

GSビッグデータ・ストラテジー
(米国小型株)

Aコース(為替ヘッジあり)

第15期末(2024年8月13日)		第15期	
基準価額	10,135円	騰落率	3.5%
純資産総額	1,453百万円	分配金合計	130円

Bコース(為替ヘッジなし)

第15期末(2024年8月13日)		第15期	
基準価額	10,925円	騰落率	4.6%
純資産総額	8,108百万円	分配金合計	940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/株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主として米国の小型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USスモール・キャップCORE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	米国の小型株式
指定投資信託証券②	米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、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2月10日および8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/海外/株式

第15期(決算日2024年8月13日)

作成対象期間:2024年2月14日~2024年8月13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ビッグデータ・ストラテジー(米国小型株)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15期の決算を行いました。本ファンドは、米国の小型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ビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）Aコース（為替ヘッジあり）

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）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 総 額
11期（2022年8月10日）	9,610	0	△9.2	13,214	△6.1	97.9	2,328
12期（2023年2月10日）	9,715	0	1.1	12,609	△4.6	100.8	2,022
13期（2023年8月10日）	9,629	0	△0.9	12,344	△2.1	102.7	1,775
14期（2024年2月13日）	9,920	0	3.0	12,160	△1.5	101.8	1,617
15期（2024年8月13日）	10,135	130	3.5	12,601	3.6	87.9	1,453

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。

（注3）参考指標は、2023年5月31日まではラッセル2000インデックス（配当除く、円ヘッジ・ベース）、2023年6月1日からはラッセル2000インデックス（配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

■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2月13日	9,920	—	12,160	—	101.8
2月末	10,162	2.4	12,708	4.5	99.0
3月末	10,474	5.6	13,108	7.8	102.0
4月末	9,846	△0.7	12,088	△0.6	101.4
5月末	10,107	1.9	12,627	3.8	99.6
6月末	9,950	0.3	12,449	2.4	101.3
7月末	11,038	11.3	13,569	11.6	96.1
（期 末） 2024年8月13日	10,265	3.5	12,601	3.6	87.9

（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）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。

（注3）参考指標は、2023年5月31日まではラッセル2000インデックス（配当除く、円ヘッジ・ベース）、2023年6月1日からはラッセル2000インデックス（配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）Bコース（為替ヘッジなし）

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）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 金 分 配	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
11期（2022年8月10日）	11,116	720	7.4	17,219	9.4	99.7	9,670
12期（2023年2月10日）	10,847	340	0.6	16,674	△ 3.2	99.8	8,848
13期（2023年8月10日）	11,063	990	11.1	18,408	10.4	98.4	8,440
14期（2024年2月13日）	11,338	870	10.3	19,724	7.2	99.7	8,536
15期（2024年8月13日）	10,925	940	4.6	20,645	4.7	93.4	8,108

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。

（注3）参考指標は、2023年5月31日まではラッセル2000インデックス（配当除く、円ベース）、2023年6月1日からはラッセル2000インデックス（配当込み、円ベース）です。

■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2月13日	11,338	—	19,724	—	99.7
2月末	11,740	3.5	20,520	4.0	99.2
3月末	12,202	7.6	21,482	8.9	98.8
4月末	11,988	5.7	20,761	5.3	98.8
5月末	12,354	9.0	21,764	10.3	98.9
6月末	12,555	10.7	22,062	11.9	99.6
7月末	13,261	17.0	22,729	15.2	99.1
（期 末） 2024年8月13日	11,865	4.6	20,645	4.7	93.4

（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

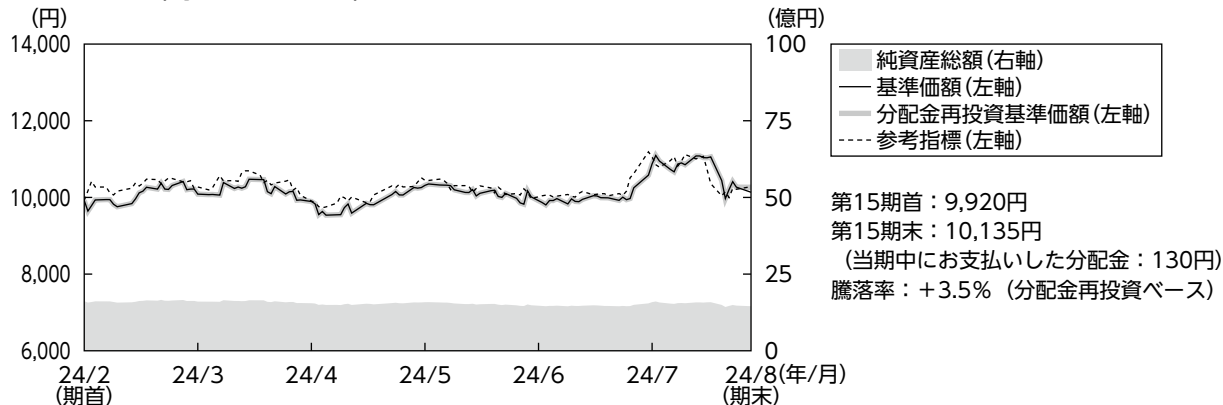
（注2）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。

（注3）参考指標は、2023年5月31日まではラッセル2000インデックス（配当除く、円ベース）、2023年6月1日からはラッセル2000インデックス（配当込み、円ベース）です。

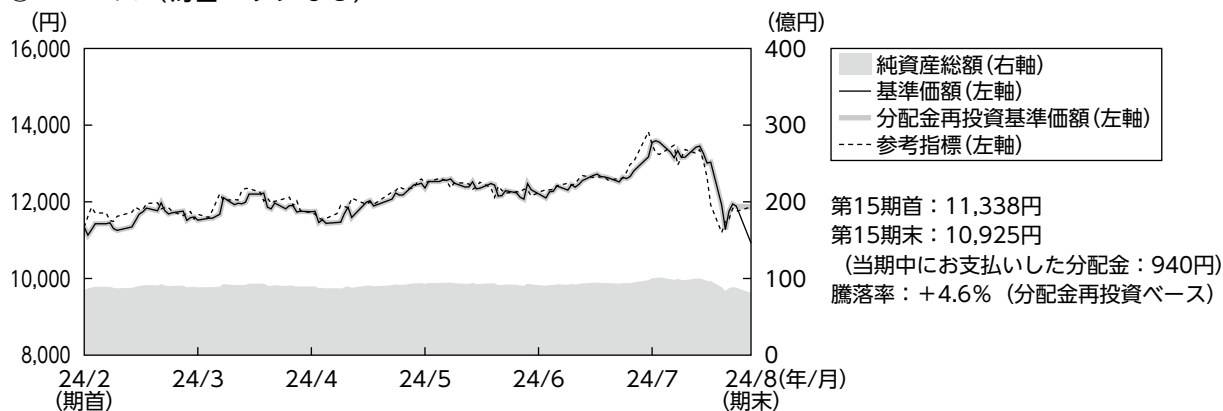
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2024年2月14日～2024年8月13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）はラッセル2000インデックス（配当込み、円ヘッジ・ベース）、Bコース（為替ヘッジなし）はラッセル2000インデックス（配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

