

GS エマージング通貨債券ファンド

第188期末(2023年12月22日)		第183期～第188期	
基準価額	2,326円	騰落率	4.4%
純資産総額	14,451百万円	分配金合計	60円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2028年3月22日まで
運用方針	エマージング諸国の現地通貨建て債券を主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	<p>本ファンド</p> <p>以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ②ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	エマージング諸国の主に現地通貨建て債券
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p>
分配方針	原則として毎計算期末(毎月22日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

追加型投信／海外／債券

第183期(決算日2023年7月24日)

第184期(決算日2023年8月22日)

第185期(決算日2023年9月22日)

第186期(決算日2023年10月23日)

第187期(決算日2023年11月22日)

第188期(決算日2023年12月22日)

作成対象期間:2023年6月23日～2023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」は、このたび、第183期～第188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
 お問い合わせ先: 03-6437-6000(代表)
 受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配額)	税引前 分配金	期騰落 中率	参考指標	期騰落 中率	投資信託証券 比率	純 資 産 額
①	159期 (2021年7月26日)	2,257	20	△0.4	15,983	△0.8	98.8	23,012
	160期 (2021年8月23日)	2,196	20	△1.8	15,760	△1.4	98.8	22,012
	161期 (2021年9月22日)	2,186	20	0.5	15,830	0.4	99.2	21,383
	162期 (2021年10月22日)	2,233	20	3.1	16,018	1.2	99.1	20,708
	163期 (2021年11月22日)	2,172	20	△1.8	15,737	△1.8	99.0	19,574
	164期 (2021年12月22日)	2,149	20	△0.1	15,727	△0.1	98.0	18,590
②	165期 (2022年1月24日)	2,157	20	1.3	15,743	0.1	98.8	18,437
	166期 (2022年2月22日)	2,176	20	1.8	16,133	2.5	98.6	18,438
	167期 (2022年3月22日)	2,016	20	△6.4	15,395	△4.6	99.0	16,896
	168期 (2022年4月22日)	2,128	10	6.1	15,961	3.7	98.6	17,648
	169期 (2022年5月23日)	2,053	10	△3.1	15,694	△1.7	98.7	16,877
	170期 (2022年6月22日)	2,141	10	4.8	16,189	3.2	98.5	17,454
③	171期 (2022年7月22日)	2,089	10	△2.0	15,802	△2.4	98.6	16,825
	172期 (2022年8月22日)	2,133	10	2.6	16,208	2.6	98.5	17,025
	173期 (2022年9月22日)	2,193	10	3.3	16,462	1.6	98.6	17,236
	174期 (2022年10月24日)	2,135	10	△2.2	16,473	0.1	98.6	16,600
	175期 (2022年11月22日)	2,154	10	1.4	16,625	0.9	98.7	16,572
	176期 (2022年12月22日)	2,053	10	△4.2	16,163	△2.8	98.7	15,612
④	177期 (2023年1月23日)	2,069	10	1.3	16,625	2.9	98.8	15,687
	178期 (2023年2月22日)	2,090	10	1.5	16,677	0.3	98.6	15,730
	179期 (2023年3月22日)	2,054	10	△1.2	16,670	△0.0	98.6	15,289
	180期 (2023年4月24日)	2,127	10	4.0	17,353	4.1	98.6	15,658
	181期 (2023年5月22日)	2,149	10	1.5	17,822	2.7	98.7	15,414
	182期 (2023年6月22日)	2,287	10	6.9	18,857	5.8	98.5	15,863
⑤	183期 (2023年7月24日)	2,338	10	2.7	19,058	1.1	98.8	15,828
	184期 (2023年8月22日)	2,315	10	△0.6	19,067	0.0	98.6	15,424
	185期 (2023年9月22日)	2,298	10	△0.3	19,137	0.4	98.8	15,046
	186期 (2023年10月23日)	2,272	10	△0.7	18,835	△1.6	98.8	14,742
	187期 (2023年11月22日)	2,366	10	4.6	19,869	5.5	99.0	15,102
	188期 (2023年12月22日)	2,326	10	△1.3	19,471	△2.0	98.5	14,451

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

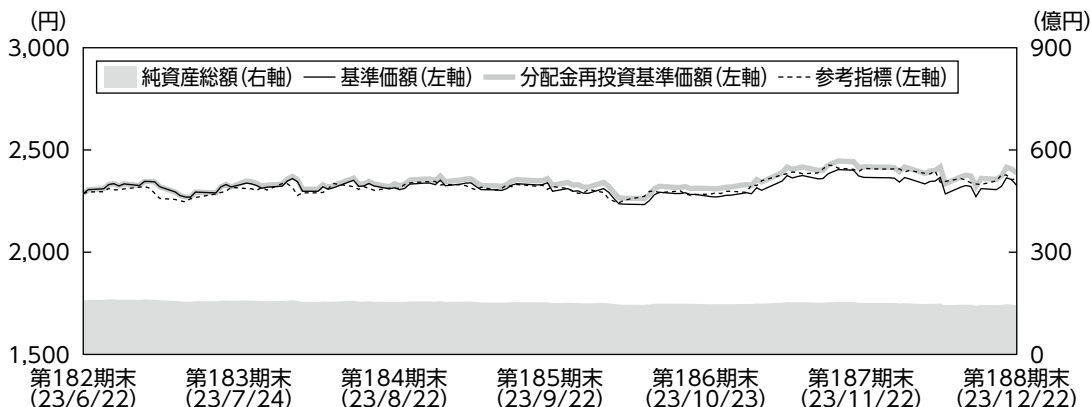
決算期	年 月 日	基準価額		参考指標	投資信託証券比	
		騰落率	騰落率		騰落率	騰落率
第183期	(期首) 2023年6月22日	円 2,287	% —	18,857	% —	% 98.5
	6月末	2,334	2.1	19,043	1.0	99.1
	(期末) 2023年7月24日	2,348	2.7	19,058	1.1	98.8
第184期	(期首) 2023年7月24日	2,338	—	19,058	—	98.8
	7月末	2,323	△0.6	19,258	1.0	99.3
	(期末) 2023年8月22日	2,325	△0.6	19,067	0.0	98.6
第185期	(期首) 2023年8月22日	2,315	—	19,067	—	98.6
	8月末	2,352	1.6	19,203	0.7	98.9
	(期末) 2023年9月22日	2,308	△0.3	19,137	0.4	98.8
第186期	(期首) 2023年9月22日	2,298	—	19,137	—	98.8
	9月末	2,288	△0.4	19,020	△0.6	98.7
	(期末) 2023年10月23日	2,282	△0.7	18,835	△1.6	98.8
第187期	(期首) 2023年10月23日	2,272	—	18,835	—	98.8
	10月末	2,286	0.6	19,202	1.9	99.0
	(期末) 2023年11月22日	2,376	4.6	19,869	5.5	99.0
第188期	(期首) 2023年11月22日	2,366	—	19,869	—	99.0
	11月末	2,365	△0.0	19,731	△0.7	98.6
	(期末) 2023年12月22日	2,336	△1.3	19,471	△2.0	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、2008年3月28日を10,000として指数化しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年6月23日～2023年12月22日）



第183期首：2,287円

第188期末：2,326円

(当作成期中にお支払いした分配金：60円)

騰落率：+4.4% (分配金再投資ベース)

- (注1) 参考指標はJ Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。
- (注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。
- (注4) 分配金再投資基準価額、参考指標は、当作成期(以下、「当期」といいます。)の期首の基準価額を起点として指数化しています。
- (注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の2,287円から39円上昇し、期末には2,326円となりました。

上昇要因

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

下落要因

分配金をお支払いしたことなどが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜エマージング債券市場＞

当期の現地通貨建てエマージング債券市場は上昇しました。期の前半は、中国の経済や不動産を巡る懸念に加え、米国における高金利の長期化観測などが嫌気され、軟調に推移しました。期の後半は、米国の利上げ終了観測が強まり、投資家のリスク選好度が高まったことなどから上昇し、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、ハンガリーやエジプトなどの上昇が目立った一方、トルコやフィリピン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、対円では通貨毎に乖離が生じ、ポーランド・ズロチやコロンビア・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。ポーランド・ズロチは、総選挙で親EU（欧州連合）派である野党勢力が過半数議席を獲得したことなどが市場で好感されたほか、中央銀行が市場予想に反して政策金利を据え置いたことなどが下支えとなりました。一方、トルコ・リラは、インフレ率が高水準であることや、中央銀行が利上げサイクルの終了を示唆したことなどが重石となりました。

＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は期首の5.0%から3.7%まで低下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。

・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・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ*1	4.9%
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	3.0%

（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・マーケッツ・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

＜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、ポーランドやチェコの現地通貨建て債券のほか、シンガポール・ドルや台湾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、イスラエルやチリの現地通貨建て債券のほか、トルコ・リラやチリ・ペソといった通貨などに対して相対的に弱気のポジションを取りました。期末においては、チェコや中国の現地通貨建て債券のほか、シンガポール・ドルやポーランド・ズロチといった通貨などに対して相対的に強気のポジションを取った一方、メキシコやコロンビアの現地通貨建て債券のほか、中国人民元や南アフリカ・ランド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、トルコや中国などの現地通貨建て債券のポジション、ブラジル・レア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、チリやコロンビアなどの現地通貨建て債券のポジション、中国人民元などの通貨ポジションがマイナス寄与となりました。

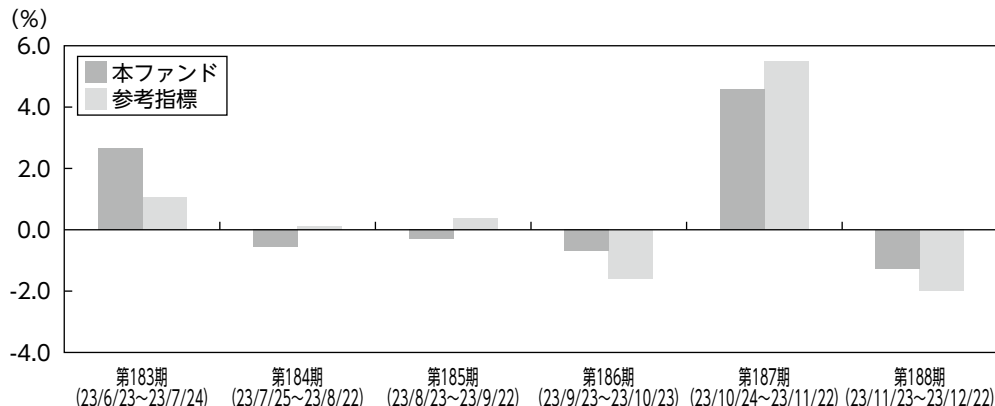
＜ゴールドマン・サックスUS \$ リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

