

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14期末(2024年2月13日)		第14期	
基準価額	9,920円	騰落率	3.0%
純資産総額	1,617百万円	分配金合計	0円

Bコース(為替ヘッジなし)

第14期末(2024年2月13日)		第14期	
基準価額	11,338円	騰落率	10.3%
純資産総額	8,536百万円	分配金合計	870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14期(決算日2024年2月13日)

作成対象期間:2023年8月11日~2024年2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14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

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
お問合せ先: 03-6437-6000(代表)
受付時間: 営業日の午前9時~午後5時 | www.gsam.co.jp

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
10期（2022年2月10日）	10,586	180	△3.0	14,070	△8.5	99.9	2,743
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

（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） 2023年8月10日	9,629	—	12,344	—	102.7
8月末	9,407	△2.3	12,156	△1.5	99.9
9月末	8,870	△7.9	11,363	△7.9	100.8
10月末	8,135	△15.5	10,519	△14.8	99.2
11月末	9,008	△6.4	11,391	△7.7	97.0
12月末	9,904	2.9	12,653	2.5	98.6
2024年1月末	9,778	1.5	12,077	△2.2	101.4
（期 末） 2024年2月13日	9,920	3.0	12,160	△1.5	101.8

（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 率 証 券 比 率	純 資 産 額
10期（2022年2月10日）	11,024	550	1.5	15,740	△ 3.9	99.9	10,081
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

（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 率 証 券 比 率
（期 首） 2023年8月10日	11,063	—	18,408	—	98.4
8月末	11,031	△ 0.3	18,355	△ 0.3	98.7
9月末	10,695	△ 3.3	17,699	△ 3.9	98.9
10月末	9,861	△ 10.9	16,734	△ 9.1	98.9
11月末	10,787	△ 2.5	17,803	△ 3.3	99.6
12月末	11,548	4.4	19,044	3.5	99.5
2024年1月末	11,916	7.7	18,975	3.1	99.4
（期 末） 2024年2月13日	12,208	10.3	19,724	7.2	99.7

（注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

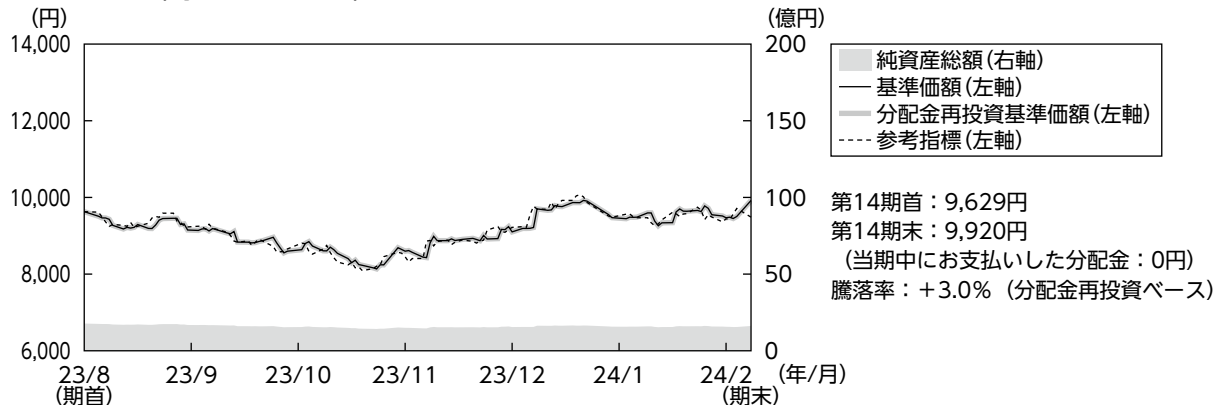
（注2）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。

（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。

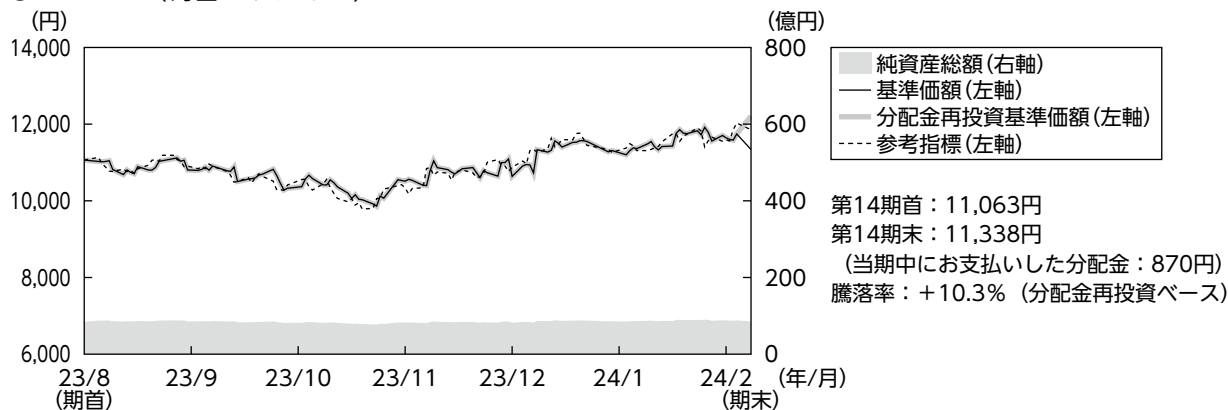
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年8月11日～2024年2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9,629円から291円上昇し、期末には9,920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11,063円から275円上昇し、期末には11,338円となりました。
- （以下、2ファンドを総称して「本ファンド」といいます。）

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。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上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

Aコース（為替ヘッジあり）においては、日本円と米ドルの金利差に由来する外国為替リスクのヘッジコストが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜米国株式市場＞

当期の米国株式市場では、小型株で構成されるラッセル2000指数は期初から10月下旬にかけて大きく下落し、その後12月末にかけて大きく回復し前期末を上回り、その後期末まで概ね横ばいで推移しました。