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

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

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

(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9,920円から215円上昇し、期末には10,135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11,338円から413円下落し、期末には10,925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

投資テーマである「モメンタム」、「バリュー」、「収益性」のいずれもプラス寄与となったことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

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。Bコース（為替ヘッジなし）においては、米ドルが円に対して下落したことが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜米国株式市場＞

当期の米国株式市場では、F R B（米連邦準備制度理事会）による利下げの時期や回数を巡る思惑から振れ幅の大きな展開となったものの、小型株で構成されるラッセル2000指数は約7%上昇して期末を迎えました。

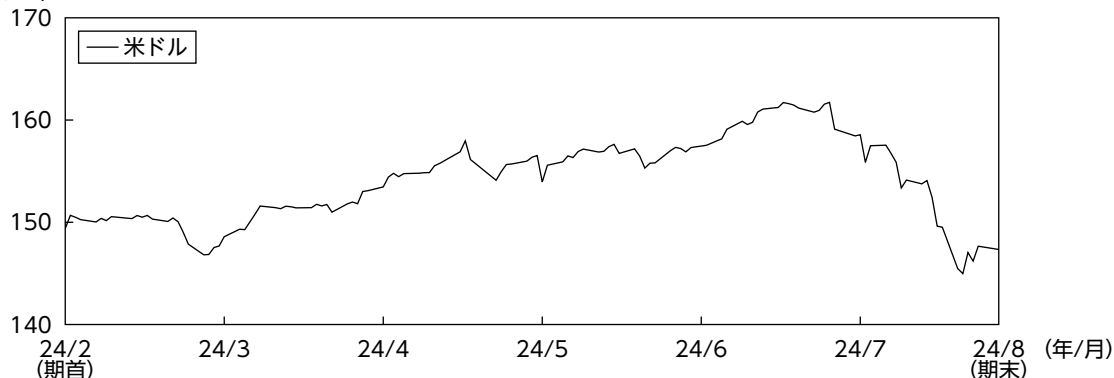
2月下旬は、米国経済のソフトランディング期待が後押しして、米国株式市場は上昇しました。3月もF O M C（米連邦公開市場委員会）後に公表された経済見通しで、年内3回の利下げ予想が維持されたことから続伸しました。4月には雇用統計やC P I（消費者物価指数）が市場予想を上回り、利下げ期待が後退するなか米国株式市場は下落しました。5月に入り主要半導体銘柄の好決算に牽引される形で株式市場は持ち直しました。しかし、A I（人工知能）などの成長テーマに後押しされる大型ハイテク株と、金利上昇の逆風を受ける小型株の乖離が鮮明になりました。6月には大型株のS & P 500種株価指数が上昇する一方、小型株のラッセル2000指数は下落しました。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大きく上昇しました。8月に入ると製造業景況感指数や雇用統計の悪化から、ラッセル2000指数は月初の3営業日で約10%急落するものの、その後は再び上昇基調に転じました。

＜外国為替市場＞

外国為替市場では、米ドルは円に対して下落しました。

○為替レート（対円）の推移

（円/ドル）



出所：一般社団法人投資信託協会

＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1 ヶ月は前期末の5.3%程度から前後に推移したものの、同水準で期末を迎えました。

◆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USスモール・キャップ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USスモール・キャップ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、米国の小型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USスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオ＞

米国の小型株式を主要投資対象とし、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・業績データ等をもとに、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評価基準（MVPモデル）に基づき、投資魅力度を総合的に評価していますが、当期は、投資テーマでは、モメンタム、バリュー、収益性がすべてプラス寄与となりました。銘柄選択では、資本財・サービス、ヘルスケア、情報技術などのセクターにおいてプラス寄与となった一方、不動産、一般消費財・サービス、エネルギーなどのセクターにおいて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＞

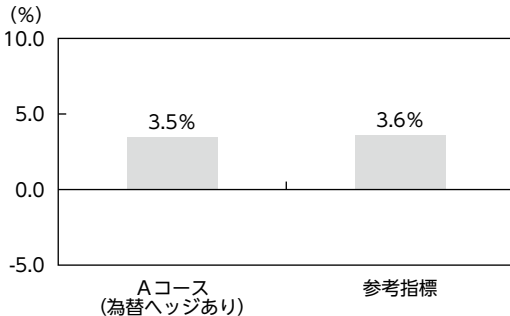
主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

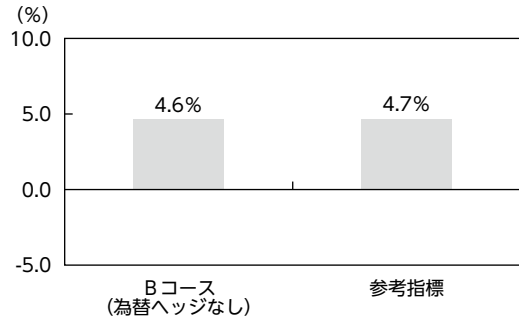
本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<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）はラッセル2000インデックス（配当込み、円ヘッジ・ベース）、Bコース（為替ヘッジなし）はラッセル2000インデックス（配当込み、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+3.5%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+3.6%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+4.6%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+4.7%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）は130円としました。Bコース（為替ヘッジなし）は940円としました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き、ゴールドマン・サックスUSスモール・キャップ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USスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオを高位に組入れ、米国の小型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USスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオ>

