

GSビッグデータ・ストラテジー
(エマージング株)

第11期末(2023年3月15日)		第11期	
基準価額	10,843円	騰落率	-9.33%
純資産総額	2,102百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2028年3月15日まで
運用方針	主としてエマージング諸国の株式を主要投資対象とし、計量分析を用いて投資対象のリターン予測を行うと同時にポートフォリオのリスク・リターン特性の最適化プロセスを経ることによりリスク管理を行う投資信託証券への投資を通じ、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	
本ファンド	以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。 ・ルクセンブルク籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. ①ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオ ・アイルランド籍外国投資証券 ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ②ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	エマージング諸国の株式
指定投資信託証券②	米ドル建ての短期の市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年3月15日および9月15日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

追加型投信／海外／株式

第11期(決算日2023年3月15日)

作成対象期間:2022年9月16日～2023年3月15日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GSビッグデータ・ストラテジー(エマージング株)」は、このたび、第11期の決算を行いました。本ファンドは、エマージング諸国の株式を主な投資対象とし、ビッグデータやAI(人工知能)を活用した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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引 前金	期騰 落率	参考指標	期騰 落率	投資信託 証券比率	純資 産額
7期 (2021年3月15日)	11,988	0	27.7	12,470	25.4	99.2	2,928
8期 (2021年9月15日)	12,100	0	0.9	12,172	△2.4	98.8	2,765
9期 (2022年3月15日)	11,111	0	△8.2	10,571	△13.2	99.3	2,384
10期 (2022年9月15日)	11,959	0	7.6	12,236	15.8	98.6	2,390
11期 (2023年3月15日)	10,843	0	△9.3	11,291	△7.7	98.6	2,102

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

■当期中の基準価額と市況推移

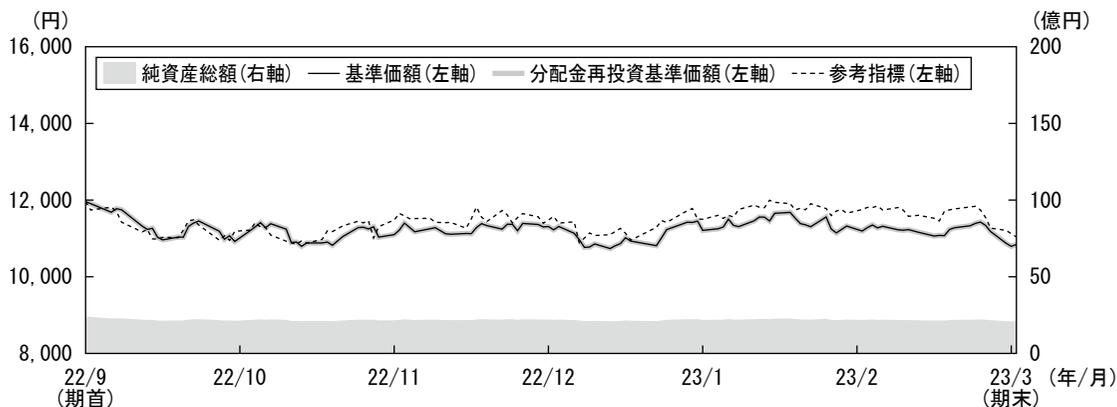
年月日	基準価額	騰落率	参考指標	騰落率	投資信託 証券比率
(期首) 2022年9月15日	11,959	—	12,236	—	98.6
9月末	10,962	△8.3	11,284	△7.8	98.7
10月末	10,881	△9.0	11,229	△8.2	98.6
11月末	11,282	△5.7	12,092	△1.2	98.4
12月末	10,930	△8.6	11,206	△8.4	98.8
2023年1月末	11,527	△3.6	12,017	△1.8	99.2
2月末	11,078	△7.4	11,722	△4.2	99.9
(期末) 2023年3月15日	10,843	△9.3	11,291	△7.7	98.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

■運用経過

◆基準価額等の推移について（2022年9月16日～2023年3月15日）



第11期首：11,959円

第11期末：10,843円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：-9.33%（分配金再投資ベース）

- (注1) 参考指標は、MSC I エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）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。

◆基準価額の主な変動要因

本ファンドの基準価額は、期首の11,959円から1,116円下落し、期末には10,843円となりました。

上昇要因

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

下落要因

銘柄選択における3つの投資テーマ、「バリュアー」、「モメンタム」および「収益率」のいずれもマイナス寄与となったことが、基準価額の下落要因となりました。

◆組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資、円換算ベース）

ファンド名	騰落率
ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオ* ¹	-8.84%
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	-4.16%

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

正式名称はそれぞれ以下の通りです。

- *1 ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラス
- *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

◆投資環境について

＜エマージング株式市場＞

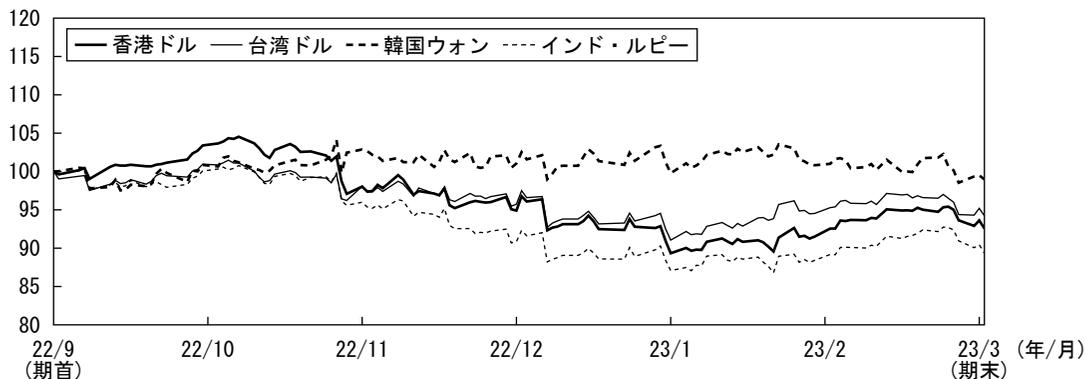
当期のエマージング株式市場は下落しました。

2022年8月の米総合CPI（消費者物価指数）が市場予想を上回る伸びを示したことから、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で大幅利上げが決定されるとの観測が強まり、期初よりエマージング株式市場は下落しました。0.75%の利上げが決定されたあとも米雇用統計が堅調な内容だったことから、FRB（米連邦準備制度理事会）の積極的な利上げ姿勢は変わらないとの見方が広がり、また中国共産党大会の影響もあり、10月下旬エマージング株式市場はさらに下落しました。その後、10月の米総合CPIの伸びが市場予想を下回ったことで利上げ幅の縮小観測が高まり、11月エマージング株式市場は上昇しました。12月にかけてはFRBが金融引き締めを継続するとの観測が広がったことや中国国内での新型コロナウイルスの感染急拡大により、エマージング株式市場は小幅安となりました。2023年1月に入ると、世界的な景気減速への懸念がくすぶるなか、米雇用統計や米総合CPIでインフレ鈍化の兆しを示されたことから金融引き締め長期化への懸念が後退し、エマージング株式市場は急反発しました。2月においては、米雇用統計および米インフレ指標の伸び率が市場予想を上回ったことで早期の利下げ期待が後退し、エマージング株式市場は下落しました。期末には米国大手地方銀行の経営破綻と欧州大手商業銀行の救済合併が生じ、結果としてエマージング株式市場は前期末を下回る水準で期を終えました。

＜外国為替市場＞

外国為替市場では、インド・ルピーや香港ドルなどを中心に、エマージング通貨は円に対して概ね下落しました。

○為替レート（対円）の推移



(注1) 為替レートはWM/ロイターレートを使用しています。

(注2) 各通貨は期首を100として指数化しています。

＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は前期末の2.10%程度から4.06%程度まで上昇して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオを概ね高位に組入れることで、エマージング諸国の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