◆ベンチマークとの差異について

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

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>



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

(注2) 参考指標は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）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は+4.4%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+3.3%となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、第183期から第188期は各10円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

◆今後の運用方針について

＜本ファンド＞

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

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

現地通貨建てエマージング債券市場について、各国の金融政策や景気後退リスクに加え、地政学的な不確実性が今後の新興国債券市場の注目点になるとの見方をしています。足元は、中東情勢の緊迫化による他国・他セクターへの波及効果や市場ボラティリティが高まる可能性などを見極める必要があると考えます。引き続き先進国の政策による新興国市場への影響も注視する方針です。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、シンガポール・ドルやポーランド・ズロチなどを強気に見る一方、中国人民元や南アフリカ・ランドなどを弱気に見ています。シンガポール・ドルについては、経常収支が黒字であることなどが下支えになる可能性を見込み、強気に見ています。中国人民元については、経済指標が強弱混在しており、依然として先行き不透明感が高いことなどから弱気に見ています。現地通貨建て債券については、チェコや中国などを強気に見る一方、メキシコやコロンビアなどを弱気に見ています。チェコについては、インフレが減速していることなどから強気に見ています。一方、メキシコについては、経済が想定よりも堅調であることなどを背景に当面は利下げの可能性は低いとの見方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2023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。)

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第183期～第188期		項目の概要
	2023年6月23日～2023年12月22日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	12円 (1)	0.511% (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)	(11)	(0.467)	
(受託会社)	(0)	(0.016)	
その他費用 (保管費用)	0 (0)	0.013 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に必要なその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.008)	
合計	12	0.524	

期中の平均基準価額は2,324円です。

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

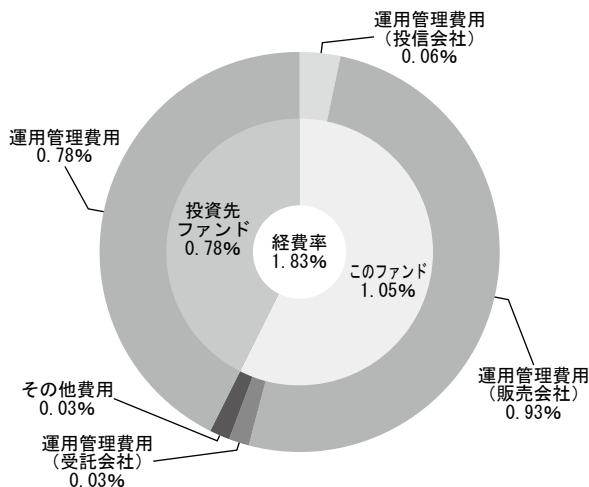
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.83%です。



経費率 (①+②)	1.83%
①このファンドの費用の比率	1.05%
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る場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年6月23日から2023年12月22日まで）

投資信託証券

決 算 期		第 183 期 ~		第 188 期	
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 IXシェアクラス	□	千米ドル	□	千米ドル
		6,914,653	7,957	12,195,472	14,200
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	-	-	36	500

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年6月23日から2023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（2023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	第 188 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 IXシェアクラス	83,841,446	97,256	13,843,430	95.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド インスティテューショナル・ アキュムレーション・シェアクラス	195	2,721	387,401	2.7
合 計	83,841,642	99,977	14,230,831	<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

2023年12月22日現在

項 目	第 188 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 14,230,831	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	365,271	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	14,596,102	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（14,230,837千円）の投資信託財産総額（14,596,102千円）に対する比率は97.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=142.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 183 期 末	第 184 期 末	第 185 期 末	第 186 期 末	第 187 期 末	第 188 期 末
	2023年7月24日	2023年8月22日	2023年9月22日	2023年10月23日	2023年11月22日	2023年12月22日
(A) 資 産	15,949,423,887円	15,511,793,799円	15,139,853,353円	14,860,829,108円	15,200,785,514円	14,596,102,965円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	97,624,211	203,848,285	273,261,321	118,320,719	242,533,124	365,265,819
投 資 証 券(評価額)	15,639,054,676	15,205,556,514	14,866,592,032	14,562,640,389	14,958,252,390	14,230,831,409
未 収 入 金	212,745,000	102,389,000	—	179,868,000	—	5,737
(B) 負 債	120,457,330	86,983,741	93,105,648	118,528,658	98,783,045	144,785,556
未 払 収 益 分 配 金	67,707,137	66,628,540	65,469,686	64,887,473	63,841,414	62,120,947
未 払 解 約 金	38,219,674	7,420,721	13,940,017	40,363,410	21,951,915	69,973,532
未 払 信 託 報 酬	14,184,971	12,626,814	13,338,039	12,897,145	12,640,361	12,392,129
未 払 利 息	848	832	704	661	546	864
そ の 他 未 払 費 用	344,700	306,834	357,202	379,969	348,809	298,084
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	15,828,966,557	15,424,810,058	15,046,747,705	14,742,300,450	15,102,002,469	14,451,317,409
元 本	67,707,137,866	66,628,540,476	65,469,686,879	64,887,473,342	63,841,414,069	62,120,947,519
次 期 繰 越 損 益 金	△51,878,171,309	△51,203,730,418	△50,422,939,174	△50,145,172,892	△48,739,411,600	△47,669,630,110
(D) 受 益 権 総 口 数	67,707,137,866口	66,628,540,476口	65,469,686,879口	64,887,473,342口	63,841,414,069口	62,120,947,519口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,338円	2,315円	2,298円	2,272円	2,366円	2,326円

(注) 当作成期首元本額は69,376,464,286円、当作成期間（第183期～第188期）中において、追加設定元本額は734,052,298円、同解約元本額は7,989,569,065円です。

■損益の状況

項 目	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期
	自 2023年6月23日 至 2023年7月24日	自 2023年7月25日 至 2023年8月22日	自 2023年8月23日 至 2023年9月22日	自 2023年9月23日 至 2023年10月23日	自 2023年10月24日 至 2023年11月22日	自 2023年11月23日 至 2023年12月22日
(A) 配 当 等 収 益	196,479,656円	202,003,439円	204,183,463円	198,790,040円	184,988,930円	173,094,764円
受 取 配 当 金	194,595,628	199,359,360	202,062,182	198,206,963	182,852,231	171,754,285
受 取 利 息	16,809	338	11,230	41,208	-	-
そ の 他 収 益 金	2,503,297	2,664,391	2,581,811	2,436,894	2,396,323	2,277,880
支 払 利 息	△ 636,078	△ 20,650	△ 471,760	△ 1,895,025	△ 259,624	△ 937,401
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	232,672,790	△ 274,379,508	△ 234,854,843	△ 291,235,667	489,128,346	△ 342,096,029
売 買 益	253,383,101	486,559,151	146,805,348	227,619,549	642,937,808	245,475,459
売 買 損	△ 20,710,311	△ 760,938,659	△ 381,660,191	△ 518,855,216	△ 153,809,462	△ 587,571,488
(C) 信 託 報 酬 等	△ 14,531,385	△ 12,941,708	△ 13,698,191	△ 13,278,615	△ 12,991,459	△ 12,691,704
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	414,621,061	△ 85,317,777	△ 44,369,571	△ 105,724,242	661,125,817	△ 181,692,969
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,726,606,718	△ 8,233,598,721	△ 8,227,747,597	△ 8,236,919,369	△ 8,259,628,583	△ 7,444,687,689
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 43,498,478,515	△ 42,818,185,380	△ 42,085,352,320	△ 41,737,641,808	△ 41,077,067,420	△ 39,981,128,505
(配 当 等 相 当 額)	(5,548,091,947)	(5,464,271,662)	(5,373,640,335)	(5,335,915,261)	(5,254,665,335)	(5,117,853,521)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 49,046,570,462)	(△ 48,282,457,042)	(△ 47,458,992,655)	(△ 47,073,557,069)	(△ 46,331,732,755)	(△ 45,098,982,026)
(G) 計 (D + E + F)	△ 51,810,464,172	△ 51,137,101,878	△ 50,357,469,488	△ 50,080,285,419	△ 48,675,570,186	△ 47,607,509,163
(H) 収 益 分 配 金	△ 67,707,137	△ 66,628,540	△ 65,469,686	△ 64,887,473	△ 63,841,414	△ 62,120,947
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 51,878,171,309	△ 51,203,730,418	△ 50,422,939,174	△ 50,145,172,892	△ 48,739,411,600	△ 47,669,630,110
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 43,498,478,515	△ 42,818,185,380	△ 42,085,352,320	△ 41,737,641,808	△ 41,077,067,420	△ 39,981,128,505
(配 当 等 相 当 額)	(5,548,091,947)	(5,464,271,662)	(5,373,640,335)	(5,335,915,261)	(5,254,665,335)	(5,117,853,521)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 49,046,570,462)	(△ 48,282,457,042)	(△ 47,458,992,655)	(△ 47,073,557,069)	(△ 46,331,732,755)	(△ 45,098,982,026)
分 配 準 備 積 立 金	3,027,874,571	3,097,518,890	3,164,246,011	3,246,665,064	3,307,133,468	3,311,473,173
繰 越 損 益 金	△ 11,407,567,365	△ 11,483,063,928	△ 11,501,832,865	△ 11,654,196,148	△ 10,969,477,648	△ 10,999,974,778

(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るのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
1 万 口 当 たり 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

