

GSビッグデータ・ストラテジー
(エマーシング株)

第13期末(2024年3月15日)		第13期	
基準価額	14,164円	騰落率	11.7%
純資産総額	2,418百万円	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／海外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主としてエマーシング諸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・エマーシング・マーケット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	エマーシング諸国の株式
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、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15日および9月15日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

追加型投信／海外／株式

第13期(決算日2024年3月15日)

作成対象期間:2023年9月16日～2024年3月15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(エマーシング株)」は、このたび、第13期の決算を行いました。本ファンドは、エマーシング諸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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 引 分 配 前 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
9期 (2022年3月15日)	11,111	0	△ 8.2	10,571	△ 13.2	99.3	2,384
10期 (2022年9月15日)	11,959	0	7.6	12,236	15.8	98.6	2,390
11期 (2023年3月15日)	10,843	0	△ 9.3	11,291	△ 7.7	98.6	2,102
12期 (2023年9月15日)	12,676	0	16.9	13,305	17.8	99.4	2,387
13期 (2024年3月15日)	14,164	0	11.7	14,195	6.7	98.5	2,418

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標 (MSC I エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)) は、2017年12月12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

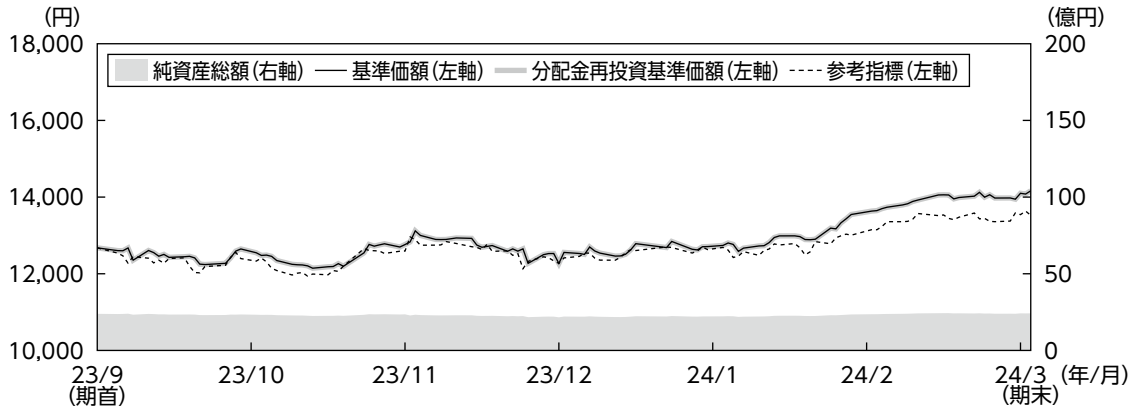
年 月 日	基準価額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2023年9月15日	12,676	—	13,305	—	99.4
9月末	12,428	△ 2.0	13,013	△ 2.2	99.6
10月末	12,189	△ 3.8	12,683	△ 4.7	98.7
11月末	12,713	0.3	13,400	0.7	98.7
12月末	12,785	0.9	13,231	△ 0.6	99.1
2024年1月末	12,893	1.7	13,111	△ 1.5	99.3
2月末	13,953	10.1	14,076	5.8	100.1
(期 末) 2024年3月15日	14,164	11.7	14,195	6.7	98.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標 (MSC I エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)) は、2017年12月12日を10,000として指数化しております。

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年9月16日～2024年3月15日）



第13期首：12,676円

第13期末：14,164円

(当期中にお支払いした分配金：0円)

騰落率：+11.7%（分配金再投資ベース）

(注1) 参考指標は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（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。

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

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

(注3) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さま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

