

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）
追加型投信／海外／株式

第19期（決算日2026年8月10日）
作成対象期間：2026年2月11日～2026年8月10日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GS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19期の決算を行いました。本ファンドは、米国の小型株式を主な投資対象とし、ビッグデータやAI（人工知能）を活用した独自開発の計量モデルを用いて多様な銘柄評価基準に基づいて幅広い銘柄に分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543
東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー
お問合せ先：03-4587-6000（代表）
受付時間：営業日の午前9時～午後5時
www.gsam.co.jp

Aコース（為替ヘッジあり）

第19期末（2026年8月10日）		第19期	
基準価額	11,584円	騰落率	14.5%
純資産総額	1,306百万円	分配金合計	1,090円

Bコース（為替ヘッジなし）

第19期末（2026年8月10日）		第19期	
基準価額	12,319円	騰落率	17.9%
純資産総額	8,541百万円	分配金合計	1,570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。

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 金 分 配	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
	円	円	%		%	%	百万円
15期（2024年8月13日）	10,135	130	3.5	12,601	3.6	87.9	1,453
16期（2025年2月10日）	10,615	560	10.3	13,387	6.2	96.9	1,396
17期（2025年8月12日）	9,967	0	△ 6.1	13,210	△ 1.3	99.3	1,267
18期（2026年2月10日）	11,067	850	19.6	15,289	15.7	97.5	1,275
19期（2026年8月10日）	11,584	1,090	14.5	17,015	11.3	96.9	1,306

- （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） 2026年2月10日	円 11,067	% —		% —	% 97.5
2月末	11,185	1.1	15,000	△ 1.9	100.4
3月末	10,209	△ 7.8	14,183	△ 7.2	99.1
4月末	11,488	3.8	15,838	3.6	100.1
5月末	11,991	8.3	16,513	8.0	98.9
6月末	12,499	12.9	17,092	11.8	100.6
7月末	12,193	10.2	16,538	8.2	98.7
（期 末） 2026年8月10日	12,674	14.5	17,015	11.3	96.9

- （注1）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
（注2）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。
（注3）参考指標は、2023年5月31日まではラッセル2000インデックス（配当除く、円ヘッジ・ベース）、2023年6月1日からはラッセル2000インデックス（配当込み、円ヘッジ・ベース）です。

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）Bコース（為替ヘッジなし）

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）Bコース（為替ヘッジなし）
（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 金 分 配	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
	円	円	%		%	%	百万円
15期（2024年8月13日）	10,925	940	4.6	20,645	4.7	93.4	8,108
16期（2025年2月10日）	11,422	1,340	16.8	23,357	13.1	97.4	8,335
17期（2025年8月12日）	10,353	290	△ 6.8	22,894	△ 2.0	97.5	7,639
18期（2026年2月10日）	11,778	1,450	27.8	28,096	22.7	99.6	8,207
19期（2026年8月10日）	12,319	1,570	17.9	32,751	16.6	98.7	8,541

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注2）参考指標は、2017年4月7日を10,000として指数化しております。
（注3）参考指標は、2023年5月31日まではラッセル2000インデックス（配当除く、円ベース）、2023年6月1日からはラッセル2000インデックス（配当込み、円ベース）です。

■当期中の基準価額と市況推移

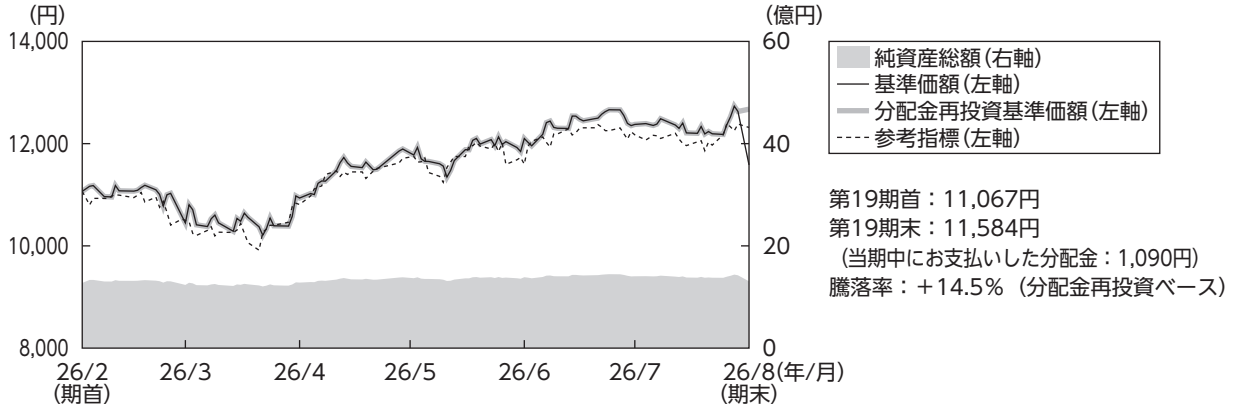
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
（期 首） 2026年2月10日	円 11,778	% —	28,096	% —	% 99.6
2月末	11,898	1.0	27,956	△ 0.5	98.9
3月末	11,193	△ 5.0	27,049	△ 3.7	99.1
4月末	12,671	7.6	29,893	6.4	99.2
5月末	13,185	11.9	31,686	12.8	99.6
6月末	14,034	19.2	33,546	19.4	99.7
7月末	13,584	15.3	31,865	13.4	99.5
（期 末） 2026年8月10日	13,889	17.9	32,751	16.6	98.7

（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。

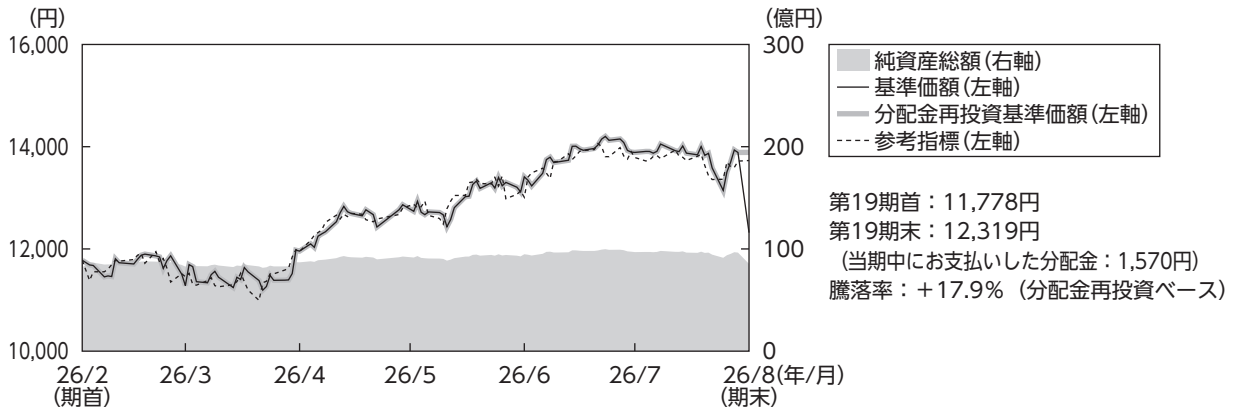
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2026年2月11日～2026年8月10日）

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



(注1) 参考指標は、Aコース（為替ヘッジあり）はラッセル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11,067円から517円上昇し、期末には11,584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11,778円から541円上昇し、期末には12,319円となりました。
- （以下、2ファンドを総称して「本ファンド」ということがあります。）

上昇要因

投資テーマである「テーマおよびトレンド」、「ハイクオリティ・ビジネス」、「ファンダメンタル・ミスマプライス」、「センチメント」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。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、為替ヘッジコストが基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

<米国株式市場>

当期の米国株式市場において、小型株で構成されるラッセル2000指数は大きく上昇し、大型株のS & P 500指数をアウトパフォームしました。

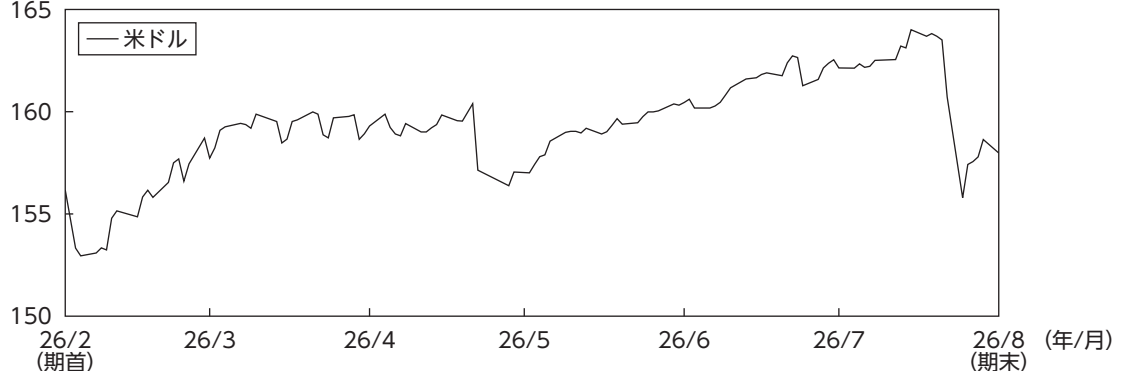
2026年2月後半は、中東情勢の緊迫化や地政学リスクの高まりから株価下落圧力に見舞われたものの、割安感からリスク回避の資金が一部の銘柄に向かいました。3月は、軍事衝突の長期化懸念や原油高による景気への警戒感が重荷となり、軟調な相場展開となりました。4月は、停戦期待や最悪事態の回避見通しから市場心理が急改善し、金利感応度の高い中小型株に強い買いが広がりました。5月は、良好な景気指標や地政学リスクの緩和期待を追い風に、幅広い業種・銘柄において堅調な相場が維持されました。6月は、大型テック株から資金が分散するなかで小型株は強さを見せた一方、月後半には金利上昇への警戒感から売りも出ました。7月は、ハイテク株の調整や金利上昇の影響を受け、大型株に対して一時的に出遅れる展開となりました。8月上旬は、雇用の軟化を示す経済指標などを好感し、大型株を上回るパフォーマンスで堅調に推移しました。

<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：三菱UFJ銀行対顧客電信売買相場仲値（TTMレート）

<短期金融市場>

米国T-Bill 1ヵ月は期首の3.7%に対し期末も3.7%となり、ほぼ同じ水準でした。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックスUSスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックスUSスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオを概ね高位に組入れることで、米国の小型株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。また、Aコース（為替ヘッジあり）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざしました。

＜ゴールドマン・サックスUSスモール・キャップCOREエクイティ・ポートフォリオ＞

米国の小型株式を主要投資対象とし、ビッグデータやAI（人工知能）を活用したゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント独自開発の計量モデルを用い、多様な銘柄評価基準に基づいて幅広い銘柄に分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざしました。

銘柄選択では、財務諸表などの伝統的なデータに加え、ニュース記事やウェブ・アクセス量などの非伝統的データも活用し、4つの投資テーマを通じた多面的な評価基準に基づいて投資対象銘柄の評価を行います。当期は、投資テーマでは、「テーマおよびトレンド」を筆頭に4つの投資テーマのすべてがプラス寄与となりました。セクター別では、情報技術、公益事業などのセクターにおいてプラス寄与となった一方、素材、一般消費財・サービス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＞

