

グローバル  
新成長国オープン  
愛称：グローバルネクスト

追加型投信／海外／資産複合

| 第208期末(2025年1月6日) |          | 第203期～第208期 |       |
|-------------------|----------|-------------|-------|
| 基準価額              | 3,960円   | 騰落率         | -2.0% |
| 純資産総額             | 1,574百万円 | 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／資産複合                                                                                                                                                                                                   |
| 信託期間      | 原則として無期限                                                                                                                                                                                                        |
| 運用方針      | 新成長国の株式を主要投資対象とする投資信託証券、新成長国の債券を主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。                                                                                                                                 |
| 主要投資対象    |                                                                                                                                                                                                                 |
| 本ファンド     | 以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。<br>・ルクセンブルク籍外国投資証券<br>ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.<br>①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ<br>②ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ<br>③ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ |
| 指定投資信託証券① | エマージング諸国の主に株式および株式関連証券                                                                                                                                                                                          |
| 指定投資信託証券② | エマージング諸国の主に現地通貨建て債券                                                                                                                                                                                             |
| 指定投資信託証券③ | エマージング諸国の主に米ドル建て債券                                                                                                                                                                                              |
| 運用方法・組入制限 | ①外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。<br>②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とし、株式への直接投資は行いません。<br>③実質的に保有する各資産クラスの投資比率は、新成長国の株式：20%、新成長国の債券：80%（現地通貨建て債券：60%、米ドル建て債券：20%）を基本とします。                                             |
| 分配方針      | 原則として毎計算期末（毎月5日。休業日の場合は翌営業日。）に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益（評価損益を含みます。）等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。                                                                                                 |

第203期（決算日2024年8月5日）  
第204期（決算日2024年9月5日）  
第205期（決算日2024年10月7日）  
第206期（決算日2024年11月5日）  
第207期（決算日2024年12月5日）  
第208期（決算日2025年1月6日）  
作成対象期間：2024年7月6日～2025年1月6日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、「グローバル新成長国オープン」は、このたび、第203期～第208期の決算を行いました。本ファンドは、新成長国（先進国を除いた国および地域）の株式および債券に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

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

## ■最近 5 作成期の運用実績

| 決 算 期 |                      | 基 準 価 額<br>(分配額) | 税 引 前<br>分 配 金 | 期 騰 落<br>中 率 | 参 考 指 標 | 期 騰 落<br>中 率 | 投 資 信 託 証 券<br>比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------|----------------------|------------------|----------------|--------------|---------|--------------|--------------------|--------------|
| ①     | 179期 (2022年 8 月 5 日) | 円<br>3,528       | 円<br>20        | %<br>0.2     |         | %<br>1.9     | %<br>99.8          | 百万円<br>1,703 |
|       | 180期 (2022年 9 月 5 日) | 3,610            | 20             | 2.9          | 17,802  | 1.9          | 99.2               | 1,738        |
|       | 181期 (2022年10月 5 日)  | 3,514            | 20             | △2.1         | 17,571  | △ 1.3        | 98.7               | 1,681        |
|       | 182期 (2022年11月 7 日)  | 3,544            | 20             | 1.4          | 17,731  | 0.9          | 99.2               | 1,684        |
|       | 183期 (2022年12月 5 日)  | 3,457            | 20             | △1.9         | 17,704  | △ 0.2        | 99.4               | 1,637        |
|       | 184期 (2023年 1 月 5 日) | 3,393            | 20             | △1.3         | 17,487  | △ 1.2        | 98.2               | 1,596        |
| ②     | 185期 (2023年 2 月 6 日) | 3,547            | 20             | 5.1          | 17,897  | 2.3          | 99.2               | 1,665        |
|       | 186期 (2023年 3 月 6 日) | 3,457            | 20             | △2.0         | 18,052  | 0.9          | 99.2               | 1,619        |
|       | 187期 (2023年 4 月 5 日) | 3,397            | 20             | △1.2         | 17,738  | △ 1.7        | 97.3               | 1,591        |
|       | 188期 (2023年 5 月 8 日) | 3,475            | 20             | 2.9          | 18,465  | 4.1          | 98.9               | 1,628        |
|       | 189期 (2023年 6 月 5 日) | 3,564            | 20             | 3.1          | 19,024  | 3.0          | 98.9               | 1,651        |
|       | 190期 (2023年 7 月 5 日) | 3,778            | 20             | 6.6          | 20,046  | 5.4          | 99.2               | 1,728        |
| ③     | 191期 (2023年 8 月 7 日) | 3,692            | 20             | △1.7         | 19,903  | △ 0.7        | 99.2               | 1,686        |
|       | 192期 (2023年 9 月 5 日) | 3,765            | 20             | 2.5          | 20,237  | 1.7          | 99.5               | 1,694        |
|       | 193期 (2023年10月 5 日)  | 3,594            | 20             | △4.0         | 19,471  | △ 3.8        | 98.7               | 1,611        |
|       | 194期 (2023年11月 6 日)  | 3,755            | 20             | 5.0          | 20,521  | 5.4          | 99.3               | 1,670        |
|       | 195期 (2023年12月 5 日)  | 3,750            | 20             | 0.4          | 20,594  | 0.4          | 99.1               | 1,651        |
|       | 196期 (2024年 1 月 5 日) | 3,743            | 20             | 0.3          | 20,638  | 0.2          | 99.0               | 1,632        |
| ④     | 197期 (2024年 2 月 5 日) | 3,813            | 20             | 2.4          | 21,015  | 1.8          | 99.1               | 1,640        |
|       | 198期 (2024年 3 月 5 日) | 3,868            | 20             | 2.0          | 21,587  | 2.7          | 99.1               | 1,645        |
|       | 199期 (2024年 4 月 5 日) | 3,897            | 20             | 1.3          | 21,953  | 1.7          | 98.2               | 1,652        |
|       | 200期 (2024年 5 月 7 日) | 3,926            | 20             | 1.3          | 22,416  | 2.1          | 98.8               | 1,649        |
|       | 201期 (2024年 6 月 5 日) | 3,920            | 10             | 0.1          | 22,614  | 0.9          | 99.7               | 1,638        |
|       | 202期 (2024年 7 月 5 日) | 4,104            | 10             | 4.9          | 23,557  | 4.2          | 99.4               | 1,693        |
| ⑤     | 203期 (2024年 8 月 5 日) | 3,727            | 10             | △8.9         | 20,805  | △11.7        | 99.3               | 1,529        |
|       | 204期 (2024年 9 月 5 日) | 3,730            | 10             | 0.3          | 21,728  | 4.4          | 99.1               | 1,525        |
|       | 205期 (2024年10月 7 日)  | 3,961            | 10             | 6.5          | 22,950  | 5.6          | 99.1               | 1,611        |
|       | 206期 (2024年11月 5 日)  | 3,939            | 10             | △0.3         | 22,999  | 0.2          | 99.0               | 1,593        |
|       | 207期 (2024年12月 5 日)  | 3,849            | 10             | △2.0         | 22,585  | △ 1.8        | 98.4               | 1,542        |
|       | 208期 (2025年 1 月 6 日) | 3,960            | 10             | 3.1          | 23,281  | 3.1          | 98.6               | 1,574        |

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) 参考指標 (MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円ベース) 20%、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) 60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) 20%を委託者が合成した指数) は2007年 9 月 3 日を10,000として指数化しております。

## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

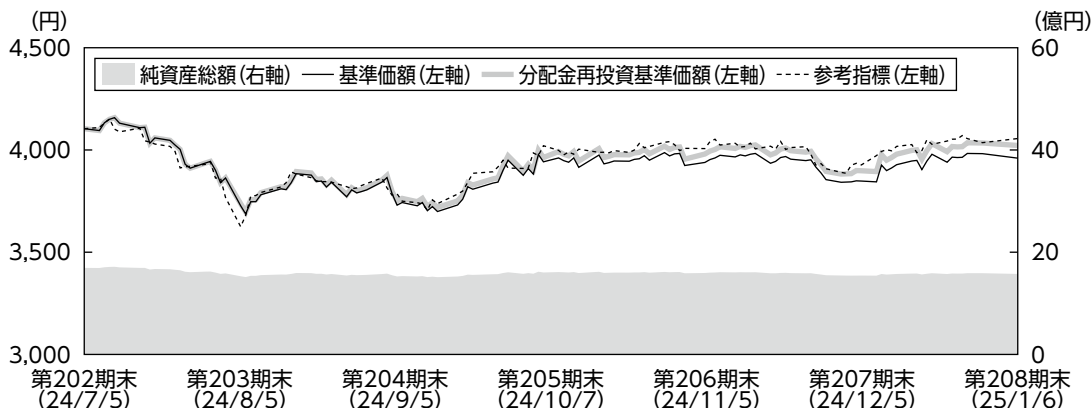
| 決算期   | 年 月 日           | 基準価額       |        | 参考指標   | 騰落率    |           | 投資信託証券<br>比 率 |
|-------|-----------------|------------|--------|--------|--------|-----------|---------------|
|       |                 |            | 騰落率    |        |        |           |               |
| 第203期 | (期首) 2024年7月5日  | 円<br>4,104 | %<br>— | 23,557 | %<br>— | %<br>99.4 |               |
|       | 7月末             | 3,901      | △4.9   | 22,171 | △5.9   | 100.0     |               |
|       | (期末) 2024年8月5日  | 3,737      | △8.9   | 20,805 | △11.7  | 99.3      |               |
| 第204期 | (期首) 2024年8月5日  | 3,727      | —      | 20,805 | —      | 99.3      |               |
|       | 8月末             | 3,805      | 2.1    | 22,020 | 5.8    | 99.7      |               |
|       | (期末) 2024年9月5日  | 3,740      | 0.3    | 21,728 | 4.4    | 99.1      |               |
| 第205期 | (期首) 2024年9月5日  | 3,730      | —      | 21,728 | —      | 99.1      |               |
|       | 9月末             | 3,876      | 3.9    | 22,442 | 3.3    | 99.7      |               |
|       | (期末) 2024年10月7日 | 3,971      | 6.5    | 22,950 | 5.6    | 99.1      |               |
| 第206期 | (期首) 2024年10月7日 | 3,961      | —      | 22,950 | —      | 99.1      |               |
|       | 10月末            | 3,983      | 0.6    | 22,942 | △0.0   | 98.7      |               |
|       | (期末) 2024年11月5日 | 3,949      | △0.3   | 22,999 | 0.2    | 99.0      |               |
| 第207期 | (期首) 2024年11月5日 | 3,939      | —      | 22,999 | —      | 99.0      |               |
|       | 11月末            | 3,855      | △2.1   | 22,434 | △2.5   | 99.7      |               |
|       | (期末) 2024年12月5日 | 3,859      | △2.0   | 22,585 | △1.8   | 98.4      |               |
| 第208期 | (期首) 2024年12月5日 | 3,849      | —      | 22,585 | —      | 98.4      |               |
|       | 12月末            | 3,982      | 3.5    | 23,132 | 2.4    | 97.9      |               |
|       | (期末) 2025年1月6日  | 3,970      | 3.1    | 23,281 | 3.1    | 98.6      |               |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標 (MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円ベース) 20%、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) 60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) 20%を委託者が合成した指数) は2007年9月3日を10,000として指数化しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年7月6日～2025年1月6日）



第203期首：4,104円

第208期末：3,960円

（当作成期中にお支払いした分配金：60円）

騰落率：－2.0%（分配金再投資ベース）

（注1）参考指標は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース）20%、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）20%を委託者が合成した指数であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。MSCIおよびMSCIの情報の編集、計算、および作成に関与するその他すべての者（以下総称して「MSCI当事者」といいます）は、MSCIの情報について一切の保証（独創性、正確性、完全性、商品性および特定目的への適合性を含みますが、これらに限定されません）を明示的に排除します。MSCI、その関連会社およびMSCI当事者は、いかなる場合においても、直接損害、間接損害、特別損害、付随的損害、懲罰損害、派生的損害（逸失利益を含みます）およびその他一切の損害についても責任を負いません。MSCIの書面による明示的な同意がない限り、MSCIの情報を配布または流布してはならないものとします。

（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4,104円から144円下落し、期末には3,960円となりました。

上昇要因

現地通貨建て新成長国債券市場（現地通貨ベース）や米ドル建て新成長国債券市場（米ドルベース）が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

## 下落要因

米ドルや主要新成長国通貨が対円で下落したこと、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

### <新成長国株式市場>

2024年8月上旬にかけて、米国を中心に景気悪化懸念が高まりグローバルに株式市場は下落傾向にあり、新成長国株式市場も下落しましたが、その後景気の堅調さを示す経済指標が発表されたことなどから安堵感が広がり、市場は反発しました。国別にみると、中国市場では複数の金融緩和策や景気刺激策が打ち出されたことで、期の半ばに市場は急上昇したものの、その後市場の期待を上回る施策が発表されなかったことから、期末にかけては上値の重い展開となりました。インド市場は期の前半は好調に推移したものの、インフレや選挙などを背景に経済成長の鈍化と企業業績の悪化が嫌気され、期末にかけて軟調な推移となりました。

### <現地通貨建て新成長国債券市場>

当期の現地通貨建て新成長国債券市場（現地通貨ベース）は上昇しました。期の序盤は、米国の利下げ観測が高まったことなどを背景に堅調に推移しました。期中盤に入ると、F R B（米連邦準備制度理事会）による大幅利下げや中国当局による景気支援策などを受け上昇したものの、その後堅調な米国の経済指標などを背景に米利下げ観測が後退したことなどから下落しました。期の終盤は、中国当局の景気刺激策への期待や、F R Bが政策金利の引き下げを決定し、同議長が利下げ停止を示唆しなかったことなどが下支えとなり、前期末を上回る水準で期を終えました。

### <新成長国通貨市場>

当期の新成長国通貨市場は、円に対して全体としては下落する結果となりました。通貨別では、タイ・バーツやマレーシア・リンギットなどが相対的に堅調となった一方、ブラジル・レアルやメキシコ・ペソなどが相対的に軟調となりました。タイ・バーツは、発表された新内閣の閣僚名簿が好感されたほか、2024年8月の経常収支が前月から拡大したことなどが支援材料となりました。一方、ブラジル・レアルは、政府が発表した税制改正などが嫌気され、財政への懸念が高まったことなどが重石となりました。

### <米ドル建て新成長国債券市場>

当期の米ドル建て新成長国債券市場は、前期末比で米国債の利回りが上昇（価格は下落）したものの、スプレッド（米国債に対する上乗せ金利）が縮小したことから、トータル・リターンはプラスとなりました。スプレッドは、中国の2024年4－6月期のGDP（国内総生産）などの経済指標が軟調だったことや、米国の景気後退懸念が強まったことなどから8月上旬にかけて拡大しました。その後は、F R Bによる大幅利下げや、中国当局の景気刺激策への期待などが下支えとなり、概ね縮小基調で推移し、スプレッドは前期末を下回る水準で期を終えました。

## ◆ポートフォリオについて

## ＜本ファンド＞

新成長国の株式を主要投資対象とする投資信託証券（①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ）、新成長国の債券を主要投資対象とする投資信託証券（②ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ、③ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ）への投資を通じて、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。実質的に保有する各資産クラスの投資比率は、新成長国の株式20%、新成長国の債券80%（現地通貨建て債券60%、米ドル建て債券20%）を基本としました。

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

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

期中、個別銘柄ではT S M C（台湾積体回路製造）、小米集団（シャオミ）、ゾマトなどがプラスに寄与しました。一方で、サムスン電子、S K ハイニックス、L G 電子などがマイナスに寄与しました。

## ＜ゴールドマン・サックス・エマージング・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、ハンガリーやチリなどの現地通貨建て債券のほか、メキシコ・ペソやブラジル・レアルなどの通貨に対して相対的に強気のポジションを取った一方で、ブラジルやメキシコなどの現地通貨建て債券のほか、中国人民元やタイ・バーツなどの通貨に対して相対的に弱気のポジションを取りました。

期末においては、メキシコやコロンビアなどの現地通貨建て債券のほか、インドネシア・ルピアなどの通貨に対して相対的に強気のポジションを取った一方で、インドやタイなどの現地通貨建て債券のほか、中国人民元や韓国ウォンなどの通貨に対して相対的に弱気のポジションを取りました。

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

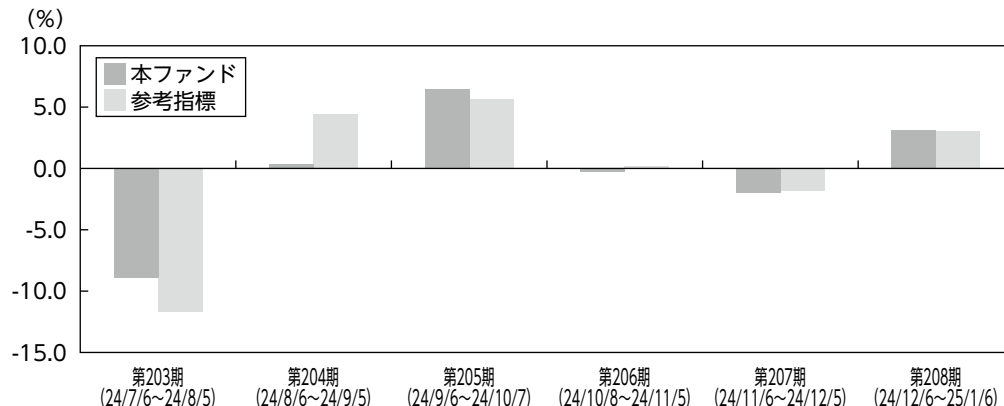
期首においては南アフリカやメキシコなどを相対的に強気のポジションとした一方で、カタールや中国などを相対的に弱気のポジションとしました。

期末においてはメキシコや南アフリカなどを相対的に強気のポジションとした一方で、カタールやフィリピンなどを相対的に弱気のポジションとしました。

### ◆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、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円ベース）20%、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）60%、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）20%を委託者が合成した指数であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

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-2.0%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-1.2%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203期から第208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>

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

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

米国では引き続き利下げが期待されることから金融環境での追い風が期待される一方で、トランプ新

政権の政策が企業業績に及ぼす影響も考慮した上での投資判断が求められる状況です。また、規制環境の変化や地政学リスクなどに引き続き注意が必要となる市場環境にあります。企業が置かれる事業環境は引き続き流動的であるとともに、投資環境としてもマクロおよびミクロ経済ともに注視が必要な状況が続いていることから、企業個々の業績動向の把握と株価動向などを加味した銘柄選択が重要となる局面にあると考えます。運用においては、新成長国における一人当たり所得の増加は消費の拡大や経済発展を牽引する重要な要素であるとみており、労働人口の増加、労働参加率の上昇、前世代より教育水準が上がり都市化された人々の増加により、さらに高まることが予想されます。これらの成長ポテンシャルを勘案すると、新成長国株式市場は魅力的なバリュエーション水準にあると考えます。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

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

現地通貨建て新成長国債券市場については、利回り水準が魅力的との見方をしています。一方、リスク材料としてトランプ新政権の政策を注視しており、特に関税・外交政策や米インフレへの影響を見極める必要があると考えます。また、地政学的リスクや中国の財政政策にも注目しています。このような環境下、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

当社では、新成長国通貨については、インドネシア・ルピアなどを強気にみる一方、中国人民元や韓国ウォンなどを弱気にみています。中国人民元については、トランプ新政権の関税政策への警戒感などから弱気にみえています。また、韓国ウォンについては、政治的不透明感が高まったことなどから弱気にみえています。現地通貨建て債券については、メキシコやコロンビアなどを強気にみる一方、インドやタイなどを弱気にみえています。メキシコについては、F R Bの利下げ継続が予想されるなか、米金利への感応度が高い同国の金利も低下しやすいと考え、強気にみえています。一方、インドについては、相対的に浅い緩和サイクルを見込み、弱気にみえています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

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

米ドル建て新成長国債券市場について、バリュエーションは債券セクターの中で相対的に魅力的との見方をしています。一方、リスク材料としてトランプ新政権の政策を注視しており、特に関税・外交政策や米インフレへの影響を見極める必要があると考えます。また、地政学的リスクや中国の財政政策にも注目しています。このような環境下、各国のファンダメンタルズなどを精査しつつ、ポジションを構築することが重要と考えます。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(上記見通しは2025年1月6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

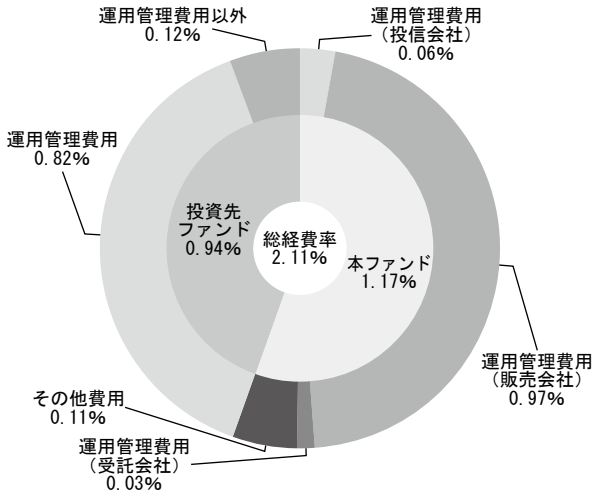
| 項目                  | 第203期～第208期         |                   | 項目の概要                                                                                                                                               |
|---------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                     | 2024年7月6日～2025年1月6日 |                   |                                                                                                                                                     |
|                     | 金額                  | 比率                |                                                                                                                                                     |
| 信託報酬<br>( 投信会社 )    | 21円<br>( 1 )        | 0.535%<br>(0.028) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>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<br>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価<br>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 )            | (19)                | (0.491)           |                                                                                                                                                     |
| ( 受託会社 )            | ( 1 )               | (0.017)           |                                                                                                                                                     |
| その他費用<br>( 保管費用 )   | 2<br>( 1 )          | 0.055<br>(0.029)  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>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<br>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用                   |
| ( 監査費用 )            | ( 0 )               | (0.006)           |                                                                                                                                                     |
| ( その他 )             | ( 1 )               | (0.019)           |                                                                                                                                                     |
| 合計                  | 23                  | 0.590             |                                                                                                                                                     |
| 期中の平均基準価額は3,900円です。 |                     |                   |                                                                                                                                                     |

- (注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。
- (注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.11%です。



| 総経費率 (①+②+③)         | 2.11% |
|----------------------|-------|
| ①本ファンドの費用の比率         | 1.17% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.82% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.12% |

- (注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年7月6日から2025年1月6日まで）  
投資信託証券

| 決 算 期 |                                                                                                   | 第 203 期 |          | 第 208 期 |          |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|---------|----------|
| 銘 柄 名 |                                                                                                   | 買 付     |          | 売 付     |          |
|       |                                                                                                   | 口 数     | 金 額      | 口 数     | 金 額      |
| 外 国   | ゴールドマン・サックス・ファンズ<br>S. I. C. A. V. - ゴールドマン・<br>サックス・エマージング・マーケット・デット・<br>ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス | 582,089 | 595 千米ドル | 487,002 | 500 千米ドル |
|       | ゴールドマン・サックス・ファンズ<br>S. I. C. A. V. - ゴールドマン・<br>サックス・エマージング・マーケット・デット・<br>ポートフォリオ I X シェアクラス      | 64,360  | 154 千米ドル | 41,841  | 100 千米ドル |
|       | ゴールドマン・サックス・ファンズ<br>S. I. C. A. V. - ゴールドマン・<br>サックス・エマージング・マーケット・<br>エクイティ・ポートフォリオ I X シェアクラス    | 9,286   | 63 千米ドル  | 28,409  | 200 千米ドル |

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年7月6日から2025年1月6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（2025年1月6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 208 期 末 |           |             |         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------|---------|
|                                                                                                   | 口 数       | 評 価 額     |             | 比 率     |
|                                                                                                   |           | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |         |
| オフショアファンド                                                                                         | 口         | 千米ドル      | 千円          | %       |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ<br>S. I. C. A. V. - ゴールドマン・<br>サックス・エマージング・マーケット・デット・<br>ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス | 6,158,767 | 5,912     | 932,565     | 59.2    |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ<br>S. I. C. A. V. - ゴールドマン・<br>サックス・エマージング・マーケット・デット・<br>ポートフォリオ I X シェアクラス      | 843,058   | 1,972     | 311,163     | 19.8    |
| ゴールドマン・サックス・ファンズ<br>S. I. C. A. V. - ゴールドマン・<br>サックス・エマージング・マーケット・<br>エクイティ・ポートフォリオ I X シェアクラス    | 295,365   | 1,955     | 308,412     | 19.6    |
| 合 計                                                                                               | 7,297,192 | 9,840     | 1,552,141   | <98.6%> |

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。  
（注2）比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2025年 1 月 6 日現在

| 項 目                     | 第 208 期 末       |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 投 資 証 券                 | 千円<br>1,552,141 | %<br>97.9 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 33,859          | 2.1       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,586,000       | 100.0     |

(注 1) 当期末における外貨建純資産 (1,553,555千円) の投資信託財産総額 (1,586,000千円) 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=157.73円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                | 第 203 期 末      | 第 204 期 末      | 第 205 期 末      | 第 206 期 末      | 第 207 期 末      | 第 208 期 末      |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                    | 2024年 8 月 5 日  | 2024年 9 月 5 日  | 2024年10月 7 日   | 2024年11月 5 日   | 2024年12月 5 日   | 2025年 1 月 6 日  |
| (A) 資 産            | 1,535,848,196円 | 1,531,781,306円 | 1,616,811,822円 | 1,614,643,189円 | 1,550,436,149円 | 1,586,000,700円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 2,034,864      | 5,655,864      | 5,276,179      | 36,763,349     | 33,030,582     | 33,859,399     |
| 投 資 証 券(評価額)       | 1,519,266,263  | 1,511,746,348  | 1,596,688,560  | 1,577,879,710  | 1,517,405,431  | 1,552,141,147  |
| 未 収 入 金            | 14,547,000     | 14,379,000     | 14,847,000     | —              | —              | —              |
| 未 収 利 息            | 69             | 94             | 83             | 130            | 136            | 154            |
| (B) 負 債            | 6,325,572      | 5,932,239      | 5,583,798      | 21,433,559     | 8,188,893      | 11,035,732     |
| 未 払 金              | —              | —              | —              | 15,243,000     | —              | —              |
| 未 払 収 益 分 配 金      | 4,103,658      | 4,090,210      | 4,067,829      | 4,045,117      | 4,006,870      | 3,976,868      |
| 未 払 解 約 金          | 665,596        | 375,201        | 5,998          | 738,733        | 2,739,784      | 5,530,957      |
| 未 払 信 託 報 酬        | 1,486,049      | 1,400,603      | 1,441,796      | 1,343,196      | 1,377,124      | 1,458,921      |
| そ の 他 未 払 費 用      | 70,269         | 66,225         | 68,175         | 63,513         | 65,115         | 68,986         |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 1,529,522,624  | 1,525,849,067  | 1,611,228,024  | 1,593,209,630  | 1,542,247,256  | 1,574,964,968  |
| 元 本                | 4,103,658,944  | 4,090,210,379  | 4,067,829,870  | 4,045,117,412  | 4,006,870,711  | 3,976,868,064  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | △2,574,136,320 | △2,564,361,312 | △2,456,601,846 | △2,451,907,782 | △2,464,623,455 | △2,401,903,096 |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 4,103,658,944口 | 4,090,210,379口 | 4,067,829,870口 | 4,045,117,412口 | 4,006,870,711口 | 3,976,868,064口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)    | 3,727円         | 3,730円         | 3,961円         | 3,939円         | 3,849円         | 3,960円         |

(注) 当作成期首元本額は4,125,876,272円、当作成期間 (第203期～第208期) 中において、追加設定元本額は23,695,141円、同解約元本額は172,703,349円です。