本ファンドの基準価額は、期首の12,676円から1,488円上昇し、期末には14,164円となりました。

エマージング・マーケット・インデックス構成国における国別配分がプラス寄与となったことが、基準価額の上昇要因となりました。

また、銘柄選択における3つの投資テーマ、「バリュー」、「モメンタム」および「収益率」のいずれもプラス寄与となったことが、基準価額の上昇要因となりました。

◆投資環境について

<エマージング株式市場>

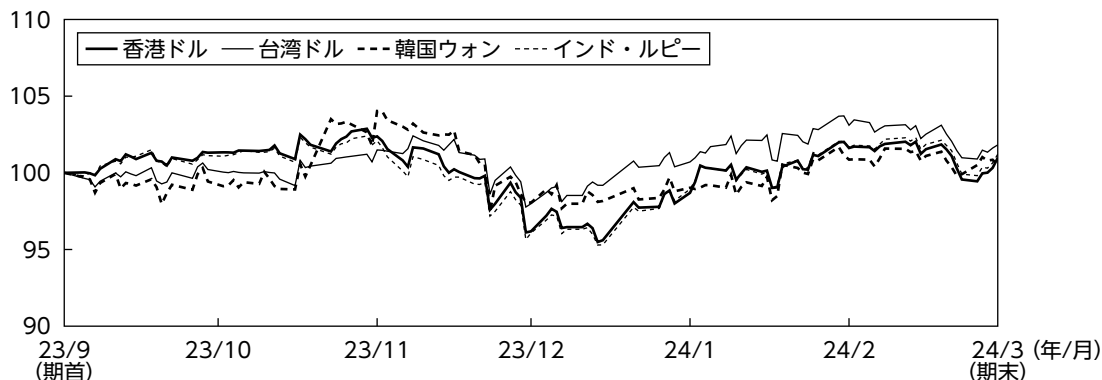
当期のエマージング株式市場は上昇しました。

2023年9月から10月末にかけては、中東情勢の悪化や原油価格の上昇、インフレ継続への警戒感、米金利上昇などが嫌気され、エマージング株式市場は下落しました。11月になると、米CPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことからFRB（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が後退し、エマージング株式市場は反発に向かいました。2024年1月には、米ハイテク関連銘柄の株価下落や、米金融当局の利下げに対する慎重な見方などが市場の重しとなり、エマージング株式市場は下落しました。1月下旬になると、米ハイテク企業の好業績期待が高まったことなどが市場を支え、再反発しました。先進国だけでなくエマージング株式市場においても、半導体関連銘柄が買いをけん引する格好となり上昇しました。中国株式市場では「国家隊」と呼ばれる政府資金による株価下支えの効果があり、エマージング株式市場は前期末を上回る水準で期末を迎えました。

<外国為替市場>

外国為替市場では、台湾ドルやインド・ルピーなどを中心に、エマージング通貨は円に対して概ね上昇しました。

○為替レート（対円）の推移



(注1) 為替レートはWM/ロイターレートを使用しています。

(注2) 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ヵ月は前期末の4.7%程度から5.3%程度まで上昇して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ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・エマージング・マーケッツ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、エマージング諸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。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、円換算ベース）

ファンド名	騰落率
ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオ* ¹	13.0%
ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド* ²	3.4%

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

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

- * 1 ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアクムレーション・スナップ・シェアクラス
- * 2 アイルランド籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド X アクムレーション・クラス

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

エマージング諸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「モメンタム」、「バリュー」および「収益率」のいずれもプラス寄与となりました。

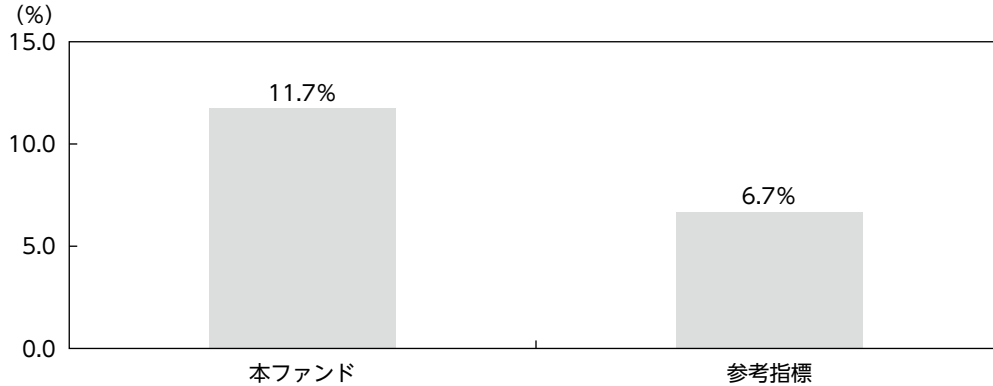
＜ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

◆ベンチマークとの差異について

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

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>



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

(注2) 参考指標は、MSCIエマージング・マーケット・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。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、+11.7%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+6.7%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、配分方針および基準価額の水準などを勘案し、当期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・エマージング・マーケッツ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・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオを高位に組入れ、エマージング諸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。

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

エマージング諸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。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年9月16日～2024年3月15日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	100円 (49)	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、運用報告書等各种書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 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)	(49)	(0.383)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	6 (0)	0.051 (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)	(0.004)	
(その他)	(6)	(0.047)	
合計	106	0.830	

期中の平均基準価額は12,826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。

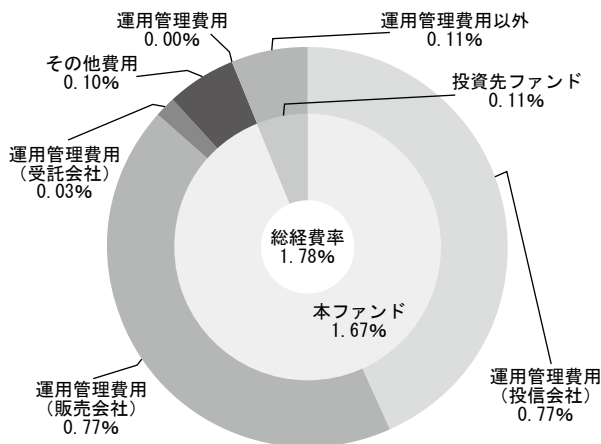
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.78%です。



総経費率 (①+②+③)	1.78%
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	0.11%

(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（2023年9月16日から2024年3月15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・ エマージング・マーケット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	—	—	165,747	1,800

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年9月16日から2024年3月15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3月15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・ エマージング・マーケット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	1,300,460	15,605	2,318,824	95.9
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	35	418	62,206	2.6
合計	1,300,496	16,024	2,381,030	<98.5%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,381,030	% 97.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	68,850	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	2,449,880	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(2,410,748千円)の投資信託財産総額(2,449,880千円)に対する比率は98.4%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=148.59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3月15日
(A) 資 産	2,479,408,559円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,131,686
投 資 証 券(評価額)	2,381,030,873
未 収 入 金	59,246,000
(B) 負 債	60,985,317
未 払 金	29,703,880
未 払 解 約 金	12,236,531
未 払 信 託 報 酬	17,902,871
未 払 利 息	76
そ の 他 未 払 費 用	1,141,959
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,418,423,242
元 本	1,707,454,290
次 期 繰 越 損 益 金	710,968,952
(D) 受 益 権 総 口 数	1,707,454,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,164円