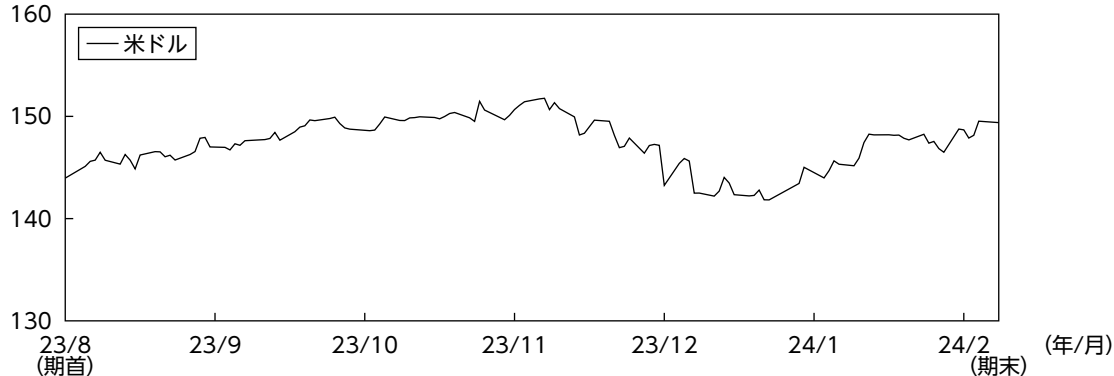
8月上旬は、米国債の格下げの影響、中国不動産大手の信用不安などが意識され、米国株式市場は下落しました。9月にはFOMC（米連邦公開市場委員会）の政策金利見通しの上方修正と米金利上昇、10月には中東情勢の悪化や原油価格の上昇、インフレ継続への警戒感など悪材料が続き、米国株式市場は10月末にかけて下落しました。11月になると、米CPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことでFRB（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が後退し、上昇傾向にあった米国債金利が低下したことで米国株式市場は上昇しました。12月になると、FOMCで3会合連続して米政策金利の据え置きが決定したことや、2024年内の利下げ期待などから米国株式市場は上昇しました。1月になると、米ハイテク関連銘柄の一時的な下落や、米金融当局の発言から利下げに対する慎重な見方などが市場の重しとなり、米国株式市場は期末まで横ばいで推移しました。

＜外国為替市場＞

外国為替市場では、米ドルは円に対して上昇しました。

○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。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資ベース）

ファンド名	騰落率 (米ドルベース)	騰落率 (円換算ベース)
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* ¹	7.7%	11.7%
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	2.8%	6.7%

（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 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 アキュムレーション・クラス

＜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、エネルギー、素材などのセクターにおいてプラス寄与となった一方、コミュニケーション・サービス、ヘルスケア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＞

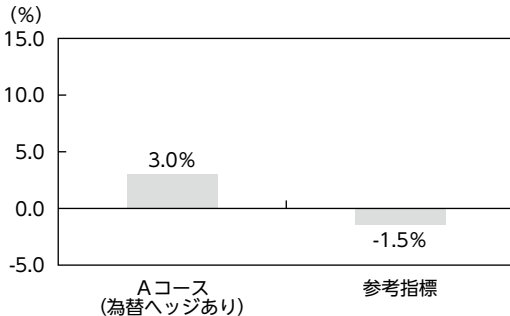
主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

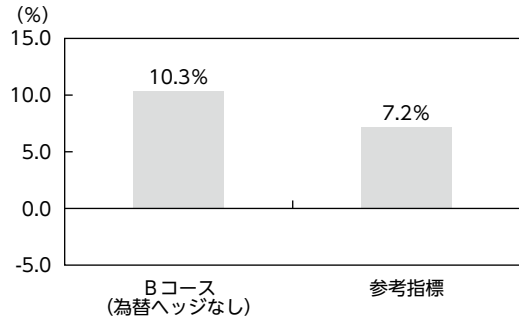
本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<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+3.0%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-1.5%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+10.3%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+7.2%となりました。

◆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）の分配は行わないこととしました。Bコース（為替ヘッジなし）は870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
	2023年8月11日～2024年2月13日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	74円 (36)	0.801% (0.393)	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)	(36)	(0.393)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	4 (2)	0.041 (0.023)	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	78	0.842	

期中の平均基準価額は9,183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。

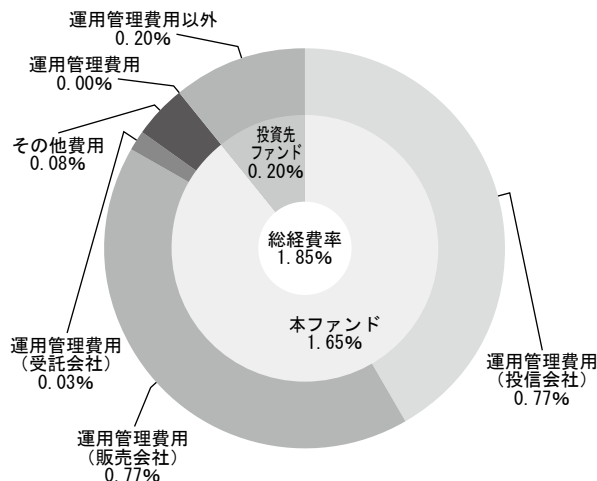
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.85%です。



総経費率 (①+②+③)	1.85%
①本ファンドの費用の比率	1.65%
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（2023年8月11日から2024年2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 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	17,271	300 千米ドル	163,621	2,600 千米ドル

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年8月11日から2024年2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2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 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	601,681	10,715 千米ドル	1,600,855 千円	99.0%
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	25	300	44,900	2.8
合計	601,707	11,016	1,645,755	<101.8%>