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

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

当運用では、最新のビッグデータや伝統的な市場・業績データ等をもとに、モメンタム（Momentum）・バリュー（Value）・収益性（Profitability）の投資テーマを通じた評価基準（MVPモデル）に基づき、投資魅力度を総合的に評価していますが、当期は「モメンタム」、「バリュー」および「収益率」のいずれもマイナス寄与となりました。

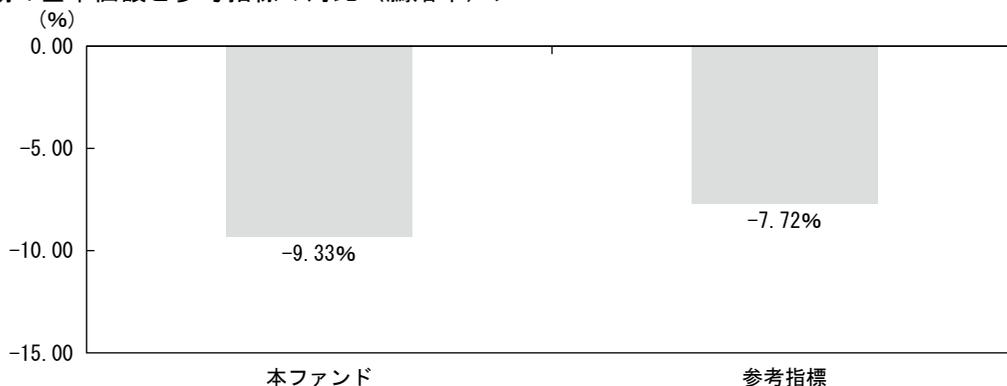
＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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）＞



（注）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。

当期の本ファンドのパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、-9.33%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-7.72%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、当期の分配は行わないこととしました。収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

＜本ファンド＞

今後も引き続き、ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオおよびゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドを主要投資対象とし、期を通じてゴールドマン・サックス・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオを高位に組入れ、エマージング諸国の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

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

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

＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

■本ファンドのデータ

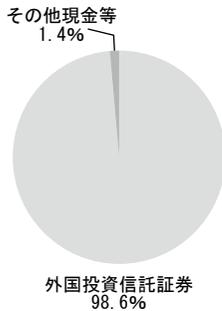
◆本ファンドの組入資産の内容（2023年3月15日現在）

○組入れファンド

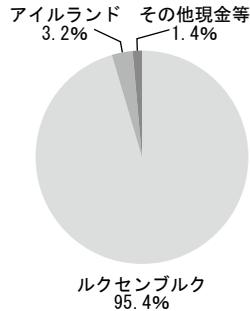
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット COREエクイティ・ポートフォリオ	95.4%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	3.2%

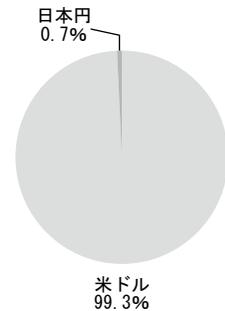
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全て本ファンドの純資産総額に対する割合です。

◆組入上位ファンドの概要

<ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオ>（2022年5月31日現在）

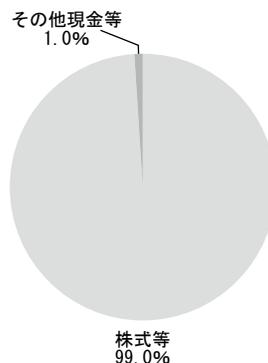
*2023年3月15日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

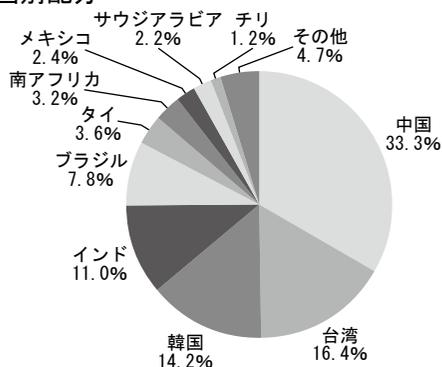
（組入銘柄数：307銘柄）

	銘柄	国	比率
1	台湾積体回路製造（台湾セミコンダクター）	台湾	6.3%
2	サムスン電子	韓国	4.8%
3	騰訊控股（テンセント・ホールディングス）	中国	3.2%
4	ヴァーレ	ブラジル	2.1%
5	アリババ・グループ・ホールディング	中国	2.1%
6	中国建設銀行（チャイナ・コンストラクション・バンク）	中国	2.0%
7	ファーストランド	南アフリカ	1.9%
8	ハナ・フィナンシャル・グループ	韓国	1.7%
9	網易（ネットイース）	中国	1.7%
10	国泰金控（キャセイ・フィナンシャル・ホールディング）	台湾	1.6%

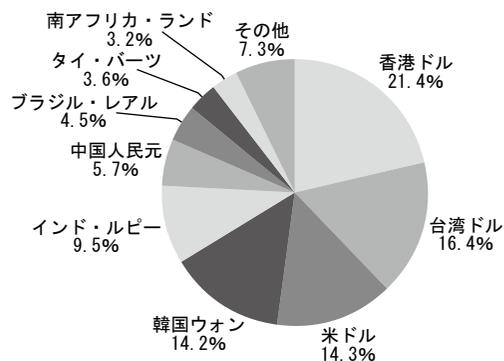
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

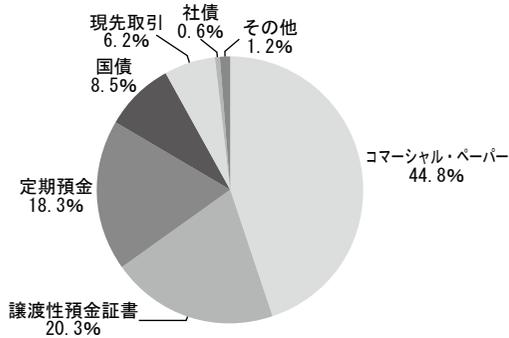


（注）上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

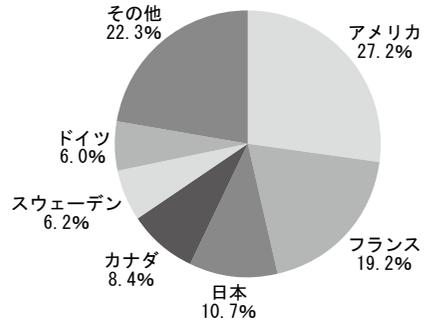
<ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>（2022年6月30日現在）

*2023年3月15日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

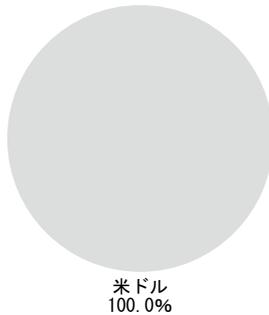
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

（組入銘柄数：220銘柄）

	銘柄	種別	通貨	比率
1	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo 1.550% 2022/7/1	現先取引	米ドル	3.6%
2	United States Cash Management Bill 2.060% 2022/10/25	国債	米ドル	3.5%
3	Societe Generale 1.680% 2022/7/1	定期預金	米ドル	2.9%
4	Societe Generale 1.680% 2022/7/4	定期預金	米ドル	2.9%
5	United States Cash Management Bill 2.090% 2022/10/18	国債	米ドル	2.9%
6	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.560% 2022/7/1	定期預金	米ドル	2.4%
7	Toronto-Dominion Bank/The 1.560% 2022/7/1	定期預金	米ドル	2.0%
8	Credit Industriel et Commercial 1.580% 2022/7/1	定期預金	米ドル	1.9%
9	Credit Agricole CIB 1.560% 2022/7/1	定期預金	米ドル	1.7%
10	Citigroup Global Markets Inc Repo 1.530% 2022/7/1	現先取引	米ドル	1.6%