## ■損益の状況

| 項 目                       | 第 203 期                    | 第 204 期                    | 第 205 期                     | 第 206 期                      | 第 207 期                      | 第 208 期                     |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
|                           | 自 2024年7月6日<br>至 2024年8月5日 | 自 2024年8月6日<br>至 2024年9月5日 | 自 2024年9月6日<br>至 2024年10月7日 | 自 2024年10月8日<br>至 2024年11月5日 | 自 2024年11月6日<br>至 2024年12月5日 | 自 2024年12月6日<br>至 2025年1月6日 |
| (A) 配 当 等 収 益             | 17,205,296円                | 16,796,141円                | 17,494,697円                 | 18,475,271円                  | 18,534,293円                  | 17,932,726円                 |
| 受 取 配 当 金                 | 17,113,319                 | 16,686,308                 | 17,406,405                  | 18,364,986                   | 18,423,990                   | 17,784,103                  |
| 受 取 利 息                   | △ 57,298                   | △ 45,269                   | △ 73,554                    | △ 51,490                     | △ 49,354                     | △ 12,052                    |
| そ の 他 収 益 金               | 149,275                    | 155,102                    | 161,846                     | 161,775                      | 159,657                      | 160,675                     |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | △ 166,017,581              | △ 9,828,822                | 81,879,972                  | △ 21,969,624                 | △ 48,904,945                 | 31,914,300                  |
| 売 買 益                     | 20,016,170                 | 7,630,783                  | 82,085,457                  | 42,703,318                   | 2,551,616                    | 73,606,296                  |
| 売 買 損                     | △ 186,033,751              | △ 17,459,605               | △ 205,485                   | △ 64,672,942                 | △ 51,456,561                 | △ 41,691,996                |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △ 1,643,343                | △ 1,540,448                | △ 1,581,911                 | △ 1,482,019                  | △ 1,520,214                  | △ 1,604,922                 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A + B + C) | △ 150,455,628              | 5,426,871                  | 97,792,758                  | △ 4,976,372                  | △ 31,890,866                 | 48,242,104                  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | △ 1,642,352,264            | △ 1,789,217,223            | △ 1,776,308,021             | △ 1,671,605,311              | △ 1,663,111,885              | △ 1,684,676,967             |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 777,224,770              | △ 776,480,750              | △ 774,018,754               | △ 771,280,982                | △ 765,613,834                | △ 761,491,365               |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 446,707,448)             | ( 446,065,813)             | ( 444,451,637)              | ( 442,754,468)               | ( 439,381,667)               | ( 436,893,338)              |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 1,223,932,218)          | (△ 1,222,546,563)          | (△ 1,218,470,391)           | (△ 1,214,035,450)            | (△ 1,204,995,501)            | (△ 1,198,384,703)           |
| (G) 計 (D + E + F)         | △ 2,570,032,662            | △ 2,560,271,102            | △ 2,452,534,017             | △ 2,447,862,665              | △ 2,460,616,585              | △ 2,397,926,228             |
| (H) 収 益 分 配 金             | △ 4,103,658                | △ 4,090,210                | △ 4,067,829                 | △ 4,045,117                  | △ 4,006,870                  | △ 3,976,868                 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)     | △ 2,574,136,320            | △ 2,564,361,312            | △ 2,456,601,846             | △ 2,451,907,782              | △ 2,464,623,455              | △ 2,401,903,096             |
| 追 加 信 託 差 損 益 金           | △ 777,224,770              | △ 776,480,750              | △ 774,018,754               | △ 771,280,982                | △ 765,613,834                | △ 761,491,365               |
| (配 当 等 相 当 額)             | ( 446,707,448)             | ( 446,065,813)             | ( 444,451,637)              | ( 442,754,468)               | ( 439,381,667)               | ( 436,893,338)              |
| (売 買 損 益 相 当 額)           | (△ 1,223,932,218)          | (△ 1,222,546,563)          | (△ 1,218,470,391)           | (△ 1,214,035,450)            | (△ 1,204,995,501)            | (△ 1,198,384,703)           |
| 分 配 準 備 積 立 金             | 817,444,329                | 825,109,536                | 832,917,244                 | 840,431,123                  | 844,679,648                  | 850,932,431                 |
| 繰 越 損 益 金                 | △ 2,614,355,879            | △ 2,612,990,098            | △ 2,515,500,336             | △ 2,521,057,923              | △ 2,543,689,269              | △ 2,491,344,162             |

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

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

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

■分配金のお知らせ

| 決 算 期             | 第203期 | 第204期 | 第205期 | 第206期 | 第207期 | 第208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 203 期                 | 第 204 期                 | 第 205 期                  | 第 206 期                   | 第 207 期                   | 第 208 期                  |
|-----------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
|           | 2024年7月6日<br>～2024年8月5日 | 2024年8月6日<br>～2024年9月5日 | 2024年9月6日<br>～2024年10月7日 | 2024年10月8日<br>～2024年11月5日 | 2024年11月6日<br>～2024年12月5日 | 2024年12月6日<br>～2025年1月6日 |
| 当期分配金     | 10                      | 10                      | 10                       | 10                        | 10                        | 10                       |
| （対基準価額比率） | 0.268                   | 0.267                   | 0.252                    | 0.253                     | 0.259                     | 0.252                    |
| 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 | 3,080                   | 3,107                   | 3,140                    | 3,172                     | 3,204                     | 3,238                    |

- （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.ーゴールドマン・サックス・エマージン  
グ・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ I Xシェアクラスの状況＞

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.ーゴールドマン・サックス・エマージン  
グ・マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、グローバル新成長国オープン  
が投資対象とする外国投資信託証券です。2025年1月6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11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

|                 |            |
|-----------------|------------|
| 費用              |            |
| 当座借越支払利息        | 11,915     |
| スワップ契約を除く支払利息   | 11,084     |
| 有価証券貸付にかかる手数料   | 6,022      |
| 投資顧問報酬          | 29,915,749 |
| 保管費用            | 1,745,921  |
| 管理事務代行報酬        | 444,875    |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 514,938    |
| 名義書換事務代行報酬      | 357,575    |
| 年次税             | 662,039    |
| 専門家報酬           | 80,250     |
| その他運用費用         | 1,533,165  |
|                 | 35,283,533 |
| 費用合計            | 35,283,533 |

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

| 株数                        | 銘柄名称                                  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------------|---------------------------------------|--------------|------------|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 |                                       |              |            |
| 普通株式－98.04%               |                                       |              |            |
| ブラジル                      |                                       |              |            |
| 8,075,069                 | Caixa Seguridade Participacoes SA     | 18,677,865   | 0.62       |
| 3,530,300                 | Fleury SA                             | 11,941,062   | 0.39       |
| 525,755                   | Hypera SA                             | 3,540,707    | 0.12       |
| 3,570,600                 | Itau Unibanco Holding SA-Preferred    | 22,650,502   | 0.75       |
| 1,874,069                 | NU Holdings Ltd. Class A              | 15,273,662   | 0.50       |
| 4,618,800                 | Odontoprev SA                         | 10,318,571   | 0.34       |
| 1,103,500                 | PRIO SA                               | 10,491,324   | 0.35       |
| 2,809,600                 | Rumo SA                               | 12,872,176   | 0.43       |
| 6,338,600                 | Sendas Distribuidora SA               | 16,394,536   | 0.54       |
| 5,052,000                 | TIM SA                                | 17,528,130   | 0.58       |
| 3,122,300                 | TOTVS SA                              | 20,913,355   | 0.69       |
|                           |                                       | 160,601,890  | 5.31       |
| ケイマン諸島                    |                                       |              |            |
| 4,103,700                 | Tencent Holdings Ltd.                 | 170,683,277  | 5.64       |
| 中国                        |                                       |              |            |
| 10,054,036                | Alibaba Group Holding Ltd.            | 92,843,382   | 3.07       |
| 2,387,200                 | ANTA Sports Products Ltd.             | 24,803,525   | 0.82       |
| 480,500                   | Baidu, Inc. Class A                   | 7,083,711    | 0.23       |
| 1,179,000                 | BYD Co. Ltd. Class H                  | 31,594,107   | 1.05       |
| 4,492,000                 | China Mengniu Dairy Co. Ltd.          | 14,045,176   | 0.46       |
| 10,936,000                | China Merchants Bank Co. Ltd. Class H | 37,912,517   | 1.25       |

| 株数         | 銘柄名称                                                      | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|------------|-----------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 普通株式       |                                                           |              |            |
| 中国         |                                                           |              |            |
| 774,961    | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A          | 18,063,464   | 0.60       |
| 3,389,200  | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H               | 15,884,179   | 0.53       |
| 4,117,760  | Hualan Biological Engineering, Inc. Class A               | 13,914,853   | 0.46       |
| 1,276,604  | KE Holdings, Inc. ADR                                     | 20,400,132   | 0.67       |
| 316,078    | Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A                          | 79,066,175   | 2.61       |
| 3,630,890  | Meituan Class B                                           | 41,718,887   | 1.38       |
| 1,865,200  | NetEase, Inc.                                             | 41,925,474   | 1.39       |
| 869,900    | Oppein Home Group, Inc. Class A                           | 9,605,713    | 0.32       |
| 15,074,000 | PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H                 | 17,479,934   | 0.58       |
| 5,883,500  | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H         | 26,847,065   | 0.89       |
| 447,775    | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A | 18,191,700   | 0.60       |
| 2,267,700  | Shenzhou International Group Holdings Ltd.                | 22,668,276   | 0.75       |
| 1,458,908  | Silergy Corp.                                             | 19,889,557   | 0.66       |
| 953,320    | Sungrow Power Supply Co. Ltd. Class A                     | 11,080,573   | 0.37       |
| 1,822,943  | Sunresin New Materials Co. Ltd. Class A                   | 12,813,043   | 0.42       |
| 9,618,000  | Weichai Power Co. Ltd. Class H                            | 17,663,976   | 0.58       |
| 1,876,900  | WuXi AppTec Co. Ltd. Class H                              | 21,920,335   | 0.73       |
| 13,504,911 | Yunnan Aluminium Co. Ltd. Class A                         | 24,254,789   | 0.80       |
| 4,641,765  | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. Class A     | 18,762,763   | 0.62       |
|            |                                                           | 660,433,306  | 21.84      |
| エジプト       |                                                           |              |            |
| 9,183,482  | Commercial International Bank Egypt SAE                   | 22,943,845   | 0.76       |
| ギリシャ       |                                                           |              |            |
| 814,875    | JUMBO SA                                                  | 21,121,391   | 0.70       |
| 4,769,829  | National Bank of Greece SA                                | 32,261,131   | 1.06       |
| 566,000    | Sarantis SA                                               | 4,816,107    | 0.16       |
|            |                                                           | 58,198,629   | 1.92       |
| 香港         |                                                           |              |            |
| 401,781    | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                       | 14,195,857   | 0.47       |
| インド        |                                                           |              |            |
| 238,134    | Amber Enterprises India Ltd.                              | 8,707,651    | 0.29       |
| 307,375    | Apollo Hospitals Enterprise Ltd.                          | 20,398,484   | 0.67       |
| 3,252,142  | Axis Bank Ltd.                                            | 41,931,992   | 1.39       |
| 167,601    | Bajaj Finance Ltd.                                        | 14,319,987   | 0.47       |
| 597,842    | Cartrade Tech Ltd.                                        | 5,488,873    | 0.18       |
| 310,962    | Coforge Ltd.                                              | 21,498,799   | 0.71       |
| 655,113    | Computer Age Management Services Ltd.                     | 22,023,786   | 0.73       |
| 131,063    | Craftsman Automation Ltd.                                 | 7,936,271    | 0.26       |
| 3,555,463  | Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.                | 12,152,350   | 0.40       |
| 1,124,157  | Five-Star Business Finance Ltd.                           | 10,125,585   | 0.33       |
| 1,042,640  | Godrej Properties Ltd.                                    | 23,460,327   | 0.78       |
| 4,943,409  | ICICI Bank Ltd.                                           | 55,290,386   | 1.83       |
| 248,893    | Info Edge India Ltd.                                      | 13,775,752   | 0.45       |
| 1,692,747  | Infosys Ltd.                                              | 29,551,114   | 0.98       |
| 5,022,618  | Jio Financial Services Ltd.                               | 13,816,246   | 0.46       |
| 341,952    | Navin Fluorine International Ltd.                         | 15,176,939   | 0.50       |
| 641,069    | Netweb Technologies India Ltd.                            | 6,932,435    | 0.23       |
| 699,895    | Route Mobile Ltd.                                         | 13,011,134   | 0.43       |
| 1,311,611  | SBI Life Insurance Co. Ltd.                               | 22,596,107   | 0.75       |
| 2,432,287  | Sona Blw Precision Forgings Ltd.                          | 16,274,794   | 0.54       |

| 株数             | 銘柄名称                                                                            | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| <b>普通株式</b>    |                                                                                 |              |            |
| <b>インド</b>     |                                                                                 |              |            |
| 2,213,035      | Sun Pharmaceutical Industries Ltd.                                              | 32,547,486   | 1.08       |
| 3,258,431      | Tata Consumer Products Ltd.                                                     | 36,757,778   | 1.21       |
| 369,823        | TeamLease Services Ltd.                                                         | 11,193,084   | 0.37       |
| 32,468,249     | Zomato Ltd.                                                                     | 46,202,808   | 1.53       |
|                |                                                                                 | 501,170,168  | 16.57      |
| <b>インドネシア</b>  |                                                                                 |              |            |
| 52,151,000     | Bank BTPN Syariah Tbk PT                                                        | 5,564,791    | 0.19       |
| 89,605,900     | Bank Central Asia Tbk PT                                                        | 51,839,173   | 1.72       |
| 167,541,600    | BFI Finance Indonesia Tbk PT                                                    | 12,476,502   | 0.41       |
| 325,938,600    | Map Aktif Adiperkasa PT                                                         | 17,652,381   | 0.58       |
| 432,434,000    | Nusantara Sejahtera Raya Tbk PT                                                 | 7,639,388    | 0.25       |
| 328,605,000    | Pakuwon Jati Tbk PT                                                             | 8,726,143    | 0.29       |
| 14,504,410     | Semen Indonesia Persero Tbk PT                                                  | 6,077,655    | 0.20       |
|                |                                                                                 | 109,976,033  | 3.64       |
| <b>メキシコ</b>    |                                                                                 |              |            |
| 4,756,401      | Alsea SAB de CV                                                                 | 16,441,241   | 0.54       |
| 2,230,899      | Arca Continental SAB de CV                                                      | 22,000,200   | 0.73       |
| 6,356,000      | Banco del Bajio SA                                                              | 20,214,612   | 0.67       |
| 1,306,592      | GCC SAB de CV                                                                   | 13,008,631   | 0.43       |
| 10,698,350     | Gentera SAB de CV                                                               | 12,140,841   | 0.40       |
| 3,861,756      | Wal-Mart de Mexico SAB de CV                                                    | 14,612,588   | 0.48       |
|                |                                                                                 | 98,418,113   | 3.25       |
| <b>フィリピン</b>   |                                                                                 |              |            |
| 7,104,860      | BDO Unibank, Inc.                                                               | 17,093,149   | 0.56       |
| 3,303,510      | Jollibee Foods Corp.                                                            | 13,485,540   | 0.45       |
| 121,755,500    | Monde Nissin Corp.                                                              | 18,431,180   | 0.61       |
|                |                                                                                 | 49,009,869   | 1.62       |
| <b>ポーランド</b>   |                                                                                 |              |            |
| 253,125        | Dino Polska SA                                                                  | 28,050,691   | 0.93       |
| <b>ルーマニア</b>   |                                                                                 |              |            |
| 837,654        | Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica SA | 23,671,531   | 0.78       |
| <b>ロシア</b>     |                                                                                 |              |            |
| 12,186,652     | Detsky Mir PJSC                                                                 | 0            | 0.00       |
| 3,030,992      | Renaissance Insurance Group JSC                                                 | 0            | 0.00       |
| 2,480,907      | Sberbank of Russia PJSC                                                         | 0            | 0.00       |
|                |                                                                                 | 0            | 0.00       |
| <b>サウジアラビア</b> |                                                                                 |              |            |
| 1,361,037      | Alinma Bank                                                                     | 12,978,001   | 0.43       |
| 362,211        | Co for Cooperative Insurance                                                    | 11,895,081   | 0.40       |
| 989,300        | Etihad Etisalat Co.                                                             | 12,183,303   | 0.40       |
| 3,698,027      | Saudi Arabian Oil Co.                                                           | 32,719,280   | 1.08       |
| 1,390,533      | Saudi National Bank                                                             | 12,949,378   | 0.43       |
|                |                                                                                 | 82,725,043   | 2.74       |
| <b>シンガポール</b>  |                                                                                 |              |            |
| 8,276,825      | Nanofilm Technologies International Ltd.                                        | 5,476,219    | 0.18       |
| 582,332        | TDCX, Inc. ADR                                                                  | 2,934,953    | 0.10       |
|                |                                                                                 | 8,411,172    | 0.28       |
| <b>スロベニア</b>   |                                                                                 |              |            |
| 1,292,636      | Nova Ljubljanska Banka dd GDR                                                   | 23,267,262   | 0.77       |
| <b>南アフリカ</b>   |                                                                                 |              |            |
| 1,422,109      | Clicks Group Ltd.                                                               | 22,204,209   | 0.74       |



| 株数                                                  | 銘柄名称                                        | 評価額<br>(米ドル)  | 投資主資本割合(%) |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|------------|
| 普通株式                                                |                                             |               |            |
| 南アフリカ                                               |                                             |               |            |
| 1,673,441                                           | JSE Ltd.                                    | 7,862,615     | 0.26       |
| 23,449,403                                          | Old Mutual Ltd.                             | 14,324,415    | 0.47       |
|                                                     |                                             | 44,391,239    | 1.47       |
| 韓国                                                  |                                             |               |            |
| 203,964                                             | JYP Entertainment Corp.                     | 15,129,615    | 0.50       |
| 418,996                                             | KB Financial Group, Inc.                    | 16,936,546    | 0.56       |
| 419,420                                             | Kia Corp.                                   | 27,827,834    | 0.92       |
| 403,358                                             | LG Electronics, Inc.                        | 31,998,305    | 1.06       |
| 139,714                                             | NAVER Corp.                                 | 22,411,789    | 0.74       |
| 40,020                                              | NCSoft Corp.                                | 8,095,208     | 0.27       |
| 191,449                                             | Orion Corp.                                 | 17,335,523    | 0.57       |
| 24,091                                              | Samsung Biologics Co. Ltd.                  | 13,477,278    | 0.45       |
| 3,410,859                                           | Samsung Electronics Co. Ltd.                | 192,178,477   | 6.36       |
| 43,584                                              | Samsung SDI Co. Ltd.                        | 15,845,838    | 0.52       |
|                                                     |                                             | 361,236,413   | 11.95      |
| 台湾                                                  |                                             |               |            |
| 3,667,953                                           | Chailease Holding Co. Ltd.                  | 21,792,958    | 0.72       |
| 1,164,000                                           | Chroma ATE, Inc.                            | 7,985,225     | 0.26       |
| 2,551,000                                           | Delta Electronics, Inc.                     | 25,827,611    | 0.85       |
| 507,000                                             | Jentech Precision Industrial Co. Ltd.       | 10,503,698    | 0.35       |
| 1,445,000                                           | MediaTek, Inc.                              | 43,645,440    | 1.44       |
| 1,413,000                                           | Nien Made Enterprise Co. Ltd.               | 15,422,327    | 0.51       |
| 14,590,444                                          | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 268,493,030   | 8.88       |
| 3,025,000                                           | Unimicron Technology Corp.                  | 17,139,376    | 0.57       |
| 19,462,000                                          | United Microelectronics Corp.               | 30,474,913    | 1.01       |
|                                                     |                                             | 441,284,578   | 14.59      |
| タイ                                                  |                                             |               |            |
| 2,904,593                                           | Airports of Thailand PCL                    | 4,912,159     | 0.16       |
| 4,863,900                                           | PTT Exploration & Production PCL            | 20,942,036    | 0.69       |
|                                                     |                                             | 25,854,195    | 0.85       |
| アラブ首長国連邦                                            |                                             |               |            |
| 9,387,547                                           | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC              | 21,445,253    | 0.71       |
| 米国                                                  |                                             |               |            |
| 6,501,000                                           | Samsonite International SA                  | 18,949,081    | 0.63       |
| ウルグアイ                                               |                                             |               |            |
| 25,134                                              | MercadoLibre, Inc.                          | 39,968,338    | 1.32       |
| 普通株式合計（取得原価 米ドル 2,752,729,232）                      |                                             | 2,964,885,783 | 98.04      |
| 不動産投資信託—0.94%                                       |                                             |               |            |
| メキシコ                                                |                                             |               |            |
| 6,961,601                                           | Prologis Property Mexico SA de CV           | 28,524,709    | 0.94       |
| 不動産投資信託合計（取得原価 米ドル 16,467,450）                      |                                             | 28,524,709    | 0.94       |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 2,769,196,682） |                                             | 2,993,410,492 | 98.98      |
| 投資評価額（取得原価 米ドル 2,769,196,682）                       |                                             | 2,993,410,492 | 98.98      |
| その他資産・負債                                            |                                             | 30,760,281    | 1.02       |
| 投資主資本                                               |                                             | 3,024,170,773 | 100.00     |
| 投資合計                                                |                                             |               |            |
| 投資合計（取得原価 米ドル 2,769,196,682）                        |                                             | 2,993,410,492 | 98.98      |
| その他資産・負債                                            |                                             | 30,760,281    | 1.02       |
| 投資主資本                                               |                                             | 3,024,170,773 | 100.00     |

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ーゴールドマン・サックス・エマージン  
グ・マーケッツ・デット・ローカル・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、グローバル新成長国  
オープンが投資対象とする外国投資信託証券です。2025年1月6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11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| 費用              |           |
| 当座借越支払利息        | 2,292     |
| 投資顧問報酬          | 5,411,144 |
| 保管費用            | 441,639   |
| 管理事務代行報酬        | 236,765   |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 26,232    |
| 名義書換事務代行報酬      | 49,627    |
| 年次税             | 105,703   |
| 専門家報酬           | 29,273    |
| その他運用費用         | 330,835   |
|                 | 6,633,510 |
| 費用合計            | 6,633,510 |

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

| 額面                        | 銘柄名称                                           | 通貨  | 利率      | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------------|------------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 |                                                |     |         |            |              |            |
| 債券ー80.19%                 |                                                |     |         |            |              |            |
| ブラジル                      |                                                |     |         |            |              |            |
| 323,650,000               | Brazil Letras do Tesouro Nacional              | BRL | 0.000%  | 01/01/2024 | 64,966,418   | 7.32       |
| 146,643,000               | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F      | BRL | 10.000% | 01/01/2025 | 30,777,238   | 3.47       |
| 60,666,000                | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F      | BRL | 10.000% | 01/01/2027 | 12,702,017   | 1.43       |
| 93,479,000                | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F      | BRL | 10.000% | 01/01/2029 | 19,258,846   | 2.17       |
| 12,867,000                | Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F      | BRL | 10.000% | 01/01/2031 | 2,611,695    | 0.30       |
|                           |                                                |     |         |            | 130,316,214  | 14.69      |
| チリ                        |                                                |     |         |            |              |            |
| 4,387,664,400             | Bonos de la Tesoreria de la Republica          | CLP | 1.500%  | 01/03/2026 | 4,868,950    | 0.55       |
| 755,000,000               | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 4.700%  | 01/09/2030 | 834,198      | 0.09       |
| 2,075,000,000             | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 6.000%  | 01/04/2033 | 2,469,165    | 0.28       |
| 6,540,000,000             | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 7.000%  | 01/05/2034 | 8,318,247    | 0.94       |
| 2,245,000,000             | Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos | CLP | 5.000%  | 01/03/2035 | 2,477,254    | 0.28       |
|                           |                                                |     |         |            | 18,967,814   | 2.14       |
| チェコ                       |                                                |     |         |            |              |            |
| 299,020,000               | Czech Republic Government Bond-Series 100      | CZK | 0.250%  | 10/02/2027 | 11,780,181   | 1.33       |
| 177,510,000               | Czech Republic Government Bond-Series 103      | CZK | 2.000%  | 13/10/2033 | 6,554,867    | 0.74       |
| 258,350,000               | Czech Republic Government Bond-Series 120      | CZK | 1.250%  | 14/02/2025 | 11,064,617   | 1.25       |
| 61,230,000                | Czech Republic Government Bond-Series 121      | CZK | 1.200%  | 13/03/2031 | 2,226,246    | 0.25       |
| 76,100,000                | Czech Republic Government Bond-Series 125      | CZK | 1.500%  | 24/04/2040 | 2,289,458    | 0.26       |
| 415,860,000               | Czech Republic Government Bond-Series 130      | CZK | 0.050%  | 29/11/2029 | 14,572,625   | 1.64       |
| 156,790,000               | Czech Republic Government Bond-Series 138      | CZK | 1.750%  | 23/06/2032 | 5,813,874    | 0.65       |
| 67,520,000                | Czech Republic Government Bond-Series 94       | CZK | 0.950%  | 15/05/2030 | 2,482,040    | 0.28       |
|                           |                                                |     |         |            | 56,783,908   | 6.40       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面              | 銘柄名称                                          | 通貨  | 利率      | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------------|-----------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>       |                                               |     |         |            |              |            |
| <b>ドミニカ共和国</b>  |                                               |     |         |            |              |            |
| 88,650,000      | Dominican Republic International Bond         | DOP | 11.250% | 15/09/2035 | 1,578,887    | 0.18       |
| <b>ハンガリー</b>    |                                               |     |         |            |              |            |
| 1,448,670,000   | Hungary Government Bond-Series 25/B           | HUF | 5.500%  | 24/06/2025 | 4,056,242    | 0.46       |
| 3,488,230,000   | Hungary Government Bond-Series 26/D           | HUF | 2.750%  | 22/12/2026 | 8,794,477    | 0.99       |
| 231,390,000     | Hungary Government Bond-Series 27/A           | HUF | 3.000%  | 27/10/2027 | 580,504      | 0.07       |
| 2,892,570,000   | Hungary Government Bond-Series 30/A           | HUF | 3.000%  | 21/08/2030 | 6,738,164    | 0.76       |
| 3,351,980,000   | Hungary Government Bond-Series 32/A           | HUF | 4.750%  | 24/11/2032 | 8,287,358    | 0.93       |
| 139,280,000     | Hungary Government Bond-Series 33/A           | HUF | 2.250%  | 20/04/2033 | 283,229      | 0.03       |
|                 |                                               |     |         |            | 28,739,974   | 3.24       |
| <b>インドネシア</b>   |                                               |     |         |            |              |            |
| 233,492,000,000 | Indonesia Treasury Bond-Series 100            | IDR | 6.625%  | 15/02/2034 | 15,016,652   | 1.69       |
| 11,000,000      | Indonesia Treasury Bond-Series FR64           | IDR | 6.125%  | 15/05/2028 | 695          | 0.00       |
| 107,345,000,000 | Indonesia Treasury Bond-Series FR70           | IDR | 8.375%  | 15/03/2024 | 6,955,624    | 0.78       |
| 306,457,000,000 | Indonesia Treasury Bond-Series FR71           | IDR | 9.000%  | 15/03/2029 | 21,734,539   | 2.45       |
| 73,400,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR72           | IDR | 8.250%  | 15/05/2036 | 5,288,491    | 0.60       |
| 42,633,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR74           | IDR | 7.500%  | 15/08/2032 | 2,888,929    | 0.33       |
| 305,892,000,000 | Indonesia Treasury Bond-Series FR80           | IDR | 7.500%  | 15/06/2035 | 20,806,967   | 2.35       |
| 73,187,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR83           | IDR | 7.500%  | 15/04/2040 | 4,990,023    | 0.56       |
| 53,533,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR87           | IDR | 6.500%  | 15/02/2031 | 3,406,646    | 0.38       |
| 15,673,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR91           | IDR | 6.375%  | 15/04/2032 | 994,341      | 0.11       |
| 33,392,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR93           | IDR | 6.375%  | 15/07/2037 | 2,080,810    | 0.24       |
| 12,077,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR97           | IDR | 7.125%  | 15/06/2043 | 798,125      | 0.09       |
| 15,265,000,000  | Indonesia Treasury Bond-Series FR98           | IDR | 7.125%  | 15/06/2038 | 1,010,088    | 0.11       |
|                 |                                               |     |         |            | 85,971,930   | 9.69       |
| <b>メキシコ</b>     |                                               |     |         |            |              |            |
| 71,296,000      | Mexican Bonos-Series M                        | MXN | 8.500%  | 31/05/2029 | 3,951,958    | 0.45       |
| 94,609,500      | Mexican Bonos-Series M                        | MXN | 7.750%  | 29/05/2031 | 4,959,441    | 0.56       |
| 218,272,100     | Mexican Bonos-Series M                        | MXN | 10.000% | 20/11/2036 | 13,126,726   | 1.48       |
| 398,640,400     | Mexican Bonos-Series M                        | MXN | 8.500%  | 18/11/2038 | 21,195,971   | 2.39       |
| 114,906,000     | Mexican Bonos-Series M                        | MXN | 7.750%  | 13/11/2042 | 5,608,578    | 0.63       |
|                 |                                               |     |         |            | 48,842,674   | 5.51       |
| <b>パナマ</b>      |                                               |     |         |            |              |            |
| 860,000         | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA | USD | 2.375%  | 14/09/2025 | 800,927      | 0.09       |
| <b>ペルー</b>      |                                               |     |         |            |              |            |
| 59,380,000      | Peru Government Bond                          | PEN | 5.940%  | 12/02/2029 | 15,601,123   | 1.76       |
| 42,790,000      | Peru Government Bond                          | PEN | 7.300%  | 12/08/2033 | 11,585,934   | 1.31       |
| 11,150,000      | Peru Government Bond                          | PEN | 5.400%  | 12/08/2034 | 2,591,497    | 0.29       |
| 5,595,000       | Peru Government Bond                          | PEN | 5.350%  | 12/08/2040 | 1,216,577    | 0.14       |
| 15,026,000      | Peru Government International Bond            | PEN | 6.350%  | 12/08/2028 | 4,064,824    | 0.46       |
| 9,857,000       | Peru Government International Bond            | PEN | 6.900%  | 12/08/2037 | 2,536,571    | 0.28       |
|                 |                                               |     |         |            | 37,596,526   | 4.24       |
| <b>フィリピン</b>    |                                               |     |         |            |              |            |
| 35,890,000      | Philippines Government Bond-Series 1063       | PHP | 6.250%  | 22/03/2028 | 650,369      | 0.07       |
| 76,580,000      | Philippines Government Bond-Series 1064       | PHP | 6.875%  | 10/01/2029 | 1,427,054    | 0.16       |
|                 |                                               |     |         |            | 2,077,423    | 0.23       |
| <b>ポーランド</b>    |                                               |     |         |            |              |            |
| 40,900,000      | Poland Government Bond-Series 1026            | PLN | 0.250%  | 25/10/2026 | 8,897,303    | 1.00       |
| 10,425,000      | Poland Government Bond-Series 1029            | PLN | 2.750%  | 25/10/2029 | 2,281,905    | 0.26       |
| 52,175,000      | Poland Government Bond-Series 1030            | PLN | 1.250%  | 25/10/2030 | 10,072,929   | 1.13       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面              | 銘柄名称                                                                        | 通貨  | 利率      | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>       |                                                                             |     |         |            |              |            |
| <b>ポーランド</b>    |                                                                             |     |         |            |              |            |
| 57,045,000      | Poland Government Bond-Series 428                                           | PLN | 2.750%  | 25/04/2028 | 12,900,894   | 1.45       |
| 25,145,000      | Poland Government Bond-Series 432                                           | PLN | 1.750%  | 25/04/2032 | 4,755,954    | 0.54       |
| 14,760,000      | Poland Government Bond-Series 726                                           | PLN | 2.500%  | 25/07/2026 | 3,446,618    | 0.39       |
| 58,630,000      | Poland Government Bond-Series 727                                           | PLN | 2.500%  | 25/07/2027 | 13,359,045   | 1.51       |
|                 |                                                                             |     |         |            | 55,714,648   | 6.28       |
| <b>ルーマニア</b>    |                                                                             |     |         |            |              |            |
| 52,875,000      | Romania Government Bond-Series 10Y                                          | RON | 4.750%  | 24/02/2025 | 11,439,715   | 1.29       |
| 34,900,000      | Romania Government Bond-Series 10Y                                          | RON | 5.000%  | 12/02/2029 | 7,115,025    | 0.80       |
| 16,925,000      | Romania Government Bond-Series 10Y                                          | RON | 4.150%  | 24/10/2030 | 3,192,793    | 0.36       |
| 49,080,000      | Romania Government Bond-Series 10Y                                          | RON | 6.700%  | 25/02/2032 | 10,647,211   | 1.20       |
| 28,250,000      | Romania Government Bond-Series 15YR                                         | RON | 5.800%  | 26/07/2027 | 6,079,061    | 0.69       |
| 25,825,000      | Romania Government Bond-Series 5Y                                           | RON | 4.500%  | 17/06/2024 | 5,622,923    | 0.63       |
| 23,625,000      | Romania Government Bond-Series 5Y                                           | RON | 4.250%  | 28/04/2036 | 4,039,425    | 0.46       |
|                 |                                                                             |     |         |            | 48,136,153   | 5.43       |
| <b>セルビア</b>     |                                                                             |     |         |            |              |            |
| 233,000,000     | Serbia Treasury Bonds-Series 12.5                                           | RSD | 4.500%  | 20/08/2032 | 1,899,506    | 0.21       |
| 697,670,000     | Serbia Treasury Bonds-Series 8Y                                             | RSD | 7.000%  | 26/10/2031 | 6,724,274    | 0.76       |
|                 |                                                                             |     |         |            | 8,623,780    | 0.97       |
| <b>南アフリカ</b>    |                                                                             |     |         |            |              |            |
| 392,025,000     | South Africa Government Bond-Series 2032                                    | ZAR | 8.250%  | 31/03/2032 | 17,832,436   | 2.01       |
| 118,794,000     | South Africa Government Bond-Series 2035                                    | ZAR | 8.875%  | 28/02/2035 | 5,236,798    | 0.59       |
| 356,560,000     | South Africa Government Bond-Series 2037                                    | ZAR | 8.500%  | 31/01/2037 | 14,650,964   | 1.65       |
| 232,647,300     | South Africa Government Bond-Series 2040                                    | ZAR | 9.000%  | 31/01/2040 | 9,587,037    | 1.08       |
| 135,540,000     | South Africa Government Bond-Series 2044                                    | ZAR | 8.750%  | 31/01/2044 | 5,316,024    | 0.60       |
| 154,200,000     | South Africa Government Bond-Series 2048                                    | ZAR | 8.750%  | 28/02/2048 | 6,015,566    | 0.68       |
| 334,410,000     | South Africa Government Bond-Series R209                                    | ZAR | 6.250%  | 31/03/2036 | 11,513,289   | 1.30       |
| 116,730,000     | South Africa Government Bond-Series R213                                    | ZAR | 7.000%  | 28/02/2031 | 5,097,154    | 0.57       |
|                 |                                                                             |     |         |            | 75,249,268   | 8.48       |
| <b>国際機関債</b>    |                                                                             |     |         |            |              |            |
| 17,922,000,000  | Asian Development Bank                                                      | COP | 11.200% | 31/01/2025 | 4,364,944    | 0.49       |
| 16,757,000,000  | Asian Development Bank                                                      | COP | 12.750% | 03/03/2025 | 4,161,068    | 0.47       |
| 111,229,000,000 | Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development      | IDR | 5.200%  | 28/05/2024 | 7,140,744    | 0.81       |
| 124,580,000,000 | Indonesia Treasury Bond-European Bank for Reconstruction & Development      | IDR | 5.600%  | 30/01/2025 | 8,001,795    | 0.90       |
| 106,890,000,000 | Indonesia Treasury Bond-Inter-American Development Bank                     | IDR | 5.100%  | 17/11/2026 | 6,739,376    | 0.76       |
| 31,000,000,000  | Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development | IDR | 4.600%  | 09/02/2026 | 1,945,585    | 0.22       |
| 75,230,000,000  | Indonesia Treasury Bond-International Bank for Reconstruction & Development | IDR | 5.000%  | 01/12/2026 | 4,695,303    | 0.53       |
|                 |                                                                             |     |         |            | 37,048,815   | 4.18       |
| <b>タイ</b>       |                                                                             |     |         |            |              |            |
| 72,510,000      | Thailand Government Bond                                                    | THB | 2.650%  | 17/06/2028 | 2,068,444    | 0.23       |
| 283,800,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 2.875%  | 17/12/2028 | 8,174,594    | 0.92       |
| 219,210,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.650%  | 20/06/2031 | 6,560,005    | 0.74       |
| 177,710,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 2.000%  | 17/12/2031 | 4,737,435    | 0.53       |
| 373,810,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.775%  | 25/06/2032 | 11,321,414   | 1.28       |
| 36,730,000      | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.350%  | 17/06/2033 | 1,078,266    | 0.12       |
| 422,680,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 1.585%  | 17/12/2035 | 10,284,783   | 1.16       |
| 181,970,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.400%  | 17/06/2036 | 5,302,904    | 0.60       |
| 28,180,000      | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.390%  | 17/06/2037 | 820,210      | 0.09       |
| 346,150,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.300%  | 17/06/2038 | 9,917,046    | 1.12       |
| 146,150,000     | Thailand Government Bond                                                    | THB | 3.450%  | 17/06/2043 | 4,208,696    | 0.48       |

