

Asset
Management

第106期末(2016年7月5日)		第101期～第106期	
基準価額	4,697円	騰落率	-3.34%
純資産総額	4,247百万円	分配金合計	280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。 ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ 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
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。 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。 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。

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101期（決算日2016年2月5日）

第102期（決算日2016年3月7日）

第103期（決算日2016年4月5日）

第104期（決算日2016年5月6日）

第105期（決算日2016年6月6日）

第106期（決算日2016年7月5日）

作成対象期間：2016年1月6日～2016年7月5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（愛称 グローバルネクスト）」は、このたび、第101期～第106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

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先：03-6437-6000（代表）

受付時間：営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近 5 作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配額)	税引前 分配金	期 中 騰 落 率	参 考 指 標	期 中 騰 落 率	投資信託証券 比 率	純 資 産 総 額
		円	円	%		%	%	百万円
①	77期 (2014年 2 月 5 日)	5,962	50	△ 7.2	12,377	△ 5.7	99.7	8,130
	78期 (2014年 3 月 5 日)	6,166	50	4.3	12,909	4.3	99.9	8,282
	79期 (2014年 4 月 7 日)	6,387	50	4.4	13,424	4.0	99.4	8,458
	80期 (2014年 5 月 7 日)	6,284	50	△ 0.8	13,434	0.1	99.3	8,257
	81期 (2014年 6 月 5 日)	6,430	50	3.1	13,714	2.1	99.4	8,311
	82期 (2014年 7 月 7 日)	6,464	50	1.3	13,835	0.9	99.4	8,169
②	83期 (2014年 8 月 5 日)	6,385	50	△ 0.4	13,825	△ 0.1	99.4	7,925
	84期 (2014年 9 月 5 日)	6,614	50	4.4	14,328	3.6	99.6	8,054
	85期 (2014年10月 6 日)	6,435	50	△ 2.0	14,242	△ 0.6	99.5	7,675
	86期 (2014年11月 5 日)	6,644	50	4.0	14,904	4.6	99.8	7,855
	87期 (2014年12月 5 日)	6,832	50	3.6	15,482	3.9	99.6	7,668
	88期 (2015年 1 月 5 日)	6,538	50	△ 3.6	14,687	△ 5.1	99.3	7,152
③	89期 (2015年 2 月 5 日)	6,418	50	△ 1.1	14,802	0.8	99.6	6,951
	90期 (2015年 3 月 5 日)	6,362	50	△ 0.1	14,744	△ 0.4	99.7	6,798
	91期 (2015年 4 月 6 日)	6,302	50	△ 0.2	14,910	1.1	99.1	6,654
	92期 (2015年 5 月 7 日)	6,368	50	1.8	14,955	0.3	99.4	6,623
	93期 (2015年 6 月 5 日)	6,441	50	1.9	15,211	1.7	99.1	6,551
	94期 (2015年 7 月 6 日)	6,212	50	△ 2.8	14,760	△ 3.0	99.4	6,173
④	95期 (2015年 8 月 5 日)	6,076	50	△ 1.4	14,557	△ 1.4	99.4	5,969
	96期 (2015年 9 月 7 日)	5,399	50	△10.3	12,979	△10.8	99.4	5,222
	97期 (2015年10月 5 日)	5,348	50	△ 0.0	13,417	3.4	99.3	5,149
	98期 (2015年11月 5 日)	5,671	50	7.0	13,949	4.0	99.8	5,405
	99期 (2015年12月 7 日)	5,562	50	△ 1.0	13,716	△ 1.7	99.6	5,224
	100期 (2016年 1 月 5 日)	5,144	50	△ 6.6	12,887	△ 6.0	99.2	4,758
⑤	101期 (2016年 2 月 5 日)	4,997	50	△ 1.9	12,736	△ 1.2	99.6	4,594
	102期 (2016年 3 月 7 日)	4,973	50	0.5	12,913	1.4	99.4	4,560
	103期 (2016年 4 月 5 日)	5,047	50	2.5	12,972	0.5	99.5	4,608
	104期 (2016年 5 月 6 日)	4,845	50	△ 3.0	12,611	△ 2.8	99.7	4,420
	105期 (2016年 6 月 6 日)	4,731	40	△ 1.5	12,790	1.4	99.7	4,300
	106期 (2016年 7 月 5 日)	4,697	40	0.1	12,389	△ 3.1	99.2	4,247

(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 (円換算ベース) 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 (円換算ベース) 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 (円換算ベース) 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

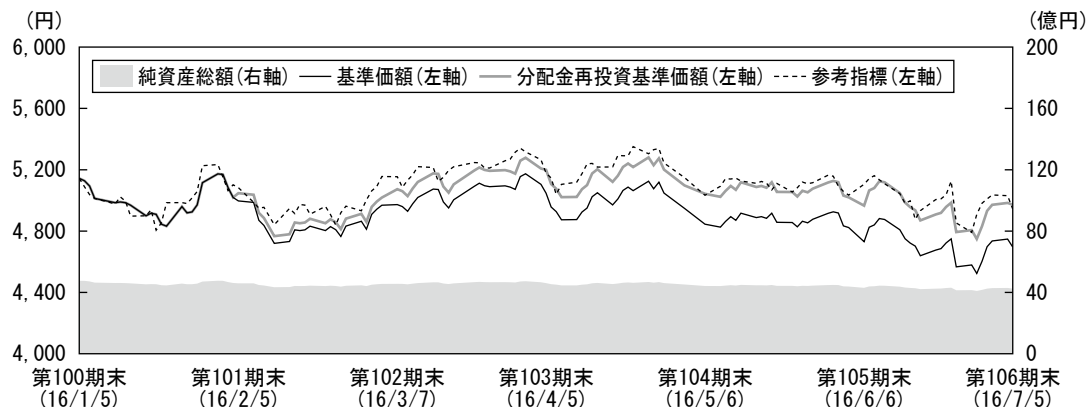
決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投資信託証券 比 率
第101期	(期 首) 2016年 1 月 5 日	円 5,144	% —	12,887	% —	% 99.2
	1 月末	5,116	△0.5	13,094	1.6	98.7
	(期 末) 2016年 2 月 5 日	5,047	△1.9	12,736	△1.2	99.6
第102期	(期 首) 2016年 2 月 5 日	4,997	—	12,736	—	99.6
	2 月末	4,864	△2.7	12,357	△3.0	98.8
	(期 末) 2016年 3 月 7 日	5,023	0.5	12,913	1.4	99.4
第103期	(期 首) 2016年 3 月 7 日	4,973	—	12,913	—	99.4
	3 月末	5,155	3.7	13,379	3.6	98.6
	(期 末) 2016年 4 月 5 日	5,097	2.5	12,972	0.5	99.5
第104期	(期 首) 2016年 4 月 5 日	5,047	—	12,972	—	99.5
	4 月末	5,048	0.0	12,991	0.1	98.6
	(期 末) 2016年 5 月 6 日	4,895	△3.0	12,611	△2.8	99.7
第105期	(期 首) 2016年 5 月 6 日	4,845	—	12,611	—	99.7
	5 月末	4,926	1.7	12,922	2.5	99.9
	(期 末) 2016年 6 月 6 日	4,771	△1.5	12,790	1.4	99.7
第106期	(期 首) 2016年 6 月 6 日	4,731	—	12,790	—	99.7
	6 月末	4,698	△0.7	12,551	△1.9	98.4
	(期 末) 2016年 7 月 5 日	4,737	0.1	12,389	△3.1	99.2

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標 (MSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース) 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 (円換算ベース) 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 (円換算ベース) 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（2016年1月6日～2016年7月5日）



第101期首：5,144円

第106期末：4,697円

（当作成期中にお支払いした分配金：280円）

騰落率：－3.34%（分配金再投資ベース）

（注1）参考指標は、MSC I エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース）20%、J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）60%、J P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（円換算ベース）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。

（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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、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。

■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5,144円から447円下落し、期末には4,697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や新成長国株式市場（いずれも現地通貨ベース）、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

新成長国通貨および米ドルが対円で大幅に下落したこと、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。

■組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、円換算ベース）

ファンド名	騰落率
新成長国株式ポートフォリオ* ¹	－7.24%
新成長国債券ポートフォリオ（現地通貨建て）* ²	－0.96%
新成長国債券ポートフォリオ（米ドル建て）* ³	－4.76%

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

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V.

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

*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

■投資環境について

＜新成長国株式市場＞

当期の新成長国株式市場（現地通貨ベース）は上昇しました。期初は、中国の経済指標悪化や人民元安などを受けた株式市場の急落や、原油価格の下落などを背景に軟調な推移となりました。2月中旬以降は、サウジアラビアなど4ヵ国が増産凍結で合意したことなどを背景に原油価格が反発したことや、米国の利上げ観測が後退したことなどをを受けて投資家のリスク選好度が回復し、大幅に上昇しました。期の終盤は、米国の利上げ観測や世界経済の見通しによって投資家心理が左右されるなか、一進一退の推移となり、期全体では上昇する結果となりました。

＜現地通貨建て新成長国債券市場＞

当期中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。期の前半は、原油価格の上昇やECB（欧州中央銀行）の追加緩和期待、米国の利上げ観測の後退などを背景に投資家のリスク選好度が高まったことなどから、新成長国債券市場は概ね上昇基調で推移しました。期の後半に入ると、米国の利上げ観測や世界経済の見通しによって投資家心理が左右されるなか、一進一退の推移となりましたが、期末にかけては、5月の米雇用統計における非農業部門雇用者数が市場予想を下回り、米国の利上げ観測が後退したことや、英国国民投票がEU（欧州連合）離脱に決すると、英国およびECBによる追加緩和期待の高まりを受け投資家心理が改善したことなどを背景に上昇し、期全体でも上昇する結果となりました。国別では、ブラジル、ペルーなどが相対的に大きく上昇した一方で、ポーランド、ハンガリーなどが出遅れる展開となりました。ペルーについては、インフレ率の低下などを背景に同国中央銀行が市場予想に反して政策金利を据え置いたことや、クチンスキ氏が大統領選に勝利したことで市場重視の政策が維持されるとの期待などがプラス材料となりました。ポーランドは、同国の財政規律悪化への懸念などがマイナス材料となりました。

＜新成長国通貨市場＞

当期中の新成長国通貨市場は、対円で概ね下落する結果となりました。通貨別では、メキシコ・ペソやポーランド・ズロチなどが相対的に大きく下落した一方、ブラジル・レアルは上昇しました。メキシコ・ペソについては、米国の利上げ観測が高まった局面で下落したほか、国営企業の多額の債務に対す

る懸念などがマイナス材料となりました。ブラジル・レアルは、原油価格が上昇したことや、ルセフ大統領の弾劾裁判が行われることが決定し、政治情勢の改善や構造改革への期待が高まったことなどがプラス材料となりました。

＜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（米ドルベース）は、米国債の利回りが低下（価格は上昇）し、スプレッド（米国債に対する上乗せ金利）も縮小したことから、トータル・リターンはプラスとなりました。期初から2月上旬にかけては、中国経済に対する懸念や、原油価格の下落などを背景に投資家のリスク選好度が低下し、スプレッドは概ね拡大基調で推移しました。2月中旬以降は、原油価格が反発したことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）声明において利上げ見通しが下方修正されたことなどをを受けて投資家のリスク選好度が回復し、スプレッドは概ね縮小基調で推移しました。期の後半は、概ね一進一退の推移となり、期を通じては縮小する結果となりました。国別では、ブラジルやコロンビアなどが相対的に大きく上昇した一方で、リトアニアやポーランドなどが出遅れる展開となりました。ブラジルは、原油価格が上昇したことや、ルセフ大統領の弾劾裁判が行われることが決定し、政治情勢の改善や構造改革への期待が高まったことなどから上昇しました。ポーランドは、経済的なつながりの強い欧州において、英国のEU離脱によって今後の経済成長に対する懸念が高まったことなどから相対的に小幅な上昇にとどまりました。

■ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

新成長国の株式および債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、ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオを主要投資対象とし、資産配分は、新成長国株式20%、現地通貨建て新成長国債券60%、米ドル建て新成長国債券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見られます。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、国別ではペルーのオーバーウェイト、セクター別では資本財・サービスセクターおよび情報技術セクターのアンダーウェイト、ブラジルやロシアにおける銘柄選択などがプラス寄与となりました。一方、国別では南アフリカのアンダーウェイト、セクター別ではエネルギーセクターおよび素材セクターのアンダーウェイト、韓国やインドにおける銘柄選択などがマイナス寄与となりました。

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

期首においてはブラジルやポーランドなどの現地通貨建て債券のほか、メキシコ・ペソやロシア・ルーブ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、マレーシアや中国などの現地通貨建て債券のほか、中国・人民元や台湾ドル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ブラジルなどの現地通貨建て債券のほか、メキシコ・ペソやアルゼンチン・ペソ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、マレーシアやハンガリーなどの現地通貨建て債券のほか、台湾ドルやシンガポール・ドル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。

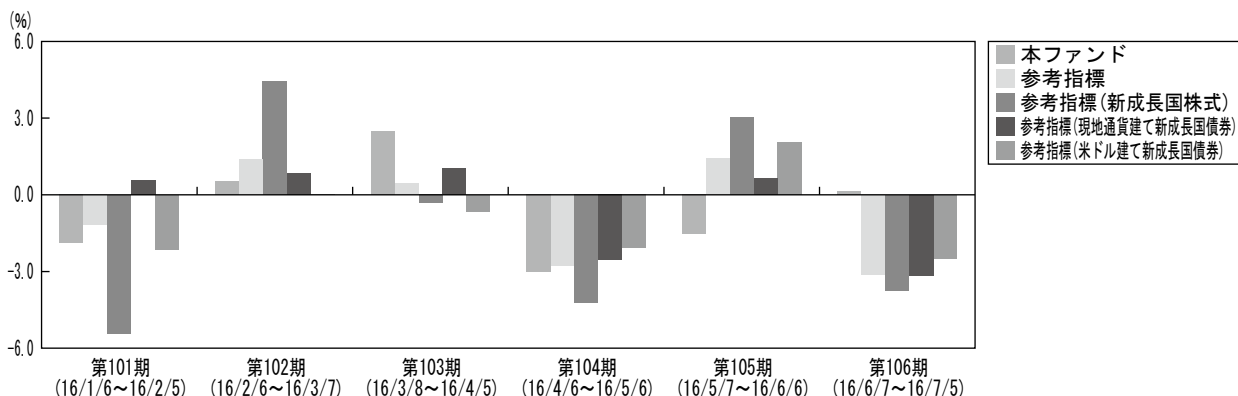
<ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ポートフォリオ>

期首においてはドミニカ共和国やインドネシアなどを相対的に強気のポジションとする一方で、中国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。期末においてもドミニカ共和国やインドネシアなどを相対的に強気のポジションとする一方で、中国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) 基準価額の騰落率は収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は-3.34%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-3.87%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101期から第104期は各50円、第105期から第106期は各40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、基本資産配分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＞

新成長国は引き続き先進国よりも高い成長率を維持し、世界経済において重要な役割を果たすと思われます。新成長国の世界経済における重要度が増すとともに、相対的に高い経済成長率は企業収益を成長させ、中長期的に株式市場にもより高いリターンをもたらすと考えます。一方、足元では、新成長国全体が中国経済の減速、米ドル高といった不透明なマクロ経済環境に直面しているなか、各国のファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）や政治動向などを見極めることがより重要と考えています。当社では引き続き、相対的に外需減速の影響が小さく、新成長国の強い内需の恩恵を受ける銘柄を選好します。新成長国、特にBRICs諸国における一人当たりの所得の著しい増加は、新成長国の経済発展を牽引する重要な要素であり、消費の拡大と経済の発展をもたらします。新成長国企業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（価格評価）水準にあると考えます。英国のEU離脱による新成長国市場への影響に関して、新成長国企業の売上全体に占める欧州の割合は大きくないものの、投資家のリスク回避姿勢が強まることによる影響は考えられ、その度合いは国および企業ごとに濃淡が生じると考えられます。ポートフォリオの運用に関しては、今後、個別銘柄に対する影響を注視しながら、ポートフォリオのバランスを考慮し、慎重に運用を行います。今後も、新成長国の主に株式および株式関連証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＞

英国のEU離脱、ユーロ圏および日本の経済情勢などに鑑みると、金利水準が正常化するには相応の期間を要すると見ています。米国については、分野によって軟調な経済指標が見られるなか、2016年も利上げペースが加速することはないものと考えています。このようななか各国ファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）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メキシコ・ペソやアルゼンチン・ペソなどを強気に見る一方、台湾ドルやシンガポール・ドルなどを弱気に見ています。メキシコ・ペソについては、バリュエーションに割安感が見られることに加えて、好調な米国経済による恩恵が期待されることや構造改革の推進、豊富な外貨準備などがプラス材料となるとの見方から、強気に見ています。台湾ドルについては、経済成長の減速が懸念される中国と経済的なつながりが強いことから弱気に見ています。現地通貨建て債券については、ブラジルやメキシコなどを強気に見る一方、マレーシアやハンガリーなどを弱気に見ています。ブラジルについては、財政健全化に向けた動きやインフレ率の低下傾向がプラス材料となると見ています。一方、マレーシアについては、政治状況の改善などプラス材料も見られますが、バリュエーションが割高と見ています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

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

引き続き各国のファンダメンタルズや政治動向を背景に国別パフォーマンスのばらつきが拡大する可能性が高いと考えています。また、貿易や資金フロー、金融環境の変化などの英国のEU離脱による影響について警戒しつつ、商品市場の動向、中国経済の構造転換、米国経済の改善などが新成長国に与える影響を国別に見極めることが重要と考えます。ポートフォリオについては、ドミニカ共和国、インドネシア、ブラジルなどを強気に見る一方、フィリピン、中国などを弱気に見ています。ドミニカ共和国については、GDP（国内総生産）比での公的債務比率が低いこと、財政収支や経常収支の改善が進んでいることを評価し、強気に見ています。フィリピンについては、ファンダメンタルズは概ね良好ですが、バリュエーションが割高であることなどから、弱気に見ています。

今後も引き続き運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（上記見通しは2016年7月5日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

本ファンドのデータ

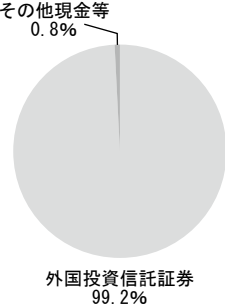
■本ファンドの組入資産の内容（2016年 7 月 5 日現在）

○組入れファンド

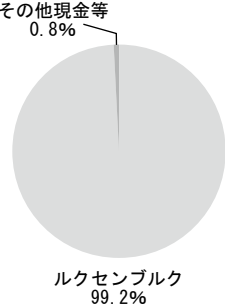
（組入銘柄数：3 銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・エマージング・ マーケッツ・エクイティ・ポートフォリオ	19.9%
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	59.9%
ゴールドマン・サックス・エマージング・ マーケッツ・デット・ポートフォリオ	19.5%