（注）上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年9月16日～2023年3月15日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	86円 (42)	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、運用報告書等各种書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(42)	(0.382)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	6 (0)	0.051 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(5)	(0.046)	
合計	92	0.828	

期中の平均基準価額は11,110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。

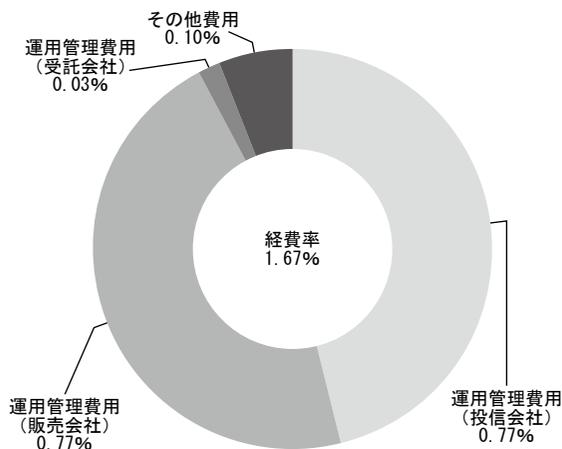
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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)

■経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く）

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、有価証券取引税及び投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）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経費率（年率）は1.67%です。



経費率 (①+②)	1.67%
①このファンドの費用の比率	1.67%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—%

(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、この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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 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（2022年9月16日から2023年3月15日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国	口	千米ドル	口	千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケットCOREエクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・ スナップ・シェアクラス	—	—	58,919	600

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2022年9月16日から2023年3月15日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2023年3月15日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
オフショアファンド	口	千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・ エマージング・マーケットCOREエクイティ・ ポートフォリオ IOアキュムレーション・ スナップ・シェアクラス	1,503,756	14,902	2,006,137	95.4
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	44	495	66,638	3.2
合計	1,503,800	15,397	2,072,776	<98.6%>

(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

2023年3月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,072,776	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	52,795	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,125,571	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（2,072,776千円）の投資信託財産総額（2,125,571千円）に対する比率は97.5%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=134.62円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年3月15日
(A) 資 産	2,125,571,242円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	52,795,133
投 資 証 券 (評価額)	2,072,776,109
(B) 負 債	23,286,326
未 払 解 約 金	5,159,128
未 払 信 託 報 酬	17,040,145
未 払 利 息	127
そ の 他 未 払 費 用	1,086,926
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,102,284,916
元 本	1,938,864,632
次 期 繰 越 損 益 金	163,420,284
(D) 受 益 権 総 口 数	1,938,864,632口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,843円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年9月16日 至 2023年3月15日
(A) 配 当 等 収 益	△ 15,580円
受 取 利 息	189
支 払 利 息	△ 15,769
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△190,677,904
売 買 損 益	4,282,893
売 買 損 益	△194,960,797
(C) 信 託 報 酬 等	△ 18,139,822
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△208,833,306
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	286,650,997
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	85,602,593
(配 当 等 相 当 額)	(133,013,200)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 47,410,607)
(G) 計 (D + E + F)	163,420,284
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	163,420,284
追 加 信 託 差 損 益 金	85,602,593
(配 当 等 相 当 額)	(133,013,200)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 47,410,607)
分 配 準 備 積 立 金	307,888,670
繰 越 損 益 金	△230,070,979

(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1,998,531,253円、当作成期間中において、追加設定元本額は107,392,950円、同解約元本額は167,059,571円です。

■分配原資の内訳

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 11 期
	2022年9月16日～2023年3月15日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,274

（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・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケットCOREエクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）が投資対象とする外国投資信託証券です。2023年3月15日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年5月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	4,137
有価証券貸付にかかる手数料	5,374
投資顧問報酬	8,765,995
保管費用	773,161
管理事務代行報酬	198,383
販売報酬およびサービシング報酬	2,930
名義書換事務代行報酬	89,558
年次税	241,134
監査報酬	8,733
管理会社報酬	216,529
取締役報酬	8,460
弁護士報酬	37,718
保険費用	9,218
印刷費用	27,611
出版費用	2,931
税務報告報酬	15,297
支払代理人報酬	14,737
規制報告報酬	21,723
その他費用	128,849
	<u>10,572,478</u>
費用合計	<u>10,572,478</u>

■保有有価証券明細（2022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-98.53%			
ブラジル			
1,381,500	Ambev SA ADR	4,109,962	0.15
1,241,700	Banco do Brasil SA	9,699,997	0.36
2,015,100	Bradespar SA-Preferred	12,189,746	0.45
864,800	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista-Preferred	4,455,381	0.17
12,297,458	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	30,509,993	1.14
61,600	Cia Ferro Ligas da Bahia - FERBASA-Preferred	698,503	0.03
39,300	Cia Paranaense de Energia	305,335	0.01
2,469,900	Cia Paranaense de Energia-Preferred	3,870,461	0.14
1,273,000	CPFL Energia SA	9,183,919	0.34
466,700	EDP - Energias do Brasil SA	2,142,428	0.08
251,875	Embraer SA ADR	2,742,919	0.10
681,700	Enauta Participacoes SA	3,427,995	0.13

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
ブラジル			
694,000	Gerdau SA-Preferred	4,276,354	0.16
1,049,100	Grendene SA	1,962,978	0.07
485,400	Itau Unibanco Holding SA	2,307,743	0.09
1,629,000	Itau Unibanco Holding SA-Preferred	9,060,968	0.34
760,700	JBS SA	5,785,596	0.21
530,600	Marfrig Global Foods SA	1,748,698	0.06
55,900	Odontoprev SA	119,809	0.00
59,200	Omega Energia SA	136,574	0.00
823,600	Petro Rio SA	5,025,902	0.19
108,300	Porto Seguro SA	476,206	0.02
118,100	Rumo SA	434,422	0.02
1,596,600	Santos Brasil Participacoes SA	2,586,824	0.10
889,900	Sao Martinho SA	9,544,036	0.35
1,373,700	TIM SA	4,206,009	0.16
1,460,900	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	12,546,140	0.47
559,020	Unipar Carbocloro SA Class B-Preferred	11,990,801	0.45
3,106,700	Vale SA ADR	56,510,873	2.10
399,800	WEG SA	2,160,047	0.08
		214,216,619	7.97
チリ			
122,173	Banco Santander Chile ADR	2,411,695	0.09
4,721,138	Cencosud SA	7,455,451	0.28
8,258	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	114,456	0.00
7,408,036	Cia Sud Americana de Vapores SA	1,031,393	0.04
1,264,845	Falabella SA	3,595,744	0.13
169,299	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	18,587,337	0.69
		33,196,076	1.23
中国			
88,805,000	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	33,875,365	1.26
576,900	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	55,999,683	2.08
904,127	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd. Class A	8,068,975	0.30
112,200	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. Class A	509,621	0.02
82,915,000	Bank of China Ltd. Class H	33,298,015	1.24
19,686,000	Bank of Communications Co. Ltd. Class H	13,416,547	0.50
310,000	BYD Co. Ltd. Class H	11,022,372	0.41
12,439,000	CGN Power Co. Ltd. Class H	3,267,457	0.12
7,432,000	China BlueChemical Ltd. Class H	2,613,730	0.10
23,837,000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	11,551,061	0.43
71,573,000	China Construction Bank Corp. Class H	53,272,069	1.98
1,928,900	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Class H	3,136,169	0.12
583,000	China Medical System Holdings Ltd.	864,577	0.03
1,995,897	China National Medicines Corp. Ltd. Class A	8,370,225	0.31
370,000	China Oilfield Services Ltd. Class H	438,922	0.02
5,098,200	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	11,939,331	0.44
14,542,000	China Petroleum & Chemical Corp. Class H	7,028,044	0.26
481,050	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	3,162,603	0.12
658,700	China Shenhua Energy Co. Ltd. Class A	3,349,579	0.13
2,079,000	China XLX Fertiliser Ltd.	1,720,589	0.06
8,956,000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	9,269,607	0.35
14,008,000	CITIC Ltd.	15,707,414	0.59
1,073,000	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. Class H	220,048	0.01