| 額面                          | 銘柄名称                                           | 通貨  | 利率      | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------------------------|------------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| 債券                          |                                                |     |         |            |              |            |
| タイ                          |                                                |     |         |            |              |            |
| 19,670,000                  | Thailand Government Bond                       | THB | 3.600%  | 17/06/2067 | 522,480      | 0.06       |
|                             |                                                |     |         |            | 64,996,277   | 7.33       |
| 米国                          |                                                |     |         |            |              |            |
| 4,360,000,000               | Citigroup, Inc.                                | COP | 11.000% | 25/07/2024 | 1,074,579    | 0.12       |
| 16,156,000,000              | Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA | IDR | 10.500% | 19/08/2030 | 1,252,585    | 0.14       |
|                             |                                                |     |         |            | 2,327,164    | 0.26       |
| ウルグアイ                       |                                                |     |         |            |              |            |
| 34,151,325                  | Uruguay Government International Bond          | UYU | 3.875%  | 02/07/2040 | 916,392      | 0.10       |
| ウズベキスタン                     |                                                |     |         |            |              |            |
| 390,000                     | National Bank of Uzbekistan                    | USD | 4.850%  | 21/10/2025 | 362,700      | 0.04       |
| ベネズエラ                       |                                                |     |         |            |              |            |
| 74,110,000                  | Petroleos de Venezuela SA                      | USD | 6.000%  | 28/10/2022 | 6,299,350    | 0.71       |
| 20,000                      | Petroleos de Venezuela SA                      | USD | 6.000%  | 15/11/2026 | 2,500        | 0.00       |
|                             |                                                |     |         |            | 6,301,850    | 0.71       |
| 債券合計 (取得原価 米ドル 773,756,454) |                                                |     |         |            | 711,353,324  | 80.19      |

| 口数                                                 | 銘柄名称                                                                    | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| 投資信託証券—9.55%                                       |                                                                         |              |            |
| アイルランド                                             |                                                                         |              |            |
| 84,768,004                                         | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class) | 84,768,004   | 9.55       |
| 投資信託証券合計 (取得原価 米ドル 84,768,004)                     |                                                                         | 84,768,004   | 9.55       |
| 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 858,524,458) |                                                                         | 796,121,328  | 89.74      |

| 額面                                    | 銘柄名称                                                                  | 通貨  | 利率     | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| その他譲渡性有価証券                            |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 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 | 5,544,683    | 0.63       |
| 7,763,000,000                         | Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA                        | IDR | 8.250% | 19/05/2036 | 559,326      | 0.06       |
|                                       |                                                                       |     |        |            | 6,104,009    | 0.69       |
| 債券合計 (取得原価 米ドル 7,752,769)             |                                                                       |     |        |            | 6,104,009    | 0.69       |
| その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 7,752,769)     |                                                                       |     |        |            | 6,104,009    | 0.69       |
| 定期預金—4.21%                            |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 米国                                    |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 4,293,744                             | BNP Paribas SA USD Time Deposit                                       | USD | 5.150% | 01/12/2023 | 4,293,745    | 0.49       |
| 33,024,913                            | Rabobank Nederland USD Time Deposit                                   | USD | 5.280% | 01/12/2023 | 33,024,913   | 3.72       |
|                                       |                                                                       |     |        |            | 37,318,658   | 4.21       |
| 定期預金合計 (取得原価 米ドル 37,318,657)          |                                                                       |     |        |            | 37,318,658   | 4.21       |
| デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 903,595,884) |                                                                       |     |        |            | 839,543,995  | 94.64      |

先物取引ー0.01%

| 枚数        | 銘柄名称                                                 |    | 評価額<br>(米ドル) | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------|------------------------------------------------------|----|--------------|----------------|------------|
|           | 米ドル                                                  |    |              |                |            |
| 29        | US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024             | 買建 | 3,380,313    | 51,656         | 0.01       |
| (55)      | US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024             | 売建 | (5,876,836)  | 16,559         | 0.00       |
| 56        | US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024 | 買建 | 6,362,125    | 46,827         | 0.01       |
|           |                                                      |    | 3,865,602    | 115,042        | 0.02       |
| 先物取引未実現利益 |                                                      |    |              | 115,042        | 0.02       |

| 枚数        | 銘柄名称                                                 |    | 評価額<br>(米ドル) | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------|------------------------------------------------------|----|--------------|----------------|------------|
|           | 米ドル                                                  |    |              |                |            |
| 124       | US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024            | 買建 | 13,616,750   | (46,500)       | (0.01)     |
| (12)      | US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024             | 売建 | (2,453,813)  | (8,482)        | (0.00)     |
| (8)       | US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024 | 売建 | (986,500)    | (11,759)       | (0.00)     |
|           |                                                      |    | 10,176,437   | (66,741)       | (0.01)     |
| 先物取引未実現損失 |                                                      |    |              | (66,741)       | (0.01)     |

ノン・デリバラブル債券先渡取引ー0.12%

| 枚数                   | 銘柄名称                                                |    | 評価額<br>(米ドル) | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------------|-----------------------------------------------------|----|--------------|----------------|------------|
|                      | コロンビアペソ                                             |    |              |                |            |
| 78,201,500,000       | BF500824 TRS COP R F 9.25000CQL17CT03813 18/01/2024 | 買建 | 1,079,919    | 1,079,919      | 0.12       |
| ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益 |                                                     |    |              | 1,079,919      | 0.12       |

外国為替予約取引ー0.93%

| 通貨  | 元本(買)         | 通貨  | 元本(売)           | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----|---------------|-----|-----------------|------------|----------------|------------|
| CLP | 2,305,042,172 | USD | 2,558,540       | 05/12/2023 | 86,417         | 0.01       |
| CLP | 2,403,324,850 | USD | 2,741,362       | 06/12/2023 | 16,258         | 0.00       |
| NZD | 6,853,737     | USD | 4,029,997       | 06/12/2023 | 177,874        | 0.02       |
| CLP | 5,617,148,627 | USD | 6,033,135       | 07/12/2023 | 411,823        | 0.04       |
| USD | 861,885       | ZAR | 16,281,904      | 07/12/2023 | 224            | 0.00       |
| MXN | 162,034,032   | USD | 9,112,949       | 08/12/2023 | 168,013        | 0.02       |
| IDR | 9,001,046,686 | USD | 574,854         | 13/12/2023 | 3,388          | 0.00       |
| INR | 99,747,952    | USD | 1,194,050       | 13/12/2023 | 1,832          | 0.00       |
| KRW | 3,595,577,414 | USD | 2,694,648       | 13/12/2023 | 73,736         | 0.01       |
| USD | 29,030,487    | IDR | 449,116,601,269 | 13/12/2023 | 178,494        | 0.02       |
| USD | 1,724,188     | INR | 143,186,224     | 13/12/2023 | 7,523          | 0.00       |
| CZK | 33,145,402    | EUR | 1,352,551       | 14/12/2023 | 10,461         | 0.00       |
| MYR | 440,291,170   | USD | 94,430,397      | 14/12/2023 | 74,488         | 0.01       |
| NZD | 21,726,787    | USD | 12,987,038      | 14/12/2023 | 352,548        | 0.03       |
| EUR | 2,350,375     | USD | 2,553,048       | 18/12/2023 | 12,552         | 0.00       |
| GBP | 1,231,717     | EUR | 1,416,207       | 18/12/2023 | 9,512          | 0.00       |
| KRW | 4,098,904,864 | USD | 3,141,164       | 18/12/2023 | 15,664         | 0.00       |
| GBP | 5,849,024     | USD | 7,183,899       | 19/12/2023 | 202,272        | 0.02       |
| AUD | 38,718,880    | USD | 24,953,652      | 20/12/2023 | 577,638        | 0.08       |
| CAD | 37,911,335    | USD | 27,766,591      | 20/12/2023 | 143,471        | 0.01       |
| CHF | 18,036,534    | USD | 20,319,704      | 20/12/2023 | 319,440        | 0.05       |
| CLP | 692,567,589   | USD | 728,859         | 20/12/2023 | 65,080         | 0.01       |
| CNH | 726,189,619   | USD | 99,302,601      | 20/12/2023 | 2,404,274      | 0.27       |
| CZK | 241,569,944   | USD | 10,418,772      | 20/12/2023 | 414,550        | 0.05       |
| EGP | 112,845,509   | USD | 3,336,606       | 20/12/2023 | 62,421         | 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  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|-----------------|-----|----------------|------------|----------------|------------|
| EUR           | 3,383,000       | CAD | 4,903,956      | 20/12/2023 | 82,887         | 0.01       |
| EUR           | 3,879,445       | JPY | 606,911,992    | 20/12/2023 | 133,426        | 0.02       |
| EUR           | 1,834,283       | MXN | 34,305,673     | 20/12/2023 | 41,248         | 0.01       |
| EUR           | 1,064,516       | NOK | 12,269,054     | 20/12/2023 | 20,509         | 0.00       |
| EUR           | 52,734,384      | USD | 56,317,173     | 20/12/2023 | 1,251,770      | 0.16       |
| GBP           | 1,761,560       | EUR | 2,027,000      | 20/12/2023 | 11,699         | 0.00       |
| GBP           | 11,620,620      | USD | 14,296,290     | 20/12/2023 | 378,432        | 0.04       |
| HUF           | 893,318,830     | USD | 2,441,214      | 20/12/2023 | 112,600        | 0.01       |
| KRW           | 17,229,761,175  | USD | 13,248,530     | 20/12/2023 | 22,743         | 0.01       |
| MXN           | 904,007,324     | USD | 45,026,002     | 20/12/2023 | 6,654,556      | 0.75       |
| NZD           | 20,349,044      | AUD | 18,788,776     | 20/12/2023 | 104,732        | 0.01       |
| NZD           | 24,813,816      | USD | 14,672,759     | 20/12/2023 | 562,639        | 0.07       |
| PLN           | 140,690,075     | USD | 32,338,309     | 20/12/2023 | 2,879,216      | 0.32       |
| SEK           | 58,653,226      | EUR | 5,094,478      | 20/12/2023 | 29,403         | 0.00       |
| SEK           | 45,922,623      | USD | 4,280,573      | 20/12/2023 | 96,854         | 0.01       |
| SGD           | 24,276,592      | USD | 17,917,352     | 20/12/2023 | 253,975        | 0.04       |
| THB           | 1,078,948,537   | USD | 30,497,085     | 20/12/2023 | 216,852        | 0.03       |
| TRY           | 156,035,774     | USD | 5,319,107      | 20/12/2023 | 5,725          | 0.00       |
| TWD           | 467,316,875     | USD | 14,750,000     | 20/12/2023 | 200,013        | 0.02       |
| USD           | 18,279,687      | JPY | 2,700,821,317  | 20/12/2023 | 26,803         | 0.01       |
| ZAR           | 375,860,453     | USD | 19,645,393     | 20/12/2023 | 223,109        | 0.02       |
| CHF           | 12,316,608      | EUR | 12,811,654     | 22/12/2023 | 109,576        | 0.01       |
| CHF           | 998,182         | USD | 1,131,615      | 22/12/2023 | 10,867         | 0.00       |
| CZK           | 426,610,481     | EUR | 17,453,231     | 22/12/2023 | 75,724         | 0.01       |
| EUR           | 9,664,995       | SEK | 110,506,105    | 22/12/2023 | 17,217         | 0.00       |
| GBP           | 3,373,623       | EUR | 3,888,791      | 22/12/2023 | 14,640         | 0.00       |
| NZD           | 48,112,392      | AUD | 44,339,181     | 22/12/2023 | 301,380        | 0.03       |
| NZD           | 1,323,984       | USD | 797,425        | 22/12/2023 | 15,494         | 0.00       |
| SEK           | 148,792,120     | EUR | 12,985,810     | 22/12/2023 | 7,089          | 0.00       |
| SGD           | 30,266,386      | USD | 22,585,606     | 22/12/2023 | 71,247         | 0.01       |
| USD           | 918,510         | EUR | 838,749        | 22/12/2023 | 2,777          | 0.00       |
| COP           | 3,318,574,661   | USD | 809,803        | 26/12/2023 | 4,839          | 0.00       |
| USD           | 5,402,265       | SEK | 56,597,153     | 27/12/2023 | 5,106          | 0.00       |
| COP           | 130,350,696,600 | USD | 31,462,648     | 03/01/2024 | 474,310        | 0.05       |
| USD           | 43,512,538      | BRL | 213,731,846    | 03/01/2024 | 367,073        | 0.04       |
| COP           | 10,392,369,897  | USD | 2,513,297      | 07/02/2024 | 15,632         | 0.00       |
| MXN           | 92,022,470      | USD | 5,087,307      | 07/02/2024 | 131,951        | 0.01       |
| COP           | 6,817,472,915   | USD | 1,654,361      | 09/02/2024 | 3,992          | 0.00       |
| GBP           | 5,671,340       | USD | 7,083,186      | 09/02/2024 | 81,431         | 0.00       |
| COP           | 18,310,613,253  | USD | 4,200,167      | 16/02/2024 | 247,852        | 0.02       |
| EUR           | 48,761,247      | USD | 52,978,505     | 23/02/2024 | 404,331        | 0.05       |
| MXN           | 29,006,952      | USD | 1,573,835      | 08/03/2024 | 63,426         | 0.01       |
| USD           | 2,294,751       | MXN | 40,618,884     | 08/03/2024 | 2,069          | 0.00       |
| EUR           | 67,880,044      | USD | 73,096,508     | 05/04/2024 | 1,353,442      | 0.16       |
| MXN           | 76,771,126      | USD | 4,112,107      | 10/04/2024 | 197,538        | 0.02       |
| USD           | 2,926,861       | COP | 12,201,404,478 | 10/05/2024 | 11,621         | 0.00       |
| 外国為替予約取引未実現利益 |                 |     |                |            | 23,089,768     | 2.62       |

## 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<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----|---------------|-----|----------------|------------|----------------|------------|
| BRL | 213,731,846   | USD | 43,651,082     | 04/12/2023 | (361,427)      | (0.04)     |
| USD | 42,713,659    | BRL | 213,731,846    | 04/12/2023 | (575,995)      | (0.07)     |
| USD | 2,585,140     | CLP | 2,305,042,172  | 05/12/2023 | (59,817)       | (0.00)     |
| USD | 2,676,946     | CLP | 2,403,324,850  | 06/12/2023 | (80,673)       | (0.01)     |
| USD | 4,986,814     | NZD | 8,317,564      | 06/12/2023 | (119,779)      | (0.01)     |
| USD | 6,084,476     | CLP | 5,586,877,202  | 07/12/2023 | (325,749)      | (0.03)     |
| ZAR | 15,585,443    | USD | 832,301        | 07/12/2023 | (7,498)        | (0.00)     |
| USD | 12,474,661    | MXN | 219,903,160    | 08/12/2023 | (120,919)      | (0.02)     |
| USD | 4,906,469     | EUR | 4,589,650      | 12/12/2023 | (101,986)      | (0.01)     |
| USD | 3,900,527     | KRW | 5,196,623,554  | 13/12/2023 | (100,568)      | (0.01)     |
| EUR | 1,352,716     | CZK | 33,145,402     | 14/12/2023 | (10,281)       | (0.00)     |
| USD | 5,084,222     | MYR | 23,859,412     | 14/12/2023 | (37,005)       | (0.00)     |
| USD | 12,758,570    | NZD | 21,343,386     | 14/12/2023 | (345,618)      | (0.03)     |
| USD | 9,798,127     | EUR | 8,981,515      | 18/12/2023 | (5,830)        | (0.00)     |
| USD | 8,573,388     | GBP | 6,949,578      | 19/12/2023 | (202,568)      | (0.02)     |
| AUD | 2,793,000     | NZD | 3,047,272      | 20/12/2023 | (29,281)       | (0.00)     |
| CAD | 5,131,284     | EUR | 3,551,000      | 20/12/2023 | (98,932)       | (0.01)     |
| CHF | 3,161,529     | EUR | 3,352,000      | 20/12/2023 | (41,576)       | (0.00)     |
| EUR | 2,119,539     | AUD | 3,539,036      | 20/12/2023 | (19,793)       | (0.00)     |
| EUR | 6,779,622     | CHF | 6,492,596      | 20/12/2023 | (28,294)       | (0.00)     |
| EUR | 4,673,829     | CZK | 114,722,805    | 20/12/2023 | (42,488)       | (0.00)     |
| EUR | 1,773,000     | NZD | 3,207,034      | 20/12/2023 | (33,538)       | (0.00)     |
| EUR | 1,772,000     | SEK | 21,171,147     | 20/12/2023 | (83,619)       | (0.01)     |
| ILS | 14,424,141    | EUR | 3,562,000      | 20/12/2023 | (10,291)       | (0.00)     |
| JPY | 4,493,482,387 | USD | 30,475,363     | 20/12/2023 | (107,185)      | (0.02)     |
| MXN | 34,452,176    | EUR | 1,832,806      | 20/12/2023 | (31,261)       | (0.00)     |
| NOK | 92,992,541    | USD | 8,671,171      | 20/12/2023 | (18,493)       | (0.00)     |
| USD | 2,293,359     | AUD | 3,561,363      | 20/12/2023 | (55,010)       | (0.01)     |
| USD | 27,735,000    | CAD | 37,842,539     | 20/12/2023 | (124,413)      | (0.02)     |
| USD | 26,044,115    | CHF | 23,124,886     | 20/12/2023 | (417,613)      | (0.05)     |
| USD | 4,123,273     | CLP | 3,677,173,632  | 20/12/2023 | (92,128)       | (0.01)     |
| USD | 14,631,444    | CNH | 106,735,440    | 20/12/2023 | (317,444)      | (0.04)     |
| USD | 11,098,468    | CNY | 80,589,297     | 20/12/2023 | (243,950)      | (0.03)     |
| USD | 11,698,134    | CZK | 268,888,260    | 20/12/2023 | (360,291)      | (0.04)     |
| USD | 74,814,697    | EUR | 69,946,074     | 20/12/2023 | (1,543,861)    | (0.17)     |
| USD | 24,898,719    | GBP | 20,199,166     | 20/12/2023 | (609,140)      | (0.08)     |
| USD | 9,313,041     | HUF | 3,379,669,611  | 20/12/2023 | (348,737)      | (0.04)     |
| USD | 6,496,344     | ILS | 25,354,082     | 20/12/2023 | (320,687)      | (0.03)     |
| USD | 15,140,372    | KRW | 19,994,935,016 | 20/12/2023 | (260,783)      | (0.04)     |
| USD | 10,754,905    | MXN | 194,039,393    | 20/12/2023 | (337,997)      | (0.04)     |
| USD | 3,869,122     | NOK | 41,615,392     | 20/12/2023 | (3,067)        | (0.00)     |
| USD | 28,342,337    | NZD | 48,021,049     | 20/12/2023 | (1,142,035)    | (0.14)     |
| USD | 13,793,427    | PLN | 59,356,989     | 20/12/2023 | (1,064,809)    | (0.13)     |
| USD | 16,580,120    | RON | 76,847,882     | 20/12/2023 | (290,972)      | (0.03)     |
| USD | 7,455,264     | SEK | 80,550,154     | 20/12/2023 | (222,920)      | (0.02)     |
| USD | 3,271,677     | SGD | 4,461,226      | 20/12/2023 | (67,606)       | (0.00)     |
| USD | 10,309,372    | THB | 367,480,789    | 20/12/2023 | (151,535)      | (0.02)     |
| USD | 1,954,182     | TRY | 57,985,368     | 20/12/2023 | (24,610)       | (0.00)     |
| USD | 11,368,498    | TWD | 355,882,384    | 20/12/2023 | (16,597)       | (0.00)     |
| USD | 26,469,017    | ZAR | 500,837,221    | 20/12/2023 | (5,929)        | (0.01)     |
| NZD | 9,802,502     | USD | 6,020,697      | 21/12/2023 | (2,042)        | (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  | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|------------|-----|----------------|------------|----------------|------------|
| USD           | 4,076,763  | IDR | 65,024,369,881 | 21/12/2023 | (99,946)       | (0.01)     |
| AUD           | 37,773,265 | NZD | 41,071,360     | 22/12/2023 | (308,102)      | (0.04)     |
| EUR           | 12,108,532 | CHF | 11,652,186     | 22/12/2023 | (116,760)      | (0.01)     |
| EUR           | 4,782,468  | CZK | 117,265,500    | 22/12/2023 | (37,221)       | (0.00)     |
| SEK           | 7,204,218  | USD | 689,678        | 22/12/2023 | (2,879)        | (0.00)     |
| USD           | 232,655    | AUD | 354,139        | 22/12/2023 | (882)          | (0.00)     |
| USD           | 10,372,248 | SGD | 13,859,841     | 22/12/2023 | (2,970)        | (0.00)     |
| USD           | 809,803    | COP | 3,302,378,591  | 26/12/2023 | (863)          | (0.00)     |
| SEK           | 92,103,302 | USD | 8,790,955      | 27/12/2023 | (7,898)        | (0.00)     |
| USD           | 6,544,533  | RSD | 723,694,425    | 27/12/2023 | (191,991)      | (0.02)     |
| USD           | 4,208,843  | COP | 17,410,468,308 | 04/01/2024 | (55,836)       | (0.01)     |
| USD           | 3,955,795  | MXN | 70,353,714     | 07/02/2024 | (34,470)       | (0.01)     |
| USD           | 6,599,898  | COP | 27,169,976,388 | 09/02/2024 | (9,208)        | (0.00)     |
| USD           | 5,253,527  | GBP | 4,217,751      | 09/02/2024 | (74,769)       | (0.01)     |
| USD           | 1,391,456  | PHP | 77,487,407     | 12/02/2024 | (5,075)        | (0.00)     |
| USD           | 3,356,257  | COP | 14,450,991,832 | 16/02/2024 | (154,183)      | (0.03)     |
| USD           | 16,307,267 | PEN | 61,647,991     | 20/02/2024 | (137,679)      | (0.02)     |
| USD           | 65,917,934 | EUR | 61,240,283     | 23/02/2024 | (1,126,705)    | (0.13)     |
| EUR           | 10,625,962 | USD | 11,659,673     | 26/02/2024 | (25,098)       | (0.00)     |
| USD           | 54,164,923 | EUR | 50,630,792     | 05/04/2024 | (1,366,276)    | (0.16)     |
| USD           | 846,610    | MXN | 15,767,272     | 10/04/2024 | (38,506)       | (0.00)     |
| 外国為替予約取引未実現損失 |            |     |                |            | (14,821,957)   | (1.69)     |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー0.32%

| 通貨                  | 元本(買)       | 通貨  | 元本(売)       | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------|-------------|-----|-------------|------------|----------------|------------|
| EUR                 | 144,913,860 | USD | 155,066,907 | 06/12/2023 | 3,031,929      | 0.34       |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 |             |     |             |            | 3,031,929      | 0.34       |

| 通貨                  | 元本(買)     | 通貨  | 元本(売)     | 償還年月日／満期日  | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------|-----------|-----|-----------|------------|----------------|------------|
| USD                 | 8,084,932 | EUR | 7,616,526 | 06/12/2023 | (224,583)      | (0.02)     |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 |           |     |           |            | (224,583)      | (0.02)     |