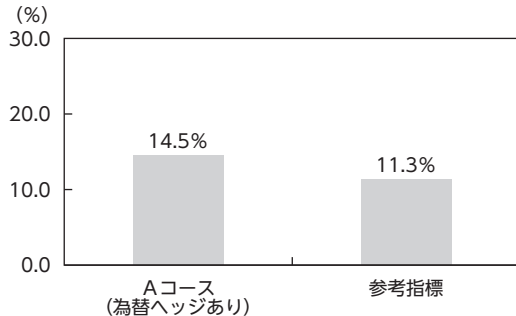
主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

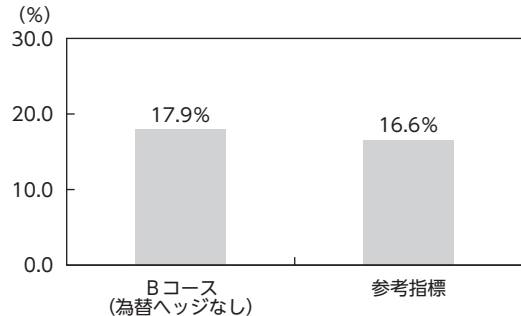
本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<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+14.5%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+11.3%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+17.9%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+16.6%となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、当期は、Aコース（為替ヘッジあり）は1,090円としました。Bコース（為替ヘッジなし）は1,570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
	2026年2月11日～2026年8月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	90円 (44)	0.777% (0.382)	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、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 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)	(44)	(0.382)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用	7	0.060	
(保管費用)	(5)	(0.042)	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)	(0.008)	
(その他)	(1)	(0.010)	
合計	97	0.837	
期中の平均基準価額は11,594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。

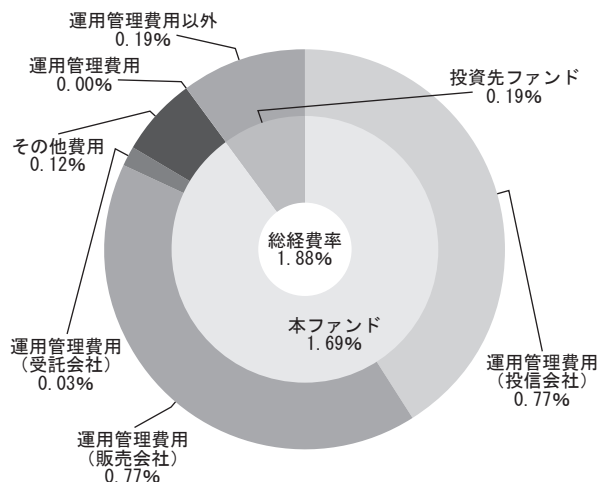
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①本ファンドの費用の比率	1.69%
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	0.19%

(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（2026年 2 月11日から2026年 8 月10日まで）
投資信託証券

銘 柄 名		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	口	千米ドル		口	千米ドル
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス 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	19, 322	500	64, 027	1, 800

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2026年 2 月11日から2026年 8 月10日まで）

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

■組入資産の明細（2026年 8 月10日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス 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	253, 933	7, 780	1, 229, 165	94. 1
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー-ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	17	229	36, 324	2. 8
合 計	253, 950	8, 010	1, 265, 490	〈96. 9%〉

（注 1）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
（注 2）比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2026年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,265,490	% 87.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	176,606	12.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,442,096	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（1,265,490千円）の投資信託財産総額（1,442,096千円）に対する比率は87.8%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=157.98円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2026年8月10日
(A) 資 産	2,720,308,137円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	142,999,143
投 資 証 券(評価額)	1,265,490,511
未 収 入 金	1,311,814,896
未 収 利 息	3,587
(B) 負 債	1,413,671,422
未 払 金	1,278,211,590
未 払 収 益 分 配 金	122,950,801
未 払 解 約 金	1,825,016
未 払 信 託 報 酬	10,448,089
そ の 他 未 払 費 用	235,926
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,306,636,715
元 本	1,127,989,007
次 期 繰 越 損 益 金	178,647,708
(D) 受 益 権 総 口 数	1,127,989,007口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,584円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2026年2月11日 至 2026年8月10日
(A) 配 当 等 収 益	95,149円
受 取 利 息	95,149
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	192,166,270
売 買 益	316,451,829
売 買 損	△124,285,559
(C) 信 託 報 酬 等	△ 11,248,220
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	181,013,199
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	65,827,524
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,757,786
(配 当 等 相 当 額)	(32,507,986)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,249,800)
(G) 計 (D+E+F)	301,598,509
(H) 収 益 分 配 金	△122,950,801
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	178,647,708
追 加 信 託 差 損 益 金	54,757,786
(配 当 等 相 当 額)	(32,507,986)
(売 買 損 益 相 当 額)	(22,249,800)
分 配 準 備 積 立 金	123,889,922

(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1,152,133,815円、当作成期間中において、追加設定元本額は48,412,776円、同解約元本額は72,557,584円です。

<お知らせ>

約款変更について

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

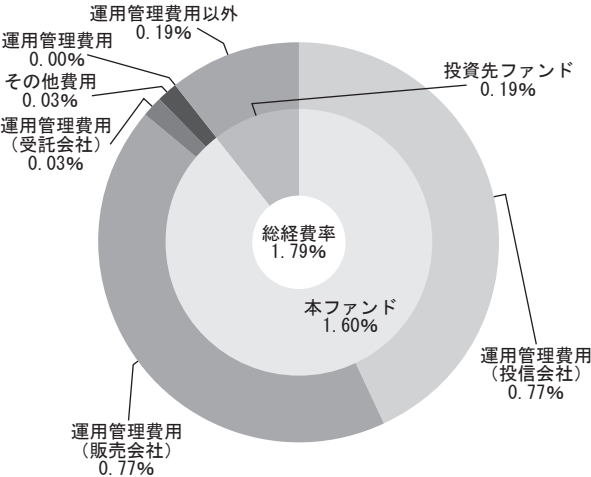
項目	当期		項目の概要
	2026年2月11日～2026年8月10日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	99円 （ 49）	0.777% (0.382)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（販売会社）	（ 49）	(0.382)	
（受託会社）	（ 2）	(0.014)	
その他費用	2	0.016	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 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
（保管費用）	（ 1）	(0.006)	
（監査費用）	（ 0）	(0.001)	
（その他）	（ 1）	(0.008)	
合計	101	0.793	
期中の平均基準価額は12,760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	1.60%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.19%

- （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（2026年2月11日から2026年8月10日まで）
投資信託証券

銘柄名		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	口		千米ドル	口	千米ドル
	ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス 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	103,014	2,700	375,253	11,000

（注）金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2026年2月11日から2026年8月10日まで）

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

■組入資産の明細（2026年8月10日現在）
ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス 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	1,692,237	51,850	8,191,288	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	114	1,493	235,941	2.8
合計	1,692,352	53,343	8,427,230	〈98.7%〉

（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

2026年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 8,427,230	% 86.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,293,838	13.3
投 資 信 託 財 産 総 額	9,721,068	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（8,427,230千円）の投資信託財産総額（9,721,068千円）に対する比率は86.7%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＝157.98円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2026年8月10日
(A) 資 産	9,721,068,888円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,293,806,248
投 資 証 券(評価額)	8,427,230,184
未 収 利 息	32,456
(B) 負 債	1,180,066,758
未 払 収 益 分 配 金	1,088,499,382
未 払 解 約 金	19,897,264
未 払 信 託 報 酬	70,801,151
そ の 他 未 払 費 用	868,961
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	8,541,002,130
元 本	6,933,117,089
次 期 繰 越 損 益 金	1,607,885,041
(D) 受 益 権 総 口 数	6,933,117,089口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,319円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2026年2月11日 至 2026年8月10日
(A) 配 当 等 収 益	536,982円
受 取 利 息	536,982
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,527,746,112
売 買 損 益	1,578,851,065
売 買 損 益	△ 51,104,953
(C) 信 託 報 酬 等	△ 72,234,317
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	1,456,048,777
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	609,138,406
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	631,197,240
(配 当 等 相 当 額)	(333,042,109)
(売 買 損 益 相 当 額)	(298,155,131)
(G) 計 (D＋E＋F)	2,696,384,423
(H) 収 益 分 配 金	△1,088,499,382
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	1,607,885,041
追 加 信 託 差 損 益 金	631,197,240
(配 当 等 相 当 額)	(333,042,109)
(売 買 損 益 相 当 額)	(298,155,131)
分 配 準 備 積 立 金	976,687,801

(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6,967,871,510円、当作成期間中において、追加設定元本額は531,614,099円、同解約元本額は566,368,520円です。

<お知らせ>

約款変更について

- 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

■分配金のお知らせ

Aコース（為替ヘッジあり）

決 算 期	第 19 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	1,090円

Bコース（為替ヘッジなし）

決 算 期	第 19 期
1 万 口 当 た り 分 配 金	1,570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 19 期 2026年2月11日～2026年8月10日
当期分配金	1,090
（対基準価額比率）	8.600
当期の収益	1,090
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,583

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 19 期 2026年2月11日～2026年8月10日
当期分配金	1,570
（対基準価額比率）	11.304
当期の収益	1,570
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,319

（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。2026年8月10日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2025年11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
有価証券貸付にかかる手数料	4,541
投資顧問報酬	1,895,478
保管費用	66,049
管理事務代行報酬	90,743
販売報酬およびサービシング報酬	456,825
名義書換事務代行報酬	56,025
年次税	101,486
専門家報酬	196,064
その他運用費用	235,172
	3,102,383
投資顧問報酬調整額	(145,853)
費用合計	2,956,530