■分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期
	2023年6月23日 ~2023年7月24日	2023年7月25日 ~2023年8月22日	2023年8月23日 ~2023年9月22日	2023年9月23日 ~2023年10月23日	2023年10月24日 ~2023年11月22日	2023年11月23日 ~2023年12月22日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.426	0.430	0.433	0.438	0.421	0.428
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,266	1,284	1,304	1,322	1,341	1,356

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GS エマージング通貨債券ファンドが投資対象とする外国投資信託証券です。2023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（2023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	604
投資顧問報酬	2,642,893
保管費用	267,832
管理事務代行報酬	116,732
販売報酬およびサービシング報酬	13,722
名義書換事務代行報酬	43,087
年次税	52,708
監査報酬	10,301
管理会社報酬	48,802
取締役報酬	3,450
弁護士報酬	9,167
保険費用	5,719
印刷費用	12,122
出版費用	3,172
税務報告報酬	13,025
支払代理人報酬	8,152
規制報告報酬	27,226
その他費用	46,755
	3,325,469
費用合計	3,325,469

■保有有価証券明細（2023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—79.94%						
ブラジル						
49,324,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13.699%	01/07/2023	9,615,163	1.03
273,627,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	13.192%	01/01/2024	50,181,208	5.35
146,643,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	29,463,937	3.14
60,666,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2027	12,124,746	1.29
93,479,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2029	18,262,020	1.95
12,867,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2031	2,468,152	0.26
					122,115,226	13.02
チリ						
4,323,946,800	Bonos de la Tesoreria de la Republica	CLP	1.500%	01/03/2026	5,064,533	0.54
1,945,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.500%	01/03/2026	2,307,963	0.25
755,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	4.700%	01/09/2030	897,437	0.09
3,065,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	6.000%	01/04/2033	3,996,303	0.42
6,540,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	7.000%	01/05/2034	9,261,113	0.99
2,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	CLP	5.000%	01/03/2035	2,721,778	0.29
					24,249,127	2.58

GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
コロンビア						
22,410,000,000	Colombian TES-Series B	COP	6.250%	26/11/2025	4,638,944	0.49
37,932,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	7,918,283	0.84
33,828,100,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	6,364,164	0.68
13,123,000,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	26/03/2031	2,382,571	0.25
2,530,500,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	30/06/2032	446,298	0.05
78,201,500,000	Colombian TES-Series B	COP	9.250%	28/05/2042	14,972,475	1.60
					36,722,735	3.91
チェコ						
299,020,000	Czech Republic Government Bond-Series 100	CZK	0.250%	10/02/2027	11,346,980	1.21
177,510,000	Czech Republic Government Bond-Series 103	CZK	2.000%	13/10/2033	6,369,527	0.68
258,350,000	Czech Republic Government Bond-Series 120	CZK	1.250%	14/02/2025	10,857,322	1.16
76,100,000	Czech Republic Government Bond-Series 125	CZK	1.500%	24/04/2040	2,210,079	0.23
446,720,000	Czech Republic Government Bond-Series 130	CZK	0.050%	29/11/2029	15,001,608	1.60
103,920,000	Czech Republic Government Bond-Series 138	CZK	1.750%	23/06/2032	3,747,112	0.40
					49,532,628	5.28
ドミニカ共和国						
68,050,000	Dominican Republic Central Bank Notes	DOP	13.000%	30/01/2026	1,285,915	0.13
49,950,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	15/01/2027	818,730	0.09
22,060,000	Dominican Republic International Bond	DOP	8.000%	12/02/2027	360,764	0.04
					2,465,409	0.26
ハンガリー						
1,448,670,000	Hungary Government Bond-Series 25/B	HUF	5.500%	24/06/2025	3,764,985	0.40
3,488,230,000	Hungary Government Bond-Series 26/D	HUF	2.750%	22/12/2026	8,047,593	0.86
231,390,000	Hungary Government Bond-Series 27/A	HUF	3.000%	27/10/2027	524,822	0.06
3,242,440,000	Hungary Government Bond-Series 30/A	HUF	3.000%	21/08/2030	6,939,250	0.74
3,263,750,000	Hungary Government Bond-Series 32/A	HUF	4.750%	24/11/2032	7,452,510	0.79
					26,729,160	2.85
インドネシア						
11,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR64	IDR	6.125%	15/05/2028	736	0.00
107,345,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR70	IDR	8.375%	15/03/2024	7,311,491	0.78
306,457,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR71	IDR	9.000%	15/03/2029	23,214,271	2.47
73,400,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR72	IDR	8.250%	15/05/2036	5,594,363	0.60
42,633,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR74	IDR	7.500%	15/08/2032	3,060,247	0.33
305,892,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR80	IDR	7.500%	15/06/2035	21,987,901	2.34
73,187,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR83	IDR	7.500%	15/04/2040	5,265,656	0.56
53,533,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR87	IDR	6.500%	15/02/2031	3,594,461	0.38
15,673,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR91	IDR	6.375%	15/04/2032	1,044,518	0.11
33,392,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR93	IDR	6.375%	15/07/2037	2,210,911	0.24
12,077,000,000	Indonesia Treasury Bond-Series FR97	IDR	7.125%	15/06/2043	846,357	0.09
					74,130,912	7.90
メキシコ						
3,197,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	29/05/2031	169,790	0.02
114,906,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	13/11/2042	5,716,855	0.61
143,331,800	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	7,986,837	0.85
218,272,100	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	10.000%	20/11/2036	13,501,456	1.44
398,640,400	Mexican Bonos-Series M 30	MXN	8.500%	18/11/2038	21,628,097	2.30
					49,003,035	5.22
パナマ						
860,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	USD	2.375%	14/09/2025	808,185	0.09

GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
債券						
ペルー						
59,380,000	Peru Government Bond	PEN	5.940%	12/02/2029	15,515,916	1.65
11,150,000	Peru Government Bond	PEN	5.400%	12/08/2034	2,632,335	0.28
24,345,000	Peru Government Bond	PEN	5.350%	12/08/2040	5,432,261	0.58
15,026,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.350%	12/08/2028	4,036,018	0.43
9,857,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.900%	12/08/2037	2,612,291	0.28
					30,228,821	3.22
フィリピン						
35,890,000	Philippine Government Bond-Series 1063	PHP	6.250%	22/03/2028	652,949	0.07
76,580,000	Philippine Government Bond-Series 1064	PHP	6.875%	10/01/2029	1,437,487	0.15
					2,090,436	0.22
ポーランド						
40,900,000	Poland Government Bond-Series 1026	PLN	0.250%	25/10/2026	8,016,627	0.86
10,425,000	Poland Government Bond-Series 1029	PLN	2.750%	25/10/2029	2,056,363	0.22
52,175,000	Poland Government Bond-Series 1030	PLN	1.250%	25/10/2030	8,951,690	0.96
85,125,000	Poland Government Bond-Series 425	PLN	0.750%	25/04/2025	18,238,238	1.94
36,815,000	Poland Government Bond-Series 428	PLN	2.750%	25/04/2028	7,535,532	0.80
25,145,000	Poland Government Bond-Series 432	PLN	1.750%	25/04/2032	4,233,053	0.45
14,760,000	Poland Government Bond-Series 726	PLN	2.500%	25/07/2026	3,146,315	0.34
58,630,000	Poland Government Bond-Series 727	PLN	2.500%	25/07/2027	12,136,979	1.29
					64,314,797	6.86
ルーマニア						
52,875,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.750%	24/02/2025	11,061,532	1.18
34,900,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	5.000%	12/02/2029	6,898,610	0.74
16,925,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	4.150%	24/10/2030	3,068,455	0.33
42,305,000	Romania Government Bond-Series 10Y	RON	6.700%	25/02/2032	8,933,979	0.95
28,250,000	Romania Government Bond-Series 15YR	RON	5.800%	26/07/2027	5,890,644	0.63
25,825,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.500%	17/06/2024	5,450,234	0.58
23,625,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.250%	28/04/2036	3,878,877	0.41
					45,182,331	4.82
ロシア						
977,300,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6222	RUB	7.100%	16/10/2024	722,354	0.08
306,100,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6224	RUB	6.900%	23/05/2029	226,249	0.02
447,795,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6228	RUB	7.650%	10/04/2030	330,980	0.04
417,575,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6229	RUB	7.150%	12/11/2025	308,643	0.03
4,245,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6232	RUB	6.000%	06/10/2027	3,138	0.00
497,220,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6239	RUB	6.900%	23/07/2031	367,511	0.04
					1,958,875	0.21
セルビア						
233,000,000	Serbia Treasury Bonds-Series 12.5	RSD	4.500%	20/08/2032	1,858,665	0.20
南アフリカ						
224,325,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	9,667,592	1.03
67,575,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	2,756,549	0.29
118,794,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	4,719,052	0.50
356,560,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	13,256,991	1.41
232,647,300	South Africa Government Bond-Series 2040	ZAR	9.000%	31/01/2040	8,760,922	0.94
135,540,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	4,873,127	0.52
228,210,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	8,124,854	0.87
242,990,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	12,564,212	1.34
260,670,000	South Africa Government Bond-Series R213	ZAR	7.000%	28/02/2031	10,122,616	1.08
					74,845,915	7.98

GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
債券						
国際機関債						
400,000	Black Sea Trade & Development Bank	USD	3.500%	25/06/2024	374,792	0.04
12,400,000	Egypt Government International Bond-European Investment Bank	EGP	8.000%	16/08/2023	377,229	0.04
56,600,000	Egypt Government International Bond-European Investment Bank	EGP	8.500%	24/08/2023	1,715,420	0.18
111,229,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.200%	28/05/2024	7,353,060	0.78
124,580,000,000	Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.600%	30/01/2025	8,223,942	0.88
106,890,000,000	Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank	IDR	5.100%	17/11/2026	6,946,709	0.74
31,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	4.600%	09/02/2026	1,996,263	0.21
75,230,000,000	Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development	IDR	5.000%	01/12/2026	4,834,494	0.52
					31,821,909	3.39
タイ						
283,800,000	Thailand Government Bond	THB	2.875%	17/12/2028	8,422,764	0.90
219,210,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	20/06/2031	6,869,997	0.73
373,810,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	11,869,542	1.27
422,680,000	Thailand Government Bond	THB	1.585%	17/12/2035	10,726,416	1.14
181,970,000	Thailand Government Bond	THB	3.400%	17/06/2036	5,570,544	0.60
346,150,000	Thailand Government Bond	THB	3.300%	17/06/2038	10,441,073	1.11
42,920,000	Thailand Government Bond	THB	3.450%	17/06/2043	1,303,479	0.14
19,670,000	Thailand Government Bond	THB	3.600%	17/06/2067	571,574	0.06
495,118,788	Thailand Government Bond-Series ILB	THB	1.250%	12/03/2028	13,698,441	1.46
					69,473,830	7.41
米国						
4,360,000,000	Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	989,640	0.11
16,156,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	1,329,987	0.14
37,400,000	United States Treasury Bill	USD	5.487%	09/11/2023	36,513,237	3.89
					38,832,864	4.14
ウルグアイ						
33,950,531	Uruguay Government International Bond	UYU	3.875%	02/07/2040	937,384	0.10
ウズベキスタン						
390,000	National Bank of Uzbekistan	USD	4.850%	21/10/2025	361,455	0.04
ベネズエラ						
74,110,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	28/10/2022	2,223,300	0.24
20,000	Petroleos de Venezuela SA	USD	6.000%	15/11/2026	500	0.00
					2,223,800	0.24
債券合計 (取得原価 米ドル 882,143,268)					749,887,499	79.94
口数						
投資信託証券—9.54%					評価額	投資主資本割合 (%)
アイルランド					(米ドル)	
89,522,003	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				89,522,003	9.54
投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 89,522,003)					89,522,003	9.54
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 971,665,271)					839,409,502	89.48

GS エマージング通貨債券ファンド

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
債券—0.69%						
米国						
256,925,000	Egypt Government International Bond-JPMorgan Chase Bank NA-Series 144	EGP	0.000%	09/05/2024	5,851,322	0.63
7,763,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	8.250%	19/05/2036	591,676	0.06
					6,442,998	0.69
債券合計 (取得原価 米ドル 6,411,361)					6,442,998	0.69
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 6,411,361)					6,442,998	0.69
定期預金—6.82%						
米国						
63,960,915	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	5.030%	01/06/2023	63,960,915	6.82
定期預金合計 (取得原価 米ドル 63,960,915)					63,960,915	6.82
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 1,042,037,547)					909,813,415	96.99

先物取引—0.04%

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					
63	US Treasury Long Bond Futures 20/09/2023	買建	8,064,000	109,047	0.01
130	US Treasury Notes 10YR Futures 20/09/2023	買建	14,874,843	115,781	0.01
159	US Treasury Notes 5YR Futures 29/09/2023	買建	17,342,180	90,680	0.01
42	US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 20/09/2023	買建	5,052,469	31,281	0.01
			45,333,492	346,789	0.04
先物取引未実現利益				346,789	0.04

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
米ドル					
12	US Treasury Notes 2YR Futures 29/09/2023	買建	2,471,063	(2,699)	(0.00)
(5)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 20/09/2023	売建	(681,250)	(8,528)	(0.00)
			1,789,813	(11,227)	(0.00)
先物取引未実現損失				(11,227)	(0.00)

外国為替予約取引—(0.64%)

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	769,628	SEK	8,746,603	02/06/2023	17,081	0.00
EUR	20,418,537	NOK	239,590,362	05/06/2023	328,104	0.04
USD	28,259,756	EUR	26,070,468	05/06/2023	418,339	0.04
USD	798,167	AUD	1,221,462	06/06/2023	6,668	0.00
USD	14,309,021	NZD	23,227,675	07/06/2023	379,927	0.03
PEN	548,691	USD	144,127	09/06/2023	5,039	0.00
USD	15,538,227	EUR	14,418,214	09/06/2023	137,142	0.02
USD	3,633,042	NOK	39,888,984	09/06/2023	56,588	0.01
USD	5,669,553	TWD	171,106,039	12/06/2023	102,797	0.01
USD	7,314,837	ZAR	141,603,506	12/06/2023	127,487	0.02
USD	1,410,256	KRW	1,847,393,052	15/06/2023	14,907	0.00
USD	5,949,071	NOK	65,340,445	15/06/2023	88,894	0.00
USD	12,390,417	NZD	20,170,831	15/06/2023	294,874	0.03
USD	14,931,796	ZAR	291,559,041	15/06/2023	137,565	0.01
USD	5,480,375	AUD	8,301,281	16/06/2023	99,163	0.01
GBP	5,683,569	USD	7,021,487	20/06/2023	16,940	0.00

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	11,250,237	JPY	1,502,991,849	20/06/2023	497,605	0.06
USD	20,032,786	NOK	212,186,640	20/06/2023	997,729	0.10
AUD	3,383,863	JPY	297,133,824	21/06/2023	67,903	0.01
AUD	19,999,373	NZD	21,501,032	21/06/2023	73,934	0.00
CHF	21,214,007	EUR	21,513,652	21/06/2023	298,565	0.02
EUR	1,707,642	AUD	2,727,437	21/06/2023	56,991	0.01
EUR	3,456,938	CNH	25,797,193	21/06/2023	70,709	0.00
EUR	3,413,132	JPY	489,457,841	21/06/2023	146,224	0.02
EUR	3,598,481	NOK	41,751,367	21/06/2023	100,895	0.01
EUR	14,720,702	SEK	165,370,665	21/06/2023	505,740	0.07
GBP	1,693,236	EUR	1,953,693	21/06/2023	8,542	0.00
HUF	701,863,031	EUR	1,793,624	21/06/2023	91,344	0.01
MXN	487,459,441	USD	26,804,236	21/06/2023	664,923	0.08
NZD	19,565,111	AUD	18,056,928	21/06/2023	24,616	0.00
USD	16,927,465	AUD	25,331,978	21/06/2023	503,115	0.08
USD	24,017,565	CAD	32,528,669	21/06/2023	123,494	0.00
USD	13,435,640	CHF	12,202,245	21/06/2023	36,216	0.01
USD	25,686,761	CNH	177,212,710	21/06/2023	788,098	0.09
USD	8,091,910	CZK	174,566,349	21/06/2023	253,923	0.03
USD	39,633,661	EUR	36,277,945	21/06/2023	854,759	0.12
USD	7,173,364	GBP	5,782,718	21/06/2023	11,991	0.00
USD	2,786,247	HUF	959,082,651	21/06/2023	41,509	0.00
USD	5,772,360	ILS	20,947,815	21/06/2023	140,110	0.01
USD	11,348,736	JPY	1,507,652,606	21/06/2023	561,068	0.07
USD	2,695,277	NOK	28,486,993	21/06/2023	139,610	0.01
USD	28,309,338	NZD	46,192,326	21/06/2023	610,427	0.07
USD	14,401,958	RON	66,563,989	21/06/2023	106,119	0.01
USD	12,965,178	SEK	134,941,580	21/06/2023	537,752	0.05
USD	9,102,229	SGD	12,115,198	21/06/2023	148,355	0.01
USD	10,494,548	THB	355,271,183	21/06/2023	266,280	0.03
USD	7,480,068	TRY	161,501,603	21/06/2023	220,345	0.03
USD	24,131,657	ZAR	454,940,583	21/06/2023	1,060,841	0.12
USD	2,552,027	KRW	3,314,270,529	22/06/2023	47,996	0.01
AUD	15,198,848	NZD	16,362,151	26/06/2023	45,014	0.00
EUR	2,752,849	CHF	2,667,112	26/06/2023	12,990	0.00
EUR	13,500,144	SEK	154,778,353	26/06/2023	176,879	0.01
USD	3,801,967	CHF	3,434,516	26/06/2023	28,250	0.00
USD	5,499,512	EUR	5,073,178	26/06/2023	74,967	0.01
USD	1,498,944	NZD	2,470,365	26/06/2023	17,631	0.00
USD	864,604	SEK	9,230,256	26/06/2023	14,307	0.00
USD	6,900,613	SGD	9,293,241	26/06/2023	31,092	0.00
USD	6,404,187	CLP	5,152,766,142	29/06/2023	68,481	0.01
USD	863,375	SEK	9,280,219	30/06/2023	8,283	0.00
USD	1,849,573	MYR	8,486,599	03/07/2023	7,663	0.00
USD	27,141,634	BRL	136,991,124	05/07/2023	292,159	0.03
COP	21,893,550,878	USD	4,769,533	14/07/2023	160,032	0.01
USD	1,387,967	PHP	77,487,406	10/08/2023	15,212	0.00
USD	864,624	ZAR	16,739,987	16/08/2023	20,490	0.00
USD	1,445,394	SEK	15,486,396	17/08/2023	14,922	0.00
USD	5,582,715	JPY	750,316,877	22/11/2023	83,324	0.01
MXN	655,973,605	USD	31,224,053	20/12/2023	4,482,170	0.47
PLN	55,164,304	USD	11,783,700	20/12/2023	1,066,540	0.11
外国為替予約取引未実現利益					18,909,649	2.02