■損益の状況

項 目	当 期	
	自 至	2023年9月16日 2024年3月15日
(A) 配 当 等 収 益	△	13,574円
受 取 利 息		16
支 払 利 息	△	13,590
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		269,582,913
売 買 益		281,070,527
売 買 損	△	11,487,614
(C) 信 託 報 酬 等	△	19,061,988
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)		250,507,351
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		343,421,326
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		117,040,275
(配 当 等 相 当 額)	(157,466,754)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△)	40,426,479)
(G) 計 (D+E+F)		710,968,952
(H) 収 益 分 配 金		0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)		710,968,952
追 加 信 託 差 損 益 金		117,040,275
(配 当 等 相 当 額)	(157,466,754)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△)	40,426,479)
分 配 準 備 積 立 金		593,942,251
繰 越 損 益 金	△	13,574

(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1,883,235,164円、当作成期間中において、追加設定元本額は119,733,678円、同解約元本額は295,514,552円です。

■分配原資の内訳

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 13 期
	2023年9月16日～2024年3月15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	4,400

（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。

<お知らせ>

約款変更について

- ・2024年から実施されるNISA（少額投資非課税制度）の適用を明確にする目的で、指定投資信託証券における実質的なデリバティブ取引の利用目的を明確化しました。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツ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・エマージング・マーケッツ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（エマージング株）が投資対象とする外国投資信託証券です。2024年3月15日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年5月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	1,425
有価証券貸付にかかる手数料	16,094
投資顧問報酬	8,276,265
保管費用	663,687
管理事務代行報酬	191,030
販売報酬およびサービシング報酬	4,461
名義書換事務代行報酬	101,164
年次税	223,725
監査報酬	11,076
管理会社報酬	194,420
取締役報酬	8,346
弁護士報酬	40,833
保険費用	10,134
印刷費用	24,754
出版費用	2,830
税務報告報酬	12,765
支払代理人報酬	24,941
規制報告報酬	24,283
その他費用	133,967
	<u>9,966,200</u>
費用合計	<u>9,966,200</u>

■保有有価証券明細（2023年5月31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-99.10%			
ブラジル			
9,193,542	Ambev SA ADR	25,695,950	1.00
272,900	Azul SA-Preferred	877,018	0.03
180,900	Banco Bradesco SA ADR	562,599	0.02
964,500	BB Seguridade Participacoes SA	5,935,063	0.23
12,331,100	Cielo SA	11,419,597	0.45
8,460,747	Companhia Energetica de Minas Gerais ADR	19,332,807	0.75
203,800	CTEEP-Companhia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista-Preferred	1,004,313	0.04
520,000	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes	1,912,929	0.08
614,200	Direcional Engenharia SA	2,094,874	0.08
239,300	EDP - Energias do Brasil SA	1,084,952	0.04
293,850	Embraer SA ADR	4,395,996	0.17
809,400	Fleury SA	2,491,124	0.10

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
ブラジル			
1,069,700	Itausa SA-Preferred	1,861,118	0.07
788,700	Kepler Weber SA	1,269,653	0.05
1,830,400	Marcopolo SA-Preferred	1,615,754	0.06
3,021,650	Petroleo Brasileiro SA ADR	34,869,841	1.36
1,814,700	Petroleo Brasileiro SA-Preferred	9,350,345	0.36
696,100	Randon SA Implementos e Participacoes-Preferred	1,462,110	0.06
1,436,900	Telefonica Brasil SA	11,593,954	0.45
69,600	WEG SA	523,047	0.02
		139,353,044	5.42
ケイマン諸島			
551,500	Hello Group, Inc. ADR	4,395,455	0.17
チリ			
891,256	Aguas Andinas SA Class A	300,260	0.01
59,540,558	Banco de Chile	6,171,251	0.24
988,208	Cencosud SA	1,871,929	0.07
31,355,036	Companhia Sud Americana de Vapores SA	2,267,450	0.09
76,773	Quinenco SA	271,909	0.01
80,178	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	5,250,056	0.21
		16,132,855	0.63
中国			
318,000	3SBio, Inc.	321,493	0.01
1,770,469	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. Class A	6,663,490	0.26
158,000	AK Medical Holdings Ltd.	140,478	0.01
5,372,400	Alibaba Group Holding Ltd.	53,016,158	2.06
999,000	ANTA Sports Products Ltd.	10,193,019	0.40
143,400	Autohome, Inc. ADR	4,016,634	0.16
366,850	Baidu, Inc. Class A	5,576,351	0.22
363,000	Bank of Communications Co. Ltd. Class H	233,965	0.01
99,200	Bilibili, Inc. Class Z	1,573,230	0.06
20,745	BYD Co. Ltd. Class A	739,895	0.03
674,000	BYD Co. Ltd. Class H	20,273,815	0.79
7,432,000	China BlueChemical Ltd. Class H	1,631,809	0.06
14,583,000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	7,668,888	0.30
7,272,000	China Communications Services Corp. Ltd. Class H	3,453,561	0.13
76,763,000	China Construction Bank Corp. Class H	49,076,318	1.91
1,286,000	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Class H	771,107	0.03
1,780,000	China Lesso Group Holdings Ltd.	1,174,499	0.05
4,935,871	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class A	2,740,838	0.11
196,000	China National Medicines Corp. Ltd. Class A	1,099,463	0.04
616,000	China Nonferrous Mining Corp. Ltd.	295,392	0.01
1,184,091	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class A	4,623,473	0.18
6,666,200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	16,845,895	0.66
931,900	China Railway Group Ltd. Class A	1,030,879	0.04
10,383,000	China Railway Group Ltd. Class H	6,838,158	0.27
13,644,000	CITIC Ltd.	15,743,618	0.61
102,360	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	3,177,888	0.12
28,482,050	CRRC Corp. Ltd. Class A	28,113,078	1.09
14,910,000	CRRC Corp. Ltd. Class H	9,228,725	0.36
10,171,692	Daqin Railway Co. Ltd. Class A	10,897,614	0.42
31,800	G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. Class A	2,497,088	0.10

