

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略

Aコース(為替ヘッジあり)

第9期末(2025年3月10日)		第9期	
基準価額	17,591円	騰落率	5.0%
純資産総額	18,840百万円	分配金合計	0円

Bコース(為替ヘッジなし)

第9期末(2025年3月10日)		第9期	
基準価額	26,280円	騰落率	9.4%
純資産総額	123,947百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主として日本を含む先進国の株式を主要投資対象とし、計量分析を用いて投資対象のリターン予測を行うと同時にポートフォリオのリスク・リターン特性の最適化プロセスを経ることによりリスク管理を行う投資信託証券への投資を通じ、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・グローバルCO REエクイティ・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ②ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	日本を含む先進国の株式および株式関連証券
指定投資信託証券②	米ドル建ての短期的市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、Aコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、Bコースでは、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年3月10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。

Aコース(為替ヘッジあり)

Bコース(為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

第9期(決算日2025年3月10日)

作成対象期間:2024年3月12日～2025年3月10日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)」は、このたび、第9期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む先進国の株式を主な投資対象とし、ビッグデータやAI(人工知能)を活用した独自開発の計量モデルを用いて多様な銘柄評価基準に基づいて幅広い銘柄に分散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います。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー

お問合せ先: 03-4587-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

www.gsam.co.jp

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）

（以下、「Aコース（為替ヘッジあり）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 分 配 金	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
5期(2021年3月10日)	13,847	0	33.7	15,046	38.6	99.4	26,390
6期(2022年3月10日)	14,470	0	4.5	16,187	7.6	99.1	23,584
7期(2023年3月10日)	13,944	0	△ 3.6	15,197	△ 6.1	98.9	19,966
8期(2024年3月11日)	16,755	0	20.2	18,292	20.4	96.8	20,659
9期(2025年3月10日)	17,591	0	5.0	19,617	7.2	97.1	18,840

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ヘッジ・ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2024年3月11日	16,755	—	18,292	—	96.8
3月末	17,040	1.7	18,691	2.2	99.3
4月末	16,531	△ 1.3	18,212	△ 0.4	102.1
5月末	16,969	1.3	18,518	1.2	100.1
6月末	17,485	4.4	19,075	4.3	103.1
7月末	17,275	3.1	18,915	3.4	95.2
8月末	17,616	5.1	19,262	5.3	100.2
9月末	17,713	5.7	19,648	7.4	97.3
10月末	17,897	6.8	19,688	7.6	105.7
11月末	18,309	9.3	20,141	10.1	97.6
12月末	18,240	8.9	19,810	8.3	103.8
2025年1月末	18,474	10.3	20,430	11.7	97.2
2月末	18,091	8.0	19,910	8.8	97.7
(期 末) 2025年3月10日	17,591	5.0	19,617	7.2	97.1

(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ワールド・インデックス(円ヘッジ・ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Bコース（為替ヘッジなし）

（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 分 配 金	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
5期(2021年3月10日)	14,193	0	42.0	15,566	49.1	98.6	106,453
6期(2022年3月10日)	15,569	0	9.7	17,531	12.6	98.5	97,601
7期(2023年3月10日)	17,618	0	13.2	19,599	11.8	99.1	97,753
8期(2024年3月11日)	24,024	0	36.4	26,981	37.7	98.5	119,065
9期(2025年3月10日)	26,280	0	9.4	30,361	12.5	99.3	123,947

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2024年3月11日	24,024	—	26,981	—	98.5
3月末	25,085	4.4	28,274	4.8	98.8
4月末	25,224	5.0	28,545	5.8	99.4
5月末	26,018	8.3	29,220	8.3	99.3
6月末	27,522	14.6	30,886	14.5	99.0
7月末	25,989	8.2	29,690	10.0	99.2
8月末	25,476	6.0	28,890	7.1	99.9
9月末	25,432	5.9	29,172	8.1	99.0
10月末	27,382	14.0	31,120	15.3	99.8
11月末	27,508	14.5	31,512	16.8	99.6
12月末	28,677	19.4	32,111	19.0	98.6
2025年1月末	28,537	18.8	32,643	21.0	99.0
2月末	27,251	13.4	31,078	15.2	99.3
(期 末) 2025年3月10日	26,280	9.4	30,361	12.5	99.3

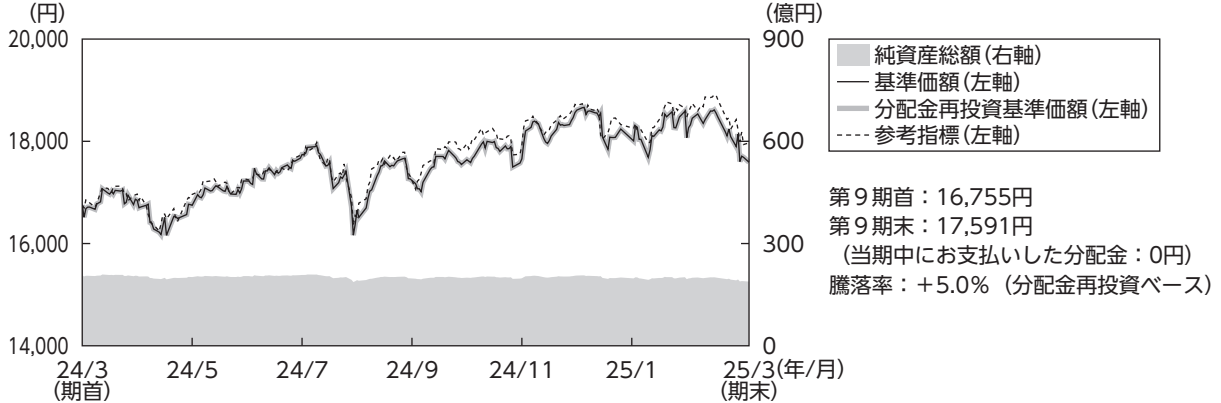
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

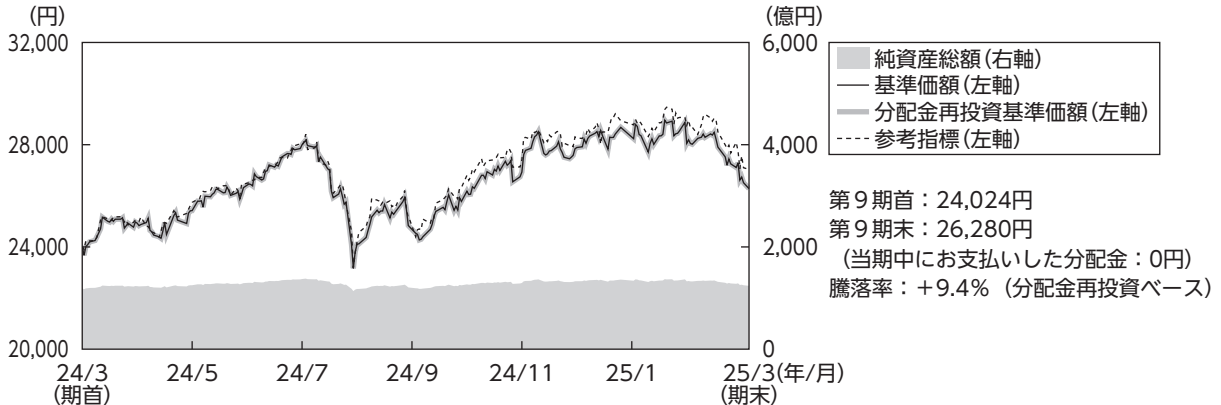
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年3月12日～2025年3月10日）

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



(注1) 参考指標は、Aコース（為替ヘッジあり）はMSCIワールド・インデックス（円ヘッジ・ベース）、Bコース（為替ヘッジなし）はMSCIワールド・インデックス（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

MSCIおよびMSCIの情報の編集、計算、および作成に関するその他すべての者（以下総称して「MSCI当事者」といいます）は、MSCIの情報について一切の保証（独創性、正確性、完全性、商品性および特定目的への適合性を含みますが、これらに限定されません）を明示的に排除します。MSCI、その関連会社およびMSCI当事者は、いかなる場合においても、直接損害、間接損害、特別損害、付随的損害、懲罰損害、派生的損害（逸失利益を含みます）およびその他一切の損害についても責任を負いません。MSCIの書面による明示的な同意がない限り、MSCIの情報を配布または流布してはならないものとします。

(注2) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

(注4) 分配金再投資基準価額、参考指標は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- Aコース（為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の16,755円から836円上昇し、期末には17,591円となりました。
- Bコース（為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の24,024円から2,256円上昇し、期末には26,280円となりました。
(以下、2ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。)

上昇要因

世界的な株式市場の上昇、国別配分においてドイツやスペインがプラス寄与になったことなどが、基準価額の上昇要因となりました。また、Bコース（為替ヘッジなし）においては、米ドルなどが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

国別配分においてスウェーデンや日本がマイナス寄与になったこと、また銘柄選択における投資テーマがすべてマイナス寄与となったことなどが、基準価額の下落要因となりました。また、Aコース（為替ヘッジあり）においては、為替ヘッジコストが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜世界株式市場＞