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	3,139,838	USD	3,890,253	01/06/2023	(3,449)	(0.00)
USD	7,105,321	GBP	5,747,364	01/06/2023	(9,339)	(0.00)
BRL	158,423,121	USD	31,635,084	02/06/2023	(419,628)	(0.04)
SEK	8,746,603	EUR	781,527	02/06/2023	(29,787)	(0.00)
USD	31,109,171	BRL	157,890,677	02/06/2023	(1,372)	(0.00)
EUR	18,189,261	USD	19,732,779	05/06/2023	(307,935)	(0.04)
NOK	110,606,583	EUR	9,326,352	05/06/2023	(44,846)	(0.00)
NZD	11,422,618	USD	7,034,663	07/06/2023	(184,787)	(0.02)
EUR	17,425,939	USD	18,857,677	09/06/2023	(243,832)	(0.03)
NOK	21,328,483	USD	1,970,463	09/06/2023	(58,148)	(0.01)
USD	8,247,604	PEN	30,944,390	09/06/2023	(164,855)	(0.02)
TWD	171,154,198	USD	5,657,990	12/06/2023	(89,668)	(0.01)
ZAR	181,543,069	USD	9,432,140	12/06/2023	(217,583)	(0.02)
IDR	164,168,793,435	USD	11,104,359	15/06/2023	(155,222)	(0.01)
NOK	29,637,824	USD	2,705,168	15/06/2023	(47,046)	(0.01)
NZD	3,816,911	AUD	3,602,409	15/06/2023	(46,301)	(0.01)
NZD	17,052,427	USD	10,691,876	15/06/2023	(466,301)	(0.04)
USD	23,526,332	IDR	357,196,254,905	15/06/2023	(296,653)	(0.04)
ZAR	241,870,398	USD	12,522,301	15/06/2023	(249,361)	(0.02)
AUD	15,106,819	USD	9,997,661	16/06/2023	(204,835)	(0.03)
JPY	1,936,130,442	USD	14,644,413	20/06/2023	(793,041)	(0.09)
NOK	363,528,583	USD	34,295,546	20/06/2023	(1,683,749)	(0.18)
USD	8,634,766	GBP	6,972,782	20/06/2023	(199)	(0.00)
AUD	25,055,639	USD	16,846,190	21/06/2023	(601,005)	(0.08)
CAD	37,848,014	USD	27,841,782	21/06/2023	(40,364)	(0.00)
CHF	13,563,179	USD	15,225,447	21/06/2023	(331,565)	(0.04)
CNH	749,839,226	USD	108,860,380	21/06/2023	(3,506,795)	(0.39)
CNY	31,207,386	USD	4,546,933	21/06/2023	(151,527)	(0.02)
CZK	118,412,219	EUR	5,014,002	21/06/2023	(42,982)	(0.00)
CZK	188,926,102	USD	8,705,725	21/06/2023	(222,989)	(0.03)
EUR	3,751,000	CAD	5,473,966	21/06/2023	(11,335)	(0.00)
EUR	11,156,737	CHF	10,969,251	21/06/2023	(119,590)	(0.00)
EUR	3,926,230	CZK	93,788,163	21/06/2023	(14,167)	(0.00)
EUR	5,332,406	GBP	4,700,874	21/06/2023	(121,592)	(0.01)
EUR	3,437,709	PLN	15,918,371	21/06/2023	(68,280)	(0.01)
EUR	44,210,547	USD	47,826,060	21/06/2023	(567,694)	(0.06)
GBP	3,008,965	CAD	5,108,169	21/06/2023	(25,897)	(0.00)
GBP	6,044,563	USD	7,510,994	21/06/2023	(25,351)	(0.00)
HUF	1,178,261,278	USD	3,379,591	21/06/2023	(7,598)	(0.00)
ILS	19,817,015	USD	5,465,696	21/06/2023	(137,486)	(0.01)
JPY	735,577,298	EUR	5,116,152	21/06/2023	(205,597)	(0.02)
JPY	1,508,901,023	USD	11,321,281	21/06/2023	(524,681)	(0.06)
KRW	3,872,027,731	USD	2,986,447	21/06/2023	(61,137)	(0.01)
NOK	48,507,686	USD	4,658,434	21/06/2023	(306,642)	(0.03)
NZD	5,903,247	EUR	3,355,731	21/06/2023	(47,229)	(0.01)
NZD	24,302,599	USD	15,247,045	21/06/2023	(674,160)	(0.07)
PLN	54,418,722	USD	13,073,055	21/06/2023	(277,256)	(0.01)
RON	11,638,088	USD	2,595,697	21/06/2023	(96,204)	(0.01)
SEK	177,734,871	EUR	15,749,397	21/06/2023	(466,673)	(0.06)
SEK	74,562,332	USD	7,205,386	21/06/2023	(338,578)	(0.04)
SGD	23,081,564	USD	17,205,244	21/06/2023	(146,554)	(0.01)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
THB	1,159,695,878	USD	34,057,090	21/06/2023	(669,413)	(0.08)
TRY	266,997,012	USD	12,894,096	21/06/2023	(892,208)	(0.10)
USD	21,598,546	MXN	393,118,337	21/06/2023	(554,332)	(0.06)
USD	16,893,566	PLN	72,113,900	21/06/2023	(63,005)	(0.01)
ZAR	433,280,597	USD	23,045,602	21/06/2023	(1,073,201)	(0.12)
NZD	2,595,285	AUD	2,450,000	22/06/2023	(32,315)	(0.00)
CHF	9,310,703	EUR	9,604,032	26/06/2023	(38,960)	(0.00)
CZK	154,982,131	EUR	6,521,920	26/06/2023	(16,378)	(0.00)
EUR	8,715,098	CZK	207,879,396	26/06/2023	(13,137)	(0.00)
EUR	4,181,189	USD	4,490,299	26/06/2023	(19,520)	(0.00)
NZD	3,243,068	AUD	3,055,693	26/06/2023	(36,935)	(0.00)
NZD	39,121,466	USD	23,869,953	26/06/2023	(411,423)	(0.04)
SEK	30,758,700	EUR	2,695,497	26/06/2023	(48,675)	(0.01)
SEK	32,297,032	USD	3,026,115	26/06/2023	(50,890)	(0.00)
SGD	4,000,500	USD	2,962,824	26/06/2023	(5,673)	(0.00)
CLP	1,496,641,231	USD	1,886,376	29/06/2023	(46,145)	(0.01)
NOK	42,042,883	USD	3,828,574	30/06/2023	(55,079)	(0.00)
SEK	32,007,713	USD	2,976,079	30/06/2023	(26,846)	(0.00)
USD	702,288	PLN	3,038,490	30/06/2023	(11,807)	(0.00)
ZAR	36,310,607	USD	1,850,128	30/06/2023	(10,391)	(0.00)
MYR	442,477,901	USD	100,988,155	03/07/2023	(4,953,885)	(0.53)
NOK	40,171,514	USD	3,608,736	03/07/2023	(2,667)	(0.00)
USD	2,249,888	COP	10,503,830,413	14/07/2023	(115,161)	(0.02)
MXN	142,801,601	USD	7,967,366	14/08/2023	(5,130)	(0.00)
USD	1,704,847	MXN	30,799,745	14/08/2023	(12,465)	(0.00)
ZAR	56,985,911	USD	2,929,946	16/08/2023	(56,361)	(0.01)
AUD	70,913	USD	46,535	30/08/2023	(439)	(0.00)
TRY	87,735,176	USD	4,067,067	20/09/2023	(656,884)	(0.07)
外国為替予約取引未実現損失					(24,738,190)	(2.66)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー(0.47%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	1,487,011	EUR	1,380,000	26/06/2023	11,432	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					11,432	0.00

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	138,773,447	USD	152,754,595	26/06/2023	(4,369,716)	(0.47)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(4,369,716)	(0.47)