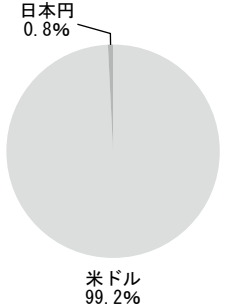
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

■組入上位ファンドの概要

<ゴールドマン・サックス・エマーシング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ> (2015年11月30日現在)

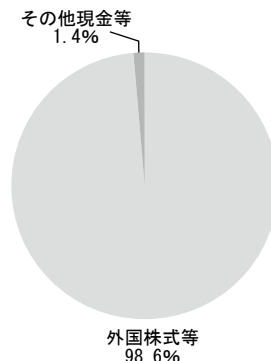
*組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

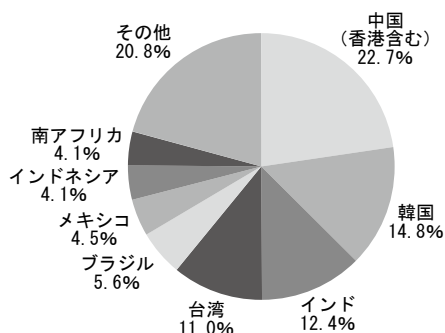
(組入銘柄数：145銘柄)

	銘柄	国	比率
1	TENCENT HOLDINGS LTD	中国	3.6%
2	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾	2.8%
3	ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAP	韓国	2.8%
4	ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	中国	2.5%
5	ISHARES MSCI TAIWAN ETF	台湾	2.2%
6	NONGSHIM CO LTD	韓国	2.1%
7	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	香港	2.0%
8	BANK CENTRAL ASIA	インドネシア	1.9%
9	PC HOME ONLINE INC	台湾	1.9%
10	UNIFIN FINANCIERA SAPI DE CV	メキシコ	1.8%

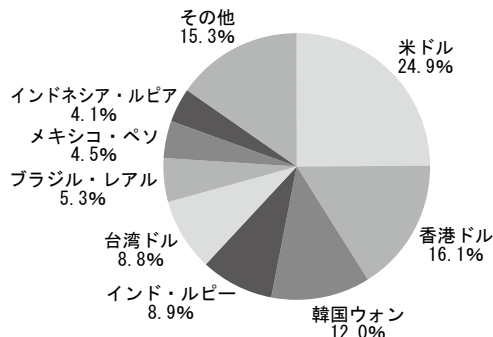
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



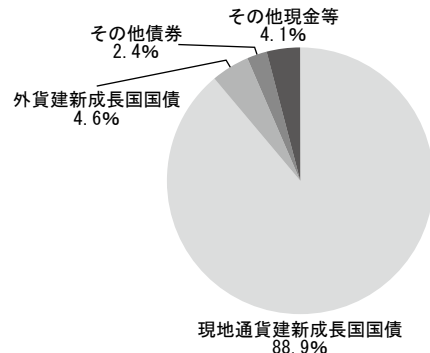
(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

<ゴールドマン・サックス・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> (2015年11月30日現在)
 *組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

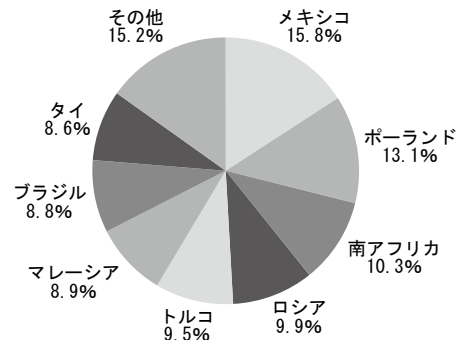
○債券特性値

最終利回り : 7.91%
 デュレーション : 4.57年

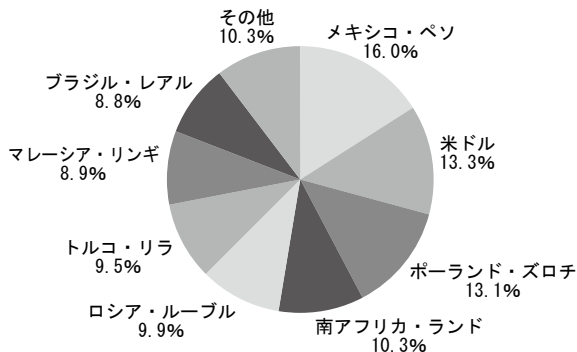
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 214銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	MEXICAN GOVT 4.75% 14 JUN 2018 144A	国債	メキシコ・ペソ	5.4%
2	THAI GOVT 3.65% 17 DEC 2021	国債	タイ・バーツ	4.3%
3	POLISH GOVT 5.75% 23 SEP 2022	国債	ポーランド・ズロチ	4.2%
4	POLISH GOVT 1.5% 25 APR 2020	国債	ポーランド・ズロチ	3.7%
5	COLOMBIAN GOVT 7% 04 MAY 2022	国債	コロンビア・ペソ	2.9%
6	POLISH GOVT 2% 25 APR 2021	国債	ポーランド・ズロチ	2.3%
7	MEXICAN GOVT 6.5% 09 JUN 2022 144A	国債	メキシコ・ペソ	2.3%
8	TURKISH GOVT 8.3% 20 JUN 2018	国債	トルコ・リラ	2.1%
9	BRAZILIAN GOVT 0% 01 JAN 2016 144A	国債	ブラジル・レアル	1.8%
10	TURKISH GOVT 8.5% 10 JUL 2019	国債	トルコ・リラ	1.7%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

<ゴールドマン・サックス・エマーGING・マーケッツ・デット・ポートフォリオ> (2015年11月30日現在)

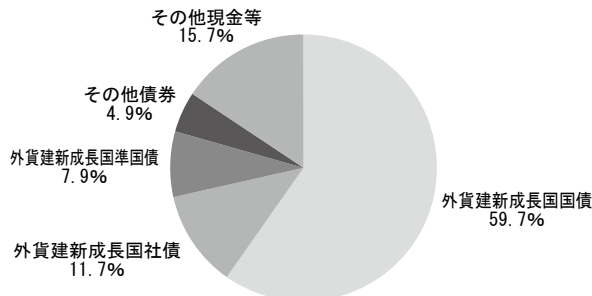
*組入れファンドの決算は、年1回(毎年11月末)です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点までの状況をご報告申し上げます。

○債券特性値

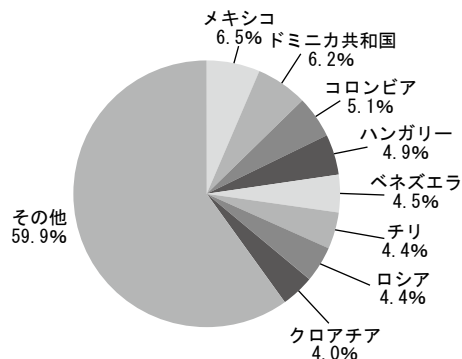
最終利回り : 6.35%

デュレーション : 6.35年

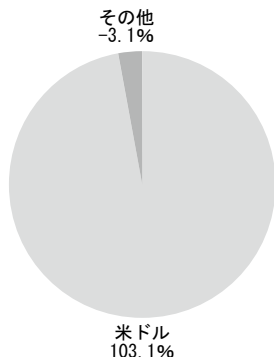
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数 : 361銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	DOMINICAN REPUBLIC GOVT 6.85% 27 JAN 2045 REGS	国債	米ドル	2.4%
2	MEXICAN GOVT 25 FEB 2016 144A	国債	メキシコ・ペソ	1.9%
3	COLOMBIAN GOVT 5% 15 JUN 2045	国債	米ドル	1.5%
4	DOMINICAN REPUBLIC GOVT 7.45% 30 APR 2044 REGS	国債	米ドル	1.4%
5	US GOVT 1.75% 30 SEP 2022	国債	米ドル	1.4%
6	SRI LANKAN GOVT 6.85% 03 NOV 2025 REGS	国債	米ドル	1.4%
7	MESTENIO LTD 8.5% 02 JAN 2020 REGS	国債	米ドル	1.3%
8	HUNGARIAN GOVT 5.75% 11 JUN 2018 REGS	国債	ユーロ	1.3%
9	KENYAN GOVT 6.875% 24 JUN 2024 REGS	国債	米ドル	1.2%
10	CROATIAN GOVT 3% 11 MAR 2025 REGS	国債	ユーロ	1.2%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第101期～第106期		項目の概要
	2016年1月6日～2016年7月5日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	26円 (1)	0. 516% (0. 027)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価
(販売会社)	(23)	(0. 473)	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
(受託会社)	(1)	(0. 016)	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
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0. 033 (0. 009)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用
(監査費用)	(0)	(0. 002)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(1)	(0. 023)	法律顧問・税務顧問への報酬、印刷費用、郵送費用、公告費用、格付費用、証拠金利息の調整金額、支払外国税等
合計	28	0. 549	
期中の平均基準価額は4, 967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。

■ 売買及び取引の状況（2016年1月6日から2016年7月5日まで）
投資信託証券

決 算 期		第 101 期 ～ 第 106 期	
銘 柄 名		買 付	売 付
		口 数	金 額
外 国	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス	656,464	2,161
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ポートフォリオ I X シェアクラス	98,770	654
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・ エクイティ・ポートフォリオ I X シェアクラス	113,597	702

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2016年 1 月 6 日から2016年 7 月 5 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（2016年 7 月 5 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 ン ド 名	第 106 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ローカル・ポートフォリオ I X シェアクラス	7, 240, 315	24, 834	2, 542, 782	59. 9
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・デット・ ポートフォリオ I X シェアクラス	1, 179, 626	8, 092	828, 564	19. 5
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・ サックス・エマージング・マーケット・ エクイティ・ポートフォリオ I X シェアクラス	1, 218, 196	8, 235	843, 182	19. 9
合 計	9, 638, 139	41, 161	4, 214, 529	<99. 2%>

（注 1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

（注 2）比率欄は純資産総額に対する比率。

（注 3）単位未満切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年7月5日現在

項 目	第 106 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,214,529	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	73,092	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,287,621	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(4,215,447千円)の投資信託財産総額(4,287,621千円)に対する比率は98.3%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=102.39円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 101 期 末	第 102 期 末	第 103 期 末	第 104 期 末	第 105 期 末	第 106 期 末
	2016年2月5日	2016年3月7日	2016年4月5日	2016年5月6日	2016年6月6日	2016年7月5日
(A) 資 産	4,727,770,068円	4,611,704,961円	4,710,567,138円	4,474,305,211円	4,342,124,837円	4,287,621,779円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	59,035,399	54,554,868	70,510,458	68,658,565	1,017,571	72,174,288
投 資 証 券(評価額)	4,575,209,628	4,534,410,091	4,584,572,680	4,405,646,646	4,287,832,266	4,214,529,144
未 収 入 金	93,525,000	22,740,000	55,484,000	—	53,275,000	918,347
未 収 利 息	41	2	—	—	—	—
(B) 負 債	133,526,433	51,206,377	102,224,390	53,374,674	41,649,159	39,866,720
未 払 金	81,845,000	—	44,389,000	—	—	—
未 払 収 益 分 配 金	45,967,046	45,849,367	45,655,328	45,622,848	36,361,812	36,172,351
未 払 解 約 金	1,467,800	1,251,848	8,177,180	3,530,574	1,187,185	—
未 払 信 託 報 酬	4,051,614	3,916,681	3,819,098	4,027,264	3,911,787	3,524,560
未 払 利 息	—	—	—	185	131	197
そ の 他 未 払 費 用	194,973	188,481	183,784	193,803	188,244	169,612
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4,594,243,635	4,560,498,584	4,608,342,748	4,420,930,537	4,300,475,678	4,247,755,059
元 本	9,193,409,300	9,169,873,435	9,131,065,735	9,124,569,758	9,090,453,012	9,043,087,784
次 期 繰 越 損 益 金	△4,599,165,665	△4,609,374,851	△4,522,722,987	△4,703,639,221	△4,789,977,334	△4,795,332,725
(D) 受 益 権 総 口 数	9,193,409,300口	9,169,873,435口	9,131,065,735口	9,124,569,758口	9,090,453,012口	9,043,087,784口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,997円	4,973円	5,047円	4,845円	4,731円	4,697円

(注) 当作成期首元本額は9,249,170,026円、当作成期間(第101期～第106期)中において、追加設定元本額は167,578,884円、同解約元本額は373,661,126円です。

■損益の状況

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
	自 2016年1月6日 至 2016年2月5日	自 2016年2月6日 至 2016年3月7日	自 2016年3月8日 至 2016年4月5日	自 2016年4月6日 至 2016年5月6日	自 2016年5月7日 至 2016年6月6日	自 2016年6月7日 至 2016年7月5日
(A) 配 当 等 収 益	57,976,214円	53,802,444円	51,219,255円	50,257,117円	53,343,207円	52,193,304円
受 取 配 当 金	57,681,170	53,461,784	51,008,566	49,922,588	53,096,013	51,776,442
受 取 利 息	△ 193,017	△ 112,539	△ 199,691	—	—	—
そ の 他 収 益 金	488,061	453,199	410,380	444,850	436,622	423,383
支 払 利 息	—	—	—	△ 110,321	△ 189,428	△ 6,521
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 142,867,570	△ 25,747,131	65,580,669	△ 184,482,938	△ 116,754,654	△ 42,574,301
売 買 益	9,708,775	112,776,521	173,388,944	2,952,026	15,114,038	131,679,348
売 買 損	△ 152,576,345	△ 138,523,652	△ 107,808,275	△ 187,434,964	△ 131,868,692	△ 174,253,649
(C) 信 託 報 酬 等	△ 4,366,547	△ 4,162,187	△ 4,059,717	△ 4,277,452	△ 4,156,001	△ 3,745,897
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 89,257,903	23,893,126	112,740,207	△ 138,503,273	△ 67,567,448	5,873,106
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 3,933,799,940	△ 4,046,909,274	△ 4,038,158,137	△ 3,956,412,394	△ 4,111,743,309	△ 4,181,792,513
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 530,140,776	△ 540,509,336	△ 551,649,729	△ 563,100,706	△ 574,304,765	△ 583,240,967
(配 当 等 相 当 額)	(654,507,548)	(655,431,926)	(655,664,795)	(657,881,753)	(658,309,256)	(657,440,936)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,184,648,324)	(△ 1,195,941,262)	(△ 1,207,314,524)	(△ 1,220,982,459)	(△ 1,232,614,021)	(△ 1,240,681,903)
(G) 計 (D + E + F)	△ 4,553,198,619	△ 4,563,525,484	△ 4,477,067,659	△ 4,658,016,373	△ 4,753,615,522	△ 4,759,160,374
(H) 収 益 分 配 金	△ 45,967,046	△ 45,849,367	△ 45,655,328	△ 45,622,848	△ 36,361,812	△ 36,172,351
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 4,599,165,665	△ 4,609,374,851	△ 4,522,722,987	△ 4,703,639,221	△ 4,789,977,334	△ 4,795,332,725
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 530,140,776	△ 540,509,336	△ 551,649,729	△ 563,100,706	△ 574,304,765	△ 583,240,967
(配 当 等 相 当 額)	(654,507,548)	(655,431,926)	(655,664,795)	(657,881,753)	(658,309,256)	(657,440,936)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 1,184,648,324)	(△ 1,195,941,262)	(△ 1,207,314,524)	(△ 1,220,982,459)	(△ 1,232,614,021)	(△ 1,240,681,903)
分 配 準 備 積 立 金	902,634,410	901,519,378	898,499,430	895,539,063	902,136,468	907,161,330
繰 越 損 益 金	△ 4,971,659,299	△ 4,970,384,893	△ 4,869,572,688	△ 5,036,077,578	△ 5,117,809,037	△ 5,119,253,088

(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101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
1 万 口 当 た り 分 配 金	50円	50円	50円	50円	40円	40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。

◇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 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
	2016年1月6日 ～2016年2月5日	2016年2月6日 ～2016年3月7日	2016年3月8日 ～2016年4月5日	2016年4月6日 ～2016年5月6日	2016年5月7日 ～2016年6月6日	2016年6月7日 ～2016年7月5日
当期分配金	50	50	50	50	40	40
（対基準価額比率）	0.991	0.995	0.981	1.021	0.838	0.844
当期の収益	50	50	50	50	40	40
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,693	1,697	1,702	1,702	1,716	1,730

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

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

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

<ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージン グ・マーケッツ・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. -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。当外国投資信託証券の決算は、年1回（毎年11月末）です。
したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点まで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（2014年12月1日から2015年11月30日まで）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	117
投資顧問報酬	1,651,410
保管費用	122,445
管理事務代行報酬	76,014
販売報酬およびサービシング報酬	46,789
名義書換事務代行報酬	53,461
年次税	29,673
監査報酬	19,431
管理会社報酬	26,949
取締役報酬	1,100
弁護士報酬	25,732
保険費用	7,470
印刷費用	14,103
出版費用	2,648
税務報告報酬	43,487
支払代理人報酬	14,053
規制報告報酬	14,688
その他費用	71,769
	2,221,339
投資顧問報酬調整額	(3)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	25,563
費用合計	2,246,899

■保有有価証券明細

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-93.63%			
オーストリア			
22,784	DO & CO AG (Food, Beverages & Tobacco)	2,185,058	0.97
ブラジル			
215,085	Banco Bradesco S.A.-Preferred (Banks)	1,171,945	0.52
469,940	BB Seguridade Participacoes S.A. (Insurance)	3,246,088	1.44
876,853	BM&FBovespa S.A. (Diversified Financial Services)	2,653,550	1.18
372,285	CETIP S.A. - Mercados Organizados (Diversified Financial Services)	3,545,755	1.57
195,493	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes S.A. (Real Estate)	655,932	0.29
415,600	FPC Par Corretora de Seguros S.A. (Insurance)	1,122,021	0.50
402,523	Odontoprev S.A. (Insurance)	1,058,557	0.47
80,200	Sao Martinho S.A. (Food, Beverages & Tobacco)	981,617	0.44
		14,435,465	6.41