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
13,100,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	14,054,617	0.52
250,602	Do-Fluoride Chemicals Co. Ltd. Class A	1,450,717	0.05
576,839	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd. Class A	2,741,799	0.10
2,710,000	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Class H	2,134,924	0.08
305,000	Dongyue Group Ltd.	388,397	0.02
4,679,500	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	8,454,550	0.32
871,500	Greentown China Holdings Ltd.	1,511,058	0.06
3,706,240	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Class A	17,173,771	0.64
386,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Class H	1,079,164	0.04
1,842,000	Haitian International Holdings Ltd.	4,741,496	0.18
49,300	Huazhu Group Ltd. ADR	1,624,928	0.06
546,691	Hubei Xingfa Chemicals Group Co. Ltd. Class A	3,071,924	0.11
191,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	114,666	0.00
940,087	Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co. Ltd. Class A	1,401,499	0.05
307,200	JD.com, Inc. ADR	17,467,392	0.65
91,690	JD.com, Inc. Class A	2,608,445	0.10
486,280	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. Class A	12,014,873	0.45
265,928	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd. Class A	5,867,034	0.22
97,500	JNBY Design Ltd.	107,485	0.00
62,700	JOYY, Inc. ADR	2,629,011	0.10
90,939	Kweichow Moutai Co. Ltd. Class A	24,577,679	0.92
1,650,500	KWG Group Holdings Ltd.	520,292	0.02
7,686,000	Lenovo Group Ltd.	7,578,874	0.28
630,300	Li Auto, Inc. ADR	15,675,561	0.58
1,179,500	Li Ning Co. Ltd.	9,214,294	0.34
4,032,000	Lifetech Scientific Corp.	1,245,729	0.05
1,031,600	Meituan Class B	24,308,012	0.91
1,721,000	Metallurgical Corp. of China Ltd. Class H	434,493	0.02
429,600	NetEase, Inc. ADR	45,065,040	1.68
100,400	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	561,128	0.02
160,100	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd. Class A	80,134	0.00
6,047,000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	1,905,776	0.07
52,724,000	PetroChina Co. Ltd. Class H	28,307,638	1.05
442,600	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Class H	5,366,292	0.20
36,754,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	35,723,315	1.33
625,100	Pinduoduo, Inc. ADR	31,761,331	1.18
5,411,500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	18,121,722	0.68
3,182,000	Seazen Group Ltd.	1,355,951	0.05
20,405,761	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Class A	19,068,203	0.71
396,200	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Class H	645,511	0.02
4,719,950	Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd. Class A	4,080,212	0.15
296,159	Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory Co. Ltd. Class A	12,082,259	0.45
447,481	Sichuan Swellfun Co. Ltd. Class A	5,045,759	0.19
1,827,300	Tencent Holdings Ltd.	84,446,770	3.14
212,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	375,874	0.01
1,380,000	Uni-President China Holdings Ltd.	1,114,627	0.04
360,000	Want Want China Holdings Ltd.	358,090	0.01
5,937,512	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. Class A	16,055,608	0.60
1,652,698	Xiamen C & D, Inc. Class A	3,295,869	0.12
8,927	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. Class A	75,377	0.00
402,000	Zhejiang Expressway Co. Ltd. Class H	355,016	0.01

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
中国			
175,000	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1,243,444	0.05
		792,785,633	29.51
チェコ			
10,798	Komerčni Banka AS	339,590	0.01
ギリシャ			
23,500	Danaos Corp.	1,934,285	0.07
343,752	Hellenic Telecommunications Organization SA	6,444,275	0.24
392,600	Star Bulk Carriers Corp.	13,112,840	0.49
		21,491,400	0.80
香港			
208,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	731,175	0.03
20,058,000	Bosideng International Holdings Ltd.	10,676,235	0.40
1,671,000	China Education Group Holdings Ltd.	1,157,824	0.04
401,000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2,060,439	0.08
2,180,963	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	4,143,332	0.15
1,164,000	China Overseas Land & Investment Ltd.	3,385,728	0.13
762,000	China Resources Land Ltd.	3,405,405	0.13
196,000	China Water Affairs Group Ltd.	195,334	0.01
7,240,000	Concord New Energy Group Ltd.	721,194	0.03
2,789,000	Geely Automobile Holdings Ltd.	5,350,619	0.20
2,438,500	Kingboard Holdings Ltd.	11,688,210	0.43
31,648,000	Kunlun Energy Co. Ltd.	27,342,390	1.02
5,280,000	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	2,286,595	0.08
4,160,000	Sinofert Holdings Ltd.	668,818	0.02
6,905,000	SITC International Holdings Co. Ltd.	26,105,607	0.97
		99,918,905	3.72
ハンガリー			
337,804	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	2,396,616	0.09
インド			
40,897	Adani Transmission Ltd.	1,082,527	0.04
645,893	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	33,035,279	1.23
1,101,619	Balrampur Chini Mills Ltd.	5,724,859	0.21
1,691,705	Chambal Fertilisers and Chemicals Ltd.	7,904,055	0.29
38,386	Coromandel International Ltd.	466,576	0.02
78,000	Cummins India Ltd.	1,028,538	0.04
24,638	Cyient Ltd.	247,803	0.01
230,807	Deepak Fertilisers & Petrochemicals Corp. Ltd.	1,919,750	0.07
23,984	Eicher Motors Ltd.	857,237	0.03
12,515,996	GAIL India Ltd.	23,675,448	0.88
90,047	GHCL Ltd.	749,895	0.03
774,806	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	6,627,183	0.25
1,095,301	Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	2,345,640	0.09
3,046,491	Hindalco Industries Ltd.	16,523,800	0.61
830,552	Hindustan Zinc Ltd.	3,211,789	0.12
72,928	ICICI Securities Ltd.	418,759	0.02
867,461	Indian Hotels Co. Ltd.	2,618,878	0.10
2,335,649	Indian Oil Corp. Ltd.	3,483,728	0.13
1,892,820	Infosys Ltd. ADR	35,717,513	1.33
11,948,470	ITC Ltd.	41,571,186	1.55
83,523	JSW Energy Ltd.	296,697	0.01
304,906	Larsen & Toubro Ltd.	6,480,602	0.24

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
インド			
8,234,207	National Aluminium Co. Ltd.	10,165,995	0.38
602	Nestle India Ltd.	136,948	0.00
1,459,570	NHPC Ltd.	631,804	0.02
6,885,903	NMDC Ltd.	11,159,125	0.42
1,253,892	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	2,440,775	0.09
1,611,953	Oil India Ltd.	4,944,356	0.18
153,865	Polyplex Corp. Ltd.	4,680,884	0.17
1,848,661	Power Finance Corp. Ltd.	2,646,033	0.10
956,654	Power Grid Corp. of India Ltd.	2,864,855	0.11
7,547,520	REC Ltd.	11,575,323	0.43
621,690	Redington India Ltd.	1,038,392	0.04
16,834	SRF Ltd.	532,743	0.02
1,093,548	State Bank of India	6,573,025	0.24
72,702	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	804,864	0.03
127,537	Tata Chemicals Ltd.	1,554,925	0.06
189,658	Tata Communications Ltd.	2,400,823	0.09
37,946	Tata Consultancy Services Ltd.	1,640,458	0.06
82,052	Tata Motors Ltd. ADR	2,313,046	0.09
580,716	Tata Steel Ltd.	7,872,152	0.29
439,831	Tech Mahindra Ltd.	6,667,456	0.25
346,328	Trent Ltd.	5,003,109	0.19
208,719	Triveni Engineering & Industries Ltd.	784,677	0.03
65,201	United Spirits Ltd.	678,345	0.02
298,728	Vardhman Textiles Ltd.	1,100,347	0.04
1,492,623	Vedanta Ltd.	6,150,407	0.23
		292,348,609	10.88
インドネシア			
1,009,800	Astra Agro Lestari Tbk PT	829,297	0.03
1,038,100	Astra International Tbk PT	522,681	0.02
12,067,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	1,208,312	0.05
63,786,500	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	3,412,213	0.13
4,970,900	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	612,888	0.02
63,605,500	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	18,772,544	0.70
4,920,500	Vale Indonesia Tbk PT	2,768,032	0.10
		28,125,967	1.05
メキシコ			
4,226,612	Alfa SAB de CV Class A	3,104,078	0.12
1,445,810	America Movil SAB de CV Class L ADR	31,807,820	1.18
854,327	Arca Continental SAB de CV	5,774,087	0.22
210,160	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	12,382,627	0.46
223,737	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1,643,610	0.06
415,800	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B	6,107,377	0.23
14,112	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	3,053,837	0.11
		63,873,436	2.38
フィリピン			
1,417,500	DMCI Holdings, Inc.	243,200	0.01
2,644,820	International Container Terminal Services, Inc.	10,955,398	0.41
2,237,470	Metropolitan Bank & Trust Co.	2,347,328	0.08
		13,545,926	0.50
ポーランド			
248,833	Bank Pekao SA	5,414,940	0.20