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
548,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	1,836,519	0.07
21,900	H World Group Ltd. ADR	787,305	0.03
2,194,000	Haidilao International Holding Ltd.	4,614,211	0.18
1,024,000	Haitian International Holdings Ltd.	2,322,499	0.09
82,700	Hangzhou Oxygen Plant Group Co. Ltd. Class A	414,437	0.02
2,121,748	Hundsun Technologies, Inc. Class A	12,636,549	0.49
1,012,140	JD.com, Inc. Class A	16,198,820	0.63
1,250,000	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Class H	1,207,884	0.05
192,309	Jiangsu Pacific Quartz Co. Ltd. Class A	3,069,187	0.12
488,087	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. Class A	2,287,143	0.09
746,000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H	1,121,661	0.04
685,500	KE Holdings, Inc. ADR	9,744,382	0.38
4,008,000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	5,321,181	0.21
62,600	Kingsoft Corp. Ltd.	227,297	0.01
328,700	Kuaishou Technology	2,224,122	0.09
5,388,000	Lenovo Group Ltd.	5,060,100	0.20
463,000	Li Ning Co. Ltd.	2,482,886	0.10
1,026,000	Lifetech Scientific Corp.	305,029	0.01
2,280,630	Meituan Class B	31,991,871	1.24
1,945,500	NetEase, Inc.	32,743,323	1.27
49,363	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	937,176	0.04
2,054,200	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	11,010,741	0.43
4,993,500	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class A	4,284,975	0.17
18,224,000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	6,884,577	0.27
30,456,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	36,273,269	1.41
265,400	Ping An Bank Co. Ltd. Class A	432,323	0.02
489,200	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class A	3,223,744	0.13
3,481,061	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Class A	2,572,577	0.10
1,037,477	Shenergy Co. Ltd. Class A	1,037,251	0.04
440,364	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	18,586,517	0.72
251,400	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd. Class A	535,955	0.02
1,166,500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	1,649,628	0.06
586,000	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	5,506,156	0.21
2,869,000	Tencent Holdings Ltd.	113,290,625	4.41
2,069,600	Tencent Music Entertainment Group ADR	14,259,544	0.55
1,970,000	Topsports International Holdings Ltd.	1,528,859	0.06
137,000	TravelSky Technology Ltd. Class H	249,667	0.01
130,900	Trip.com Group Ltd.	4,202,045	0.16
166,500	Trip.com Group Ltd. ADR	5,342,985	0.21
177,500	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class A	2,369,140	0.09
1,938,000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	16,664,597	0.65
600,000	Uni-President China Holdings Ltd.	520,746	0.02
638,400	Vipshop Holdings Ltd. ADR	8,975,904	0.35
4,900	Weibo Corp. ADR	66,640	0.00
1,414,000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	7,223,243	0.28
89,800	XD, Inc.	234,383	0.01
392,000	Yadea Group Holdings Ltd.	780,658	0.03
323,100	Yum China Holdings, Inc.	17,786,655	0.69
654,300	Zangge Mining Co. Ltd. Class A	2,109,514	0.08
6,203,090	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd. Class A	5,413,420	0.21