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
チリ			
20,920	Banco de Chile-ADR (Banks)	1,250,807	0.56
中国			
1,045,000	ANTA Sports Products Ltd. (Retail)	3,161,160	1.40
235,000	Bloomage BioTechnology Corp., Ltd. (Biotechnology)	537,306	0.24
268,000	Boer Power Holdings Ltd. (Electrical Components & Equipment)	521,483	0.23
417,000	CAR, Inc. (Commercial Services)	781,867	0.35
643,300	China Vanke Co., Ltd. "H" (Real Estate)	1,602,266	0.71
16,646	Ctrip.com International Ltd.-ADR (Internet)	1,729,187	0.77
664,500	Great Wall Motor Co., Ltd. "H" (Automobile Manufacturers)	815,843	0.36
60,000	Hengan International Group Co., Ltd. (Healthcare Products)	603,355	0.27
55,576	JD.com, Inc.-ADR (Internet)	1,709,518	0.76
510,000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. "H" (Insurance)	1,107,255	0.49
314,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. "H" (Insurance)	1,721,295	0.76
34,415	Qunar Cayman Islands Ltd.-ADR (Leisure Time)	1,569,324	0.70
375,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. "H" (Pharmaceuticals)	1,217,289	0.54
149,727	Silergy Corp. (Electronics)	1,764,382	0.78
434,400	Tencent Holdings Ltd. (Internet)	8,646,996	3.84
57,473	Vipshop Holdings Ltd.-ADR (Internet)	955,776	0.42
		28,444,302	12.62
コロンビア			
44,507	Banco de Bogota S.A. (Banks)	815,017	0.36
41,841	Grupo Aval Acciones y Valores S.A.-ADR (Investment Companies)	292,469	0.13
1,631,630	Grupo Aval Acciones y Valores S.A.-Preferred (Investment Companies)	561,197	0.25
		1,668,683	0.74
ジョージア			
91,437	TBC Bank JSC-GDR (Banks)	828,419	0.37
ギリシャ			
243,080	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange S.A. Holding (Diversified Financial Services)	1,308,978	0.58
101,292	Sarantis S.A. (Cosmetics/Personal Care)	792,998	0.35
		2,101,976	0.93
香港			
2,658,000	China Traditional Chinese Medicine Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	1,860,645	0.82
171,000	Galaxy Entertainment Group Ltd. (Lodging)	503,933	0.22
182,934	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd. (Diversified Financial Services)	4,768,881	2.12
541,200	IMAX China Holding, Inc. 144A (Entertainment)	3,578,834	1.59
4,494,000	Sino Biopharmaceutical Ltd. (Pharmaceuticals)	4,238,732	1.88
377,000	Techtronic Industries Co., Ltd. (Hand/Machine Tools)	1,527,526	0.68
		16,478,551	7.31
インド			
364,581	Ashiana Housing Ltd. (Real Estate)	903,863	0.40
61,471	Atul Auto Ltd. (Leisure Time)	479,239	0.21
122,241	Aurobindo Pharma Ltd. (Pharmaceuticals)	1,486,314	0.66
13,315	Bajaj Finance Ltd. (Diversified Financial Services)	1,101,706	0.49
10,646	Bayer CropScience Ltd. (Chemicals)	537,395	0.24
30,346	Britannia Industries Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	1,330,622	0.59
18,410	Container Corp. Of India Ltd. (Transportation)	383,653	0.17
9,298	Dynomatic Technologies Ltd. (Machinery-Diversified)	319,100	0.14
30,495	eClerx Services Ltd. (Software)	838,813	0.37
2,114	Eicher Motors Ltd. (Automobile Manufacturers)	530,669	0.24
22,365	Gillette India Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	1,575,146	0.70
16,254	Grasim Industries Ltd.-GDR (Building Materials)	912,541	0.40

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
インド			
78,247	Gujarat Fluorochemicals Ltd. (Chemicals)	696,511	0.31
36,869	Info Edge India Ltd. (Commercial Services)	494,709	0.22
55,613	MPS Ltd. (Media)	665,804	0.29
38,215	Multi Commodity Exchange of India Ltd. (Diversified Financial Services)	588,459	0.26
40,231	Poddar Developers Ltd. (Apparel)	825,685	0.37
356,955	Prestige Estates Projects Ltd. (Real Estate)	1,087,888	0.48
9,553	Procter & Gamble Hygiene & Health Care Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	837,090	0.37
60,819	SRF Ltd. (Textiles)	1,164,930	0.52
77,362	Strides Arcolab Ltd. (Pharmaceuticals)	1,593,070	0.71
86,295	Thermax Ltd. (Machinery-Diversified)	1,127,383	0.50
255,745	VRL Logistics Ltd. (Transportation)	1,710,398	0.76
95,166	Welspun India Ltd. (Textiles)	1,245,020	0.55
		22,436,008	9.95
インドネシア			
5,236,200	Bank Central Asia Tbk PT (Banks)	4,682,798	2.08
446,900	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT (Food, Beverages & Tobacco)	3,291,587	1.46
976,300	Semen Indonesia Persero Tbk PT (Building Materials)	749,379	0.33
11,898,200	Summarecon Agung Tbk PT (Real Estate)	1,328,742	0.59
		10,052,506	4.46
イスラエル			
7,703	Taro Pharmaceutical Industries Ltd. (Pharmaceuticals)	1,078,574	0.48
ジャージー			
231,450	Integrated Diagnostics Holdings Plc. 144A (Healthcare Services)	1,157,250	0.51
韓国			
9,653	Amorepacific Corp. (Cosmetics/Personal Care)	3,363,246	1.49
164,674	Byucksan Corp. (Building Materials)	1,217,401	0.54
2,685	Cuckoo Electronics Co., Ltd. (Home Furnishings)	554,878	0.25
43,626	Dongbu Insurance Co., Ltd. (Insurance)	2,341,405	1.04
17,437	Hana Tour Service, Inc. (Leisure Time)	1,731,849	0.77
7,952	Hanssem Co., Ltd. (Home Furnishings)	1,624,097	0.72
29,317	Hotel Shilla Co., Ltd. (Retail)	2,289,653	1.02
14,189	NongShim Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	5,089,745	2.26
39,106	Samchuly Bicycle Co., Ltd. (Leisure Time)	592,480	0.26
1,149	Samsung Electronics Co., Ltd. (Semiconductors)	1,273,275	0.56
9,574	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. (Insurance)	2,531,119	1.12
18,005	Shinsegae Co., Ltd. (Retail)	3,893,948	1.73
38,183	SK Hynix, Inc. (Semiconductors)	1,041,715	0.46
103,339	Viatron Technologies, Inc. (Semiconductors)	1,581,339	0.70
		29,126,150	12.92
マレーシア			
521,600	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd (Retail)	172,391	0.07
1,620,600	Bursa Malaysia Bhd (Diversified Financial Services)	3,172,990	1.41
		3,345,381	1.48
メキシコ			
721,505	Alsea SAB de CV (Retail)	2,591,973	1.15
1,973,300	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV (Diversified Financial Services)	3,017,883	1.34
551,358	Gentera SAB de CV (Banks)	1,119,194	0.50
1,410,254	Unifin Financiera SAPI de CV SOFOM ENR (Diversified Financial Services)	4,649,049	2.06
		11,378,099	5.05

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
ペルー			
1,004,430	BBVA Banco Continental S.A. (Banks)	901,354	0.40
23,481	Credicorp Ltd. (Banks)	2,465,036	1.10
36,560	InterCorp Financial Services, Inc. (Diversified Financial Services)	932,280	0.41
		4,298,670	1.91
フィリピン			
11,300,000	Megaworld Corp. (Real Estate)	1,059,510	0.47
ポーランド			
13,721	Bank Pekao S.A. (Banks)	474,328	0.21
199,309	Warsaw Stock Exchange (Diversified Financial Services)	2,004,544	0.89
		2,478,872	1.10
ロシア			
122,785	Lenta Ltd.-GDR (Retail)	920,887	0.41
19,089	Lukoil PJSC-ADR (Oil & Gas)	738,362	0.33
8,515	Magnit PJSC (Food, Beverages & Tobacco)	1,558,609	0.69
2,634,121	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC (Diversified Financial Services)	3,786,112	1.68
		7,003,970	3.11
シンガポール			
698,700	Singapore Exchange Ltd. (Diversified Financial Services)	3,732,108	1.66
南アフリカ			
3,115,889	Alexander Forbes Group Holdings Ltd. (Diversified Financial Services)	1,418,257	0.63
161,593	JSE Ltd. (Diversified Financial Services)	1,463,520	0.65
284,957	Metair Investments Ltd. (Auto Parts & Equipment)	502,577	0.22
45,051	Mr Price Group Ltd. (Retail)	629,294	0.28
29,253	Naspers Ltd. "N" (Media)	4,380,434	1.94
442,776	Petra Diamonds Ltd. (Mining)	383,014	0.17
107,611	Santam Ltd. (Insurance)	1,592,002	0.71
		10,369,098	4.60
台湾			
395,000	Chipbond Technology Corp. (Semiconductors)	562,467	0.25
19,000	Hermes Microvision, Inc. (Electrical Components & Equipment)	678,308	0.30
230,496	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd. (Electronics)	593,018	0.26
154,000	MediaTek, Inc. (Semiconductors)	1,228,645	0.55
109,200	Merida Industry Co., Ltd. (Leisure Time)	606,967	0.27
145,000	momo.com, Inc. (Internet)	965,439	0.43
481,590	PChome Online, Inc. (Internet)	4,524,288	2.01
178,310	Poya International Co., Ltd. (Retail)	1,784,628	0.79
87,000	President Chain Store Corp. (Retail)	556,888	0.25
298,957	Superalloy Industrial Co., Ltd. (Metal Fabricate/Hardware)	1,156,672	0.51
1,624,444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (Semiconductors)	6,922,026	3.07
		19,579,346	8.69
タイ			
333,300	Airports of Thailand PCL (Construction & Engineering)	2,890,368	1.28
396,300	Kasikornbank PCL-NVDR (Banks)	1,889,781	0.84
		4,780,149	2.12
トルコ			
89,386	BIM Birlesik Magazalar AS (Food, Beverages & Tobacco)	1,678,278	0.74
248,826	Ulker Biskuvi Sanayi AS (Food, Beverages & Tobacco)	1,621,008	0.72
		3,299,286	1.46

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
アラブ首長国連邦			
110,985	NMC Health Plc. (Healthcare Services)	1,497,683	0.67
英国			
12,665	BGE0 Group Plc. (Banks)	367,727	0.16
米国			
64,883	Cognizant Technology Solutions Corp. "A" (Computers)	4,185,602	1.85
682,500	Samsonite International S.A. (Household Products/Wares)	2,021,957	0.90
		6,207,559	2.75
ベトナム			
70,540	Vietnam Dairy Products JSC (Food, Beverages & Tobacco)	388,597	0.17
普通株式合計 (取得原価 米ドル 207,400,597)		211,029,804	93.63
新株予約権証券—4.43%			
中国			
150,500	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. "A"—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 03/17-Warrants (Pharmaceuticals)	1,157,561	0.51
111,250	Kweichow Moutai Co., Ltd. "A"—Deutsche Bank AG London, exp. 12/24-Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	3,707,161	1.65
90,900	Midea Group Co., Ltd. "A"—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 12/15-Warrants (Home Furnishings)	378,970	0.17
		5,243,692	2.33
インド			
64,883	InterGlobe Aviation Ltd.—Citigroup Global Markets Holding, exp. 02/16-Warrants (Airlines)	1,080,929	0.48
43,020	InterGlobe Aviation Ltd.—Deutsche Bank AG London exp. 11/25-Warrants (Airlines)	716,699	0.32
32,409	InterGlobe Aviation Ltd.—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 11/17-Warrants (Airlines)	539,923	0.24
70,724	Navkar Corp., Ltd.—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 09/17-Warrants (Transportation)	209,663	0.09
50,607	Navkar Corp., Ltd.—UBS AG, exp. 04/16-Warrants (Transportation)	150,025	0.07
76,853	Sharda Cropchem Ltd.—Citigroup Global Markets Holding, exp. 02/16-Warrants (Chemicals)	275,959	0.12
64,713	Syngene International Ltd.—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 08/17-Warrants (Healthcare Services)	345,676	0.15
27,287	VRL Logistics Ltd.—Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 04/18-Warrants (Transportation)	182,493	0.08
9,183	VRL Logistics Ltd.—UBS AG, exp. 04/16-Warrants (Transportation)	61,415	0.03
		3,562,782	1.58
ベトナム			
166,800	Vietnam Dairy Products JSC—Citigroup Global Markets Holding, exp. 01/16-Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	909,695	0.40
48,600	Vietnam Dairy Products JSC—Deutsche Bank AG London, exp. 07/19-Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	265,055	0.12
		1,174,750	0.52
新株予約権証券合計 (取得原価 米ドル 8,915,950)		9,981,224	4.43
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 216,316,547)		221,011,028	98.06
投資評価額 (取得原価 米ドル 216,316,547)		221,011,028	98.06
その他資産・負債		4,379,785	1.94
投資主資本		225,390,813	100.00
投資合計			
		評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
投資合計 (取得原価 米ドル 216,316,547)		221,011,028	98.06
その他資産・負債		4,379,785	1.94
投資主資本		225,390,813	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。当外国投資信託証券の決算は、年1回（毎年11月
末）です。したがって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点まで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（2014年12月1日から2015年11月30日まで）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	846
投資顧問報酬	14,240,122
保管費用	1,000,178
管理事務代行報酬	336,886
販売報酬およびサービシング報酬	125,886
名義書換事務代行報酬	107,509
年次税	279,349
監査報酬	19,430
管理会社報酬	279,161
取締役報酬	14,787
保険費用	43,923
印刷費用	45,106
出版費用	5,740
税務報告報酬	82,041
支払代理人報酬	17,106
規制報告報酬	21,169
その他費用	70,487
	16,689,726
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	97,172
費用合計	16,786,898

■保有有価証券明細

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
社債ー2.30%						
アゼルバイジャン						
4,526,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	5.450%	09/02/2017	4,622,177	0.26
ブラジル						
14,250,000	Banco Santander Brasil S.A.	BRL	8.000%	18/03/2016	3,616,497	0.21
ケイマン諸島						
2,983,333	Mestenio Ltd.	USD	8.500%	02/01/2020	3,110,125	0.18
メキシコ						
139,590,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	8,461,240	0.48
南アフリカ						
10,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	9.250%	14/11/2017	706,736	0.04
21,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	10.800%	06/11/2023	1,511,917	0.09
241,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	10.000%	30/03/2029	15,322,075	0.86
					17,540,728	0.99

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
社債						
米国						
17,000,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.500%	06/04/2018	1,108,436	0.06
13,200,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.870%	02/06/2018	866,470	0.05
					1,974,906	0.11
ベネズエラ						
600,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	16/05/2024	230,550	0.01
2,470,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.375%	12/04/2027	923,162	0.05
440,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.500%	12/04/2037	161,700	0.01
					1,315,412	0.07
社債合計（取得原価 米ドル 59,126,773）					40,641,085	2.30
国債ー76.57%						
ブラジル						
129,144,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	14.180%	01/01/2016	33,038,861	1.87
22,595,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	14.655%	01/04/2016	5,591,378	0.32
5,393,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	16.060%	01/07/2017	11,103,846	0.63
22,267,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2016	16,071,588	0.91
799,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/05/2017	565,634	0.03
38,918,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2040	24,604,065	1.39
2,836,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2018	693,349	0.04
66,613,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2019	15,633,241	0.88
125,197,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2023	26,245,438	1.48
120,053,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	24,165,503	1.36
					157,712,903	8.91
チリ						
1,855,884,725	Bonos del Banco Central de Chile en UF	CLP	3.000%	01/03/2022	2,894,634	0.16
コロンビア						
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	3,472,363	0.19
2,970,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	2,624,738	0.15
35,817,200,000	Colombian TES-Series B	COP	7.250%	15/06/2016	11,474,679	0.65
3,920,100,000	Colombian TES-Series B	COP	11.250%	24/10/2018	1,380,086	0.08
164,756,400,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	04/05/2022	49,725,475	2.81
36,053,900,000	Colombian TES-Series B	COP	10.000%	24/07/2024	12,695,738	0.72
3,092,900,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	914,843	0.05
36,707,900,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	9,246,708	0.52
50,332,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.750%	18/09/2030	14,380,531	0.81
					105,915,161	5.98
コスタリカ						
3,800,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.158%	12/03/2045	3,329,750	0.19
クロアチア						
2,050,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	2,229,887	0.13
830,000	Croatia Government International Bond	USD	6.375%	24/03/2021	894,325	0.05
15,450,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.875%	30/05/2022	16,546,053	0.93
1,385,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.000%	11/03/2025	1,351,703	0.08
					21,021,968	1.19
チェコ						
98,900,000	Czech Republic Government Bond-Series 34	CZK	6.950%	26/01/2016	3,915,236	0.22
141,870,000	Czech Republic Government Bond-Series 3Y	CZK	0.500%	28/07/2016	5,590,089	0.32
540,950,000	Czech Republic Government Bond-Series 55	CZK	0.370%	27/10/2016	21,301,445	1.20
					30,806,770	1.74
ドミニカ						
5,492,209	Dominican Republic International Bond	USD	9.040%	23/01/2018	5,849,202	0.33
4,350,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	4,263,000	0.24
					10,112,202	0.57
ハンガリー						
19,620,000	Hungary Government International Bond	USD	4.125%	19/02/2018	20,517,519	1.16

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
インドネシア						
600,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	555,450	0.03
870,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	762,990	0.04
310,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	284,503	0.02
11,000,000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6.125%	15/05/2028	637	0.00
					1,603,580	0.09
イスラエル						
48,050,000	Israel Treasury Bill - Makam-Series 1215	ILS	3.650%	02/12/2015	12,409,675	0.70
ラトビア						
2,260,000	Latvia Government International Bond	USD	5.250%	22/02/2017	2,370,886	0.13
メキシコ						
622,114,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	09/06/2022	38,973,604	2.20
14,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.250%	16/06/2016	907	0.00
143,259,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	14/12/2017	9,262,271	0.52
1,537,413,600	Mexican Bonos-Series M	MXN	4.750%	14/06/2018	93,344,212	5.27
14,109,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	11/06/2020	946,631	0.05
250,786,700	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	10/06/2021	15,838,038	0.90
22,174,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	1,486,545	0.08
144,686,800	Mexican Bonos-Series M 10	MXN	8.500%	13/12/2018	9,651,087	0.55
212,427,900	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	16,327,805	0.92
51,556,400	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	3,962,770	0.22
74,530,101	Mexican Udibonos-Series S	MXN	5.000%	16/06/2016	4,606,591	0.26
11,000,340	Mexican Udibonos-Series S	MXN	3.500%	14/12/2017	694,840	0.04
77,022,747	Mexican Udibonos-Series S	MXN	4.500%	04/12/2025	5,200,297	0.29
35,523,683	Mexican Udibonos-Series S	MXN	4.000%	08/11/2046	2,259,692	0.13
3,026,558,700	Mexico Cetes-Series BI	MXN	3.255%	21/01/2016	18,188,773	1.03
2,580,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	2,396,175	0.14
					223,140,238	12.60
ペルー						
26,214,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.950%	12/08/2031	7,537,187	0.43
フィリピン						
164,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	4.950%	15/01/2021	3,670,344	0.21
57,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	1,197,072	0.07
108,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	6.250%	14/01/2036	2,565,974	0.14
					7,433,390	0.42
ポーランド						
21,380,000	Poland Government Bond-Series 1021	PLN	5.750%	25/10/2021	6,300,713	0.36
266,890,000	Poland Government Bond-Series 420	PLN	1.500%	25/04/2020	64,623,373	3.65
164,050,000	Poland Government Bond-Series 421	PLN	2.000%	25/04/2021	40,177,376	2.27
48,700,000	Poland Government Bond-Series 718	PLN	2.500%	25/07/2018	12,316,752	0.69
102,890,000	Poland Government Bond-Series 719	PLN	3.250%	25/07/2019	26,719,081	1.51
21,552,000	Poland Government Bond-Series 725	PLN	3.250%	25/07/2025	5,627,182	0.32
245,660,000	Poland Government Bond-Series 922	PLN	5.750%	23/09/2022	73,443,017	4.15
					229,207,494	12.95
ルーマニア						
53,810,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	5.900%	26/07/2017	13,721,346	0.77
22,430,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.750%	24/06/2019	5,828,490	0.33
					19,549,836	1.10
ロシア						
1,165,000,000	Russian Federal Bond - Eurobond	RUB	7.850%	10/03/2018	16,814,433	0.95
872,480,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 5081	RUB	6.200%	31/01/2018	12,197,126	0.69
49,290,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6205	RUB	7.600%	14/04/2021	679,015	0.04
1,149,190,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6207	RUB	8.150%	03/02/2027	15,891,899	0.90
448,880,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6208	RUB	7.500%	27/02/2019	6,326,155	0.36
543,760,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6209	RUB	7.600%	20/07/2022	7,375,842	0.41