GS エマージング通貨債券ファンド

オプション-0.08%

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
買建オプション						
オーストラリアドル						
24,336,000	Put AUD / Call USD	Expires 14/06/2023	Strike 0.65	50,889	117,025	0.01
24,490,000	Put AUD / Call USD	Expires 14/06/2023	Strike 0.66	201,195	301,316	0.03
				252,084	418,341	0.04
ユーロ						
6,832,000	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.03	(39,250)	2,553	0.00
13,684,000	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.07	(91,962)	2,411	0.00
22,563,000	Put EUR / Call USD	Expires 01/06/2023	Strike 1.09	287,149	362,989	0.04
30,236,000	Put EUR / Call USD	Expires 07/06/2023	Strike 1.07	89,645	176,402	0.02
				245,582	544,355	0.06
英ポンド						
13,058,000	Put GBP / Call USD	Expires 15/06/2023	Strike 1.23	(29,199)	45,212	0.01
ニュージーランドドル						
25,971,000	Put NZD / Call USD	Expires 13/06/2023	Strike 0.62	426,655	526,662	0.06
25,748,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/06/2023	Strike 0.60	99,990	182,514	0.02
25,748,000	Put NZD / Call USD	Expires 22/06/2023	Strike 0.61	126,380	234,210	0.02
				653,025	943,386	0.10
米ドル						
7,100,000	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.40	(230,719)	7,131	0.00
4,345,000	Call USD / Put JPY	Expires 16/06/2023	Strike 136.70	71,054	96,850	0.01
7,857,000	Call USD / Put MXN	Expires 10/08/2023	Strike 18.17	(17,207)	116,551	0.01
15,715,000	Call USD / Put MXN	Expires 10/08/2023	Strike 18.18	(36,192)	230,178	0.02
8,214,000	Call USD / Put NOK	Expires 07/06/2023	Strike 11.00	82,436	124,163	0.01
8,063,000	Call USD / Put NOK	Expires 13/06/2023	Strike 11.08	40,879	99,900	0.01
4,707,000	Call USD / Put NOK	Expires 16/06/2023	Strike 11.00	42,113	85,559	0.01
8,073,000	Call USD / Put NOK	Expires 28/06/2023	Strike 11.20	31,622	93,098	0.01
7,988,000	Call USD / Put NOK	Expires 29/06/2023	Strike 11.37	7,581	56,196	0.01
8,057,000	Call USD / Put SEK	Expires 21/06/2023	Strike 10.83	39,826	86,597	0.01
8,073,000	Call USD / Put SEK	Expires 28/06/2023	Strike 10.94	13,280	66,481	0.01
15,715,000	Call USD / Put ZAR	Expires 08/06/2023	Strike 19.35	198,449	324,970	0.03
16,504,000	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 19.35	187,535	376,341	0.04
12,110,000	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 20.10	(18,516)	75,082	0.01
8,015,000	Call USD / Put ZAR	Expires 28/06/2023	Strike 20.21	(8,696)	79,228	0.01
7,220,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 2.80	101,307	361,981	0.04
7,220,000	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 2.96	6,591	287,666	0.03
16,270,000	Put USD / Call JPY	Expires 20/11/2023	Strike 132.00	(55,465)	282,561	0.03
				455,878	2,850,533	0.30
買建オプション合計 (取得原価 米ドル 3,224,457)					4,801,827	0.51
売建オプション						
オーストラリアドル						
(4,539,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 06/06/2023	Strike 1.07	(7,357)	(29,811)	(0.00)
(4,651,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 08/06/2023	Strike 1.07	(12,453)	(34,410)	(0.01)
(4,900,000)	Call AUD / Put NZD	Expires 20/06/2023	Strike 1.06	(29,043)	(52,672)	(0.01)
(4,801,157)	Call AUD / Put NZD	Expires 28/06/2023	Strike 1.08	(5,431)	(27,483)	(0.00)
(4,539,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 06/06/2023	Strike 1.07	20,293	(2,161)	(0.00)
(4,651,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 08/06/2023	Strike 1.07	19,260	(2,697)	(0.00)
(4,900,000)	Put AUD / Call NZD	Expires 20/06/2023	Strike 1.06	20,136	(3,492)	(0.00)
(4,801,156)	Put AUD / Call NZD	Expires 28/06/2023	Strike 1.08	8,598	(15,550)	(0.00)
(24,490,000)	Put AUD / Call USD	Expires 14/06/2023	Strike 0.66	(125,307)	(301,316)	(0.03)
				(111,304)	(469,592)	(0.05)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
売建オプション						
ユーロ						
(2,750,450)	Call EUR / Put CHF	Expires 08/06/2023	Strike 0.98	14,448	(3,368)	(0.00)
(3,017,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 16/06/2023	Strike 0.97	8,014	(12,306)	(0.00)
(2,989,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 22/06/2023	Strike 0.97	(3,714)	(23,323)	(0.00)
(2,988,000)	Call EUR / Put CHF	Expires 28/06/2023	Strike 0.97	(4,878)	(24,834)	(0.00)
(3,007,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 14/06/2023	Strike 23.61	(9,328)	(27,192)	(0.00)
(3,007,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 20/06/2023	Strike 23.73	(1,094)	(18,905)	(0.00)
(2,988,000)	Call EUR / Put CZK	Expires 28/06/2023	Strike 23.66	(12,092)	(28,886)	(0.01)
(6,832,000)	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.03	3,605	(2,553)	(0.00)
(13,684,000)	Call EUR / Put NOK	Expires 01/06/2023	Strike 12.07	12,639	(2,411)	(0.00)
(2,728,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 31/05/2023	Strike 11.39	(30,428)	(54,234)	(0.01)
(2,868,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 08/06/2023	Strike 11.16	(94,919)	(117,727)	(0.01)
(3,017,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 16/06/2023	Strike 11.30	(59,105)	(87,161)	(0.01)
(2,989,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 21/06/2023	Strike 11.36	(47,027)	(70,191)	(0.01)
(2,988,000)	Call EUR / Put SEK	Expires 28/06/2023	Strike 11.55	(6,371)	(33,439)	(0.01)
(2,750,449)	Put EUR / Call CHF	Expires 08/06/2023	Strike 0.98	616	(17,201)	(0.00)
(3,017,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 16/06/2023	Strike 0.97	4,664	(15,656)	(0.00)
(2,989,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 22/06/2023	Strike 0.97	8,277	(11,333)	(0.00)
(2,988,000)	Put EUR / Call CHF	Expires 28/06/2023	Strike 0.97	6,409	(13,547)	(0.00)
(3,007,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 14/06/2023	Strike 23.61	15,758	(2,106)	(0.00)
(3,007,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 20/06/2023	Strike 23.73	9,768	(8,043)	(0.00)
(2,988,000)	Put EUR / Call CZK	Expires 28/06/2023	Strike 23.66	10,433	(6,362)	(0.00)
(2,728,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 31/05/2023	Strike 11.39	23,806	0	(0.00)
(2,868,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 08/06/2023	Strike 11.16	22,805	(3)	(0.00)
(3,017,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 16/06/2023	Strike 11.30	22,401	(689)	(0.00)
(2,989,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 21/06/2023	Strike 11.36	20,782	(2,381)	(0.00)
(2,988,000)	Put EUR / Call SEK	Expires 28/06/2023	Strike 11.55	9,282	(17,787)	(0.00)
(22,563,000)	Put EUR / Call USD	Expires 01/06/2023	Strike 1.09	(207,883)	(362,989)	(0.04)
(15,118,000)	Put EUR / Call USD	Expires 07/06/2023	Strike 1.07	(31,800)	(88,201)	(0.01)
(15,118,000)	Put EUR / Call USD	Expires 07/06/2023	Strike 1.07	(40,514)	(88,201)	(0.01)
				(355,446)	(1,141,029)	(0.12)
ニュージーランドドル						
(25,971,000)	Put NZD / Call USD	Expires 13/06/2023	Strike 0.62	(259,798)	(526,662)	(0.06)
米ドル						
(7,100,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 1.75	87,835	(915)	(0.00)
(7,100,000)	Call 12 month SOFR Swaption	Expires 28/07/2023	Strike 2.08	146,548	(2,553)	(0.00)
(4,345,000)	Call USD / Put JPY	Expires 16/06/2023	Strike 136.70	(53,865)	(96,850)	(0.01)
(8,214,000)	Call USD / Put NOK	Expires 07/06/2023	Strike 11.00	(54,311)	(124,163)	(0.01)
(8,063,000)	Call USD / Put NOK	Expires 13/06/2023	Strike 11.08	(17,069)	(99,901)	(0.01)
(4,707,000)	Call USD / Put NOK	Expires 16/06/2023	Strike 11.00	5,027	(85,559)	(0.01)
(3,301,000)	Call USD / Put SGD	Expires 13/06/2023	Strike 1.33	(47,973)	(64,330)	(0.01)
(3,254,000)	Call USD / Put SGD	Expires 20/06/2023	Strike 1.34	(13,006)	(30,529)	(0.00)
(3,206,000)	Call USD / Put SGD	Expires 27/06/2023	Strike 1.35	(3,110)	(21,538)	(0.00)
(15,715,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 08/06/2023	Strike 19.35	(109,919)	(324,971)	(0.04)
(8,252,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 19.35	6,956	(188,170)	(0.02)
(8,252,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 13/06/2023	Strike 19.35	(9,061)	(188,170)	(0.02)
(4,104,000)	Call USD / Put ZAR	Expires 14/08/2023	Strike 19.38	(25,313)	(164,070)	(0.02)
(7,220,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.23	(13,546)	(174,484)	(0.02)
(7,220,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 23/08/2023	Strike 3.66	36,583	(63,153)	(0.01)

オプション

想定元本	銘柄名称	償還年月日／満期日	権利行使価格	未実現 利益／損失 (米ドル)	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	売建オプション 米ドル					
(7,220,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.41	47,114	(125,157)	(0.01)
(7,220,000)	Put 12 month SOFR Swaption	Expires 05/09/2023	Strike 3.85	66,565	(42,238)	(0.00)
(3,301,000)	Put USD / Call SGD	Expires 13/06/2023	Strike 1.33	16,208	(149)	(0.00)
(3,254,000)	Put USD / Call SGD	Expires 20/06/2023	Strike 1.34	12,268	(5,255)	(0.00)
(3,206,000)	Put USD / Call SGD	Expires 27/06/2023	Strike 1.35	3,584	(11,798)	(0.00)
(4,104,000)	Put USD / Call ZAR	Expires 14/08/2023	Strike 19.38	51,004	(74,044)	(0.01)
				132,519	(1,887,997)	(0.20)
売建オプション合計(取得原価 米ドル (3,431,252))					(4,025,280)	(0.43)
オプション合計(取得原価 米ドル (206,795))					776,547	0.08

スワップ契約-0.14%

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					
16,325,000	Fixed 11.814%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	45,670	0.01
16,425,000	Fixed 11.905%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	43,960	0.01
22,000,000	Fixed 12.185%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	35,412	0.00
231,330,000	Fixed 12.795%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2024	295,706	0.03
116,310,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.950%	BRL	02/01/2024	115,610	0.01
150,360,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.060%	BRL	02/01/2025	25,313	0.00
152,590,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.064%	BRL	02/01/2025	170,338	0.02
14,750,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 10.850%	BRL	02/01/2026	4,078	0.00
124,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.915%	BRL	02/01/2026	629,768	0.07
19,525,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 12.500%	BRL	04/01/2027	148,375	0.02
51,900,000	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2027	413,626	0.04
24,235,180,000	Fixed 7.000%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	22/06/2025	112,391	0.01
4,298,210,000	Fixed 5.348%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	22/06/2028	39,334	0.00
255,870,000	Floating (CNY 3 month CNRR)	Fixed 2.500%	CNY	20/09/2025	29,070	0.00
592,410,000	Floating (CNY 1 month CNRR)	Fixed 3.000%	CNY	21/06/2028	1,787,274	0.19
913,895,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.500%	CZK	21/06/2028	133,266	0.02
119,840,000	Floating (CZK 6 month PRIBOR)	Fixed 4.750%	CZK	21/06/2033	181,932	0.02
65,988,870,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.500%	KRW	21/06/2028	97,798	0.01
17,819,240,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.500%	KRW	21/06/2033	195,806	0.02
1,410,220,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 10.500%	MXN	18/06/2025	420,629	0.05
278,595,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.700%	MXN	15/12/2027	106,127	0.01
202,350,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.605%	MYR	06/03/2024	35,143	0.00
23,990,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	21/06/2028	25,901	0.00
15,470,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.680%	MYR	12/07/2032	852	0.00
15,460,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.735%	MYR	14/07/2032	15,749	0.00
26,080,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/12/2032	81,536	0.01
19,340,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	16,348	0.00
17,420,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	13,810	0.00
62,700,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 6.000%	PLN	21/06/2033	513,700	0.06
37,070,000	Fixed 3.000%	Floating (SGD 6 month IBOR)	SGD	21/06/2028	292,015	0.03
317,500,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 2.250%	THB	20/09/2025	11,699	0.00
109,600,000	Floating (THB 3 month THOR)	Fixed 2.250%	THB	21/12/2027	2,652	0.00
420,560,000	Floating (THB 1 month THOR)	Fixed 2.500%	THB	20/09/2028	89,038	0.01
567,220,000	Fixed 1.250%	Floating (TWD 3 month TAIBOR)	TWD	20/09/2028	117,331	0.01