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
328,000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. Class H	242,790	0.01
571,700	Zhongjin Gold Corp. Ltd. Class A	900,050	0.03
843,600	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	3,548,130	0.14
		704,897,709	27.43
ギリシャ			
900,517	OPAP SA	15,413,275	0.60
香港			
6,688,000	Bosideng International Holdings Ltd.	2,774,501	0.11
1,127,000	China Medical System Holdings Ltd.	1,582,471	0.06
660,000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	4,161,694	0.16
538,000	CIMC Enric Holdings Ltd.	442,975	0.02
4,343,000	Geely Automobile Holdings Ltd.	5,048,868	0.20
826,000	Kingboard Holdings Ltd.	2,223,898	0.09
9,856,000	Kunlun Energy Co. Ltd.	7,851,493	0.30
161,500	Orient Overseas International Ltd.	1,967,679	0.08
10,282,000	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	3,148,857	0.12
27,747,000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	13,208,730	0.51
		42,411,166	1.65
インド			
324,486	ABB India Ltd.	16,168,662	0.63
34,025	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	303,577	0.01
358,953	Ambuja Cements Ltd.	1,835,919	0.07
361,846	APL Apollo Tubes Ltd.	4,962,875	0.19
211,146	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	11,785,888	0.46
2,602,675	Axis Bank Ltd.	28,751,966	1.12
328,262	Bajaj Auto Ltd.	18,107,422	0.71
58,774	Bajaj Finance Ltd.	4,959,369	0.19
15,899	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	1,395,125	0.05
2,207,093	Bank of Baroda	4,929,542	0.19
98,054	Britannia Industries Ltd.	5,518,302	0.22
81,903	Canara Bank	306,185	0.01
80,912	Ceat Ltd.	1,884,501	0.07
258,193	Cochin Shipyard Ltd.	1,548,544	0.06
682,518	Cummins India Ltd.	14,502,470	0.56
69,685	Dr Reddy's Laboratories Ltd. ADR	3,811,073	0.15
855,286	Eicher Motors Ltd.	37,934,928	1.48
1,458,656	Federal Bank Ltd.	2,205,756	0.09
47,590	Garden Reach Shipbuilders & Engineers Ltd.	261,334	0.01
252,438	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	2,095,354	0.08
154,273	Hero MotoCorp Ltd.	5,143,099	0.20
1,129,250	Hindustan Zinc Ltd.	4,173,998	0.16
373,425	ICICI Bank Ltd. ADR	8,558,901	0.33
24,742	IndiaMart InterMesh Ltd.	1,667,905	0.07
28,624	Indian Hotels Co. Ltd.	134,704	0.01
236,262	Infosys Ltd. ADR	3,779,011	0.15
20,327	Jindal Stainless Ltd.	72,064	0.00
400,914	Jindal Steel & Power Ltd.	2,503,150	0.10
943,154	JK Paper Ltd.	3,746,164	0.15
1,551,890	JSW Steel Ltd.	13,044,258	0.51
88,973	Karur Vysya Bank Ltd.	113,940	0.00

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
48,248	KEC International Ltd.	304,502	0.01
233,346	KPIT Technologies Ltd.	2,994,671	0.12
196,036	Maruti Suzuki India Ltd.	22,181,651	0.86
148,447	Max Healthcare Institute Ltd.	985,434	0.04
1,352	MRF Ltd.	1,587,629	0.06
22,363	Narayana Hrudayalaya Ltd.	241,346	0.01
368,916	NCC Ltd.	531,178	0.02
15,052	Nestle India Ltd.	3,941,346	0.15
959,483	Petronet LNG Ltd.	2,615,900	0.10
55,358	Polycab India Ltd.	2,289,369	0.09
4,124,586	Power Finance Corp. Ltd.	9,084,130	0.35
994,650	Power Grid Corp. of India Ltd.	2,809,724	0.11
10,063,360	REC Ltd.	17,201,359	0.67
49,721	Reliance Industries Ltd.	1,483,125	0.06
345,400	SBI Life Insurance Co. Ltd.	5,150,998	0.20
5,343,808	State Bank of India	37,408,388	1.46
355,635	Tata Consultancy Services Ltd.	14,122,531	0.55
53,762	Tata Motors Ltd.	341,574	0.01
137,713	Tata Motors Ltd. Class A	451,784	0.02
281,940	Triveni Turbine Ltd.	1,360,112	0.05
230,072	TVS Motor Co. Ltd.	3,619,201	0.14
17,567	UltraTech Cement Ltd.	1,669,924	0.07
689,770	Varun Beverages Ltd.	14,114,332	0.55
9,523	West Coast Paper Mills Ltd.	62,559	0.00
		352,758,753	13.73
インドネシア			
3,610,900	AKR Corporindo Tbk PT	328,574	0.01
26,774,100	Aneka Tambang Tbk	3,379,996	0.13
48,726,600	Bank Central Asia Tbk PT	29,399,549	1.15
66,649,200	Bank Mandiri Persero Tbk PT	22,434,672	0.87
12,067,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	978,111	0.04
38,700,300	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	1,678,132	0.07
44,058,200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	16,378,433	0.64
1,233,600	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	814,467	0.03
17,425,400	Surya Esa Perkasa Tbk PT	566,894	0.02
		75,958,828	2.96
アイルランド			
56,880	PDD Holdings, Inc. ADR	3,628,944	0.14
クウェート			
1,411,476	Kuwait Finance House KSCP	3,243,665	0.13
831,786	Mobile Telecommunications Co. KSCP	1,405,912	0.05
1,609,414	National Bank of Kuwait SAKP	4,812,809	0.19
		9,462,386	0.37
ルクセンブルク			
8,300	Ternium SA ADR	310,586	0.01
メキシコ			
3,319,246	Arca Continental SAB de CV	33,059,112	1.29
349,472	Coca-Cola Femsab SAB de CV ADR	29,415,058	1.14
84,101	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	877,700	0.03
996,506	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	8,161,842	0.32