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
ロシア						
516,500,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6211	RUB	7.000%	25/01/2023	6,771,980	0.38
2,074,420,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6212	RUB	7.050%	19/01/2028	26,164,279	1.48
1,800,760,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6215	RUB	7.000%	16/08/2023	23,392,676	1.32
404,130,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6216	RUB	6.700%	15/05/2019	5,537,959	0.31
					121,151,364	6.84
南アフリカ						
8,920,000	South Africa Government Bond-Series 2023	ZAR	7.750%	28/02/2023	598,476	0.03
429,090,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	27,378,344	1.55
221,980,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	14,275,122	0.81
144,450,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	9,783,984	0.55
69,020,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	4,460,573	0.25
96,370,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,309,421	0.36
126,200,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	8,274,081	0.47
78,350,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	6,173,966	0.35
8,950,000	South Africa Government Bond-Series R204	ZAR	8.000%	21/12/2018	625,914	0.03
35,000,000	South Africa Government Bond-Series R208	ZAR	6.750%	31/03/2021	2,286,492	0.13
					80,166,373	4.53
タイ						
149,050,000	Thailand Government Bond	THB	3.875%	13/06/2019	4,448,712	0.25
876,859,214	Thailand Government Bond	THB	1.200%	14/07/2021	23,309,996	1.32
2,535,900,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	17/12/2021	75,673,598	4.27
206,270,000	Thailand Government Bond	THB	3.580%	17/12/2027	6,173,877	0.35
482,323,889	Thailand Government Bond	THB	1.250%	12/03/2028	11,961,087	0.68
86,900,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	2,622,165	0.15
					124,189,435	7.02
トルコ						
60,870,000	Turkey Government Bond	TRY	9.000%	08/03/2017	20,623,076	1.16
106,830,000	Turkey Government Bond	TRY	8.300%	20/06/2018	35,147,501	1.99
11,710,000	Turkey Government Bond	TRY	8.800%	14/11/2018	3,880,876	0.22
75,300,000	Turkey Government Bond	TRY	10.400%	27/03/2019	26,006,218	1.47
86,470,000	Turkey Government Bond	TRY	8.500%	10/07/2019	28,240,452	1.59
42,070,000	Turkey Government Bond	TRY	7.400%	05/02/2020	13,109,283	0.74
9,360,000	Turkey Government Bond	TRY	9.500%	12/01/2022	3,118,173	0.18
7,360,000	Turkey Government Bond	TRY	9.000%	24/07/2024	2,369,490	0.13
					132,495,069	7.48
米国						
8,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	31/10/2021	8,667,862	0.49
10,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.625%	15/08/2043	11,952,327	0.67
5,500,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.750%	15/11/2043	6,342,402	0.36
					26,962,591	1.52
ベネズエラ						
3,840,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.750%	13/10/2019	1,718,400	0.10
5,580,000	Venezuela Government International Bond	USD	6.000%	09/12/2020	2,329,650	0.13
360,000	Venezuela Government International Bond	USD	12.750%	23/08/2022	188,100	0.01
2,244,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.000%	07/05/2023	981,750	0.06
13,528,000	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	5,715,580	0.32
2,050,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	861,000	0.05
820,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.750%	21/10/2026	412,050	0.02
840,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	15/09/2027	392,700	0.02
3,423,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	07/05/2028	1,523,235	0.09
1,770,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.950%	05/08/2031	885,000	0.05
400,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.375%	13/01/2034	178,000	0.01
60,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.000%	31/03/2038	24,300	0.00
					15,209,765	0.86
国債合計（取得原価 米ドル 1,750,907,179）					1,355,737,790	76.57
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 1,810,033,952）					1,396,378,875	78.87

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
社債－0.15%						
ベネズエラ						
1,670,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	9.000%	17/11/2021	793,250	0.04
5,030,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	1,905,113	0.11
					2,698,363	0.15
社債合計（取得原価 米ドル 2,949,171）					2,698,363	0.15
国債－11.79%						
コロンビア						
11,276,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	27/07/2020	4,062,359	0.23
4,360,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,535,296	0.09
27,653,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc. 144A	COP	11.250%	25/10/2018	9,735,339	0.55
26,914,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc. 144A	COP	11.250%	25/10/2018	9,475,172	0.53
					24,808,166	1.40
インドネシア						
96,500,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.875%	18/04/2019	6,863,916	0.39
90,100,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2022	6,004,887	0.34
155,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2022	10,370,259	0.59
48,700,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2027	3,083,571	0.17
85,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	9.000%	20/03/2029	6,330,316	0.36
36,100,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	8.250%	17/06/2032	2,475,335	0.14
190,950,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.000%	19/07/2017	14,176,882	0.80
72,460,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	7.000%	18/05/2027	4,587,998	0.26
54,704,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	4,495,712	0.25
112,200,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	6.625%	17/05/2033	6,528,442	0.37
242,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.000%	17/07/2017	17,967,035	1.01
175,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.000%	18/07/2017	12,992,691	0.73
104,500,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	7.875%	17/04/2019	7,432,945	0.42
77,160,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.125%	17/05/2028	4,468,978	0.25
83,307,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.500%	19/08/2030	6,846,378	0.39
87,348,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.625%	17/05/2033	5,082,410	0.29
10,792,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.625%	17/05/2033	627,941	0.03
21,146,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	1,563,795	0.09
25,900,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	1,915,364	0.11
34,994,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	2,587,887	0.15
375,279,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	27,752,743	1.57
9,869,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	729,835	0.04
109,700,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	8,112,567	0.46
128,256,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	9,484,825	0.54
86,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	8.750%	19/05/2031	6,278,328	0.35
					178,761,040	10.10
ペルー						
11,445,000	Peruvian Government International Bond	PEN	8.200%	12/08/2026	3,696,246	0.21
684,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.850%	12/02/2042	186,194	0.01
4,800,000	Peruvian Government International Bond 144A	PEN	5.700%	12/08/2024	1,337,739	0.07
					5,220,179	0.29
国債合計（取得原価 米ドル 305,072,563）					208,789,385	11.79
地方債－0.69%						
プエルトリコ						
20,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2026	12,925	0.00
30,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2027	19,313	0.00
405,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.750%	01/07/2028	262,237	0.01
95,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.125%	01/07/2031	60,206	0.00
70,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2032	44,713	0.00
20,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2034	12,550	0.00

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
地方債						
プエルトリコ						
55,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	6.000%	01/07/2034	35,338	0.00
5,105,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	8.000%	01/07/2035	3,726,650	0.21
340,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2037	216,750	0.01
440,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2041	276,100	0.02
60,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.875%	01/07/2036	38,625	0.00
195,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.750%	01/07/2038	124,800	0.01
125,000	Commonwealth of Puerto Rico "C"	USD	6.000%	01/07/2039	80,312	0.00
155,000	Commonwealth of Puerto Rico "D"	USD	5.750%	01/07/2041	99,200	0.01
55,000	Commonwealth of Puerto Rico "E"	USD	5.625%	01/07/2032	35,434	0.00
115,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.500%	01/07/2028	79,925	0.00
390,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.750%	01/07/2037	267,150	0.02
275,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2038	191,812	0.01
640,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2044	446,400	0.03
550,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000%/6.250%	01/08/2033	172,144	0.01
100,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	11.467%	01/08/2035	11,219	0.00
1,565,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2028	688,600	0.04
2,065,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	0.000%/6.750%	01/08/2032	864,987	0.05
1,065,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2037	447,300	0.03
1,650,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.375%	01/08/2039	688,875	0.04
2,805,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2042	1,178,100	0.07
230,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.250%	01/08/2043	95,450	0.01
705,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.000%	01/08/2043	292,575	0.02
105,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.250%	01/08/2027	46,200	0.00
1,330,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.750%	01/08/2037	565,250	0.03
180,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.375%	01/08/2039	78,750	0.00
305,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.000%	01/08/2042	131,150	0.01
25,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.500%	01/08/2044	11,125	0.00
270,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	12.932%	01/08/2037	27,095	0.00
220,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	12.909%	01/08/2038	20,700	0.00
315,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.375%	01/08/2038	131,512	0.01
1,625,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.250%	01/08/2041	674,375	0.04
					12,155,847	0.69
地方債合計 (取得原価 米ドル 17,824,015)					12,155,847	0.69
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 325,845,749)					223,643,595	12.63
その他譲渡性有価証券						
社債ー1.32%						
オーストラリア						
74,303,000,000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	IDR	9.000%	17/03/2029	5,494,877	0.31
41,200,000	Toyota Finance Australia Ltd.	MXN	3.760%	20/07/2017	2,436,677	0.14
					7,931,554	0.45
香港						
47,780,000	China Unicom Hong Kong Ltd.	CNH	4.000%	16/04/2017	7,361,007	0.41
50,000,000	Maikun Investment Co., Ltd.	CNH	4.500%	06/06/2017	7,732,200	0.44
					15,093,207	0.85
ルクセンブルク						
2,000,000	HKCG Finance Ltd.	CNH	1.400%	11/04/2016	307,791	0.02
社債合計 (取得原価 米ドル 24,426,009)					23,332,552	1.32
国債ー4.88%						
ドミニカ						
212,000,000	Dominican Republic International Bond	DOP	16.950%	04/02/2022	6,123,355	0.34
265,600,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.375%	04/03/2022	5,852,322	0.33
146,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.500%	10/05/2024	3,381,995	0.19
271,100,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	6,144,814	0.35
					21,502,486	1.21

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
国債							
マレーシア							
14,260,000	Malaysia Government Bond-Series 111	MYR	4.160%	15/07/2021	3,371,012	0.19	
35,300,000	Malaysia Government Bond-Series 310	MYR	4.498%	15/04/2030	8,307,405	0.47	
50,880,000	Malaysia Government Bond-Series 414	MYR	3.654%	31/10/2019	11,949,008	0.68	
5,070,000	Malaysia Government Bond-Series 613	MYR	3.889%	31/07/2020	1,195,709	0.07	
95,030,000	Malaysia Treasury Bill-Series 3215	MYR	2.622%	06/05/2016	22,010,454	1.24	
					46,833,588	2.65	
ペルー							
20,135,000	Peruvian Government International Bond	PEN	5.200%	12/09/2023	5,500,994	0.31	
44,754,000	Peruvian Government International Bond	PEN	5.700%	12/08/2024	12,472,740	0.71	
					17,973,734	1.02	
国債合計（取得原価 米ドル 98,334,220）					86,309,808	4.88	
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 122,760,229）					109,642,360	6.20	
逆現先取引ー（0.22%）							
米ドル							
(3,330,000)	Citibank NA		(0.500%)	21/03/2023	(3,330,000)	(0.19)	
(402,150)	Citibank NA		(0.500%)	15/09/2027	(402,150)	(0.02)	
(201,780)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.		(0.250%)	23/08/2022	(201,780)	(0.01)	
					(3,933,930)	(0.22)	
逆現先取引合計（取得原価 米ドル (3,933,930) ）					(3,933,930)	(0.22)	
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 2,254,706,000）					1,725,730,900	97.48	
先物取引ー（0.01%）							
枚数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	米ドル						
41	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	買建		5,186,500		8,226	0.00
先物取引未実現利益						8,226	0.00
枚数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	米ドル						
(246)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建		(37,845,563)		(66,433)	(0.01)
(282)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建		(61,365,844)		(26,709)	(0.00)
(240)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建		(28,494,375)		(21,830)	(0.00)
(18)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	売建		(2,845,687)		(4,779)	(0.00)
					(130,551,469)	(119,751)	(0.01)
先物取引未実現損失						(119,751)	(0.01)
ノン・デリバブル債券先渡取引							
枚数	銘柄名称				評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	コロンビアペソ						
17,632,300,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建		(152,261)		(152,261)	(0.01)
11,510,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建		(127,367)		(127,367)	(0.01)
39,602,800,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建		(234,401)		(234,401)	(0.01)
5,628,100,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建		(17,234)		(17,234)	(0.00)
14,124,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建		(66,552)		(66,552)	(0.01)
14,124,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建		(157,072)		(157,072)	(0.01)
8,225,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 17/12/2015	買建		(36,163)		(36,163)	(0.00)
11,000,000,000	BSF Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建		(51,689)		(51,689)	(0.00)
					(842,739)	(842,739)	(0.05)
ノン・デリバブル債券先渡取引未実現損失						(842,739)	(0.05)

外国為替予約取引ー (0.42%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	58,335,083	BRL	220,169,309	02/12/2015	1,290,491	0.07
USD	2,947,383	THB	105,209,784	03/12/2015	11,945	0.00
USD	1,612,960	COP	4,581,936,111	07/12/2015	153,966	0.01
USD	2,680,000	RUB	170,059,132	07/12/2015	115,213	0.01
MYR	210,456,878	USD	49,103,769	09/12/2015	379,985	0.02
USD	12,818,000	RUB	831,715,798	09/12/2015	282,064	0.02
USD	2,874,429	IDR	39,164,093,332	11/12/2015	48,815	0.00
KRW	7,342,527,556	USD	6,264,367	14/12/2015	74,545	0.00
USD	6,436,147	IDR	89,044,088,211	14/12/2015	15,529	0.00
USD	25,959,395	KRW	29,734,896,837	14/12/2015	288,821	0.02
CLP	12,705,830,891	USD	17,718,353	16/12/2015	139,910	0.01
EUR	37,715,000	PLN	160,108,774	16/12/2015	267,058	0.02
MXN	2,729,946,675	USD	162,833,399	16/12/2015	1,843,262	0.10
SGD	25,700,709	USD	17,938,000	16/12/2015	263,105	0.02
TRY	300,535,808	USD	100,908,854	16/12/2015	2,178,701	0.12
USD	7,086,000	CLP	4,999,631,464	16/12/2015	58,933	0.00
USD	15,804,916	CZK	377,342,361	16/12/2015	1,028,035	0.06
USD	127,573,126	EUR	113,495,349	16/12/2015	7,456,363	0.42
USD	1,774,672	HUF	500,683,000	16/12/2015	73,612	0.00
USD	6,327,000	JPY	760,720,518	16/12/2015	144,725	0.01
USD	131,378,394	PLN	508,329,640	16/12/2015	5,499,040	0.31
KRW	7,343,993,930	USD	6,293,000	17/12/2015	46,534	0.00
USD	6,293,000	IDR	87,007,018,000	17/12/2015	22,919	0.00
USD	54,633,230	ZAR	758,899,862	17/12/2015	2,039,306	0.12
USD	8,848,602	IDR	122,162,044,002	18/12/2015	46,814	0.00
USD	12,494,000	RUB	817,920,022	18/12/2015	200,311	0.01
USD	12,750,468	TWD	413,115,109	18/12/2015	95,768	0.01
THB	1,027,191,000	USD	28,493,509	21/12/2015	148,045	0.01
USD	2,936,770	THB	105,209,784	21/12/2015	3,166	0.00
RUB	596,204,729	USD	8,943,295	22/12/2015	6,847	0.00
USD	5,329,544	IDR	74,102,779,208	04/01/2016	7,980	0.00
USD	6,248,000	MYR	26,562,810	04/01/2016	867	0.00
USD	34,486,674	BRL	130,629,435	05/01/2016	962,187	0.05
MYR	115,554,298	USD	27,033,407	08/01/2016	139,701	0.01
TWD	204,259,616	USD	6,248,000	08/01/2016	7,344	0.00
USD	16,167,574	TWD	524,822,441	08/01/2016	95,162	0.01
USD	6,297,765	IDR	87,349,999,800	11/01/2016	36,271	0.00
USD	16,731,303	RUB	1,119,073,191	14/01/2016	48,784	0.00
USD	20,121,914	KRW	22,828,512,377	15/01/2016	434,173	0.03
USD	32,167,003	COP	95,230,413,502	22/01/2016	1,942,175	0.11
USD	9,752,917	TWD	317,652,504	29/01/2016	22,818	0.00
USD	16,446,151	CZK	402,254,181	16/03/2016	614,816	0.04
MYR	93,883,548	USD	21,616,433	06/05/2016	361,213	0.02
USD	48,984,533	AED	180,215,586	11/08/2016	30,900	0.00
USD	57,945,681	AED	213,289,201	15/08/2016	9,280	0.00
外国為替予約取引未実現利益					28,937,499	1.64