米国の小型株式を主要投資対象とし、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2月14日～2024年8月13日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	80円 (39)	0.779% (0.383)	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)	(39)	(0.383)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	5 (4)	0.051 (0.034)	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)	(0.006)	
(その他)	(1)	(0.012)	
合計	85	0.830	

期中の平均基準価額は10,262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。

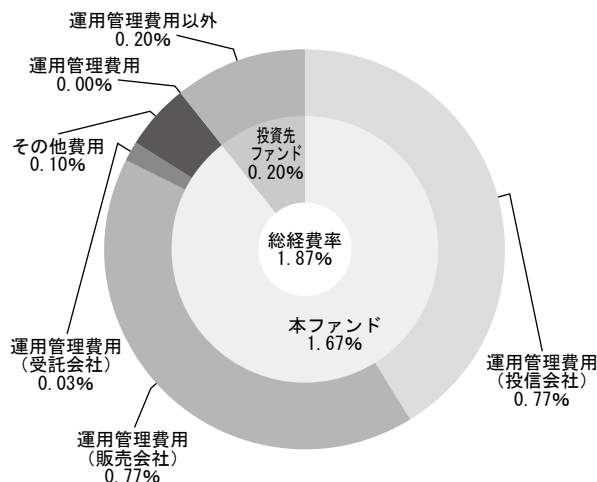
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.87%です。



総経費率 (①+②+③)	1.87%
①本ファンドの費用の比率	1.67%
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	0.20%

(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2月14日から2024年8月13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 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 USスモール・キャップ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	5,488	100 千米ドル	162,909	3,000 千米ドル
国 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	-	-	8	100

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月14日から2024年8月13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（2024年8月13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 USスモール・キャップ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	444,260	8,463	1,246,961	85.8
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	17	208	30,753	2.1
合計	444,277	8,671	1,277,715	<87.9%>

(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

2024年8月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,277,715	% 86.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	206,545	13.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,484,260	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（1,277,715千円）の投資信託財産総額（1,484,260千円）に対する比率は86.1%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=147.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年8月13日
(A) 資 産	2,764,209,226円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	99,362,634
投 資 証 券(評価額)	1,277,715,363
未 収 入 金	1,387,130,730
未 収 利 息	499
(B) 負 債	1,310,914,736
未 払 金	1,279,949,220
未 払 収 益 分 配 金	18,640,519
未 払 信 託 報 酬	12,065,617
そ の 他 未 払 費 用	259,380
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,453,294,490
元 本	1,433,886,088
次 期 繰 越 損 益 金	19,408,402
(D) 受 益 権 総 口 数	1,433,886,088口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,135円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年2月14日 至 2024年8月13日
(A) 配 当 等 収 益	2,418円
受 取 利 息	4,168
支 払 利 息	△ 1,750
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	61,079,549
売 買 益	231,171,065
売 買 損	△170,091,516
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,867,447
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	48,214,520
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 71,836,914
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	61,671,315
(配 当 等 相 当 額)	(35,259,016)
(売 買 損 益 相 当 額)	(26,412,299)
(G) 計 (D+E+F)	38,048,921
(H) 収 益 分 配 金	△ 18,640,519
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	19,408,402
追 加 信 託 差 損 益 金	61,671,315
(配 当 等 相 当 額)	(35,259,016)
(売 買 損 益 相 当 額)	(26,412,299)
分 配 準 備 積 立 金	42,317,749
繰 越 損 益 金	△ 84,580,662

(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1,630,279,203円、当作成期間中において、追加設定元本額は20,376,991円、同解約元本額は216,770,106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2月14日～2024年8月13日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	96円 (47)	0.779% (0.383)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(47)	(0.383)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	2 (1)	0.016 (0.006)	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)	(0)	(0.001)	
(その他)	(1)	(0.009)	
合計	98	0.795	

期中の平均基準価額は12,350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。

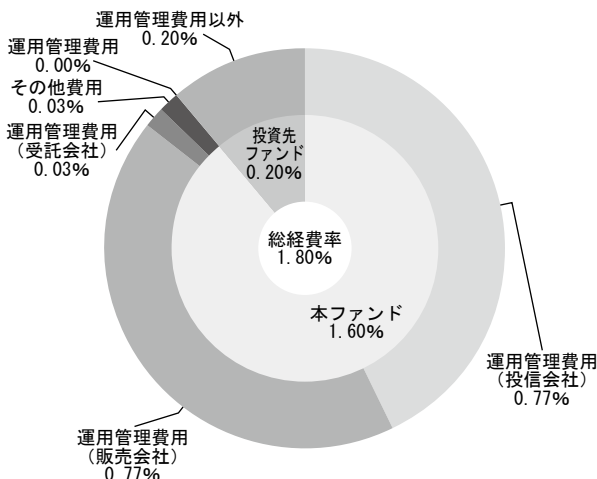
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.80%です。



総経費率 (①+②+③)	1.80%
①本ファンドの費用の比率	1.60%
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	0.20%

(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2月14日から2024年8月13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 USスモール・キャップ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	85,372	1,500	583,398	11,100

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月14日から2024年8月13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（2024年8月13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 USスモール・キャップ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	2,615,949	49,833	7,342,518	90.6
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	130	1,557	229,508	2.8
合計	2,616,080	51,391	7,572,026	<93.4%>

(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

2024年8月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	7,572,026	85.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,318,621	14.8
投 資 信 託 財 産 総 額	8,890,647	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（7,572,026千円）の投資信託財産総額（8,890,647千円）に対する比率は85.2%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=147.34円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年8月13日
(A) 資 産	8,890,647,746円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,318,614,626
投 資 証 券(評価額)	7,572,026,493
未 収 利 息	6,627
(B) 負 債	782,587,329
未 払 収 益 分 配 金	697,650,088
未 払 解 約 金	12,352,925
未 払 信 託 報 酬	71,665,101
そ の 他 未 払 費 用	919,215
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,108,060,417
元 本	7,421,809,456
次 期 繰 越 損 益 金	686,250,961
(D) 受 益 権 総 口 数	7,421,809,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,925円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2024年2月14日 至 2024年8月13日
(A) 配 当 等 収 益	17,956円
受 取 利 息	27,474
支 払 利 息	△ 9,518
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	438,515,971
売 買 益	592,104,388
売 買 損	△ 153,588,417
(C) 信 託 報 酬 等	△ 73,126,766
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	365,407,161
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	461,674,858
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	556,819,030
(配 当 等 相 当 額)	(257,608,779)
(売 買 損 益 相 当 額)	(299,210,251)
(G) 計 (D+E+F)	1,383,901,049
(H) 収 益 分 配 金	△ 697,650,088
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	686,250,961
追 加 信 託 差 損 益 金	556,819,030
(配 当 等 相 当 額)	(257,608,779)
(売 買 損 益 相 当 額)	(299,210,251)
分 配 準 備 積 立 金	129,431,931