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
ポーランド			
707,824	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5,233,373	0.20
		10,648,313	0.40
カタール			
531,468	Industries Qatar QSC	2,667,105	0.10
ロシア			
1,688	Novatek PJSC GDR	0	—
344,335	Novolipetsk Steel PJSC GDR	0	—
151,935	PhosAgro PJSC GDR	0	—
4,556,680	Sberbank of Russia PJSC	0	—
869,754	Severstal PAO GDR	0	—
568,150	VTB Bank PJSC GDR	0	—
		0	—
サウジアラビア			
417,581	Alinma Bank	4,279,932	0.16
59,514	Banque Saudi Fransi	853,453	0.03
139,414	Riyad Bank	1,429,463	0.05
358,763	SABIC Agri-Nutrients Co.	14,061,635	0.53
589,241	Sahara International Petrochemical Co.	8,377,996	0.31
951,098	Saudi Arabian Mining Co.	16,464,369	0.61
547,444	Saudi Arabian Oil Co.	6,106,828	0.23
262,647	Saudi Basic Industries Corp.	8,005,896	0.30
		59,579,572	2.22
南アフリカ			
137,510	Absa Group Ltd.	1,608,595	0.06
142,801	African Rainbow Minerals Ltd.	2,365,665	0.09
55,293	Anglo American Platinum Ltd.	6,011,041	0.22
108,636	AVI Ltd.	456,913	0.02
219,317	Barloworld Ltd.	1,388,627	0.05
11,111,243	FirstRand Ltd.	51,273,080	1.91
121,024	Investec Ltd.	747,363	0.03
122,075	Nedbank Group Ltd.	1,848,746	0.07
16,642	Ninety One Ltd.	46,738	0.00
130,575	Omnia Holdings Ltd.	706,156	0.03
1,711,643	Standard Bank Group Ltd.	19,463,756	0.72
		85,916,680	3.20
韓国			
965,011	BNK Financial Group, Inc.	6,130,407	0.23
111,271	Daeduck Electronics Co. Ltd.	2,987,091	0.11
119,115	DB Insurance Co. Ltd.	6,225,270	0.23
13,056	Dentium Co. Ltd.	810,700	0.03
863,174	DGB Financial Group, Inc.	6,040,238	0.23
27,550	DI Dong Il Corp.	530,489	0.02
1,287	GOLFZON Co. Ltd.	174,716	0.01
27,568	GS Holdings Corp.	1,007,751	0.04
1,122,021	Hana Financial Group, Inc.	44,753,052	1.67
28,505	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	329,457	0.01
10,195	Hite Jinro Co. Ltd.	293,126	0.01
126,892	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	3,209,359	0.12
42,748	Industrial Bank of Korea	387,639	0.01
626,243	JB Financial Group Co. Ltd.	4,515,938	0.17

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
韓国			
323,090	Jusung Engineering Co. Ltd.	5,467,441	0.20
754,971	KB Financial Group, Inc.	36,805,246	1.37
453,961	Kia Corp.	31,351,515	1.17
12,828	Korea Circuit Co. Ltd.	264,708	0.01
142,816	KT&G Corp.	9,801,503	0.37
6,377	LEENO Industrial, Inc.	803,312	0.03
18,282	LF Corp.	287,195	0.01
52,509	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	3,554,120	0.13
27,209	Lutronic Corp.	534,077	0.02
10,546	Mcnex Co. Ltd.	329,215	0.01
79,259	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2,468,191	0.09
1,184,606	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	7,780,620	0.29
29,836	MK Electron Co. Ltd.	350,113	0.01
865,509	Pan Ocean Co. Ltd.	5,293,589	0.20
2,387,941	Samsung Electronics Co. Ltd.	129,652,667	4.83
351,989	Samsung Electronics Co. Ltd.-Preferred	17,239,860	0.64
13,404	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2,146,644	0.08
19,866	Samsung SDI Co. Ltd.	9,183,481	0.34
69,033	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2,398,015	0.09
52,203	SIMMTECH Co. Ltd.	2,135,340	0.08
252,568	SK Hynix, Inc.	21,890,002	0.82
57,242	Suheung Co. Ltd.	1,703,591	0.06
212,860	TK Chemical Corp.	848,818	0.03
8,813	Unid Co. Ltd.	905,497	0.03
52,581	Value Added Technology Co. Ltd.	1,602,112	0.06
545,864	Woori Financial Group, Inc.	6,545,854	0.24
		378,737,959	14.10
台湾			
3,019,000	Ardentec Corp.	4,992,131	0.19
3,330,000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	4,000,783	0.15
23,000,000	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	43,900,792	1.63
472,000	Chailease Holding Co. Ltd.	3,634,565	0.14
7,755,000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	12,573,312	0.47
862,000	E Ink Holdings, Inc.	5,987,668	0.22
288,000	Evergreen International Storage & Transport Corp.	364,745	0.01
1,743,000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	8,367,814	0.31
6,631,300	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	14,560,319	0.54
1,871,000	Goldsun Building Materials Co. Ltd.	1,741,133	0.07
1,492,000	Greatek Electronics, Inc.	3,680,695	0.14
166,000	Ibase Technology, Inc.	280,841	0.01
87,000	Kinsus Interconnect Technology Corp.	516,810	0.02
4,277,000	Mega Financial Holding Co. Ltd.	5,683,015	0.21
3,673,000	Nan Ya Plastics Corp.	10,759,320	0.40
1,748,000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	23,377,310	0.87
4,439,000	Sesoda Corp.	8,426,836	0.31
565,000	Shih Wei Navigation Co. Ltd.	862,748	0.03
135,000	Sitronix Technology Corp.	1,188,160	0.04
126,000	Stark Technology, Inc.	391,191	0.01
478,000	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	294,185	0.01
5,433,000	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	13,023,165	0.49
304,000	Taiwan Mobile Co. Ltd.	1,129,882	0.04