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	220,169,309	USD	57,046,192	02/12/2015	(1,600)	(0.00)
RUB	596,204,729	USD	9,224,227	02/12/2015	(218,453)	(0.01)
USD	12,222,811	ILS	48,042,793	02/12/2015	(184,455)	(0.01)
USD	8,996,601	RUB	596,204,729	02/12/2015	(9,173)	(0.00)
CLP	3,737,496,387	USD	5,486,636	03/12/2015	(226,917)	(0.01)
COP	20,693,061,076	USD	7,070,321	03/12/2015	(480,373)	(0.03)
THB	105,209,784	USD	2,938,000	03/12/2015	(2,562)	(0.00)
KRW	9,282,613,480	USD	8,033,000	04/12/2015	(17,431)	(0.00)
USD	17,733,897	KRW	20,680,613,027	04/12/2015	(123,885)	(0.01)
USD	11,054,465	TWD	364,907,898	04/12/2015	(124,822)	(0.01)
CLP	8,880,299,429	USD	12,707,381	07/12/2015	(215,098)	(0.01)
COP	42,901,446,261	USD	15,040,323	07/12/2015	(1,379,508)	(0.08)
PHP	296,723,897	USD	6,326,668	07/12/2015	(38,432)	(0.00)
RUB	402,502,852	USD	6,290,385	07/12/2015	(219,944)	(0.01)
TWD	245,591,862	USD	7,592,000	07/12/2015	(67,871)	(0.00)
USD	23,295,450	TWD	760,658,311	07/12/2015	(8,624)	(0.00)
RUB	1,207,081,687	USD	18,455,919	09/12/2015	(262,326)	(0.02)
TWD	410,760,345	USD	12,662,000	14/12/2015	(78,543)	(0.00)
USD	15,763,322	TWD	516,562,563	14/12/2015	(61,338)	(0.00)
MYR	98,850,507	USD	23,952,146	15/12/2015	(708,559)	(0.04)
CNH	972,562,725	USD	151,245,984	16/12/2015	(168,595)	(0.01)
EUR	16,926,000	HUF	5,307,906,845	16/12/2015	(120,024)	(0.01)
EUR	30,090,381	USD	33,100,238	16/12/2015	(1,254,359)	(0.07)
HUF	3,495,661,076	EUR	11,253,000	16/12/2015	(33,075)	(0.00)
HUF	39,491,427,591	USD	140,604,753	16/12/2015	(6,433,463)	(0.36)
ILS	219,360,543	USD	56,934,122	16/12/2015	(272,089)	(0.02)
JPY	757,204,040	USD	6,274,000	16/12/2015	(120,303)	(0.01)
PLN	287,262,613	EUR	67,483,484	16/12/2015	(284,733)	(0.02)
PLN	355,248,930	USD	94,027,710	16/12/2015	(6,056,239)	(0.34)
RON	122,660,000	USD	31,375,659	16/12/2015	(2,273,088)	(0.13)
USD	130,763,388	CNH	845,027,487	16/12/2015	(502,743)	(0.03)
USD	62,937,335	ILS	245,352,371	16/12/2015	(438,530)	(0.03)
USD	97,077,471	MXN	1,622,193,256	16/12/2015	(776,956)	(0.04)
USD	55,102,618	SGD	77,996,434	16/12/2015	(134,039)	(0.01)
USD	109,162,409	TRY	332,556,750	16/12/2015	(4,908,731)	(0.28)
COP	23,338,278,064	USD	7,950,213	17/12/2015	(522,118)	(0.03)
USD	16,397,051	KRW	19,177,731,407	17/12/2015	(157,685)	(0.01)
ZAR	1,571,475,985	USD	112,955,872	17/12/2015	(4,048,106)	(0.23)
RUB	1,310,171,271	USD	20,054,202	18/12/2015	(361,766)	(0.02)
INR	420,764,365	USD	6,335,000	28/12/2015	(37,891)	(0.00)
RUB	419,935,947	USD	6,326,652	28/12/2015	(34,294)	(0.00)
BRL	40,323,285	USD	10,606,388	05/01/2016	(257,897)	(0.02)
USD	3,363,000	NGN	702,867,000	05/01/2016	(132,265)	(0.01)
MYR	71,938,691	USD	17,163,813	12/01/2016	(249,194)	(0.01)
CLP	5,519,997,188	USD	7,848,151	13/01/2016	(111,686)	(0.01)
RUB	807,788,921	USD	12,240,678	14/01/2016	(198,611)	(0.01)
USD	21,159,154	KRW	24,584,610,000	14/01/2016	(43,709)	(0.00)
USD	17,920,599	MXN	300,277,561	21/01/2016	(150,758)	(0.01)
PEN	5,978,000	USD	1,804,135	22/01/2016	(49,070)	(0.00)
RUB	276,142,081	USD	4,264,084	22/01/2016	(156,508)	(0.01)
USD	5,230,270	IDR	73,877,567,000	22/01/2016	(50,406)	(0.00)
USD	16,712,941	KRW	19,608,458,576	22/01/2016	(194,244)	(0.01)
COP	19,201,331,200	USD	6,271,461	27/01/2016	(180,486)	(0.01)
RUB	1,179,035,111	USD	17,580,483	27/01/2016	(66,415)	(0.00)
USD	23,693,052	IDR	335,019,752,147	29/01/2016	(210,437)	(0.01)
BRL	85,336,317	USD	22,177,374	02/02/2016	(485,377)	(0.03)
USD	21,680,110	MYR	93,883,548	06/05/2016	(297,536)	(0.02)
USD	131,299,748	CNH	864,820,062	01/09/2016	(198,054)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(36,401,394)	(2.06)

スワップ契約ー(2.03%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
209,070,000	Fixed 13.155%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	189,495	0.01
120,900,000	Fixed 12.000%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	330,334	0.02
149,660,000	Fixed 12.290%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	02/01/2017	1,365,689	0.08
139,820,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.515%	BRL	02/01/2017	0	0.00
15,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	6,571	0.00
42,730,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.730%	BRL	02/01/2017	35,209	0.00
19,030,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.700%	BRL	02/01/2017	14,016	0.00
89,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.954%	BRL	02/01/2017	120,965	0.01
16,890,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.490%	BRL	02/01/2017	44,905	0.00
25,720,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.860%	BRL	02/01/2017	91,587	0.01
95,240,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	37,122	0.00
39,980,000	Fixed 9.040%	Floating (BRL 1 month BCSWA)	BRL	02/01/2017	1,057,824	0.06
33,110,000	Fixed 11.410%	Floating (BRL 1 month BZDIO)	BRL	04/01/2021	1,051,278	0.06
111,980,300,000	Fixed 6.100%	Floating (COP 12 month LIBOR)	COP	25/11/2016	51,555	0.00
14,567,970,000	Fixed 4.340%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	83,697	0.01
14,404,390,000	Fixed 4.330%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	83,225	0.01
24,229,380,000	Fixed 5.110%	Floating (COP 3 month DTF)	COP	15/04/2019	322,057	0.02
10,055,690,000	Fixed 5.190%	Floating (COP 1 month COOVI)	COP	22/04/2019	126,736	0.01
13,642,800,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.850%	KRW	03/03/2017	168,222	0.01
30,940,620,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.875%	KRW	07/03/2017	393,196	0.02
5,766,070,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.250%	KRW	13/10/2017	48,615	0.00
9,637,640,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.240%	KRW	14/10/2017	80,143	0.01
8,839,610,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.245%	KRW	14/10/2017	74,216	0.00
8,839,600,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.250%	KRW	14/10/2017	74,926	0.00
21,698,300,000	Floating (KRW 3 month KWDCD)	Fixed 2.253%	KRW	15/10/2017	185,057	0.01
17,077,480,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	126,285	0.01
9,530,720,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.175%	KRW	29/10/2017	70,886	0.00
9,736,130,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.075%	KRW	04/11/2017	57,030	0.00
14,013,880,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.060%	KRW	04/11/2017	78,610	0.00
13,610,780,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.034%	KRW	07/11/2017	70,654	0.00
23,667,810,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.620%	KRW	23/08/2023	2,489,456	0.14
18,184,210,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.940%	KRW	11/07/2024	1,199,732	0.07
1,087,030,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.959%	MXN	15/09/2016	95,782	0.01
330,060,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.975%	MXN	16/09/2016	31,178	0.00
331,050,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.980%	MXN	19/09/2016	31,991	0.00
350,810,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.850%	MXN	22/09/2016	10,814	0.00
422,980,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.895%	MXN	28/09/2016	21,105	0.00
608,250,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 5.250%	MXN	07/12/2022	317,394	0.02
136,190,000	Fixed 5.660%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	24/01/2025	341,371	0.02
395,040,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.300%	MXN	22/04/2027	1,212,017	0.07
813,650,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.010%	MXN	29/06/2027	445,062	0.03
192,390,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.590%	MXN	03/09/2027	304,922	0.02
160,780,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 7.940%	MXN	22/09/2027	57,117	0.00
292,120,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.810%	THB	24/11/2016	23,808	0.00
396,160,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.820%	THB	28/11/2016	34,878	0.00
614,450,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.800%	THB	28/11/2016	49,085	0.00
687,130,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.890%	THB	22/12/2016	75,103	0.00
92,880,000	Fixed 0.592%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	21/09/2016	25,789	0.00
23,850,000	Fixed 0.555%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	03/11/2016	21,052	0.00
126,890,000	Floating (ZAR 3 month LIBOR)	Fixed 7.640%	ZAR	13/06/2019	6,966	0.00
52,740,000	Fixed 7.890%	Floating (ZAR 1 month LIBOR)	ZAR	18/12/2024	113,365	0.01
金利スワップ未実現利益					13,348,092	0.75
クレジット・デフォルト・スワップ						
7,380,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	155	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					155	0.00
スワップ契約未実現利益合計					13,348,247	0.75

現地通貨建て 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
120,140,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.835%	BRL	04/01/2016	(19,569)	(0.00)
132,180,000	Floating (BRL 3 month BZD10)	Fixed 13.775%	BRL	04/01/2016	(31,758)	(0.00)
132,180,000	Floating (BRL 3 month BZD10)	Fixed 13.760%	BRL	04/01/2016	(34,526)	(0.00)
22,250,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2016	(105,104)	(0.01)
26,300,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 8.265%	BRL	04/01/2016	(466,229)	(0.03)
27,090,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 9.280%	BRL	04/01/2016	(332,080)	(0.02)
131,900,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 9.980%	BRL	04/01/2016	(1,063,529)	(0.06)
113,870,000	Fixed 12.640%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	(250,350)	(0.01)
180,070,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.945%	BRL	02/01/2017	(666,583)	(0.04)
139,820,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.481%	BRL	02/01/2017	(40,265)	(0.00)
25,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.225%	BRL	02/01/2017	(20,475)	(0.00)
107,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.238%	BRL	02/01/2017	(83,017)	(0.00)
213,140,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 12.842%	BRL	02/01/2017	(1,469,330)	(0.08)
63,310,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.580%	BRL	02/01/2017	(480,841)	(0.03)
53,200,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.500%	BRL	02/01/2017	(646,383)	(0.04)
41,390,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.830%	BRL	02/01/2018	(154,861)	(0.01)
60,500,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.580%	BRL	02/01/2018	(288,734)	(0.02)
41,990,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.460%	BRL	02/01/2018	(221,387)	(0.01)
103,920,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.962%	BRL	02/01/2018	(767,631)	(0.04)
35,030,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.910%	BRL	02/01/2018	(266,746)	(0.02)
39,170,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.731%	BRL	02/01/2018	(328,999)	(0.02)
78,550,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.500%	BRL	02/01/2018	(1,558,820)	(0.09)
33,090,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.450%	BRL	02/01/2018	(660,058)	(0.04)
28,750,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.150%	BRL	02/01/2018	(633,179)	(0.04)
11,870,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.945%	BRL	02/01/2018	(207,736)	(0.01)
8,190,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.960%	BRL	02/01/2018	(142,628)	(0.01)
8,190,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.180%	BRL	04/01/2021	(204,378)	(0.01)
2,426,650,000	Fixed 5.360%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	07/06/2023	(174,243)	(0.01)
9,310,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(212,242)	(0.01)
4,638,200,000	Fixed 2.415%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	16/12/2020	(423,119)	(0.02)
90,817,100,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 1.625%	KRW	29/07/2017	(115,650)	(0.01)
32,240,420,000	Fixed 3.300%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	18/09/2022	(1,701,784)	(0.10)
32,195,000,000	Fixed 3.120%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	09/10/2022	(1,453,035)	(0.08)
7,153,000,000	Fixed 3.150%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	21/11/2022	(328,494)	(0.02)
23,576,890,000	Fixed 3.225%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	29/11/2022	(1,153,542)	(0.07)
32,312,210,000	Fixed 3.275%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	05/12/2022	(1,455,000)	(0.09)
14,135,280,000	Fixed 2.710%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	06/05/2023	(650,590)	(0.04)
3,981,000,000	Fixed 3.465%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/12/2023	(391,279)	(0.02)
6,884,400,000	Fixed 3.000%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	24/01/2028	(602,448)	(0.03)
270,040,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.715%	MXN	13/10/2016	(14,262)	(0.00)
322,800,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.680%	MXN	14/10/2016	(23,403)	(0.00)
267,240,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.690%	MXN	24/10/2016	(20,642)	(0.00)
392,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.800%	MXN	01/11/2016	(8,736)	(0.00)
216,170,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	02/10/2017	(219,361)	(0.01)
210,490,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	02/10/2017	(213,597)	(0.01)
160,500,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 5.720%	MXN	21/03/2028	(752,864)	(0.04)
55,570,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.280%	ZAR	05/09/2019	(48,557)	(0.00)
289,990,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.310%	ZAR	08/09/2019	(236,432)	(0.01)
120,800,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.580%	ZAR	01/11/2019	(314,992)	(0.02)
88,100,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.480%	ZAR	06/11/2019	(251,444)	(0.01)
170,230,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.250%	ZAR	15/01/2020	(619,436)	(0.04)
101,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.290%	ZAR	16/01/2020	(357,802)	(0.02)
125,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.565%	ZAR	30/01/2020	(363,286)	(0.02)
135,780,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.620%	ZAR	30/05/2020	(424,981)	(0.02)
439,600,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.775%	ZAR	02/11/2020	(1,378,298)	(0.08)
金利スワップ未実現損失					(25,244,715)	(1.42)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,300,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,811)	(0.00)
2,550,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(20,045)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(54,019)	(0.01)
1,060,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(10,351)	(0.00)
1,970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(18,620)	(0.00)
480,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(4,384)	(0.00)
3,130,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(33,979)	(0.00)
4,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(43,572)	(0.01)
1,960,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(19,124)	(0.00)
3,080,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(29,917)	(0.00)
2,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(20,491)	(0.00)
1,400,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(13,000)	(0.00)
620,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(4,778)	(0.00)
2,870,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(23,933)	(0.00)
880,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(8,583)	(0.00)
5,010,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(34,689)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(30,050)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(28,646)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(25,864)	(0.00)
3,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(6,087)	(0.00)
13,470,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(146,590)	(0.01)
970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,917)	(0.00)
3,890,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(34,079)	(0.00)
1,420,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(11,102)	(0.00)
2,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(17,357)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(26,746)	(0.00)
4,700,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(33,784)	(0.00)
290,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(2,032)	(0.00)
2,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(14,516)	(0.00)
870,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(5,779)	(0.00)
410,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(2,668)	(0.00)
3,080,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(19,637)	(0.00)
6,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(38,558)	(0.01)
660,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(4,065)	(0.00)
1,560,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(9,344)	(0.00)
3,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(20,347)	(0.00)
1,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,483)	(0.00)
2,270,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(9,041)	(0.00)
1,950,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(6,358)	(0.00)
10,520,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(49,963)	(0.01)
1,720,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(9,414)	(0.00)
2,170,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(14,444)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(933,167)	(0.05)

現地通貨建て 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
通貨スワップ						
37,570,350	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 8.080%	USD	05/12/2016	(4,165,102)	(0.23)
44,716,220	Floating (USD 1 month LIBOR)	Fixed 8.050%	USD	04/12/2016	(5,072,248)	(0.29)
24,603,350	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 11.480%	USD	13/03/2016	(2,577,918)	(0.15)
14,370,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 11.070%	USD	10/03/2016	(1,623,964)	(0.09)
65,110,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.385%)	ZAR	12/05/2024	(1,790,738)	(0.10)
65,331,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.385%)	ZAR	13/05/2024	(1,772,711)	(0.10)
31,630,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.380%)	ZAR	13/05/2024	(858,920)	(0.05)
56,670,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.410%)	ZAR	15/07/2024	(1,362,253)	(0.08)
45,640,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.380%)	ZAR	17/07/2024	(1,123,565)	(0.06)
50,901,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.300%)	ZAR	23/05/2019	(1,369,777)	(0.08)
58,611,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.410%)	ZAR	12/08/2024	(1,422,871)	(0.08)
スワップ契約未実現損失合計					(49,317,949)	(2.78)
投資評価額 (取得原価 米ドル 2,254,706,000)					1,681,343,039	94.97
その他資産・負債					89,136,095	5.03
投資主資本					1,770,479,134	100.00
投資合計						
				評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 2,254,706,000)				1,725,730,900	97.48	
先物取引未実現利益				8,226	0.00	
先物取引未実現損失				(119,751)	(0.01)	
ノン・デリバブル債券先渡取引未実現損失				(842,739)	(0.05)	
外国為替予約取引未実現利益				28,937,499	1.64	
外国為替予約取引未実現損失				(36,401,394)	(2.06)	
スワップ契約未実現利益				13,348,247	0.75	
スワップ契約未実現損失				(49,317,949)	(2.78)	
その他資産・負債				89,136,095	5.03	
投資主資本				1,770,479,134	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 シェアクラスの状態〉

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。当外国投資信託証券の決算は、年1回（毎年11月末）です。した
がって、本報告書作成時点で入手可能な2015年11月30日時点まで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（2014年12月1日から2015年11月30日まで）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	382
スワップ契約にかかる支払利息	1,776,043
投資顧問報酬	36,812,340
保管費用	747,993
管理事務代行報酬	566,967
販売報酬およびサービシング報酬	1,092,184
名義書換事務代行報酬	285,285
年次税	1,056,579
監査報酬	19,430
管理会社報酬	934,436
取締役報酬	35,555
弁護士報酬	5,250
保険費用	38,790
印刷費用	84,022
出版費用	11,564
税務報告報酬	75,416
支払代理人報酬	23,594
規制報告報酬	26,401
その他費用	413,133
	44,005,364
投資顧問報酬調整額	(45,424)
固定報酬のクラスにかかる追加投資顧問報酬	1,848,179
費用合計	45,808,119

■保有有価証券明細

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
社債ー15.57%						
アゼルバイジャン						
12,625,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	5.450%	09/02/2017	12,893,281	0.30
20,000,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	6.950%	18/03/2030	18,725,000	0.43
					31,618,281	0.73
ブラジル						
9,550,000	Banco do Brasil S.A.	USD	6.250%	29/10/2049	5,348,000	0.12
ケイマン諸島						
8,240,000	Agromercantil Senior Trust	USD	6.250%	10/04/2019	8,429,067	0.19
2,000,000	Agromercantil Senior Trust 144A	USD	6.250%	10/04/2019	2,045,890	0.05
32,000,000	Biostime International Holdings Ltd.	HKD	0.000%	20/02/2019	3,845,087	0.09
4,950,000	China Resources Cement Holdings Ltd.	USD	2.125%	05/10/2017	4,949,629	0.11
2,580,000	Comcel Trust via Comunicaciones Celulares S.A.	USD	6.875%	06/02/2024	2,189,775	0.05
53,991,665	Mestenio Ltd.	USD	8.500%	02/01/2020	56,286,310	1.30
					77,745,758	1.79