(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2月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,645,756	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	50,804	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,696,560	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（1,645,756千円）の投資信託財産総額（1,696,560千円）に対する比率は97.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=149.39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2月13日
(A) 資 産	3,270,872,485円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	50,403,805
投 資 証 券 (評価額)	1,645,756,000
未 収 入 金	1,574,712,680
(B) 負 債	1,653,634,462
未 払 金	1,626,772,400
未 払 解 約 金	13,825,516
未 払 信 託 報 酬	12,749,483
未 払 利 息	104
そ の 他 未 払 費 用	286,959
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,617,238,023
元 本	1,630,279,203
次 期 繰 越 損 益 金	△ 13,041,180
(D) 受 益 権 総 口 数	1,630,279,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,920円

■損益の状況

項 目	当 期	
	自 至	2023年8月11日 2024年2月13日
(A) 配 当 等 収 益	△	11,393円
支 払 利 息	△	11,393
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		61,772,584
売 買 益		351,222,795
売 買 損		△289,450,211
(C) 信 託 報 酬 等		△ 13,408,707
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)		48,352,484
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		△131,179,159
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		69,785,495
(配 当 等 相 当 額)	(39,111,978)
(売 買 損 益 相 当 額)	(30,673,517)
(G) 計 (D + E + F)	△	13,041,180
(H) 収 益 分 配 金		0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△	13,041,180
追 加 信 託 差 損 益 金		69,785,495
(配 当 等 相 当 額)	(39,111,978)
(売 買 損 益 相 当 額)	(30,673,517)
分 配 準 備 積 立 金		70,281,013
繰 越 損 益 金	△	153,107,688

(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1,844,235,313円、当作成期間中において、追加設定元本額は22,789,946円、同解約元本額は236,746,056円です。

<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。

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
	2023年8月11日～2024年2月13日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	88円 (43)	0.801% (0.393)	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)	(43)	(0.393)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	1 (0)	0.010 (0.004)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.004)	
合計	89	0.811	

期中の平均基準価額は10,973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。

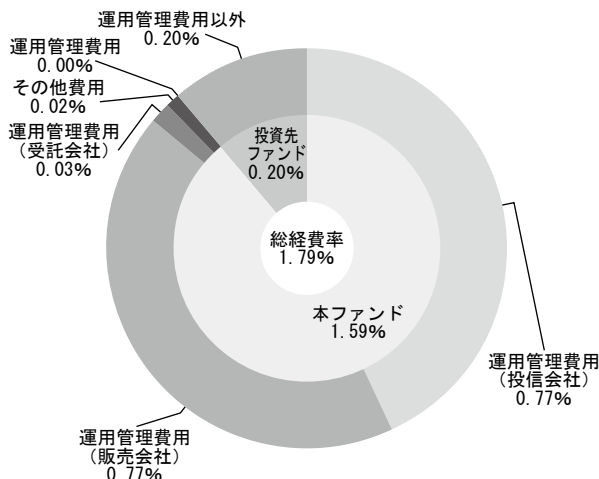
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.79%です。



総経費率 (①+②+③)	1.79%
①本ファンドの費用の比率	1.59%
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（2023年8月11日から2024年2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 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	153,562	2,500 千米ドル	436,901	7,300 千米ドル

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年8月11日から2024年2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2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 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	3,113,975	55,459 千米ドル	8,285,155 千円	97.1%
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー - ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	130	1,516	226,496	2.7%
合計	3,114,106	56,976	8,511,651	<99.7%>

(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2月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 8,511,651	% 91.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	772,487	8.3
投 資 信 託 財 産 総 額	9,284,138	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（8,511,651千円）の投資信託財産総額（9,284,138千円）に対する比率は91.7%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=149.39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2月13日
(A) 資 産	9,284,138,572円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	772,487,059
投 資 証 券(評価額)	8,511,651,513
(B) 負 債	747,617,780
未 払 収 益 分 配 金	655,060,257
未 払 解 約 金	24,099,242
未 払 信 託 報 酬	67,988,031
未 払 利 息	1,605
そ の 他 未 払 費 用	468,645
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,536,520,792
元 本	7,529,428,243
次 期 繰 越 損 益 金	1,007,092,549
(D) 受 益 権 総 口 数	7,529,428,243口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,338円

■損益の状況

項 目	当 期	
	自 2023年8月11日 至 2024年2月13日	
(A) 配 当 等 収 益	△	69,853円
支 払 利 息	△	69,853
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		932,186,732
売 買 益		955,090,661
売 買 損	△	22,903,929
(C) 信 託 報 酬 等	△	68,828,966
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)		863,287,913
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		292,204,660
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		506,660,233
(配 当 等 相 当 額)	(229,275,691)
(売 買 損 益 相 当 額)	(277,384,542)
(G) 計 (D+E+F)		1,662,152,806
(H) 収 益 分 配 金	△	655,060,257
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)		1,007,092,549
追 加 信 託 差 損 益 金		506,660,233
(配 当 等 相 当 額)	(229,275,691)
(売 買 損 益 相 当 額)	(277,384,542)
分 配 準 備 積 立 金		500,502,169
繰 越 損 益 金	△	69,853

(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7,629,760,874円、当作成期間中において、追加設定元本額は489,080,057円、同解約元本額は589,412,688円です。

<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。

■分配金のお知らせ

Bコース（為替ヘッジなし）

決 算 期	第 14 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	870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 14 期
	2023年8月11日～2024年2月13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	670

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 14 期
	2023年8月11日～2024年2月13日
当期分配金	870
（対基準価額比率）	7.126
当期の収益	870
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,337