(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7,529,428,243円、当作成期間中において、追加設定元本額は504,500,856円、同解約元本額は612,119,643円です。

■分配金のお知らせ

Aコース（為替ヘッジあり）

決 算 期	第 15 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	130円

Bコース（為替ヘッジなし）

決 算 期	第 15 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	940円

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

■分配原資の内訳

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 15 期
	2024年2月14日～2024年8月13日
当期分配金	130
（対基準価額比率）	1.266
当期の収益	0
当期の収益以外	129
翌期繰越分配対象額	541

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 15 期
	2024年2月14日～2024年8月13日
当期分配金	940
（対基準価額比率）	7.922
当期の収益	492
当期の収益以外	447
翌期繰越分配対象額	924

（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USスモール・キャップ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USスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）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。2024年8月13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	
有価証券貸付にかかる手数料	139
投資顧問報酬	422,164
保管費用	15,154
管理事務代行報酬	59,822
販売報酬およびサービシング報酬	34,461
名義書換事務代行報酬	47,375
年次税	27,615
専門家報酬	17,475
その他運用費用	121,516
	<u>745,721</u>
投資顧問報酬調整額	<u>(13,234)</u>
費用合計	<u>732,487</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-91.43%			
バミューダ			
22,078	Borr Drilling Ltd.	141,079	0.13
62,282	DHT Holdings, Inc.	601,021	0.54
25,618	Golar LNG Ltd.	553,477	0.50
21,982	James River Group Holdings Ltd.	190,584	0.17
38,389	Teekay Corp.	264,884	0.24
		<u>1,751,045</u>	<u>1.58</u>
ブラジル			
7,929	Pagseguro Digital Ltd. Class A	79,607	0.07
66,345	StoneCo Ltd. Class A	1,022,045	0.92
		<u>1,101,652</u>	<u>0.99</u>
カナダ			
69,696	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	610,537	0.55
14,287	Teekay Tankers Ltd. Class A	699,349	0.63
		<u>1,309,886</u>	<u>1.18</u>
アイルランド			
23,816	Alkermes PLC	570,631	0.52
1,949	Ardmore Shipping Corp.	26,448	0.02
2,381	Mural Oncology PLC	8,762	0.01
		<u>605,841</u>	<u>0.55</u>

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
7,334	Inmode Ltd.	173,669	0.16
9,239	Protalix BioTherapeutics, Inc.	13,304	0.01
5,273	Sapiens International Corp. NV	134,040	0.12
		<u>321,013</u>	<u>0.29</u>
モナコ			
14,635	Costamare, Inc.	142,106	0.13
13,753	Scorpio Tankers, Inc.	733,310	0.66
		<u>875,416</u>	<u>0.79</u>
ノルウェー			
3,863	Golden Ocean Group Ltd.	35,540	0.03
154,992	Nordic American Tankers Ltd.	612,993	0.56
		<u>648,533</u>	<u>0.59</u>
パナマ			
30,066	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Class E	737,218	0.67
ペルトリコ			
27,703	First BanCorp	418,315	0.38
12,286	OFG Bancorp	413,301	0.37
		<u>831,616</u>	<u>0.75</u>
タイ			
2,722	Fabrinet	436,908	0.39
米国			
7,306	A10 Networks, Inc.	90,521	0.08
14,069	AAON, Inc.	870,379	0.79
1,863	AAR Corp.	129,013	0.12
14,465	Academy Sports & Outdoors, Inc.	704,735	0.64
7,949	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	176,309	0.16
7,070	ACI Worldwide, Inc.	189,794	0.17
1,138	ACM Research, Inc. Class A	18,936	0.02
1,031	Acushnet Holdings Corp.	57,818	0.05
21,127	Adient PLC	686,839	0.62
54,970	ADMA Biologics, Inc.	207,787	0.19
6,277	Adtalem Global Education, Inc.	361,806	0.33
21,183	Agility, Inc.	168,405	0.15
5,907	Alarm.com Holdings, Inc.	323,231	0.29
87,514	Alight, Inc. Class A	671,232	0.61
45,542	Alignment Healthcare, Inc.	351,584	0.32
1,019	Alkami Technology, Inc.	22,989	0.02
723	Allient, Inc.	18,776	0.02
1,055	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	294,356	0.27
3,195	Alpine Immune Sciences, Inc.	50,321	0.05
1,065	Amalgamated Financial Corp.	22,290	0.02
8,170	A-Mark Precious Metals, Inc.	233,335	0.21
9,269	Ambac Financial Group, Inc.	137,089	0.12
65,440	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	466,587	0.42
1,261	American Eagle Outfitters, Inc.	23,871	0.02
835	American States Water Co.	66,082	0.06
336	American Woodmark Corp.	24,222	0.02
10,904	Ameris Bancorp	465,601	0.42
997	AMN Healthcare Services, Inc.	66,610	0.06
18,298	Anneal Pharmaceuticals, Inc.	77,035	0.07