オプション-0.01%

| 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<br>利益／損失<br>(米ドル) | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合 (%) |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|--------------|-------------|
| 買建オプション                        |                    |                    |                 |                       |              |             |
| ユーロ                            |                    |                    |                 |                       |              |             |
| 13,525,000                     | Put EUR / Call USD | Expires 14/12/2023 | Strike 1.08     | (41,270)              | 38,967       | 0.00        |
| 28,681,000                     | Put EUR / Call USD | Expires 21/02/2024 | Strike 1.08     | (166,548)             | 228,466      | 0.03        |
| 20,465,000                     | Put EUR / Call USD | Expires 22/02/2024 | Strike 1.08     | 24,912                | 170,855      | 0.02        |
| 22,919,096                     | Put EUR / Call USD | Expires 03/04/2024 | Strike 1.06     | (407,319)             | 113,386      | 0.01        |
|                                |                    |                    |                 | (590,225)             | 551,674      | 0.06        |
| 英ポンド                           |                    |                    |                 |                       |              |             |
| 23,633,000                     | Put GBP / Call USD | Expires 15/12/2023 | Strike 1.19     | (195,804)             | 269          | 0.00        |
| 11,616,000                     | Put GBP / Call USD | Expires 07/02/2024 | Strike 1.20     | (73,221)              | 16,060       | 0.00        |
|                                |                    |                    |                 | (269,025)             | 16,329       | 0.00        |
| ニュージーランドドル                     |                    |                    |                 |                       |              |             |
| 24,034,000                     | Put NZD / Call USD | Expires 04/12/2023 | Strike 0.58     | (81,673)              | 15           | 0.00        |
| 24,168,000                     | Put NZD / Call USD | Expires 12/12/2023 | Strike 0.58     | (72,796)              | 148          | 0.00        |
| 24,215,000                     | Put NZD / Call USD | Expires 19/12/2023 | Strike 0.61     | (9,443)               | 98,537       | 0.01        |
|                                |                    |                    |                 | (163,912)             | 98,700       | 0.01        |
| 米ドル                            |                    |                    |                 |                       |              |             |
| 3,974,000                      | Call USD / Put COP | Expires 07/02/2024 | Strike 4,300.00 | (122,514)             | 55,719       | 0.01        |
| 3,997,000                      | Call USD / Put COP | Expires 14/02/2024 | Strike 4,200.00 | (107,296)             | 89,477       | 0.01        |
| 3,585,000                      | Call USD / Put COP | Expires 08/05/2024 | Strike 4,232.00 | (24,321)              | 140,231      | 0.02        |
| 15,248,000                     | Call USD / Put MXN | Expires 06/12/2023 | Strike 18.55    | (212,100)             | 457          | 0.00        |
| 4,018,000                      | Call USD / Put MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88    | (78,415)              | 60,366       | 0.01        |
| 22,318,000                     | Call USD / Put SEK | Expires 21/12/2023 | Strike 10.72    | (29,995)              | 86,951       | 0.01        |
| 3,974,000                      | Put USD / Call COP | Expires 07/02/2024 | Strike 4,300.00 | 60,087                | 238,321      | 0.03        |
| 3,997,000                      | Put USD / Call COP | Expires 14/02/2024 | Strike 4,200.00 | 14,753                | 171,236      | 0.02        |
| 3,585,000                      | Put USD / Call COP | Expires 08/05/2024 | Strike 4,232.00 | 18,380                | 182,932      | 0.02        |
| 7,005,000                      | Put USD / Call MXN | Expires 06/12/2023 | Strike 17.40    | (45,869)              | 32,531       | 0.00        |
| 4,018,000                      | Put USD / Call MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88    | (23,316)              | 115,465      | 0.01        |
|                                |                    |                    |                 | (550,606)             | 1,173,686    | 0.14        |
| 買建オプション合計 (取得原価 米ドル 3,414,157) |                    |                    |                 |                       | 1,840,389    | 0.21        |
| 売建オプション                        |                    |                    |                 |                       |              |             |
| オーストラリアドル                      |                    |                    |                 |                       |              |             |
| (7,707,000)                    | Call AUD / Put NZD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.09     | 27,397                | (5)          | (0.00)      |
| (7,821,000)                    | Call AUD / Put NZD | Expires 11/12/2023 | Strike 1.08     | 20,611                | (6,005)      | (0.00)      |
| (7,904,000)                    | Call AUD / Put NZD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.08     | 5,004                 | (19,586)     | (0.00)      |
| (7,707,000)                    | Put AUD / Call NZD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.09     | (59,860)              | (87,262)     | (0.01)      |
| (7,821,000)                    | Put AUD / Call NZD | Expires 11/12/2023 | Strike 1.08     | (11,692)              | (38,308)     | (0.01)      |
| (7,904,000)                    | Put AUD / Call NZD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.08     | (5,920)               | (30,510)     | (0.00)      |
|                                |                    |                    |                 | (24,460)              | (181,676)    | (0.02)      |
| ユーロ                            |                    |                    |                 |                       |              |             |
| (4,653,000)                    | Call EUR / Put CHF | Expires 04/12/2023 | Strike 0.96     | 28,214                | (777)        | (0.00)      |
| (4,751,000)                    | Call EUR / Put CHF | Expires 18/12/2023 | Strike 0.96     | 23,184                | (4,919)      | (0.00)      |
| (4,745,000)                    | Call EUR / Put CHF | Expires 21/12/2023 | Strike 0.96     | 20,582                | (6,822)      | (0.00)      |
| (4,627,000)                    | Call EUR / Put CZK | Expires 30/11/2023 | Strike 24.58    | 26,713                | (0)          | (0.00)      |
| (4,697,000)                    | Call EUR / Put CZK | Expires 12/12/2023 | Strike 24.53    | 23,419                | (5,908)      | (0.00)      |
| (4,734,000)                    | Call EUR / Put CZK | Expires 18/12/2023 | Strike 24.52    | 19,717                | (9,693)      | (0.00)      |
| (4,763,000)                    | Call EUR / Put CZK | Expires 21/12/2023 | Strike 24.54    | 15,487                | (11,655)     | (0.00)      |
| (4,751,000)                    | Call EUR / Put GBP | Expires 07/12/2023 | Strike 0.88     | 20,034                | (446)        | (0.00)      |
| (4,745,000)                    | Call EUR / Put GBP | Expires 14/12/2023 | Strike 0.87     | 14,437                | (8,779)      | (0.00)      |
| (4,722,000)                    | Call EUR / Put GBP | Expires 22/12/2023 | Strike 0.87     | 9,271                 | (15,845)     | (0.00)      |

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<br>利益／損失<br>(米ドル) | 評価額<br>(米ドル)  | 投資主資本割合 (%) |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 売建オプション                            |                    |                    |              |                       |               |             |
| ユーロ                                |                    |                    |              |                       |               |             |
| (4, 653, 000)                      | Call EUR / Put SEK | Expires 04/12/2023 | Strike 11.82 | 38, 616               | (5)           | (0. 00)     |
| (4, 745, 000)                      | Call EUR / Put SEK | Expires 21/12/2023 | Strike 11.44 | 1, 463                | (40, 458)     | (0. 00)     |
| (4, 722, 000)                      | Call EUR / Put SEK | Expires 27/12/2023 | Strike 11.42 | (7, 890)              | (48, 921)     | (0. 01)     |
| (4, 653, 000)                      | Put EUR / Call CHF | Expires 04/12/2023 | Strike 0.96  | (6, 414)              | (35, 405)     | (0. 00)     |
| (4, 751, 000)                      | Put EUR / Call CHF | Expires 18/12/2023 | Strike 0.96  | (30, 406)             | (58, 509)     | (0. 01)     |
| (4, 745, 000)                      | Put EUR / Call CHF | Expires 21/12/2023 | Strike 0.96  | (29, 804)             | (57, 209)     | (0. 01)     |
| (4, 627, 000)                      | Put EUR / Call CZK | Expires 30/11/2023 | Strike 24.58 | (28, 371)             | (55, 084)     | (0. 01)     |
| (4, 697, 000)                      | Put EUR / Call CZK | Expires 12/12/2023 | Strike 24.53 | (17, 557)             | (46, 884)     | (0. 01)     |
| (4, 734, 000)                      | Put EUR / Call CZK | Expires 18/12/2023 | Strike 24.52 | (17, 069)             | (46, 479)     | (0. 01)     |
| (4, 763, 000)                      | Put EUR / Call CZK | Expires 21/12/2023 | Strike 24.54 | (24, 023)             | (51, 165)     | (0. 01)     |
| (4, 751, 000)                      | Put EUR / Call GBP | Expires 07/12/2023 | Strike 0.88  | (47, 623)             | (68, 103)     | (0. 01)     |
| (4, 745, 000)                      | Put EUR / Call GBP | Expires 14/12/2023 | Strike 0.87  | (18, 981)             | (42, 197)     | (0. 00)     |
| (4, 722, 000)                      | Put EUR / Call GBP | Expires 22/12/2023 | Strike 0.87  | (13, 275)             | (38, 392)     | (0. 00)     |
| (4, 653, 000)                      | Put EUR / Call SEK | Expires 04/12/2023 | Strike 11.82 | (121, 814)            | (160, 436)    | (0. 02)     |
| (4, 745, 000)                      | Put EUR / Call SEK | Expires 21/12/2023 | Strike 11.44 | 9, 476                | (32, 445)     | (0. 00)     |
| (4, 722, 000)                      | Put EUR / Call SEK | Expires 27/12/2023 | Strike 11.42 | 11, 345               | (29, 687)     | (0. 00)     |
| (28, 681, 000)                     | Put EUR / Call USD | Expires 21/02/2024 | Strike 1.08  | 747, 238              | (228, 466)    | (0. 03)     |
|                                    |                    |                    |              | 645, 969              | (1, 104, 689) | (0. 13)     |
| 英ポンド                               |                    |                    |              |                       |               |             |
| (11, 817, 000)                     | Put GBP / Call USD | Expires 15/12/2023 | Strike 1.22  | 191, 907              | (2, 163)      | (0. 00)     |
| 米ドル                                |                    |                    |              |                       |               |             |
| (4, 018, 000)                      | Call USD / Put MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88 | 84, 322               | (60, 366)     | (0. 01)     |
| (4, 903, 000)                      | Call USD / Put SGD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.36  | 23, 346               | (5)           | (0. 00)     |
| (5, 017, 000)                      | Call USD / Put SGD | Expires 07/12/2023 | Strike 1.35  | 24, 074               | (642)         | (0. 00)     |
| (5, 163, 000)                      | Call USD / Put SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.33  | (2, 592)              | (28, 236)     | (0. 00)     |
| (5, 156, 000)                      | Call USD / Put SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.34  | 8, 149                | (20, 712)     | (0. 00)     |
| (7, 005, 000)                      | Put USD / Call MXN | Expires 06/12/2023 | Strike 17.40 | 16, 861               | (32, 531)     | (0. 01)     |
| (4, 018, 000)                      | Put USD / Call MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88 | 29, 223               | (115, 465)    | (0. 01)     |
| (4, 903, 000)                      | Put USD / Call SGD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.36  | (61, 736)             | (85, 087)     | (0. 01)     |
| (5, 017, 000)                      | Put USD / Call SGD | Expires 07/12/2023 | Strike 1.35  | (41, 598)             | (66, 315)     | (0. 01)     |
| (5, 163, 000)                      | Put USD / Call SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.33  | 3, 087                | (22, 557)     | (0. 00)     |
| (5, 156, 000)                      | Put USD / Call SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.34  | (1, 565)              | (30, 426)     | (0. 00)     |
|                                    |                    |                    |              | 81, 571               | (462, 342)    | (0. 05)     |
| 売建オプション合計 (取得原価 米ドル (2, 645, 858)) |                    |                    |              |                       | (1, 750, 870) | (0. 20)     |
| オプション合計 (取得原価 米ドル 768, 299)        |                    |                    |              |                       | 89, 519       | 0. 01       |

スワップ契約ー(0.66%)

| 現地通貨建<br>想定元本額  | 支払                             | 受取                           | 通貨  | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(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 | 44,971         | 0.01       |
| 16,425,000      | Fixed 11.905%                  | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2024 | 43,084         | 0.01       |
| 22,000,000      | Fixed 12.185%                  | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2024 | 32,196         | 0.00       |
| 231,330,000     | Fixed 12.795%                  | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2024 | 255,217        | 0.03       |
| 116,310,000     | Floating (BRL 1 month BRCDI)   | Fixed 13.950%                | BRL | 02/01/2024 | 156,080        | 0.02       |
| 51,400,000      | Fixed 12.713%                  | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2025 | 1,306,431      | 0.15       |
| 102,840,000     | Fixed 13.300%                  | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2025 | 2,705,448      | 0.31       |
| 244,215,419     | Floating (BRL 1 month BRCDI)   | Fixed 10.850%                | BRL | 02/01/2026 | 440,411        | 0.05       |
| 124,100,000     | Floating (BRL 1 month BRCDI)   | Fixed 12.915%                | BRL | 02/01/2026 | 812,738        | 0.09       |
| 82,220,000      | Fixed 10.286%                  | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 04/01/2027 | 8,744          | 0.00       |
| 15,200,000      | Floating (BRL 1 month CETIP)   | Fixed 11.230%                | BRL | 04/01/2027 | 120,256        | 0.01       |
| 24,881,870,000  | Floating (CLP 1 month CLICP)   | Fixed 5.000%                 | CLP | 20/12/2028 | 286,897        | 0.03       |
| 1,117,060,000   | Floating (CNY 4 month CNRR)    | Fixed 2.500%                 | CNY | 20/03/2029 | 251,085        | 0.03       |
| 432,870,000     | Floating (CZK 6 month PRIBOR)  | Fixed 4.000%                 | CZK | 20/12/2028 | 3,117          | 0.00       |
| 178,720,000     | Floating (CZK 6 month PRIBOR)  | Fixed 4.000%                 | CZK | 20/12/2033 | 31,999         | 0.00       |
| 2,550,000       | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | Fixed 3.250%                 | EUR | 20/12/2033 | 94,447         | 0.01       |
| 2,789,328,143   | Floating (HUF 6 month BUBOR)   | Fixed 6.500%                 | HUF | 20/12/2033 | 102,214        | 0.01       |
| 14,062,910,000  | Floating (INR 1 month MIBOR)   | Fixed 6.500%                 | INR | 20/03/2026 | 120,450        | 0.01       |
| 147,969,710,000 | Floating (KRW 3 month KSDA)    | Fixed 3.750%                 | KRW | 20/03/2026 | 121,691        | 0.01       |
| 57,572,580,000  | Floating (KRW 3 month KSDA)    | Fixed 3.750%                 | KRW | 20/03/2029 | 106,104        | 0.01       |
| 114,640,000     | Floating (MXN 1 month TIIE)    | Fixed 9.750%                 | MXN | 17/12/2025 | 20,640         | 0.00       |
| 168,790,000     | Floating (MXN 1 month TIIE)    | Fixed 8.750%                 | MXN | 13/12/2028 | 41,562         | 0.01       |
| 32,250,000      | Floating (MYR 3 month KLIBOR)  | Fixed 3.750%                 | MYR | 20/09/2028 | 347            | 0.00       |
| 371,250,000     | Floating (THB 1 month THOR)    | Fixed 2.750%                 | THB | 20/03/2029 | 19,639         | 0.00       |
| 58,040,000      | Floating (USD 1 month SOFR)    | Fixed 3.696%                 | USD | 22/09/2028 | 237,584        | 0.03       |
| 600,000         | Floating (USD 1 month SOFR)    | Fixed 3.500%                 | USD | 20/12/2033 | 17,044         | 0.00       |
| 21,740,000      | Fixed 3.240%                   | Floating (USD 1 month SOFR)  | USD | 06/10/2035 | 979,656        | 0.11       |
| 192,710,000     | Floating (ZAR 3 month JIBAR)   | Fixed 7.750%                 | ZAR | 20/12/2025 | 12,742         | 0.00       |
| 金利スワップ未実現利益     |                                |                              |     |            | 8,372,794      | 0.94       |
| スワップ契約未実現利益合計   |                                |                              |     |            | 8,372,794      | 0.94       |

| 現地通貨建<br>想定元本額 | 支払                            | 受取                             | 通貨  | 償還年月日／満期日  | 未実現損失<br>(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 | (701,521)      | (0.08)     |
| 150,360,000    | Floating (BRL 1 month BRCDI)  | Fixed 12.060%                  | BRL | 02/01/2025 | (3,630,688)    | (0.41)     |
| 152,590,000    | Floating (BRL 1 month BRCDI)  | Fixed 12.064%                  | BRL | 02/01/2025 | (3,390,723)    | (0.38)     |
| 159,310,000    | Fixed 11.500%                 | Floating (BRL 1 month BRCDI)   | BRL | 02/01/2029 | (661,001)      | (0.07)     |
| 16,270,630,000 | Fixed 5.750%                  | Floating (CLP 1 month CLICP)   | CLP | 20/12/2025 | (207,903)      | (0.02)     |
| 24,436,881,951 | Fixed 5.250%                  | Floating (CLP 1 month CLICP)   | CLP | 20/12/2033 | (790,884)      | (0.09)     |
| 325,110,000    | Floating (CNY 4 month CNRR)   | Fixed 2.000%                   | CNY | 20/03/2026 | (27,009)       | (0.00)     |
| 72,156,490,000 | Floating (COP 1 month CPIBR)  | Fixed 8.250%                   | COP | 20/12/2025 | (246,487)      | (0.03)     |
| 23,816,191,372 | Fixed 8.000%                  | Floating (COP 1 month CPIBR)   | COP | 20/12/2033 | (428,327)      | (0.05)     |
| 938,370,000    | Floating (CZK 6 month PRIBOR) | Fixed 4.750%                   | CZK | 20/12/2025 | (187,741)      | (0.02)     |
| 2,330,000      | Fixed 3.000%                  | Floating (EUR 6 month EURIBOR) | EUR | 20/12/2038 | (44,804)       | (0.01)     |
| 3,157,710,000  | Floating (HUF 6 month BUBOR)  | Fixed 8.500%                   | HUF | 20/12/2025 | (1,056)        | (0.00)     |
| 10,209,930,000 | Fixed 6.500%                  | Floating (INR 1 month MIBOR)   | INR | 20/03/2029 | (258,938)      | (0.03)     |
| 32,783,530,000 | Fixed 3.750%                  | Floating (KRW 3 month KSDA)    | KRW | 20/03/2034 | (123,341)      | (0.01)     |
| 289,930,000    | Fixed 8.750%                  | Floating (MXN 1 month TIIE)    | MXN | 07/12/2033 | (112,352)      | (0.01)     |
| 202,350,000    | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.605%                   | MYR | 06/03/2024 | (9,541)        | (0.00)     |

スワップ契約

| 現地通貨建<br>想定元本額               | 支払                            | 受取                           | 通貨  | 償還年月日／満期日  | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合 (%) |
|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----|------------|----------------|-------------|
| 金利スワップ                       |                               |                              |     |            |                |             |
| 26,240,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.250%                 | MYR | 18/12/2024 | (22,740)       | (0.00)      |
| 19,680,000                   | Floating (MYR 3 month LIBOR)  | Fixed 2.250%                 | MYR | 17/06/2025 | (88,038)       | (0.01)      |
| 54,770,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 2.000%                 | MYR | 16/06/2026 | (416,445)      | (0.05)      |
| 79,810,000                   | Floating (MYR 3 month LIBOR)  | Fixed 2.000%                 | MYR | 16/06/2026 | (296,364)      | (0.03)      |
| 27,140,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 4.000%                 | MYR | 15/03/2028 | (48,972)       | (0.01)      |
| 72,530,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.000%                 | MYR | 15/12/2031 | (870,001)      | (0.10)      |
| 22,970,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.271%                 | MYR | 21/12/2031 | (204,379)      | (0.02)      |
| 33,020,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.500%                 | MYR | 16/03/2032 | (176,041)      | (0.02)      |
| 15,470,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.680%                 | MYR | 12/07/2032 | (46,844)       | (0.01)      |
| 26,080,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750%                 | MYR | 21/12/2032 | (7,280)        | (0.00)      |
| 19,340,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750%                 | MYR | 21/06/2033 | (49,669)       | (0.01)      |
| 17,420,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750%                 | MYR | 21/06/2033 | (45,616)       | (0.01)      |
| 30,780,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 3.750%                 | MYR | 21/06/2033 | (146,366)      | (0.02)      |
| 16,100,000                   | Floating (MYR 3 month KLIBOR) | Fixed 4.000%                 | MYR | 20/09/2033 | (6,941)        | (0.00)      |
| 13,480,000                   | Floating (PLN 6 month WIBOR)  | Fixed 4.750%                 | PLN | 20/12/2033 | (40,502)       | (0.00)      |
| 812,900,000                  | Fixed 2.500%                  | Floating (THB 1 month THOR)  | THB | 20/03/2026 | (26,821)       | (0.00)      |
| 91,110,000                   | Floating (USD 1 month SOFR)   | Fixed 3.350%                 | USD | 06/10/2027 | (733,306)      | (0.08)      |
| 13,740,000                   | Fixed 3.782%                  | Floating (USD 1 month SOFR)  | USD | 22/09/2036 | (144,614)      | (0.02)      |
| 44,200,000                   | Fixed 9.250%                  | Floating (ZAR 3 month JIBAR) | ZAR | 20/12/2033 | (22,428)       | (0.00)      |
| 金利スワップ未実現損失                  |                               |                              |     |            | (14,215,683)   | (1.60)      |
| スワップ契約未実現損失合計                |                               |                              |     |            | (14,215,683)   | (1.60)      |
| 投資評価額 (取得原価 米ドル 904,364,183) |                               |                              |     |            | 845,994,002    | 95.37       |
| その他資産・負債                     |                               |                              |     |            | 41,082,856     | 4.63        |
| 投資主資本                        |                               |                              |     |            | 887,076,858    | 100.00      |

| 投資合計                                   | 評価額<br>(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 903,595,884) | 839,543,995  | 94.64       |
| 先物取引未実現利益                              | 115,042      | 0.02        |
| 先物取引未実現損失                              | (66,741)     | (0.01)      |
| ノン・デリバラブル債券先渡取引未実現利益                   | 1,079,919    | 0.12        |
| 外国為替予約取引未実現利益                          | 23,089,768   | 2.62        |
| 外国為替予約取引未実現損失                          | (14,821,957) | (1.69)      |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益                    | 3,031,929    | 0.34        |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失                    | (224,583)    | (0.02)      |
| 買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 3,414,157)        | 1,840,389    | 0.21        |
| 売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (2,645,858))      | (1,750,870)  | (0.20)      |
| スワップ契約未実現利益                            | 8,372,794    | 0.94        |
| スワップ契約未実現損失                            | (14,215,683) | (1.60)      |
| その他資産・負債                               | 41,082,856   | 4.63        |
| 投資主資本                                  | 887,076,858  | 100.00      |

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ーゴールドマン・サックス・エマージン  
グ・マーケット・デット・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、グローバル新成長国オープンが投  
資対象とする外国投資信託証券です。2025年1月6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11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

|                 |            |
|-----------------|------------|
| 費用              |            |
| 当座借越支払利息        | 1,973      |
| 有価証券貸付にかかる手数料   | 54,657     |
| 投資顧問報酬          | 17,618,375 |
| 保管費用            | 485,087    |
| 管理事務代行報酬        | 506,912    |
| 販売報酬およびサービシング報酬 | 797,863    |
| 名義書換事務代行報酬      | 237,753    |
| 年次税             | 553,082    |
| 専門家報酬           | 70,830     |
| その他運用費用         | 1,160,795  |
|                 | 21,487,327 |
| 費用合計            | 21,487,327 |