- (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2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5月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	212,949
保管費用	25,339
管理事務代行報酬	30,279
販売報酬およびサービシング報酬	17,300
名義書換事務代行報酬	22,564
年次税	13,758
監査報酬	4,763
管理会社報酬	10,004
取締役報酬	479
弁護士報酬	4,732
保険費用	2,578
印刷費用	6,165
出版費用	1,612
税務報告報酬	9,541
支払代理人報酬	7,662
規制報告報酬	16,097
その他費用	11,679
	<u>397,501</u>
投資顧問報酬調整額	(25,310)
費用合計	<u>372,191</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-90.99%			
バミューダ			
27,938	Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	724,153	0.61
56,719	DHT Holdings, Inc.	444,110	0.38
145	Enstar Group Ltd.	35,235	0.03
36,160	Golar LNG Ltd.	738,749	0.62
1,751	James River Group Holdings Ltd.	34,109	0.03
55,763	Teekay Corp.	308,927	0.26
		<u>2,285,283</u>	<u>1.93</u>
ブラジル			
22,025	StoneCo Ltd. Class A	274,211	0.23
カナダ			
41,592	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	383,478	0.32
3,102	IMAX Corp.	53,571	0.05
5,342	Novagold Resources, Inc.	26,924	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			
カナダ			
17,134	Teekay Tankers Ltd. Class A	621,279	0.53
		1,085,252	0.92
フランス			
25,066	Constellium SE	378,246	0.32
アイルランド			
11,369	Alkermes PLC	330,270	0.28
32,933	Ardmore Shipping Corp.	393,220	0.33
1,274	Prothena Corp. PLC	81,765	0.07
		805,255	0.68
イスラエル			
20,466	Sapiens International Corp. NV	504,896	0.43
モナコ			
73,689	Costamare, Inc.	576,985	0.49
37,431	Safe Bulkers, Inc.	119,031	0.10
16,149	Scorpio Tankers, Inc.	744,953	0.63
		1,440,969	1.22
ノルウェー			
41,295	Frontline PLC	581,434	0.49
129,099	Nordic American Tankers Ltd.	455,720	0.39
71,683	SFL Corp. Ltd.	617,907	0.52
		1,655,061	1.40
パナマ			
27,986	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA Class E	542,649	0.46
プエルトリコ			
22,170	EVERTEC, Inc.	757,549	0.64
40,803	First BanCorp	468,418	0.40
		1,225,967	1.04
タイ			
4,897	Fabrinet	578,727	0.49
アラブ首長国連邦			
6,911	Borr Drilling Ltd.	48,723	0.04
英国			
8,237	LivaNova PLC	361,357	0.30
米国			
4,785	2seventy bio, Inc.	56,511	0.05
10,128	8x8, Inc.	40,512	0.03
1,790	AAR Corp.	90,986	0.08
1,674	Aaron's Co., Inc.	20,557	0.02
14,500	Academy Sports & Outdoors, Inc.	695,130	0.59
22,948	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	553,735	0.47
6,299	Acushnet Holdings Corp.	285,030	0.24
37,576	Adaptive Biotechnologies Corp.	262,280	0.22
591	Addus HomeCare Corp.	52,256	0.04
1,275	Adient PLC	43,070	0.04
6,206	Advanced Energy Industries, Inc.	607,940	0.51
720	AeroVironment, Inc.	66,751	0.06
61,324	Agenus, Inc.	88,920	0.08
7,211	Alarm.com Holdings, Inc.	358,675	0.30
1,705	Alerus Financial Corp.	29,190	0.02
22,304	Alignment Healthcare, Inc.	128,025	0.11
4,418	ALX Oncology Holdings, Inc.	29,689	0.02
20,784	Amalgamated Financial Corp.	299,705	0.25
16,297	A-Mark Precious Metals, Inc.	560,943	0.47