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
台湾			
8,744,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	166,106,344	6.18
84,000	TTY Biopharm Co. Ltd.	199,039	0.01
3,760,000	Unimicron Technology Corp.	27,570,374	1.03
15,280,000	United Microelectronics Corp.	26,823,984	1.00
5,995,300	Wan Hai Lines Ltd.	32,145,276	1.20
4,183,000	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	13,952,730	0.52
		436,535,167	16.25
タイ			
7,180,200	Bangkok Chain Hospital PCL	4,259,441	0.16
2,072,100	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1,557,754	0.06
1,738,200	Bumrungrad Hospital PCL	8,857,223	0.33
950,700	Central Retail Corp. PCL	1,054,221	0.04
64,524,700	Chularat Hospital PCL	7,014,374	0.26
6,771,200	Gunkul Engineering PCL	1,145,980	0.04
1,122,900	Intouch Holdings PCL	2,343,820	0.09
36,500	Jay Mart PCL	64,695	0.00
293,800	Kiatnakin Phatra Bank PCL	618,165	0.02
1,763,000	Krung Thai Bank PCL	777,302	0.03
10,980,200	Precious Shipping PCL	6,353,243	0.24
4,705,000	PTT Exploration & Production PCL	23,284,638	0.87
6,630,700	Regional Container Lines PCL	8,950,235	0.33
8,291,800	SCB X PCL	27,380,871	1.02
929,300	Thonburi Healthcare Group PCL	2,036,748	0.07
2,820,800	Vibhavadi Medical Center PCL	212,517	0.01
		95,911,227	3.57
トルコ			
934,103	Enka Insaat ve Sanayi AS	893,409	0.03
62,869	Ford Otomotiv Sanayi AS	1,199,533	0.04
3,445,565	KOC Holding AS	8,765,463	0.33
339,439	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	1,594,252	0.06
2,049,907	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,437,305	0.09
		14,889,962	0.55
普通株式合計（取得原価 米ドル 2,758,980,263）		2,647,124,762	98.53
投資信託証券—0.00%			
アイルランド			
10,480	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	10,480	0.00
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 10,480）		10,480	0.00
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 2,758,990,743）		2,647,135,242	98.53
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券			
普通株式—%			
ロシア			
7,892	Tatneft PJSC ADR	0	—
普通株式合計（取得原価 米ドル 317,583）		0	—
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 317,583）		0	—

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
その他譲渡性有価証券			
普通株式—%			
ロシア			
979	PhosAgro PJSC GDR	0	—
16,268	Polyus PJSC GDR	0	—
		0	—
普通株式合計（取得原価 米ドル 1,408,575）		0	—
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 1,408,575）		0	—
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 2,760,716,901）		2,647,135,242	98.53

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引—0.00%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CHF	139,696	USD	143,635	24/06/2022	2,127	0.00
EUR	1,600,152	USD	1,692,132	24/06/2022	23,892	0.00
PLN	373,459	USD	84,835	24/06/2022	2,427	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					28,446	0.00

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	13,534	EUR	12,671	24/06/2022	(54)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(54)	(0.00)
投資評価額（取得原価 米ドル 2,760,716,901）					2,647,163,634	98.53
その他資産・負債					39,626,529	1.47
投資主資本					2,686,790,163	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 2,760,716,901）	2,647,135,242	98.53
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	28,446	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(54)	(0.00)
その他資産・負債	39,626,529	1.47
投資主資本	2,686,790,163	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（エマージング株）が投資対象とする外国投資信託証券です。2023年3月15日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022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	27,371,018
管理会社報酬	1,542,123
管理事務代行報酬	505,023
保管費用	779,773
販売報酬	1,118,835
名義書換事務代行報酬	233,260
監査報酬	7,366
取締役報酬	6,801
弁護士報酬	16,129
保険費用	74,865
印刷費用	14,350
その他費用	276,530
費用合計	31,946,073
投資顧問報酬調整額	(3,381,400)
運用費用合計	28,564,673

■保有有価証券明細（2022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				
	社債				
7,518,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.353%	20/07/2022	7,520,981	0.02
120,908,000	Caterpillar Financial Services Corp	1.685%	17/11/2022	120,734,603	0.35
79,512,000	Metropolitan Life Global Funding I	1.357%	13/01/2023	79,420,561	0.23
社債合計				207,676,145	0.60
	国債				
20,257,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	1.790%	07/09/2022	20,177,918	0.06
1,000,000,000	United States Cash Management Bill	2.090%	18/10/2022	994,132,170	2.88
1,200,000,000	United States Cash Management Bill	2.060%	25/10/2022	1,192,255,068	3.45
150,000,000	United States Treasury Bill	1.670%	22/09/2022	149,437,733	0.43
200,000,000	United States Treasury Bill	1.750%	29/09/2022	199,180,000	0.58
25,500,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.101%	31/07/2022	25,503,822	0.07
189,400,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.091%	31/10/2022	189,590,451	0.55
39,600,000	United States Treasury Note/Bond	0.895%	31/01/2023	39,041,578	0.11
10,000,000	United States Treasury Note/Bond	1.771%	15/02/2023	9,922,656	0.03
84,100,000	United States Treasury Note/Bond	0.849%	15/02/2023	83,778,055	0.24
12,500,000	United States Treasury Note/Bond	0.930%	28/02/2023	12,288,086	0.04
15,200,000	United States Treasury Note/Bond	0.891%	28/02/2023	15,194,063	0.05
国債合計				2,930,501,600	8.49
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				3,138,177,745	9.09

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券 譲渡性預金証書				
163,033,000	Bank of Nova Scotia	1.960%	20/12/2022	163,055,622	0.47
39,000,000	Bank of Nova Scotia	1.930%	09/01/2023	38,983,460	0.11
145,000,000	Banque Federative Du Credit Mutuel	2.143%	16/09/2022	144,295,710	0.42
124,100,000	Barclays Bank Plc	1.980%	05/07/2022	124,102,770	0.36
41,757,000	Commonwealth Bank of Australia	1.920%	25/11/2022	41,753,739	0.12
49,297,000	Cooperatieve Rabobank UA	1.640%	11/07/2022	49,294,969	0.14
11,650,000	Cooperatieve Rabobank UA	1.848%	02/09/2022	11,647,059	0.03
242,300,000	Credit Agricole CIB	1.560%	09/08/2022	242,300,000	0.70
135,000,000	Credit Agricole CIB	1.543%	24/08/2022	134,679,649	0.39
195,750,000	Credit Agricole CIB	1.860%	11/10/2022	195,806,116	0.57
266,789,000	Credit Industriel et Commercial	1.960%	09/01/2023	266,830,683	0.77
132,600,000	Credit Suisse AG	1.831%	23/08/2022	132,628,969	0.38
200,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	2.381%	22/09/2022	198,972,634	0.58
339,000,000	KBC Bank NV	1.560%	06/07/2022	339,000,000	0.98
100,000,000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale	1.160%	05/07/2022	100,000,000	0.29
167,759,000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale	1.620%	28/07/2022	167,759,000	0.49
16,750,000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	1.452%	17/08/2022	16,761,244	0.05
75,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.840%	11/07/2022	75,000,293	0.22
282,502,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.660%	10/08/2022	282,502,000	0.82
185,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.850%	06/09/2022	185,005,426	0.54
34,000,000	MUFG Bank Ltd	1.840%	08/07/2022	34,000,551	0.10
270,000,000	MUFG Bank Ltd	1.840%	02/09/2022	270,020,804	0.78
111,000,000	National Bank of Kuwait	1.350%	01/07/2022	111,000,408	0.32
96,000,000	National Bank of Kuwait	1.350%	05/07/2022	96,001,721	0.28
30,000,000	National Bank of Kuwait	1.804%	06/07/2022	29,997,809	0.09
212,000,000	National Bank of Kuwait	1.570%	06/07/2022	212,000,352	0.61
138,678,000	National Bank of Kuwait	1.950%	04/08/2022	138,678,000	0.40
87,914,000	National Bank of Kuwait	1.550%	12/08/2022	87,902,289	0.25
92,093,000	National Bank of Kuwait	2.600%	22/09/2022	92,093,000	0.27
75,367,000	National Westminster Bank Plc	1.494%	15/08/2022	75,226,702	0.22
290,100,000	Natixis SA	1.440%	02/08/2022	290,150,440	0.84
245,750,000	Natixis SA	1.730%	01/09/2022	245,663,688	0.71
158,000,000	Nordea Bank AB	1.670%	15/08/2022	157,984,469	0.45
100,000,000	Nordea Bank AB	1.670%	09/09/2022	99,985,442	0.29
37,500,000	Nordea Bank AB	1.737%	19/09/2022	37,523,851	0.11
74,750,000	Nordea Bank AB	1.743%	21/09/2022	74,796,532	0.22
60,000,000	Nordea Bank AB	1.930%	30/11/2022	59,986,553	0.17
128,745,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.220%	22/07/2022	128,745,112	0.37
114,000,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.840%	23/09/2022	113,984,387	0.33
129,506,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	1.840%	30/09/2022	129,481,588	0.38
235,600,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.830%	05/10/2022	235,360,656	0.68
77,110,000	Standard Chartered Bank	1.150%	27/07/2022	77,107,165	0.22
238,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.970%	22/07/2022	238,021,913	0.69
17,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.450%	04/08/2022	17,004,703	0.05
283,799,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.840%	06/10/2022	283,784,285	0.82
84,962,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	1.880%	13/10/2022	84,960,714	0.25
280,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1.550%	07/07/2022	280,000,000	0.81
27,399,000	Svenska Handelsbanken AB	1.675%	11/07/2022	27,398,628	0.08
183,800,000	Svenska Handelsbanken AB	1.670%	12/09/2022	183,739,429	0.53
157,000,000	Svenska Handelsbanken AB	1.900%	04/11/2022	156,953,255	0.45
23,000,000	UBS AG	1.840%	18/08/2022	22,999,731	0.07

