA	1.560%	01/07/2022	450,000,000	1.30
400,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.550%	01/07/2022	400,000,000	1.16
598,000,000	Credit Agricole CIB	1.560%	01/07/2022	598,000,000	1.73
650,000,000	Credit Industriel et Commercial	1.580%	01/07/2022	650,000,000	1.88
824,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.560%	01/07/2022	824,000,000	2.39
1,000,000,000	Societe Generale	1.680%	01/07/2022	1,000,000,000	2.89
1,000,000,000	Societe Generale	1.680%	04/07/2022	1,000,000,000	2.89
700,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	1.560%	01/07/2022	700,000,000	2.03
200,000,000	UBS AG	1.570%	01/07/2022	200,000,000	0.58
定期預金合計				6,322,000,000	18.30
預金合計				6,322,000,000	18.30
投資資産合計				34,117,649,062	98.76
投資合計					
社債合計				207,676,145	0.60
国債合計				2,930,501,600	8.49
譲渡性預金証書合計				7,015,409,632	20.31
コマーシャル・ペーパー合計				15,492,461,685	44.84
現先取引合計				2,149,600,000	6.22
定期預金合計				6,322,000,000	18.30
その他資産・負債				429,604,449	1.24
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				34,547,253,511	100.00