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			
4,750	Ambarella, Inc.	334,258	0.28
5,372	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	37,067	0.03
21,853	American Equity Investment Life Holding Co.	878,054	0.74
13,445	American Software, Inc. Class A	170,348	0.14
14,469	Ameris Bancorp	461,561	0.39
1,028	AMERISAFE, Inc.	52,942	0.04
42,028	Amicus Therapeutics, Inc.	472,395	0.40
2,529	AMN Healthcare Services, Inc.	238,991	0.20
10,866	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	486,036	0.41
9,244	AngioDynamics, Inc.	86,986	0.07
8,888	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	776,278	0.66
2,041	Apollo Medical Holdings, Inc.	62,781	0.05
9,620	Appian Corp. Class A	407,118	0.34
6,084	Applied Industrial Technologies, Inc.	766,158	0.65
238	ArcBest Corp.	20,332	0.02
3,533	Arcosa, Inc.	233,814	0.20
786	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	21,120	0.02
5,739	Array Technologies, Inc.	129,816	0.11
7,855	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	262,985	0.22
18,181	Artivion, Inc.	269,624	0.23
8,109	Arvinas, Inc.	176,046	0.15
21,125	Asana, Inc. Class A	481,861	0.41
4,266	Asbury Automotive Group, Inc.	908,359	0.77
8,236	Aspen Aerogels, Inc.	54,522	0.05
28,713	Associated Banc-Corp.	431,844	0.37
10,796	ATI, Inc.	370,519	0.31
6,896	Atkore, Inc.	817,935	0.69
6,328	AtriCure, Inc.	283,621	0.24
6,906	Axcelis Technologies, Inc.	1,100,402	0.93
6,246	Axos Financial, Inc.	248,653	0.21
3,565	Axsome Therapeutics, Inc.	254,452	0.22
5,970	B&G Foods, Inc.	76,894	0.06
3,071	Badger Meter, Inc.	428,435	0.36
375	Balchem Corp.	46,395	0.04
1,910	BancFirst Corp.	168,653	0.14
28,356	Beauty Health Co.	225,997	0.19
564	Biglari Holdings, Inc. Class B	115,834	0.10
13,121	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	105,296	0.09
24,152	Biohaven Ltd.	399,957	0.34
493	Black Hills Corp.	29,797	0.03
2,015	Blackline, Inc.	101,475	0.09
2,091	Bloomin' Brands, Inc.	49,661	0.04
976	Blueprint Medicines Corp.	54,841	0.05
173	Boise Cascade Co.	12,577	0.01
13,651	Brady Corp. Class A	651,289	0.55
12,014	BrightView Holdings, Inc.	79,773	0.07
32,144	Brookdale Senior Living, Inc.	109,290	0.09
12,739	BRP Group, Inc. Class A	250,449	0.21
2,982	Build-A-Bear Workshop, Inc.	54,451	0.05
3,554	Bumble, Inc. Class A	54,980	0.05
2,978	Business First Bancshares, Inc.	43,717	0.04
2,067	Camping World Holdings, Inc. Class A	55,892	0.05
41,837	Cano Health, Inc.	54,388	0.05
2,010	Cardlytics, Inc.	11,015	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			
28,981	CareDx, Inc.	227,791	0.19
3,358	Cargurus, Inc.	63,936	0.05
18,937	CarParts.com, Inc.	79,630	0.07
13,818	Carpenter Technology Corp.	619,323	0.52
1,100	Carter Bankshares, Inc.	15,664	0.01
19,750	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	227,816	0.19
6,782	Cato Corp. Class A	56,969	0.05
12,474	CBIZ, Inc.	626,070	0.53
1,559	Celldex Therapeutics, Inc.	49,140	0.04
1,443	Celsius Holdings, Inc.	178,946	0.15
19,802	Central Pacific Financial Corp.	290,495	0.25
2,411	Centrus Energy Corp. Class A	69,726	0.06
2,012	Chart Industries, Inc.	222,366	0.19
9,266	Chefs' Warehouse, Inc.	289,285	0.24
824	Chesapeake Utilities Corp.	104,014	0.09
5,472	Chuy's Holdings, Inc.	198,305	0.17
549	CIRCOR International, Inc.	16,119	0.01
5,474	Clarus Corp.	46,255	0.04
5,959	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	7,359	0.01
28,165	Clear Secure, Inc. Class A	702,717	0.59
40,139	CNO Financial Group, Inc.	880,248	0.74
1,184	Coca-Cola Consolidated, Inc.	792,617	0.67
4,715	Codexis, Inc.	10,845	0.01
100,134	Coeur Mining, Inc.	296,397	0.25
890	Cohu, Inc.	34,265	0.03
3,544	Collegium Pharmaceutical, Inc.	77,188	0.07
9,194	Columbus McKinnon Corp.	339,626	0.29
6,238	Comfort Systems USA, Inc.	936,573	0.79
4,039	Commercial Metals Co.	173,677	0.15
10,102	Community Health Systems, Inc.	31,619	0.03
13,797	CommVault Systems, Inc.	962,065	0.81
21,136	Coursera, Inc.	263,566	0.22
18,903	Crawford & Co. Class A	188,274	0.16
7,116	Cross, Inc.	795,355	0.67
11,088	CryoPort, Inc.	205,239	0.17
881	Cullinan Oncology, Inc.	9,030	0.01
254	Daily Journal Corp.	72,161	0.06
13,487	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	429,156	0.36
3,477	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	43,011	0.04
17,634	Deciphera Pharmaceuticals, Inc.	237,530	0.20
3,793	Denali Therapeutics, Inc.	113,790	0.10
1,857	Design Therapeutics, Inc.	11,309	0.01
15,523	DHI Group, Inc.	57,901	0.05
2,743	Digital Turbine, Inc.	25,126	0.02
5,691	Diodes, Inc.	519,987	0.44
1,100	DMC Global, Inc.	18,128	0.02
2,976	Dorian LPG Ltd.	70,144	0.06
2,018	Douglas Dynamics, Inc.	58,239	0.05
8,356	Dril-Quip, Inc.	187,174	0.16
1,184	Ducommun, Inc.	48,485	0.04
5,387	Duolingo, Inc.	818,824	0.69
1,889	Dycom Industries, Inc.	195,946	0.17
3,597	Dynavax Technologies Corp.	40,646	0.03
5,267	Eagle Pharmaceuticals, Inc.	109,501	0.09

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			
1,352	Ebix, Inc.	27,067	0.02
1,338	Edgewise Therapeutics, Inc.	13,500	0.01
6,697	elf Beauty, Inc.	697,760	0.59
20,143	Employers Holdings, Inc.	727,767	0.62
5,366	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	127,764	0.11
5,197	Encore Wire Corp.	867,119	0.73
8,273	Enfusion, Inc. Class A	64,695	0.05
27,318	Ennis, Inc.	541,989	0.46
5,900	ePlus, Inc.	294,646	0.25
21,798	Equitrans Midstream Corp.	179,616	0.15
4,654	Erasca, Inc.	12,473	0.01
5,714	Esquire Financial Holdings, Inc.	245,702	0.21
322	Essent Group Ltd.	14,381	0.01
7,771	Everbridge, Inc.	185,028	0.16
11,828	Everi Holdings, Inc.	164,173	0.14
27,877	EW Scripps Co. Class A	233,052	0.20
3,015	ExlService Holdings, Inc.	459,908	0.39
9,747	Exponent, Inc.	903,449	0.76
5,196	Extreme Networks, Inc.	104,907	0.09
30,689	EZCORP, Inc. Class A	261,931	0.22
24,656	Fastly, Inc. Class A	399,427	0.34
1,359	FibroGen, Inc.	23,280	0.02
6,539	Financial Institutions, Inc.	107,305	0.09
5,336	First Bancorp, Inc.	128,277	0.11
2,393	First Financial Bankshares, Inc.	63,606	0.05
26,132	First Watch Restaurant Group, Inc.	456,787	0.39
2,739	FirstCash Holdings, Inc.	269,518	0.23
5,964	Flywire Corp.	174,805	0.15
5,511	FormFactor, Inc.	172,605	0.15
1,767	Fox Factory Holding Corp.	156,574	0.13
5,942	Franklin Covey Co.	216,942	0.18
9,404	Franklin Electric Co., Inc.	871,187	0.74
2,640	Frontdoor, Inc.	81,154	0.07
21,909	FTC Solar, Inc.	62,112	0.05
8,721	Generation Bio Co.	32,878	0.03
14,960	Genworth Financial, Inc. Class A	82,130	0.07
14,360	G-III Apparel Group Ltd.	233,063	0.20
1,021	Glacier Bancorp, Inc.	29,711	0.03
91,846	Globalstar, Inc.	105,623	0.09
8,900	GMS, Inc.	575,207	0.49
1,950	Golden Entertainment, Inc.	81,608	0.07
14,361	Goosehead Insurance, Inc. Class A	790,860	0.67
20,316	Gossamer Bio, Inc.	25,395	0.02
17,636	Gray Television, Inc.	127,685	0.11
3,747	Green Brick Partners, Inc.	180,343	0.15
5,024	Griffon Corp.	159,964	0.14
1,805	Group 1 Automotive, Inc.	406,125	0.34
8,455	Halozyme Therapeutics, Inc.	275,718	0.23
117	Hamilton Lane, Inc. Class A	7,800	0.01
14,266	Hancock Whitney Corp.	530,695	0.45
8,386	Hanmi Financial Corp.	123,442	0.10
15,876	Harmonic, Inc.	278,148	0.24
4,734	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	166,779	0.14
1,585	Hawkins, Inc.	73,084	0.06