■保有有価証券明細（2025年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式－92.06%			
オーストリア			
7,195	Critical Metals Corp.	59,287	0.02
バハマ			
13,950	OneSpaWorld Holdings Ltd.	284,719	0.10
バミューダ			
16,232	DHT Holdings, Inc.	212,396	0.07
21,017	Golar LNG Ltd.	775,947	0.26
22,309	Seadrill Ltd.	678,417	0.23
		1,666,760	0.56
ブラジル			
47,218	Pagseguro Digital Ltd. Class A	483,512	0.16
カナダ			
34,368	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	555,043	0.19
33,851	D-Wave Quantum, Inc.	762,663	0.26
126,645	Novagold Resources, Inc.	1,266,450	0.42
58,779	Uranium Energy Corp.	720,631	0.24
		3,304,787	1.11
ケイマン諸島			
8,248	Theravance Biopharma, Inc.	165,042	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			
ガーンジー			
58,859	Super Group SGHC Ltd.	636,266	0.21
アイルランド			
5,715	Alkermes PLC	169,793	0.06
3,607	Prothena Corp. PLC	38,270	0.01
		208,063	0.07
イスラエル			
25,361	Nano-X Imaging Ltd.	109,559	0.03
42,518	Playtika Holding Corp.	172,836	0.06
		282,395	0.09
ジャージー			
7,031	Novocure Ltd.	89,294	0.03
モナコ			
67,334	Costamare, Inc.	1,026,844	0.34
179,412	Safe Bulkers, Inc.	949,089	0.32
		1,975,933	0.66
ノルウェー			
200,021	Nordic American Tankers Ltd.	756,079	0.25
42,824	SFL Corp. Ltd.	350,729	0.12
		1,106,808	0.37
パナマ			
33,856	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	1,528,598	0.51
シンガポール			
4,275	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	191,948	0.06
スイス			
17,697	Aebi Schmidt Holding AG	211,833	0.07
5,875	CRISPR Therapeutics AG	310,083	0.10
53,493	Transocean Ltd.	234,299	0.08
		756,215	0.25
タイ			
6,013	Fabrinet	2,718,778	0.91
アラブ首長国連邦			
105,963	Borr Drilling Ltd.	349,678	0.12
英国			
89,542	Brightstar Lottery PLC	1,394,169	0.47
米国			
59,391	10X Genomics, Inc. Class A	1,096,358	0.37
400	1st Source Corp.	25,300	0.01
18,793	908 Devices, Inc.	119,336	0.04
7,602	A10 Networks, Inc.	130,070	0.04
3,578	Abercrombie & Fitch Co. Class A	351,825	0.12
11,007	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	273,744	0.09
1,881	Acadian Asset Management, Inc.	85,285	0.03
46,221	Accuray, Inc.	48,763	0.02
38,572	Aclaris Therapeutics, Inc.	110,509	0.04
8,137	ACM Research, Inc. Class A	268,521	0.09
62,696	Adaptive Biotechnologies Corp.	1,218,810	0.41
10,444	Adeia, Inc.	128,670	0.04
40,555	Adient PLC	791,634	0.26
2,532	Adtalem Global Education, Inc.	234,387	0.08

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			
6,582	Advanced Energy Industries, Inc.	1,384,458	0.46
139,509	agilon health, Inc.	92,062	0.03
2,960	Alerus Financial Corp.	63,758	0.02
547,237	Alight, Inc. Class A	1,269,590	0.42
9,007	Allegiant Travel Co.	695,791	0.23
153,890	Allogene Therapeutics, Inc.	225,449	0.08
1,096	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	22,106	0.01
18,839	Altimmune, Inc.	98,245	0.03
4,091	Amalgamated Financial Corp.	120,889	0.04
31,602	Ambac Financial Group, Inc.	284,734	0.10
3,419	Ambarella, Inc.	253,690	0.08
63,502	AMC Entertainment Holdings, Inc. Class A	148,912	0.05
19,948	AMC Networks, Inc. Class A	173,548	0.06
81,032	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	535,622	0.18
10,608	American Eagle Outfitters, Inc.	215,555	0.07
14,687	American Public Education, Inc.	508,905	0.17
10,828	American States Water Co.	798,890	0.27
18,170	American Superconductor Corp.	568,721	0.19
18,335	Ameris Bancorp	1,391,443	0.47
26,865	AMERISAFE, Inc.	1,096,898	0.37
143,325	Amicus Therapeutics, Inc.	1,431,100	0.48
96,415	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	1,201,331	0.40
23,103	Amprius Technologies, Inc.	253,209	0.08
139,064	Annexon, Inc.	629,960	0.21
2,129	Anterix, Inc.	43,517	0.01
3,936	Apogee Therapeutics, Inc.	279,535	0.09
19,156	Applied Digital Corp.	498,248	0.17
11,628	Applied Optoelectronics, Inc.	310,700	0.10
7,063	Archrock, Inc.	171,772	0.06
808	Arcosa, Inc.	85,850	0.03
24,594	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	167,977	0.06
7,471	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	231,452	0.08
13,746	Ardelyx, Inc.	80,620	0.03
2,685	Argan, Inc.	1,054,910	0.35
5,986	Array Technologies, Inc.	44,566	0.01
53,272	Arteris, Inc.	749,537	0.25
13,285	Artivion, Inc.	624,329	0.21
6,149	Arvinas, Inc.	76,371	0.03
14,819	Aspen Aerogels, Inc.	46,976	0.02
47,695	Associated Banc Corp.	1,252,948	0.42
7,100	Atea Pharmaceuticals, Inc.	21,620	0.01
21,409	Atmus Filtration Technologies, Inc.	1,079,442	0.36
1,171	ATN International, Inc.	24,357	0.01
38,294	AtriCure, Inc.	1,385,860	0.46
4,929	Avient Corp.	149,743	0.05
2,678	Axcelis Technologies, Inc.	220,560	0.07
5,275	Axsome Therapeutics, Inc.	798,424	0.27
4,539	BancFirst Corp.	508,232	0.17
37,201	Bandwidth, Inc. Class A	527,138	0.18
13,908	Bank of Hawaii Corp.	913,964	0.31

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			
59,497	BGC Group, Inc. Class A	513,459	0.17
11,345	BigBear.ai Holdings, Inc.	70,112	0.02
40,204	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	287,057	0.10
31,029	Black Hills Corp.	2,272,254	0.76
24,832	Bloom Energy Corp. Class A	2,575,078	0.86
5,876	Bloomin' Brands, Inc.	41,602	0.01
5,206	Blue Foundry Bancorp	59,973	0.02
8,738	Boot Barn Holdings, Inc.	1,696,483	0.57
7,284	Box, Inc. Class A	216,116	0.07
95,423	BRC, Inc. Class A	121,187	0.04
4,251	Bridgebio Pharma, Inc.	303,139	0.10
15,956	Buckle, Inc.	914,438	0.31
62,104	Burford Capital Ltd.	592,162	0.20
24,214	C3.ai, Inc. Class A	347,592	0.12
6,818	Cable One, Inc.	776,570	0.26
7,519	Calix, Inc.	420,838	0.14
17,416	Cal-Maine Foods, Inc.	1,442,045	0.48
149,144	Capitol Federal Financial, Inc.	994,790	0.33
4,180	Cathay General Bancorp	203,859	0.07
12,945	Celldex Therapeutics, Inc.	346,408	0.12
12,634	Central Pacific Financial Corp.	378,641	0.13
30,724	Centuri Holdings, Inc.	673,163	0.23
6,153	Century Aluminum Co.	180,037	0.06
21,282	Century Communities, Inc.	1,379,286	0.46
16,271	Cerence, Inc.	174,751	0.06
184,689	Cerus Corp.	323,206	0.11
2,933	Champion Homes, Inc.	251,035	0.08
2,012	Chart Industries, Inc.	410,086	0.14
24,710	Chefs' Warehouse, Inc.	1,530,043	0.51
2,526	Chemung Financial Corp.	131,630	0.04
2,218	ChoiceOne Financial Services, Inc.	68,004	0.02
6,118	Cipher Mining, Inc.	123,951	0.04
5,775	Citi Trends, Inc.	259,875	0.09
43,280	Clean Energy Fuels Corp.	93,485	0.03
38,872	Cleantech, Inc.	582,303	0.19
12,531	Clear Secure, Inc. Class A	447,983	0.15
108,093	Coeur Mining, Inc.	1,835,419	0.61
15,702	Cogent Biosciences, Inc.	634,204	0.21
1,691	Cohen & Steers, Inc.	107,666	0.04
14,622	Collegium Pharmaceutical, Inc.	683,871	0.23
57,667	CommScope Holding Co., Inc.	1,127,390	0.38
10,784	Community Health Systems, Inc.	37,097	0.01
7,912	Community Trust Bancorp, Inc.	440,936	0.15
8,370	CommVault Systems, Inc.	1,036,959	0.35
6,203	Compass, Inc. Class A	64,263	0.02
50,740	Conduent, Inc.	96,913	0.03
16,404	Consensus Cloud Solutions, Inc.	361,872	0.12
3,699	Construction Partners, Inc. Class A	403,598	0.13
49,673	Core Laboratories, Inc.	751,552	0.25
43,356	Core Scientific, Inc.	708,003	0.24

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			
6,136	CorVel Corp.	451,732	0.15
15,465	Credo Technology Group Holding Ltd.	2,691,451	0.90
31,395	Crescent Energy Co. Class A	293,072	0.10
10,779	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	490,229	0.16
5,011	CryoPort, Inc.	47,955	0.02
878	CTS Corp.	37,534	0.01
34,649	Cullinan Therapeutics, Inc.	401,235	0.13
6,882	CuriosityStream, Inc.	33,171	0.01
17,382	Custom Truck One Source, Inc.	112,375	0.04
130,449	Cytex Biosciences, Inc.	717,469	0.24
2,824	Dave, Inc.	629,441	0.21
47,866	Delcath Systems, Inc.	465,736	0.16
25,615	Deluxe Corp.	524,083	0.18
98,087	Denali Therapeutics, Inc.	1,897,983	0.63
5,459	Design Therapeutics, Inc.	51,451	0.02
50,968	DigitalBridge Group, Inc.	489,802	0.16
9,554	DigitalOcean Holdings, Inc.	429,070	0.14
18,240	Dime Community Bancshares, Inc.	520,205	0.17
25,323	Diodes, Inc.	1,168,910	0.39
42,391	Diversified Energy Co.	639,256	0.21
111,621	DNOW, Inc.	1,562,694	0.52
34,936	Douglas Elliman, Inc.	89,786	0.03
12,112	Dream Finders Homes, Inc. Class A	237,637	0.08
747	DXP Enterprises, Inc.	70,980	0.02
3,815	Dycom Industries, Inc.	1,375,689	0.46
30,561	Dyne Therapeutics, Inc.	650,032	0.22
1,000	Eastern Co.	19,480	0.01
25,537	Eastman Kodak Co.	195,103	0.07
6,016	Edgewise Therapeutics, Inc.	155,694	0.05
24,922	Embecka Corp.	318,752	0.11
8,860	Enanta Pharmaceuticals, Inc.	124,217	0.04
27,084	Encore Capital Group, Inc.	1,406,472	0.47
68,862	Energizer Holdings, Inc.	1,251,223	0.42
13,194	Energy Fuels, Inc.	194,743	0.07
38,101	Enhabit, Inc.	338,337	0.11
9,887	Ennis, Inc.	170,650	0.06
12,174	Enova International, Inc.	1,594,794	0.53
49,214	Entravision Communications Corp. Class A	137,799	0.05
18,029	Eos Energy Enterprises, Inc.	259,798	0.09
95,212	Erasca, Inc.	300,394	0.10
5,357	ESCO Technologies, Inc.	1,140,345	0.38
16,710	Ethan Allen Interiors, Inc.	395,024	0.13
144,364	European Wax Center, Inc. Class A	558,689	0.19
3,331	EverQuote, Inc. Class A	87,938	0.03
59,072	EVgo, Inc.	186,372	0.06
18,465	Evolent Health, Inc. Class A	77,184	0.03
59,995	Expro Group Holdings NV	836,330	0.28
17,232	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	256,412	0.09
46,038	Fastly, Inc. Class A	538,184	0.18
6,406	FB Financial Corp.	358,992	0.12