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

| 額面                        | 銘柄名称                                    | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------------|-----------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券 |                                         |     |        |            |              |            |
| 債券ー94.29%                 |                                         |     |        |            |              |            |
| アンゴラ                      |                                         |     |        |            |              |            |
| 2,362,000                 | Angola Government International Bond    | USD | 9.500% | 12/11/2025 | 2,326,570    | 0.09       |
| 17,730,000                | Angola Government International Bond    | USD | 8.250% | 09/05/2028 | 15,779,700   | 0.58       |
| 9,539,000                 | Angola Government International Bond    | USD | 8.000% | 26/11/2029 | 8,024,684    | 0.29       |
| 7,740,000                 | Angola Government International Bond    | USD | 8.750% | 14/04/2032 | 6,482,250    | 0.24       |
| 5,010,000                 | Angola Government International Bond    | USD | 9.375% | 08/05/2048 | 3,870,225    | 0.14       |
| 5,580,000                 | Angola Government International Bond    | USD | 9.125% | 26/11/2049 | 4,240,800    | 0.16       |
|                           |                                         |     |        |            | 40,724,229   | 1.50       |
| アルゼンチン                    |                                         |     |        |            |              |            |
| 471,785                   | Argentina Government International Bond | EUR | 0.500% | 09/07/2029 | 151,102      | 0.01       |
| 32,562                    | Argentina Government International Bond | USD | 1.000% | 09/07/2029 | 11,412       | 0.00       |
| 15,431,473                | Argentina Government International Bond | USD | 0.750% | 09/07/2030 | 5,572,073    | 0.20       |
| 24,262,540                | Argentina Government International Bond | USD | 3.625% | 09/07/2035 | 7,701,537    | 0.28       |
| 6,050,000                 | Argentina Government International Bond | USD | 4.250% | 09/01/2038 | 2,189,072    | 0.08       |
| 22,575,235                | Argentina Government International Bond | USD | 3.500% | 09/07/2041 | 7,291,801    | 0.27       |
| 425,475                   | Argentina Government International Bond | USD | 3.625% | 09/07/2046 | 136,622      | 0.01       |
|                           |                                         |     |        |            | 23,053,619   | 0.85       |
| オーストリア                    |                                         |     |        |            |              |            |
| 338,000                   | BRF GmbH                                | USD | 4.350% | 29/09/2026 | 315,195      | 0.01       |
| アゼルバイジャン                  |                                         |     |        |            |              |            |
| 19,380,000                | Azerbaijan International Bond           | USD | 3.500% | 01/09/2032 | 16,206,525   | 0.60       |
| バーレーン                     |                                         |     |        |            |              |            |
| 11,040,000                | Bahrain Government International Bond   | USD | 4.250% | 25/01/2028 | 10,281,000   | 0.38       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面               | 銘柄名称                                          | 通貨  | 利率      | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|------------------|-----------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>        |                                               |     |         |            |              |            |
| <b>バーレーン</b>     |                                               |     |         |            |              |            |
| 10,650,000       | Bahrain Government International Bond         | USD | 7.000%  | 12/10/2028 | 10,942,875   | 0.40       |
| 9,320,000        | Bahrain Government International Bond         | USD | 6.750%  | 20/09/2029 | 9,343,300    | 0.34       |
| 7,120,000        | Bahrain Government International Bond         | USD | 7.375%  | 14/05/2030 | 7,315,800    | 0.27       |
| 1,380,000        | Bahrain Government International Bond         | USD | 5.625%  | 30/09/2031 | 1,269,600    | 0.05       |
| 7,630,000        | Bahrain Government International Bond         | USD | 5.450%  | 16/09/2032 | 6,819,312    | 0.25       |
| 4,430,000        | Bahrain Government International Bond         | USD | 5.250%  | 25/01/2033 | 3,859,638    | 0.14       |
| 4,040,000        | Bahrain Government International Bond         | USD | 5.625%  | 18/05/2034 | 3,555,200    | 0.13       |
| 12,340,000       | CBB International Sukuk Programme Co. WLL     | USD | 3.950%  | 16/09/2027 | 11,429,925   | 0.42       |
|                  |                                               |     |         |            | 64,816,650   | 2.38       |
| <b>ベナン</b>       |                                               |     |         |            |              |            |
| 8,900,000        | Benin Government International Bond           | EUR | 4.875%  | 19/01/2032 | 7,706,529    | 0.28       |
| <b>バミューダ</b>     |                                               |     |         |            |              |            |
| 1,530,000        | Bermuda Government International Bond         | USD | 2.375%  | 20/08/2030 | 1,257,637    | 0.04       |
| 3,180,000        | Bermuda Government International Bond         | USD | 5.000%  | 15/07/2032 | 2,986,274    | 0.11       |
| 2,040,000        | Bermuda Government International Bond         | USD | 3.375%  | 20/08/2050 | 1,275,245    | 0.05       |
| 6,750,000        | Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. | USD | 2.625%  | 15/08/2025 | 6,264,000    | 0.23       |
|                  |                                               |     |         |            | 11,783,156   | 0.43       |
| <b>ブラジル</b>      |                                               |     |         |            |              |            |
| 3,100,000        | Banco do Brasil SA                            | USD | 4.750%  | 20/03/2024 | 3,083,493    | 0.11       |
| 6,710,000        | Banco do Brasil SA                            | USD | 6.250%  | Perp.      | 6,461,327    | 0.24       |
| 8,790,000        | Brazil Government International Bond          | USD | 6.250%  | 18/03/2031 | 8,934,200    | 0.33       |
| 20,680,000       | Brazil Government International Bond          | USD | 6.000%  | 20/10/2033 | 20,182,439   | 0.74       |
| 2,670,000        | Brazil Government International Bond          | USD | 5.000%  | 27/01/2045 | 2,061,347    | 0.08       |
| 18,130,000       | Brazil Government International Bond          | USD | 4.750%  | 14/01/2050 | 13,173,077   | 0.48       |
| 870,000          | BRF SA                                        | USD | 4.875%  | 24/01/2030 | 743,345      | 0.03       |
|                  |                                               |     |         |            | 54,639,228   | 2.01       |
| <b>英領ヴァージン諸島</b> |                                               |     |         |            |              |            |
| 772,894          | Easy Tactic Ltd.                              | USD | 7.500%  | 11/07/2028 | 30,916       | 0.00       |
| 1,110,000        | SF Holding Investment 2021 Ltd.               | USD | 2.375%  | 17/11/2026 | 1,017,865    | 0.04       |
| 820,000          | SF Holding Investment 2021 Ltd.               | USD | 3.125%  | 17/11/2031 | 687,586      | 0.02       |
|                  |                                               |     |         |            | 1,736,367    | 0.06       |
| <b>ケイマン諸島</b>    |                                               |     |         |            |              |            |
| 6,526,000        | Brazil Minas SPE / State of Minas Gerais      | USD | 5.333%  | 15/02/2028 | 6,369,050    | 0.23       |
| 1,500,000        | China Aoyuan Group Ltd.                       | USD | 5.880%  | 01/03/2027 | 37,500       | 0.00       |
| 3,040,000        | CK Hutchison International 20 Ltd.            | USD | 2.500%  | 08/05/2030 | 2,580,945    | 0.10       |
| 1,320,000        | CK Hutchison International 23 Ltd.            | USD | 4.875%  | 21/04/2033 | 1,281,581    | 0.05       |
| 7,300,000        | DP World Crescent Ltd.                        | USD | 3.750%  | 30/01/2030 | 6,670,375    | 0.25       |
| 370,000          | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD | 10.875% | 09/01/2023 | 12,025       | 0.00       |
| 710,000          | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD | 11.875% | 01/06/2023 | 23,075       | 0.00       |
| 1,310,000        | Fantasia Holdings Group Co. Ltd.              | USD | 10.875% | 02/03/2024 | 42,575       | 0.00       |
| 9,850,000        | Gaci First Investment Co.                     | USD | 5.000%  | 13/10/2027 | 9,813,062    | 0.36       |
| 1,030,000        | IHS Holding Ltd.                              | USD | 5.625%  | 29/11/2026 | 888,375      | 0.03       |
| 1,150,000        | IHS Holding Ltd.                              | USD | 6.250%  | 29/11/2028 | 918,563      | 0.03       |
| 2,090,000        | KSA Sukuk Ltd.                                | USD | 5.268%  | 25/10/2028 | 2,134,413    | 0.08       |
| 5,713,524        | Lima Metro Line 2 Finance Ltd.                | USD | 4.350%  | 05/04/2036 | 4,991,420    | 0.18       |
| 2,370,000        | Maldives Sukuk Issuance Ltd.                  | USD | 9.875%  | 08/04/2026 | 1,928,090    | 0.07       |
| 300,000          | Meituan                                       | USD | 0.000%  | 27/04/2027 | 272,250      | 0.01       |
| 900,000          | Meituan                                       | USD | 0.000%  | 27/04/2028 | 770,625      | 0.03       |
| 2,880,000        | Meituan                                       | USD | 3.050%  | 28/10/2030 | 2,361,442    | 0.09       |
| 580,000          | Redsun Properties Group Ltd.                  | USD | 9.700%  | 16/04/2023 | 11,600       | 0.00       |

| 額面            | 銘柄名称                                        | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|---------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>     |                                             |     |        |            |              |            |
| <b>ケイマン諸島</b> |                                             |     |        |            |              |            |
| 340,000       | Redsun Properties Group Ltd.                | USD | 7.300% | 13/01/2025 | 6,800        | 0.00       |
| 2,083,000     | Shimao Group Holdings Ltd.                  | USD | 5.600% | 15/07/2026 | 83,320       | 0.00       |
| 3,840,000     | Shimao Group Holdings Ltd.                  | USD | 5.200% | 16/01/2027 | 153,600      | 0.01       |
| 2,130,000     | Shimao Group Holdings Ltd.                  | USD | 4.600% | 13/07/2030 | 85,200       | 0.00       |
| 1,830,000     | Shimao Group Holdings Ltd.                  | USD | 3.450% | 11/01/2031 | 73,200       | 0.00       |
| 527,792       | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 6.000% | 30/09/2025 | 83,127       | 0.00       |
| 527,792       | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 6.250% | 30/09/2026 | 73,891       | 0.00       |
| 1,055,586     | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 6.500% | 30/09/2027 | 131,948      | 0.01       |
| 996,008       | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 0.000% | 30/09/2028 | 253,982      | 0.01       |
| 1,583,380     | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 6.750% | 30/09/2028 | 170,213      | 0.01       |
| 1,583,380     | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 7.000% | 30/09/2029 | 150,421      | 0.01       |
| 743,781       | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 7.250% | 30/09/2030 | 65,081       | 0.00       |
| 941,457       | Sunac China Holdings Ltd.                   | USD | 1.000% | 30/09/2032 | 96,499       | 0.00       |
| 1,580,000     | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.              | USD | 6.000% | 25/10/2023 | 104,675      | 0.00       |
| 3,880,000     | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.              | USD | 7.375% | 13/01/2026 | 257,050      | 0.01       |
| 200,000       | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.              | USD | 7.850% | 12/08/2026 | 13,250       | 0.00       |
| 2,750,000     | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.              | USD | 6.350% | 13/01/2027 | 182,188      | 0.01       |
| 8,220,000     | Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.              | USD | 5.375% | Perp.      | 123,300      | 0.01       |
|               |                                             |     |        |            | 43,214,711   | 1.59       |
| <b>チリ</b>     |                                             |     |        |            |              |            |
| 13,810,000    | Chile Government International Bond         | USD | 3.500% | 31/01/2034 | 11,891,791   | 0.44       |
| 3,720,000     | Chile Government International Bond         | USD | 4.340% | 07/03/2042 | 3,152,588    | 0.12       |
| 6,150,000     | Chile Government International Bond         | USD | 4.000% | 31/01/2052 | 4,752,105    | 0.17       |
| 1,620,000     | Chile Government International Bond         | USD | 5.330% | 05/01/2054 | 1,518,774    | 0.06       |
| 20,460,000    | Chile Government International Bond         | USD | 3.100% | 22/01/2061 | 12,665,558   | 0.46       |
| 24,940,000    | Chile Government International Bond         | USD | 3.250% | 21/09/2071 | 15,390,599   | 0.57       |
| 200,000       | Corp. Nacional del Cobre de Chile           | USD | 3.750% | 15/01/2031 | 175,175      | 0.01       |
| 2,810,000     | Empresa de los Ferrocarriles del Estado     | USD | 3.068% | 18/08/2050 | 1,614,640    | 0.06       |
| 2,870,000     | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA | USD | 3.650% | 07/05/2030 | 2,564,159    | 0.09       |
| 3,650,020     | GNL Quintero SA                             | USD | 4.634% | 31/07/2029 | 3,533,055    | 0.13       |
| 470,000       | Inversiones CMPC SA                         | USD | 4.375% | 04/04/2027 | 448,044      | 0.02       |
| 2,290,000     | Inversiones CMPC SA                         | USD | 6.125% | 23/06/2033 | 2,255,513    | 0.08       |
|               |                                             |     |        |            | 59,962,001   | 2.21       |
| <b>コロンビア</b>  |                                             |     |        |            |              |            |
| 1,292,000     | Banco de Bogota SA                          | USD | 6.250% | 12/05/2026 | 1,247,749    | 0.05       |
| 3,890,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 3.875% | 25/04/2027 | 3,625,208    | 0.13       |
| 10,220,000    | Colombia Government International Bond      | USD | 4.500% | 15/03/2029 | 9,203,110    | 0.34       |
| 14,550,000    | Colombia Government International Bond      | USD | 3.000% | 30/01/2030 | 11,703,584   | 0.43       |
| 28,993,000    | Colombia Government International Bond      | USD | 3.125% | 15/04/2031 | 22,515,529   | 0.83       |
| 7,890,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 3.250% | 22/04/2032 | 5,959,238    | 0.22       |
| 3,570,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 8.000% | 20/04/2033 | 3,725,509    | 0.14       |
| 7,570,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 7.500% | 02/02/2034 | 7,587,827    | 0.28       |
| 2,370,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 8.000% | 14/11/2035 | 2,462,027    | 0.09       |
| 1,380,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 5.625% | 26/02/2044 | 1,061,820    | 0.04       |
| 4,330,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 5.000% | 15/06/2045 | 3,086,662    | 0.11       |
| 370,000       | Colombia Government International Bond      | USD | 5.200% | 15/05/2049 | 263,927      | 0.01       |
| 18,380,000    | Colombia Government International Bond      | USD | 4.125% | 15/05/2051 | 11,114,202   | 0.41       |
| 4,660,000     | Colombia Government International Bond      | USD | 8.750% | 14/11/2053 | 4,978,138    | 0.18       |
| 15,740,000    | Colombia Government International Bond      | USD | 3.875% | 15/02/2061 | 8,856,111    | 0.33       |
| 2,760,000     | Ecopetrol SA                                | USD | 8.625% | 19/01/2029 | 2,861,292    | 0.10       |



# グローバル新成長国オープン

| 額面             | 銘柄名称                                      | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------|-------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>      |                                           |     |        |            |              |            |
| <b>コロンビア</b>   |                                           |     |        |            |              |            |
| 1,350,000      | Ecopetrol SA                              | USD | 6.875% | 29/04/2030 | 1,276,540    | 0.05       |
| 10,370,000     | Ecopetrol SA                              | USD | 4.625% | 02/11/2031 | 8,306,681    | 0.30       |
| 4,890,000      | Ecopetrol SA                              | USD | 8.875% | 13/01/2033 | 5,036,700    | 0.18       |
|                |                                           |     |        |            | 114,871,854  | 4.22       |
| <b>コスタリカ</b>   |                                           |     |        |            |              |            |
| 4,670,000      | Costa Rica Government International Bond  | USD | 6.125% | 19/02/2031 | 4,662,388    | 0.17       |
| 19,290,000     | Costa Rica Government International Bond  | USD | 6.550% | 03/04/2034 | 19,446,731   | 0.72       |
| 4,850,000      | Costa Rica Government International Bond  | USD | 5.625% | 30/04/2043 | 4,202,355    | 0.15       |
| 3,570,000      | Costa Rica Government International Bond  | USD | 7.000% | 04/04/2044 | 3,574,373    | 0.13       |
| 3,210,000      | Costa Rica Government International Bond  | USD | 7.300% | 13/11/2054 | 3,288,549    | 0.12       |
|                |                                           |     |        |            | 35,174,396   | 1.29       |
| <b>キプロス</b>    |                                           |     |        |            |              |            |
| 1,880,000      | MHP SE                                    | USD | 7.750% | 10/05/2024 | 1,767,200    | 0.07       |
| <b>ドミニカ共和国</b> |                                           |     |        |            |              |            |
| 9,900,000      | Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA      | USD | 6.750% | 30/03/2029 | 9,745,412    | 0.36       |
| 7,350,000      | Dominican Republic International Bond     | USD | 6.875% | 29/01/2026 | 7,401,119    | 0.27       |
| 339,000        | Dominican Republic International Bond     | USD | 8.625% | 20/04/2027 | 351,830      | 0.01       |
| 19,600,000     | Dominican Republic International Bond     | USD | 5.500% | 22/02/2029 | 18,589,620   | 0.68       |
| 17,090,000     | Dominican Republic International Bond     | USD | 4.500% | 30/01/2030 | 15,153,959   | 0.56       |
| 10,646,000     | Dominican Republic International Bond     | USD | 7.050% | 03/02/2031 | 10,745,540   | 0.40       |
| 2,360,000      | Dominican Republic International Bond     | USD | 4.875% | 23/09/2032 | 2,043,229    | 0.08       |
| 6,230,000      | Dominican Republic International Bond     | USD | 6.850% | 27/01/2045 | 5,781,720    | 0.21       |
| 6,520,000      | Dominican Republic International Bond     | USD | 6.500% | 15/02/2048 | 5,804,267    | 0.21       |
| 4,880,000      | Dominican Republic International Bond     | USD | 6.400% | 05/06/2049 | 4,298,646    | 0.16       |
| 8,153,000      | Dominican Republic International Bond     | USD | 5.875% | 30/01/2060 | 6,552,036    | 0.24       |
|                |                                           |     |        |            | 86,467,378   | 3.18       |
| <b>エクアドル</b>   |                                           |     |        |            |              |            |
| 22,182,312     | Ecuador Government International Bond     | USD | 0.000% | 31/07/2030 | 6,147,051    | 0.23       |
| 18,311,187     | Ecuador Government International Bond     | USD | 6.000% | 31/07/2030 | 8,501,701    | 0.31       |
| 28,370,014     | Ecuador Government International Bond     | USD | 3.500% | 31/07/2035 | 10,030,644   | 0.37       |
| 17,327,141     | Ecuador Government International Bond     | USD | 2.500% | 31/07/2040 | 5,425,648    | 0.20       |
|                |                                           |     |        |            | 30,105,044   | 1.11       |
| <b>エジプト</b>    |                                           |     |        |            |              |            |
| 810,000        | Egypt Government International Bond       | EUR | 5.625% | 16/04/2030 | 537,909      | 0.02       |
| 11,116,000     | Egypt Government International Bond       | USD | 5.875% | 16/02/2031 | 6,669,600    | 0.24       |
| 3,558,000      | Egypt Government International Bond       | EUR | 6.375% | 11/04/2031 | 2,319,151    | 0.08       |
| 6,480,000      | Egypt Government International Bond       | USD | 7.053% | 15/01/2032 | 4,082,400    | 0.15       |
| 1,550,000      | Egypt Government International Bond       | USD | 7.625% | 29/05/2032 | 982,312      | 0.04       |
| 11,820,000     | Egypt Government International Bond       | USD | 7.300% | 30/09/2033 | 7,254,525    | 0.27       |
| 5,220,000      | Egypt Government International Bond       | USD | 8.500% | 31/01/2047 | 2,994,975    | 0.11       |
| 4,090,000      | Egypt Government International Bond       | USD | 7.903% | 21/02/2048 | 2,259,725    | 0.08       |
| 14,930,000     | Egypt Government International Bond       | USD | 8.700% | 01/03/2049 | 8,584,750    | 0.32       |
| 13,860,000     | Egypt Government International Bond       | USD | 8.875% | 29/05/2050 | 8,056,125    | 0.30       |
| 1,030,000      | Egypt Government International Bond       | USD | 8.750% | 30/09/2051 | 594,825      | 0.02       |
| 750,000        | Egypt Government International Bond       | USD | 8.150% | 20/11/2059 | 421,875      | 0.02       |
| 10,930,000     | Egypt Government International Bond       | USD | 7.500% | 16/02/2061 | 5,956,850    | 0.22       |
|                |                                           |     |        |            | 50,715,022   | 1.87       |
| <b>エルサルバドル</b> |                                           |     |        |            |              |            |
| 6,033,000      | El Salvador Government International Bond | USD | 5.875% | 30/01/2025 | 5,577,961    | 0.21       |
| 4,820,000      | El Salvador Government International Bond | USD | 6.375% | 18/01/2027 | 4,098,398    | 0.15       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面             | 銘柄名称                                      | 通貨  | 利率      | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------|-------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>      |                                           |     |         |            |              |            |
| <b>エルサルバドル</b> |                                           |     |         |            |              |            |
| 2,660,000      | El Salvador Government International Bond | USD | 8.625%  | 28/02/2029 | 2,277,093    | 0.08       |
| 1,080,000      | El Salvador Government International Bond | USD | 8.250%  | 10/04/2032 | 888,246      | 0.03       |
| 5,240,000      | El Salvador Government International Bond | USD | 7.650%  | 15/06/2035 | 3,907,494    | 0.14       |
| 6,769,000      | El Salvador Government International Bond | USD | 7.625%  | 01/02/2041 | 4,818,140    | 0.18       |
| 950,000        | El Salvador Government International Bond | USD | 7.125%  | 20/01/2050 | 638,666      | 0.02       |
| 12,242,000     | El Salvador Government International Bond | USD | 9.500%  | 15/07/2052 | 9,656,857    | 0.36       |
|                |                                           |     |         |            | 31,862,855   | 1.17       |
| <b>ガーナ</b>     |                                           |     |         |            |              |            |
| 9,390,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 6.375%  | 11/02/2027 | 4,166,812    | 0.15       |
| 4,900,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 7.750%  | 07/04/2029 | 2,143,750    | 0.08       |
| 2,110,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 7.625%  | 16/05/2029 | 917,850      | 0.03       |
| 3,230,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 10.750% | 14/10/2030 | 2,030,863    | 0.08       |
| 8,410,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 8.125%  | 26/03/2032 | 3,626,812    | 0.13       |
| 11,486,000     | Ghana Government International Bond       | USD | 8.625%  | 07/04/2034 | 4,996,410    | 0.18       |
| 5,940,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 7.875%  | 11/02/2035 | 2,583,900    | 0.10       |
| 6,272,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 8.875%  | 07/05/2042 | 2,681,280    | 0.10       |
| 2,398,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 8.627%  | 16/06/2049 | 1,022,148    | 0.04       |
| 2,379,000      | Ghana Government International Bond       | USD | 8.950%  | 26/03/2051 | 1,022,970    | 0.04       |
|                |                                           |     |         |            | 25,192,795   | 0.93       |
| <b>グアテマラ</b>   |                                           |     |         |            |              |            |
| 8,895,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 4.500%  | 03/05/2026 | 8,486,141    | 0.31       |
| 15,780,000     | Guatemala Government Bond                 | USD | 4.375%  | 05/06/2027 | 14,695,519   | 0.54       |
| 9,980,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 5.250%  | 10/08/2029 | 9,304,454    | 0.34       |
| 1,260,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 4.900%  | 01/06/2030 | 1,159,654    | 0.04       |
| 3,650,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 7.050%  | 04/10/2032 | 3,696,300    | 0.14       |
| 2,890,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 6.600%  | 13/06/2036 | 2,791,740    | 0.10       |
| 2,480,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 4.650%  | 07/10/2041 | 1,852,920    | 0.07       |
| 6,640,000      | Guatemala Government Bond                 | USD | 6.125%  | 01/06/2050 | 5,695,327    | 0.21       |
|                |                                           |     |         |            | 47,682,055   | 1.75       |
| <b>ホンジュラス</b>  |                                           |     |         |            |              |            |
| 3,330,000      | Honduras Government International Bond    | USD | 5.625%  | 24/06/2030 | 2,855,542    | 0.11       |
| <b>香港</b>      |                                           |     |         |            |              |            |
| 7,960,000      | CNAC HK Finbridge Co. Ltd.                | USD | 3.875%  | 19/06/2029 | 7,310,424    | 0.27       |
| <b>ハンガリー</b>   |                                           |     |         |            |              |            |
| 1,233,000      | Hungary Government International Bond     | EUR | 5.000%  | 22/02/2027 | 1,374,504    | 0.05       |
| 25,310,000     | Hungary Government International Bond     | USD | 6.125%  | 22/05/2028 | 25,797,217   | 0.95       |
| 18,390,000     | Hungary Government International Bond     | USD | 5.250%  | 16/06/2029 | 17,964,731   | 0.66       |
| 14,320,000     | Hungary Government International Bond     | USD | 2.125%  | 22/09/2031 | 11,053,250   | 0.41       |
| 10,890,000     | Hungary Government International Bond     | USD | 6.250%  | 22/09/2032 | 11,155,444   | 0.41       |
| 11,170,000     | Hungary Government International Bond     | USD | 5.500%  | 16/06/2034 | 10,723,200   | 0.39       |
| 780,000        | Hungary Government International Bond     | USD | 7.625%  | 29/03/2041 | 865,800      | 0.03       |
| 14,150,000     | Hungary Government International Bond     | USD | 3.125%  | 21/09/2051 | 8,684,563    | 0.32       |
| 2,880,000      | Hungary Government International Bond     | USD | 6.750%  | 25/09/2052 | 2,943,000    | 0.11       |
| 3,470,000      | Magyar Export-Import Bank Zrt             | USD | 6.125%  | 04/12/2027 | 3,454,819    | 0.13       |
|                |                                           |     |         |            | 94,016,528   | 3.46       |
| <b>インド</b>     |                                           |     |         |            |              |            |
| 1,910,000      | Adani Electricity Mumbai Ltd.             | USD | 3.949%  | 12/02/2030 | 1,502,807    | 0.06       |
| 2,300,000      | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.  | USD | 4.200%  | 04/08/2027 | 1,997,366    | 0.07       |
| 740,000        | Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.  | USD | 4.375%  | 03/07/2029 | 610,238      | 0.02       |
| 1,970,000      | Reliance Industries Ltd.                  | USD | 3.667%  | 30/11/2027 | 1,852,637    | 0.07       |

| 額面              | 銘柄名称                                                                  | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>       |                                                                       |     |        |            |              |            |
| <b>インド</b>      |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 5,950,000       | Reliance Industries Ltd.                                              | USD | 2.875% | 12/01/2032 | 4,896,612    | 0.18       |
|                 |                                                                       |     |        |            | 10,859,660   | 0.40       |
| <b>インドネシア</b>   |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 1,512,000       | Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT                                  | USD | 4.300% | Perp.      | 1,312,030    | 0.05       |
| 1,190,000       | Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT | USD | 6.530% | 15/11/2028 | 1,223,261    | 0.04       |
| 4,340,000       | Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT | USD | 5.450% | 15/05/2030 | 4,233,627    | 0.16       |
| 2,470,000       | Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT | USD | 5.800% | 15/05/2050 | 2,162,040    | 0.08       |
| 8,130,000       | Indonesia Government International Bond                               | USD | 4.650% | 20/09/2032 | 7,826,751    | 0.29       |
| 9,840,000       | Indonesia Government International Bond                               | USD | 4.850% | 11/01/2033 | 9,655,402    | 0.35       |
| 5,270,000       | Indonesia Government International Bond                               | USD | 4.625% | 15/04/2043 | 4,815,463    | 0.18       |
| 1,840,000       | Indonesia Government International Bond                               | USD | 3.500% | 14/02/2050 | 1,347,248    | 0.05       |
| 1,670,000       | Indonesia Government International Bond                               | USD | 5.650% | 11/01/2053 | 1,687,927    | 0.06       |
| 19,370,000      | Indonesia Government International Bond                               | USD | 4.450% | 15/04/2070 | 15,889,502   | 0.58       |
| 3,240,000       | Indonesia Government International Bond                               | USD | 3.350% | 12/03/2071 | 2,116,562    | 0.08       |
| 1,680,000       | Pertamina Geothermal Energy PT                                        | USD | 5.150% | 27/04/2028 | 1,658,605    | 0.06       |
| 3,073,000       | Pertamina Persero PT                                                  | USD | 3.650% | 30/07/2029 | 2,828,174    | 0.10       |
| 2,297,000       | Pertamina Persero PT                                                  | USD | 2.300% | 09/02/2031 | 1,873,571    | 0.07       |
| 2,150,000       | Pertamina Persero PT                                                  | USD | 6.500% | 27/05/2041 | 2,197,719    | 0.08       |
| 4,080,000       | Pertamina Persero PT                                                  | USD | 6.000% | 03/05/2042 | 3,956,192    | 0.15       |
| 8,000,000       | Pertamina Persero PT                                                  | USD | 4.175% | 21/01/2050 | 5,994,880    | 0.22       |
| 3,050,000       | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III                                | USD | 3.800% | 23/06/2050 | 2,328,248    | 0.09       |
|                 |                                                                       |     |        |            | 73,107,202   | 2.69       |
| <b>イラク</b>      |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 7,318,125       | Iraq International Bond                                               | USD | 5.800% | 15/01/2028 | 6,778,413    | 0.25       |
| <b>コートジボワール</b> |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 4,540,000       | Ivory Coast Government International Bond                             | EUR | 5.250% | 22/03/2030 | 4,339,792    | 0.16       |
| 2,700,000       | Ivory Coast Government International Bond                             | EUR | 4.875% | 30/01/2032 | 2,393,163    | 0.09       |
| 8,334,000       | Ivory Coast Government International Bond                             | USD | 6.125% | 15/06/2033 | 7,396,425    | 0.27       |
| 400,000         | Ivory Coast Government International Bond                             | EUR | 6.625% | 22/03/2048 | 326,179      | 0.01       |
|                 |                                                                       |     |        |            | 14,455,559   | 0.53       |
| <b>ジャマイカ</b>    |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 7,228,000       | Jamaica Government International Bond                                 | USD | 7.875% | 28/07/2045 | 8,520,222    | 0.31       |
| <b>ヨルダン</b>     |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 750,000         | Jordan Government International Bond                                  | USD | 5.750% | 31/01/2027 | 723,750      | 0.03       |
| 8,970,000       | Jordan Government International Bond                                  | USD | 7.750% | 15/01/2028 | 9,104,550    | 0.33       |
| 8,410,000       | Jordan Government International Bond                                  | USD | 7.500% | 13/01/2029 | 8,378,463    | 0.31       |
| 9,020,000       | Jordan Government International Bond                                  | USD | 5.850% | 07/07/2030 | 8,242,025    | 0.30       |
|                 |                                                                       |     |        |            | 26,448,788   | 0.97       |
| <b>カザフスタン</b>   |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 18,130,000      | KazMunayGas National Co. JSC                                          | USD | 4.750% | 19/04/2027 | 17,305,085   | 0.64       |
| 7,610,000       | KazMunayGas National Co. JSC                                          | USD | 3.500% | 14/04/2033 | 5,945,313    | 0.22       |
| 510,000         | KazMunayGas National Co. JSC                                          | USD | 5.750% | 19/04/2047 | 407,490      | 0.01       |
|                 |                                                                       |     |        |            | 23,657,888   | 0.87       |
| <b>ケニア</b>      |                                                                       |     |        |            |              |            |
| 6,209,000       | Kenya Government International Bond                                   | USD | 7.000% | 22/05/2027 | 5,634,668    | 0.21       |
| 600,000         | Kenya Government International Bond                                   | USD | 7.250% | 28/02/2028 | 519,750      | 0.02       |
| 2,110,000       | Kenya Government International Bond                                   | USD | 8.000% | 22/05/2032 | 1,788,225    | 0.07       |
| 5,570,000       | Kenya Government International Bond                                   | USD | 8.250% | 28/02/2048 | 4,233,200    | 0.15       |
|                 |                                                                       |     |        |            | 12,175,843   | 0.45       |