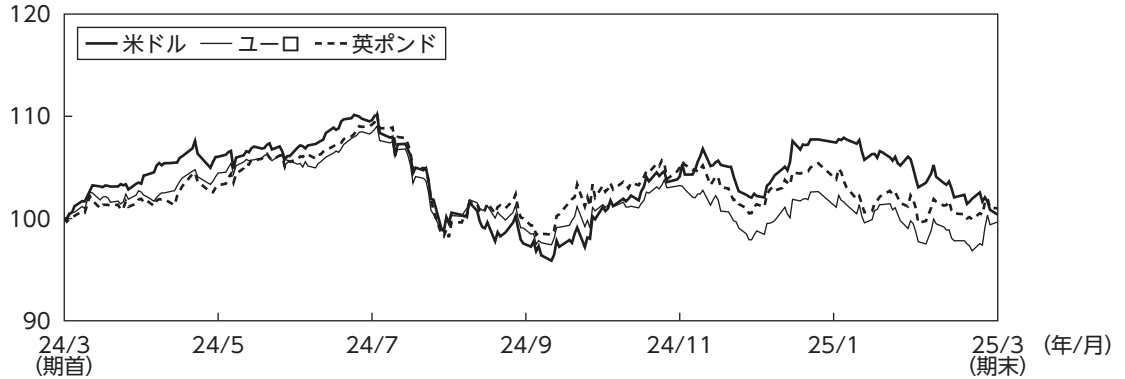
当期の世界株式市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

2024年3月下旬は、FOMC（米連邦公開市場委員会）後に公表された経済見通しで2024年内に3回の利下げ予想が維持され米国経済のソフトランディングへの期待が高まるなか、世界株式市場は上昇しました。4月には米雇用統計やCPI（消費者物価指数）が市場予想を上回り景気過熱感から利下げ期待が後退するなか、世界株式市場は下落しました。5月に入り、エヌビディアなど主要半導体企業的好決算に牽引される形で、世界株式市場は持ち直しました。6月には、AI（人工知能）など成長テーマの後押しを受ける米国大型ハイテク株が上昇する一方、金利上昇の逆風を受ける小型株や欧州株は下落しました。7月に入るとこの流れは反転し、大型株が調整する一方、利下げ期待から小型株は上昇しました。8月は、米製造業景況指数や雇用統計の悪化から月初の3営業日で株価が急落したものの、その後はFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待が後押しし、世界株式市場は上昇基調に転じました。9月は、上旬に弱い経済指標が相次ぎ下落しましたが、中旬以降FRBが約4年半ぶりの利下げに踏み切ると、世界株式市場は上昇しました。10月は、月中に大型株のS&P500指数が最高値を更新しましたが、月末にかけて大統領選挙を控えたリスク回避の動きから、世界株式市場は軟調な推移となりました。11月は、米トランプ新政権による規制緩和や減税恒久化等の政策期待から、世界株式市場は上昇しました。12月は、初旬こそ堅調にスタートしましたが、FOMC後に公表された経済見通しで2025年の利下げ回数が4回から2回に半減されると長期金利の上昇に拍車がかかり、下旬にかけて世界株式市場は大きく下落しました。2025年1月は、上旬に長期金利の上昇から弱い展開となりましたが、中旬に入るとインフレ懸念の後退から世界株式市場は反発しました。2月は、米トランプ政権の関税政策を巡る懸念から世界株式市場は軟調な推移となりました。3月上旬も、米通商政策の不透明感と景気減速懸念から、期末に向けて調整が加速しました。

<外国為替市場>

米ドルおよび英ポンドは円に対して上昇した一方、ユーロは円に対して下落しました。

○為替レート（対円）の推移



出所：一般社団法人投資信託協会

(注) 各通貨は期首を100として指数化しています。

<短期金融市場>

当期において、米国T-Bill 1 ヲ月は前期末の5.3%から4.3%まで低下して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオを概ね高位に組入れることで、日本を含む先進国の株式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いました。また、Aコース（為替ヘッジあり）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざしました。

＜ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ＞

日本を含む先進国の株式を主な投資対象とし、ビッグデータやAI（人工知能）を活用したゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント独自開発の計量モデルを用い、多様な銘柄評価基準に基づいて幅広い銘柄に分散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した。

当期においては、国別配分効果がプラス寄与となる一方、銘柄選択効果はマイナス寄与となりました。国別配分ではドイツやスペインのオーバーウェイトがプラス寄与となりました。また、当運用では、最新のビッグデータや伝統的な市場・業績データなどをもとに、モメンタム（Momentum）・バリュー（Value）・収益性（Profitability）の投資テーマを通じた数百もの評価基準（MVPモデル）に基づき、投資対象候補銘柄すべての投資魅力度を総合的に評価した上で、ポートフォリオの最適化を図っていますが、当期は、「モメンタム」、「バリュー」および「収益性」すべてがマイナス寄与となりました。

＜ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

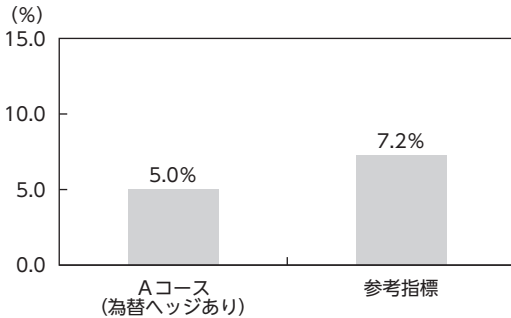
主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

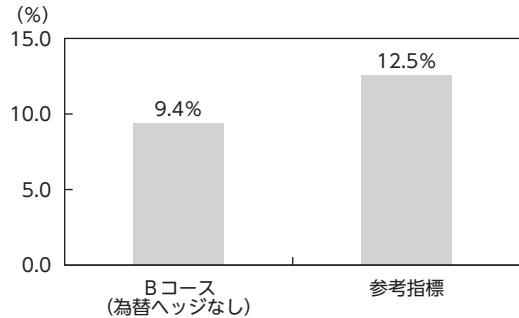
本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



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

(注2) 参考指標は、Aコース（為替ヘッジあり）はMSCIワールド・インデックス（円ヘッジ・ベース）、Bコース（為替ヘッジなし）はMSCIワールド・インデックス（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

当期のAコース（為替ヘッジあり）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、+5.0%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+7.2%となりました。Bコース（為替ヘッジなし）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、+9.4%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+12.5%となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、当期は、Aコース（為替ヘッジあり）およびBコース（為替ヘッジなし）の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き、ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオを高位に組入れ、日本を含む先進国の株式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います。また、Aコース（為替ヘッジあり）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざします。

<ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ>

日本を含む先進国の株式を主な投資対象とし、ビッグデータやAI（人工知能）を活用したゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント独自開発の計量モデルを用い、多様な銘柄評価基準に基づいて幅広い銘柄に分散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US \$リキッド・リザーブズ・ファンド>

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

Aコース（為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2024年3月12日～2025年3月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	237円 (116)	1.344% (0.658)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(116)	(0.658)	
(受託会社)	(5)	(0.027)	
その他費用 (保管費用)	3 (1)	0.015 (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.007)	
(その他)	(1)	(0.004)	
合計	240	1.359	
期中の平均基準価額は17,636円です。			

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

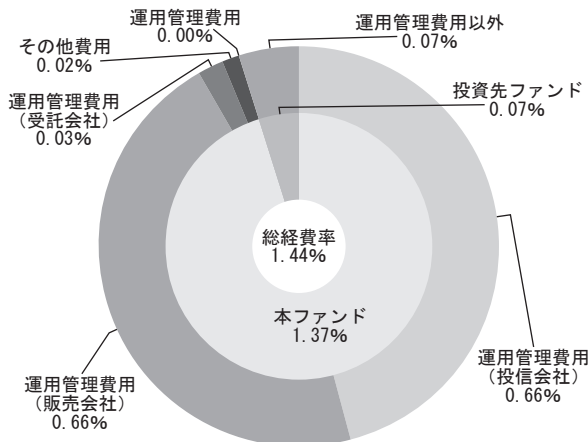
(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.44%です。

総経費率 (①+②+③)	1.44%
①本ファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

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



■売買及び取引の状況（2024年3月12日から2025年3月10日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国	口	千米ドル	口	千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	636,046	15,800	1,648,040	41,700