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			
5,158	Federal Signal Corp.	583,112	0.20
1,259	Fidelity D&D Bancorp, Inc.	52,337	0.02
2,528	First Bancorp, Inc.	64,970	0.02
45,200	First Financial Bancorp	1,128,192	0.38
32,559	First Financial Bankshares, Inc.	1,019,097	0.34
6,953	First Merchants Corp.	256,288	0.09
12,284	First Watch Restaurant Group, Inc.	225,903	0.08
4,313	FirstCash Holdings, Inc.	685,465	0.23
3,492	Five9, Inc.	68,548	0.02
1,711	Fluor Corp.	72,957	0.02
7,398	Flushing Financial Corp.	120,217	0.04
22,749	Flywire Corp.	316,439	0.11
1,325	Forestar Group, Inc.	34,105	0.01
5,634	FormFactor, Inc.	305,532	0.10
13,016	Frontdoor, Inc.	707,159	0.24
13,341	FRP Holdings, Inc.	305,509	0.10
90,148	FTAI Infrastructure, Inc.	372,311	0.12
16,106	fuboTV, Inc. Class A	47,915	0.02
1,799	Fulgent Genetics, Inc.	53,358	0.02
2,390	FVCBankcorp, Inc.	30,592	0.01
56,817	Gannett Co., Inc.	284,369	0.10
1,424	GATX Corp.	227,990	0.08
48,622	GCM Grosvenor, Inc. Class A	530,466	0.18
11,465	Gencor Industries, Inc.	154,777	0.05
4,378	GeneDx Holdings Corp.	725,435	0.24
2,844	Gentherm, Inc.	102,270	0.03
9,072	G-III Apparel Group Ltd.	264,630	0.09
12,335	Glacier Bancorp, Inc.	524,916	0.18
23,473	Glaukos Corp.	2,484,617	0.83
69,256	Global Business Travel Group	543,660	0.18
1,104	Gorman-Rupp Co.	51,601	0.02
617	Graham Holdings Co. Class B	674,467	0.23
9,310	Granite Construction, Inc.	998,125	0.33
111,764	Gray Media, Inc.	549,879	0.18
4,048	Green Brick Partners, Inc.	274,414	0.09
8,140	Griffon Corp.	611,070	0.20
34,777	Grindr, Inc.	452,797	0.15
17,850	Guardant Health, Inc.	1,908,879	0.64
9,656	Haemonetics Corp.	775,860	0.26
9,699	Hancock Whitney Corp.	588,147	0.20
11,049	Harmi Financial Corp.	306,720	0.10
14,968	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	527,023	0.18
34,030	Haverty Furniture Cos., Inc.	822,845	0.28
1,208	HBT Financial, Inc.	29,415	0.01
4,039	HCI Group, Inc.	722,173	0.24
53,193	Healthcare Services Group, Inc.	993,645	0.33
8,366	HealthEquity, Inc.	876,506	0.29
191,222	Hecla Mining Co.	3,205,837	1.07
56,207	Helix Energy Solutions Group, Inc.	373,777	0.13
70,848	Herbalife Ltd.	927,400	0.31

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			
10,194	Heritage Commerce Corp.	112,134	0.04
40,804	Heron Therapeutics, Inc.	45,700	0.02
14,242	Hilton Grand Vacations, Inc.	607,706	0.20
30,538	Hims & Hers Health, Inc.	1,186,707	0.40
556	HNI Corp.	22,996	0.01
970	Home Bancorp, Inc.	53,234	0.02
19,231	Hope Bancorp, Inc.	204,810	0.07
12,427	Hut 8 Corp.	543,433	0.18
2,039	Hyster-Yale, Inc.	58,499	0.02
588	ICF International, Inc.	46,464	0.02
109	IES Holdings, Inc.	46,350	0.02
37,093	ImmunityBio, Inc.	87,910	0.03
6,943	Innodata, Inc.	399,222	0.13
20,482	Innospec, Inc.	1,525,807	0.51
13,516	Innoviva, Inc.	290,189	0.10
47,362	Inogen, Inc.	337,691	0.11
9,268	Intapp, Inc.	405,382	0.14
11,555	Integer Holdings Corp.	836,698	0.28
2,953	InterDigital, Inc.	1,057,174	0.35
1,413	Interface, Inc.	39,366	0.01
16,009	International Bancshares Corp.	1,061,077	0.35
33,960	IonQ, Inc.	1,648,079	0.55
9,520	iRadimed Corp.	885,360	0.30
3,645	iRhythm Technologies, Inc.	685,260	0.23
7,795	JAKKS Pacific, Inc.	130,722	0.04
341,856	JetBlue Airways Corp.	1,557,154	0.52
1,362	John Marshall Bancorp, Inc.	26,287	0.01
3,480	John Wiley & Sons, Inc. Class A	125,245	0.04
6,498	Joint Corp.	54,778	0.02
2,357	Kadant, Inc.	650,603	0.22
13,078	Kearny Financial Corp.	90,238	0.03
4,112	Kennametal, Inc.	113,286	0.04
44,591	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	436,769	0.15
19,413	Keros Therapeutics, Inc.	341,378	0.11
943	Knife River Corp.	70,112	0.02
73,189	Knowles Corp.	1,640,165	0.55
13,354	Kodiak Sciences, Inc.	300,599	0.10
1,994	Kohl's Corp.	48,514	0.02
12,066	Kontoor Brands, Inc.	901,572	0.30
9,206	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	696,802	0.23
2,102	Krystal Biotech, Inc.	456,176	0.15
12,411	Kymera Therapeutics, Inc.	840,039	0.28
602	Lakeland Financial Corp.	35,073	0.01
64,456	Larimar Therapeutics, Inc.	228,819	0.08
64,125	Laureate Education, Inc.	1,986,272	0.66
13,683	LCI Industries	1,567,524	0.52
100,786	Legalzoom.com, Inc.	939,326	0.31
2,101	LeMaitre Vascular, Inc.	174,404	0.06
1,533	Lemonade, Inc.	119,528	0.04
1,260	LendingTree, Inc.	71,694	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			
22,006	Lexeo Therapeutics, Inc.	219,620	0.07
50,403	Liberty Latin America Ltd. Class A	437,750	0.15
141,686	LifeStance Health Group, Inc.	932,294	0.31
1,151	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	234,562	0.08
1,432	Limbach Holdings, Inc.	103,104	0.03
19,333	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	228,903	0.08
6,842	Liquidia Corp.	220,073	0.07
8,701	Live Oak Bancshares, Inc.	279,215	0.09
26,756	Lumen Technologies, Inc.	217,392	0.07
362	M/I Homes, Inc.	50,325	0.02
20,189	Madison Square Garden Entertainment Corp.	979,166	0.33
2,343	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,394,132	0.47
41,432	Magnolia Oil & Gas Corp. Class A	962,465	0.32
14,917	Manitowoc Co., Inc.	167,220	0.06
26,699	MARA Holdings, Inc.	313,980	0.10
29,188	Maravai LifeSciences Holdings, Inc. Class A	107,120	0.04
36,921	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	694,484	0.23
12,937	Matrix Service Co.	150,975	0.05
4,514	Matson, Inc.	494,509	0.17
997	Maximus, Inc.	85,797	0.03
73,006	MaxLinear, Inc.	1,149,114	0.38
16,338	McGraw Hill, Inc.	277,746	0.09
6,092	Medallion Financial Corp.	60,250	0.02
4,961	MeiraGTx Holdings PLC	40,333	0.01
16,086	Mercury Systems, Inc.	1,115,242	0.37
8,603	Meritage Homes Corp.	631,460	0.21
70,762	Microvast Holdings, Inc.	246,252	0.08
2,441	Middlesex Water Co.	124,711	0.04
19,907	Miller Industries, Inc.	767,813	0.26
22,181	Minerals Technologies, Inc.	1,314,668	0.44
16,782	Mineralys Therapeutics, Inc.	729,178	0.24
15,926	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	1,161,165	0.39
4,404	Mitek Systems, Inc.	39,328	0.01
55,346	Montrose Environmental Group, Inc.	1,417,965	0.47
9,962	Moog, Inc. Class A	2,271,834	0.76
43,570	Movado Group, Inc.	904,077	0.30
4,763	MYR Group, Inc.	1,059,339	0.35
53,530	Myriad Genetics, Inc.	406,828	0.14
34,109	NCR Atleos Corp.	1,261,692	0.42
134,141	Nerdy, Inc.	177,066	0.06
10,555	New Jersey Resources Corp.	506,851	0.17
18,123	Nextpower, Inc. Class A	1,645,025	0.55
15,796	Niagen Bioscience, Inc.	108,203	0.04
25,558	Noble Corp. PLC	786,164	0.26
1,584	Northeast Community Bancorp, Inc.	33,882	0.01
15,242	Northrim BanCorp, Inc.	379,983	0.13
2,937	Novanta, Inc.	333,291	0.11
18,353	Nurix Therapeutics, Inc.	320,810	0.11
12,345	NuScale Power Corp.	239,493	0.08
3,817	Nuvalent, Inc. Class A	414,450	0.14

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			
65,458	Oceaneering International, Inc.	1,605,030	0.54
55,243	O-I Glass, Inc.	732,246	0.24
9,207	Oklo, Inc.	831,852	0.28
1,913	Olema Pharmaceuticals, Inc.	54,463	0.02
4,624	Olympic Steel, Inc.	176,868	0.06
3,509	Omega Flex, Inc.	94,954	0.03
10,785	Omeros Corp.	105,585	0.04
15,666	ONE Gas, Inc.	1,308,894	0.44
9,200	Ooma, Inc.	103,408	0.03
203,937	OPKO Health, Inc.	273,276	0.09
34,847	OppFi, Inc.	343,243	0.11
11,380	Origin Bancorp, Inc.	417,305	0.14
16,801	Ormat Technologies, Inc.	1,888,768	0.63
39,452	Oscar Health, Inc. Class A	716,646	0.24
1,218	OSI Systems, Inc.	331,479	0.11
2,168	Pagaya Technologies Ltd. Class A	53,962	0.02
19,057	PagerDuty, Inc.	222,586	0.07
20,889	Palladyne AI Corp.	117,814	0.04
17,743	Pangaea Logistics Solutions Ltd.	124,201	0.04
817	Park National Corp.	126,169	0.04
63,531	Patterson-UTI Energy, Inc.	366,574	0.12
70,076	Payoneer Global, Inc.	407,492	0.14
19,712	Paysign, Inc.	103,389	0.03
5,028	PBF Energy, Inc. Class A	173,868	0.06
737	Peapack-Gladstone Financial Corp.	19,884	0.01
169,258	Peloton Interactive, Inc. Class A	1,134,029	0.38
24,328	Pennant Group, Inc.	681,184	0.23
32,528	Perdoceo Education Corp.	907,206	0.30
7,654	Perimeter Solutions, Inc.	212,628	0.07
15,453	Phreesia, Inc.	317,559	0.11
6,305	Pioneer Bancorp, Inc.	84,991	0.03
3,342	Piper Sandler Cos.	1,130,565	0.38
2,007	Pitney Bowes, Inc.	19,829	0.01
42,717	Planet Labs PBC	502,779	0.17
73,822	Plug Power, Inc.	146,537	0.05
10,305	Porch Group, Inc.	101,195	0.03
3,068	Praxis Precision Medicines, Inc.	600,561	0.20
17,004	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	1,015,989	0.34
19,213	Primoris Services Corp.	2,403,931	0.80
37,688	Privia Health Group, Inc.	919,210	0.31
5,091	PROCEPT BioRobotics Corp.	160,163	0.05
33,080	PROG Holdings, Inc.	969,906	0.32
5,278	Protagonist Therapeutics, Inc.	472,487	0.16
4,721	Proto Labs, Inc.	240,063	0.08
13,227	Provident Financial Services, Inc.	253,694	0.08
7,297	PTC Therapeutics, Inc.	627,031	0.21
58,330	Puma Biotechnology, Inc.	293,692	0.10
18,359	PureCycle Technologies, Inc.	159,907	0.05
6,028	Q2 Holdings, Inc.	435,041	0.15
10,918	Quantum Computing, Inc.	126,703	0.04