| 額面             | 銘柄名称                                  | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------|---------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>      |                                       |     |        |            |              |            |
| <b>レバノン</b>    |                                       |     |        |            |              |            |
| 10,250,000     | Lebanon Government International Bond | USD | 8.250% | 12/04/2021 | 614,436      | 0.02       |
| 1,300,000      | Lebanon Government International Bond | USD | 6.100% | 04/10/2022 | 75,991       | 0.01       |
| 8,810,000      | Lebanon Government International Bond | USD | 6.650% | 22/04/2024 | 519,966      | 0.02       |
| 13,663,000     | Lebanon Government International Bond | USD | 6.200% | 26/02/2025 | 801,608      | 0.03       |
| 650,000        | Lebanon Government International Bond | USD | 6.600% | 27/11/2026 | 38,204       | 0.00       |
| 18,708,000     | Lebanon Government International Bond | USD | 6.750% | 29/11/2027 | 1,136,605    | 0.04       |
| 3,780,000      | Lebanon Government International Bond | USD | 6.650% | 03/11/2028 | 229,125      | 0.01       |
| 28,719,000     | Lebanon Government International Bond | USD | 6.850% | 25/05/2029 | 1,687,241    | 0.06       |
| 9,557,000      | Lebanon Government International Bond | USD | 6.650% | 26/02/2030 | 567,256      | 0.02       |
| 7,853,000      | Lebanon Government International Bond | USD | 7.050% | 02/11/2035 | 474,989      | 0.02       |
|                |                                       |     |        |            | 6,145,421    | 0.23       |
| <b>ルクセンブルク</b> |                                       |     |        |            |              |            |
| 1,448,000      | Rede D'or Finance SARL                | USD | 4.500% | 22/01/2030 | 1,247,090    | 0.05       |
| <b>マレーシア</b>   |                                       |     |        |            |              |            |
| 4,600,000      | Genm Capital Labuan Ltd.              | USD | 3.882% | 19/04/2031 | 3,789,480    | 0.14       |
| 2,430,000      | Khazanah Global Sukuk Bhd             | USD | 4.687% | 01/06/2028 | 2,398,325    | 0.08       |
| 5,360,000      | Petronas Capital Ltd.                 | USD | 3.500% | 21/04/2030 | 4,887,114    | 0.18       |
| 12,980,000     | Petronas Capital Ltd.                 | USD | 4.550% | 21/04/2050 | 11,123,146   | 0.41       |
| 3,370,000      | Petronas Capital Ltd.                 | USD | 4.800% | 21/04/2060 | 2,951,817    | 0.11       |
|                |                                       |     |        |            | 25,149,882   | 0.92       |
| <b>モーリシャス</b>  |                                       |     |        |            |              |            |
| 890,000        | India Airport Infrastructure          | USD | 6.250% | 25/10/2025 | 873,544      | 0.03       |
| 2,000,000      | India Green Power Holdings            | USD | 4.000% | 22/02/2027 | 1,788,490    | 0.07       |
|                |                                       |     |        |            | 2,662,034    | 0.10       |
| <b>メキシコ</b>    |                                       |     |        |            |              |            |
| 3,240,000      | Banco Mercantil del Norte SA          | USD | 5.875% | Perp.      | 2,909,601    | 0.11       |
| 5,900,000      | Banco Mercantil del Norte SA          | USD | 6.750% | Perp.      | 5,773,150    | 0.21       |
| 2,927,000      | BBVA Bancomer SA                      | USD | 5.125% | 18/01/2033 | 2,631,812    | 0.10       |
| 2,356,000      | Cemex SAB de CV                       | USD | 5.450% | 19/11/2029 | 2,236,692    | 0.08       |
| 1,410,000      | Cemex SAB de CV                       | USD | 3.875% | 11/07/2031 | 1,191,097    | 0.04       |
| 3,060,000      | Cemex SAB de CV                       | USD | 9.125% | Perp.      | 3,199,230    | 0.12       |
| 1,480,000      | Mexico City Airport Trust             | USD | 3.875% | 30/04/2028 | 1,358,788    | 0.05       |
| 12,910,000     | Mexico City Airport Trust             | USD | 3.875% | 30/04/2028 | 11,852,671   | 0.43       |
| 5,543,000      | Mexico City Airport Trust             | USD | 5.500% | 31/10/2046 | 4,341,749    | 0.16       |
| 6,595,000      | Mexico City Airport Trust             | USD | 5.500% | 31/10/2046 | 5,165,765    | 0.19       |
| 1,739,000      | Mexico City Airport Trust             | USD | 5.500% | 31/07/2047 | 1,360,759    | 0.05       |
| 1,570,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 5.400% | 09/02/2028 | 1,584,436    | 0.06       |
| 1,380,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 4.500% | 22/04/2029 | 1,328,064    | 0.05       |
| 6,950,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 2.659% | 24/05/2031 | 5,696,602    | 0.21       |
| 6,000,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 4.750% | 27/04/2032 | 5,605,770    | 0.20       |
| 7,840,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 4.875% | 19/05/2033 | 7,313,740    | 0.27       |
| 7,235,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 3.500% | 12/02/2034 | 5,924,850    | 0.22       |
| 15,510,000     | Mexico Government International Bond  | EUR | 2.250% | 12/08/2036 | 12,573,574   | 0.46       |
| 566,000        | Mexico Government International Bond  | USD | 4.750% | 08/03/2044 | 458,273      | 0.02       |
| 4,950,000      | Mexico Government International Bond  | EUR | 2.125% | 25/10/2051 | 2,990,226    | 0.11       |
| 13,904,000     | Mexico Government International Bond  | USD | 4.400% | 12/02/2052 | 10,327,822   | 0.38       |
| 3,880,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 6.338% | 04/05/2053 | 3,717,059    | 0.14       |
| 27,620,000     | Mexico Government International Bond  | USD | 3.771% | 24/05/2061 | 17,598,083   | 0.65       |
| 2,930,000      | Mexico Government International Bond  | USD | 3.750% | 19/04/2071 | 1,830,708    | 0.07       |
| 1,210,000      | Petroleos Mexicanos                   | USD | 6.490% | 23/01/2027 | 1,091,735    | 0.04       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面            | 銘柄名称                                   | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|----------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>     |                                        |     |        |            |              |            |
| <b>メキシコ</b>   |                                        |     |        |            |              |            |
| 1,279,000     | Petroleos Mexicanos                    | USD | 6.500% | 13/03/2027 | 1,156,453    | 0.04       |
| 1,262,000     | Petroleos Mexicanos                    | USD | 5.350% | 12/02/2028 | 1,048,154    | 0.04       |
| 1,248,000     | Petroleos Mexicanos                    | USD | 5.950% | 28/01/2031 | 932,880      | 0.03       |
| 1,250,000     | Petroleos Mexicanos                    | USD | 5.625% | 23/01/2046 | 711,631      | 0.03       |
| 12,208,000    | Petroleos Mexicanos                    | USD | 6.750% | 21/09/2047 | 7,523,180    | 0.28       |
| 6,600,000     | Petroleos Mexicanos                    | USD | 6.350% | 12/02/2048 | 3,930,531    | 0.14       |
| 22,249,000    | Petroleos Mexicanos                    | USD | 7.690% | 23/01/2050 | 14,826,734   | 0.54       |
| 8,711,000     | Petroleos Mexicanos                    | USD | 6.950% | 28/01/2060 | 5,357,265    | 0.20       |
| 2,150,000     | Petroleos Mexicanos-Series WI          | USD | 6.700% | 16/02/2032 | 1,678,075    | 0.06       |
|               |                                        |     |        |            | 157,227,159  | 5.78       |
| <b>モンゴル</b>   |                                        |     |        |            |              |            |
| 4,140,000     | Mongolia Government International Bond | USD | 5.125% | 07/04/2026 | 3,995,100    | 0.15       |
| 2,960,000     | Mongolia Government International Bond | USD | 3.500% | 07/07/2027 | 2,602,654    | 0.09       |
| 2,890,000     | Mongolia Government International Bond | USD | 8.650% | 19/01/2028 | 2,980,515    | 0.11       |
| 1,010,000     | Mongolia Government International Bond | USD | 7.875% | 05/06/2029 | 1,011,747    | 0.04       |
| 1,110,000     | Mongolia Government International Bond | USD | 4.450% | 07/07/2031 | 899,011      | 0.03       |
|               |                                        |     |        |            | 11,489,027   | 0.42       |
| <b>モロッコ</b>   |                                        |     |        |            |              |            |
| 10,470,000    | Morocco Government International Bond  | USD | 2.375% | 15/12/2027 | 9,226,687    | 0.34       |
| 8,370,000     | Morocco Government International Bond  | USD | 5.950% | 08/03/2028 | 8,443,238    | 0.31       |
| 8,750,000     | Morocco Government International Bond  | EUR | 1.500% | 27/11/2031 | 7,338,009    | 0.27       |
| 11,410,000    | Morocco Government International Bond  | USD | 3.000% | 15/12/2032 | 9,028,163    | 0.33       |
| 12,290,000    | Morocco Government International Bond  | USD | 6.500% | 08/09/2033 | 12,489,712   | 0.46       |
| 1,730,000     | Morocco Government International Bond  | USD | 5.500% | 11/12/2042 | 1,481,313    | 0.06       |
| 1,360,000     | Morocco Government International Bond  | USD | 4.000% | 15/12/2050 | 909,500      | 0.03       |
| 2,010,000     | OCP SA                                 | USD | 5.125% | 23/06/2051 | 1,450,969    | 0.05       |
|               |                                        |     |        |            | 50,367,591   | 1.85       |
| <b>モザンビーク</b> |                                        |     |        |            |              |            |
| 1,460,000     | Mozambique International Bond          | USD | 9.000% | 15/09/2031 | 1,175,300    | 0.04       |
| <b>オランダ</b>   |                                        |     |        |            |              |            |
| 2,490,000     | IHS Netherlands Holdco BV              | USD | 8.000% | 18/09/2027 | 2,191,200    | 0.08       |
| 2,930,000     | Metinvest BV                           | USD | 8.500% | 23/04/2026 | 2,032,688    | 0.08       |
| 200,000       | Metinvest BV                           | USD | 7.750% | 17/10/2029 | 118,842      | 0.00       |
| 1,520,000     | Minejesa Capital BV                    | USD | 4.625% | 10/08/2030 | 1,413,600    | 0.05       |
| 4,530,780     | MV24 Capital BV                        | USD | 6.748% | 01/06/2034 | 4,089,006    | 0.15       |
| 5,650,000     | NE Property BV                         | EUR | 1.875% | 09/10/2026 | 5,487,041    | 0.20       |
| 740,000       | NE Property BV                         | EUR | 3.375% | 14/07/2027 | 740,154      | 0.03       |
| 1,220,000     | Prosus NV                              | USD | 3.257% | 19/01/2027 | 1,108,004    | 0.04       |
| 2,480,000     | Prosus NV                              | USD | 3.680% | 21/01/2030 | 2,089,400    | 0.08       |
| 4,360,000     | Prosus NV                              | USD | 4.193% | 19/01/2032 | 3,624,250    | 0.13       |
|               |                                        |     |        |            | 22,894,185   | 0.84       |
| <b>ナイジェリア</b> |                                        |     |        |            |              |            |
| 1,410,000     | Nigeria Government International Bond  | USD | 7.625% | 21/11/2025 | 1,381,800    | 0.05       |
| 17,312,000    | Nigeria Government International Bond  | USD | 6.500% | 28/11/2027 | 15,407,680   | 0.57       |
| 17,120,000    | Nigeria Government International Bond  | USD | 6.125% | 28/09/2028 | 14,594,800   | 0.54       |
| 5,220,000     | Nigeria Government International Bond  | USD | 8.375% | 24/03/2029 | 4,815,450    | 0.18       |
| 5,089,000     | Nigeria Government International Bond  | USD | 7.143% | 23/02/2030 | 4,357,456    | 0.16       |
| 4,020,000     | Nigeria Government International Bond  | USD | 8.747% | 21/01/2031 | 3,638,100    | 0.13       |
| 4,255,000     | Nigeria Government International Bond  | USD | 7.875% | 16/02/2032 | 3,611,431    | 0.13       |
| 4,230,000     | Nigeria Government International Bond  | USD | 7.375% | 28/09/2033 | 3,373,425    | 0.12       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面            | 銘柄名称                                          | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|-----------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>     |                                               |     |        |            |              |            |
| <b>ナイジェリア</b> |                                               |     |        |            |              |            |
| 3,700,000     | Nigeria Government International Bond         | USD | 7.696% | 23/02/2038 | 2,816,626    | 0.10       |
| 4,590,000     | Nigeria Government International Bond         | USD | 7.625% | 28/11/2047 | 3,344,962    | 0.12       |
| 200,000       | Nigeria Government International Bond         | USD | 9.248% | 21/01/2049 | 166,500      | 0.01       |
| 7,038,000     | Nigeria Government International Bond         | USD | 8.250% | 28/09/2051 | 5,348,880    | 0.20       |
|               |                                               |     |        |            | 62,857,110   | 2.31       |
| <b>北マケドニア</b> |                                               |     |        |            |              |            |
| 7,990,000     | North Macedonia Government International Bond | EUR | 2.750% | 18/01/2025 | 8,487,796    | 0.31       |
| 870,000       | North Macedonia Government International Bond | EUR | 6.960% | 13/03/2027 | 983,307      | 0.04       |
| 1,550,000     | North Macedonia Government International Bond | EUR | 1.625% | 10/03/2028 | 1,427,962    | 0.05       |
|               |                                               |     |        |            | 10,899,065   | 0.40       |
| <b>オマーン</b>   |                                               |     |        |            |              |            |
| 7,800,000     | Oman Government International Bond            | USD | 4.750% | 15/06/2026 | 7,624,500    | 0.28       |
| 7,330,000     | Oman Government International Bond            | USD | 5.375% | 08/03/2027 | 7,293,350    | 0.27       |
| 9,640,000     | Oman Government International Bond            | USD | 6.750% | 28/10/2027 | 10,049,700   | 0.37       |
| 22,230,000    | Oman Government International Bond            | USD | 5.625% | 17/01/2028 | 22,313,362   | 0.82       |
| 4,150,000     | Oman Government International Bond            | USD | 6.000% | 01/08/2029 | 4,217,438    | 0.15       |
| 16,010,000    | Oman Government International Bond            | USD | 6.250% | 25/01/2031 | 16,530,325   | 0.61       |
| 5,840,000     | Oman Government International Bond            | USD | 7.375% | 28/10/2032 | 6,460,500    | 0.24       |
| 2,470,000     | Oman Government International Bond            | USD | 6.500% | 08/03/2047 | 2,374,288    | 0.09       |
| 17,890,000    | Oman Government International Bond            | USD | 6.750% | 17/01/2048 | 17,465,112   | 0.64       |
| 480,000       | Oman Government International Bond            | USD | 7.000% | 25/01/2051 | 484,800      | 0.02       |
|               |                                               |     |        |            | 94,813,375   | 3.49       |
| <b>パキスタン</b>  |                                               |     |        |            |              |            |
| 7,509,000     | Pakistan Government International Bond        | USD | 8.250% | 15/04/2024 | 7,101,787    | 0.26       |
| 4,628,000     | Pakistan Government International Bond        | USD | 6.000% | 08/04/2026 | 3,199,128    | 0.12       |
| 5,426,000     | Pakistan Government International Bond        | USD | 6.875% | 05/12/2027 | 3,587,020    | 0.13       |
| 7,610,000     | Pakistan Government International Bond        | USD | 7.375% | 08/04/2031 | 4,584,987    | 0.17       |
| 2,190,000     | Pakistan Government International Bond        | USD | 7.875% | 31/03/2036 | 1,390,650    | 0.05       |
| 9,660,000     | Pakistan Government International Bond        | USD | 8.875% | 08/04/2051 | 5,756,925    | 0.21       |
| 3,900,000     | Pakistan Water & Power Development Authority  | USD | 7.500% | 04/06/2031 | 2,025,836    | 0.08       |
|               |                                               |     |        |            | 27,646,333   | 1.02       |
| <b>パナマ</b>    |                                               |     |        |            |              |            |
| 4,550,000     | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA        | USD | 4.000% | 11/08/2041 | 3,335,082    | 0.12       |
| 14,630,000    | Aeropuerto Internacional de Tocumen SA        | USD | 5.125% | 11/08/2061 | 10,268,797   | 0.38       |
| 1,590,000     | Autoridad del Canal de Panama                 | USD | 4.950% | 29/07/2035 | 1,390,169    | 0.05       |
| 9,820,000     | Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA | USD | 2.375% | 14/09/2025 | 9,145,464    | 0.34       |
| 1,561,000     | Panama Government International Bond          | USD | 3.160% | 23/01/2030 | 1,281,144    | 0.05       |
| 5,070,000     | Panama Government International Bond          | USD | 6.400% | 14/02/2035 | 4,739,182    | 0.17       |
| 2,370,000     | Panama Government International Bond          | USD | 6.875% | 31/01/2036 | 2,265,755    | 0.08       |
| 12,280,000    | Panama Government International Bond          | USD | 4.500% | 16/04/2050 | 8,020,191    | 0.30       |
| 2,360,000     | Panama Government International Bond          | USD | 6.853% | 28/03/2054 | 2,098,842    | 0.08       |
| 1,760,000     | Panama Government International Bond          | USD | 4.500% | 01/04/2056 | 1,117,750    | 0.04       |
| 26,978,000    | Panama Government International Bond          | USD | 3.870% | 23/07/2060 | 15,236,905   | 0.56       |
| 3,280,000     | Panama Government International Bond          | USD | 4.500% | 19/01/2063 | 2,023,547    | 0.07       |
| 11,130,000    | Panama Notas del Tesoro                       | USD | 3.750% | 17/04/2026 | 10,430,591   | 0.38       |
|               |                                               |     |        |            | 71,353,419   | 2.62       |
| <b>パラグアイ</b>  |                                               |     |        |            |              |            |
| 222,000       | Paraguay Government International Bond        | USD | 5.000% | 15/04/2026 | 218,499      | 0.01       |
| 8,226,000     | Paraguay Government International Bond        | USD | 5.000% | 15/04/2026 | 8,096,276    | 0.30       |
| 6,446,000     | Paraguay Government International Bond        | USD | 4.700% | 27/03/2027 | 6,277,598    | 0.23       |

| 額面           | 銘柄名称                                      | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|--------------|-------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>    |                                           |     |        |            |              |            |
| <b>パラグアイ</b> |                                           |     |        |            |              |            |
| 5,950,000    | Paraguay Government International Bond    | USD | 4.950% | 28/04/2031 | 5,630,842    | 0.21       |
| 4,607,000    | Paraguay Government International Bond    | USD | 2.739% | 29/01/2033 | 3,609,838    | 0.13       |
| 1,000,000    | Paraguay Government International Bond    | USD | 6.100% | 11/08/2044 | 912,120      | 0.03       |
| 5,960,000    | Paraguay Government International Bond    | USD | 5.600% | 13/03/2048 | 5,004,254    | 0.18       |
| 8,180,000    | Paraguay Government International Bond    | USD | 5.400% | 30/03/2050 | 6,685,228    | 0.25       |
|              |                                           |     |        |            | 36,434,655   | 1.34       |
| <b>ペルー</b>   |                                           |     |        |            |              |            |
| 1,924,038    | Atlantica Transmision Sur SA              | USD | 6.875% | 30/04/2043 | 1,902,883    | 0.07       |
| 2,390,000    | Peru Government International Bond        | USD | 2.783% | 23/01/2031 | 2,017,626    | 0.07       |
| 4,760,000    | Peru Government International Bond        | USD | 3.000% | 15/01/2034 | 3,850,959    | 0.14       |
| 1,340,000    | Peru Government International Bond        | USD | 3.300% | 11/03/2041 | 981,450      | 0.04       |
| 6,340,000    | Peru Government International Bond        | USD | 2.780% | 01/12/2060 | 3,673,237    | 0.13       |
| 6,220,000    | Peru Government International Bond        | USD | 3.600% | 15/01/2072 | 4,037,340    | 0.15       |
| 34,030,000   | Peru Government International Bond        | USD | 3.230% | 28/07/2121 | 19,736,039   | 0.73       |
|              |                                           |     |        |            | 36,199,534   | 1.33       |
| <b>フィリピン</b> |                                           |     |        |            |              |            |
| 5,000,000    | Philippines Government International Bond | USD | 4.625% | 17/07/2028 | 4,948,775    | 0.18       |
| 13,220,000   | Philippines Government International Bond | USD | 5.609% | 13/04/2033 | 13,641,850   | 0.50       |
| 6,439,000    | Philippines Government International Bond | USD | 5.950% | 13/10/2047 | 6,719,902    | 0.25       |
|              |                                           |     |        |            | 25,310,527   | 0.93       |
| <b>ポーランド</b> |                                           |     |        |            |              |            |
| 9,080,000    | Bank Gospodarstwa Krajowego               | USD | 6.250% | 31/10/2028 | 9,431,850    | 0.35       |
| 7,680,000    | Bank Gospodarstwa Krajowego               | USD | 5.375% | 22/05/2033 | 7,516,800    | 0.27       |
| 3,150,000    | Poland Government International Bond      | USD | 5.750% | 16/11/2032 | 3,275,984    | 0.12       |
| 12,890,000   | Poland Government International Bond      | USD | 5.500% | 04/04/2053 | 12,437,110   | 0.46       |
|              |                                           |     |        |            | 32,661,744   | 1.20       |
| <b>カタール</b>  |                                           |     |        |            |              |            |
| 7,520,000    | Qatar Government International Bond       | USD | 5.103% | 23/04/2048 | 6,965,400    | 0.26       |
| 5,540,000    | Qatar Government International Bond       | USD | 4.400% | 16/04/2050 | 4,653,600    | 0.17       |
| 7,440,000    | QatarEnergy                               | USD | 3.125% | 12/07/2041 | 5,356,800    | 0.20       |
| 16,010,000   | QatarEnergy                               | USD | 3.300% | 12/07/2051 | 10,746,712   | 0.39       |
|              |                                           |     |        |            | 27,722,512   | 1.02       |
| <b>ルーマニア</b> |                                           |     |        |            |              |            |
| 7,930,000    | Romania Government International Bond     | USD | 3.000% | 27/02/2027 | 7,263,880    | 0.27       |
| 490,000      | Romania Government International Bond     | USD | 5.250% | 25/11/2027 | 479,098      | 0.02       |
| 18,350,000   | Romania Government International Bond     | USD | 6.625% | 17/02/2028 | 18,744,525   | 0.69       |
| 60,000       | Romania Government International Bond     | EUR | 2.875% | 26/05/2028 | 59,686       | 0.00       |
| 3,220,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 2.875% | 11/03/2029 | 3,108,739    | 0.12       |
| 7,840,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 2.500% | 08/02/2030 | 7,157,506    | 0.26       |
| 1,260,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 3.624% | 26/05/2030 | 1,210,449    | 0.05       |
| 1,720,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 1.750% | 13/07/2030 | 1,452,997    | 0.05       |
| 10,340,000   | Romania Government International Bond     | USD | 3.000% | 14/02/2031 | 8,420,637    | 0.31       |
| 4,360,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 2.124% | 16/07/2031 | 3,641,562    | 0.13       |
| 4,380,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 2.000% | 28/01/2032 | 3,538,813    | 0.13       |
| 11,210,000   | Romania Government International Bond     | USD | 3.625% | 27/03/2032 | 9,325,319    | 0.34       |
| 2,980,000    | Romania Government International Bond     | USD | 7.125% | 17/01/2033 | 3,093,612    | 0.11       |
| 670,000      | Romania Government International Bond     | EUR | 2.000% | 14/04/2033 | 519,398      | 0.02       |
| 830,000      | Romania Government International Bond     | USD | 6.000% | 25/05/2034 | 801,469      | 0.03       |
| 2,860,000    | Romania Government International Bond     | EUR | 3.375% | 28/01/2050 | 1,942,184    | 0.07       |
| 1,490,000    | Romania Government International Bond     | USD | 4.000% | 14/02/2051 | 987,125      | 0.04       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面             | 銘柄名称                                       | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|----------------|--------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>      |                                            |     |        |            |              |            |
| <b>ルーマニア</b>   |                                            |     |        |            |              |            |
| 780,000        | Romania Government International Bond      | USD | 7.625% | 17/01/2053 | 821,438      | 0.03       |
|                |                                            |     |        |            | 72,568,437   | 2.67       |
| <b>ロシア</b>     |                                            |     |        |            |              |            |
| 14,100,000     | Russia Foreign Bond - Eurobond             | EUR | 1.850% | 20/11/2032 | 5,036,275    | 0.18       |
| 7,300,000      | Russia Foreign Bond - Eurobond             | EUR | 2.650% | 27/05/2036 | 3,503,972    | 0.13       |
|                |                                            |     |        |            | 8,540,247    | 0.31       |
| <b>サウジアラビア</b> |                                            |     |        |            |              |            |
| 3,760,000      | Saudi Government International Bond        | USD | 4.750% | 18/01/2028 | 3,745,900    | 0.14       |
| 11,040,000     | Saudi Government International Bond        | USD | 5.500% | 25/10/2032 | 11,371,200   | 0.42       |
| 4,840,000      | Saudi Government International Bond        | USD | 4.875% | 18/07/2033 | 4,755,300    | 0.17       |
| 830,000        | Saudi Government International Bond        | USD | 5.000% | 18/01/2053 | 714,838      | 0.03       |
| 14,210,000     | Saudi Government International Bond        | USD | 3.750% | 21/01/2055 | 9,823,657    | 0.36       |
| 13,620,000     | Saudi Government International Bond        | USD | 4.500% | 22/04/2060 | 10,759,800   | 0.40       |
| 15,500,000     | Saudi Government International Bond        | USD | 3.450% | 02/02/2061 | 9,900,625    | 0.36       |
|                |                                            |     |        |            | 51,071,320   | 1.88       |
| <b>セネガル</b>    |                                            |     |        |            |              |            |
| 4,600,000      | Senegal Government International Bond      | EUR | 4.750% | 13/03/2028 | 4,459,873    | 0.16       |
| 1,950,000      | Senegal Government International Bond      | USD | 6.750% | 13/03/2048 | 1,379,625    | 0.05       |
|                |                                            |     |        |            | 5,839,498    | 0.21       |
| <b>セルビア</b>    |                                            |     |        |            |              |            |
| 3,950,000      | Serbia International Bond                  | EUR | 3.125% | 15/05/2027 | 3,996,650    | 0.15       |
| 9,660,000      | Serbia International Bond                  | USD | 6.250% | 26/05/2028 | 9,720,375    | 0.36       |
| 8,280,000      | Serbia International Bond                  | EUR | 1.000% | 23/09/2028 | 7,299,514    | 0.27       |
| 2,040,000      | Serbia International Bond                  | EUR | 1.500% | 26/06/2029 | 1,787,304    | 0.06       |
| 10,140,000     | Serbia International Bond                  | USD | 2.125% | 01/12/2030 | 7,820,475    | 0.29       |
| 2,310,000      | Serbia International Bond                  | EUR | 1.650% | 03/03/2033 | 1,748,236    | 0.06       |
| 5,490,000      | Serbia International Bond                  | USD | 6.500% | 26/09/2033 | 5,435,100    | 0.20       |
| 1,250,000      | Serbia International Bond                  | EUR | 2.050% | 23/09/2036 | 871,016      | 0.03       |
|                |                                            |     |        |            | 38,678,670   | 1.42       |
| <b>南アフリカ</b>   |                                            |     |        |            |              |            |
| 8,480,000      | Eskom Holdings SOC Ltd.                    | USD | 7.125% | 11/02/2025 | 8,458,800    | 0.31       |
| 9,630,000      | Eskom Holdings SOC Ltd.                    | USD | 4.314% | 23/07/2027 | 8,775,337    | 0.32       |
| 11,780,000     | Eskom Holdings SOC Ltd.                    | USD | 6.350% | 10/08/2028 | 11,117,375   | 0.41       |
| 2,250,000      | South Africa Government International Bond | USD | 4.850% | 27/09/2027 | 2,151,563    | 0.08       |
| 7,360,000      | South Africa Government International Bond | USD | 4.300% | 12/10/2028 | 6,651,600    | 0.25       |
| 19,277,000     | South Africa Government International Bond | USD | 4.850% | 30/09/2029 | 17,325,204   | 0.64       |
| 600,000        | South Africa Government International Bond | USD | 5.875% | 22/06/2030 | 558,000      | 0.02       |
| 9,320,000      | South Africa Government International Bond | USD | 5.875% | 20/04/2032 | 8,388,000    | 0.31       |
| 4,150,000      | South Africa Government International Bond | USD | 5.375% | 24/07/2044 | 3,008,750    | 0.11       |
| 5,030,000      | South Africa Government International Bond | USD | 5.000% | 12/10/2046 | 3,382,675    | 0.12       |
| 13,570,000     | South Africa Government International Bond | USD | 5.650% | 27/09/2047 | 9,846,731    | 0.36       |
| 27,330,000     | South Africa Government International Bond | USD | 5.750% | 30/09/2049 | 19,916,737   | 0.73       |
| 3,260,000      | South Africa Government International Bond | USD | 7.300% | 20/04/2052 | 2,819,900    | 0.10       |
| 16,990,000     | Transnet SOC Ltd.                          | USD | 8.250% | 06/02/2028 | 16,565,250   | 0.61       |
|                |                                            |     |        |            | 118,965,922  | 4.37       |
| <b>韓国</b>      |                                            |     |        |            |              |            |
| 1,090,000      | SK Hynix, Inc.                             | USD | 6.375% | 17/01/2028 | 1,111,451    | 0.04       |
| <b>スリランカ</b>   |                                            |     |        |            |              |            |
| 5,170,000      | Sri Lanka Government International Bond    | USD | 5.750% | 18/04/2023 | 2,701,403    | 0.10       |
| 7,700,000      | Sri Lanka Government International Bond    | USD | 6.850% | 14/03/2024 | 3,962,035    | 0.15       |