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
メキシコ			
2,054,442	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Class A	4,147,711	0.16
		75,661,423	2.94
フィリピン			
52,860	Ayala Corp.	621,042	0.02
710,902	Bank of the Philippine Islands	1,265,015	0.05
1,196,980	BDO Unibank, Inc.	2,898,029	0.11
85,600	GT Capital Holdings, Inc.	786,394	0.03
2,719,170	International Container Terminal Services, Inc.	9,440,505	0.37
435,690	Jollibee Foods Corp.	1,827,612	0.07
115,770	Manila Electric Co.	674,018	0.03
17,130,000	Metro Pacific Investments Corp.	1,326,843	0.05
4,248,880	Metropolitan Bank & Trust Co.	4,357,019	0.17
525,200	Robinsons Land Corp.	129,964	0.01
173,560	SM Investments Corp.	2,870,327	0.11
		26,196,768	1.02
ポーランド			
136,362	Bank Polska Kasa Opieki SA	3,116,002	0.12
72,181	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	658,199	0.03
1,942,590	Powszechny Zaklad Ubezpiezen SA	17,828,261	0.69
		21,602,462	0.84
カタール			
307,077	Commercial Bank PSQC	472,653	0.02
1,252,625	Estithmar Holding QPSC	780,404	0.03
734,516	Industries Qatar QSC	2,415,799	0.10
228,871	Ooredoo QPSC	666,758	0.03
135,797	Qatar Aluminum Manufacturing Co.	56,994	0.00
159,421	Qatar Electricity & Water Co. QSC	748,928	0.03
69,375	Qatar Fuel QSC	302,090	0.01
799,095	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	866,809	0.03
130,437	Qatar International Islamic Bank QSC	357,499	0.01
485,823	Qatar Islamic Bank SAQ	2,336,110	0.09
462,588	Qatar National Bank QPSC	2,033,850	0.08
206,646	Qatar Navigation QSC	578,446	0.02
		11,616,340	0.45
ロシア			
1,688	Novatek PJSC GDR	0	0.00
344,335	Novolipetsk Steel PJSC GDR	0	0.00
151,935	PhosAgro PJSC GDR	0	0.00
16,268	Polyus PJSC GDR	0	0.00
4,556,680	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
7,892	Tatneft PJSC ADR	0	0.00
1,136,300,000	VTB Bank PJSC	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
109,847	Abdullah Al Othaim Markets Co.	3,982,294	0.16
246,699	Al Hammadi Holding	3,372,692	0.13
298,561	Alinma Bank	2,597,199	0.10
164,901	Almarai Co. JSC	2,404,448	0.09
75,838	Arab National Bank	514,310	0.02

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
サウジアラビア			
87,687	Arabian Centres Co. Ltd.	481,887	0.02
47,511	Arabian Contracting Services Co.	1,810,966	0.07
32,979	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	1,479,150	0.06
339,270	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	24,146,887	0.94
434,550	Jarir Marketing Co.	2,038,892	0.08
67,459	Leejam Sports Co. JSC	2,121,945	0.08
28,049	Mouwasat Medical Services Co.	1,682,049	0.07
28,867	National Gas & Industrialization Co.	471,779	0.02
77,919	National Medical Care Co.	2,289,291	0.09
1,067,113	Riyad Bank	9,313,692	0.36
86,264	SABIC Agri-Nutrients Co.	2,873,045	0.11
1,625,071	Sahara International Petrochemical Co.	15,412,775	0.60
180,551	Saudi Arabian Mining Co.	2,987,571	0.12
93,882	Saudi Arabian Oil Co.	788,381	0.03
526,013	Saudi British Bank	5,186,127	0.20
36,530	Saudi Cement Co.	571,574	0.02
133,856	Saudi Electricity Co.	770,890	0.03
60,448	Saudi Investment Bank	271,210	0.01
76,427	Saudi National Bank	751,565	0.03
38,289	Saudi Reinsurance Co.	196,986	0.01
73,448	Saudi Telecom Co.	847,107	0.03
40,102	Savola Group	383,713	0.01
		89,748,425	3.49
南アフリカ			
82,408	Anglo American Platinum Ltd.	4,805,443	0.19
725,165	AngloGold Ashanti Ltd. ADR	17,585,251	0.69
220,841	DRDGOLD Ltd.	245,938	0.01
9,275,877	FirstRand Ltd.	28,506,504	1.11
1,074,789	Gold Fields Ltd. ADR	16,261,558	0.63
4,665	Kumba Iron Ore Ltd.	103,787	0.00
38,624	Remgro Ltd.	257,275	0.01
		67,765,756	2.64
韓国			
24,882	Classys, Inc.	489,132	0.02
188,570	DB Insurance Co. Ltd.	10,509,019	0.41
15,457	Dear U Co. Ltd.	446,698	0.02
242,353	Doosan Bobcat, Inc.	9,760,261	0.38
27,469	Douzone Bizon Co. Ltd.	642,875	0.02
823	Ecopro Co. Ltd.	348,588	0.01
21,282	Grand Korea Leisure Co. Ltd.	312,976	0.01
317,910	GS Holdings Corp.	9,213,435	0.36
111,008	HAESUNG DS Co. Ltd.	4,233,544	0.16
45,839	Hana Financial Group, Inc.	1,430,180	0.06
159,300	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	3,181,795	0.12
237,039	HD Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	10,665,327	0.42
46,648	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1,716,643	0.07
645,753	Humasis Co. Ltd.	1,414,652	0.05
56,132	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	1,386,184	0.05
83,267	Hyundai Motor Co.	12,532,705	0.49
11,912	Hyundai Rotem Co. Ltd.	277,280	0.01