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年3月12日から2025年3月10日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2025年3月10日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	4,612,702	120,299	17,729,707	94.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックス US\$リキッド・リザーブズ・ ファンド Xアキュムレーション・クラス	308	3,786	558,053	3.0
合計	4,613,010	124,085	18,287,760	<97.1%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2025年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 18,287,760	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	765,156	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	19,052,916	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（18,287,760千円）の投資信託財産総額（19,052,916千円）に対する比率は96.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=147.38円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2025年3月10日
(A) 資 産	35,977,912,106円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	161,662,368
投 資 証 券(評価額)	18,287,760,408
未 収 入 金	17,528,487,550
未 収 利 息	1,780
(B) 負 債	17,137,879,121
未 払 金	16,975,756,820
未 払 解 約 金	28,110,871
未 払 信 託 報 酬	132,977,699
そ の 他 未 払 費 用	1,033,731
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,840,032,985
元 本	10,710,282,784
次 期 繰 越 損 益 金	8,129,750,201
(D) 受 益 権 総 口 数	10,710,282,784口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,591円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年3月12日 至 2025年3月10日
(A) 配 当 等 収 益	387,921円
受 取 利 息	392,828
支 払 利 息	△ 4,907
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,145,466,210
売 買 益	6,169,157,790
売 買 損	△5,023,691,580
(C) 信 託 報 酬 等	△ 273,598,031
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	872,256,100
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,082,763,518
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,174,730,583
(配 当 等 相 当 額)	(1,458,268,818)
(売 買 損 益 相 当 額)	(716,461,765)
(G) 計 (D+E+F)	8,129,750,201
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	8,129,750,201
追 加 信 託 差 損 益 金	2,174,730,583
(配 当 等 相 当 額)	(1,458,268,818)
(売 買 損 益 相 当 額)	(716,461,765)
分 配 準 備 積 立 金	5,955,019,618

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

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

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

(注4) 期首元本額は12,330,686,810円、当作成期間中において、追加設定元本額は313,641,181円、同解約元本額は1,934,045,207円です。

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2024年3月12日～2025年3月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	358円 (176)	1.344% (0.658)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(176)	(0.658)	
(受託会社)	(7)	(0.027)	
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.006 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	
(その他)	(1)	(0.003)	
合計	360	1.350	
期中の平均基準価額は26,675円です。			

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

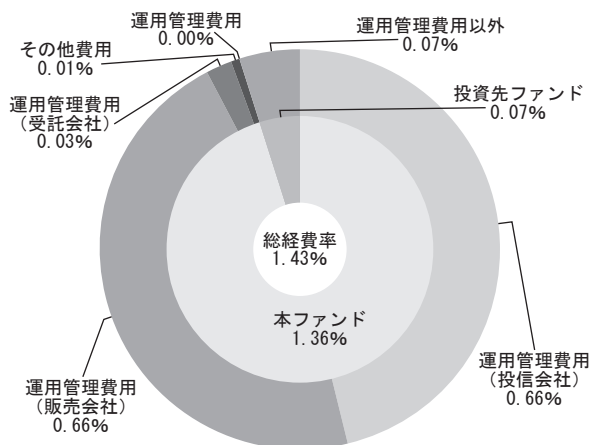
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.43%です。



総経費率 (①+②+③)	1.43%
①本ファンドの費用の比率	1.36%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2024年3月12日から2025年3月10日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国		千米ドル		千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	—	—	1,827,927	47,200

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年3月12日から2025年3月10日まで）

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2025年3月10日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド		千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス	31,309,722	816,557	120,344,253	97.1
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックス US\$リキッド・リザーブズ・ ファンド Xアキュムレーション・クラス	1,529	18,790	2,769,393	2.2
合計	31,311,252	835,348	123,113,646	<99.3%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2025年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 123,113,646	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,802,033	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	124,915,679	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（123,113,646千円）の投資信託財産総額（124,915,679千円）に対する比率は98.6%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=147.38円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2025年3月10日
(A) 資 産	124,915,679,304円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,802,013,002
投 資 証 券(評価額)	123,113,646,452
未 収 利 息	19,850
(B) 負 債	968,338,076
未 払 解 約 金	94,140,532
未 払 信 託 報 酬	870,701,995
そ の 他 未 払 費 用	3,495,549
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	123,947,341,228
元 本	47,164,147,318
次 期 繰 越 損 益 金	76,783,193,910
(D) 受 益 権 総 口 数	47,164,147,318口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	26,280円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年3月12日 至 2025年3月10日
(A) 配 当 等 収 益	2,488,034円
受 取 利 息	2,514,492
支 払 利 息	△ 26,458
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,458,451,559
売 買 益	12,483,254,165
売 買 損	△ 1,024,802,606
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,735,694,180
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	9,725,245,413
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	50,124,830,014
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,933,118,483
(配 当 等 相 当 額)	(11,574,433,402)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,358,685,081)
(G) 計 (D+E+F)	76,783,193,910
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	76,783,193,910
追 加 信 託 差 損 益 金	16,933,118,483
(配 当 等 相 当 額)	(11,574,433,402)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,358,685,081)
分 配 準 備 積 立 金	59,850,075,427

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

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

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

(注4) 期首元本額は49,561,697,744円、当作成期間中において、追加設定元本額は3,775,158,366円、同解約元本額は6,172,708,792円です。

■分配原資の内訳

Aコース（為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 9 期
	2024年3月12日～2025年3月10日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	7,590

Bコース（為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 9 期
	2024年3月12日～2025年3月10日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	16,279

（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・グローバル COREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・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・グローバル COREエクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2025年3月10日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	5,107
有価証券貸付にかかる手数料	32,776
投資顧問報酬	14,087,685
保管費用	398,346
管理事務代行報酬	488,306
販売報酬およびサービシング報酬	1,097,424
名義書換事務代行報酬	182,705
年次税	548,903
専門家報酬	77,322
その他運用費用	925,714
	<u>17,844,288</u>
費用合計	<u>17,844,288</u>

■保有有価証券明細（2023年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (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-96.50%			
オーストラリア			
231,501	ANZ Group Holdings Ltd.	3,714,214	0.11
267,014	Brambles Ltd.	2,347,968	0.07
159,906	Insurance Australia Group Ltd.	624,391	0.02
354,385	Woolworths Group Ltd.	8,148,283	0.23
		<u>14,834,856</u>	<u>0.43</u>
ベルギー			
115,747	Euronav NV	2,076,485	0.06
バミューダ			
2,672	Everest Group Ltd.	1,089,481	0.03
カナダ			
38,300	Brookfield Asset Management Ltd. Class A	1,353,854	0.04
40,300	Canadian National Railway Co.	4,608,214	0.13
64,100	Capital Power Corp.	1,733,236	0.05
11,500	CGI, Inc.	1,153,512	0.03
17,800	Dollarama, Inc.	1,269,548	0.04
246,600	Enbridge, Inc.	8,540,935	0.25
122,600	Enerplus Corp.	1,984,158	0.06
7,500	Fairfax Financial Holdings Ltd.	6,852,751	0.20
40,000	Franco-Nevada Corp.	4,526,513	0.13
7,196	Lululemon Athletica, Inc.	3,164,369	0.09

GS グローバル・ビッグデータ投資戦略

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
カナダ			
17,500	Pembina Pipeline Corp.	584,729	0.02
138,617	PrairieSky Royalty Ltd.	2,586,157	0.07
96,400	Royal Bank of Canada	8,624,386	0.25
167,600	Shopify, Inc. Class A	12,260,857	0.36
172,200	Tourmaline Oil Corp.	8,446,830	0.25
226,400	Whitecap Resources, Inc.	1,589,590	0.05
		69,279,639	2.02
中国			
3,169,600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3,440,520	0.10
デンマーク			
4,404	AP Moller - Maersk A/S Class A	6,812,419	0.20
13,315	Genmab A/S	4,164,134	0.12
124,940	Novo Nordisk A/S Class B	12,627,202	0.37
		23,603,755	0.69
フィンランド			
135,094	Nordea Bank Abp	1,521,668	0.04
フランス			
91,599	Air Liquide SA	17,428,985	0.51
34,810	Dassault Systemes SE	1,627,766	0.05
63,830	Edenred SE	3,483,001	0.10
114,734	Eiffage SA	11,672,735	0.34
4,014	Hermes International SCA	8,292,712	0.24
165,531	Legrand SA	15,959,469	0.46
254,127	Rexel SA	6,110,088	0.18
57,856	Safran SA	10,127,454	0.29
104,898	Sanofi SA	9,671,900	0.28
10,098	Schneider Electric SE	1,863,231	0.05
147,738	Thales SA	22,184,698	0.65
		108,422,039	3.15
ドイツ			
45,782	Bayerische Motoren Werke AG	4,800,579	0.14
19,350	Brenntag SE	1,675,204	0.05
6,831	Deutsche Boerse AG	1,299,246	0.04
1,570,246	E.ON SE	20,495,829	0.60
7,963	Hannover Rueck SE	1,905,893	0.05
24,845	Henkel AG & Co. KGaA-Preferred	1,948,736	0.06
45,472	MTU Aero Engines AG	9,335,740	0.27
95,281	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	40,724,506	1.18
291,190	SAP SE	46,263,897	1.35
49,860	TeamViewer SE	724,777	0.02
		129,174,407	3.76
香港			
2,843,800	AIA Group Ltd.	24,417,489	0.71
アイルランド			
16,555	Aptiv PLC	1,377,210	0.04
19,760	CRH PLC	1,240,533	0.03
51,866	Medtronic PLC	4,066,294	0.12
13,816	Trane Technologies PLC	3,083,317	0.09
		9,767,354	0.28