スワップ契約							
現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
金利スワップ							
105,500,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.350%	USD	06/10/2027	48,429	0.01	
8,090,000	Fixed 3.000%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	21/06/2033	83,850	0.01	
23,960,000	Fixed 3.240%	Floating (USD 1 month SOFR)	USD	06/10/2035	83,551	0.01	
489,510,000	Fixed 8.250%	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	ZAR	15/03/2025	294,870	0.03	
金利スワップ未実現利益					6,757,957	0.72	
スワップ契約未実現利益合計					6,757,957	0.72	

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							
51,745,399	Floating (BRL 1 month CETIP)	Fixed 9.200%	BRL	02/01/2024	(594,245)	(0.06)	
51,400,000	Fixed 12.713%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(128,683)	(0.01)	
102,840,000	Fixed 13.300%	Floating (BRL 1 month BRCDI)	BRL	02/01/2025	(435,541)	(0.05)	
7,240,350,000	Fixed 5.500%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	22/06/2033	(201,553)	(0.02)	
1,255,000	Fixed 11.000%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	21/06/2025	(3)	(0.00)	
20,802,920,000	Fixed 9.500%	Floating (COP 1 month CPIBR)	COP	21/06/2033	(301,985)	(0.03)	
910,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2033	(10,538)	(0.00)	
2,480,000	Fixed 2.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	21/06/2038	(22,426)	(0.00)	
78,865,000	Fixed 4.500%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/06/2025	(68,283)	(0.01)	
43,595,000	Fixed 4.000%	Floating (ILS 3 month TELBOR)	ILS	21/06/2033	(281,570)	(0.03)	
1,879,340,000	Fixed 6.000%	Floating (INR 1 month MIBOR)	INR	20/09/2028	(36,099)	(0.00)	
293,025,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.330%	MXN	14/06/2028	(57,685)	(0.01)	
286,185,000	Fixed 8.500%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	08/06/2033	(159,043)	(0.02)	
26,240,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.250%	MYR	18/12/2024	(22,646)	(0.00)	
19,680,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.250%	MYR	17/06/2025	(107,076)	(0.01)	
54,770,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(456,083)	(0.05)	
79,810,000	Floating (MYR 3 month LIBOR)	Fixed 2.000%	MYR	16/06/2026	(301,959)	(0.03)	
27,140,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 4.000%	MYR	15/03/2028	(11,168)	(0.00)	
72,530,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.000%	MYR	15/12/2031	(709,079)	(0.08)	
22,970,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.271%	MYR	21/12/2031	(147,960)	(0.02)	
33,020,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.500%	MYR	16/03/2032	(83,102)	(0.01)	
30,780,000	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	Fixed 3.750%	MYR	21/06/2033	(44,296)	(0.01)	
25,225,000	Floating (PLN 6 month WIBOR)	Fixed 7.500%	PLN	21/12/2024	(5,210)	(0.00)	
28,310,000	Floating (USD 1 month SOFR)	Fixed 3.300%	USD	21/06/2028	(418,386)	(0.04)	
275,075,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 9.250%	ZAR	21/06/2033	(814,625)	(0.09)	
金利スワップ未実現損失					(5,419,244)	(0.58)	
スワップ契約未実現損失合計					(5,419,244)	(0.58)	
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,041,830,752)					902,077,412	96.14	
その他資産・負債					35,995,895	3.86	
投資主資本					938,073,307	100.00	

投資合計	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 1,042,037,547)	909,813,415	96.99
先物取引未実現利益	346,789	0.04
先物取引未実現損失	(11,227)	(0.00)
外国為替予約取引未実現利益	18,909,649	2.02
外国為替予約取引未実現損失	(24,738,190)	(2.66)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	11,432	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(4,369,716)	(0.47)
買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 3,224,457)	4,801,827	0.51
売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (3,431,252))	(4,025,280)	(0.43)
スワップ契約未実現利益	6,757,957	0.72
スワップ契約未実現損失	(5,419,244)	(0.58)
その他資産・負債	35,995,895	3.86
投資主資本	938,073,307	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が投資対象とする外国投資信託証券です。2023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（2023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	42,361,347
管理会社報酬	2,176,932
管理事務代行報酬	698,330
保管費用	908,770
販売報酬	1,654,750
名義書換事務代行報酬	280,520
監査報酬	8,151
取締役報酬	6,047
弁護士報酬	20,925
保険費用	82,131
印刷費用	16,472
その他費用	264,444
費用合計	48,478,819
投資顧問報酬調整額	(4,384,235)
運用費用合計	44,094,584

■保有有価証券明細（2023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 国債				
300,404,000	Bank Of America National Association	5.530%	10/10/2023	300,540,852	0.78
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	283,887,579	0.74
168,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5.170%	22/12/2023	168,535,213	0.44
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	21/07/2023	284,285,148	0.74
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.170%	18/08/2023	284,286,322	0.74
477,200,000	Federal Home Loan Banks	5.180%	20/09/2023	477,317,000	1.24
265,225,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	08/03/2024	264,368,512	0.69
337,730,000	Federal Home Loan Banks	5.500%	01/04/2024	337,353,816	0.87
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	367,846,840	0.95
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,453,474	0.55
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	210,850,723	0.55
388,580,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	26/04/2024	387,897,179	1.01
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	450,488,093	1.17
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	659,334,635	1.71
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	215,844,492	0.56
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,219,817	0.56
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,880,941	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,267,027	0.13
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,291,870	0.31

GS エマージング通貨債券ファンド

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				
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,745,917	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,654,168	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,643,187	0.14
175,000,000	Federal National Mortgage Association	4.410%	10/07/2023	174,778,739	0.45
714,674,000	United States Treasury Bill	5.250%	13/07/2023	713,418,211	1.85
82,603,000	United States Treasury Bill	5.010%	18/07/2023	82,427,430	0.21
696,454,000	United States Treasury Bill	5.130%	20/07/2023	694,514,661	1.80
1,168,928,900	United States Treasury Bill	5.032%	25/07/2023	1,165,477,708	3.02
83,440,100	United States Treasury Bill	4.992%	10/08/2023	82,974,886	0.21
688,618,700	United States Treasury Bill	5.215%	28/12/2023	670,785,865	1.74
1,474,872,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.216%	31/07/2023	1,474,947,507	3.82
61,668,300	United States Treasury Floating Rate Note	5.192%	31/10/2023	61,685,232	0.16
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.273%	31/07/2024	10,897,664	0.03
国債合計				10,735,900,708	27.84
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				10,735,900,708	27.84
	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				
70,000,000	ABN AMRO Bank NV	5.214%	01/08/2023	69,675,928	0.18
122,884,000	ABN AMRO Bank NV	4.936%	04/08/2023	122,251,655	0.32
78,824,000	ABN AMRO Bank NV	4.926%	04/08/2023	78,419,347	0.20
197,000,000	Banco Santander SA	5.460%	01/09/2023	197,049,179	0.51
241,887,000	Bank of America NA	5.580%	20/10/2023	241,952,648	0.63
148,166,000	Bank of America NA	5.430%	14/11/2023	148,037,801	0.38
282,000	Bank of Nova Scotia	5.517%	28/07/2023	282,091	0.00
91,934,000	Bank of Nova Scotia	5.340%	20/11/2023	91,925,109	0.24
83,484,000	Bank of Nova Scotia	5.440%	16/02/2024	83,421,349	0.22
81,000,000	Barclays Bank Plc	5.380%	24/11/2023	80,958,944	0.21
230,323,000	Citibank NA	5.460%	15/12/2023	230,328,247	0.60
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,031,617	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,667,928	0.68
323,895,000	Credit Agricole CIB	5.330%	23/08/2023	323,868,486	0.84
52,436,000	Credit Agricole CIB	5.530%	11/09/2023	52,460,016	0.14
264,583,000	Credit Agricole CIB	5.530%	11/09/2023	264,703,748	0.69
36,850,000	Credit Industriel et Commercial	5.411%	20/10/2023	36,862,902	0.10
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.356%	24/08/2023	198,339,826	0.51
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.472%	01/09/2023	198,084,220	0.51
400,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.080%	03/07/2023	400,000,000	1.04
159,500,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.312%	15/08/2023	158,404,989	0.41
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.326%	18/08/2023	99,258,508	0.26
150,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.351%	28/08/2023	148,781,268	0.39
201,901,000	Mizuho Bank Ltd	5.430%	28/07/2023	201,921,511	0.52
328,143,000	MUFG Bank Ltd	5.440%	22/08/2023	328,194,948	0.85
76,720,000	MUFG Bank Ltd	5.530%	05/09/2023	76,731,760	0.20
8,507,000	MUFG Bank Ltd	5.510%	20/10/2023	8,509,727	0.02
709,200,000	National Bank of Kuwait	5.100%	05/07/2023	709,200,979	1.84
210,000,000	National Westminster Bank Plc	4.988%	31/07/2023	209,070,601	0.54
153,528,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.441%	24/08/2023	153,558,357	0.40
93,105,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.210%	08/09/2023	93,086,755	0.24
150,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.507%	15/09/2023	148,259,867	0.38
16,719,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.560%	04/10/2023	16,726,380	0.04
35,292,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.510%	15/12/2023	35,292,788	0.09