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
韓国			
668,391	JB Financial Group Co. Ltd.	4,276,713	0.17
50,295	Jeisys Medical, Inc.	344,543	0.01
63,548	JYP Entertainment Corp.	5,839,272	0.23
51,148	Kangwon Land, Inc.	702,161	0.03
539,536	KB Financial Group, Inc.	19,470,311	0.76
697,370	Kia Corp.	45,087,543	1.75
5,986	LF Corp.	73,989	0.00
3,465	LG Chem Ltd.	1,807,348	0.07
136,847	LG Uplus Corp.	1,158,062	0.04
13,137	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	1,385,006	0.05
370,686	LX INTERNATIONAL Corp.	8,425,850	0.33
138,399	NAVER Corp.	20,780,646	0.81
35,863	Neowiz	1,349,268	0.05
36,561	POSCO Holdings, Inc.	9,903,575	0.39
260,356	Posco International Corp.	5,904,240	0.23
25,287	Samsung C&T Corp.	2,105,297	0.08
1,551,601	Samsung Electronics Co. Ltd.	83,390,350	3.25
306,929	Samsung Electronics Co. Ltd.-Preferred	13,538,524	0.53
269,689	Samsung Engineering Co. Ltd.	5,742,432	0.22
3,666	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	622,443	0.02
52,800	Samsung SDI Co. Ltd.	28,537,013	1.11
14,716	Samsung SDS Co. Ltd.	1,377,519	0.05
17,892	SeAH Besteel Holdings Corp.	325,327	0.01
43,123	Seoul Semiconductor Co. Ltd.	399,289	0.02
746,679	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	19,689,540	0.77
4,727	SM Entertainment Co. Ltd.	390,591	0.02
6,834	SNT Motiv Co. Ltd.	264,518	0.01
35,445	Value Added Technology Co. Ltd.	913,855	0.04
		352,366,519	13.71
台湾			
122,000	Advanced International Multitech Co. Ltd.	315,399	0.01
457,000	Advantech Co. Ltd.	6,039,648	0.23
3,672,000	Ardentec Corp.	6,946,967	0.27
7,780,000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	28,156,251	1.10
103,000	Asia Cement Corp.	147,201	0.01
792,000	Asia Vital Components Co. Ltd.	5,078,841	0.20
330,000	AURAS Technology Co. Ltd.	2,896,580	0.11
160,000	Bafang Yunji International Co. Ltd.	904,971	0.04
2,174,000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	2,502,918	0.10
2,430,000	Catcher Technology Co. Ltd.	14,654,766	0.57
707,000	Chipbond Technology Corp.	1,540,402	0.06
202,000	Chroma ATE, Inc.	1,528,814	0.06
9,522,000	Compal Electronics, Inc.	8,621,968	0.34
451,000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	646,168	0.03
2,044,000	Continental Holdings Corp.	2,037,095	0.08
196,000	eMemory Technology, Inc.	11,709,946	0.46
101,000	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	626,341	0.02
1,541,000	FLEXium Interconnect, Inc.	4,942,837	0.19
52,000	G Shank Enterprise Co. Ltd.	85,121	0.00
1,230,000	Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	3,112,036	0.12

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
台湾			
2,344,000	Getac Holdings Corp.	5,270,554	0.20
736,000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	4,456,181	0.17
144,000	Goldsun Building Materials Co. Ltd.	133,894	0.01
257,000	IEI Integration Corp.	752,014	0.03
244,000	Innodisk Corp.	2,659,083	0.10
663,000	International Games System Co. Ltd.	12,222,806	0.48
320,000	Inventec Corp.	383,491	0.01
73,000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	1,417,055	0.06
8,861,000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	15,541,529	0.60
3,407,000	Lite-On Technology Corp.	9,852,806	0.38
325,000	M3I Technology Corp.	9,001,623	0.35
777,000	Makalot Industrial Co. Ltd.	5,504,038	0.21
628,000	MediaTek, Inc.	15,462,760	0.60
834,000	Micro-Star International Co. Ltd.	4,497,895	0.17
462,000	MPI Corp.	2,447,068	0.10
1,054,000	Novatek Microelectronics Corp.	14,559,670	0.57
546,000	Orient Semiconductor Electronics Ltd.	375,084	0.01
121,000	Pegavision Corp.	1,417,265	0.06
409,000	Pou Chen Corp.	420,775	0.02
2,560,000	Primax Electronics Ltd.	5,375,830	0.21
270,000	Qisda Corp.	369,967	0.01
1,356,000	Radiant Opto-Electronics Corp.	5,202,610	0.20
409,000	Sigurd Microelectronics Corp.	737,725	0.03
517,000	Sino-American Silicon Products, Inc.	2,671,422	0.10
2,192,000	Sunonwealth Electric Machine Industry Co. Ltd.	6,179,479	0.24
1,649,000	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	983,645	0.04
7,723,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	139,815,976	5.44
2,200,000	Taiwan Surface Mounting Technology Corp.	7,217,785	0.28
1,943,000	Ton Yi Industrial Corp.	1,212,402	0.05
45,000	Topco Scientific Co. Ltd.	292,373	0.01
101,000	United Integrated Services Co. Ltd.	751,071	0.03
21,873,000	United Microelectronics Corp.	36,748,094	1.43
169,000	Vanguard International Semiconductor Corp.	510,109	0.02
9,196,000	Wistron Corp.	19,933,975	0.78
66,000	Wiwynn Corp.	2,484,585	0.10
		439,356,909	17.10
タイ			
5,649,500	Bumrungrad Hospital PCL	36,177,555	1.41
2,879,100	Gulf Energy Development PCL	4,030,371	0.16
6,032,400	Krung Thai Bank PCL	3,291,051	0.13
7,624,400	TMBThanachart Bank PCL	345,896	0.01
		43,844,873	1.71
トルコ			
464,099	Haci Omer Sabanci Holding AS	865,849	0.03
80,378	KOC Holding AS	309,467	0.01
708,750	Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret AS Class B	1,831,749	0.07
582,182	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	5,906,052	0.23
1,303,160	Turk Hava Yollari AO	9,134,490	0.36
		18,047,607	0.70