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
イスラエル			
26,704	Wix.com Ltd.	2,690,428	0.08
イタリア			
974,858	Banco BPM SpA	5,470,505	0.16
1,122,198	BPER Banca	4,224,736	0.12
301,603	UniCredit SpA	8,273,178	0.24
177,420	Unipol Gruppo SpA	1,022,705	0.03
		18,991,124	0.55
日本			
87,900	Aisin Corp.	3,245,753	0.09
294,200	Chubu Electric Power Co., Inc.	3,628,081	0.11
18,900	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	531,044	0.01
223,900	ENEOS Holdings, Inc.	884,747	0.03
1,374,500	Honda Motor Co. Ltd.	14,099,322	0.41
1,903,400	JFE Holdings, Inc.	28,083,785	0.82
226,000	KDDI Corp.	7,050,114	0.20
1,731,600	Kobe Steel Ltd.	20,284,038	0.59
822,900	Mazda Motor Corp.	8,864,786	0.26
5,424,400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	35,375,695	1.03
106,700	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4,001,721	0.12
86,700	NEC Corp.	4,832,023	0.14
58,300	NGK Insulators Ltd.	711,321	0.02
734,500	Nippon Steel Corp.	17,161,822	0.50
5,827,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6,807,246	0.20
344,200	Nippon Yusen KK	9,254,158	0.27
170,200	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	4,147,863	0.12
1,956,600	ORIX Corp.	35,741,993	1.04
129,200	Otsuka Holdings Co. Ltd.	4,973,622	0.14
430,400	SCREEN Holdings Co. Ltd.	31,259,992	0.91
295,100	SoftBank Group Corp.	11,964,954	0.35
136,800	Sompo Holdings, Inc.	6,251,792	0.18
163,300	Tokio Marine Holdings, Inc.	4,033,156	0.12
514,100	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	3,176,619	0.09
21,800	Trend Micro, Inc.	1,107,245	0.03
		267,472,892	7.78
ルクセンブルク			
128,306	Tenaris SA	2,255,601	0.07
オランダ			
5,104	ASML Holding NV	3,476,075	0.10
127,387	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3,660,378	0.11
15,864	NXP Semiconductors NV	3,247,043	0.09
		10,383,496	0.30
ノルウェー			
179,550	Aker Solutions ASA	684,630	0.02
8,555,462	PGS ASA	7,203,946	0.21
55,552	TGS ASA	708,310	0.02
		8,596,886	0.25
ポルトガル			
43,145	Jeronimo Martins SGPS SA	1,060,888	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
シンガポール			
790,135	Hafnia Ltd.	4,813,147	0.14
221,100	Sembcorp Industries Ltd.	849,893	0.02
		<u>5,663,040</u>	<u>0.16</u>
スペイン			
28,625	Amadeus IT Group SA	1,974,172	0.06
536,375	Bankinter SA	3,789,313	0.11
241,897	Industria de Diseno Textil SA	9,972,234	0.29
		<u>15,735,719</u>	<u>0.46</u>
スウェーデン			
58,605	Evolution AB	6,102,112	0.18
1,883,300	Investor AB Class B	39,068,186	1.14
428,815	Saab AB Class B	22,153,151	0.64
412,933	SKF AB Class B	7,753,936	0.23
388,160	SSAB AB Class A	2,964,304	0.09
936,624	SSAB AB Class B	6,992,241	0.20
153,542	Swedbank AB Class A	2,837,832	0.08
933,932	Volvo AB Class B	21,646,738	0.63
		<u>109,518,500</u>	<u>3.19</u>
スイス			
741,971	ABB Ltd.	29,494,078	0.85
60,163	Julius Baer Group Ltd.	3,051,961	0.09
34,826	Logitech International SA	3,027,310	0.09
		<u>35,573,349</u>	<u>1.03</u>
英国			
167,747	Beazley PLC	1,152,223	0.03
137,427	BP PLC ADR	5,036,700	0.15
890,189	BT Group PLC	1,385,889	0.04
2,315,925	Centrica PLC	4,357,063	0.13
23,208	Ferguson PLC (traded in United Kingdom)	3,944,263	0.12
73,633	Ferguson PLC (traded in United States)	12,511,719	0.36
1,176,927	HSBC Holdings PLC	8,978,696	0.26
157,244	IG Group Holdings PLC	1,363,006	0.04
146,878	Informa PLC	1,372,000	0.04
70,049	Intermediate Capital Group PLC	1,387,297	0.04
1,921,619	Marks & Spencer Group PLC	6,137,748	0.18
355,468	National Grid PLC	4,602,769	0.13
27,112	Reckitt Benckiser Group PLC	1,847,211	0.05
272,848	Rentokil Initial PLC	1,484,500	0.04
22,299	Rio Tinto PLC ADR	1,537,293	0.05
4,356,185	Rolls-Royce Holdings PLC	14,839,911	0.43
132,985	Sage Group PLC	1,903,300	0.06
474,386	Shell PLC	15,786,577	0.46
148,091	Smiths Group PLC	3,067,524	0.09
34,079	Spectris PLC	1,448,815	0.04
141,550	Tate & Lyle PLC	1,102,753	0.03
830,770	Taylor Wimpey PLC	1,359,468	0.04
51,789	Unilever PLC	2,461,559	0.07
186,742	Vodafone Group PLC ADR	1,692,816	0.05
		<u>100,761,100</u>	<u>2.93</u>

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
333,373	AbbVie, Inc.	46,315,511	1.35
88,760	Adobe, Inc.	54,586,512	1.59
50,348	Advanced Micro Devices, Inc.	6,156,050	0.18
20,402	Agilent Technologies, Inc.	2,601,051	0.08
90,189	Ally Financial, Inc.	2,653,360	0.08
413,863	Alphabet, Inc. Class A	55,486,612	1.61
483,101	Alphabet, Inc. Class C	65,481,925	1.90
776,327	Amazon.com, Inc.	113,351,505	3.30
6,468	Ameriprise Financial, Inc.	2,276,736	0.07
230,168	AMETEK, Inc.	35,376,822	1.03
512,807	Antero Resources Corp.	12,491,979	0.36
18,992	APA Corp.	701,564	0.02
795,570	Apple, Inc.	150,505,933	4.38
81,922	Applied Materials, Inc.	12,196,547	0.35
27,331	Arista Networks, Inc.	6,018,013	0.17
14,791	Autodesk, Inc.	3,167,936	0.09
286,446	Baker Hughes Co.	9,730,571	0.28
770,512	Bank of America Corp.	23,315,693	0.68
185,927	Bank of New York Mellon Corp.	8,928,215	0.26
178,968	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	64,424,901	1.87
12,618	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1,135,872	0.03
78,205	Bristol-Myers Squibb Co.	3,793,725	0.11
8,978	Broadcom, Inc.	8,336,881	0.24
14,829	Brown & Brown, Inc.	1,090,821	0.03
73,308	Bruker Corp.	4,744,494	0.14
59,285	Burlington Stores, Inc.	10,100,978	0.29
13,205	Caesars Entertainment, Inc.	592,376	0.02
117,112	Capital One Financial Corp.	13,063,844	0.38
9,987	CarMax, Inc.	634,075	0.02
31,619	Caterpillar, Inc.	7,940,796	0.23
482,527	Centene Corp.	34,447,603	1.00
7,133	CH Robinson Worldwide, Inc.	575,134	0.02
92,434	Cheniere Energy, Inc.	16,844,248	0.49
5,949	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13,056,984	0.38
14,142	Cigna Group	3,729,387	0.11
25,112	Cintas Corp.	13,813,860	0.40
256,782	Cisco Systems, Inc.	12,367,905	0.36
130,000	CME Group, Inc.	28,258,100	0.82
215,980	Coca-Cola Co.	12,463,126	0.36
75,150	ConocoPhillips	8,706,127	0.25
52,822	Costco Wholesale Corp.	30,932,035	0.90
46,923	Coterra Energy, Inc.	1,244,398	0.04
13,403	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	3,173,964	0.09
21,022	Cullen / Frost Bankers, Inc.	2,062,468	0.06
5,300	Curtiss-Wright Corp.	1,120,473	0.03
4,980	Deckers Outdoor Corp.	3,279,081	0.09
483,201	Dell Technologies, Inc. Class C	36,331,883	1.06
12,039	Domino's Pizza, Inc.	4,671,132	0.14
43,661	Dow, Inc.	2,259,893	0.07
99,805	DR Horton, Inc.	12,592,397	0.37