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	譲渡性預金証書				
37,324,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	5.200%	05/07/2023	37,323,469	0.10
378,685,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.540%	05/10/2023	378,910,840	0.98
202,007,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.580%	28/02/2024	202,036,168	0.52
100,000,000	Truist Financial Corp	5.000%	31/07/2023	99,980,951	0.26
284,062,500	Truist Financial Corp	5.200%	31/07/2023	284,061,838	0.74
233,041,000	Wells Fargo Bank NA	5.430%	12/12/2023	233,076,711	0.60
52,279,000	Wells Fargo Bank NA	5.480%	12/01/2024	52,293,574	0.14
	譲渡性預金証書合計			6,848,003,030	17.76
	コマーシャル・ペーパー				
492,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	5.249%	03/07/2023	491,784,794	1.28
80,204,000	Albion Capital LLC	5.100%	07/07/2023	80,129,439	0.21
93,208,000	Albion Capital LLC	5.300%	20/07/2023	92,930,548	0.24
61,751,000	Albion Capital LLC	5.390%	21/08/2023	61,261,042	0.16
57,723,000	Albion Capital LLC	5.450%	29/08/2023	57,191,851	0.15
21,990,000	Albion Capital LLC	5.520%	25/09/2023	21,694,793	0.06
71,350,000	Antalis	5.250%	10/07/2023	71,247,295	0.18
30,926,000	Antalis	5.080%	13/07/2023	30,868,128	0.08
54,575,000	Antalis	5.330%	01/08/2023	54,320,750	0.14
22,155,000	Antalis	5.300%	02/08/2023	22,048,561	0.06
44,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	7.600%	11/07/2023	43,930,128	0.11
161,173,000	Banco Santander SA	5.450%	25/08/2023	161,193,060	0.42
113,679,000	Bank of Montreal	5.230%	02/10/2023	113,652,511	0.29
93,071,000	Bank of Montreal	5.230%	06/10/2023	93,045,254	0.24
197,179,000	Bank of Montreal	5.580%	14/02/2024	197,260,673	0.51
71,213,000	Bank of Nova Scotia	5.510%	04/10/2023	71,249,335	0.19
2,721,000	Bank of Nova Scotia	5.451%	13/02/2024	2,719,251	0.01
184,000,000	Barclays Bank Plc	5.110%	03/07/2023	183,921,647	0.48
44,261,000	Barclays Bank Plc	5.300%	02/08/2023	44,046,290	0.11
113,715,000	Barclays Bank Plc	5.350%	10/08/2023	113,717,459	0.30
113,000,000	Bedford Row Funding Corp	5.280%	26/07/2023	112,997,312	0.29
121,927,000	Bedford Row Funding Corp	5.290%	07/08/2023	121,923,873	0.32
89,359,000	Bedford Row Funding Corp	5.490%	22/01/2024	89,354,801	0.23
80,000,000	BNP Paribas	5.250%	31/07/2023	79,645,980	0.21
127,820,000	BPCE SA	5.190%	07/09/2023	126,502,453	0.33
84,708,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.490%	17/11/2023	84,630,265	0.22
200,250,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.510%	27/11/2023	200,323,954	0.52
89,193,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.520%	02/01/2024	89,187,197	0.23
73,000,000	Credit Industriel et Commercial	5.370%	10/07/2023	73,001,630	0.19
14,000,000	Credit Industriel et Commercial	5.390%	31/10/2023	14,001,986	0.04
26,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.450%	05/09/2023	25,742,813	0.07
25,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.450%	06/09/2023	24,749,014	0.06
57,923,000	Gotham Funding Corporation	5.230%	08/08/2023	57,590,616	0.15
99,678,000	Gotham Funding Corporation	5.537%	01/12/2023	97,294,422	0.25
194,500,000	Great Bear Funding LLC	5.080%	05/07/2023	194,362,769	0.50
38,191,800	GTA Funding LLC	5.000%	08/08/2023	37,973,629	0.10
100,014,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.210%	05/09/2023	100,027,450	0.26
270,655,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.460%	27/11/2023	270,776,917	0.70
141,177,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.380%	12/10/2023	141,012,152	0.37
120,404,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.750%	01/12/2023	120,380,008	0.31
72,669,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.510%	18/01/2024	72,511,479	0.19
107,364,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.650%	15/03/2024	107,404,959	0.28

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				
75,535,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.710%	07/06/2024	75,506,073	0.20
84,000,000	Kuntarahoitus OYJ	5.234%	03/07/2023	83,963,363	0.22
21,436,000	Liberty Street Funding LLC	4.950%	20/07/2023	21,374,061	0.06
15,472,000	Liberty Street Funding LLC	5.280%	06/11/2023	15,164,301	0.04
75,109,000	Liberty Street Funding LLC	5.550%	27/11/2023	73,372,104	0.19
49,986,000	Lime Funding LLC	5.270%	28/07/2023	49,780,625	0.13
125,000,000	Lime Funding LLC	5.290%	23/08/2023	123,990,504	0.32
45,225,000	Lime Funding LLC	5.360%	24/08/2023	44,852,726	0.12
54,090,000	Lloyds Bank Plc	5.080%	07/08/2023	53,788,542	0.14
13,000,000	LMA SA	5.240%	18/07/2023	12,965,985	0.03
51,214,000	LMA SA	5.250%	10/08/2023	50,901,774	0.13
40,506,000	LMA SA	5.170%	05/09/2023	40,096,428	0.10
72,167,000	LMA SA	5.480%	14/09/2023	71,336,069	0.19
20,665,000	LMA SA	5.280%	18/10/2023	20,315,377	0.05
16,887,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.250%	28/08/2023	16,885,505	0.04
36,276,000	Matchpoint Finance Plc	5.200%	10/08/2023	36,056,416	0.09
74,266,000	Matchpoint Finance Plc	5.370%	10/08/2023	74,267,548	0.19
85,223,000	Matchpoint Finance Plc	5.250%	25/08/2023	84,495,554	0.22
50,000,000	Matchpoint Finance Plc	5.493%	01/09/2023	49,528,175	0.13
79,880,000	Matchpoint Finance Plc	5.490%	27/11/2023	79,892,986	0.21
81,434,000	Matchpoint Finance Plc	5.520%	01/12/2023	81,454,212	0.21
16,647,000	Matchpoint Finance Plc	5.520%	04/12/2023	16,650,606	0.04
15,000,000	MUFG Bank Ltd	5.460%	12/10/2023	14,763,487	0.04
69,000,000	National Australia Bank Ltd	5.260%	01/12/2023	68,961,817	0.18
157,700,000	National Bank of Canada	5.280%	01/08/2023	157,703,003	0.41
15,583,000	Podium Funding Trust	5.250%	17/08/2023	15,472,298	0.04
135,969,000	Podium Funding Trust	5.250%	18/08/2023	134,969,409	0.35
77,060,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.300%	12/07/2023	76,923,858	0.20
86,848,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.200%	19/07/2023	86,609,649	0.22
105,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.020%	10/07/2023	104,848,942	0.27
158,107,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.370%	21/07/2023	158,107,210	0.41
28,500,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.312%	31/07/2023	28,499,952	0.07
30,229,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.410%	13/09/2023	30,229,884	0.08
24,750,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.440%	02/11/2023	24,750,012	0.06
57,296,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.440%	21/11/2023	57,293,011	0.15
150,384,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.000%	28/07/2023	149,774,894	0.39
46,937,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.220%	04/08/2023	46,699,132	0.12
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.280%	07/08/2023	99,454,909	0.26
60,699,000	Sheffield Receivables Co LLC	7.780%	16/08/2023	60,270,516	0.16
40,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.300%	15/09/2023	39,533,294	0.10
149,287,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.220%	28/08/2023	149,271,838	0.39
28,245,000	Standard Chartered Bank	5.183%	01/08/2023	28,114,318	0.07
62,579,000	Starbird Funding Corp	5.200%	10/08/2023	62,202,478	0.16
97,314,000	Starbird Funding Corp	5.420%	01/09/2023	96,385,392	0.25
18,897,000	Svenska Handelsbanken AB	5.430%	04/08/2023	18,899,894	0.05
35,274,000	TD Securities USA LLC	5.020%	06/07/2023	35,243,700	0.09
90,000,000	UBS AG	5.380%	20/07/2023	90,000,027	0.23
144,000,000	UBS AG	5.352%	26/07/2023	144,000,024	0.37
89,536,000	UBS AG	5.343%	03/08/2023	89,532,393	0.23
164,902,000	UBS AG	5.590%	06/12/2023	160,769,528	0.42
76,921,000	Verizon Communications Inc	5.200%	15/08/2023	76,389,661	0.20

GS エマージング通貨債券ファンド

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					
44,084,000	Victory Receivables Corp	5.170%	07/07/2023	44,039,256	0.11
185,974,000	Victory Receivables Corp	5.180%	12/07/2023	185,654,255	0.48
114,764,000	Victory Receivables Corp	5.230%	17/07/2023	114,480,619	0.30
コマーシャル・ペーパー合計				8,076,096,082	20.95
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.055%	03/07/2023	500,000,000	1.30
1,000,000,000	BofA Securities Repo	5.060%	03/07/2023	1,000,000,000	2.59
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.060%	03/07/2023	650,000,000	1.68
2,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.060%	03/07/2023	2,000,000,000	5.19
1,200,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.060%	03/07/2023	1,200,000,000	3.11
現先取引合計				5,350,000,000	13.87
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				20,274,099,112	52.58
預金					
定期預金					
665,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.070%	03/07/2023	665,000,000	1.73
1,300,000,000	Societe Generale	5.160%	03/07/2023	1,300,000,000	3.37
1,300,000,000	Societe Generale	5.160%	05/07/2023	1,300,000,000	3.37
795,000,000	TD Securities USA LLC	5.060%	03/07/2023	795,000,000	2.06
870,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.050%	03/07/2023	870,000,000	2.26
3,445,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.060%	03/07/2023	3,445,000,000	8.93
520,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.070%	03/07/2023	520,000,000	1.35
定期預金合計				8,895,000,000	23.07
預金合計				8,895,000,000	23.07
投資資産合計				39,904,999,820	103.49
投資合計					
				10,735,900,708	27.84
国債合計				10,735,900,708	27.84
譲渡性預金証書合計				6,848,003,030	17.76
コマーシャル・ペーパー合計				8,076,096,082	20.95
現先取引合計				5,350,000,000	13.87
定期預金合計				8,895,000,000	23.07
その他資産・負債				(1,346,342,258)	(3.49)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				38,558,657,562	100.00