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
12,478,000	譲渡性預金証書 Westpac Banking Corp	1.660%	02/08/2022	12,476,112	0.04
譲渡性預金証書合計				7,015,409,632	20.31
コマーシャル・ペーパー					
393,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	0.000%	01/07/2022	392,988,139	1.14
200,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.204%	05/07/2022	199,967,546	0.58
241,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.699%	05/07/2022	240,963,799	0.70
250,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.309%	11/07/2022	249,906,102	0.72
295,000,000	Agence Centrale Des Organismes De Securite Sociale	1.648%	18/07/2022	294,764,348	0.85
473,550,000	Albion Capital LLC	0.000%	01/07/2022	473,528,951	1.37
144,365,000	Albion Capital LLC	1.280%	20/07/2022	144,263,988	0.42
20,782,000	Albion Capital LLC	1.540%	16/08/2022	20,742,769	0.06
157,100,000	Alpine Securitization LLC	1.340%	11/08/2022	157,093,402	0.45
40,259,000	Antalis	1.150%	12/07/2022	40,244,857	0.12
41,000,000	Antalis	1.480%	04/08/2022	40,947,859	0.12
32,150,000	ASB Finance Ltd	1.921%	28/10/2022	32,155,330	0.09
123,579,000	ASB Finance Ltd	1.960%	10/11/2022	123,556,196	0.36
75,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1.960%	22/07/2022	74,999,992	0.22
60,688,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	2.310%	21/09/2022	60,376,959	0.17
100,000,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1.910%	12/10/2022	99,995,059	0.29
67,491,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	1.910%	13/10/2022	67,487,042	0.20
130,893,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.910%	21/11/2022	130,887,222	0.38
75,000,000	Bank of Montreal	1.910%	03/11/2022	75,017,617	0.22
105,000,000	Bank of Nova Scotia	1.680%	09/09/2022	104,972,066	0.30
64,500,000	Bank of Nova Scotia	1.680%	12/09/2022	64,480,137	0.19
100,000,000	Bank of Nova Scotia	1.880%	03/10/2022	100,007,051	0.29
90,000,000	Bank of Nova Scotia	1.911%	01/11/2022	90,002,773	0.26
110,000,000	Barclays Bank Plc	1.600%	07/07/2022	109,965,778	0.32
110,000,000	Barclays Bank Plc	1.720%	07/07/2022	110,001,925	0.32
64,000,000	Barclays Bank Plc	1.721%	01/08/2022	63,992,811	0.19
149,322,000	Barclays Bank Plc	1.830%	09/08/2022	149,018,378	0.43
185,000,000	BNP Paribas	1.890%	02/11/2022	185,000,370	0.54
50,000,000	BPCE SA	1.700%	13/09/2022	49,787,292	0.14
6,701,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	1.575%	29/07/2022	6,692,498	0.02
45,000,000	Cancara Asset Securitisation LLC	1.200%	06/07/2022	44,991,000	0.13
85,927,000	CDP Financial Inc	1.240%	27/07/2022	85,849,987	0.25
102,575,000	CDP Financial Inc	0.610%	01/08/2022	102,465,122	0.30
229,500,000	Chesham Finance Ltd - Series V	0.000%	01/07/2022	229,489,992	0.66
117,611,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	0.900%	11/07/2022	117,572,661	0.34
214,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	1.980%	26/08/2022	214,061,467	0.62
50,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	2.010%	22/09/2022	50,019,887	0.14
54,899,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	1.900%	12/10/2022	54,900,394	0.16
65,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	2.210%	02/12/2022	64,216,949	0.19
12,135,000	Commonwealth Bank of Australia	1.760%	24/08/2022	12,133,333	0.04
66,000,000	Credit Suisse AG	1.470%	23/08/2022	65,841,306	0.19
82,500,000	DBS Bank Ltd	1.000%	19/07/2022	82,447,794	0.24
29,000,000	Dexia Credit Local	0.000%	01/07/2022	28,999,319	0.08
272,350,000	DNB Bank ASA	1.650%	08/07/2022	272,339,836	0.79
80,000,000	DNB Bank ASA	1.773%	28/09/2022	80,056,472	0.23
450,000,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	0.000%	01/07/2022	449,980,623	1.30
173,646,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	1.240%	02/08/2022	173,442,890	0.50
169,450,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	1.380%	09/08/2022	169,196,401	0.49