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
291,155	Dropbox, Inc. Class A	8,204,748	0.24
18,490	Edison International	1,218,861	0.03
335,832	Elanco Animal Health, Inc.	4,006,476	0.12
28,038	Electronic Arts, Inc.	3,856,907	0.11
91,793	Elevance Health, Inc.	43,335,475	1.26
26,926	Encompass Health Corp.	1,734,034	0.05
13,047	Entergy Corp.	1,315,268	0.04
10,953	EOG Resources, Inc.	1,374,382	0.04
13,777	Equifax, Inc.	2,983,547	0.09
69,958	Equitable Holdings, Inc.	2,121,127	0.06
34,375	Exelon Corp.	1,314,844	0.04
1,563	Fair Isaac Corp.	1,689,759	0.05
14,662	FedEx Corp.	3,717,550	0.11
673	First Citizens BancShares, Inc. Class A	976,523	0.03
38,003	Fiserv, Inc.	4,952,931	0.14
250,861	Fortinet, Inc.	13,536,460	0.39
88,035	Freeport-McMoRan, Inc.	3,277,543	0.09
6,431	Gartner, Inc.	2,763,787	0.08
263,773	General Mills, Inc.	16,525,378	0.48
62,731	General Motors Co.	2,017,429	0.06
72,874	Gilead Sciences, Inc.	5,521,663	0.16
5,616	Globe Life, Inc.	679,368	0.02
17,670	Grand Canyon Education, Inc.	2,416,903	0.07
36,937	Grocery Outlet Holding Corp.	1,016,876	0.03
2,051,349	Hewlett Packard Enterprise Co.	34,647,285	1.01
15,363	Hologic, Inc.	1,086,779	0.03
28,373	Home Depot, Inc.	8,820,882	0.26
23,520	Howmet Aerospace, Inc.	1,228,450	0.04
54,157	HP, Inc.	1,583,280	0.05
3,339	Hubbell, Inc.	990,848	0.03
942	Humana, Inc.	452,716	0.01
5,348	IDEXX Laboratories, Inc.	2,461,845	0.07
16,667	Illinois Tool Works, Inc.	4,011,914	0.12
248,337	Incyte Corp.	13,385,364	0.39
263,301	Intel Corp.	11,757,706	0.34
35,638	Interactive Brokers Group, Inc. Class A	2,771,567	0.08
99,021	International Business Machines Corp.	15,601,749	0.45
69,604	Intuit, Inc.	39,881,004	1.16
1,706	Intuitive Surgical, Inc.	523,913	0.01
11,393	IQVIA Holdings, Inc.	2,415,430	0.07
42,359	Johnson Controls International PLC	2,233,166	0.06
299,972	Kimberly-Clark Corp.	36,419,600	1.06
125,418	Kinder Morgan, Inc.	2,198,578	0.06
13,974	Kinsale Capital Group, Inc.	4,824,523	0.14
7,716	KLA Corp.	4,196,732	0.12
52,839	Kraft Heinz Co.	1,840,382	0.05
117,704	Kroger Co.	5,122,478	0.15
7,694	L3Harris Technologies, Inc.	1,462,937	0.04
550,539	Las Vegas Sands Corp.	25,236,708	0.73
163,518	Lear Corp.	22,099,458	0.64

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
15,590	Lennar Corp. Class A	1,967,926	0.06
4,851	Lennox International, Inc.	1,960,823	0.06
7,553	Liberty Broadband Corp. Class C	622,443	0.02
30,342	Linde PLC	12,609,832	0.37
718,155	LKQ Corp.	31,842,993	0.93
11,803	Loews Corp.	817,948	0.02
10,303	M&T Bank Corp.	1,319,814	0.04
3,916	Manhattan Associates, Inc.	876,322	0.03
4,612	Martin Marietta Materials, Inc.	2,117,923	0.06
18,114	McKesson Corp.	8,361,241	0.24
8,519	Medpace Holdings, Inc.	2,309,842	0.07
54,142	Merck & Co., Inc.	5,450,475	0.16
157,387	Meta Platforms, Inc. Class A	51,925,119	1.51
25,400	Mettler-Toledo International, Inc.	27,554,682	0.80
87,847	Microchip Technology, Inc.	7,315,020	0.21
21,130	Micron Technology, Inc.	1,605,246	0.05
445,917	Microsoft Corp.	168,824,176	4.91
139,330	Moderna, Inc.	10,890,033	0.32
3,536	Molina Healthcare, Inc.	1,264,580	0.04
11,625	Molson Coors Beverage Co. Class B	706,567	0.02
372,009	Monster Beverage Corp.	20,222,409	0.59
10,508	Motorola Solutions, Inc.	3,349,845	0.10
48,736	Nasdaq, Inc.	2,712,158	0.08
56,374	Netflix, Inc.	26,936,061	0.78
6,035	Neurocrine Biosciences, Inc.	699,456	0.02
874,848	News Corp. Class A	19,439,123	0.56
33,226	NIKE, Inc. Class B	3,639,244	0.11
218,485	Northern Trust Corp.	17,290,903	0.50
31,648	NOV, Inc.	613,338	0.02
10,878	Nucor Corp.	1,818,802	0.05
144,457	NVIDIA Corp.	68,900,933	2.00
9,573	Okta, Inc.	668,195	0.02
12,595	Omnicom Group, Inc.	1,009,867	0.03
32,515	OneMain Holdings, Inc.	1,382,538	0.04
99,941	Oracle Corp.	11,610,146	0.34
3,926	O'Reilly Automotive, Inc.	3,827,850	0.11
142,559	Organon & Co.	1,635,865	0.05
25,671	Otis Worldwide Corp.	2,172,537	0.06
47,529	PACCAR, Inc.	4,369,816	0.13
5,552	Packaging Corp. of America	931,903	0.03
19,427	Palo Alto Networks, Inc.	5,680,261	0.16
284,758	Paramount Global Class B	4,097,668	0.12
7,969	Parker-Hannifin Corp.	3,434,001	0.10
13,980	PepsiCo., Inc.	2,310,754	0.07
14,439	PPG Industries, Inc.	2,017,273	0.06
12,028	Principal Financial Group, Inc.	892,718	0.03
142,836	Progressive Corp.	23,413,677	0.68
128,000	Prosperity Bancshares, Inc.	7,714,560	0.22
13,872	PulteGroup, Inc.	1,211,442	0.03
26,143	ROBLOX Corp. Class A	1,024,283	0.03

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
7,180	Rockwell Automation, Inc.	1,957,986	0.06
20,918	Ross Stores, Inc.	2,722,478	0.08
120,614	Royalty Pharma PLC Class A	3,211,951	0.09
8,890	RPM International, Inc.	904,913	0.03
37,498	Salesforce, Inc.	9,283,755	0.27
11,526	Sarepta Therapeutics, Inc.	933,145	0.03
88,628	Schlumberger NV	4,703,488	0.14
289,931	Seagate Technology Holdings PLC	22,745,087	0.66
4,768	ServiceNow, Inc.	3,257,402	0.09
15,225	Sherwin-Williams Co.	4,176,370	0.12
112,134	Skechers USA, Inc. Class A	6,583,387	0.19
3,311	Snap-on, Inc.	908,009	0.03
185,591	SoFi Technologies, Inc.	1,346,463	0.04
18,237	State Street Corp.	1,324,371	0.04
4,958	Steel Dynamics, Inc.	581,226	0.02
6,432	Stifel Financial Corp.	393,381	0.01
21,014	Stryker Corp.	6,151,638	0.18
45,776	Super Micro Computer, Inc.	13,019,610	0.38
893,616	Synchrony Financial	28,336,563	0.82
2,876	Teleflex, Inc.	638,788	0.02
113,834	Tesla, Inc.	27,569,456	0.80
108,896	Texas Instruments, Inc.	16,578,871	0.48
12,732	Textron, Inc.	961,775	0.03
105,299	TJX Cos., Inc.	9,326,332	0.27
10,453	Trade Desk, Inc. Class A	737,459	0.02
49,175	Travelers Cos., Inc.	8,814,619	0.26
27,993	Union Pacific Corp.	6,220,884	0.18
71,957	United Parcel Service, Inc. Class B	10,904,364	0.32
4,252	United Rentals, Inc.	2,041,470	0.06
2,828	United Therapeutics Corp.	670,095	0.02
58,774	UnitedHealth Group, Inc.	31,916,633	0.93
87,152	Universal Health Services, Inc. Class B	11,834,370	0.34
19,707	Valero Energy Corp.	2,480,520	0.07
12,425	Veeva Systems, Inc. Class A	2,146,419	0.06
65,035	VeriSign, Inc.	13,741,895	0.40
76,307	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	27,031,755	0.79
229,488	Visa, Inc. Class A	58,510,260	1.70
152,571	Vulcan Materials Co.	32,222,995	0.94
12,880	W R Berkley Corp.	922,337	0.03
11,154	WEC Energy Group, Inc.	924,109	0.03
11,355	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1,308,777	0.04
7,694	Wingstop, Inc.	1,836,481	0.05
253,367	Wynn Resorts Ltd.	21,330,968	0.62
34,743	Xcel Energy, Inc.	2,087,186	0.06
76,376	Zoetis, Inc.	13,264,984	0.39
5,353	Zscaler, Inc.	1,073,865	0.03
		2,351,954,150	68.40
普通株式合計 (取得原価 米ドル 2,916,026,642)		3,318,284,866	96.50