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
4,759	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	270,549	0.24
4,851	Amplitude, Inc. Class A	51,130	0.05
6,582	AnaptysBio, Inc.	93,728	0.08
12,563	Anywhere Real Estate, Inc.	67,840	0.06
1,922	Apogee Therapeutics, Inc.	34,788	0.03
2,555	Appfolio, Inc. Class A	482,384	0.44
154	Applied Industrial Technologies, Inc.	24,269	0.02
268	ArcBest Corp.	31,179	0.03
2,828	Arcellx, Inc.	145,684	0.13
7,327	Arcosa, Inc.	542,271	0.49
2,531	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	62,743	0.06
9,102	Arcus Biosciences, Inc.	135,984	0.12
10,960	Artivion, Inc.	192,019	0.17
1,901	Asana, Inc. Class A	40,891	0.04
12,935	Assertio Holdings, Inc.	14,099	0.01
14,323	ATI, Inc.	621,045	0.56
6,896	Atkore, Inc.	886,067	0.80
12,398	Atmus Filtration Technologies, Inc.	270,896	0.24
6,328	AtriCure, Inc.	212,937	0.19
5,203	Axcelis Technologies, Inc.	648,346	0.58
5,177	Axos Financial, Inc.	202,317	0.18
9,373	B&G Foods, Inc.	87,169	0.08
5,016	Badger Meter, Inc.	737,051	0.66
4,882	BancFirst Corp.	420,780	0.38
11,133	Bancorp, Inc.	438,752	0.40
900	Bandwidth, Inc. Class A	10,071	0.01
9,924	BankUnited, Inc.	274,002	0.25
4,807	Beazer Homes USA, Inc.	126,568	0.11
4,319	Belden, Inc.	287,127	0.26
1,451	Benchmark Electronics, Inc.	36,304	0.03
193	Biglari Holdings, Inc. Class B	27,871	0.03
12,754	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	71,677	0.06
7,518	Biohaven Ltd.	251,778	0.23
15,051	Black Hills Corp.	768,805	0.69
803	Boise Cascade Co.	85,937	0.08
5,887	Braze, Inc. Class A	322,549	0.29
3,177	Bridgebio Pharma, Inc.	91,911	0.08
39,851	Brookdale Senior Living, Inc.	210,413	0.19
1,680	BRP Group, Inc. Class A	29,602	0.03
48,328	Bumble, Inc. Class A	691,332	0.62
897	C3.ai, Inc. Class A	26,731	0.02
5,832	Capital City Bank Group, Inc.	158,572	0.14
17,695	CarParts.com, Inc.	55,208	0.05
12,482	Carpenter Technology Corp.	873,241	0.79
20,290	Cars.com, Inc.	381,655	0.34
6,355	Carvana Co.	199,865	0.18
29,331	Cato Corp. Class A	202,384	0.18
13,725	CBIZ, Inc.	789,736	0.71
11,097	Central Pacific Financial Corp.	195,529	0.18
2,278	ChampionX Corp.	68,249	0.06
2,012	Chart Industries, Inc.	257,898	0.23

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
3,984	Cheesecake Factory, Inc.	126,014	0.11
14,453	Chuy's Holdings, Inc.	508,601	0.46
10,925	Cinemark Holdings, Inc.	158,959	0.14
521	City Holding Co.	50,334	0.05
2,154	Civista Bancshares, Inc.	33,258	0.03
27,532	Cleanspark, Inc.	176,893	0.16
38,186	Clear Secure, Inc. Class A	813,362	0.73
13,307	CNO Financial Group, Inc.	351,837	0.32
265	Coca-Cola Consolidated, Inc.	192,067	0.17
48,339	Coeur Mining, Inc.	145,017	0.13
3,412	Cogent Biosciences, Inc.	26,102	0.02
33,803	Coherus Biosciences, Inc.	76,395	0.07
890	Cohu, Inc.	28,720	0.03
1,425	Collegium Pharmaceutical, Inc.	36,651	0.03
2,749	Comfort Systems USA, Inc.	525,856	0.47
307	Community Trust Bancorp, Inc.	12,403	0.01
1,408	CommVault Systems, Inc.	102,897	0.09
1,437	CONMED Corp.	153,069	0.14
43,319	Coursera, Inc.	861,832	0.78
18,903	Crawford & Co. Class A	211,336	0.19
24,578	CVB Financial Corp.	445,845	0.40
3,882	CVR Energy, Inc.	125,893	0.11
254	Daily Journal Corp.	81,564	0.07
4,691	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	55,448	0.05
20,415	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	257,433	0.23
6,907	Deluxe Corp.	125,569	0.11
3,517	DigitalOcean Holdings, Inc.	107,550	0.10
353	Dillard's, Inc. Class A	123,257	0.11
2,267	DMC Global, Inc.	36,340	0.03
3,343	Dorman Products, Inc.	241,665	0.22
5,286	Douglas Dynamics, Inc.	144,044	0.13
20,854	Douglas Elliman, Inc.	39,414	0.04
2,499	Dream Finders Homes, Inc. Class A	60,801	0.05
8,050	Dril-Quip, Inc.	183,379	0.17
4,072	Duolingo, Inc.	884,642	0.80
1,920	Dycom Industries, Inc.	193,824	0.17
4,498	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	26,538	0.02
15,714	Eastman Kodak Co.	59,085	0.05
7,021	Ebix, Inc.	30,471	0.03
22,247	Embeckta Corp.	404,228	0.36
4,479	Emergent BioSolutions, Inc.	9,675	0.01
17,190	Employers Holdings, Inc.	650,813	0.59
5,366	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	52,801	0.05
4,386	Encore Wire Corp.	814,612	0.73
1,382	Energy Fuels, Inc.	10,752	0.01
22,847	Ennis, Inc.	485,499	0.44
1,978	Enovix Corp.	22,173	0.02
5,039	ePlus, Inc.	316,399	0.29
11,582	Equitrans Midstream Corp.	108,929	0.10
4,654	Erasca, Inc.	8,284	0.01
383	Esquire Financial Holdings, Inc.	17,978	0.02