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
社債						
チリ						
15,743,000	Corpbanca S.A.	USD	3.875%	22/09/2019	15,959,466	0.37
2,020,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	USD	4.750%	04/02/2024	2,108,375	0.05
35,750,000	Empresa Electrica Angamos S.A.	USD	4.875%	25/05/2029	32,398,438	0.75
1,160,000	Empresa Electrica Angamos S.A. 144A	USD	4.875%	25/05/2029	1,051,250	0.03
6,950,000	Empresa Electrica Guacolda S.A.	USD	4.560%	30/04/2025	6,550,375	0.15
36,330,000	GNL Quintero S.A.	USD	4.634%	31/07/2029	35,648,812	0.82
2,320,000	GNL Quintero S.A. 144A	USD	4.634%	31/07/2029	2,276,500	0.05
4,491,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	3.625%	03/04/2023	3,907,170	0.09
					99,900,386	2.31
コロンビア						
19,907,000	Banco de Bogota S.A.	USD	5.000%	15/01/2017	20,454,442	0.47
2,412,000	Ecopetrol S.A.	USD	7.375%	18/09/2043	2,237,130	0.05
					22,691,572	0.52
コスタリカ						
9,751,000	Banco de Costa Rica	USD	5.250%	12/08/2018	9,799,755	0.23
920,000	Banco de Costa Rica 144A	USD	5.250%	12/08/2018	924,600	0.02
					10,724,355	0.25
香港						
3,120,000	Wharf Finance Ltd.	USD	4.625%	08/02/2017	3,211,631	0.07
インド						
5,710,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	USD	3.500%	29/07/2020	5,643,126	0.13
インドネシア						
800,000	Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	USD	3.750%	26/04/2017	814,000	0.02
9,988,000	Pertamina Persero PT	USD	5.625%	20/05/2043	8,153,954	0.19
7,550,000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	USD	5.125%	16/05/2024	7,383,900	0.17
					16,351,854	0.38
アイルランド						
2,180,000	Alfa Bank AO via Alfa Bond Issuance Plc.	USD	5.000%	27/11/2018	2,180,000	0.05
5,262,000	EDC Finance Ltd.	USD	4.875%	17/04/2020	4,683,180	0.11
10,642,000	Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding Ltd.	USD	5.000%	30/05/2023	10,030,085	0.23
10,580,000	Phosagro OAO via Phosagro Bond Funding Ltd.	USD	4.204%	13/02/2018	10,593,225	0.24
7,333,182	Saderea Ltd.	USD	12.500%	30/11/2026	6,343,203	0.15
					33,829,693	0.78
イスラエル						
6,080,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd. 144A	USD	2.803%	30/12/2016	6,110,400	0.14
380,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd. 144A	USD	3.839%	30/12/2018	389,025	0.01
2,000,000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd. 144A	USD	3.839%	30/12/2018	2,047,500	0.05
360,000	Israel Electric Corp., Ltd.	USD	5.625%	21/06/2018	381,780	0.01
					8,928,705	0.21
日本						
11,840,000	Softbank Group Corp.	USD	6.000%	30/07/2025	12,239,600	0.28
カザフスタン						
10,729,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	9.125%	02/07/2018	11,976,246	0.28
1,800,000	KazMunayGas National Co. JSC	USD	7.000%	05/05/2020	1,914,750	0.04
					13,890,996	0.32
韓国						
3,569,000	Kookmin Bank	USD	1.571%	11/10/2016	3,589,413	0.09
2,170,000	Korea East-West Power Co., Ltd.	USD	2.500%	16/07/2017	2,187,118	0.05
940,000	Korea South-East Power Co., Ltd.	USD	6.000%	25/05/2016	960,552	0.02
					6,737,083	0.16
ルクセンブルク						
2,900,000	Altice Financing S.A.	USD	6.625%	15/02/2023	2,863,750	0.07
3,440,000	Altice Financing S.A. 144A	USD	6.500%	15/01/2022	3,457,200	0.08
20,356,000	Gazprom Neft OAO via GPN Capital S.A.	USD	4.375%	19/09/2022	18,422,180	0.42

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
社債						
ルクセンブルク						
45,210,000	Gazprom Neft OAO via GPN Capital S.A.	USD	6.000%	27/11/2023	44,192,775	1.02
4,190,000	MHP S.A.	USD	8.250%	02/04/2020	3,808,626	0.09
15,298,000	Tupy Overseas S.A.	USD	6.625%	17/07/2024	14,093,282	0.33
1,430,000	Tupy Overseas S.A. 144A	USD	6.625%	17/07/2024	1,317,388	0.03
6,650,000	Wind Acquisition Finance S.A.	EUR	4.000%	15/07/2020	7,137,101	0.16
8,340,000	Wind Acquisition Finance S.A.	USD	7.375%	23/04/2021	8,002,397	0.18
16,770,000	Wind Acquisition Finance S.A.	EUR	7.000%	23/04/2021	18,052,308	0.42
					121,347,007	2.80
メキシコ						
35,350,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	2,142,738	0.05
4,220,000	Cemex SAB de CV	EUR	4.750%	11/01/2022	4,352,937	0.10
1,485,099	CIBanco S.A. Institucion de Banca Multiple	USD	9.625%	02/05/2021	66,829	0.00
10,800,000	Guma SAB de CV	USD	4.875%	01/12/2024	11,205,000	0.26
1,180,000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	USD	8.125%	08/02/2020	1,277,350	0.03
1,630,000	Grupo Televisa SAB	USD	4.625%	30/01/2026	1,647,441	0.04
6,880,000	Grupo Televisa SAB	USD	6.125%	31/01/2046	6,983,200	0.16
8,478,000	Metalsa S.A. de CV	USD	4.900%	24/04/2023	7,503,030	0.17
680,000	Metalsa S.A. de CV 144A	USD	4.900%	24/04/2023	601,800	0.02
					35,780,325	0.83
オランダ						
11,930,000	Greenko Dutch BV	USD	8.000%	01/08/2019	12,650,990	0.29
780,000	Greenko Dutch BV 144A	USD	8.000%	01/08/2019	827,139	0.02
6,300,000	Lukoil International Finance BV	USD	3.416%	24/04/2018	6,174,000	0.14
2,772,000	Lukoil International Finance BV	USD	7.250%	05/11/2019	3,014,550	0.07
2,620,000	Lukoil International Finance BV	USD	6.125%	09/11/2020	2,718,250	0.06
1,740,000	Lukoil International Finance BV	USD	4.563%	24/04/2023	1,605,150	0.04
2,002,000	Majapahit Holding BV	USD	7.750%	17/10/2016	2,102,600	0.05
500,000	Majapahit Holding BV	USD	7.250%	28/06/2017	533,500	0.01
600,000	Myriad International Holdings BV	USD	6.375%	28/07/2017	633,000	0.02
					30,259,179	0.70
パナマ						
1,590,000	Autoridad del Canal de Panama	USD	4.950%	29/07/2035	1,645,650	0.04
パラグアイ						
15,238,000	Banco Regional SAECA	USD	8.125%	24/01/2019	15,663,826	0.36
ペルー						
19,255,000	Abengoa Transmision Sur S.A.	USD	6.875%	30/04/2043	20,073,338	0.46
1,870,000	Abengoa Transmision Sur S.A. 144A	USD	6.875%	30/04/2043	1,949,475	0.05
440,000	Corp Financiera de Desarrollo S.A.	USD	4.750%	15/07/2025	444,950	0.01
					22,467,763	0.52
フィリピン						
2,557,000	Development Bank of the Philippines	USD	5.500%	25/03/2021	2,857,000	0.07
11,175,000	Energy Development Corp.	USD	6.500%	20/01/2021	12,334,406	0.28
2,551,000	San Miguel Corp.	USD	4.875%	26/04/2023	2,437,481	0.06
					17,628,887	0.41
シンガポール						
4,500,000	Olam International Ltd.	USD	6.000%	15/10/2016	4,612,500	0.11
トルコ						
3,943,000	Export Credit Bank of Turkey	USD	5.375%	04/11/2016	4,036,646	0.09
アラブ首長国連邦						
1,738,743	Dolphin Energy Ltd.	USD	5.888%	15/06/2019	1,844,806	0.04
17,435,000	Ruwais Power Co. PJSC	USD	6.000%	31/08/2036	19,091,325	0.44
1,434,000	Ruwais Power Co. PJSC 144A	USD	6.000%	31/08/2036	1,570,230	0.04
					22,506,361	0.52

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
社債						
米国						
27,551,137	Brazil Loan Trust 1	USD	5.477%	24/07/2023	24,658,267	0.57
3,256,960	Brazil Loan Trust 1 144A	USD	5.477%	24/07/2023	2,914,980	0.07
					27,573,247	0.64
ベネズエラ						
2,020,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.250%	12/04/2017	1,207,960	0.03
39,200,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	16/05/2024	15,062,600	0.35
5,630,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.375%	12/04/2027	2,104,213	0.05
2,000,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.500%	12/04/2037	735,000	0.01
					19,109,773	0.44
ベトナム						
5,460,000	Debt and Asset Trading Corp.	USD	1.000%	10/10/2025	2,793,008	0.06
社債合計(取得原価 米ドル 701,103,334)					674,285,212	15.57
国債-64.67%						
アルバニア						
10,600,000	Albania Government International Bond	EUR	5.750%	12/11/2020	11,522,666	0.27
アルゼンチン						
8,764,549	Argentine Republic Government International Bond	EUR	7.820%	31/12/2033	9,504,268	0.22
37,815,208	Argentine Republic Government International Bond	USD	8.280%	31/12/2033	42,353,033	0.98
22,644,456	Argentine Republic Government International Bond	USD	8.280%	31/12/2033	24,739,068	0.57
19,870,000	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.000%	15/12/2035	2,036,675	0.04
37,777,821	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.000%	15/12/2035	3,900,560	0.09
3,448,689	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.000%	15/12/2035	353,491	0.01
208,955,527	Argentine Republic Government International Bond	EUR	1.985%	15/12/2035	22,603,851	0.52
9,010,000	Argentine Republic Government International Bond	USD	1.330%	31/12/2038	5,541,150	0.13
1,470,000	Argentine Republic Government International Bond-Series 1	USD	8.750%	02/06/2017	1,622,513	0.04
					112,654,609	2.60
ベリーズ						
3,253,400	Belize Government International Bond 144A	USD	5.000%/6.767%	20/02/2038	2,399,383	0.06
ブラジル						
39,604,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2050	24,798,846	0.57
3,542,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	712,970	0.02
100,000	Brazilian Government International Bond	USD	4.875%	22/01/2021	98,000	0.00
					25,609,816	0.59
ブルガリア						
4,810,000	Bulgaria Government International Bond	EUR	4.250%	09/07/2017	5,411,876	0.12
コロンビア						
3,453,000	Colombia Government International Bond	USD	7.375%	18/03/2019	3,927,788	0.09
3,248,000	Colombia Government International Bond	USD	4.000%	26/02/2024	3,183,040	0.07
1,820,000	Colombia Government International Bond	USD	8.125%	21/05/2024	2,243,150	0.05
28,940,000	Colombia Government International Bond	USD	4.500%	28/01/2026	28,703,415	0.66
968,000	Colombia Government International Bond	USD	7.375%	18/09/2037	1,119,250	0.03
19,245,000	Colombia Government International Bond	USD	6.125%	18/01/2041	19,653,956	0.45
39,060,000	Colombia Government International Bond	USD	5.625%	26/02/2044	37,448,775	0.87
71,920,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	63,559,300	1.47
					159,838,674	3.69
コスタリカ						
1,684,000	Costa Rica Government International Bond	USD	9.995%	01/08/2020	2,031,325	0.05
6,440,000	Costa Rica Government International Bond	USD	4.250%	26/01/2023	5,719,525	0.13
23,135,000	Costa Rica Government International Bond	USD	5.625%	30/04/2043	17,264,494	0.40
4,069,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.000%	04/04/2044	3,552,746	0.08
53,353,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.158%	12/03/2045	46,750,566	1.08
					75,318,656	1.74

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
クロアチア						
39,449,000	Croatia Government International Bond	USD	6.250%	27/04/2017	41,184,756	0.95
10,850,000	Croatia Government International Bond	EUR	5.875%	09/07/2018	12,540,546	0.29
2,550,000	Croatia Government International Bond	USD	6.750%	05/11/2019	2,773,763	0.07
7,320,000	Croatia Government International Bond	USD	6.750%	05/11/2019	7,962,330	0.18
6,120,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	6,657,030	0.15
1,720,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	1,870,930	0.04
41,174,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.875%	30/05/2022	44,094,962	1.02
5,474,000	Croatia Government International Bond	USD	6.000%	26/01/2024	5,816,125	0.14
54,100,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.000%	11/03/2025	52,799,389	1.22
					175,699,831	4.06
チェコ						
186,010,000	Czech Republic Government Bond-Series 55	CZK	0.370%	27/10/2016	7,324,673	0.17
ドミニカ						
2,309,425	Dominican Republic International Bond	USD	9.040%	23/01/2018	2,459,537	0.06
5,801,000	Dominican Republic International Bond	USD	7.500%	06/05/2021	6,294,085	0.14
61,469,000	Dominican Republic International Bond	USD	7.450%	30/04/2044	64,311,941	1.48
108,225,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	106,060,500	2.45
2,560,000	Dominican Republic International Bond 144A	USD	6.850%	27/01/2045	2,508,800	0.06
					181,634,863	4.19
エクアドル						
23,130,000	Ecuador Government International Bond	USD	10.500%	24/03/2020	19,544,850	0.45
5,250,000	Ecuador Government International Bond	USD	7.950%	20/06/2024	4,068,750	0.10
					23,613,600	0.55
エジプト						
25,090,000	Egypt Government International Bond	USD	5.875%	11/06/2025	21,671,487	0.50
5,801,000	Egypt Government International Bond	USD	6.875%	30/04/2040	4,736,517	0.11
					26,408,004	0.61
エルサルバドル						
3,590,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.375%	01/12/2019	3,641,606	0.08
4,850,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.750%	24/01/2023	4,883,344	0.11
21,471,000	El Salvador Government International Bond	USD	5.875%	30/01/2025	18,813,964	0.43
13,013,000	El Salvador Government International Bond	USD	6.375%	18/01/2027	11,467,706	0.27
11,986,000	El Salvador Government International Bond	USD	8.250%	10/04/2032	11,686,350	0.27
9,814,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.650%	15/06/2035	8,863,269	0.21
12,543,000	El Salvador Government International Bond	USD	7.625%	01/02/2041	11,186,788	0.26
					70,543,027	1.63
エチオピア						
22,855,000	Federal Democratic Republic of Ethiopia	USD	6.625%	11/12/2024	21,335,142	0.49
1,040,000	Federal Democratic Republic of Ethiopia 144A	USD	6.625%	11/12/2024	970,840	0.02
					22,305,982	0.51
フィジー						
3,710,000	Republic of the Fiji Islands	USD	6.625%	02/10/2020	3,659,342	0.08
ガボン						
3,710,000	Gabon Government International Bond	USD	6.375%	12/12/2024	3,185,035	0.07
1,040,000	Gabon Government International Bond	USD	6.950%	16/06/2025	898,560	0.02
					4,083,595	0.09
ガーナ						
22,320,000	Ghana Government International Bond	USD	10.750%	14/10/2030	23,514,120	0.54
グアテマラ						
25,787,000	Guatemala Government Bond	USD	5.750%	06/06/2022	27,366,454	0.63
20,088,000	Guatemala Government Bond	USD	4.875%	13/02/2028	19,542,410	0.45
					46,908,864	1.08

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
ホンジュラス						
24,030,000	Honduras Government International Bond	USD	7.500%	15/03/2024	25,629,797	0.59
33,774,000	Republic of Honduras	USD	8.750%	16/12/2020	38,037,968	0.88
					63,667,765	1.47
ハンガリー						
13,118,000	Hungary Government International Bond	EUR	3.500%	18/07/2016	14,160,474	0.33
20,000,000	Hungary Government International Bond	EUR	4.375%	04/07/2017	22,522,280	0.52
46,100,000	Hungary Government International Bond	EUR	5.750%	11/06/2018	54,717,243	1.26
16,590,000	Hungary Government International Bond	EUR	6.000%	11/01/2019	20,223,420	0.46
6,180,000	Hungary Government International Bond	USD	6.250%	29/01/2020	6,958,865	0.16
3,840,000	Hungary Government International Bond	USD	5.375%	21/02/2023	4,197,641	0.10
4,210,000	Hungary Government International Bond	USD	5.750%	22/11/2023	4,749,996	0.11
27,460,000	Hungary Government International Bond	USD	5.375%	25/03/2024	30,315,291	0.70
16,690,000	Hungary Government International Bond	USD	7.625%	29/03/2041	22,945,495	0.53
					180,790,705	4.17
インドネシア						
3,273,000	Indonesia Government International Bond	USD	7.500%	15/01/2016	3,300,821	0.08
5,080,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.875%	17/01/2018	5,575,300	0.13
15,150,000	Indonesia Government International Bond	USD	11.625%	04/03/2019	19,232,925	0.44
5,360,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.375%	17/10/2023	5,650,672	0.13
11,132,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.875%	15/01/2024	12,081,003	0.28
12,760,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.125%	15/01/2025	12,338,920	0.29
11,430,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.625%	17/02/2037	12,190,095	0.28
3,720,000	Indonesia Government International Bond	USD	7.750%	17/01/2038	4,441,680	0.10
32,845,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	30,406,259	0.70
3,110,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	2,727,470	0.06
6,690,000	Indonesia Government International Bond	USD	6.750%	15/01/2044	7,328,721	0.17
46,370,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	42,556,067	0.98
2,300,000	Indonesia Government International Bond 144A	USD	6.875%	17/01/2018	2,524,250	0.06
1,979,000	Indonesia Government International Bond 144A	USD	7.750%	17/01/2038	2,362,926	0.06
830,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	3.300%	21/11/2022	778,955	0.02
5,450,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.350%	10/09/2024	5,276,963	0.12
13,450,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	USD	4.325%	28/05/2025	13,019,600	0.30
					181,792,627	4.20
イラク						
30,158,000	Republic of Iraq	USD	5.800%	15/01/2028	22,015,340	0.51
カザフスタン						
27,340,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	5.125%	21/07/2025	27,791,110	0.64
2,490,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	4.875%	14/10/2044	2,147,002	0.05
45,140,000	Kazakhstan Government International Bond	USD	6.500%	21/07/2045	45,873,525	1.06
2,560,000	Kazakhstan Government International Bond 144A	USD	4.875%	14/10/2044	2,207,360	0.05
					78,018,997	1.80
ケニア						
58,589,000	Kenya Government International Bond	USD	6.875%	24/06/2024	53,521,051	1.24
韓国						
7,090,000	Export-Import Bank of Korea 144A	USD	0.987%	14/08/2017	7,092,216	0.16
9,460,000	Korea Development Bank	USD	3.250%	09/03/2016	9,510,302	0.22
					16,602,518	0.38
ラトビア						
14,860,000	Latvia Government International Bond	USD	5.250%	22/02/2017	15,589,097	0.36
リトアニア						
6,850,000	Lithuania Government International Bond 144A	USD	7.375%	11/02/2020	8,168,933	0.19
マケドニア						
19,500,000	Former Yugoslav Republic of Macedonia	EUR	4.875%	01/12/2020	20,552,668	0.47