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			
13,789	QuidelOrtho Corp.	374,440	0.13
56,912	QuinStreet, Inc.	799,044	0.27
3,657	Red River Bancshares, Inc.	258,916	0.09
30,952	Red Rock Resorts, Inc. Class A	1,822,144	0.61
370	Red Violet, Inc.	20,191	0.01
13,347	Redwire Corp.	72,875	0.02
13,155	Regional Management Corp.	483,972	0.16
66,492	Relay Therapeutics, Inc.	526,617	0.18
24,588	Remitly Global, Inc.	332,184	0.11
2,505	Reservoir Media, Inc.	18,712	0.01
22,158	REV Group, Inc.	1,179,027	0.39
38,395	Revolve Group, Inc.	937,606	0.31
2,630	REX American Resources Corp.	86,474	0.03
10,880	Rezolve AI PLC	33,075	0.01
1,638	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	178,280	0.06
23,190	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	1,190,806	0.40
30,329	Rigetti Computing, Inc.	778,545	0.26
34,593	Riot Platforms, Inc.	561,098	0.19
554	Rush Enterprises, Inc. Class A	28,758	0.01
40,109	RxSight, Inc.	458,446	0.15
8,935	Sable Offshore Corp.	39,135	0.01
3,353	Safety Insurance Group, Inc.	259,120	0.09
15,938	Sanmina Corp.	2,493,022	0.83
6,092	Schrodinger, Inc.	106,610	0.04
9,168	Seacoast Banking Corp. of Florida	290,809	0.10
2,934	Selective Insurance Group, Inc.	233,018	0.08
13,841	Semtech Corp.	998,351	0.33
3,711	Septerna, Inc.	106,394	0.04
14,789	ServisFirst Bancshares, Inc.	1,055,047	0.35
1,713	Sezzle, Inc.	105,349	0.04
2,390	Shake Shack, Inc. Class A	211,754	0.07
14,520	Shoe Carnival, Inc.	238,999	0.08
22,274	SI-BONE, Inc.	433,229	0.14
500	Sierra Bancorp	15,300	0.01
29,392	SIGA Technologies, Inc.	177,528	0.06
14,184	Silicon Laboratories, Inc.	1,797,964	0.60
1,715	SiTime Corp.	512,331	0.17
18,179	SkyWest, Inc.	1,847,532	0.62
9,110	SM Energy Co.	173,272	0.06
5,853	SmartFinancial, Inc.	215,156	0.07
10,095	Smith & Wesson Brands, Inc.	87,826	0.03
11,728	Solid Biosciences, Inc.	61,807	0.02
63,267	Solid Power, Inc.	334,050	0.11
33,174	SoundHound AI, Inc. Class A	397,756	0.13
2,507	SoundThinking, Inc.	15,769	0.01
9,675	Southern First Bancshares, Inc.	493,425	0.17
9,895	Southside Bancshares, Inc.	290,715	0.10
22,105	Spok Holdings, Inc.	293,112	0.10
9,885	Spyre Therapeutics, Inc.	296,155	0.10
27,081	SSR Mining, Inc.	623,134	0.21

G S 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			
13,983	Stepan Co.	635,248	0.21
35,565	Steven Madden Ltd.	1,482,705	0.50
21,822	Stewart Information Services Corp.	1,656,072	0.55
58,705	Stitch Fix, Inc. Class A	248,909	0.08
25,244	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	344,076	0.12
52,525	SunOpta, Inc.	198,544	0.07
6,866	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	315,012	0.11
34,231	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	683,935	0.23
5,142	Tecnoglass, Inc.	256,226	0.09
15,333	Telos Corp.	87,705	0.03
39,927	Terawulf, Inc.	620,066	0.21
8,850	Terns Pharmaceuticals, Inc.	251,340	0.08
14,398	Texas Capital Bancshares, Inc.	1,301,147	0.44
31,664	TG Therapeutics, Inc.	1,051,245	0.35
14,417	Thermon Group Holdings, Inc.	502,577	0.17
3,792	ThredUp, Inc. Class A	28,554	0.01
8,337	Tiptree, Inc.	156,485	0.05
20,887	Topgolf Callaway Brands Corp.	266,100	0.09
11,498	TransMedics Group, Inc.	1,671,924	0.56
8,252	Traverse Therapeutics, Inc.	294,101	0.10
10,304	TriCo Bancshares	497,374	0.17
4,480	Trinity Industries, Inc.	118,720	0.04
22,432	TrustCo Bank Corp.	945,733	0.32
24,753	Trustmark Corp.	964,129	0.32
15,887	TSS, Inc.	154,104	0.05
37,220	TTM Technologies, Inc.	2,584,185	0.86
19,441	Tutor Perini Corp.	1,315,184	0.44
7,209	Twist Bioscience Corp.	227,011	0.08
21,404	United Bankshares, Inc.	804,148	0.27
34,803	United Community Banks, Inc.	1,073,673	0.36
13,804	United States Lime & Minerals, Inc.	1,683,536	0.56
32,021	Universal Insurance Holdings, Inc.	1,066,299	0.36
27,946	Universal Technical Institute, Inc.	647,229	0.22
6,449	Upstart Holdings, Inc.	282,627	0.09
28,953	Upwork, Inc.	569,361	0.19
357	Urban Outfitters, Inc.	26,686	0.01
30,043	US Gold Corp.	507,727	0.17
1,443	USANA Health Sciences, Inc.	28,543	0.01
7,500	VAALCO Energy, Inc.	26,925	0.01
31,368	Varonis Systems, Inc.	1,029,811	0.34
6,881	Velocity Financial, Inc.	133,147	0.04
23,457	Vera Therapeutics, Inc.	790,970	0.26
27,184	Veracyte, Inc.	1,282,269	0.43
76,734	Verra Mobility Corp.	1,684,311	0.56
28,361	Victory Capital Holdings, Inc. Class A	1,788,445	0.60
118,427	Viemed Healthcare, Inc.	802,935	0.27
27,581	Viridian Therapeutics, Inc.	876,800	0.29
91,389	Vishay Intertechnology, Inc.	1,232,838	0.41
3,450	Wabash National Corp.	29,498	0.01
8,454	Walker & Dunlop, Inc.	548,834	0.18

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			
9,375	Washington Trust Bancorp, Inc.	267,000	0.09
34,764	WesBanco, Inc.	1,130,873	0.38
2,638	Westamerica BanCorp	127,468	0.04
816	Winmark Corp.	338,640	0.11
6,031	WisdomTree, Inc.	66,100	0.02
267	World Acceptance Corp.	40,928	0.01
8,533	Xometry, Inc. Class A	504,044	0.17
2,853	York Water Co.	92,608	0.03
93,497	Zeta Global Holdings Corp. Class A	1,712,865	0.57
32,498	Zumiez, Inc.	832,599	0.28
		257,972,219	86.30
普通株式合計（取得原価 米ドル 242,937,753）		275,174,471	92.06
不動産投資信託—6.82%			
米国			
22,693	Acadia Realty Trust	463,618	0.16
135,681	Apple Hospitality, Inc.	1,618,674	0.54
50,975	Armada Hoffler Properties, Inc.	332,357	0.11
53,983	Brandywine Realty Trust	185,162	0.06
37,147	BrightSpire Capital, Inc.	208,766	0.07
26,703	CBL & Associates Properties, Inc.	891,880	0.30
64,417	Chatham Lodging Trust	438,680	0.15
131,357	Douglas Emmett, Inc.	1,609,123	0.54
30,739	Invesco Mortgage Capital, Inc.	252,521	0.09
37,706	Kite Realty Group Trust	870,066	0.29
46,049	Ladder Capital Corp.	508,381	0.17
35,906	LXP Industrial Trust	1,746,827	0.58
5,607	Macerich Co.	97,450	0.03
12,889	Nexpoint Real Estate Finance, Inc.	187,148	0.06
48,126	NexPoint Residential Trust, Inc.	1,526,557	0.51
22,269	Phillips Edison & Co., Inc.	786,986	0.26
108,218	RLJ Lodging Trust	820,292	0.28
89,352	Sabra Health Care, Inc.	1,733,429	0.58
7,859	Summit Hotel Properties, Inc.	41,888	0.01
7,010	Tanger, Inc.	235,396	0.08
74,500	TPG RE Finance Trust, Inc.	679,440	0.23
88,837	UMH Properties, Inc.	1,353,876	0.45
91,992	Urban Edge Properties	1,766,246	0.59
31,494	Veris Residential, Inc.	473,985	0.16
13,426	Whitestone	179,506	0.06
99,267	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	1,387,753	0.46
		20,396,007	6.82
不動産投資信託合計（取得原価 米ドル 21,536,190）		20,396,007	6.82
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 264,473,943）		295,570,478	98.88
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 264,473,943）		295,570,478	98.88

先物取引－0.05%						
枚数	銘柄名称			評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
	米ドル					
24	Mini-Russell 2000 Index Futures 19/12/2025	買建		2,995,200	150,320	0.05
先物取引未実現利益					150,320	0.05
投資評価額（取得原価 米ドル 264,473,943）					295,720,798	98.93
その他資産・負債					3,209,365	1.07
投資主資本					298,930,163	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 264,473,943）					295,570,478	98.88
先物取引未実現利益					150,320	0.05
その他資産・負債					3,209,365	1.07
投資主資本					298,930,163	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。2026年8月10日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2025年12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	90,509,877
管理事務代行報酬	1,079,753
保管費用	2,003,904
販売報酬	3,786,944
名義書換事務代行報酬	1,567,650
専門家報酬	160,250
その他費用	5,899,946
費用合計	105,008,324
投資顧問報酬調整額	(10,443,812)
運用費用合計	94,564,512