# グローバル新成長国オープン

| 額面                | 銘柄名称                                                | 通貨  | 利率      | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-------------------|-----------------------------------------------------|-----|---------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>         |                                                     |     |         |            |              |            |
| <b>スリランカ</b>      |                                                     |     |         |            |              |            |
| 2,310,000         | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 6.125%  | 03/06/2025 | 1,203,060    | 0.04       |
| 5,605,000         | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 6.850%  | 03/11/2025 | 2,902,241    | 0.11       |
| 8,530,000         | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 6.825%  | 18/07/2026 | 4,415,981    | 0.16       |
| 8,990,000         | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 6.200%  | 11/05/2027 | 4,551,187    | 0.17       |
| 209,000           | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 6.750%  | 18/04/2028 | 106,478      | 0.00       |
| 350,000           | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 7.850%  | 14/03/2029 | 177,308      | 0.01       |
| 9,670,000         | Sri Lanka Government International Bond             | USD | 7.550%  | 28/03/2030 | 4,901,046    | 0.18       |
|                   |                                                     |     |         |            | 24,920,739   | 0.92       |
| <b>国際機関債</b>      |                                                     |     |         |            |              |            |
| 7,150,000         | African Export-Import Bank                          | USD | 2.634%  | 17/05/2026 | 6,528,665    | 0.24       |
| 5,870,000         | African Export-Import Bank                          | USD | 3.798%  | 17/05/2031 | 4,779,413    | 0.18       |
| 20,180,000        | Eastern & Southern African Trade & Development Bank | USD | 4.875%  | 23/05/2024 | 19,998,178   | 0.73       |
|                   |                                                     |     |         |            | 31,306,256   | 1.15       |
| <b>タイ</b>         |                                                     |     |         |            |              |            |
| 2,400,000         | PTT Treasury Center Co. Ltd.                        | USD | 3.700%  | 16/07/2070 | 1,573,368    | 0.06       |
| 2,358,000         | PTTEP Treasury Center Co. Ltd.                      | USD | 2.587%  | 10/06/2027 | 2,157,711    | 0.08       |
|                   |                                                     |     |         |            | 3,731,079    | 0.14       |
| <b>トリニダード・トバゴ</b> |                                                     |     |         |            |              |            |
| 6,210,000         | Trinidad & Tobago Government International Bond     | USD | 4.500%  | 26/06/2030 | 5,748,535    | 0.21       |
| <b>チュニジア</b>      |                                                     |     |         |            |              |            |
| 6,360,000         | Tunisia Government Bond                             | USD | 5.750%  | 30/01/2025 | 5,072,100    | 0.19       |
| 4,200,000         | Tunisia Government Bond                             | EUR | 6.375%  | 15/07/2026 | 3,115,611    | 0.11       |
|                   |                                                     |     |         |            | 8,187,711    | 0.30       |
| <b>トルコ</b>        |                                                     |     |         |            |              |            |
| 10,740,000        | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS              | USD | 5.125%  | 22/06/2026 | 10,229,850   | 0.38       |
| 2,060,000         | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS              | USD | 7.250%  | 24/02/2027 | 2,050,936    | 0.07       |
| 6,640,000         | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS              | USD | 8.509%  | 14/01/2029 | 6,764,500    | 0.25       |
| 2,834,000         | Turkey Government International Bond                | USD | 6.000%  | 25/03/2027 | 2,727,725    | 0.10       |
| 10,910,000        | Turkey Government International Bond                | USD | 5.250%  | 13/03/2030 | 9,484,881    | 0.35       |
| 12,600,000        | Turkey Government International Bond                | USD | 5.950%  | 15/01/2031 | 11,214,000   | 0.41       |
| 11,380,000        | Turkey Government International Bond                | USD | 5.875%  | 26/06/2031 | 10,028,625   | 0.37       |
| 3,520,000         | Turkey Government International Bond                | USD | 9.375%  | 19/01/2033 | 3,753,200    | 0.14       |
| 10,030,000        | Turkey Government International Bond                | USD | 6.500%  | 20/09/2033 | 8,983,119    | 0.33       |
| 2,310,000         | Turkey Government International Bond                | USD | 6.000%  | 14/01/2041 | 1,781,645    | 0.07       |
| 20,670,000        | Turkey Government International Bond                | USD | 5.750%  | 11/05/2047 | 14,701,537   | 0.54       |
| 2,470,000         | Turkiye Government International Bond               | USD | 4.875%  | 16/04/2043 | 1,630,200    | 0.06       |
| 11,610,000        | Yapi ve Kredi Bankasi AS                            | USD | 13.875% | Perp.      | 11,710,659   | 0.43       |
|                   |                                                     |     |         |            | 95,060,877   | 3.50       |
| <b>ウクライナ</b>      |                                                     |     |         |            |              |            |
| 1,649,000         | NPC Ukrenerg                                        | USD | 6.875%  | 09/11/2028 | 448,206      | 0.02       |
| 510,000           | Ukraine Government International Bond               | USD | 7.750%  | 01/09/2025 | 152,235      | 0.01       |
| 1,057,000         | Ukraine Government International Bond               | USD | 8.994%  | 01/02/2026 | 321,196      | 0.01       |
| 13,330,000        | Ukraine Government International Bond               | USD | 7.750%  | 01/09/2026 | 3,745,064    | 0.14       |
| 8,230,000         | Ukraine Government International Bond               | USD | 7.750%  | 01/09/2027 | 2,280,492    | 0.08       |
| 520,000           | Ukraine Government International Bond               | EUR | 6.750%  | 20/06/2028 | 139,556      | 0.00       |
| 6,700,000         | Ukraine Government International Bond               | USD | 7.750%  | 01/09/2028 | 1,891,075    | 0.07       |
| 4,210,000         | Ukraine Government International Bond               | USD | 7.750%  | 01/09/2029 | 1,178,800    | 0.04       |
| 15,530,000        | Ukraine Government International Bond               | USD | 6.876%  | 21/05/2031 | 3,703,905    | 0.14       |
| 12,030,000        | Ukraine Government International Bond               | EUR | 4.375%  | 27/01/2032 | 2,821,559    | 0.10       |
| 17,488,000        | Ukraine Government International Bond               | USD | 7.375%  | 25/09/2034 | 4,240,840    | 0.16       |

# グローバル新成長国オープン

| 額面              | 銘柄名称                                            | 通貨  | 利率     | 償還年月日/満期日  | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------------|-------------------------------------------------|-----|--------|------------|--------------|------------|
| <b>債券</b>       |                                                 |     |        |            |              |            |
| <b>ウクライナ</b>    |                                                 |     |        |            |              |            |
| 19,352,000      | Ukraine Government International Bond           | USD | 7.253% | 15/03/2035 | 4,692,860    | 0.17       |
| 3,810,000       | Ukraine Government International Bond           | USD | 7.750% | 01/08/2041 | 1,670,609    | 0.06       |
|                 |                                                 |     |        |            | 27,286,397   | 1.00       |
| <b>アラブ首長国連邦</b> |                                                 |     |        |            |              |            |
| 18,060,000      | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC                | USD | 4.600% | 02/11/2047 | 15,825,075   | 0.58       |
| 2,510,000       | DP World Ltd.                                   | USD | 5.625% | 25/09/2048 | 2,243,313    | 0.08       |
| 3,170,000       | DP World Ltd.                                   | USD | 4.700% | 30/09/2049 | 2,471,015    | 0.09       |
| 12,473,000      | Emirate of Dubai Government International Bonds | USD | 3.900% | 09/09/2050 | 8,949,377    | 0.33       |
| 7,240,000       | Finance Department Government of Sharjah        | USD | 3.625% | 10/03/2033 | 5,909,650    | 0.22       |
| 2,190,000       | Finance Department Government of Sharjah        | USD | 4.000% | 28/07/2050 | 1,371,488    | 0.05       |
| 6,830,000       | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd.                     | USD | 4.500% | Perp.      | 6,409,067    | 0.24       |
|                 |                                                 |     |        |            | 43,178,985   | 1.59       |
| <b>英国</b>       |                                                 |     |        |            |              |            |
| 1,520,000       | Prudential Funding Asia PLC                     | USD | 2.950% | 03/11/2033 | 1,297,153    | 0.05       |
| 1,519,000       | Ukraine Railways / Rail Capital Markets PLC     | USD | 8.250% | 09/07/2026 | 818,262      | 0.03       |
|                 |                                                 |     |        |            | 2,115,415    | 0.08       |
| <b>米国</b>       |                                                 |     |        |            |              |            |
| 6,640,000       | Bimbo Bakeries USA, Inc.                        | USD | 6.050% | 15/01/2029 | 6,831,763    | 0.25       |
| 7,070,000       | Bimbo Bakeries USA, Inc.                        | USD | 6.400% | 15/01/2034 | 7,524,424    | 0.28       |
| 3,740,000       | Kosmos Energy Ltd.                              | USD | 7.750% | 01/05/2027 | 3,431,188    | 0.13       |
| 1,000,000       | Kosmos Energy Ltd.                              | USD | 7.500% | 01/03/2028 | 895,000      | 0.03       |
| 12,220,000      | Sasol Financing USA LLC                         | USD | 5.875% | 27/03/2024 | 12,126,945   | 0.45       |
| 69,310,000      | United States Treasury Note/Bond                | USD | 0.375% | 31/12/2025 | 63,518,825   | 2.33       |
| 51,400,000      | United States Treasury Note/Bond                | USD | 0.750% | 31/01/2028 | 44,380,688   | 1.63       |
| 18,500,000      | United States Treasury Note/Bond                | USD | 3.125% | 15/11/2028 | 17,499,121   | 0.64       |
| 5,780,000       | United States Treasury Note/Bond                | USD | 2.375% | 15/11/2049 | 3,830,153    | 0.14       |
|                 |                                                 |     |        |            | 160,038,107  | 5.88       |
| <b>ウルグアイ</b>    |                                                 |     |        |            |              |            |
| 11,250,000      | Uruguay Government International Bond           | USD | 5.750% | 28/10/2034 | 11,800,463   | 0.44       |
| 7,860,000       | Uruguay Government International Bond           | USD | 5.100% | 18/06/2050 | 7,409,386    | 0.27       |
| 7,530,000       | Uruguay Government International Bond           | USD | 4.975% | 20/04/2055 | 6,880,462    | 0.25       |
|                 |                                                 |     |        |            | 26,090,311   | 0.96       |
| <b>ウズベキスタン</b>  |                                                 |     |        |            |              |            |
| 7,050,000       | National Bank of Uzbekistan                     | USD | 4.850% | 21/10/2025 | 6,556,500    | 0.24       |
| 5,420,000       | Uzbekistan International Bond                   | USD | 7.850% | 12/10/2028 | 5,509,430    | 0.20       |
| 5,660,000       | Uzbekistan International Bond                   | USD | 5.375% | 20/02/2029 | 5,193,050    | 0.19       |
| 12,819,000      | Uzbekistan International Bond                   | USD | 3.700% | 25/11/2030 | 10,287,247   | 0.38       |
|                 |                                                 |     |        |            | 27,546,227   | 1.01       |
| <b>ベネズエラ</b>    |                                                 |     |        |            |              |            |
| 564,690,000     | Petroleos de Venezuela SA                       | USD | 6.000% | 28/10/2022 | 47,998,650   | 1.77       |
| 46,220,000      | Petroleos de Venezuela SA                       | USD | 6.000% | 16/05/2024 | 5,777,500    | 0.21       |
| 140,933,000     | Petroleos de Venezuela SA                       | USD | 6.000% | 15/11/2026 | 17,616,625   | 0.65       |
| 635,000         | Petroleos de Venezuela SA                       | USD | 5.375% | 12/04/2027 | 73,025       | 0.00       |
| 3,335,300       | Venezuela Government International Bond         | USD | 8.250% | 13/10/2024 | 545,322      | 0.02       |
| 9,523,000       | Venezuela Government International Bond         | USD | 7.650% | 21/04/2025 | 1,557,010    | 0.06       |
|                 |                                                 |     |        |            | 73,568,132   | 2.71       |
| <b>ベトナム</b>     |                                                 |     |        |            |              |            |
| 1,400,000       | Viet Nam Debt & Asset Trading Corp.             | USD | 1.000% | 10/10/2025 | 1,220,226    | 0.05       |
| <b>ザンビア</b>     |                                                 |     |        |            |              |            |
| 3,381,000       | Zambia Government International Bond            | USD | 5.375% | 20/09/2022 | 1,842,966    | 0.07       |

| 額面                           | 銘柄名称                                 | 通貨  | 利率     | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(米ドル)  | 投資主資本割合(%) |
|------------------------------|--------------------------------------|-----|--------|------------|---------------|------------|
| 債券                           |                                      |     |        |            |               |            |
| ザンビア                         |                                      |     |        |            |               |            |
| 3,550,000                    | Zambia Government International Bond | USD | 8.500% | 14/04/2024 | 2,169,938     | 0.08       |
| 1,540,000                    | Zambia Government International Bond | USD | 8.970% | 30/07/2027 | 939,400       | 0.03       |
|                              |                                      |     |        |            | 4,952,304     | 0.18       |
| 債券合計（取得原価 米ドル 3,488,008,913） |                                      |     |        |            | 2,564,165,687 | 94.29      |

| 株数                                                  | 銘柄名称                                                                    | 評価額<br>(米ドル)  | 投資主資本割合(%) |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|------------|
| 普通株式－0.01%                                          |                                                                         |               |            |
| 中国                                                  |                                                                         |               |            |
| 969,087                                             | Sunac Services Holdings Ltd.                                            | 279,607       | 0.01       |
| 普通株式合計（取得原価 米ドル 10,691）                             |                                                                         | 279,607       | 0.01       |
| 投資信託証券－1.16%                                        |                                                                         |               |            |
| アイルランド                                              |                                                                         |               |            |
| 31,559,150                                          | Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class) | 31,559,150    | 1.16       |
| 投資信託証券合計（取得原価 米ドル 31,559,150）                       |                                                                         | 31,559,150    | 1.16       |
| 公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 3,519,578,754） |                                                                         | 2,596,004,444 | 95.46      |

| 額面                                              | 銘柄名称                          | 通貨  | 利率     | 償還年月日／満期日  | 評価額<br>(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－0.06%                                        |                               |     |        |            |               |            |
| ペルー                                             |                               |     |        |            |               |            |
| 1,725,636                                       | Atlantica Transmission Sur SA | USD | 6.875% | 30/04/2043 | 1,706,662     | 0.06       |
| 債券合計（取得原価 米ドル 1,857,328）                        |                               |     |        |            | 1,706,662     | 0.06       |
| 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 1,857,328） |                               |     |        |            | 1,706,662     | 0.06       |
| デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 3,521,436,082）          |                               |     |        |            | 2,597,711,106 | 95.52      |

| 先物取引－0.05% |                                                       |    |              |                |            |
|------------|-------------------------------------------------------|----|--------------|----------------|------------|
| 枚数         | 銘柄名称                                                  |    | 評価額<br>(米ドル) | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
| ユーロ        |                                                       |    |              |                |            |
| 1          | German Federal Republic Bonds 30YR Futures 07/12/2023 | 買建 | 141,097      | 2,160          | 0.00       |
| 米ドル        |                                                       |    |              |                |            |
| 503        | US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024              | 買建 | 58,630,937   | 449,079        | 0.02       |
| 790        | US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024             | 買建 | 86,751,875   | 222,750        | 0.01       |
| 640        | US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024              | 買建 | 130,870,001  | 190,750        | 0.01       |
| 163        | US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024              | 買建 | 17,416,805   | 83,449         | 0.00       |
| 151        | US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024  | 買建 | 17,155,016   | 126,524        | 0.00       |
| 337        | US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024  | 買建 | 41,556,312   | 482,023        | 0.02       |
|            |                                                       |    | 352,380,946  | 1,554,575      | 0.06       |
| 先物取引未実現利益  |                                                       |    |              | 1,556,735      | 0.06       |

| 枚数    | 銘柄名称                                                  |    |              |           | 評価額<br>(米ドル) | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-------|-------------------------------------------------------|----|--------------|-----------|--------------|----------------|------------|
|       | ユーロ                                                   |    |              |           |              |                |            |
| 66    | German Federal Republic Bonds 10YR Futures 07/12/2023 | 買建 | 9,507,524    | (25,494)  | (0.00)       |                |            |
| (122) | German Federal Republic Bonds 5Y Futures 07/12/2023   | 売建 | (15,627,409) | (106,232) | (0.01)       |                |            |
|       |                                                       |    | (6,119,885)  | (131,726) | (0.01)       |                |            |
|       | 米ドル                                                   |    |              |           |              |                |            |
| (7)   | US Treasury Long Bond Futures 19/03/2024              | 売建 | (815,938)    | (5,961)   | (0.00)       |                |            |

先物取引

| 枚数        | 銘柄名称                                                 |    | 評価額<br>(米ドル) | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------|------------------------------------------------------|----|--------------|----------------|------------|
|           | 米ドル                                                  |    |              |                |            |
| (15)      | US Treasury Notes 10YR Futures 19/03/2024            | 売建 | (1,647,187)  | (10,664)       | (0.00)     |
| (8)       | US Treasury Notes 2YR Futures 28/03/2024             | 売建 | (1,635,875)  | (5,750)        | (0.00)     |
| (26)      | US Treasury Notes 5YR Futures 28/03/2024             | 売建 | (2,778,141)  | (11,172)       | (0.00)     |
| (16)      | US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024 | 売建 | (1,817,750)  | (13,500)       | (0.00)     |
| (14)      | US Treasury Ultra Long Notes 10YR Futures 19/03/2024 | 売建 | (1,726,375)  | (20,781)       | (0.00)     |
|           |                                                      |    | (10,421,266) | (67,828)       | (0.00)     |
| 先物取引未実現損失 |                                                      |    |              | (199,554)      | (0.01)     |

外国為替予約取引ー (0.21%)

| 通貨  | 元本(買)          | 通貨  | 元本(売)         | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----|----------------|-----|---------------|------------|----------------|------------|
| CLP | 3,321,231,434  | USD | 3,690,082     | 05/12/2023 | 120,917        | 0.00       |
| EUR | 36,602,244     | USD | 38,757,431    | 06/12/2023 | 1,175,067      | 0.05       |
| NZD | 9,931,560      | USD | 5,839,757     | 06/12/2023 | 257,753        | 0.01       |
| CLP | 7,971,050,858  | USD | 8,561,405     | 07/12/2023 | 584,354        | 0.03       |
| USD | 1,192,580      | ZAR | 22,529,058    | 07/12/2023 | 310            | 0.00       |
| MXN | 231,356,228    | USD | 13,012,820    | 08/12/2023 | 238,766        | 0.00       |
| NZD | 15,822,246     | USD | 9,194,410     | 12/12/2023 | 519,866        | 0.03       |
| CZK | 47,148,529     | EUR | 1,923,971     | 14/12/2023 | 14,880         | 0.00       |
| NZD | 30,825,692     | USD | 18,423,940    | 14/12/2023 | 502,095        | 0.03       |
| EUR | 3,342,660      | USD | 3,630,897     | 18/12/2023 | 17,852         | 0.00       |
| GBP | 1,762,303      | EUR | 2,026,265     | 18/12/2023 | 13,609         | 0.00       |
| KRW | 5,823,697,805  | USD | 4,462,946     | 18/12/2023 | 22,256         | 0.00       |
| GBP | 8,045,648      | USD | 9,887,092     | 19/12/2023 | 272,986        | 0.01       |
| AUD | 58,113,033     | USD | 37,463,300    | 20/12/2023 | 856,526        | 0.03       |
| CAD | 53,856,628     | USD | 39,440,752    | 20/12/2023 | 208,121        | 0.00       |
| CHF | 27,470,625     | USD | 30,959,703    | 20/12/2023 | 474,836        | 0.01       |
| CLP | 954,302,000    | USD | 1,004,000     | 20/12/2023 | 89,983         | 0.00       |
| CNH | 131,871,208    | USD | 18,210,784    | 20/12/2023 | 258,509        | 0.01       |
| CZK | 170,609,097    | USD | 7,408,668     | 20/12/2023 | 242,380        | 0.01       |
| EUR | 4,708,000      | CAD | 6,824,660     | 20/12/2023 | 115,351        | 0.01       |
| EUR | 5,348,882      | JPY | 836,795,110   | 20/12/2023 | 183,965        | 0.01       |
| EUR | 2,529,259      | MXN | 47,303,475    | 20/12/2023 | 56,877         | 0.00       |
| EUR | 1,474,025      | NOK | 16,988,836    | 20/12/2023 | 28,399         | 0.00       |
| EUR | 354,003,297    | USD | 380,618,280   | 20/12/2023 | 5,839,159      | 0.20       |
| GBP | 2,521,977      | EUR | 2,902,000     | 20/12/2023 | 16,749         | 0.00       |
| GBP | 13,886,591     | USD | 17,163,996    | 20/12/2023 | 372,235        | 0.02       |
| KRW | 24,486,173,340 | USD | 18,830,054    | 20/12/2023 | 30,490         | 0.00       |
| MXN | 254,223,971    | USD | 14,229,830    | 20/12/2023 | 303,721        | 0.01       |
| NZD | 28,923,003     | AUD | 26,702,495    | 20/12/2023 | 150,726        | 0.00       |
| NZD | 18,875,137     | USD | 11,330,395    | 20/12/2023 | 258,723        | 0.01       |
| PLN | 84,665,412     | USD | 20,186,259    | 20/12/2023 | 1,007,178      | 0.05       |
| SEK | 82,237,270     | EUR | 7,143,758     | 20/12/2023 | 40,324         | 0.00       |
| SEK | 80,900,483     | USD | 7,539,727     | 20/12/2023 | 171,852        | 0.01       |
| SGD | 35,588,540     | USD | 26,263,830    | 20/12/2023 | 374,630        | 0.01       |
| TWD | 659,756,380    | USD | 20,824,000    | 20/12/2023 | 282,379        | 0.02       |
| USD | 26,909,678     | JPY | 3,973,588,912 | 20/12/2023 | 55,083         | 0.01       |
| ZAR | 93,137,594     | USD | 4,913,624     | 20/12/2023 | 9,758          | 0.00       |
| CHF | 17,460,194     | EUR | 18,161,885    | 22/12/2023 | 155,437        | 0.00       |
| CHF | 2,359,827      | USD | 2,675,280     | 22/12/2023 | 25,692         | 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<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|----------------|-----|----------------|------------|----------------|------------|
| CZK           | 611,383,690    | EUR | 25,012,107     | 22/12/2023 | 109,018        | 0.00       |
| EUR           | 13,722,476     | SEK | 156,897,285    | 22/12/2023 | 24,502         | 0.00       |
| GBP           | 4,831,253      | EUR | 5,569,013      | 22/12/2023 | 20,959         | 0.00       |
| NZD           | 66,087,336     | AUD | 60,909,744     | 22/12/2023 | 410,478        | 0.01       |
| NZD           | 2,078,658      | USD | 1,251,959      | 22/12/2023 | 24,326         | 0.00       |
| SEK           | 211,361,236    | EUR | 18,446,813     | 22/12/2023 | 9,750          | 0.00       |
| SGD           | 44,473,251     | USD | 33,185,294     | 22/12/2023 | 106,553        | 0.01       |
| COP           | 4,790,411,112  | USD | 1,168,963      | 26/12/2023 | 6,985          | 0.00       |
| USD           | 7,665,271      | SEK | 80,305,674     | 27/12/2023 | 7,245          | 0.00       |
| GBP           | 4,118,905      | USD | 4,982,058      | 10/01/2024 | 220,390        | 0.01       |
| COP           | 15,578,094,462 | USD | 3,767,415      | 07/02/2024 | 23,432         | 0.00       |
| MXN           | 137,415,336    | USD | 7,596,776      | 07/02/2024 | 197,038        | 0.01       |
| COP           | 10,219,347,333 | USD | 2,479,876      | 09/02/2024 | 5,984          | 0.00       |
| GBP           | 8,174,522      | USD | 10,209,520     | 09/02/2024 | 117,372        | 0.00       |
| COP           | 27,514,021,282 | USD | 6,311,284      | 16/02/2024 | 372,430        | 0.02       |
| ILS           | 10,033,419     | USD | 2,704,480      | 22/02/2024 | 1,559          | 0.00       |
| EUR           | 70,302,422     | USD | 76,382,810     | 23/02/2024 | 582,875        | 0.02       |
| MXN           | 46,107,607     | USD | 2,498,217      | 08/03/2024 | 104,269        | 0.00       |
| USD           | 3,242,481      | MXN | 57,394,447     | 08/03/2024 | 2,925          | 0.00       |
| EUR           | 92,274,428     | USD | 99,341,974     | 05/04/2024 | 1,863,422      | 0.06       |
| MXN           | 104,273,105    | USD | 5,585,202      | 10/04/2024 | 268,303        | 0.01       |
| USD           | 4,224,966      | COP | 17,612,905,995 | 10/05/2024 | 16,775         | 0.00       |
| 外国為替予約取引未実現利益 |                |     |                |            | 19,846,384     | 0.73       |