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
メキシコ						
80,861,900	Mexican Bonos-Series M	MXN	4.750%	14/06/2018	4,909,538	0.11
35,891,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	10/06/2021	2,266,690	0.05
242,294,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	16,243,340	0.38
94,489,700	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	7,262,744	0.17
18,610,500	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	7.500%	03/06/2027	1,226,995	0.03
610,700	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	8.500%	31/05/2029	43,546	0.00
94,614,927	Mexican Udibonos-Series S	MXN	5.000%	16/06/2016	5,848,004	0.14
14,047,678,900	Mexico Cetes	MXN	0.000%	25/02/2016	84,136,763	1.94
2,082,520,700	Mexico Cetes-Series BI	MXN	0.000%	21/01/2016	12,515,368	0.29
34,216,000	Mexico Government International Bond	USD	4.750%	08/03/2044	32,462,430	0.75
25,460,000	Mexico Government International Bond	USD	5.550%	21/01/2045	26,923,950	0.62
41,961,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	38,971,279	0.90
13,086,000	Mexico Government International Bond	USD	5.750%	12/10/2110	12,644,347	0.29
5,170,000	Mexico Government International Bond	EUR	4.000%	15/03/2115	4,838,547	0.11
					250,293,541	5.78
ナミビア						
7,990,000	Namibia International Bonds	USD	5.250%	29/10/2025	7,770,275	0.18
ナイジェリア						
6,641,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.750%	28/01/2021	6,516,481	0.15
9,030,000	Nigeria Government International Bond	USD	6.375%	12/07/2023	8,499,488	0.20
					15,015,969	0.35
パキスタン						
5,875,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.875%	01/06/2017	6,058,824	0.14
21,090,000	Pakistan Government International Bond	USD	6.750%	03/12/2019	21,590,888	0.50
5,980,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	15/04/2024	6,210,828	0.14
1,600,000	Pakistan Government International Bond	USD	8.250%	30/09/2025	1,653,456	0.04
					35,513,996	0.82
パナマ						
1,980,000	Panama Government International Bond	USD	4.000%	22/09/2024	1,994,850	0.05
880,000	Panama Government International Bond	USD	3.750%	16/03/2025	867,900	0.02
6,862,000	Panama Government International Bond	USD	8.875%	30/09/2027	9,581,067	0.22
12,145,000	Panama Government International Bond	USD	9.375%	01/04/2029	17,716,519	0.41
1,830,000	Panama Notas del Tesoro	USD	4.875%	05/02/2021	1,932,114	0.04
					32,092,450	0.74
パラグアイ						
18,250,000	Republic of Paraguay	USD	6.100%	11/08/2044	17,976,250	0.41
フィリピン						
9,910,000	Philippine Government International Bond	USD	9.875%	15/01/2019	12,372,239	0.28
4,137,000	Philippine Government International Bond	USD	8.375%	17/06/2019	5,051,495	0.12
4,805,000	Philippine Government International Bond	USD	7.750%	14/01/2031	6,812,289	0.16
					24,236,023	0.56
ルーマニア						
13,789,000	Romanian Government International Bond	EUR	5.250%	17/06/2016	15,018,425	0.35
ロシア						
3,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5.625%	04/04/2042	3,204,000	0.07
400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond	USD	5.875%	16/09/2043	409,900	0.01
					3,613,900	0.08
モンテネグロ						
3,990,000	Montenegro Government International Bond	EUR	3.875%	18/03/2020	4,002,457	0.09
南アフリカ						
25,680,000	South Africa Government International Bond	USD	5.875%	16/09/2025	27,772,920	0.64
27,720,000	South Africa Government International Bond	USD	5.375%	24/07/2044	26,631,990	0.62
					54,404,910	1.26

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
国債						
スリランカ						
6,160,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2019	6,173,398	0.14
3,751,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.125%	11/04/2019	3,666,901	0.08
11,641,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.250%	04/10/2020	11,629,359	0.27
36,363,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.250%	27/07/2021	35,872,099	0.83
24,556,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	5.875%	25/07/2022	23,432,563	0.54
16,210,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.125%	03/06/2025	15,204,980	0.35
61,350,000	Sri Lanka Government International Bond	USD	6.850%	03/11/2025	60,153,675	1.39
2,810,000	Sri Lanka Government International Bond 144A	USD	6.250%	04/10/2020	2,807,190	0.07
					158,940,165	3.67
トルコ						
22,404,000	Turkey Government International Bond	USD	7.500%	14/07/2017	24,117,906	0.56
6,889,000	Turkey Government International Bond	USD	6.750%	03/04/2018	7,462,509	0.17
7,594,000	Turkey Government International Bond	USD	7.375%	05/02/2025	8,974,210	0.21
29,070,000	Turkey Government International Bond	USD	4.250%	14/04/2026	27,587,431	0.64
1,080,000	Turkey Government International Bond	USD	8.000%	14/02/2034	1,355,130	0.03
1,221,000	Turkey Government International Bond	USD	6.875%	17/03/2036	1,373,320	0.03
540,000	Turkey Government International Bond	USD	6.750%	30/05/2040	601,965	0.01
36,250,000	Turkey Government International Bond	USD	6.000%	14/01/2041	37,165,312	0.86
21,810,000	Turkey Government International Bond	USD	4.875%	16/04/2043	19,116,465	0.44
					127,754,248	2.95
ウクライナ						
1,584,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2019	1,552,320	0.03
6,967,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2020	6,770,182	0.16
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2021	6,447,118	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2022	6,403,478	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2023	6,381,657	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2024	6,351,444	0.15
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2025	6,311,160	0.14
6,714,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2026	6,277,590	0.14
6,605,000	Ukraine Government International Bond	USD	7.750%	01/09/2027	6,149,255	0.14
13,628,000	Ukraine Government International Bond	USD	1.000%	31/05/2040	6,459,672	0.15
					59,103,876	1.36
米国						
63,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.750%	30/09/2022	62,657,194	1.44
41,900,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.875%	31/10/2022	41,593,124	0.96
32,900,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2044	32,825,449	0.76
					137,075,767	3.16
ベネズエラ						
17,600,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.750%	13/10/2019	7,876,000	0.18
16,215,000	Venezuela Government International Bond	USD	6.000%	09/12/2020	6,769,763	0.16
40,000	Venezuela Government International Bond	USD	12.750%	23/08/2022	20,900	0.00
48,493,800	Venezuela Government International Bond	USD	9.000%	07/05/2023	21,216,037	0.49
67,123,600	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	28,359,721	0.65
19,653,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	8,254,260	0.19
24,548,800	Venezuela Government International Bond	USD	11.750%	21/10/2026	12,335,772	0.28
38,657,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	15/09/2027	18,072,147	0.42
35,150,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	07/05/2028	15,641,750	0.36
33,570,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.375%	13/01/2034	14,938,650	0.35
1,618,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.000%	31/03/2038	655,290	0.02
					134,140,290	3.10
ベトナム						
2,750,000	Vietnam Government International Bond	USD	6.750%	29/01/2020	3,038,750	0.07
3,475,000	Vietnam Government International Bond	USD	4.800%	19/11/2024	3,370,750	0.08

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資資本割合(%)
国債						
ベトナム						
47,570,000	Vietnam Government International Bond 144A	USD	6.750%	29/01/2020	52,564,850	1.21
10,982,000	Vietnam Government International Bond 144A	USD	4.800%	19/11/2024	10,652,540	0.25
					69,626,890	1.61
ザンビア						
20,883,000	Zambia Government International Bond	USD	5.375%	20/09/2022	16,111,234	0.37
22,790,000	Zambia Government International Bond	USD	8.970%	30/07/2027	19,713,350	0.46
					35,824,584	0.83
国債合計（取得原価 米ドル 2,925,256,399）					2,801,575,298	64.67
国際機関債－0.40%						
1,389,000	Corp. Andina de Fomento	USD	3.750%	15/01/2016	1,392,472	0.03
3,455,000	Corp. Andina de Fomento	USD	5.750%	12/01/2017	3,634,522	0.08
12,380,000	Corp. Andina de Fomento	USD	1.500%	08/08/2017	12,352,888	0.29
					17,379,882	0.40
国際機関債合計（取得原価 米ドル 17,376,545）					17,379,882	0.40
投資信託証券－8.71%						
アイルランド						
377,605,215	Goldman Sachs US\$ Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)				377,605,215	8.71
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 377,605,215）					377,605,215	8.71
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 4,021,341,493）					3,870,845,607	89.35
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						
社債－6.20%						
バミューダ						
6,050,000	Digicel Group Ltd. 144A	USD	8.250%	30/09/2020	5,339,125	0.12
1,740,000	Digicel Group Ltd. 144A	USD	7.125%	01/04/2022	1,428,975	0.03
16,530,000	Digicel Ltd. 144A	USD	6.750%	01/03/2023	15,062,963	0.35
					21,831,063	0.50
ブラジル						
25,100,000	Banco do Brasil S.A.	USD	9.000%	29/06/2049	17,828,530	0.41
イギリス領ヴァージン諸島						
2,826,000	Arcos Dorados Holdings, Inc.	USD	6.625%	27/09/2023	2,603,453	0.06
7,900,000	Central American Bottling Corp.	USD	6.750%	09/02/2022	8,048,125	0.19
					10,651,578	0.25
ケイマン諸島						
720,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 144A	USD	5.333%	15/02/2028	592,200	0.01
2,637,330	Independencia International Ltd. 144A	USD	12.000%	30/12/2016	0	0.00
700,000	Raizen Energy Finance Ltd.	USD	7.000%	01/02/2017	714,875	0.02
					1,307,075	0.03
チリ						
13,416,000	AES Gener S.A.	USD	5.250%	15/08/2021	14,086,800	0.33
4,655,000	Banco del Estado de Chile	USD	4.125%	07/10/2020	4,852,837	0.11
15,056,000	Banco del Estado de Chile	USD	3.875%	08/02/2022	15,187,740	0.35
1,298,000	E.CL S.A.	USD	5.625%	15/01/2021	1,424,555	0.03
2,220,000	Embotelladora Andina S.A.	USD	5.000%	01/10/2023	2,372,625	0.06
2,535,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	5.500%	21/04/2020	2,623,725	0.06
12,003,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	USD	4.375%	28/01/2025	10,530,472	0.24
1,105,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. 144A	USD	5.500%	21/04/2020	1,143,675	0.03
					52,222,429	1.21
コロンビア						
510,000	Banco de Bogota S.A. 144A	USD	5.000%	15/01/2017	524,025	0.01
コスタリカ						
8,680,000	Banco Nacional de Costa Rica	USD	4.875%	01/11/2018	8,680,000	0.20
16,950,000	Banco Nacional de Costa Rica	USD	6.250%	01/11/2023	16,653,375	0.39
					25,333,375	0.59

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
社債						
ドミニカ						
9,696,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI S.A.	USD	9.750%	13/11/2019	9,671,760	0.22
ルクセンブルク						
5,165,000	Millicom International Cellular S.A.	USD	4.750%	22/05/2020	4,809,906	0.11
メキシコ						
8,380,000	Trust F/1401	USD	6.950%	30/01/2044	8,683,775	0.20
オランダ						
7,288,000	Listrindo Capital BV	USD	6.950%	21/02/2019	7,546,360	0.17
パラグアイ						
12,348,000	Banco Continental SAECA	USD	8.875%	15/10/2017	12,512,475	0.29
7,932,000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	USD	6.750%	13/12/2022	7,525,485	0.17
					20,037,960	0.46
ペルー						
841,000	Banco de Credito del Peru	USD	2.750%	09/01/2018	838,897	0.02
18,340,000	Corp Lindley S.A.	USD	6.750%	23/11/2021	20,196,925	0.47
4,505,000	Corp Lindley S.A.	USD	4.625%	12/04/2023	4,505,000	0.10
10,811,000	Corp. Financiera de Desarrollo S.A.	USD	4.750%	08/02/2022	11,040,734	0.26
					36,581,556	0.85
ベネズエラ						
16,335,216	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	9.000%	17/11/2021	7,759,227	0.18
115,853,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	43,879,324	1.01
					51,638,551	1.19
社債合計（取得原価 米ドル 295,495,342）					268,667,943	6.20
国債－3.14%						
オランダ						
10,241,140	Mozambique EMATUM Finance 2020 BV	USD	6.305%	11/09/2020	8,817,622	0.20
米国						
55,900,000	United States Treasury Note/Bond	USD	1.625%	30/11/2020	55,827,945	1.29
41,300,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	30/11/2022	41,320,980	0.95
12,800,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.875%	15/08/2045	12,464,499	0.29
17,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.000%	15/11/2045	17,600,352	0.41
					127,213,776	2.94
国債合計（取得原価 米ドル 136,984,998）					136,031,398	3.14
地方債－1.22%						
プエルトリコ						
70,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2026	45,238	0.00
80,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2027	51,500	0.00
1,175,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.750%	01/07/2028	760,812	0.02
270,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.125%	01/07/2031	171,113	0.00
3,890,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2032	2,484,737	0.06
5,370,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.375%	01/07/2033	3,412,635	0.08
60,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2034	37,650	0.00
140,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	6.000%	01/07/2034	89,950	0.00
18,845,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	8.000%	01/07/2035	13,756,850	0.32
870,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2037	554,625	0.01
1,690,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2041	1,060,475	0.02
145,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.875%	01/07/2036	93,344	0.00
2,130,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.750%	01/07/2038	1,363,200	0.03
360,000	Commonwealth of Puerto Rico "C"	USD	6.000%	01/07/2039	231,300	0.01
1,820,000	Commonwealth of Puerto Rico "D"	USD	5.750%	01/07/2041	1,164,800	0.03
130,000	Commonwealth of Puerto Rico "E"	USD	6.625%	01/07/2032	83,753	0.00
1,145,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.750%	01/07/2037	784,325	0.02
625,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.250%	01/07/2042	421,875	0.01
1,830,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2044	1,276,425	0.03

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	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
地方債						
プエルトリコ						
1,375,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000%/6.250%	01/08/2033	430,361	0.01
285,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000%	01/08/2035	31,974	0.00
3,650,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2028	1,606,000	0.04
4,825,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	0.000%/6.750%	01/08/2032	2,021,096	0.05
2,515,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2037	1,056,300	0.02
3,265,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.375%	01/08/2039	1,363,137	0.03
19,790,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2042	8,311,800	0.19
1,590,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.250%	01/08/2043	659,850	0.02
450,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	6.125%	01/08/2029	201,375	0.01
1,760,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.000%	01/08/2043	730,400	0.02
425,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.375%	01/08/2039	185,938	0.00
250,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.250%	01/08/2027	110,000	0.00
4,930,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.000%	01/08/2042	2,119,900	0.05
70,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.500%	01/08/2044	31,150	0.00
					46,703,888	1.08
米国						
760,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	0.000%	01/08/2037	76,266	0.00
620,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	0.000%	01/08/2038	58,336	0.00
735,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.375%	01/08/2038	306,862	0.01
470,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	6.000%	01/08/2039	202,100	0.00
13,405,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.250%	01/08/2041	5,563,075	0.13
					6,206,639	0.14
地方債合計(取得原価 米ドル 75,515,890)					52,910,527	1.22
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 507,996,230)					457,609,868	10.56
その他譲渡性有価証券						
社債ー1.70%						
ケイマン諸島						
56,961,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais	USD	5.333%	15/02/2028	46,850,423	1.08
12,539,789	EP PetroEcuador via Noble Sovereign Funding I Ltd.	USD	5.957%	24/09/2019	10,408,025	0.24
					57,258,448	1.32
チリ						
2,513,000	Banco del Estado de Chile 144A	USD	4.125%	07/10/2020	2,619,802	0.06
香港						
23,000,000	China Unicom Hong Kong Ltd.	CNH	4.000%	16/04/2017	3,543,390	0.08
米国						
16,350,000	HSBC Bank USA NA	BRL	6.000%	15/08/2040	10,336,514	0.24
社債合計(取得原価 米ドル 91,089,374)					73,758,154	1.70
国債ー0.62%						
コロンビア						
1,230,000	Colombia Government International Bond	USD	8.700%	15/02/2016	1,268,130	0.03
ドミニカ						
225,900,000	Dominican Republic International Bond	DOP	15.000%	05/04/2019	5,667,892	0.13
142,100,000	Dominican Republic International Bond	DOP	16.000%	10/07/2020	3,820,930	0.09
10,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.375%	04/03/2022	229,157	0.01
33,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.500%	10/05/2024	771,575	0.02
95,900,000	Dominican Republic International Bond	DOP	18.500%	04/02/2028	3,061,854	0.07
316,800,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	7,180,661	0.16
36,300,000	Dominican Republic International Bond 144A	DOP	18.500%	04/02/2028	1,158,971	0.02
3,633,000	Dominican Republic International Bond 144A	USD	7.450%	30/04/2044	3,801,026	0.09
					25,692,066	0.59
国債合計(取得原価 米ドル 26,931,047)					26,960,196	0.62
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 118,020,421)					100,718,350	2.32

額面	銘柄名称	通貨	利率	満期日	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
定期預金－1.36%						
米国						
59,038,800	Rabobank Nederland USD Time Deposit	USD	0.080%	01/12/2015	59,038,800	1.36
定期預金合計（取得原価 米ドル 59,038,800）					59,038,800	1.36
逆現先取引－(5.59%)						
米ドル						
(3,461,250)	Citibank NA Reverse Repo		(0.250%)	16/12/2020	(3,461,250)	(0.08)
(2,105,000)	Citibank NA Reverse Repo		(0.250%)	15/03/2024	(2,105,000)	(0.05)
(15,540,000)	Citibank NA Reverse Repo		(0.250%)	16/09/2025	(15,540,000)	(0.36)
(4,452,661)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	27/11/2015	(4,452,661)	(0.10)
(1,592,010)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	02/06/2017	(1,592,010)	(0.04)
(1,220,898)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	01/09/2019	(1,220,898)	(0.03)
(1,505,592)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2019	(1,505,592)	(0.04)
(1,798,580)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.450%)	05/11/2019	(1,798,580)	(0.04)
(6,674,386)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2020	(6,674,386)	(0.15)
(6,567,949)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.150%)	28/01/2021	(6,567,949)	(0.15)
(6,378,300)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2021	(6,378,300)	(0.15)
(4,452,799)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	01/09/2021	(4,452,799)	(0.10)
(22,420)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	23/08/2022	(22,420)	(0.00)
(1,129,401)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2022	(1,129,401)	(0.03)
(6,344,730)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2022	(6,344,730)	(0.15)
(4,452,799)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	01/09/2022	(4,452,799)	(0.10)
(8,632,680)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.750%)	12/07/2023	(8,632,680)	(0.20)
(6,303,103)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2023	(6,303,103)	(0.15)
(1,129,401)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2023	(1,129,401)	(0.03)
(105,218)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2023	(105,218)	(0.00)
(6,267,519)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2024	(6,267,519)	(0.14)
(7,968,000)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	15/01/2025	(7,968,000)	(0.18)
(4,452,799)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	01/09/2025	(4,452,799)	(0.10)
(6,227,235)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2025	(6,227,235)	(0.14)
(105,218)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2026	(105,218)	(0.00)
(6,197,022)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2026	(6,197,022)	(0.14)
(1,129,401)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2026	(1,129,401)	(0.03)
(6,063,390)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	01/09/2027	(6,063,390)	(0.14)
(12,430,091)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.250%)	15/09/2027	(12,430,091)	(0.29)
(40,795,385)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.750%)	31/12/2033	(40,795,385)	(0.94)
(3,563,063)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.500%)	31/12/2038	(3,563,063)	(0.08)
(938)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.250%)	31/05/2040	(938)	(0.00)
(6,071,274)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(1.000%)	31/05/2040	(6,071,274)	(0.14)
(415,920)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.500%)	16/09/2043	(415,920)	(0.01)
(16,315,200)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd. Reverse Repo		(0.150%)	24/07/2044	(16,315,200)	(0.38)
(5,064,791)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(1.000%)	22/05/2020	(5,064,791)	(0.12)
(2,416,845)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(1.000%)	27/09/2023	(2,416,845)	(0.06)
(14,505,000)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(0.150%)	14/04/2026	(14,505,000)	(0.33)
(8,750,000)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(0.150%)	21/10/2026	(8,750,000)	(0.20)
(9,600,000)	JP Morgan Securities Plc. Reverse Repo		(0.500%)	24/07/2044	(9,600,000)	(0.22)
					(242,208,268)	(5.59)
逆現先取引合計（取得原価 米ドル (242,208,268)）					(242,208,268)	(5.59)
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 4,464,188,676）					4,246,004,357	98.00