口数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
不動産投資信託—3.18%			
オーストラリア			
217,893	Dexus	1,007,410	0.03
米国			
15,409	AvalonBay Communities, Inc.	2,639,099	0.08
50,214	Camden Property Trust	4,501,183	0.13
22,433	Equity Residential	1,274,194	0.04
74,874	First Industrial Realty Trust, Inc.	3,479,395	0.10
2,081,299	Host Hotels & Resorts, Inc.	36,277,042	1.05
79,005	Invitation Homes, Inc.	2,598,474	0.08
111,447	Mid-America Apartment Communities, Inc.	13,788,223	0.40
782,189	Park Hotels & Resorts, Inc.	11,537,288	0.34
76,453	Prologis, Inc.	8,653,715	0.25
96,001	SBA Communications Corp.	23,468,404	0.68
		108,217,017	3.15
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 120,710,160)		109,224,427	3.18
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 3,036,736,802)		3,427,509,293	99.68

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
その他譲渡性有価証券			
新株予約権証券—0.00%			
カナダ			
1,900	Constellation Software, Inc., exp. 03/40	0	0.00
新株予約権証券合計 (取得原価 米ドル 0)		0	0.00
その他譲渡性有価証券合計 (取得原価 米ドル 0)		0	0.00
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 3,036,736,802)		3,427,509,293	99.68

外国為替予約取引—(0.02%)						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
USD	13,559,394	AUD	20,434,000	01/12/2023	92,370	0.00
USD	76,877	EUR	70,000	01/12/2023	514	0.00
USD	1,125,094	GBP	887,000	01/12/2023	5,124	0.00
USD	2,267,630	NOK	24,114,000	01/12/2023	25,009	0.00
USD	6,545,651	SGD	8,720,000	01/12/2023	23,343	0.00
USD	719,411	CAD	977,344	04/12/2023	89	0.00
USD	598,710	GBP	471,193	04/12/2023	3,758	0.00
USD	746,930	NZD	1,213,534	04/12/2023	1,881	0.00
外国為替予約取引未実現利益					152,088	0.00

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
SEK	536,353,000	USD	51,842,539	01/12/2023	(757,165)	(0.02)
外国為替予約取引未実現損失					(757,165)	(0.02)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引-0.02%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
AUD	89,855	CAD	78,556	20/12/2023	1,418	0.00
AUD	72,126	CHF	40,775	20/12/2023	901	0.00
AUD	602,287	EUR	360,235	20/12/2023	3,887	0.00
AUD	109,786	GBP	56,311	20/12/2023	1,282	0.00
AUD	2,740	ILS	6,689	20/12/2023	9	0.00
AUD	182,425	JPY	17,012,593	20/12/2023	5,316	0.00
AUD	4,871	NOK	33,407	20/12/2023	103	0.00
AUD	9,184	SGD	7,984	20/12/2023	80	0.00
AUD	2,203,413	USD	1,413,010	20/12/2023	39,921	0.00
CHF	3,711	CAD	5,732	20/12/2023	27	0.00
CHF	246,752	EUR	258,356	20/12/2023	314	0.00
CHF	7,730	JPY	1,271,875	20/12/2023	250	0.00
CHF	224	NOK	2,711	20/12/2023	3	0.00
CHF	97,016	USD	109,778	20/12/2023	1,237	0.00
EUR	1,757,776	CAD	2,579,110	20/12/2023	20,204	0.00
EUR	1,457,876	CHF	1,387,163	20/12/2023	4,202	0.00
EUR	2,137,159	GBP	1,843,307	20/12/2023	5,328	0.00
EUR	3,608,253	JPY	565,915,147	20/12/2023	114,439	0.01
EUR	87,810	NOK	1,012,155	20/12/2023	1,683	0.00
EUR	38,834,851	USD	41,798,100	20/12/2023	597,035	0.02
GBP	253,751	EUR	291,445	20/12/2023	2,280	0.00
GBP	5,060	SGD	8,406	20/12/2023	99	0.00
ILS	28,295	EUR	6,679	20/12/2023	317	0.00
SEK	503,601	AUD	71,270	20/12/2023	1,009	0.00
SEK	745,802	CAD	92,403	20/12/2023	3,064	0.00
SEK	614,513	CHF	49,329	20/12/2023	2,130	0.00
SEK	3,442,595	EUR	291,466	20/12/2023	9,966	0.00
SEK	970,966	GBP	70,551	20/12/2023	3,461	0.00
SEK	19,315	ILS	6,647	20/12/2023	54	0.00
SEK	1,631,668	JPY	21,597,743	20/12/2023	9,570	0.00
SEK	34,351	NOK	33,196	20/12/2023	186	0.00
SEK	9,603	NZD	1,476	20/12/2023	9	0.00
SEK	64,727	SGD	7,933	20/12/2023	232	0.00
SEK	19,356,383	USD	1,758,928	20/12/2023	86,159	0.00
SGD	83,204	CAD	83,625	20/12/2023	716	0.00
SGD	66,859	CHF	43,469	20/12/2023	303	0.00
SGD	295,552	EUR	202,403	20/12/2023	265	0.00
SGD	107,498	GBP	63,448	20/12/2023	342	0.00
SGD	180,256	JPY	19,340,221	20/12/2023	4,218	0.00
SGD	4,518	NOK	35,614	20/12/2023	68	0.00
SGD	2,129,086	USD	1,568,910	20/12/2023	24,737	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					946,824	0.03

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
AUD	546	NZD	595	20/12/2023	(6)	(0.00)
AUD	21,883	SEK	155,227	20/12/2023	(367)	(0.00)
CAD	40,138	AUD	46,056	20/12/2023	(821)	(0.00)
CAD	450,805	EUR	311,187	20/12/2023	(7,835)	(0.00)
CAD	4,513	SGD	4,493	20/12/2023	(40)	(0.00)
CHF	23,723	AUD	41,410	20/12/2023	(159)	(0.00)
CHF	4,792	GBP	4,343	20/12/2023	(1)	(0.00)
CHF	126	ILS	543	20/12/2023	(2)	(0.00)
CHF	57	NZD	110	20/12/2023	(2)	(0.00)
CHF	1,004	SEK	12,595	20/12/2023	(52)	(0.00)
CHF	391	SGD	601	20/12/2023	(3)	(0.00)
EUR	1,148,121	AUD	1,925,341	20/12/2023	(16,194)	(0.00)
EUR	49,900	ILS	204,867	20/12/2023	(609)	(0.00)
EUR	23,401	NZD	42,893	20/12/2023	(790)	(0.00)
EUR	481,148	SEK	5,702,468	20/12/2023	(18,309)	(0.00)
EUR	182,525	SGD	266,440	20/12/2023	(174)	(0.00)
GBP	29,617	AUD	56,895	20/12/2023	(116)	(0.00)
GBP	3,047	SEK	40,805	20/12/2023	(42)	(0.00)
JPY	8,898,692	AUD	95,068	20/12/2023	(2,549)	(0.00)
JPY	113,979,441	EUR	726,846	20/12/2023	(23,178)	(0.00)
JPY	2,557,727	SEK	188,732	20/12/2023	(704)	(0.00)
JPY	2,394,642	SGD	22,089	20/12/2023	(350)	(0.00)
NOK	46,385	EUR	4,007	20/12/2023	(59)	(0.00)
SGD	53,014	AUD	60,964	20/12/2023	(519)	(0.00)
SGD	2,540	ILS	7,131	20/12/2023	(16)	(0.00)
SGD	1,262	NZD	1,583	20/12/2023	(27)	(0.00)
SGD	20,289	SEK	165,480	20/12/2023	(587)	(0.00)
USD	765,052	AUD	1,195,767	20/12/2023	(23,439)	(0.00)
USD	11,782	CHF	10,618	20/12/2023	(369)	(0.00)
USD	6,499,630	EUR	6,107,545	20/12/2023	(167,842)	(0.01)
USD	274,824	SEK	2,989,982	20/12/2023	(10,186)	(0.00)
USD	229,176	SGD	312,804	20/12/2023	(4,962)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(280,309)	(0.01)
投資評価額 (取得原価 米ドル 3,036,736,802)					3,427,570,731	99.68
その他資産・負債					10,870,150	0.32
投資主資本					3,438,440,881	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 3,036,736,802)	3,427,509,293	99.68
外国為替予約取引未実現利益	152,088	0.00
外国為替予約取引未実現損失	(757,165)	(0.02)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	946,824	0.03
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(280,309)	(0.01)
その他資産・負債	10,870,150	0.32
投資主資本	3,438,440,881	100.00

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド Xアキュムレーション・クラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2025年3月10日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	79,458,622
管理事務代行報酬	1,331,844
保管費用	1,795,618
販売報酬	2,811,628
名義書換事務代行報酬	894,982
専門家報酬	57,139
その他費用	4,936,236
費用合計	91,286,069
投資顧問報酬調整額	(8,856,966)
運用費用合計	82,429,103