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
8,982	Essent Group Ltd.	432,034	0.39
27,499	Eventbrite, Inc. Class A	191,118	0.17
3,791	Everbridge, Inc.	77,753	0.07
934	EverCommerce, Inc.	8,742	0.01
24,634	Everi Holdings, Inc.	261,367	0.24
15,866	EW Scripps Co. Class A	117,567	0.11
5,035	Excelerate Energy, Inc. Class A	84,437	0.08
29,336	ExlService Holdings, Inc.	826,688	0.75
10,244	Expensify, Inc. Class A	24,278	0.02
1,188	Exponent, Inc.	90,389	0.08
23,161	Fastly, Inc. Class A	406,244	0.37
6,539	Financial Institutions, Inc.	117,375	0.11
1,240	First Bancorp, Inc.	29,760	0.03
11,070	First Commonwealth Financial Corp.	149,666	0.13
13,744	First Financial Bankshares, Inc.	365,453	0.33
4,226	Fluor Corp.	160,461	0.14
7,477	Forestar Group, Inc.	229,843	0.21
9,397	FormFactor, Inc.	353,233	0.32
2,129	Franklin Covey Co.	82,988	0.07
9,404	Franklin Electric Co., Inc.	829,057	0.75
7,905	Frontdoor, Inc.	271,379	0.24
998	FRP Holdings, Inc.	56,397	0.05
5,234	FTAI Aviation Ltd.	214,646	0.19
59,198	FTC Solar, Inc.	41,971	0.04
33,614	fuboTV, Inc.	107,229	0.10
18,528	Funko, Inc. Class A	122,841	0.11
8,721	Generation Bio Co.	10,378	0.01
14,389	Genworth Financial, Inc. Class A	83,456	0.08
7,047	G-III Apparel Group Ltd.	201,192	0.18
3,008	Glacier Bancorp, Inc.	102,874	0.09
63,089	Goodyear Tire & Rubber Co.	881,353	0.80
8,214	Goosehead Insurance, Inc. Class A	601,018	0.54
3,640	Gorman-Rupp Co.	115,679	0.10
6,083	Green Brick Partners, Inc.	286,692	0.26
21,254	Grindr, Inc.	143,890	0.13
891	Group 1 Automotive, Inc.	249,640	0.23
3,211	H&E Equipment Services, Inc.	141,445	0.13
22,519	Halozyne Therapeutics, Inc.	872,611	0.79
5,663	Hancock Whitney Corp.	233,712	0.21
19,811	Hanmi Financial Corp.	328,268	0.30
451	Hawkins, Inc.	27,592	0.02
7,653	Haynes International, Inc.	380,048	0.34
8,494	Health Catalyst, Inc.	61,751	0.06
19,600	Healthcare Services Group, Inc.	188,748	0.17
12,381	HealthEquity, Inc.	825,813	0.75
3,157	Heartland Financial USA, Inc.	98,719	0.09
266	Helen of Troy Ltd.	27,547	0.02
8,265	Helix Energy Solutions Group, Inc.	78,435	0.07
3,543	Helmerich & Payne, Inc.	131,729	0.12
37,240	Herbalife Ltd.	479,651	0.43
1,753	Herc Holdings, Inc.	217,968	0.20

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
20,084	Heritage Financial Corp.	356,893	0.32
62,711	Hims & Hers Health, Inc.	555,619	0.50
2,942	Home Bancorp, Inc.	107,001	0.10
4,022	HomeTrust Bancshares, Inc.	95,442	0.09
362	Hovnanian Enterprises, Inc. Class A	31,780	0.03
8,309	I3 Verticals, Inc. Class A	166,845	0.15
1,415	IBEX Holdings Ltd.	25,159	0.02
6,062	IES Holdings, Inc.	424,279	0.38
4,524	Independent Bank Corp.	98,487	0.09
8,730	Information Services Group, Inc.	37,103	0.03
7,061	Innospec, Inc.	743,100	0.67
25,563	Instructure Holdings, Inc.	677,419	0.61
396	Intapp, Inc.	15,018	0.01
206	Integer Holdings Corp.	17,640	0.02
1,547	Inter Parfums, Inc.	190,049	0.17
9,861	International Bancshares Corp.	445,816	0.40
10,338	International Game Technology PLC	271,889	0.25
8,014	International Seaways, Inc.	354,620	0.32
984	inTEST Corp.	13,087	0.01
6,891	Intra-Cellular Therapies, Inc.	413,942	0.37
19,257	Iovance Biotherapeutics, Inc.	115,927	0.10
1,968	iRadimed Corp.	82,991	0.07
6,862	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	67,659	0.06
13,625	iTeos Therapeutics, Inc.	131,209	0.12
335	Itron, Inc.	22,123	0.02
2,535	J & J Snack Foods Corp.	414,219	0.37
1,958	Jack in the Box, Inc.	137,197	0.12
24,066	Joint Corp.	216,594	0.20
7,601	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	64,609	0.06
23,963	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Class A	385,565	0.35
10,224	Kodiak Gas Services, Inc.	183,316	0.17
20,604	Kodiak Sciences, Inc.	49,862	0.04
53,743	Kosmos Energy Ltd.	372,439	0.34
2,460	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	46,519	0.04
1,129	Kymera Therapeutics, Inc.	23,009	0.02
3,381	Lands' End, Inc.	23,667	0.02
9,049	Laureate Education, Inc.	119,130	0.11
658	LCI Industries	71,696	0.06
5,539	LGI Homes, Inc.	655,596	0.59
1,628	Liberty Latin America Ltd. Class A	11,217	0.01
24,052	Liberty Latin America Ltd. Class C	167,041	0.15
3,590	LiveRamp Holdings, Inc.	118,614	0.11
8,227	M/I Homes, Inc.	859,721	0.78
33,405	Macatawa Bank Corp.	328,705	0.30
22,185	MacroGenics, Inc.	181,917	0.16
1,603	Madison Square Garden Entertainment Corp.	48,170	0.04
17,673	Magnolia Oil & Gas Corp. Class A	388,806	0.35
870	Malibu Boats, Inc. Class A	38,463	0.03
1,320	Manitowoc Co., Inc.	18,744	0.02
105,334	MannKind Corp.	376,569	0.34
2,509	Marathon Digital Holdings, Inc.	30,723	0.03