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			
7,277	Haynes International, Inc.	315,385	0.27
6,485	Health Catalyst, Inc.	71,919	0.06
19,768	Healthcare Services Group, Inc.	280,706	0.24
499	Herc Holdings, Inc.	51,826	0.04
16,464	Heritage Financial Corp.	272,315	0.23
9,508	Heron Therapeutics, Inc.	11,077	0.01
36,028	Hims & Hers Health, Inc.	320,649	0.27
2,942	Home Bancorp, Inc.	91,231	0.08
4,022	HomeTrust Bancshares, Inc.	80,279	0.07
1,663	Hope Bancorp, Inc.	13,653	0.01
650	Hovnanian Enterprises, Inc. Class A	58,565	0.05
6,209	I3 Verticals, Inc. Class A	143,366	0.12
7,649	IBEX Holdings Ltd.	154,739	0.13
8,293	Ideaya Biosciences, Inc.	185,929	0.16
744	IDT Corp. Class B	22,729	0.02
13,112	ImmunoGen, Inc.	180,290	0.15
8,590	Inari Medical, Inc.	518,407	0.44
4,524	Independent Bank Corp.	75,053	0.06
6,635	Innospec, Inc.	619,974	0.52
2,876	Inspire Medical Systems, Inc.	845,371	0.71
5,821	Intercept Pharmaceuticals, Inc.	61,935	0.05
11,068	International Bancshares Corp.	478,580	0.40
31,554	International Game Technology PLC	770,864	0.65
18,393	International Seaways, Inc.	662,148	0.56
475	Investors Title Co.	62,111	0.05
42,081	Iovance Biotherapeutics, Inc.	372,627	0.32
1,674	iRadimed Corp.	76,820	0.06
4,237	Iridium Communications, Inc.	253,669	0.21
5,300	iTeos Therapeutics, Inc.	85,860	0.07
1,691	IVERIC bio, Inc.	64,004	0.05
1,438	JELD-WEN Holding, Inc.	19,097	0.02
2,505	Joby Aviation, Inc.	14,203	0.01
7,149	John B Sanfilippo & Son, Inc.	815,415	0.69
449	John Bean Technologies Corp.	48,748	0.04
20,074	Joint Corp.	286,055	0.24
12,725	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	119,870	0.10
1,486	Karuna Therapeutics, Inc.	330,011	0.28
405	KB Home	17,763	0.01
17,627	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd. Class A	249,598	0.21
961	Kinsale Capital Group, Inc.	301,120	0.25
27,265	Kodiak Sciences, Inc.	154,320	0.13
4,003	Kosmos Energy Ltd.	24,198	0.02
16,143	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	212,603	0.18
852	Kura Oncology, Inc.	11,417	0.01
3,608	Lantheus Holdings, Inc.	311,515	0.26
13,552	Laureate Education, Inc.	164,725	0.14
3,691	Legalzoom.com, Inc.	40,638	0.03
5,182	LeMaitre Vascular, Inc.	322,269	0.27
7,070	LGI Homes, Inc.	817,221	0.69
281	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	19,684	0.02
11,596	LSB Industries, Inc.	111,438	0.09
4,700	Luminar Technologies, Inc.	32,853	0.03
12,313	M/I Homes, Inc.	870,529	0.74
22,225	Macatawa Bank Corp.	193,358	0.16