| 通貨  | 元本(買)         | 通貨  | 元本(売)         | 償還年月日／満期日  | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----|---------------|-----|---------------|------------|----------------|------------|
| USD | 3,725,335     | CLP | 3,321,231,434 | 05/12/2023 | (85,665)       | (0.00)     |
| USD | 580,588       | HKD | 4,539,564     | 05/12/2023 | (634)          | (0.00)     |
| USD | 477,169,439   | EUR | 446,370,523   | 06/12/2023 | (9,814,069)    | (0.37)     |
| USD | 7,226,253     | NZD | 12,052,751    | 06/12/2023 | (173,568)      | (0.01)     |
| USD | 9,167,606     | CLP | 8,410,835,246 | 07/12/2023 | (482,748)      | (0.03)     |
| ZAR | 21,565,375    | USD | 1,151,645     | 07/12/2023 | (10,374)       | (0.00)     |
| USD | 17,965,213    | MXN | 316,568,680   | 08/12/2023 | (167,158)      | (0.01)     |
| USD | 7,147,881     | EUR | 6,686,330     | 12/12/2023 | (148,576)      | (0.01)     |
| USD | 2,030,114     | NZD | 3,484,097     | 12/12/2023 | (108,994)      | (0.01)     |
| USD | 2,682,877     | KRW | 3,637,450,288 | 13/12/2023 | (117,747)      | (0.01)     |
| EUR | 1,924,206     | CZK | 47,148,529    | 14/12/2023 | (14,624)       | (0.00)     |
| USD | 17,674,625    | NZD | 29,558,053    | 14/12/2023 | (473,119)      | (0.01)     |
| USD | 13,934,711    | EUR | 12,773,341    | 18/12/2023 | (8,291)        | (0.00)     |
| USD | 4,808,932     | PLN | 20,863,341    | 18/12/2023 | (414,046)      | (0.02)     |
| USD | 11,923,808    | GBP | 9,665,424     | 19/12/2023 | (281,731)      | (0.00)     |
| AUD | 3,972,000     | NZD | 4,333,607     | 20/12/2023 | (41,642)       | (0.00)     |
| CAD | 7,235,240     | EUR | 5,007,000     | 20/12/2023 | (139,496)      | (0.01)     |
| CHF | 4,495,182     | EUR | 4,766,000     | 20/12/2023 | (59,114)       | (0.00)     |
| EUR | 2,934,462     | AUD | 4,899,731     | 20/12/2023 | (27,403)       | (0.00)     |
| EUR | 9,616,416     | CHF | 9,209,652     | 20/12/2023 | (40,549)       | (0.00)     |
| EUR | 6,669,347     | CZK | 163,705,577   | 20/12/2023 | (60,680)       | (0.00)     |
| EUR | 2,498,000     | NZD | 4,518,427     | 20/12/2023 | (47,252)       | (0.00)     |
| EUR | 2,492,000     | SEK | 29,773,419    | 20/12/2023 | (117,595)      | (0.01)     |
| ILS | 19,959,739    | EUR | 4,929,000     | 20/12/2023 | (14,241)       | (0.00)     |
| JPY | 6,238,333,532 | USD | 42,308,779    | 20/12/2023 | (148,424)      | (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<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------|-------------|-----|----------------|------------|----------------|------------|
| MXN           | 47,524,939  | EUR | 2,528,258      | 20/12/2023 | (43,123)       | (0.00)     |
| NOK           | 135,208,213 | USD | 12,613,267     | 20/12/2023 | (32,544)       | (0.00)     |
| USD           | 3,618,556   | AUD | 5,606,155      | 20/12/2023 | (78,152)       | (0.00)     |
| USD           | 38,755,000  | CAD | 52,877,384     | 20/12/2023 | (172,960)      | (0.00)     |
| USD           | 38,594,358  | CHF | 34,280,221     | 20/12/2023 | (632,383)      | (0.01)     |
| USD           | 2,045,635   | CLP | 1,875,942,549  | 20/12/2023 | (104,890)      | (0.00)     |
| USD           | 21,590,471  | CNH | 157,824,504    | 20/12/2023 | (513,724)      | (0.03)     |
| USD           | 10,412,000  | CNY | 75,414,033     | 20/12/2023 | (202,033)      | (0.01)     |
| USD           | 7,338,231   | CZK | 167,524,485    | 20/12/2023 | (174,486)      | (0.01)     |
| USD           | 78,652,683  | EUR | 73,608,797     | 20/12/2023 | (1,704,387)    | (0.07)     |
| USD           | 31,573,980  | GBP | 25,540,736     | 20/12/2023 | (679,307)      | (0.00)     |
| USD           | 69,396      | HUF | 25,391,248     | 20/12/2023 | (3,192)        | (0.00)     |
| USD           | 9,130,877   | ILS | 35,626,309     | 20/12/2023 | (448,079)      | (0.02)     |
| USD           | 21,388,027  | KRW | 28,240,520,923 | 20/12/2023 | (364,315)      | (0.02)     |
| USD           | 12,604,809  | MXN | 225,315,117    | 20/12/2023 | (276,073)      | (0.01)     |
| USD           | 5,989,003   | NOK | 64,367,443     | 20/12/2023 | (195)          | (0.00)     |
| USD           | 37,900,501  | NZD | 64,213,201     | 20/12/2023 | (1,525,666)    | (0.06)     |
| USD           | 12,576,455  | SEK | 136,449,588    | 20/12/2023 | (430,163)      | (0.03)     |
| USD           | 4,958,439   | SGD | 6,737,803      | 20/12/2023 | (84,890)       | (0.00)     |
| USD           | 16,162,907  | TWD | 505,955,153    | 20/12/2023 | (23,191)       | (0.00)     |
| USD           | 8,403,597   | ZAR | 160,926,613    | 20/12/2023 | (103,205)      | (0.00)     |
| NZD           | 14,059,496  | USD | 8,635,342      | 21/12/2023 | (2,928)        | (0.00)     |
| AUD           | 52,462,235  | NZD | 57,043,458     | 22/12/2023 | (428,277)      | (0.01)     |
| EUR           | 18,126,616  | CHF | 17,443,460     | 22/12/2023 | (174,791)      | (0.01)     |
| EUR           | 6,654,878   | CZK | 163,176,750    | 22/12/2023 | (51,794)       | (0.00)     |
| EUR           | 530,809     | USD | 581,296        | 22/12/2023 | (1,767)        | (0.00)     |
| SEK           | 10,021,745  | USD | 959,407        | 22/12/2023 | (4,004)        | (0.00)     |
| USD           | 815,913     | AUD | 1,241,957      | 22/12/2023 | (3,092)        | (0.00)     |
| USD           | 15,834,006  | SGD | 21,158,799     | 22/12/2023 | (5,077)        | (0.00)     |
| USD           | 1,168,963   | COP | 4,767,031,848  | 26/12/2023 | (1,245)        | (0.00)     |
| SEK           | 131,323,486 | USD | 12,534,262     | 27/12/2023 | (11,130)       | (0.00)     |
| USD           | 5,011,424   | GBP | 4,132,226      | 10/01/2024 | (207,851)      | (0.01)     |
| USD           | 664,476     | MXN | 11,763,925     | 16/01/2024 | (5,135)        | (0.00)     |
| ZAR           | 49,920,129  | USD | 2,719,132      | 18/01/2024 | (86,874)       | (0.00)     |
| USD           | 5,907,112   | MXN | 105,057,811    | 07/02/2024 | (51,475)       | (0.00)     |
| USD           | 9,893,203   | COP | 40,727,616,793 | 09/02/2024 | (13,803)       | (0.00)     |
| USD           | 7,572,296   | GBP | 6,079,357      | 09/02/2024 | (107,770)      | (0.00)     |
| JPY           | 142,971,858 | USD | 976,107        | 13/02/2024 | (1,311)        | (0.00)     |
| USD           | 5,043,202   | COP | 21,714,450,067 | 16/02/2024 | (231,679)      | (0.00)     |
| USD           | 93,546,683  | EUR | 86,910,553     | 23/02/2024 | (1,601,254)    | (0.06)     |
| EUR           | 15,003,556  | USD | 16,463,127     | 26/02/2024 | (35,439)       | (0.00)     |
| USD           | 76,172,455  | EUR | 71,238,272     | 05/04/2024 | (1,960,755)    | (0.07)     |
| USD           | 1,149,895   | MXN | 21,415,635     | 10/04/2024 | (52,300)       | (0.00)     |
| 外国為替予約取引未実現損失 |             |     |                |            | (25,634,449)   | (0.94)     |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー0.67%

| 通貨  | 元本(買)       | 通貨  | 元本(売)       | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|----------------|------------|
| CHF | 25,044,045  | USD | 28,300,910  | 04/12/2023 | 306,146        | 0.02       |
| HKD | 11,612,238  | USD | 1,485,323   | 05/12/2023 | 1,447          | 0.00       |
| EUR | 724,690,185 | USD | 776,378,761 | 06/12/2023 | 14,247,301     | 0.53       |

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

| 通貨                  | 元本(買)       | 通貨  | 元本(売)       | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------|-------------|-----|-------------|------------|----------------|------------|
| PLN                 | 13,748,141  | USD | 3,178,168   | 18/12/2023 | 263,574        | 0.00       |
| GBP                 | 110,597,161 | USD | 134,727,979 | 10/01/2024 | 4,963,531      | 0.18       |
| SGD                 | 31,738,553  | USD | 23,400,744  | 12/01/2024 | 380,904        | 0.01       |
| CHF                 | 20,516,188  | USD | 23,639,744  | 23/02/2024 | 3,083          | 0.00       |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益 |             |     |             |            | 20,165,986     | 0.74       |

| 通貨                  | 元本(買)         | 通貨  | 元本(売)      | 償還年月日／満期日  | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------|---------------|-----|------------|------------|----------------|------------|
| USD                 | 28,474,784    | CHF | 25,040,274 | 04/12/2023 | (127,963)      | (0.00)     |
| USD                 | 80,909        | HKD | 632,303    | 05/12/2023 | (48)           | (0.00)     |
| USD                 | 58,916,345    | EUR | 55,437,546 | 06/12/2023 | (1,565,182)    | (0.07)     |
| USD                 | 418,220       | PLN | 1,727,131  | 18/12/2023 | (14,153)       | (0.00)     |
| USD                 | 2,586,161     | GBP | 2,107,758  | 10/01/2024 | (76,075)       | (0.00)     |
| USD                 | 284,628       | SGD | 385,625    | 12/01/2024 | (4,321)        | (0.00)     |
| JPY                 | 5,861,212,390 | USD | 40,041,760 | 13/02/2024 | (79,447)       | (0.00)     |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失 |               |     |            |            | (1,867,189)    | (0.07)     |

オプション-0.00%

| 想定元本                           | 銘柄名称               | 償還年月日／満期日          | 権利行使価格          | 未実現<br>利益／損失<br>(米ドル) | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|--------------|------------|
| 買建オプション                        |                    |                    |                 |                       |              |            |
| ユーロ                            |                    |                    |                 |                       |              |            |
| 19,235,000                     | Put EUR / Call USD | Expires 14/12/2023 | Strike 1.08     | (58,693)              | 55,417       | 0.00       |
| 41,352,000                     | Put EUR / Call USD | Expires 21/02/2024 | Strike 1.08     | (240,128)             | 329,400      | 0.01       |
| 28,896,000                     | Put EUR / Call USD | Expires 22/02/2024 | Strike 1.08     | 35,174                | 241,243      | 0.01       |
| 31,530,578                     | Put EUR / Call USD | Expires 03/04/2024 | Strike 1.06     | (560,362)             | 155,989      | 0.01       |
|                                |                    |                    |                 | (824,009)             | 782,049      | 0.03       |
| 英ポンド                           |                    |                    |                 |                       |              |            |
| 32,870,000                     | Put GBP / Call USD | Expires 15/12/2023 | Strike 1.19     | (272,334)             | 374          | 0.00       |
| 16,743,000                     | Put GBP / Call USD | Expires 07/02/2024 | Strike 1.20     | (105,538)             | 23,149       | 0.00       |
|                                |                    |                    |                 | (377,872)             | 23,523       | 0.00       |
| ニュージーランドドル                     |                    |                    |                 |                       |              |            |
| 34,827,000                     | Put NZD / Call USD | Expires 04/12/2023 | Strike 0.58     | (118,350)             | 21           | 0.00       |
| 34,677,000                     | Put NZD / Call USD | Expires 12/12/2023 | Strike 0.58     | (104,450)             | 213          | 0.00       |
| 34,731,000                     | Put NZD / Call USD | Expires 19/12/2023 | Strike 0.61     | (13,543)              | 141,330      | 0.01       |
|                                |                    |                    |                 | (236,343)             | 141,564      | 0.01       |
| 米ドル                            |                    |                    |                 |                       |              |            |
| 5,957,000                      | Call USD / Put COP | Expires 07/02/2024 | Strike 4,300.00 | (183,648)             | 83,523       | 0.00       |
| 6,006,000                      | Call USD / Put COP | Expires 14/02/2024 | Strike 4,200.00 | (161,225)             | 134,450      | 0.01       |
| 5,175,000                      | Call USD / Put COP | Expires 08/05/2024 | Strike 4,232.00 | (35,107)              | 202,425      | 0.01       |
| 21,546,000                     | Call USD / Put MXN | Expires 06/12/2023 | Strike 18.55    | (299,705)             | 646          | 0.00       |
| 6,000,000                      | Call USD / Put MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88    | (117,096)             | 90,144       | 0.00       |
| 31,667,000                     | Call USD / Put SEK | Expires 21/12/2023 | Strike 10.72    | (42,561)              | 123,375      | 0.00       |
| 5,957,000                      | Put USD / Call COP | Expires 07/02/2024 | Strike 4,300.00 | 90,070                | 357,241      | 0.01       |
| 6,006,000                      | Put USD / Call COP | Expires 14/02/2024 | Strike 4,200.00 | 22,168                | 257,303      | 0.01       |
| 5,175,000                      | Put USD / Call COP | Expires 08/05/2024 | Strike 4,232.00 | 26,532                | 264,065      | 0.01       |
| 10,150,000                     | Put USD / Call MXN | Expires 06/12/2023 | Strike 17.40    | (66,462)              | 47,137       | 0.00       |
| 6,000,000                      | Put USD / Call MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88    | (34,818)              | 172,422      | 0.01       |
|                                |                    |                    |                 | (801,852)             | 1,732,731    | 0.06       |
| 買建オプション合計 (取得原価 米ドル 4,919,943) |                    |                    |                 |                       | 2,679,867    | 0.10       |

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<br>利益／損失<br>(米ドル) | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合 (%) |
|------------------|--------------------|--------------------|--------------|-----------------------|--------------|-------------|
| <b>売建オプション</b>   |                    |                    |              |                       |              |             |
| <b>オーストラリアドル</b> |                    |                    |              |                       |              |             |
| (11,167,000)     | Call AUD / Put NZD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.09  | 39,696                | (8)          | (0.00)      |
| (11,308,000)     | Call AUD / Put NZD | Expires 11/12/2023 | Strike 1.08  | 29,800                | (8,682)      | (0.00)      |
| (11,338,000)     | Call AUD / Put NZD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.08  | 7,178                 | (28,096)     | (0.00)      |
| (11,167,000)     | Put AUD / Call NZD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.09  | (86,734)              | (126,438)    | (0.01)      |
| (11,308,000)     | Put AUD / Call NZD | Expires 11/12/2023 | Strike 1.08  | (16,905)              | (55,387)     | (0.00)      |
| (11,338,000)     | Put AUD / Call NZD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.08  | (8,491)               | (43,765)     | (0.00)      |
|                  |                    |                    |              | (35,456)              | (262,376)    | (0.01)      |
| <b>ユーロ</b>       |                    |                    |              |                       |              |             |
| (6,743,000)      | Call EUR / Put CHF | Expires 04/12/2023 | Strike 0.96  | 40,887                | (1,125)      | (0.00)      |
| (6,708,000)      | Call EUR / Put CHF | Expires 18/12/2023 | Strike 0.96  | 32,735                | (6,945)      | (0.00)      |
| (6,789,000)      | Call EUR / Put CHF | Expires 21/12/2023 | Strike 0.96  | 29,448                | (9,761)      | (0.00)      |
| (6,680,000)      | Call EUR / Put CZK | Expires 30/11/2023 | Strike 24.58 | 38,566                | (0)          | (0.00)      |
| (6,740,000)      | Call EUR / Put CZK | Expires 12/12/2023 | Strike 24.53 | 33,606                | (8,478)      | (0.00)      |
| (6,734,000)      | Call EUR / Put CZK | Expires 18/12/2023 | Strike 24.52 | 28,047                | (13,789)     | (0.00)      |
| (6,758,000)      | Call EUR / Put CZK | Expires 21/12/2023 | Strike 24.54 | 21,974                | (16,536)     | (0.00)      |
| (6,708,000)      | Call EUR / Put GBP | Expires 07/12/2023 | Strike 0.88  | 28,286                | (629)        | (0.00)      |
| (6,789,000)      | Call EUR / Put GBP | Expires 14/12/2023 | Strike 0.87  | 20,656                | (12,561)     | (0.00)      |
| (6,773,000)      | Call EUR / Put GBP | Expires 22/12/2023 | Strike 0.87  | 13,299                | (22,728)     | (0.00)      |
| (6,743,000)      | Call EUR / Put SEK | Expires 04/12/2023 | Strike 11.82 | 55,962                | (7)          | (0.00)      |
| (6,789,000)      | Call EUR / Put SEK | Expires 21/12/2023 | Strike 11.44 | 2,093                 | (57,886)     | (0.00)      |
| (6,773,000)      | Call EUR / Put SEK | Expires 27/12/2023 | Strike 11.42 | (11,316)              | (70,170)     | (0.00)      |
| (6,743,000)      | Put EUR / Call CHF | Expires 04/12/2023 | Strike 0.96  | (9,295)               | (51,308)     | (0.00)      |
| (6,708,000)      | Put EUR / Call CHF | Expires 18/12/2023 | Strike 0.96  | (42,931)              | (82,610)     | (0.01)      |
| (6,789,000)      | Put EUR / Call CHF | Expires 21/12/2023 | Strike 0.96  | (42,643)              | (81,852)     | (0.01)      |
| (6,680,000)      | Put EUR / Call CZK | Expires 30/11/2023 | Strike 24.58 | (40,959)              | (79,525)     | (0.01)      |
| (6,740,000)      | Put EUR / Call CZK | Expires 12/12/2023 | Strike 24.53 | (25,194)              | (67,277)     | (0.00)      |
| (6,734,000)      | Put EUR / Call CZK | Expires 18/12/2023 | Strike 24.52 | (24,280)              | (66,115)     | (0.00)      |
| (6,758,000)      | Put EUR / Call CZK | Expires 21/12/2023 | Strike 24.54 | (34,085)              | (72,595)     | (0.00)      |
| (6,708,000)      | Put EUR / Call GBP | Expires 07/12/2023 | Strike 0.88  | (67,240)              | (96,155)     | (0.01)      |
| (6,789,000)      | Put EUR / Call GBP | Expires 14/12/2023 | Strike 0.87  | (27,158)              | (60,375)     | (0.00)      |
| (6,773,000)      | Put EUR / Call GBP | Expires 22/12/2023 | Strike 0.87  | (19,042)              | (55,068)     | (0.00)      |
| (6,743,000)      | Put EUR / Call SEK | Expires 04/12/2023 | Strike 11.82 | (176,530)             | (232,499)    | (0.01)      |
| (6,789,000)      | Put EUR / Call SEK | Expires 21/12/2023 | Strike 11.44 | 13,557                | (46,422)     | (0.00)      |
| (6,773,000)      | Put EUR / Call SEK | Expires 27/12/2023 | Strike 11.42 | 16,273                | (42,581)     | (0.00)      |
| (41,352,000)     | Put EUR / Call USD | Expires 21/02/2024 | Strike 1.08  | 1,077,360             | (329,400)    | (0.01)      |
|                  |                    |                    |              | 932,076               | (1,584,397)  | (0.06)      |
| <b>英ポンド</b>      |                    |                    |              |                       |              |             |
| (16,435,000)     | Put GBP / Call USD | Expires 15/12/2023 | Strike 1.22  | 266,903               | (3,009)      | (0.00)      |
| <b>米ドル</b>       |                    |                    |              |                       |              |             |
| (6,000,000)      | Call USD / Put MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88 | 125,916               | (90,144)     | (0.00)      |
| (7,105,000)      | Call USD / Put SGD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.36  | 33,831                | (7)          | (0.00)      |
| (7,244,000)      | Call USD / Put SGD | Expires 07/12/2023 | Strike 1.35  | 34,760                | (927)        | (0.00)      |
| (7,405,000)      | Call USD / Put SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.33  | (3,717)               | (40,498)     | (0.00)      |
| (7,378,000)      | Call USD / Put SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.34  | 11,661                | (29,637)     | (0.00)      |
| (10,150,000)     | Put USD / Call MXN | Expires 06/12/2023 | Strike 17.40 | 24,431                | (47,137)     | (0.00)      |
| (6,000,000)      | Put USD / Call MXN | Expires 05/02/2024 | Strike 17.88 | 43,638                | (172,422)    | (0.01)      |
| (7,105,000)      | Put USD / Call SGD | Expires 04/12/2023 | Strike 1.36  | (89,463)              | (123,300)    | (0.01)      |
| (7,244,000)      | Put USD / Call SGD | Expires 07/12/2023 | Strike 1.35  | (60,064)              | (95,751)     | (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<br>利益／損失<br>(米ドル) | 評価額<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|-----------------------|--------------|------------|
| 売建オプション                         |                    |                    |             |                       |              |            |
|                                 | 米ドル                |                    |             |                       |              |            |
| (7,405,000)                     | Put USD / Call SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.33 | 4,428                 | (32,353)     | (0.00)     |
| (7,378,000)                     | Put USD / Call SGD | Expires 22/12/2023 | Strike 1.34 | (2,239)               | (43,538)     | (0.00)     |
|                                 |                    |                    |             | 123,182               | (675,714)    | (0.03)     |
| 売建オプション合計（取得原価 米ドル (3,812,201)） |                    |                    |             |                       | (2,525,496)  | (0.10)     |
| オプション合計（取得原価 米ドル 1,107,742）     |                    |                    |             |                       | 154,371      | 0.00       |

スワップ契約ー(0.32%)

| 現地通貨建<br>想定元本額        | 支払                                                 | 受取                           | 通貨  | 償還年月日／満期日  | 未実現利益<br>(米ドル) | 投資主資本割合(%) |
|-----------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-----|------------|----------------|------------|
| 金利スワップ                |                                                    |                              |     |            |                |            |
| 234,120,000           | Floating (BRL 1 month BRCDI)                       | Fixed 13.950%                | BRL | 02/01/2024 | 306,574        | 0.01       |
| 34,130,000            | Fixed 10.950%                                      | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2025 | 871,727        | 0.03       |
| 133,850,000           | Fixed 13.300%                                      | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2025 | 3,521,239      | 0.13       |
| 150,803,510           | Fixed 6.320%                                       | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 02/01/2025 | 994,552        | 0.04       |
| 268,271,180           | Floating (BRL 1 month BRCDI)                       | Fixed 10.850%                | BRL | 02/01/2026 | 535,162        | 0.02       |
| 32,230,000            | Floating (BRL 1 month BRCDI)                       | Fixed 12.915%                | BRL | 02/01/2026 | 112,796        | 0.00       |
| 115,350,000           | Fixed 10.286%                                      | Floating (BRL 1 month BRCDI) | BRL | 04/01/2027 | 12,267         | 0.00       |
| 551,930,000           | Floating (CNY 4 month CNRR)                        | Fixed 2.500%                 | CNY | 20/03/2029 | 124,059        | 0.00       |
| 9,320,000             | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                     | Fixed 3.250%                 | EUR | 20/12/2028 | 139,093        | 0.01       |
| 205,530,760,000       | Floating (KRW 3 month KSDA)                        | Fixed 3.750%                 | KRW | 20/03/2026 | 181,218        | 0.01       |
| 94,837,820,000        | Floating (KRW 3 month KSDA)                        | Fixed 3.750%                 | KRW | 20/03/2029 | 174,783        | 0.01       |
| 193,090,000           | Floating (USD 1 month SOFR)                        | Fixed 3.696%                 | USD | 22/09/2028 | 799,307        | 0.03       |
| 69,780,000            | Fixed 3.240%                                       | Floating (USD 1 month SOFR)  | USD | 06/10/2035 | 3,076,753      | 0.11       |
| 412,280,000           | Floating (ZAR 3 month JIBAR)                       | Fixed 7.750%                 | ZAR | 20/12/2025 | 27,261         | 0.00       |
| 221,110,000           | Floating (ZAR 3 month JIBAR)                       | Fixed 9.250%                 | ZAR | 20/12/2033 | 218,223        | 0.01       |
| 金利スワップ未実現利益           |                                                    |                              |     |            | 11,095,014     | 0.41       |
| クレジット・デフォルト・スワップ      |                                                    |                              |     |            |                |            |
| 39,352,863            | Floating (Brazilian Government International Bond) | Fixed 1.000%                 | USD | 20/12/2028 | 625,957        | 0.02       |
| 20,900,000            | Floating (Chile Government International Bond)     | Fixed 1.000%                 | USD | 20/12/2028 | 212,277        | 0.01       |
| 32,530,000            | Floating (Indonesia Government International Bond) | Fixed 1.000%                 | USD | 20/12/2028 | 284,882        | 0.01       |
| 19,850,000            | Floating (Mexico Government International Bond)    | Fixed 1.000%                 | USD | 20/12/2028 | 268,825        | 0.01       |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益 |                                                    |                              |     |            | 1,391,941      | 0.05       |
| スワップ契約未実現利益合計         |                                                    |                              |     |            | 12,486,955     | 0.46       |

| スワップ契約                                   |                              |                                                       |     |            |                |             |
|------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|-----|------------|----------------|-------------|
| 現地通貨建<br>想定元本額                           | 支払                           | 受取                                                    | 通貨  | 償還年月日／満期日  | 未実現損失<br>(米ドル) | 投資主資本割合 (%) |
| 金利スワップ                                   |                              |                                                       |     |            |                |             |
| 154,258,268                              | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 11.814%                                         | BRL | 02/01/2024 | (445,319)      | (0.02)      |
| 51,180,000                               | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 12.300%                                         | BRL | 02/01/2024 | (16,227)       | (0.00)      |
| 91,800,600                               | Floating (BRL 1 month CETIP) | Fixed 9.200%                                          | BRL | 02/01/2024 | (1,313,042)    | (0.05)      |
| 293,490,000                              | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 12.060%                                         | BRL | 02/01/2025 | (7,086,795)    | (0.26)      |
| 249,520,000                              | Floating (BRL 1 month BRCDI) | Fixed 12.064%                                         | BRL | 02/01/2025 | (5,544,617)    | (0.20)      |
| 63,400,000                               | Fixed 11.230%                | Floating (BRL 1 month BRCDI)                          | BRL | 04/01/2027 | (241,317)      | (0.01)      |
| 23,404,762                               | Fixed 13.030%                | Floating (BRL 1 month BRCDI)                          | BRL | 04/01/2027 | (273,532)      | (0.01)      |
| 213,650,000                              | Fixed 11.500%                | Floating (BRL 1 month BRCDI)                          | BRL | 02/01/2029 | (893,738)      | (0.03)      |
| 768,320,000                              | Floating (CNY 4 month CNRR)  | Fixed 2.000%                                          | CNY | 20/03/2026 | (63,830)       | (0.00)      |
| 9,600,000                                | Fixed 3.500%                 | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                        | EUR | 20/12/2025 | (69,566)       | (0.00)      |
| 15,990,000                               | Fixed 3.250%                 | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                        | EUR | 20/12/2026 | (171,122)      | (0.01)      |
| 36,040,000                               | Fixed 3.250%                 | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                        | EUR | 20/12/2030 | (620,008)      | (0.02)      |
| 11,030,000                               | Fixed 3.250%                 | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                        | EUR | 20/12/2033 | (151,541)      | (0.01)      |
| 6,260,000                                | Fixed 3.000%                 | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                        | EUR | 20/12/2038 | (120,374)      | (0.01)      |
| 3,700,000                                | Fixed 2.500%                 | Floating (EUR 6 month EURIBOR)                        | EUR | 20/12/2053 | (58,551)       | (0.00)      |
| 45,610,340,000                           | Fixed 3.750%                 | Floating (KRW 3 month KSDA)                           | KRW | 20/03/2034 | (171,599)      | (0.01)      |
| 705,210,000                              | Fixed 9.750%                 | Floating (MXN 1 month TIE)                            | MXN | 17/12/2025 | (106,686)      | (0.00)      |
| 280,820,000                              | Fixed 8.750%                 | Floating (MXN 1 month TIE)                            | MXN | 07/12/2033 | (108,822)      | (0.00)      |
| 38,800,000                               | Floating (PLN 6 month WIBOR) | Fixed 4.750%                                          | PLN | 20/12/2033 | (116,579)      | (0.00)      |
| 292,820,000                              | Floating (USD 1 month SOFR)  | Fixed 3.350%                                          | USD | 06/10/2027 | (2,211,392)    | (0.08)      |
| 540,000                                  | Fixed 3.500%                 | Floating (USD 1 month SOFR)                           | USD | 20/12/2033 | (528)          | (0.00)      |
| 45,750,000                               | Fixed 3.782%                 | Floating (USD 1 month SOFR)                           | USD | 22/09/2036 | (492,728)      | (0.02)      |
| 金利スワップ未実現損失                              |                              |                                                       |     |            | (20,277,913)   | (0.74)      |
| クレジット・デフォルト・スワップ                         |                              |                                                       |     |            |                |             |
| 12,930,000                               | Fixed 1.000%                 | Floating (China Government International Bond)        | USD | 20/12/2028 | (95,940)       | (0.00)      |
| 39,210,000                               | Fixed 1.000%                 | Floating (Colombia Government International Bond)     | USD | 20/12/2028 | (698,681)      | (0.03)      |
| 22,510,000                               | Fixed 1.000%                 | Floating (South Africa Government International Bond) | USD | 20/12/2028 | (184,836)      | (0.01)      |
| クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失                    |                              |                                                       |     |            | (979,457)      | (0.04)      |
| スワップ契約未実現損失合計                            |                              |                                                       |     |            | (21,257,370)   | (0.78)      |
| 投資評価額 (取得原価 米ドル 3,522,543,824)           |                              |                                                       |     |            | 2,602,962,975  | 95.71       |
| その他資産・負債                                 |                              |                                                       |     |            | 116,575,754    | 4.29        |
| 投資主資本                                    |                              |                                                       |     |            | 2,719,538,729  | 100.00      |
| 投資合計                                     |                              |                                                       |     |            |                |             |
| デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 3,521,436,082) |                              |                                                       |     |            | 2,597,711,106  | 95.52       |
| 先物取引未実現利益                                |                              |                                                       |     |            | 1,556,735      | 0.06        |
| 先物取引未実現損失                                |                              |                                                       |     |            | (199,554)      | (0.01)      |
| 外国為替予約取引未実現利益                            |                              |                                                       |     |            | 19,846,384     | 0.73        |
| 外国為替予約取引未実現損失                            |                              |                                                       |     |            | (25,634,449)   | (0.94)      |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益                      |                              |                                                       |     |            | 20,165,986     | 0.74        |
| ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失                      |                              |                                                       |     |            | (1,867,189)    | (0.07)      |
| 買建オプション評価額 (取得原価 米ドル 4,919,943)          |                              |                                                       |     |            | 2,679,867      | 0.10        |
| 売建オプション評価額 (取得原価 米ドル (3,812,201))        |                              |                                                       |     |            | (2,525,496)    | (0.10)      |
| スワップ契約未実現利益                              |                              |                                                       |     |            | 12,486,955     | 0.46        |
| スワップ契約未実現損失                              |                              |                                                       |     |            | (21,257,370)   | (0.78)      |
| その他資産・負債                                 |                              |                                                       |     |            | 116,575,754    | 4.29        |
| 投資主資本                                    |                              |                                                       |     |            | 2,719,538,729  | 100.00      |