■保有有価証券明細（2023年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	社債				
28,000,000	Banco Santander SA	5.807%	30/06/2024	28,000,765	0.07
43,052,000	Santander UK Plc	5.963%	13/03/2024	42,900,728	0.11
28,713,000	UBS AG/London	5.779%	09/02/2024	28,716,201	0.08
社債合計				99,617,694	0.26
	国債				
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.940%	25/10/2024	17,307,344	0.05
18,020,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.935%	31/10/2024	17,293,138	0.05
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	368,663,116	0.96
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,223,264	0.56
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	211,124,819	0.55
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	451,322,259	1.18
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	660,269,378	1.73
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	216,274,005	0.57
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,798,858	0.57
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,907,176	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,463,713	0.14
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,358,855	0.31
119,830,000	Federal Home Loan Banks	5.520%	15/07/2024	119,790,174	0.31
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.400%	11/06/2024	53,825,932	0.14
53,893,000	Federal Home Loan Mortgage Corp	5.380%	12/06/2024	53,827,587	0.14
94,678,500	United States Treasury Bill	5.280%	02/01/2024	94,651,786	0.25
699,120,500	United States Treasury Bill	5.285%	09/01/2024	698,336,604	1.83
795,492,300	United States Treasury Bill	5.278%	25/01/2024	792,644,334	2.08

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	国債				
1,044,806,600	United States Treasury Bill	5.270%	01/02/2024	1,040,130,432	2.72
144,744,300	United States Treasury Bill	5.316%	13/02/2024	143,852,928	0.38
59,011,500	United States Treasury Bill	5.270%	20/02/2024	58,607,042	0.15
56,275,100	United States Treasury Bill	5.326%	27/02/2024	55,807,192	0.15
3,391,000	United States Treasury Bill	5.290%	21/03/2024	3,452,366	0.01
13,295,900	United States Treasury Bill	5.225%	02/04/2024	13,120,839	0.03
122,404,100	United States Treasury Bill	5.340%	04/04/2024	120,759,805	0.32
12,051,000	United States Treasury Bill	5.237%	09/04/2024	11,880,543	0.03
1,564,300	United States Treasury Bill	5.215%	16/04/2024	1,540,537	0.00
18,901,200	United States Treasury Bill	5.212%	23/04/2024	18,595,519	0.05
13,508,800	United States Treasury Bill	5.157%	30/04/2024	13,276,048	0.03
33,845,500	United States Treasury Bill	5.337%	02/05/2024	33,258,819	0.09
38,720,600	United States Treasury Bill	5.254%	09/05/2024	38,013,212	0.10
43,554,100	United States Treasury Bill	5.270%	16/05/2024	42,719,005	0.11
441,195,700	United States Treasury Bill	5.231%	23/05/2024	432,320,603	1.13
181,265,800	United States Treasury Bill	5.080%	27/06/2024	176,771,063	0.46
540,180,000	United States Treasury Bill	4.595%	26/12/2024	515,744,601	1.35
10,899,200	United States Treasury Floating Rate Note	5.355%	31/07/2024	10,892,400	0.03
31,878,200	United States Treasury Note/Bond	5.115%	31/08/2024	31,225,693	0.08
35,719,200	United States Treasury Note/Bond	5.314%	31/08/2024	35,296,430	0.09
18,060,100	United States Treasury Note/Bond	4.983%	15/11/2024	17,428,702	0.05
68,946,700	United States Treasury Note/Bond	5.023%	15/11/2024	67,403,479	0.18
24,514,400	United States Treasury Note/Bond	4.847%	30/11/2024	23,917,819	0.06
21,095,300	United States Treasury Note/Bond	4.913%	15/12/2024	20,342,956	0.05
84,118,400	United States Treasury Note/Bond	4.913%	31/12/2024	81,638,834	0.21
7,031,700	United States Treasury Note/Bond	4.929%	31/12/2024	6,858,483	0.02
258,009,100	United States Treasury Note/Bond	5.045%	31/12/2024	256,641,814	0.67
国債合計				7,711,479,506	20.19
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				7,811,097,200	20.45
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券 譲渡性預金証書				
149,536,000	Banco Santander SA	5.590%	19/01/2024	149,559,651	0.39
202,208,000	Banco Santander SA	5.880%	05/03/2024	202,336,997	0.53
99,592,000	Banco Santander SA	5.750%	27/11/2024	100,056,461	0.26
219,545,000	Bank of America NA	5.740%	09/02/2024	219,585,879	0.57
80,822,000	Bank of America NA	5.850%	28/02/2024	80,862,127	0.21
148,166,000	Bank of America NA	5.820%	25/03/2024	148,282,264	0.39
12,375,000	Bank of America NA	5.906%	12/04/2024	12,390,065	0.03
103,056,000	Bank of America NA	5.860%	29/07/2024	103,152,550	0.27
164,751,000	BNP Paribas	5.750%	27/11/2024	165,485,934	0.43
92,200,000	Citibank NA	5.630%	01/03/2024	92,197,947	0.24
262,900,000	Citibank NA	5.780%	07/03/2024	262,969,261	0.69
4,700,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.739%	01/07/2024	4,704,896	0.01
322,963,000	Credit Agricole CIB	5.800%	28/03/2024	323,172,551	0.85
166,482,000	Credit Agricole CIB	5.800%	09/04/2024	166,621,893	0.44
94,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	5.589%	04/01/2024	93,941,346	0.25
105,100,000	HSBC Bank Plc	5.530%	05/03/2024	105,112,273	0.28
34,333,000	Korea Development Bank	5.800%	30/01/2024	34,337,702	0.09
8,586,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.880%	20/02/2024	8,589,391	0.02
113,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.642%	12/01/2024	112,783,237	0.30
96,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.642%	05/01/2024	95,924,038	0.25

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	譲渡性預金証書				
30,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.676%	24/01/2024	29,887,213	0.08
312,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.591%	27/02/2024	309,224,523	0.81
290,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.497%	04/03/2024	287,335,147	0.75
157,790,000	Mizuho Bank Ltd	5.730%	15/05/2024	157,905,816	0.41
85,362,000	MUFG Bank Ltd	5.500%	28/03/2024	85,362,000	0.22
163,000,000	MUFG Bank Ltd	5.750%	14/05/2024	163,113,997	0.43
75,201,000	MUFG Bank Ltd	5.430%	15/07/2024	75,207,936	0.20
89,777,000	MUFG Bank Ltd	5.410%	17/07/2024	89,777,000	0.24
6,592,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.870%	09/01/2024	6,592,391	0.02
119,465,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.910%	28/02/2024	119,537,718	0.31
161,195,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.510%	15/03/2024	161,200,906	0.42
44,166,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.870%	09/05/2024	44,208,416	0.12
194,138,000	Wells Fargo Bank NA	5.890%	05/08/2024	194,338,791	0.51
12,204,000	Wells Fargo Bank NA	6.000%	06/11/2024	12,221,141	0.03
譲渡性預金証書合計				4,217,979,458	11.05
	コマーシャル・ペーパー				
32,126,000	Albion Capital LLC	5.350%	02/01/2024	32,116,451	0.08
56,908,000	Albion Capital LLC	5.600%	22/01/2024	56,713,524	0.15
62,221,000	Albion Capital LLC	5.647%	05/02/2024	61,880,068	0.16
20,780,000	Albion Capital LLC	5.600%	21/02/2024	20,615,695	0.05
107,769,000	Antalis	5.680%	01/02/2024	107,239,518	0.28
49,012,000	Antalis	5.680%	02/02/2024	48,760,293	0.13
32,233,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.603%	30/01/2024	32,084,408	0.08
61,900,000	Banco Santander SA	5.740%	01/04/2024	61,020,551	0.16
197,179,000	Bank of Montreal	5.920%	14/02/2024	197,258,242	0.52
2,721,000	Bank of Nova Scotia	5.781%	13/02/2024	2,721,660	0.01
17,590,000	Bank of Nova Scotia	5.621%	21/02/2024	17,593,790	0.05
45,151,000	Bank of Nova Scotia	5.870%	25/07/2024	45,190,084	0.12
32,000,000	Barclays Bank Plc	5.630%	11/03/2024	31,656,986	0.08
89,359,000	Bedford Row Funding Corp	5.820%	22/01/2024	89,370,426	0.23
79,385,000	BNP Paribas	5.840%	08/07/2024	79,466,979	0.21
32,022,000	BrightHouse Financial Short Term Funding LLC	5.430%	05/09/2024	30,876,705	0.08
150,451,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	5.545%	13/02/2024	149,449,186	0.39
33,599,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.750%	03/06/2024	33,629,665	0.09
82,518,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.970%	03/06/2024	82,651,648	0.22
4,983,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.754%	05/06/2024	4,990,119	0.01
93,782,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	6.030%	01/07/2024	93,981,361	0.25
67,891,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.680%	09/07/2024	67,942,161	0.18
268,548,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	5.800%	23/07/2024	268,553,932	0.70
193,152,000	Credit Agricole CIB	5.740%	08/02/2024	193,213,884	0.51
79,449,000	Deutsche Bank AG/New York	5.700%	23/03/2024	79,473,007	0.21
60,667,000	Dexia Credit Local	5.395%	02/05/2024	59,543,818	0.16
25,000,000	Equitable Short Term Funding LLC	5.610%	08/03/2024	24,742,331	0.07
61,950,000	Fms Wertmanagement	5.340%	17/01/2024	61,799,171	0.16
128,485,000	Fms Wertmanagement	5.340%	22/01/2024	128,090,378	0.34
55,381,000	Gotham Funding Corporation	5.607%	05/02/2024	55,075,513	0.14
97,282,000	Gotham Funding Corporation	5.650%	15/02/2024	96,596,328	0.25
153,562,000	Gotham Funding Corporation	5.600%	21/02/2024	152,343,220	0.40
73,240,000	Gotham Funding Corporation	5.550%	20/03/2024	72,328,694	0.19
170,000,000	Great Bear Funding LLC	5.330%	02/01/2024	169,949,661	0.45
167,000,000	Great Bear Funding LLC	5.340%	03/01/2024	166,925,685	0.44