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
51,135	Marqeta, Inc. Class A	324,963	0.29
15,539	Marten Transport Ltd.	289,492	0.26
34,086	Masterbrand, Inc.	453,685	0.41
2,287	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	46,060	0.04
2,070	McGrath RentCorp	206,772	0.19
716	MDC Holdings, Inc.	31,604	0.03
4,110	Merchants Bancorp	139,370	0.13
4,871	Merit Medical Systems, Inc.	341,701	0.31
5,464	Mesa Laboratories, Inc.	478,646	0.43
658	MicroStrategy, Inc. Class A	327,302	0.30
263	Miller Industries, Inc.	10,428	0.01
6,685	Minerals Technologies, Inc.	412,665	0.37
4,425	Modine Manufacturing Co.	222,047	0.20
772	ModivCare, Inc.	28,549	0.03
4,427	Moelis & Co. Class A	210,105	0.19
2,546	Monarch Casino & Resort, Inc.	159,227	0.14
229	Montrose Environmental Group, Inc.	7,147	0.01
28,027	MRC Global, Inc.	293,723	0.26
3,221	Myriad Genetics, Inc.	62,584	0.06
4,356	Nabors Industries Ltd.	398,138	0.36
44,103	NanoString Technologies, Inc.	22,493	0.02
8,667	National Bank Holdings Corp. Class A	283,671	0.26
8,663	National HealthCare Corp.	657,002	0.59
3,302	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	53,030	0.05
762	Nelnet, Inc. Class A	63,315	0.06
9,081	Nerdy, Inc.	23,701	0.02
20,114	NetScout Systems, Inc.	404,895	0.37
11,390	Newmark Group, Inc. Class A	94,309	0.09
10,154	NEXTracker, Inc. Class A	403,317	0.36
1,834	NMI Holdings, Inc. Class A	50,233	0.05
4,176	Northeast Community Bancorp, Inc.	69,530	0.06
3,963	Northwest Natural Holding Co.	143,461	0.13
1,955	Northwest Pipe Co.	52,824	0.05
42,528	NOW, Inc.	424,855	0.38
7,479	Nurix Therapeutics, Inc.	47,267	0.04
26,449	Oil States International, Inc.	188,846	0.17
2,028	Olympic Steel, Inc.	113,041	0.10
464	Omega Flex, Inc.	32,782	0.03
1,940	Omniceil, Inc.	66,658	0.06
380	Onto Innovation, Inc.	53,702	0.05
7,572	Open Lending Corp.	48,082	0.04
1,646	Option Care Health, Inc.	49,331	0.04
908	Origin Bancorp, Inc.	29,528	0.03
2,857	Orion SA	66,425	0.06
901	Owens & Minor, Inc.	17,425	0.02
6,996	Oxford Industries, Inc.	636,986	0.57
3,480	Palomar Holdings, Inc.	203,928	0.18
2,182	PAM Transportation Services, Inc.	38,076	0.03
12,950	Parsons Corp.	807,303	0.73
8,016	Pathward Financial, Inc.	399,277	0.36
196	Patrick Industries, Inc.	16,003	0.01

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
4,546	PBF Energy, Inc. Class A	206,297	0.19
3,066	PC Connection, Inc.	183,224	0.17
809	PCB Bancorp	12,742	0.01
8,931	PDF Solutions, Inc.	271,324	0.24
5,901	Pediatric Medical Group, Inc.	50,099	0.05
30,504	Pennant Group, Inc.	425,531	0.38
1,015	Perdoceo Education Corp.	17,732	0.02
1,892	Perficient, Inc.	115,488	0.10
4,930	PetIQ, Inc.	83,810	0.08
2,459	PGT Innovations, Inc.	77,975	0.07
22,156	Phibro Animal Health Corp. Class A	214,470	0.19
739	Photronics, Inc.	15,600	0.01
4,254	Phreesia, Inc.	66,320	0.06
851	Piper Sandler Cos.	130,671	0.12
4,446	PlayAGS, Inc.	34,056	0.03
29,208	PMV Pharmaceuticals, Inc.	68,347	0.06
26,034	Portillo's, Inc. Class A	409,645	0.37
15,883	Poseida Therapeutics, Inc.	41,931	0.04
6,995	Powell Industries, Inc.	565,056	0.51
13,148	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	746,149	0.67
49,967	Primo Water Corp.	711,030	0.64
13,636	Primoris Services Corp.	401,989	0.36
18,054	ProFrac Holding Corp. Class A	147,862	0.13
12,245	Progyny, Inc.	420,371	0.38
22,666	ProPetro Holding Corp.	213,740	0.19
321	Proto Labs, Inc.	11,752	0.01
4,044	Provident Financial Services, Inc.	62,278	0.06
2,941	Pulmonx Corp.	32,439	0.03
10,450	Q2 Holdings, Inc.	379,231	0.34
597	Quaker Chemical Corp.	106,224	0.10
4,899	Qualys, Inc.	896,860	0.81
536	Quanterix Corp.	12,762	0.01
1,959	QuinStreet, Inc.	24,958	0.02
19,470	Rackspace Technology, Inc.	25,895	0.02
7,338	Rambus, Inc.	507,716	0.46
1,192	Rapid7, Inc.	65,012	0.06
3,126	Red Violet, Inc.	64,239	0.06
27,578	Redfin Corp.	194,425	0.18
9,922	Regional Management Corp.	216,597	0.20
7,660	REVOLUTION Medicines, Inc.	175,950	0.16
45,600	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	49,932	0.05
7,618	Riot Platforms, Inc.	98,653	0.09
7,763	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	187,787	0.17
1,781	Rocky Brands, Inc.	50,206	0.05
31,924	RPC, Inc.	236,557	0.21
4,951	Rush Enterprises, Inc. Class A	195,614	0.18
3,884	Ryerson Holding Corp.	118,190	0.11
3,424	Sabre Corp.	12,395	0.01
6,844	Sana Biotechnology, Inc.	29,292	0.03
6,538	Sanmina Corp.	327,096	0.30
374	Seacoast Banking Corp. of Florida	8,729	0.01