■保有有価証券明細（2025年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	社債				
97,414,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.209%	26/01/2026	97,463,805	0.19
6,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.234%	26/01/2026	6,603,038	0.01
76,115,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	4.157%	13/07/2026	76,872,729	0.15
29,779,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	3.940%	04/10/2026	29,255,899	0.06
32,924,000	BPCE SA	4.363%	20/01/2026	32,865,385	0.06
23,091,000	BPCE SA	3.945%	02/12/2026	22,966,966	0.05
114,303,000	Citibank NA	4.509%	30/04/2026	114,738,597	0.23
6,075,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	3.993%	09/01/2026	6,075,691	0.01
7,155,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	4.524%	09/01/2026	7,156,104	0.01
7,977,000	Cooperatieve Rabobank UA/NY	4.038%	05/10/2026	8,016,305	0.02
5,441,000	Credit Agricole SA	4.146%	05/07/2026	5,484,766	0.01
45,781,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.193%	19/03/2026	45,559,535	0.09
4,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.059%	15/06/2026	4,015,855	0.01
92,001,000	Morgan Stanley Bank NA	4.391%	21/04/2026	92,174,620	0.18
5,880,000	NatWest Markets Plc	3.905%	29/09/2026	5,784,896	0.01
2,555,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.509%	09/03/2026	2,562,797	0.00
4,401,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.335%	25/03/2026	4,376,820	0.01
3,920,000	Svenska Handelsbanken AB	4.243%	15/06/2026	3,941,925	0.01
2,020,000	Swedbank AB	4.067%	15/06/2026	2,030,462	0.00
3,236,000	Swedbank AB	4.093%	15/06/2026	3,258,625	0.01
18,900,000	UBS AG/Stamford CT	3.900%	07/08/2026	18,613,723	0.04
646,000	Westpac Banking Corp	4.295%	13/05/2026	643,581	0.00
16,678,000	Westpac Banking Corp	4.167%	03/06/2026	16,487,495	0.03
社債合計				606,949,619	1.19

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					
2,769,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.030%	02/01/2026	2,768,412	0.01
6,040,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.034%	05/01/2026	6,036,825	0.01
18,147,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.865%	06/01/2026	18,135,553	0.04
11,611,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.020%	08/01/2026	11,601,350	0.02
276,130,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.010%	15/01/2026	275,691,635	0.54
834,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.949%	22/01/2026	832,079	0.00
63,725,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.830%	28/01/2026	63,537,649	0.13
204,615,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.865%	29/01/2026	203,991,947	0.40
139,458,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.778%	30/01/2026	139,018,336	0.27
48,079,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.834%	03/02/2026	47,908,723	0.10
13,625,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.815%	05/02/2026	13,574,383	0.03
22,397,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.570%	06/02/2026	22,316,984	0.04
13,596,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.905%	27/02/2026	13,517,438	0.03
46,180,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.700%	02/03/2026	45,904,451	0.09
12,061,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.635%	20/03/2026	11,967,836	0.02
35,500,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.584%	25/03/2026	35,208,427	0.07
8,278,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.590%	27/03/2026	8,208,391	0.02
22,855,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.590%	31/03/2026	22,653,876	0.05
118,993,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.555%	01/04/2026	117,928,211	0.23
138,709,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.550%	17/04/2026	137,249,550	0.27
27,349,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.580%	22/04/2026	27,047,796	0.05
26,187,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	3.630%	11/06/2026	25,779,268	0.05
3,445,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.850%	20/01/2026	3,437,794	0.01
23,009,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.690%	20/01/2026	22,962,814	0.05
424,000	Federal Home Loan Mortgage Corporation	3.850%	21/01/2026	423,077	0.00
16,955,800	United Kingdom Treasury Bill	3.530%	13/01/2026	16,934,186	0.03
459,999,800	United States Treasury Bill	3.650%	22/01/2026	459,020,336	0.90
368,778,700	United States Treasury Bill	3.579%	05/02/2026	367,544,494	0.72
109,143,000	United States Treasury Bill	3.600%	10/02/2026	108,703,367	0.21
25,456,100	United States Treasury Bill	3.495%	12/02/2026	25,352,310	0.05
120,855,800	United States Treasury Bill	3.568%	17/02/2026	120,312,822	0.24
3,822,500	United States Treasury Bill	3.619%	24/02/2026	3,803,102	0.01
2,943,100	United States Treasury Bill	3.497%	26/02/2026	2,927,090	0.01
3,562,200	United States Treasury Bill	3.727%	03/03/2026	3,542,971	0.01
33,808,900	United States Treasury Bill	3.666%	31/03/2026	33,518,353	0.07
367,696,000	United States Treasury Bill	3.521%	02/04/2026	364,429,407	0.72
45,163,800	United States Treasury Bill	3.620%	07/04/2026	44,743,793	0.09
21,810,300	United States Treasury Bill	3.663%	09/04/2026	21,601,322	0.04
195,651,700	United States Treasury Bill	3.545%	14/04/2026	193,699,816	0.38
365,093,600	United States Treasury Bill	3.679%	16/04/2026	361,376,732	0.71
284,062,100	United States Treasury Bill	3.535%	21/04/2026	281,025,135	0.55
52,261,600	United States Treasury Bill	3.659%	23/04/2026	51,692,368	0.10
13,955,500	United States Treasury Bill	3.587%	28/04/2026	13,796,875	0.03
26,699,300	United States Treasury Bill	3.397%	05/05/2026	26,386,852	0.05
31,053,700	United States Treasury Bill	3.685%	21/05/2026	30,633,657	0.06
26,344,600	United States Treasury Bill	3.632%	28/05/2026	25,970,249	0.05
164,838,300	United States Treasury Bill	3.635%	04/06/2026	162,397,801	0.32
40,413,900	United States Treasury Bill	3.493%	18/06/2026	39,758,118	0.08
234,544,600	United States Treasury Bill	3.479%	02/07/2026	230,411,124	0.45
147,787,900	United States Treasury Bill	3.759%	06/08/2026	144,768,178	0.29
161,626,500	United States Treasury Bill	3.460%	27/11/2026	156,668,502	0.31
306,653,800	United States Treasury Bill	3.380%	24/12/2026	296,509,021	0.58

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					
247,752,900	United States Treasury Floating Rate Note	4.477%	31/10/2026	247,943,095	0.49
8,387,700	United States Treasury Note/Bond	3.727%	15/03/2026	8,402,694	0.02
974,600	United States Treasury Note/Bond	3.691%	31/03/2026	976,654	0.00
611,671,500	United States Treasury Note/Bond	3.842%	30/04/2026	606,064,112	1.19
270,815,500	United States Treasury Note/Bond	3.985%	30/04/2026	271,914,789	0.54
33,001,600	United States Treasury Note/Bond	4.029%	31/05/2026	33,172,738	0.07
222,723,500	United States Treasury Note/Bond	3.854%	30/06/2026	219,824,861	0.43
107,666,300	United States Treasury Note/Bond	3.850%	30/06/2026	108,224,940	0.21
170,396,000	United States Treasury Note/Bond	3.809%	31/07/2026	167,537,643	0.33
8,177,600	United States Treasury Note/Bond	3.855%	31/07/2026	8,099,442	0.02
82,370,600	United States Treasury Note/Bond	3.864%	31/07/2026	82,754,799	0.16
8,958,300	United States Treasury Note/Bond	3.620%	15/08/2026	9,000,699	0.02
136,385,500	United States Treasury Note/Bond	3.718%	31/08/2026	133,890,345	0.26
168,826,200	United States Treasury Note/Bond	3.747%	31/08/2026	169,007,889	0.33
141,687,400	United States Treasury Note/Bond	3.658%	30/09/2026	138,891,668	0.27
6,106,700	United States Treasury Note/Bond	3.607%	30/09/2026	6,019,982	0.01
88,407,800	United States Treasury Note/Bond	3.684%	30/09/2026	88,343,105	0.17
61,629,400	United States Treasury Note/Bond	3.469%	31/12/2026	60,264,400	0.12
72,758,600	United States Treasury Note/Bond	3.574%	31/12/2026	73,266,174	0.14
45,994,700	United States Treasury Note/Bond	3.507%	15/01/2027	46,215,263	0.09
国債合計				7,345,046,078	14.46
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				7,951,995,697	15.65
譲渡性預金証書					
62,257,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.010%	01/06/2026	62,290,354	0.12
38,834,000	Banco Santander SA	4.280%	19/02/2026	38,849,986	0.08
181,689,000	Banco Santander SA	3.850%	04/03/2026	181,716,297	0.36
101,410,000	Banco Santander SA	4.030%	06/03/2026	101,442,673	0.20
78,628,000	Banco Santander SA	4.080%	09/03/2026	78,654,715	0.15
68,957,000	Banco Santander SA	3.936%	26/05/2026	69,005,881	0.14
104,112,000	Banco Santander SA	4.420%	27/05/2026	104,325,446	0.20
72,842,000	Banco Santander SA	4.400%	02/06/2026	72,998,168	0.14
93,520,000	Banco Santander SA	3.980%	24/08/2026	93,543,802	0.18
73,770,000	Banco Santander SA	4.060%	22/12/2026	73,787,241	0.14
20,000,000	Bank of America NA	4.240%	21/04/2026	20,020,065	0.04
65,007,000	Bank of America NA	4.350%	24/07/2026	65,189,194	0.13
5,010,000	Bank of Nova Scotia	3.821%	06/03/2026	5,010,829	0.01
19,169,000	Barclays Bank Plc	3.910%	05/05/2026	19,172,274	0.04
71,672,000	Barclays Bank Plc	4.060%	08/05/2026	71,720,109	0.14
15,000,000	Barclays Bank Plc	4.030%	25/09/2026	15,004,504	0.03
34,810,000	Barclays Bank Plc	4.030%	09/10/2026	34,816,332	0.07
79,709,000	Barclays Bank Plc	4.030%	21/10/2026	79,713,865	0.16
95,000,000	Barclays Bank Plc	3.930%	10/12/2026	95,089,377	0.19
80,400,000	Barclays Bank Plc	3.800%	31/12/2026	80,400,000	0.16
26,198,000	Bayerische Landesbank	3.802%	28/01/2026	26,202,857	0.05
75,721,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.400%	09/02/2026	75,748,717	0.15
75,851,000	Commonwealth Bank of Australia	4.013%	23/01/2026	75,856,627	0.15
38,437,000	Credit Agricole CIB	3.878%	03/02/2026	38,440,705	0.08
40,350,000	Credit Industriel et Commercial	4.440%	12/05/2026	40,421,123	0.08
30,000,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.215%	08/01/2026	30,001,446	0.06
28,239,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.166%	11/02/2026	28,244,440	0.06
91,267,000	Deutsche Bank AG/New York NY	4.076%	27/10/2026	91,316,876	0.18