先物取引－0.02%

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
1,449	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	買建	222,919,594	173,752	0.00
3,894	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	買建	492,591,000	1,168,618	0.03
201	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	買建	43,739,484	3,458	0.00
2,653	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	買建	314,981,572	133,348	0.00
			1,074,231,650	1,479,176	0.03
先物取引未実現利益				1,479,176	0.03

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
(1,861)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(294,212,469)	(504,354)	(0.01)
先物取引未実現損失				(504,354)	(0.01)

特定クラス投資信託証券の先物取引－(0.01%)

枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル				
(404)	US Treasury Bond Ultra Long Futures 21/03/2016	売建	(63,869,875)	(74,678)	(0.00)
(340)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(52,306,875)	(87,656)	(0.00)
(1,770)	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	売建	(223,905,000)	(136,019)	(0.01)
(879)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(191,278,642)	(7,735)	(0.00)
(805)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(95,574,883)	(51,200)	(0.00)
			(626,935,275)	(357,288)	(0.01)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失				(357,288)	(0.01)

外国為替予約取引－0.17%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	3,666,865	HKD	28,416,000	07/12/2015	301	0.00
USD	7,402,000	RUB	469,693,170	07/12/2015	318,213	0.01
USD	14,732,000	RUB	955,908,655	09/12/2015	324,182	0.01
USD	7,389,986	IDR	100,688,563,800	11/12/2015	125,501	0.00
KRW	8,532,502,693	USD	7,279,609	14/12/2015	86,626	0.00
MXN	467,004,535	USD	28,124,332	14/12/2015	50,057	0.00
USD	7,469,108	IDR	103,335,114,714	14/12/2015	18,021	0.00
USD	32,704,432	KRW	37,485,791,158	14/12/2015	342,398	0.01
CLP	15,288,973,772	USD	21,320,560	16/12/2015	168,354	0.00
EUR	38,743,000	PLN	164,482,800	16/12/2015	271,878	0.01
MXN	3,351,012,786	USD	199,379,386	16/12/2015	2,761,412	0.06
SGD	33,700,057	USD	23,524,000	16/12/2015	342,200	0.01
TRY	264,948,595	USD	88,721,044	16/12/2015	2,159,650	0.05
USD	8,178,000	CLP	5,770,108,117	16/12/2015	68,014	0.00
USD	124,604,310	EUR	110,932,722	16/12/2015	7,199,680	0.17
USD	7,431,000	JPY	893,458,854	16/12/2015	169,978	0.00
KRW	8,513,337,950	USD	7,295,000	17/12/2015	53,943	0.00
USD	7,295,000	IDR	100,860,670,000	17/12/2015	26,568	0.00
USD	51,383,000	ZAR	714,209,469	17/12/2015	1,886,247	0.04
USD	10,316,567	IDR	142,426,917,251	18/12/2015	54,693	0.00
USD	12,528,000	RUB	819,911,182	18/12/2015	204,383	0.01
USD	15,174,307	TWD	491,628,972	18/12/2015	114,540	0.00
USD	354,961,071	EUR	325,327,544	21/12/2015	10,586,096	0.25
RUB	717,286,865	USD	10,759,572	22/12/2015	8,238	0.00
USD	6,271,256	IDR	87,196,484,112	04/01/2016	9,390	0.00
USD	7,352,000	MYR	31,256,366	04/01/2016	1,020	0.00
USD	41,253,714	BRL	156,259,794	05/01/2016	1,151,501	0.03

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
TWD	240,351,584	USD	7,352,000	08/01/2016	8,641	0.00
USD	20,245,736	TWD	657,227,724	08/01/2016	118,482	0.00
USD	7,325,651	IDR	101,606,782,200	11/01/2016	42,191	0.00
USD	28,601,593	KRW	32,448,792,772	15/01/2016	617,140	0.02
USD	12,873,720	TWD	419,297,074	29/01/2016	30,119	0.00
USD	36,349,458	BRL	139,869,080	02/02/2016	795,549	0.02
USD	6,222,832	CZK	155,321,877	16/03/2016	109,899	0.00
外国為替予約取引未実現利益					30,225,105	0.70

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	286,213,826	USD	75,523,242	02/12/2015	(1,366,898)	(0.03)
RUB	717,286,865	USD	11,064,000	02/12/2015	(229,260)	(0.01)
USD	74,462,738	BRL	288,081,121	02/12/2015	(177,412)	(0.00)
USD	10,823,704	RUB	717,286,865	02/12/2015	(11,036)	(0.00)
CLP	4,254,498,769	USD	6,245,594	03/12/2015	(258,306)	(0.01)
COP	23,795,897,184	USD	8,130,485	03/12/2015	(552,403)	(0.01)
KRW	8,495,677,120	USD	7,352,000	04/12/2015	(15,953)	(0.00)
USD	20,634,441	KRW	24,045,952,354	04/12/2015	(129,324)	(0.00)
USD	11,266,113	TWD	371,894,385	04/12/2015	(127,212)	(0.00)
CLP	9,609,627,709	USD	13,690,981	07/12/2015	(172,723)	(0.00)
COP	29,920,601,347	USD	10,565,600	07/12/2015	(1,038,187)	(0.02)
PHP	349,323,470	USD	7,448,182	07/12/2015	(45,245)	(0.00)
RUB	484,339,859	USD	7,569,348	07/12/2015	(264,663)	(0.01)
TWD	289,133,306	USD	8,938,000	07/12/2015	(79,904)	(0.00)
USD	25,894,707	TWD	845,338,268	07/12/2015	(3,683)	(0.00)
RUB	1,406,545,964	USD	21,506,599	09/12/2015	(306,605)	(0.01)
COP	9,656,004,600	USD	3,273,000	14/12/2015	(199,241)	(0.01)
TWD	478,398,579	USD	14,747,000	14/12/2015	(91,476)	(0.00)
USD	61,124,875	MXN	1,032,295,221	14/12/2015	(1,153,509)	(0.03)
USD	18,326,141	TWD	600,544,512	14/12/2015	(71,268)	(0.00)
CNH	1,245,208,281	USD	193,773,572	16/12/2015	(343,564)	(0.01)
EUR	19,929,000	HUF	6,249,571,138	16/12/2015	(141,111)	(0.00)
EUR	33,493,000	USD	36,620,677	16/12/2015	(1,173,667)	(0.03)
HUF	4,082,194,350	EUR	13,141,000	16/12/2015	(38,488)	(0.00)
HUF	12,339,315,638	USD	43,932,483	16/12/2015	(2,009,919)	(0.05)
ILS	253,211,528	USD	65,804,074	16/12/2015	(398,146)	(0.01)
JPY	886,462,174	USD	7,345,000	16/12/2015	(140,839)	(0.00)
PLN	338,073,417	EUR	79,422,032	16/12/2015	(337,339)	(0.01)
PLN	52,234,783	USD	13,835,625	16/12/2015	(900,553)	(0.02)
USD	151,414,064	CNH	977,792,905	16/12/2015	(475,779)	(0.01)
USD	71,950,977	ILS	280,492,758	16/12/2015	(501,842)	(0.01)
USD	81,362,000	MXN	1,362,654,914	16/12/2015	(836,478)	(0.02)
USD	67,280,315	SGD	95,272,270	16/12/2015	(190,997)	(0.00)
USD	97,426,486	TRY	294,070,251	16/12/2015	(3,443,302)	(0.08)
COP	14,826,681,794	USD	5,052,078	17/12/2015	(333,050)	(0.01)
USD	21,900,844	KRW	25,624,209,321	17/12/2015	(218,665)	(0.01)
ZAR	808,006,097	USD	58,925,799	17/12/2015	(2,928,672)	(0.07)
RUB	1,874,005,134	USD	28,682,283	18/12/2015	(515,182)	(0.01)
INR	486,519,175	USD	7,325,000	28/12/2015	(43,812)	(0.00)
RUB	490,492,744	USD	7,389,643	28/12/2015	(40,055)	(0.00)
BRL	28,008,179	USD	7,352,000	05/01/2016	(164,035)	(0.00)
CLP	7,593,354,223	USD	10,795,982	13/01/2016	(153,636)	(0.00)
RUB	1,795,733,723	USD	27,035,481	14/01/2016	(265,685)	(0.01)
USD	22,101,020	KRW	25,678,954,590	14/01/2016	(45,654)	(0.00)
USD	12,351,579	MXN	206,985,291	21/01/2016	(105,246)	(0.00)
USD	7,224,676	IDR	102,048,545,000	22/01/2016	(69,626)	(0.00)
USD	18,486,421	KRW	21,689,193,631	22/01/2016	(214,856)	(0.01)

外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
COP	36,782,287,400	USD	12,013,681	27/01/2016	(345,741)	(0.01)
RUB	1,368,902,010	USD	20,411,571	27/01/2016	(77,111)	(0.00)
KRW	10,419,719,062	USD	9,179,560	29/01/2016	(197,137)	(0.01)
USD	83,624,797	MXN	1,393,515,254	25/02/2016	(53,523)	(0.00)
USD	154,585,264	CNH	1,017,200,080	01/09/2016	(82,256)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(23,080,274)	(0.53)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引ー(1.60%)

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	86,633	SGD	120,000	07/12/2015	1,625	0.00
USD	22,542,648	EUR	21,022,270	21/12/2015	289,557	0.01
USD	434,456	CHF	437,769	07/01/2016	8,013	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					299,195	0.01

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
SGD	3,979,409	USD	2,838,422	07/12/2015	(19,388)	(0.00)
EUR	1,935,869,927	USD	2,116,182,528	21/12/2015	(66,970,374)	(1.55)
CHF	74,421,209	USD	74,189,612	07/01/2016	(1,693,817)	(0.04)
GBP	113,235,546	USD	171,437,588	13/01/2016	(1,056,205)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(69,739,784)	(1.61)

スワップ契約ー(0.24%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
金利スワップ						
164,270,000	Fixed 12.000%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	448,833	0.01
182,000,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.515%	BRL	02/01/2017	0	0.00
28,570,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	12,432	0.00
122,690,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	47,821	0.00
9,340,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.700%	BRL	02/01/2017	6,879	0.00
9,520,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.715%	BRL	02/01/2017	7,368	0.00
9,710,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.715%	BRL	02/01/2017	7,516	0.00
114,810,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.954%	BRL	02/01/2017	155,835	0.01
10,040,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.490%	BRL	02/01/2017	26,693	0.00
21,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.860%	BRL	02/01/2017	76,845	0.00
8,401,240,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.850%	KRW	03/03/2017	103,591	0.00
51,112,710,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.889%	KRW	05/03/2017	655,905	0.02
9,663,770,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.875%	KRW	07/03/2017	122,808	0.00
17,623,400,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.245%	KRW	13/10/2017	147,180	0.01
3,021,150,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.250%	KRW	13/10/2017	25,472	0.00
5,303,100,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.240%	KRW	14/10/2017	44,099	0.00
4,863,980,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.245%	KRW	14/10/2017	40,837	0.00
4,863,990,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.250%	KRW	14/10/2017	41,228	0.00
10,643,130,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.168%	KRW	28/10/2017	77,833	0.00
27,984,220,000	Floating (KRW 3 month KWCDC)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	207,169	0.01
13,208,050,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.175%	KRW	29/10/2017	98,236	0.00
15,191,760,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.060%	KRW	04/11/2017	85,217	0.00
9,074,930,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.075%	KRW	04/11/2017	53,157	0.00
3,719,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.890%	MXN	11/11/2016	77,516	0.00
62,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 6.930%	MXN	03/03/2026	181,801	0.01
32,870,000	Fixed 3.920%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	13/09/2018	31,785	0.00
47,530,000	Fixed 3.830%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	17/09/2018	73,488	0.00
20,320,000	Fixed 3.785%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	24/09/2018	38,026	0.00
26,830,000	Fixed 3.880%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/11/2018	36,940	0.00
45,120,000	Fixed 3.915%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	19/11/2018	52,531	0.00

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
53,350,000	Fixed 3.934%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	20/11/2018	56,138	0.00
9,940,000	Fixed 3.960%	Floating (MYR 3 month LIBOR)	MYR	21/11/2018	8,724	0.00
29,850,000	Fixed 3.972%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	11/12/2018	26,441	0.00
38,520,000	Fixed 4.100%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	15/04/2019	13,601	0.00
10,740,000	Fixed 4.490%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	14/08/2023	10,982	0.00
17,550,000	Fixed 4.330%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	26/09/2023	64,919	0.00
25,000,000	Fixed 4.450%	Floating (MYR 3 month KLIBOR)	MYR	15/11/2023	48,477	0.00
211,710,000	Fixed 0.642%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	16/11/2016	40,725	0.00
金利スワップ未実現利益					3,255,048	0.07
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,270,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2019	121,473	0.00
5,920,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2019	487,720	0.01
9,460,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/03/2020	953,029	0.02
14,030,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2020	34,440	0.00
14,030,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/06/2020	40,396	0.00
10,000,000	Floating (Russian Foreign Bond - Eurobond)	Fixed 1.000%	USD	20/06/2020	346,707	0.01
18,150,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	263,697	0.01
10,320,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	203,953	0.01
7,830,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	9,027	0.00
33,390,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	59,400	0.00
6,230,000	Floating (Chile Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2020	16,926	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					2,536,768	0.06
スワップ契約未実現利益合計					5,791,816	0.13

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
金利スワップ						
28,010,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2016	(132,313)	(0.00)
120,440,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 11.650%	BRL	04/01/2016	(423,059)	(0.01)
43,770,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 15.225%	BRL	02/01/2017	(35,034)	(0.00)
130,300,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 15.238%	BRL	02/01/2017	(100,550)	(0.00)
182,000,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 15.481%	BRL	02/01/2017	(52,412)	(0.00)
64,730,000	Floating (BRL 1 month BZD10)	Fixed 12.775%	BRL	02/01/2017	(439,785)	(0.01)
18,280,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 13.731%	BRL	02/01/2018	(153,539)	(0.00)
55,790,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 13.910%	BRL	02/01/2018	(424,829)	(0.01)
148,600,000	Floating (BRL 1 month BRC01)	Fixed 13.982%	BRL	02/01/2018	(1,097,671)	(0.03)
11,000,000	Fixed 10.730%	Floating (BRL 1 month BZD10)	BRL	04/01/2021	(424,601)	(0.01)
84,770,000	Fixed 0.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2017	(412,856)	(0.01)
74,580,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2020	(1,317,042)	(0.03)
43,550,000	Fixed 0.500%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2022	(873,621)	(0.02)
32,910,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(759,180)	(0.02)
16,470,000	Fixed 1.250%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2035	(521,456)	(0.01)
11,471,770,000	Fixed 3.260%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	11/12/2022	(576,442)	(0.01)
14,994,670,000	Fixed 3.290%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	12/12/2022	(771,397)	(0.02)
29,777,790,000	Fixed 3.290%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	12/12/2022	(1,532,891)	(0.04)
29,777,790,000	Fixed 3.300%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	13/12/2022	(1,543,943)	(0.04)
2,706,190,000	Fixed 3.485%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	16/08/2023	(260,765)	(0.01)
1,452,850,000	Fixed 3.485%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	16/08/2023	(139,995)	(0.00)
4,144,190,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.445%	KRW	15/01/2024	(404,141)	(0.01)
24,600,000,000	Fixed 2.768%	Floating (KRW 3 month LIBOR)	KRW	11/11/2024	(576,110)	(0.01)
298,380,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month LIBOR)	MXN	25/09/2018	(255,154)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(13,228,786)	(0.31)
クレジット・デフォルト・スワップ						
9,360,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(96,677)	(0.00)
3,450,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(32,608)	(0.00)
1,090,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,955)	(0.00)
7,200,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(78,162)	(0.00)

スワップ契約

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
9,820,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(100,441)	(0.01)
6,550,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(63,911)	(0.00)
10,290,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(99,951)	(0.01)
4,620,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(42,899)	(0.00)
7,730,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(64,462)	(0.00)
1,030,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(8,096)	(0.00)
1,240,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,358)	(0.00)
4,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(43,884)	(0.00)
2,030,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(21,728)	(0.00)
6,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(40,214)	(0.00)
5,380,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(5,643)	(0.00)
6,970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(48,836)	(0.00)
10,020,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(64,357)	(0.00)
3,860,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(25,641)	(0.00)
1,780,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(11,583)	(0.00)
7,690,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(49,028)	(0.00)
15,110,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(93,069)	(0.00)
1,400,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,623)	(0.00)
3,390,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(20,305)	(0.00)
9,480,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(59,169)	(0.00)
3,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(22,791)	(0.00)
7,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(19,570)	(0.00)
20,320,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(221,136)	(0.01)
4,980,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(45,779)	(0.00)
5,800,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(50,812)	(0.00)
9,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(71,144)	(0.00)
11,850,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2019	(8,445)	(0.00)
25,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2019	(51,385)	(0.00)
10,000,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2019	(10,862)	(0.00)
28,520,000	Floating (Colombia Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/12/2019	(46,149)	(0.00)
10,000,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(106,546)	(0.01)
5,000,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(56,608)	(0.00)
11,300,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(107,673)	(0.01)
10,350,000	Fixed 1.000%	Floating (China Government International Bond)	USD	20/09/2020	(63,758)	(0.00)
9,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/09/2020	(76,282)	(0.00)
25,000,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/09/2020	(361,616)	(0.01)
7,150,000	Floating (Brazilian Government International Bond)	Fixed 1.000%	USD	20/09/2020	(43,980)	(0.00)
17,120,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(81,309)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(2,544,445)	(0.06)
スワップ契約未実現損失合計					(15,773,231)	(0.37)
投資評価額 (取得原価 米ドル 4,464,188,676)					4,174,344,718	96.34
その他資産・負債					157,946,196	3.66
投資主資本					4,332,290,914	100.00

投資合計

	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計 (取得原価 米ドル 4,464,188,676)	4,246,004,357	98.00
先物取引未実現利益	1,479,176	0.03
先物取引未実現損失	(504,354)	(0.01)
特定クラス投資信託証券の先物取引未実現損失	(357,288)	(0.01)
外国為替予約取引未実現利益	30,225,105	0.70
外国為替予約取引未実現損失	(23,080,274)	(0.53)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	299,195	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(69,739,784)	(1.61)
スワップ契約未実現利益	5,791,816	0.13
スワップ契約未実現損失	(15,773,231)	(0.37)
その他資産・負債	157,946,196	3.66
投資主資本	4,332,290,914	100.00