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			
2,186	MacroGenics, Inc.	10,143	0.01
1,104	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	309,241	0.26
2,064	Manitowoc Co., Inc.	29,701	0.03
34,035	Marten Transport Ltd.	724,946	0.61
12,396	MaxLinear, Inc.	366,054	0.31
4,851	Medpace Holdings, Inc.	997,705	0.84
9,008	MeiraGTx Holdings PLC	63,191	0.05
5,508	Merchants Bancorp	128,557	0.11
334	MicroStrategy, Inc. Class A	99,201	0.08
605	Miller Industries, Inc.	19,971	0.02
13,032	Minerals Technologies, Inc.	729,140	0.62
1,876	Modine Manufacturing Co.	50,652	0.04
2,546	Monarch Casino & Resort, Inc.	164,854	0.14
8,048	Montauk Renewables, Inc.	57,060	0.05
1,885	Montrose Environmental Group, Inc.	66,804	0.06
272	Moog, Inc. Class A	26,588	0.02
2,153	Movado Group, Inc.	55,720	0.05
12,930	Mueller Industries, Inc.	997,550	0.84
1,465	MYR Group, Inc.	189,805	0.16
1,860	Nabors Industries Ltd.	159,569	0.13
15,620	NanoString Technologies, Inc.	93,251	0.08
3,627	Napco Security Technologies, Inc.	135,940	0.11
13,042	National Bank Holdings Corp. Class A	399,737	0.34
2,468	National Beverage Corp.	121,524	0.10
2,168	National HealthCare Corp.	128,953	0.11
1,737	National Vision Holdings, Inc.	44,085	0.04
3,302	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	37,643	0.03
25,612	NetScout Systems, Inc.	787,313	0.67
1,310	Nevro Corp.	35,160	0.03
18,434	Newmark Group, Inc. Class A	105,166	0.09
4,231	NEXTracker, Inc. Class A	164,205	0.14
7,916	NMI Holdings, Inc. Class A	202,491	0.17
2,094	Northeast Bank	78,588	0.07
323	Northwest Natural Holding Co.	13,844	0.01
3,426	Northwest Pipe Co.	91,577	0.08
35,515	NOW, Inc.	321,056	0.27
6,154	Nurix Therapeutics, Inc.	59,694	0.05
2,246	NV5 Global, Inc.	207,755	0.18
11,314	Oil States International, Inc.	73,428	0.06
6,402	Old Second Bancorp, Inc.	77,400	0.07
1,929	ONE Gas, Inc.	156,866	0.13
5,936	Open Lending Corp. Class A	60,132	0.05
32,179	OPKO Health, Inc.	44,407	0.04
4,275	Oppenheimer Holdings, Inc. Class A	167,879	0.14
7,250	Orion Engineered Carbons SA	169,360	0.14
901	Owens & Minor, Inc.	17,570	0.01
1,253	Oxford Industries, Inc.	126,002	0.11
9,051	PagerDuty, Inc.	244,105	0.21
10,181	Palomar Holdings, Inc.	524,678	0.44
2,182	PAM Transportation Services, Inc.	55,008	0.05
5,921	Pathward Financial, Inc.	267,748	0.23
6,778	Patterson Cos., Inc.	174,940	0.15
13,014	Patterson-UTI Energy, Inc.	129,229	0.11
4,965	PBF Energy, Inc. Class A	184,202	0.16

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			
3,295	PC Connection, Inc.	148,835	0.13
809	PCB Bancorp	11,326	0.01
12,136	Pediatrix Medical Group, Inc.	161,530	0.14
22,371	Pennant Group, Inc.	261,293	0.22
3,010	Perficient, Inc.	233,335	0.20
3,242	PetIQ, Inc.	40,363	0.03
15,769	Phibro Animal Health Corp. Class A	208,939	0.18
13,944	PMV Pharmaceuticals, Inc.	74,879	0.06
24,513	Portillo's, Inc. Class A	487,318	0.41
12,838	Powell Industries, Inc.	752,820	0.64
36,216	Praxis Precision Medicines, Inc.	32,594	0.03
10,468	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	605,993	0.51
5,223	PriceSmart, Inc.	381,854	0.32
60,654	Primo Water Corp.	785,469	0.66
702	ProAssurance Corp.	8,754	0.01
10,522	Progyny, Inc.	398,679	0.34
13,199	PROS Holdings, Inc.	389,898	0.33
8,638	PTC Therapeutics, Inc.	354,935	0.30
9,049	Pulmonx Corp.	104,968	0.09
4,031	Quad/Graphics, Inc.	13,302	0.01
3,518	Radian Group, Inc.	91,151	0.08
4,120	Rallybio Corp.	29,046	0.02
1,888	RBC Bearings, Inc.	386,021	0.33
37,789	RealReal, Inc.	49,693	0.04
731	Reata Pharmaceuticals, Inc. Class A	65,432	0.06
2,795	Recursion Pharmaceuticals, Inc. Class A	24,344	0.02
8,793	Red Rock Resorts, Inc. Class A	397,180	0.34
3,126	Red Violet, Inc.	61,707	0.05
32,809	Redfin Corp.	301,187	0.25
1,201	Regional Management Corp.	31,706	0.03
4,559	Replimune Group, Inc.	85,983	0.07
45,600	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	60,876	0.05
2,876	Riot Platforms, Inc.	34,052	0.03
3,244	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	66,891	0.06
25,446	RPC, Inc.	171,761	0.15
5,283	Rush Enterprises, Inc. Class A	279,841	0.24
42,798	Sabre Corp.	134,172	0.11
1,918	Sage Therapeutics, Inc.	96,015	0.08
2,133	Saia, Inc.	603,703	0.51
9,850	Sally Beauty Holdings, Inc.	111,995	0.09
17,300	Sana Biotechnology, Inc.	101,032	0.09
2,255	Sanmina Corp.	121,409	0.10
4,918	Seacoast Banking Corp. of Florida	103,278	0.09
23,487	Select Medical Holdings Corp.	638,142	0.54
616	Sensient Technologies Corp.	44,241	0.04
2,931	Shake Shack, Inc. Class A	191,658	0.16
5,609	Shoals Technologies Group, Inc. Class A	132,064	0.11
1,551	Shockwave Medical, Inc.	426,572	0.36
6,786	SI-BONE, Inc.	168,734	0.14
8,030	Simpson Manufacturing Co., Inc.	961,352	0.81
804	Sleep Number Corp.	14,802	0.01
2,488	Sonic Automotive, Inc. Class A	103,650	0.09
629	SouthState Corp.	40,287	0.03
436	Southwest Gas Holdings, Inc.	25,676	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			
8,162	SpringWorks Therapeutics, Inc.	227,883	0.19
6,066	Sprout Social, Inc. Class A	262,324	0.22
3,334	SPS Commerce, Inc.	526,872	0.45
5,907	Squarespace, Inc. Class A	172,484	0.15
17,082	Steelcase, Inc. Class A	113,766	0.10
11,654	Sterling Infrastructure, Inc.	548,204	0.46
10,713	Stewart Information Services Corp.	491,298	0.42
1,090	StoneX Group, Inc.	87,647	0.07
15,290	Summit Materials, Inc. Class A	480,106	0.41
7,622	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	143,865	0.12
3,995	Super Micro Computer, Inc.	894,800	0.76
8,960	Surgery Partners, Inc.	323,277	0.27
8,620	Surmodics, Inc.	157,574	0.13
54,751	Sutro Biopharma, Inc.	246,927	0.21
7,643	TechTarget, Inc.	270,562	0.23
2,156	Tenable Holdings, Inc.	86,197	0.07
1,224	Terex Corp.	57,283	0.05
5,252	Texas Roadhouse, Inc.	565,168	0.48
10,886	TG Therapeutics, Inc.	283,254	0.24
6,632	Thermon Group Holdings, Inc.	152,005	0.13
19,200	Thryv Holdings, Inc.	442,560	0.37
4,903	Tidewater, Inc.	220,390	0.19
11,098	Titan International, Inc.	112,423	0.09
242	Titan Machinery, Inc.	6,130	0.01
8,623	Topgolf Callaway Brands Corp.	150,428	0.13
3,303	TransMedics Group, Inc.	237,089	0.20
7,272	Traverse Therapeutics, Inc.	122,460	0.10
35,197	Triumph Group, Inc.	397,726	0.34
361	Trupanion, Inc.	7,891	0.01
13,624	TrustCo Bank Corp. NY	385,423	0.33
25,814	TTM Technologies, Inc.	350,296	0.30
1,780	Tutor Perini Corp.	9,808	0.01
3,699	UFP Industries, Inc.	295,032	0.25
8,114	UMB Financial Corp.	477,022	0.40
1,560	Universal Logistics Holdings, Inc.	42,409	0.04
4,210	Utah Medical Products, Inc.	381,216	0.32
21,189	Valley National Bancorp	159,977	0.14
53,052	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	317,781	0.27
4,161	Varex Imaging Corp.	90,252	0.08
770	Varonis Systems, Inc.	19,905	0.02
3,708	Vaxcyte, Inc.	181,247	0.15
5,845	Veracyte, Inc.	149,632	0.13
10,127	Vericel Corp.	332,368	0.28
7,537	Veritex Holdings, Inc.	130,164	0.11
3,069	Viad Corp.	71,723	0.06
72,333	Viavi Solutions, Inc.	723,330	0.61
5,092	Vicor Corp.	298,646	0.25
71,209	Vimeo, Inc.	269,170	0.23
1,500	Vir Biotechnology, Inc.	39,570	0.03
2,274	Viridian Therapeutics, Inc.	54,008	0.05
8,710	Vishay Precision Group, Inc.	301,018	0.25
11,920	Warby Parker, Inc. Class A	133,504	0.11
3,500	Warrior Met Coal, Inc.	115,640	0.10
5,391	Watts Water Technologies, Inc. Class A	871,024	0.74