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
42,581,000	GTA Funding LLC	5.510%	19/01/2024	42,455,846	0.11
40,000,000	GTA Funding LLC	5.570%	31/01/2024	39,810,621	0.10
50,000,000	GTA Funding LLC	5.550%	12/03/2024	49,455,867	0.13
57,772,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.750%	16/02/2024	57,783,201	0.15
57,005,000	ING (U.S.) Funding LLC	5.660%	01/04/2024	56,199,165	0.15
256,027,000	Ionic Capital III Trust	5.480%	18/01/2024	255,408,011	0.67
236,783,000	Ionic Capital III Trust	4.443%	01/02/2024	235,959,144	0.62
115,921,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.970%	15/04/2024	116,050,021	0.30
9,318,000	J.P. Morgan Securities LLC	5.779%	06/06/2024	9,334,165	0.02
75,535,000	J.P. Morgan Securities LLC	6.040%	07/06/2024	75,652,805	0.20
70,516,000	J.P. Morgan Securities LLC	6.000%	21/10/2024	70,593,735	0.19
28,280,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.610%	09/02/2024	28,103,278	0.07
105,246,000	J.P. Morgan Securities Plc	5.600%	22/02/2024	104,389,671	0.27
400,000,000	KfW Development Bank	5.383%	04/01/2024	399,771,624	1.05
220,000,000	Kingdom of Sweden	5.461%	09/02/2024	218,450,650	0.57
81,500,000	Korea Development Bank	5.590%	05/01/2024	81,437,533	0.21
97,650,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.600%	01/02/2024	97,173,702	0.25
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.570%	05/02/2024	49,725,635	0.13
69,222,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	5.430%	26/04/2024	67,988,889	0.18
72,053,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	15/03/2024	71,222,815	0.19
70,288,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	19/03/2024	69,425,145	0.18
129,264,000	Liberty Street Funding LLC	5.440%	20/03/2024	127,657,760	0.33
72,150,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	5.950%	24/07/2024	72,345,467	0.19
38,478,000	LMA SA	5.620%	12/01/2024	38,405,958	0.10
98,010,000	LMA SA	5.580%	17/01/2024	97,753,502	0.26
31,352,000	LMA SA	5.580%	31/01/2024	31,202,253	0.08
29,308,000	LMA SA	5.580%	01/02/2024	29,163,641	0.08
15,210,000	LMA SA	5.650%	21/02/2024	15,088,724	0.04
28,886,000	LMA SA	5.620%	22/02/2024	28,651,251	0.08
15,612,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.580%	16/01/2024	15,573,750	0.04
28,367,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	5.600%	21/02/2024	28,142,023	0.07
100,000,000	Matchpoint Finance Plc	5.770%	05/04/2024	100,032,941	0.26
76,430,000	Matchpoint Finance Plc	5.790%	08/05/2024	76,453,421	0.20
18,175,000	Matchpoint Finance Plc	5.560%	28/05/2024	17,769,366	0.05
65,317,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.610%	05/02/2024	64,954,774	0.17
79,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.618%	27/02/2024	78,288,201	0.21
7,506,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.870%	01/05/2024	7,511,806	0.02
29,875,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.950%	13/08/2024	29,912,604	0.08
32,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	5.820%	11/10/2024	31,995,109	0.08
55,270,000	Mizuho Bank Ltd	5.620%	09/01/2024	55,193,249	0.14
400,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.474%	22/01/2024	398,661,900	1.04
72,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.596%	12/02/2024	71,518,780	0.19
200,000,000	Mizuho Bank Ltd	5.596%	12/02/2024	198,329,806	0.52
80,255,000	Mizuho Bank Ltd	5.655%	15/02/2024	79,697,863	0.21
126,694,000	Mizuho Bank Ltd	5.800%	03/05/2024	126,797,656	0.33
168,348,000	MUFG Bank Ltd	5.740%	12/02/2024	168,373,082	0.44
160,602,000	MUFG Bank Ltd	5.820%	06/05/2024	160,749,164	0.42
90,539,000	Regency Markets No. 1 LLC	5.400%	19/01/2024	90,280,964	0.24
31,197,000	Ridgefield Funding Co LLC	5.570%	20/05/2024	30,533,037	0.08
209,575,000	Royal Bank of Canada	5.470%	28/02/2024	207,725,289	0.54
14,650,000	Royal Bank of Canada	6.042%	08/07/2024	14,671,310	0.04

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
56,000,000	Royal Bank of Canada	5.960%	04/11/2024	56,078,583	0.15
39,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.880%	03/01/2024	39,000,493	0.10
72,188,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.500%	25/01/2024	71,912,287	0.19
196,465,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.580%	12/02/2024	195,190,593	0.51
38,332,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.610%	14/02/2024	38,071,787	0.10
50,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.470%	07/03/2024	49,497,934	0.13
25,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.450%	12/03/2024	24,730,233	0.06
40,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	5.440%	18/03/2024	39,520,296	0.10
73,567,000	Santander UK Plc	5.620%	01/02/2024	73,207,558	0.19
27,431,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.580%	06/02/2024	27,274,812	0.07
85,176,000	Sheffield Receivables Co LLC	5.560%	14/02/2024	84,586,159	0.22
69,812,000	Starbird Funding Corp	5.610%	13/02/2024	69,343,792	0.18
66,214,000	Starbird Funding Corp	5.590%	16/02/2024	65,733,201	0.17
57,194,000	Starbird Funding Corp	5.570%	10/05/2024	56,063,418	0.15
194,028,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	5.740%	07/02/2024	194,064,386	0.51
157,633,000	The State of the Netherlands	5.380%	19/01/2024	157,236,563	0.41
300,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.480%	01/04/2024	295,748,223	0.77
83,868,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.280%	10/12/2024	79,881,600	0.21
60,683,000	Toronto-Dominion Bank/The	5.050%	12/12/2024	57,783,782	0.15
171,182,000	UBS AG	5.720%	04/03/2024	169,526,078	0.44
116,498,000	UBS AG	5.650%	13/05/2024	114,122,115	0.30
54,713,000	UBS AG	5.685%	01/07/2024	53,219,878	0.14
156,586,000	UBS AG	5.350%	04/12/2024	149,258,228	0.39
151,352,000	Victory Receivables Corp	5.620%	09/02/2024	150,412,013	0.39
226,656,000	Victory Receivables Corp	5.640%	14/02/2024	225,093,191	0.59
25,148,000	Victory Receivables Corp	5.650%	15/02/2024	24,970,750	0.07
35,406,000	Wells Fargo Bank NA	6.000%	13/11/2024	35,454,627	0.09
158,200,000	Wells Fargo Bank NA	5.720%	19/11/2024	158,923,428	0.42
86,624,000	Wells Fargo Bank NA	5.230%	13/12/2024	86,686,884	0.23
コマーシャル・ペーパー合計				10,408,264,208	27.25
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	5.330%	02/01/2024	500,000,000	1.31
1,000,000,000	BofA Securities Repo	5.350%	02/01/2024	1,000,000,000	2.62
100,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.330%	02/01/2024	100,000,000	0.26
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.340%	02/01/2024	650,000,000	1.70
2,200,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	5.370%	02/01/2024	2,200,000,000	5.76
750,000,000	Nomura Securities Repo	5.350%	02/01/2024	750,000,000	1.96
3,500,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.320%	02/01/2024	3,500,000,000	9.16
1,225,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	5.350%	02/01/2024	1,225,000,000	3.21
現先取引合計				9,925,000,000	25.98
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計				24,551,243,666	64.28
預金					
定期預金					
1,008,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	5.320%	02/01/2024	1,008,000,000	2.64
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	02/01/2024	1,300,000,000	3.40
1,300,000,000	Societe Generale	5.420%	03/01/2024	1,300,000,000	3.40
217,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.300%	02/01/2024	217,000,000	0.57
2,774,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.310%	02/01/2024	2,774,000,000	7.27
650,000,000	TP ICAP Global Markets Americas LLC	5.320%	02/01/2024	650,000,000	1.70
定期預金合計				7,249,000,000	18.98
預金合計				7,249,000,000	18.98
投資資産合計				39,611,340,866	103.71

投資合計	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計	99,617,694	0.26
国債合計	7,711,479,506	20.19
譲渡性預金証書合計	4,217,979,458	11.05
コマーシャル・ペーパー合計	10,408,264,208	27.25
現先取引合計	9,925,000,000	25.98
定期預金合計	7,249,000,000	18.98
その他資産・負債	(1,415,228,083)	(3.71)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	38,196,112,783	100.00