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
230,000,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	1.510%	15/08/2022	229,562,860	0.66
104,901,000	Federal Realty Investment Trust	1.270%	28/07/2022	104,802,271	0.30
22,125,000	Federal Realty Investment Trust	1.900%	27/10/2022	22,118,658	0.06
286,607,000	Federal Realty Investment Trust	1.960%	29/12/2022	286,546,523	0.83
268,656,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.910%	01/07/2022	268,656,000	0.78
424,750,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	1.600%	05/07/2022	424,655,608	1.23
22,250,000	Fms Wertmanagement	1.300%	04/08/2022	22,221,704	0.06
122,371,000	Gotham Funding Corporation	1.200%	25/07/2022	122,261,285	0.35
162,849,000	Gotham Funding Corporation	1.238%	26/07/2022	162,694,816	0.47
49,892,000	Gotham Funding Corporation	2.350%	30/09/2022	49,587,271	0.14
80,000,000	GTA Funding LLC	1.270%	22/08/2022	79,831,227	0.23
13,153,000	GTA Funding LLC	1.670%	28/09/2022	13,077,041	0.04
135,213,000	Ionic Capital II Trust	1.770%	26/07/2022	135,213,069	0.39
297,600,000	Ionic Capital III Trust	0.000%	01/07/2022	297,590,950	0.86
5,933,000	Ionic Capital III Trust	1.650%	20/07/2022	5,928,386	0.02
308,750,000	Ionic Capital III Trust	1.750%	29/07/2022	308,342,830	0.89
291,900,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.040%	25/08/2022	290,988,174	0.84
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1.980%	20/07/2022	50,004,855	0.14
50,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1.420%	02/08/2022	49,940,460	0.14
35,450,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	1.450%	23/08/2022	35,370,873	0.10
20,000,000	Liberty Street Funding LLC	2.500%	12/10/2022	19,861,507	0.06
134,179,000	Lime Funding LLC	0.000%	01/07/2022	134,173,037	0.39
81,567,000	Lime Funding LLC	1.700%	21/07/2022	81,486,112	0.24
45,000,000	LMA SA	1.720%	12/07/2022	44,975,157	0.13
66,900,000	LMA SA	1.750%	18/07/2022	66,843,182	0.19
20,550,000	LMA SA	1.200%	27/07/2022	20,530,844	0.06
20,835,000	LMA SA	1.440%	01/08/2022	20,808,331	0.06
15,450,000	LMA SA	1.450%	23/08/2022	15,415,539	0.04
57,600,000	LMA SA	2.500%	07/10/2022	57,191,962	0.17
39,700,000	LMA SA	1.950%	13/10/2022	39,394,310	0.11
130,500,000	Macquarie Bank Ltd	1.970%	06/07/2022	130,501,993	0.38
24,000,000	Macquarie Bank Ltd	1.820%	12/08/2022	23,998,549	0.07
9,781,000	Macquarie Bank Ltd	1.540%	16/08/2022	9,760,325	0.03
66,900,000	Macquarie Bank Ltd	1.820%	26/08/2022	66,900,417	0.19
100,000,000	Macquarie Bank Ltd	1.820%	01/09/2022	99,995,956	0.29
62,700,000	Macquarie Bank Ltd	1.920%	19/10/2022	62,704,010	0.18
45,191,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	0.970%	06/07/2022	45,184,266	0.13
95,598,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	1.570%	12/08/2022	95,427,261	0.28
85,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	1.910%	17/10/2022	84,994,043	0.25
75,500,000	Matchpoint Finance Plc	1.000%	13/07/2022	75,471,267	0.22
14,000,000	Matchpoint Finance Plc	1.500%	09/08/2022	13,976,668	0.04
65,000,000	Matchpoint Finance Plc	1.840%	26/08/2022	65,003,123	0.19
31,800,000	Matchpoint Finance Plc	2.200%	19/09/2022	31,642,089	0.09
60,219,000	Matchpoint Finance Plc	1.920%	17/10/2022	60,208,790	0.17
26,000,000	Matchpoint Finance Plc	1.940%	10/11/2022	26,000,936	0.08
114,073,000	MetLife Short Term Funding LLC	1.650%	27/07/2022	113,936,436	0.33
11,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	1.510%	04/08/2022	10,985,872	0.03
289,150,000	Mizuho Bank Ltd	1.070%	18/07/2022	288,962,035	0.84
36,000,000	National Australia Bank Ltd	1.680%	25/07/2022	35,996,756	0.10
36,000,000	National Australia Bank Ltd	1.690%	24/08/2022	35,997,909	0.10
250,000,000	National Australia Bank Ltd	1.860%	06/10/2022	250,036,972	0.72
37,591,000	National Australia Bank Ltd	1.990%	03/01/2023	37,582,845	0.11

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	コマーシャル・ペーパー				
214,250,000	National Bank of Canada	1.600%	18/07/2022	214,083,958	0.62
85,000,000	National Bank of Canada	1.850%	07/10/2022	84,996,709	0.25
95,000,000	National Bank of Canada	1.850%	12/10/2022	94,992,568	0.28
43,557,000	National Bank of Canada	1.910%	10/11/2022	43,553,935	0.13
136,000,000	Nationwide Building Society	1.200%	06/07/2022	135,972,799	0.39
393,000,000	Nederlandse Waterschapsbank NV	1.610%	08/07/2022	392,890,636	1.14
68,656,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1.650%	27/07/2022	68,579,534	0.20
67,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1.450%	05/08/2022	66,906,201	0.19
75,000,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	1.800%	22/09/2022	74,600,300	0.22
190,000,000	NRW Bank	1.535%	12/07/2022	189,902,783	0.55
263,500,000	NRW Bank	1.595%	19/07/2022	263,305,919	0.76
3,866,000	Power Authority of the State of New York	2.020%	02/11/2022	3,832,099	0.01
46,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	1.050%	11/07/2022	45,985,086	0.13
99,600,000	Royal Bank of Canada	1.690%	22/08/2022	99,583,843	0.29
155,309,000	Royal Bank of Canada	2.010%	23/12/2022	155,308,807	0.45
100,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	1.830%	13/07/2022	100,000,631	0.29
50,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	1.400%	10/08/2022	49,925,740	0.14
99,000,000	Salisbury Receivables Company LLC	1.810%	08/09/2022	98,614,035	0.29
76,229,000	Salisbury Receivables Company LLC	2.320%	21/09/2022	75,844,986	0.22
65,000,000	Sheffield Receivables Co LLC	1.820%	14/07/2022	64,999,186	0.19
81,652,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.650%	20/07/2022	81,646,333	0.24
53,581,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.860%	01/09/2022	53,582,867	0.16
5,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.690%	09/09/2022	4,998,704	0.01
150,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.824%	20/09/2022	149,990,725	0.43
26,972,000	Societe Generale	2.630%	31/10/2022	26,751,198	0.08
211,400,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1.050%	15/07/2022	211,295,596	0.61
284,500,000	Toronto-Dominion Bank/The	0.000%	30/12/2022	284,500,000	0.82
199,873,000	UBS AG	1.255%	14/10/2022	199,797,154	0.58
154,444,000	United Overseas Bank Ltd	1.610%	27/07/2022	154,263,725	0.45
70,478,000	Verizon Communications Inc	1.200%	05/07/2022	70,468,966	0.20
81,000,000	Verizon Communications Inc	1.090%	13/07/2022	80,968,847	0.23
16,300,000	Verizon Communications Inc	1.400%	02/08/2022	16,279,829	0.05
105,000,000	Verizon Communications Inc	1.250%	04/08/2022	104,861,269	0.30
30,000,000	Verizon Communications Inc	1.250%	05/08/2022	29,958,392	0.09
127,000,000	Verizon Communications Inc	1.930%	04/10/2022	126,983,773	0.37
19,635,000	Victory Receivables Corp	1.400%	03/08/2022	19,609,557	0.06
116,799,000	Victory Receivables Corp	2.250%	22/09/2022	116,173,269	0.34
24,250,000	Victory Receivables Corp	2.350%	27/09/2022	24,109,654	0.07
24,450,000	Westpac Banking Corp	1.660%	02/08/2022	24,446,308	0.07
10,741,000	Westpac Banking Corp	1.911%	14/11/2022	10,738,715	0.03
コマーシャル・ペーパー合計				15,492,461,685	44.84
	現先取引				
236,200,000	BofA Securities Repo	1.550%	01/07/2022	236,200,000	0.68
563,400,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	1.530%	01/07/2022	563,400,000	1.63
100,000,000	Credit Agricole CIB Repo	1.540%	01/07/2022	100,000,000	0.29
600,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo	1.550%	01/07/2022	600,000,000	1.74
650,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo	1.550%	01/07/2022	650,000,000	1.88
現先取引合計				2,149,600,000	6.22
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計				24,657,471,317	71.37

GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	預金				
	定期預金				
500,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.570%	01/07/2022	500,000,000	1.45
450,000,000	Banco Santander SA	1.560%	01/07/2022	450,000,000	1.30
400,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.550%	01/07/2022	400,000,000	1.16
598,000,000	Credit Agricole CIB	1.560%	01/07/2022	598,000,000	1.73
650,000,000	Credit Industriel et Commercial	1.580%	01/07/2022	650,000,000	1.88
824,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.560%	01/07/2022	824,000,000	2.39
1,000,000,000	Societe Generale	1.680%	01/07/2022	1,000,000,000	2.89
1,000,000,000	Societe Generale	1.680%	04/07/2022	1,000,000,000	2.89
700,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	1.560%	01/07/2022	700,000,000	2.03
200,000,000	UBS AG	1.570%	01/07/2022	200,000,000	0.58
定期預金合計				6,322,000,000	18.30
預金合計				6,322,000,000	18.30
投資資産合計				34,117,649,062	98.76
投資合計					
				評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
社債合計				207,676,145	0.60
国債合計				2,930,501,600	8.49
譲渡性預金証書合計				7,015,409,632	20.31
コマーシャル・ペーパー合計				15,492,461,685	44.84
現先取引合計				2,149,600,000	6.22
定期預金合計				6,322,000,000	18.30
その他資産・負債				429,604,449	1.24
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				34,547,253,511	100.00