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					
84,572,000	Korea Development Bank	4.060%	01/04/2026	84,611,584	0.17
200,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.640%	07/01/2026	200,000,388	0.39
63,446,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.330%	26/05/2026	63,548,215	0.12
80,544,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4.010%	05/11/2026	80,560,122	0.16
500,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.640%	07/01/2026	500,000,000	0.98
61,992,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.830%	10/02/2026	61,991,950	0.12
100,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.208%	20/02/2026	99,432,957	0.20
72,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.059%	24/02/2026	71,567,945	0.14
69,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.059%	25/02/2026	68,576,370	0.13
98,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.991%	01/04/2026	97,057,907	0.19
67,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	3.832%	05/05/2026	66,115,621	0.13
500,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.710%	07/01/2026	500,000,000	0.98
60,409,000	Mizuho Bank Ltd	4.073%	20/01/2026	60,277,339	0.12
224,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.913%	17/02/2026	222,849,733	0.44
60,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.999%	27/02/2026	59,616,765	0.12
325,000,000	Mizuho Bank Ltd	3.976%	04/03/2026	322,786,951	0.63
224,117,000	Mizuho Bank Ltd	3.850%	17/03/2026	224,129,530	0.44
20,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.240%	21/04/2026	20,015,066	0.04
23,128,000	Mizuho Bank Ltd	4.200%	20/08/2026	23,180,464	0.05
48,972,000	Mizuho Bank Ltd	4.060%	14/10/2026	49,007,889	0.10
109,527,000	National Bank of Kuwait	3.999%	16/01/2026	109,526,944	0.21
100,000,000	National Bank of Kuwait	4.010%	13/04/2026	100,012,046	0.20
76,000,000	Nordea Bank AB	3.901%	05/06/2026	76,038,847	0.15
90,913,000	Nordea Bank AB	4.280%	08/07/2026	91,114,161	0.18
127,950,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	3.920%	16/01/2026	127,951,279	0.25
200,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	3.975%	29/01/2026	199,349,386	0.39
345,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.267%	08/01/2026	344,694,344	0.68
160,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.065%	13/01/2026	159,770,005	0.31
103,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.995%	17/02/2026	102,456,298	0.20
111,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.994%	18/02/2026	110,403,654	0.22
41,239,000	Svenska Handelsbanken AB	3.923%	21/01/2026	41,242,304	0.08
47,004,000	Svenska Handelsbanken AB	3.823%	10/02/2026	47,009,741	0.09
38,400,000	Svenska Handelsbanken AB	3.802%	26/02/2026	38,405,934	0.08
124,050,000	Svenska Handelsbanken AB	3.910%	03/03/2026	124,080,803	0.24
100,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.895%	27/03/2026	100,038,568	0.20
95,762,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.110%	23/04/2026	95,848,862	0.19
24,253,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.050%	18/08/2026	24,264,520	0.05
90,000,000	UBS AG	4.120%	30/09/2026	90,015,935	0.18
101,096,000	Wells Fargo Bank NA	3.930%	03/03/2026	101,126,117	0.20
譲渡性預金証書合計				6,727,660,447	13.24
コマーシャル・ペーパー					
40,782,000	Albion Capital Corp SA	3.920%	16/03/2026	40,464,341	0.08
147,474,000	Albion Capital Corporation	3.750%	05/01/2026	147,397,191	0.29
147,786,000	Albion Capital Corporation	3.950%	20/01/2026	147,492,098	0.29
46,898,000	Albion Capital Corporation	4.045%	17/02/2026	46,655,656	0.09
87,781,000	Albion Capital Corporation	4.061%	20/02/2026	87,309,422	0.17
35,013,000	Antalis	4.300%	04/02/2026	34,877,754	0.07
54,385,000	Antalis	4.230%	05/02/2026	54,175,207	0.11
103,917,000	Antalis	4.030%	12/02/2026	103,440,196	0.20
100,952,000	Antalis	4.060%	25/02/2026	100,335,936	0.20
25,580,000	Antalis	4.030%	09/03/2026	25,393,309	0.05
27,210,000	Antalis	4.020%	11/03/2026	27,005,555	0.05

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				
120,591,000	Antalis	3.950%	17/03/2026	119,627,899	0.24
131,127,000	Antalis	3.860%	16/06/2026	128,855,225	0.25
30,749,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.970%	12/01/2026	30,708,310	0.06
131,738,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.880%	06/02/2026	131,739,340	0.26
75,883,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	3.950%	02/04/2026	75,883,334	0.15
21,267,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.860%	20/04/2026	21,030,086	0.04
108,759,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.900%	11/05/2026	107,296,901	0.21
32,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	3.850%	18/05/2026	31,552,469	0.06
125,207,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.060%	22/05/2026	123,389,181	0.24
19,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.140%	16/07/2026	18,620,958	0.04
122,600,000	Banco Santander SA	3.900%	11/05/2026	120,935,429	0.24
300,000,000	Bank of America NA	3.937%	12/01/2026	299,630,190	0.59
129,000,000	Bank of America NA	4.389%	16/01/2026	128,766,675	0.25
194,000,000	Bank of America NA	3.940%	03/06/2026	190,886,901	0.38
121,500,000	Bank of Montreal	4.210%	21/01/2026	121,223,456	0.24
69,849,000	Bank of Montreal	4.020%	23/01/2026	69,669,607	0.14
98,226,000	Bank of Montreal	3.960%	26/05/2026	98,228,407	0.19
59,967,000	Bank Of New Zealand	3.890%	10/06/2026	58,980,770	0.12
39,926,000	Barclays Bank Plc	4.270%	05/01/2026	39,903,984	0.08
25,538,000	Barclays Bank Plc	3.850%	05/02/2026	25,537,985	0.05
55,586,000	Barclays Bank Plc	4.210%	06/02/2026	55,363,046	0.11
75,000,000	Barclays Bank Plc	3.980%	23/03/2026	74,364,273	0.15
114,196,000	Barclays Bank Plc	3.950%	05/05/2026	112,703,344	0.22
87,766,000	Barclays Bank UK Plc	3.720%	07/01/2026	87,702,516	0.17
169,213,000	Barclays Bank UK Plc	3.780%	09/01/2026	169,053,094	0.33
115,312,000	Barton Capital SA	3.930%	10/02/2026	115,312,000	0.23
70,000,000	Bay Square Funding LLC	4.070%	14/01/2026	69,893,616	0.14
75,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	26/01/2026	75,002,467	0.15
100,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	09/02/2026	100,005,072	0.20
50,000,000	Bedford Row Funding Corp	3.880%	02/03/2026	50,004,032	0.10
79,771,000	Bedford Row Funding Corp	3.980%	09/03/2026	79,208,134	0.16
131,400,000	BPCE SA	4.240%	10/06/2026	129,225,817	0.25
5,000,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	4.230%	05/01/2026	4,997,249	0.01
15,983,000	Brighthouse Financial Short Term Funding LLC	3.980%	07/04/2026	15,821,264	0.03
4,300,000	Citigroup Global Markets Inc	4.072%	28/08/2026	4,299,956	0.01
29,964,000	Citigroup Global Markets Inc	4.070%	02/09/2026	29,963,716	0.06
150,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.970%	10/04/2026	150,002,337	0.30
76,307,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.980%	20/04/2026	76,325,910	0.15
39,246,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.010%	20/04/2026	39,259,232	0.08
35,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.970%	24/04/2026	35,000,622	0.07
55,300,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	3.990%	24/04/2026	55,314,323	0.11
154,256,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.010%	03/06/2026	154,266,579	0.30
217,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.389%	22/01/2026	216,482,937	0.43
80,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.217%	12/02/2026	79,623,736	0.16
95,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	4.216%	17/02/2026	94,501,569	0.19
256,000,000	Collateralized Commercial Paper III Co LLC	3.979%	05/05/2026	252,658,706	0.50
154,429,000	Columbia Funding Co LLC	3.950%	10/02/2026	153,734,276	0.30
35,000,000	Columbia Funding Co LLC	3.920%	04/06/2026	34,442,188	0.07
2,200,000	Commonwealth Bank of Australia	3.998%	09/01/2026	2,200,039	0.00
42,627,000	Credit Suisse AG	3.570%	26/01/2026	42,521,164	0.08
28,965,000	Credit Suisse AG	3.810%	29/01/2026	28,876,802	0.06
38,271,000	Credit Suisse AG	3.590%	04/02/2026	38,137,423	0.07

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					
243,860,000	DBS Bank Ltd	3.900%	12/02/2026	242,741,514	0.48
118,000,000	Deutsche Bank AG/New York	4.370%	13/03/2026	117,110,491	0.23
103,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.873%	27/04/2026	101,755,653	0.20
171,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.865%	08/05/2026	168,741,671	0.33
145,000,000	Deutsche Bank AG/New York	3.940%	13/05/2026	143,010,919	0.28
61,000,000	DNB Bank ASA	4.260%	13/02/2026	60,723,036	0.12
183,668,000	Federal Realty Investment Trust	3.850%	09/01/2026	183,491,218	0.36
19,817,000	Federal Realty Investment Trust	3.695%	15/01/2026	19,787,199	0.04
11,252,000	Federal Realty Investment Trust	3.695%	16/01/2026	11,233,942	0.02
134,000	Federal Realty Investment Trust	3.851%	22/01/2026	133,691	0.00
6,766,000	Federal Realty Investment Trust	3.665%	05/02/2026	6,741,590	0.01
48,562,000	Federal Realty Investment Trust	3.580%	04/03/2026	48,262,513	0.09
12,994,000	Federal Realty Investment Trust	3.416%	18/12/2026	12,666,607	0.02
101,460,000	Gotham Funding Corporation	3.960%	06/02/2026	101,058,227	0.20
161,043,000	Gotham Funding Corporation	3.840%	23/04/2026	159,166,044	0.31
75,000,000	GTA Funding LLC	3.950%	23/03/2026	74,370,888	0.15
79,590,000	Hannover Funding Co	3.890%	07/01/2026	79,529,800	0.16
30,886,000	Hannover Funding Co	4.020%	13/01/2026	30,842,446	0.06
57,294,000	Hannover Funding Co	3.920%	30/03/2026	56,748,511	0.11
107,970,000	ING (U.S.) Funding LLC	3.950%	17/02/2026	107,977,229	0.21
128,990,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.001%	20/02/2026	129,014,438	0.25
39,126,000	J.P. Morgan Securities Plc	3.940%	07/04/2026	38,736,751	0.08
53,380,000	J.P. Morgan Securities Plc	3.951%	22/04/2026	53,376,804	0.10
39,766,000	Jackson National Life Short Term Funding LLC	4.120%	06/05/2026	39,250,164	0.08
126,219,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	3.670%	02/01/2026	126,193,265	0.25
46,688,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	3.890%	14/01/2026	46,687,413	0.09
24,418,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.047%	13/07/2026	24,425,806	0.05
402,050,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	3.640%	02/01/2026	401,968,697	0.79
38,650,000	Liberty Street Funding LLC	4.260%	06/01/2026	38,624,615	0.08
39,856,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	13/01/2026	39,856,660	0.08
25,000,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	14/01/2026	25,000,446	0.05
101,689,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	29/01/2026	101,692,676	0.20
71,320,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	30/01/2026	71,322,630	0.14
72,327,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	13/02/2026	72,330,867	0.14
72,327,000	Liberty Street Funding LLC	3.880%	17/02/2026	72,331,397	0.14
93,233,000	Liberty Street Funding LLC	3.760%	30/04/2026	92,080,899	0.18
40,475,000	Liberty Street Funding LLC	3.890%	22/05/2026	39,886,208	0.08
88,889,000	Liberty Street Funding LLC	3.890%	26/05/2026	87,560,881	0.17
141,096,000	Lime Funding LLC	4.040%	06/01/2026	141,009,899	0.28
20,253,000	Lime Funding LLC	4.040%	07/01/2026	20,238,536	0.04
136,384,000	Lime Funding LLC	3.982%	08/01/2026	136,274,124	0.27
48,358,000	Lime Funding LLC	4.040%	14/01/2026	48,287,723	0.09
72,372,000	Lime Funding LLC	4.070%	16/01/2026	72,242,929	0.14
20,951,000	Lime Funding LLC	3.990%	20/01/2026	20,905,966	0.04
15,500,000	Lime Funding LLC	4.040%	05/02/2026	15,441,044	0.03
45,892,000	Lime Funding LLC	4.020%	12/02/2026	45,674,704	0.09
87,808,000	Lime Funding LLC	4.050%	13/02/2026	87,379,474	0.17
20,303,000	Lime Funding LLC	4.010%	19/02/2026	20,197,115	0.04
46,634,000	Lime Funding LLC	4.050%	20/02/2026	46,382,573	0.09
20,413,000	Lime Funding LLC	4.000%	01/04/2026	20,222,745	0.04
20,409,000	Lime Funding LLC	3.955%	23/04/2026	20,171,762	0.04
20,410,000	Lime Funding LLC	4.020%	22/05/2026	20,111,931	0.04