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)			
普通株式						
アラブ首長国連邦						
293,767	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	799,812	0.03			
3,595,207	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	4,052,371	0.16			
6,064,664	Air Arabia PJSC	3,731,644	0.14			
500,320	Aldar Properties PJSC	693,976	0.03			
266,185	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	179,730	0.01			
2,336,007	Dubai Islamic Bank PJSC	3,343,160	0.13			
394,053	Emaar Development PJSC	556,360	0.02			
1,605,543	Emirates NBD Bank PJSC	5,962,120	0.23			
74,305	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	466,786	0.02			
271,643	First Abu Dhabi Bank PJSC	938,768	0.04			
48,481	National Marine Dredging Co.	252,110	0.01			
220,859	Seera Group Holding	1,510,379	0.06			
		22,487,216	0.88			
米国						
81,400	BeiGene Ltd.	1,381,560	0.06			
175,600	Southern Copper Corp.	11,587,844	0.45			
		12,969,404	0.51			
普通株式合計（取得原価 米ドル 2,662,414,451）		2,546,386,703	99.10			
投資信託証券－0.00%						
アイルランド						
55,181	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	55,181	0.00			
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 55,181）		55,181	0.00			
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 2,662,469,632）		2,546,441,884	99.10			
その他譲渡性有価証券						
普通株式－0.00%						
ロシア						
979	PhosAgro PJSC	0	0.00			
普通株式合計（取得原価 米ドル 22,150）		0	0.00			
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 22,150）		0	0.00			
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 2,662,491,782）		2,546,441,884	99.10			
先物取引－(0.02%)						
枚数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)		
	米ドル					
372	MSCI Emerging Markets Index Futures 16/06/2023	買建 17,783,460	(496,606)	(0.02)		
先物取引未実現損失			(496,606)	(0.02)		
外国為替予約取引－0.00%						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	7,188,000	USD	7,709,107	01/06/2023	(34,121)	(0.00)
USD	741,911	GBP	602,000	01/06/2023	(3,304)	(0.00)
EUR	7,439,000	USD	7,983,394	02/06/2023	(40,404)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(77,829)	(0.00)

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引－(0.00%)

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(%)
CHF	34,042	USD	36,795	21/06/2023	586	0.00
PLN	379,466	USD	86,254	21/06/2023	2,973	0.00
USD	112,213	EUR	104,033	21/06/2023	1,008	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					4,567	0.00

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	998,015	USD	1,079,077	21/06/2023	(12,260)	(0.00)
USD	5,421	PLN	24,166	21/06/2023	(261)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(12,521)	(0.00)

投資評価額（取得原価 米ドル 2,662,491,782）	2,545,859,495	99.08
その他資産・負債	23,579,481	0.92
投資主資本	2,569,438,976	100.00

投資合計	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価 米ドル 2,662,491,782）	2,546,441,884	99.10
先物取引未実現損失	(496,606)	(0.02)
外国為替予約取引未実現損失	(77,829)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	4,567	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(12,521)	(0.00)
その他資産・負債	23,579,481	0.92
投資主資本	2,569,438,976	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（エマージング株）が投資対象とする外国投資信託証券です。2024年3月15日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2023年6月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	42,361,347
管理会社報酬	2,176,932
管理事務代行報酬	698,330
保管費用	908,770
販売報酬	1,654,750
名義書換事務代行報酬	280,520
監査報酬	8,151
取締役報酬	6,047
弁護士報酬	20,925
保険費用	82,131
印刷費用	16,472
その他費用	264,444
費用合計	48,478,819
投資顧問報酬調整額	(4,384,235)
運用費用合計	44,094,584

■保有有価証券明細（2023年6月30日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	国債				
300,404,000	Bank Of America National Association	5.530%	10/10/2023	300,540,852	0.78
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	283,887,579	0.74
168,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	5.170%	22/12/2023	168,535,213	0.44
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	21/07/2023	284,285,148	0.74
284,285,000	Federal Home Loan Banks	5.170%	18/08/2023	284,286,322	0.74
477,200,000	Federal Home Loan Banks	5.180%	20/09/2023	477,317,000	1.24
265,225,000	Federal Home Loan Banks	5.165%	08/03/2024	264,368,512	0.69
337,730,000	Federal Home Loan Banks	5.500%	01/04/2024	337,353,816	0.87
368,745,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	23/04/2024	367,846,840	0.95
212,400,000	Federal Home Loan Banks	5.540%	24/04/2024	212,453,474	0.55
211,240,000	Federal Home Loan Banks	5.330%	26/04/2024	210,850,723	0.55
388,580,000	Federal Home Loan Banks	5.340%	26/04/2024	387,897,179	1.01
451,420,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	17/05/2024	450,488,093	1.17
660,820,000	Federal Home Loan Banks	5.350%	20/05/2024	659,334,635	1.71
216,280,000	Federal Home Loan Banks	5.370%	21/05/2024	215,844,492	0.56
216,935,000	Federal Home Loan Banks	5.300%	22/05/2024	216,219,817	0.56
84,010,000	Federal Home Loan Banks	5.360%	11/06/2024	83,880,941	0.22
52,510,000	Federal Home Loan Banks	5.375%	11/06/2024	52,267,027	0.13
119,400,000	Federal Home Loan Banks	5.490%	15/07/2024	119,291,870	0.31

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

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

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

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

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

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

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

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