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			
341	Westamerica BanCorp	13,337	0.01
5,282	Wingstop, Inc.	1,042,984	0.88
640	Winmark Corp.	207,693	0.18
593	World Fuel Services Corp.	13,609	0.01
42,391	Yext, Inc.	380,247	0.32
24,745	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	211,075	0.18
		<u>96,398,728</u>	<u>81.53</u>
普通株式合計（取得原価 米ドル 108,980,791）		107,585,324	90.99
不動産投資信託—9.01%			
米国			
52,543	Apple Hospitality, Inc.	759,772	0.64
34,756	ARMOUR Residential, Inc.	174,823	0.15
2,406	Blackstone Mortgage Trust, Inc. Class A	43,717	0.04
36,020	BrightSpire Capital, Inc.	213,599	0.18
7,773	Broadstone Net Lease, Inc.	119,005	0.10
3,076	Centerspace	183,606	0.16
64,417	Chatham Lodging Trust	603,587	0.51
5,320	Community Healthcare Trust, Inc.	173,698	0.15
88,357	DiamondRock Hospitality Co.	684,767	0.58
34,651	Equity Commonwealth	710,346	0.60
15,910	Essential Properties Realty Trust, Inc.	383,431	0.32
36,093	Hospitality Properties Trust	294,519	0.25
51,113	Independence Realty Trust, Inc.	878,632	0.74
793	Kite Realty Group Trust	15,289	0.01
1,745	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	19,561	0.02
3,252	Ladder Capital Corp.	31,252	0.03
32,986	LXP Industrial Trust	336,787	0.28
6,490	Macerich Co.	61,395	0.05
31,763	MFA Financial, Inc.	335,100	0.28
15,240	Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	210,007	0.18
16,434	NexPoint Residential Trust, Inc.	676,588	0.57
46,382	Outfront Media, Inc.	661,871	0.56
71,165	RLJ Lodging Trust	722,325	0.61
9,845	Ryman Hospitality Properties, Inc.	885,065	0.75
12,784	SITE Centers Corp.	149,701	0.13
12,662	STAG Industrial, Inc.	438,485	0.37
26,137	Summit Hotel Properties, Inc.	169,629	0.14
1,993	Tanger Factory Outlet Centers, Inc.	40,597	0.03
7,052	Terreno Realty Corp.	433,345	0.37
1,057	Two Harbors Investment Corp.	13,181	0.01
16,327	Uniti Group, Inc.	59,757	0.05
2,360	Universal Health Realty Income Trust	103,226	0.09
6,185	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	71,684	0.06
		<u>10,658,347</u>	<u>9.01</u>
不動産投資信託合計（取得原価 米ドル 12,040,803）		10,658,347	9.01
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 121,021,594）		118,243,671	100.00
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 121,021,594）		118,243,671	100.00

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

先物取引－ (0.00%)

枚数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
	米ドル			
1	Mini-Russell 2000 Index Futures 16/06/2023	買建 87,960	(1,362)	(0.00)
先物取引未実現損失			(1,362)	(0.00)
投資評価額 (取得原価 米ドル 121,021,594)			118,242,309	100.00
その他資産・負債			375	0.00
投資主資本			118,242,684	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 121,021,594)	118,243,671	100.00
先物取引未実現損失	(1,362)	(0.00)
その他資産・負債	375	0.00
投資主資本	118,242,684	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2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（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				
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（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					
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（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				
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（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					
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					