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
912	SeaWorld Entertainment, Inc.	44,734	0.04
20,135	Select Medical Holdings Corp.	453,038	0.41
2,907	Shake Shack, Inc. Class A	175,292	0.16
2,359	Sierra Bancorp	44,066	0.04
2,703	SilverBow Resources, Inc.	89,199	0.08
639	SiTime Corp.	71,753	0.06
752	Six Flags Entertainment Corp.	18,266	0.02
1,271	Sleep Number Corp.	12,100	0.01
1,469	SM Energy Co.	56,777	0.05
16,822	SolarWinds Corp.	193,453	0.17
12,663	Southside Bancshares, Inc.	347,473	0.31
6,813	SpringWorks Therapeutics, Inc.	216,994	0.20
4,217	SPS Commerce, Inc.	719,420	0.65
1,895	Standex International Corp.	253,949	0.23
8,474	Steelcase, Inc. Class A	103,298	0.09
3,049	Sterling Infrastructure, Inc.	190,502	0.17
963	Stewart Information Services Corp.	45,020	0.04
392	Stock Yards Bancorp, Inc.	17,556	0.02
1,797	StoneX Group, Inc.	108,808	0.10
7,333	Strategic Education, Inc.	651,170	0.59
2,183	Sturm Ruger & Co., Inc.	95,856	0.09
25,495	Summit Materials, Inc. Class A	886,971	0.80
1,322	SunCoke Energy, Inc.	12,202	0.01
4,689	Super Micro Computer, Inc.	1,333,645	1.20
12,576	Surgery Partners, Inc.	409,223	0.37
3,871	Surmodics, Inc.	128,014	0.12
54,751	Sutro Biopharma, Inc.	154,398	0.14
11,794	Tenable Holdings, Inc.	489,923	0.44
2,916	Terex Corp.	145,654	0.13
8,322	Texas Capital Bancshares, Inc.	460,872	0.42
18,195	TG Therapeutics, Inc.	234,170	0.21
17,315	Thermon Group Holdings, Inc.	522,913	0.47
33,236	Thoughtworks Holding, Inc.	128,956	0.12
15,100	Thryv Holdings, Inc.	268,025	0.24
3,900	Tidewater, Inc.	236,067	0.21
279	Titan Machinery, Inc.	6,596	0.01
6,235	Tredegar Corp.	29,741	0.03
16,267	Trinity Industries, Inc.	400,656	0.36
14,262	Triumph Group, Inc.	156,026	0.14
12,627	TrustCo Bank Corp.	342,444	0.31
3,865	TTM Technologies, Inc.	56,545	0.05
1,226	UFP Technologies, Inc.	210,713	0.19
6,681	UMB Financial Corp.	482,435	0.44
43,370	Unisys Corp.	215,549	0.19
9,333	Universal Insurance Holdings, Inc.	157,914	0.14
437	Universal Logistics Holdings, Inc.	10,711	0.01
1,103	Upstart Holdings, Inc.	28,954	0.03
13,220	Upwork, Inc.	187,460	0.17
18,484	Urban Outfitters, Inc.	657,661	0.59
4,210	Utah Medical Products, Inc.	348,588	0.31
22,152	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	80,412	0.07

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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			
17,667	Varex Imaging Corp.	334,260	0.30
22,205	Varonis Systems, Inc.	925,504	0.83
143	Vaxcyte, Inc.	7,410	0.01
9,666	Veracyte, Inc.	248,706	0.22
17,385	Vericel Corp.	619,601	0.56
2,337	Veritex Holdings, Inc.	44,847	0.04
2,375	Verve Therapeutics, Inc.	26,814	0.02
82,627	Viavi Solutions, Inc.	662,669	0.60
24,286	Viking Therapeutics, Inc.	299,932	0.27
101,419	Vimeo, Inc.	366,123	0.33
8,710	Vishay Precision Group, Inc.	267,920	0.24
3,079	Vitesse Energy, Inc.	73,896	0.07
17,257	Wabash National Corp.	372,061	0.34
9,312	Warby Parker, Inc. Class A	97,962	0.09
621	Watts Water Technologies, Inc. Class A	119,275	0.11
209	WD-40 Co.	50,072	0.05
1,808	Weis Markets, Inc.	109,257	0.10
2,429	Weyco Group, Inc.	67,939	0.06
369	Winmark Corp.	159,626	0.14
7,424	Wolverine World Wide, Inc.	64,960	0.06
45,926	Xerox Holdings Corp.	641,127	0.58
735	XPEL, Inc.	33,443	0.03
8,791	Xponential Fitness, Inc. Class A	119,909	0.11
18,697	Yext, Inc.	123,400	0.11
26,559	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	179,008	0.16
1,839	York Water Co.	69,661	0.06
5,944	ZipRecruiter, Inc. Class A	80,541	0.07
705	Zumiez, Inc.	13,628	0.01
		92,719,789	83.65
普通株式合計（取得原価 米ドル 99,239,710）		101,338,917	91.43
不動産投資信託—7.72%			
米国			
1,148	Alexander's, Inc.	212,104	0.19
6,458	American Assets Trust, Inc.	128,450	0.12
33,159	Arbor Realty Trust, Inc.	409,182	0.37
7,545	ARMOUR Residential, Inc.	133,848	0.12
17,074	BrightSpire Capital, Inc.	114,396	0.10
2,540	Centerspace	136,119	0.12
64,417	Chatham Lodging Trust	628,710	0.57
88,357	DiamondRock Hospitality Co.	736,014	0.66
16,198	Equity Commonwealth	302,660	0.27
8,817	Four Corners Property Trust, Inc.	201,116	0.18
942	Independence Realty Trust, Inc.	12,736	0.01
25,630	Invesco Mortgage Capital, Inc.	205,553	0.19
793	Kite Realty Group Trust	16,502	0.02
8,080	Ladder Capital Corp.	90,738	0.08
3,096	LTC Properties, Inc.	100,465	0.09
81,832	LXP Industrial Trust	714,393	0.65
6,490	Macerich Co.	74,246	0.07
7,615	NETSTREIT Corp.	115,291	0.10
17,528	NexPoint Residential Trust, Inc.	533,027	0.48

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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				
米国				
999	Pebblebrook Hotel Trust	12,687	0.01	
8,903	Pennant Group, Inc.	124,108	0.11	
73,268	RLJ Lodging Trust	778,839	0.70	
9,845	Ryman Hospitality Properties, Inc.	973,178	0.88	
81,493	Service Properties Trust	578,600	0.52	
3,084	Tanger Factory Outlet Centers, Inc.	76,853	0.07	
7,052	Terreno Realty Corp.	398,368	0.36	
42,148	Two Harbors Investment Corp.	585,014	0.53	
4,757	UMH Properties, Inc.	67,216	0.06	
17,697	Uniti Group, Inc.	98,041	0.09	
		8,558,454	7.72	
不動産投資信託合計（取得原価 米ドル 9,473,325）		8,558,454	7.72	
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 108,713,035）		109,897,371	99.15	
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 108,713,035）		109,897,371	99.15	
先物取引-0.00%				
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	Mini-Russell 2000 Index Futures 15/12/2023	買建 90,775	1,149	0.00
先物取引未実現利益			1,149	0.00
投資評価額（取得原価 米ドル 108,713,035）			109,898,520	99.15
その他資産・負債			939,601	0.85
投資主資本			110,838,121	100.00
投資合計				
デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価 米ドル 108,713,035）			109,897,371	99.15
先物取引未実現利益			1,149	0.00
その他資産・負債			939,601	0.85
投資主資本			110,838,121	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ビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）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。2024年8月13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

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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	3,352,366	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

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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%	03/03/2024	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

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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ビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

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