GSビッグデータ・ストラテジー（米国小型株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
コマーシャル・ペーパー					
38,437,000	LMA SA	3.980%	07/01/2026	38,408,245	0.08
38,437,000	LMA SA	3.980%	13/01/2026	38,383,292	0.08
47,000,000	LMA SA	3.940%	10/02/2026	46,789,100	0.09
34,075,000	LMA SA	4.000%	13/03/2026	33,823,132	0.07
38,825,000	LMA SA	4.001%	16/03/2026	38,523,649	0.08
33,173,000	LMA SA	4.000%	17/03/2026	32,916,246	0.06
33,163,000	LMA SA	4.000%	18/03/2026	32,902,831	0.06
40,921,000	LMA SA	5.760%	20/03/2026	40,591,350	0.08
35,986,000	LMA SA	3.960%	05/05/2026	35,522,880	0.07
35,986,000	LMA SA	3.930%	02/06/2026	35,419,970	0.07
153,000,000	Macquarie Bank Ltd	3.938%	27/01/2026	153,009,192	0.30
20,282,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	4.330%	26/01/2026	20,224,139	0.04
73,885,000	Mizuho Bank Ltd	4.210%	12/02/2026	73,554,525	0.14
283,653,000	Mizuho Bank Ltd	3.795%	13/04/2026	280,631,069	0.55
14,704,000	Mont Blanc Capital Corp	4.110%	15/01/2026	14,680,754	0.03
54,937,000	Mont Blanc Capital Corp	4.050%	17/02/2026	54,652,536	0.11
115,517,000	MUFG Bank Ltd	3.890%	18/06/2026	113,491,714	0.22
13,960,000	Multicare Health System	3.940%	04/02/2026	13,906,525	0.03
15,000,000	National Australia Bank Ltd	3.834%	23/01/2026	15,000,924	0.03
35,525,000	National Bank of Canada	4.100%	28/04/2026	35,095,892	0.07
81,980,000	National Bank of Canada	4.060%	26/05/2026	80,755,983	0.16
35,679,000	National Bank of Canada	4.110%	29/12/2026	35,681,303	0.07
45,500,000	National Bank of Kuwait	4.160%	15/01/2026	45,427,283	0.09
91,096,000	National Bank of Kuwait	4.100%	11/02/2026	90,682,596	0.18
85,903,000	Natwest Markets Plc	3.900%	23/06/2026	84,364,726	0.17
24,120,000	New York City Transitional Finance Authority	3.895%	01/11/2026	24,133,488	0.05
52,154,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	4.185%	16/01/2026	52,064,950	0.10
42,000,000	Nordea Bank AB	3.967%	16/03/2026	42,017,868	0.08
20,000,000	Novant Health Inc	3.870%	17/02/2026	19,896,800	0.04
360,000,000	NRW Bank	3.835%	09/01/2026	359,654,861	0.71
134,850,000	Paradelle Funding LLC	4.090%	02/01/2026	134,851,633	0.27
60,089,000	Paradelle Funding LLC	3.980%	16/01/2026	60,091,985	0.12
40,108,000	Paradelle Funding LLC	4.000%	03/03/2026	40,117,536	0.08
51,900,000	Paradelle Funding LLC	4.240%	08/04/2026	51,379,616	0.10
68,485,000	Paradelle Funding LLC	4.120%	21/04/2026	67,705,337	0.13
63,222,000	Paradelle Funding LLC	4.130%	28/04/2026	62,456,030	0.12
28,102,000	Paradelle Funding LLC	4.200%	27/05/2026	27,678,448	0.05
25,043,000	Paradelle Funding LLC	4.007%	18/06/2026	25,046,940	0.05
126,064,000	Paradelle Funding LLC	4.040%	02/09/2026	126,079,431	0.25
44,596,000	Podium Funding Trust	3.881%	10/02/2026	44,596,832	0.09
81,000,000	Podium Funding Trust	3.970%	12/02/2026	81,009,756	0.16
59,809,000	Podium Funding Trust	3.960%	01/04/2026	59,251,760	0.12
63,674,000	Podium Funding Trust	3.940%	16/04/2026	63,682,822	0.13
70,033,000	Podium Funding Trust	3.930%	22/04/2026	70,039,410	0.14
40,563,000	Podium Funding Trust	4.260%	23/04/2026	40,093,990	0.08
64,007,000	Podium Funding Trust	4.040%	07/05/2026	63,173,576	0.12
76,301,000	Podium Funding Trust	3.910%	04/06/2026	75,083,873	0.15
200,888,000	Regency Markets No. 1 LLC	3.900%	12/01/2026	200,626,842	0.39
215,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.970%	02/02/2026	215,017,559	0.42
119,890,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.890%	13/02/2026	119,889,257	0.24
24,059,000	Ridgefield Funding Co LLC	3.990%	23/03/2026	23,856,798	0.05
68,287,000	Royal Bank of Canada	3.870%	26/01/2026	68,287,000	0.13

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					
385,408,000	Royal Bank of Canada	3.870%	30/01/2026	385,407,776	0.76
182,500,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.950%	05/01/2026	182,409,568	0.36
13,300,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.870%	22/01/2026	13,268,546	0.03
57,672,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.180%	02/02/2026	57,465,368	0.11
25,861,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.340%	03/02/2026	25,765,535	0.05
85,141,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.860%	04/02/2026	85,140,951	0.17
46,909,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.170%	18/02/2026	46,661,964	0.09
80,257,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.920%	20/04/2026	79,349,293	0.16
186,472,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.850%	29/04/2026	184,187,252	0.36
88,745,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.910%	04/06/2026	87,330,627	0.17
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	3.900%	08/06/2026	98,364,583	0.19
50,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	3.920%	12/02/2026	49,765,890	0.10
80,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	3.850%	23/03/2026	79,330,253	0.16
75,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	4.000%	31/03/2026	74,308,833	0.15
202,250,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.020%	17/07/2026	202,286,684	0.40
68,775,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	3.900%	08/01/2026	68,717,320	0.13
459,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.056%	15/01/2026	458,332,054	0.90
91,892,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	02/02/2026	91,561,723	0.18
47,284,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	03/02/2026	47,108,902	0.09
119,000,000	Svenska Handelsbanken AB	3.946%	18/02/2026	119,013,576	0.23
132,785,000	Svenska Handelsbanken AB	4.090%	03/03/2026	131,944,478	0.26
39,000,000	Swedbank AB	4.020%	04/03/2026	39,008,419	0.08
56,256,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.850%	05/01/2026	56,225,918	0.11
376,571,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.780%	06/01/2026	376,333,760	0.74
260,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.930%	15/01/2026	260,003,970	0.51
100,611,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.860%	24/03/2026	99,754,604	0.20
250,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	3.775%	10/07/2026	245,113,655	0.48
100,000,000	United Overseas Bank Ltd	3.898%	12/01/2026	100,001,588	0.20
100,000,000	United Overseas Bank Ltd	3.894%	13/01/2026	100,001,823	0.20
150,759,000	Verizon Communications Inc	3.930%	09/02/2026	150,760,022	0.30
175,306,000	Verizon Communications Inc	3.930%	10/02/2026	175,305,777	0.34
86,621,000	Verizon Communications Inc	3.930%	02/03/2026	86,623,225	0.17
155,000,000	Verizon Communications Inc	3.930%	06/03/2026	155,004,118	0.30
188,016,000	Victory Receivables Corp	3.900%	09/02/2026	187,201,251	0.37
150,500,000	Victory Receivables Corp	3.840%	23/04/2026	148,748,395	0.29
コマーシャル・ペーパー合計				17,774,287,497	34.99
現先取引					
500,000,000	Banco Santander SA Repo	3.840%	02/01/2026	500,000,000	0.98
200,000,000	Bank of Montreal Repo	3.850%	02/01/2026	200,000,000	0.39
318,800,000	BNP Paribas Repo	3.830%	02/01/2026	318,800,000	0.63
100,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce Repo	3.830%	02/01/2026	100,000,000	0.20
750,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo	3.840%	02/01/2026	750,000,000	1.48
80,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.550%	02/01/2026	80,000,000	0.16
20,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.550%	02/01/2026	20,000,000	0.04
115,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.800%	02/01/2026	115,000,000	0.23
450,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.830%	02/01/2026	450,000,000	0.89
2,070,000,000	Deutsche Bank Securities Repo	3.850%	02/01/2026	2,070,000,000	4.07
3,700,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	3.830%	02/01/2026	3,700,000,000	7.28
2,250,000,000	Nomura Securities Repo	3.840%	02/01/2026	2,250,000,000	4.43
164,212,760	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	164,212,760	0.33
454,492,220	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	454,492,220	0.89
154,223,607	Norges Bank Repo	3.840%	02/01/2026	154,223,607	0.30

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(%)
	現先取引				
1,800,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	3.820%	02/01/2026	1,800,000,000	3.54
2,230,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo	3.830%	02/01/2026	2,230,000,000	4.39
現先取引合計				15,356,728,587	30.23
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				39,858,676,531	78.46
	預金				
	定期預金				
43,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.640%	02/01/2026	43,000,000	0.09
200,000,000	Credit Agricole CIB	3.640%	02/01/2026	200,000,000	0.39
500,000,000	National Bank of Canada	3.640%	02/01/2026	500,000,000	0.98
1,210,000,000	Royal Bank of Canada	3.870%	02/01/2026	1,210,000,000	2.38
1,300,000,000	Societe Generale	3.770%	22/01/2026	1,300,000,000	2.56
定期預金合計				3,253,000,000	6.40
預金合計				3,253,000,000	6.40
投資資産合計				51,063,672,228	100.51
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計				606,949,619	1.19
国債合計				7,345,046,078	14.46
譲渡性預金証書合計				6,727,660,447	13.24
コマーシャル・ペーパー合計				17,774,287,497	34.99
現先取引合計				15,356,728,587	30.23
定期預金合計				3,253,000,000	6.40
その他資産・負債				(261,006,919)	(0.51)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				50,802,665,309	100.00