

GSビッグデータ・ストラテジー  
(エマージング株)

第12期末(2023年9月15日)		第12期	
基準価額	12,676円	騰落率	16.90%
純資産総額	2,387百万円	分配金合計	0円

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

## ■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信/海外/株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主としてエマー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12期(決算日2023年9月15日)

作成対象期間:2023年3月16日~2023年9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12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](http://www.gsam.co.jp)

## ■最近5期の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 引 分 配 前 金	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 率 証 券 比 率	純 資 産 額
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
12期 (2023年9月15日)	12,676	0	16.9	13,305	17.8	99.4	2,387

(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

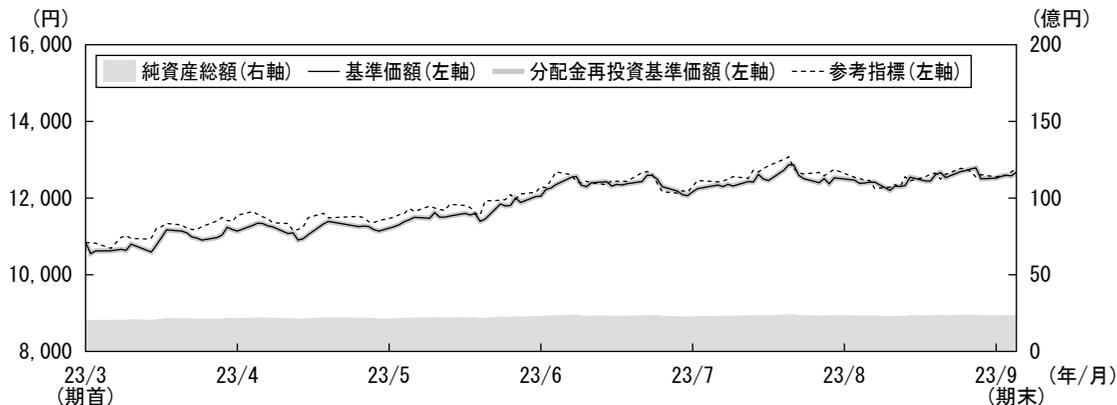
年 月 日	基準価額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 率 証 券 比 率
(期 首) 2023年3月15日	10,843	—	11,291	—	98.6
3月末	11,171	3.0	11,806	4.6	98.3
4月末	11,044	1.9	11,963	6.0	97.8
5月末	11,595	6.9	12,078	7.0	99.4
6月末	12,373	14.1	12,949	14.7	100.1
7月末	12,725	17.4	13,545	20.0	98.8
8月末	12,665	16.8	13,013	15.2	99.3
(期 末) 2023年9月15日	12,676	16.9	13,305	17.8	99.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ■運用経過

## ◆基準価額等の推移について（2023年3月16日～2023年9月15日）



第12期首：10,843円

第12期末：12,676円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

騰落率：+16.90%（分配金再投資ベース）

（注1）参考指標は、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

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

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

（注3）実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さま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10,843円から1,833円上昇し、期末には12,676円となりました。

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

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

## ◆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* <sup>1</sup>	18.29%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド* <sup>2</sup>	12.61%

（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＞

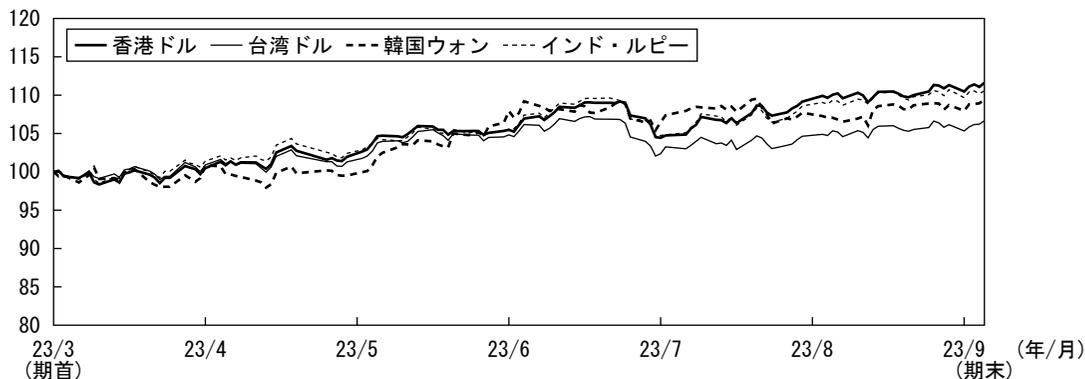
当期のエマージング株式市場は上昇しました。

前期末に発生した米国内での銀行経営破綻を受けて、市場では急速にリスクオフのムードが広がったものの、各国で金融システム不安に対する様々な手当が講じられたことで懸念が後退し3月末にかけて世界的に安心感が広がったことなどから、エマージング株式市場は反発しました。4月下旬から5月中旬にかけては、予想を下回る米経済指標を背景とする景気後退懸念の高まり、FOMC（米連邦公開市場委員会）における追加利上げの決定、および中国の経済指標が市場予想を下回ったことなどを背景に、エマージング株式市場は一時下落しました。5月下旬からは、米利上げ見送りの観測や米債務上限問題の決着などが支えとなりエマージング株式市場は上昇しましたが、6月下旬から7月上旬にかけては、中国景気の先行き不透明感やFRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締め長期化の懸念などから、エマージング株式市場は小幅下落しました。しかし7月中旬は、米CPI（消費者物価指数）の伸び率が鈍化したことにより、利上げの停止が近づいているとの見方が強まったことで投資家心理が改善し、エマージング株式市場は上昇しました。8月になると、米国債の格下げや米金利上昇、中国不動産大手の信用不安などが意識されエマージング株式市場は一時下落したものの、結果として前期末を大きく上回る水準で期末を迎えました。

## ＜外国為替市場＞

外国為替市場では、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上昇しました。

## ○為替レート（対円）の推移



（注1）為替レートはWM/ロイターレートを使用しています。

（注2）各通貨は期首を100として指数化しています。

## ＜短期金融市場＞

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は前期末の4.06%程度から4.67%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」のいずれもプラス寄与となりました。

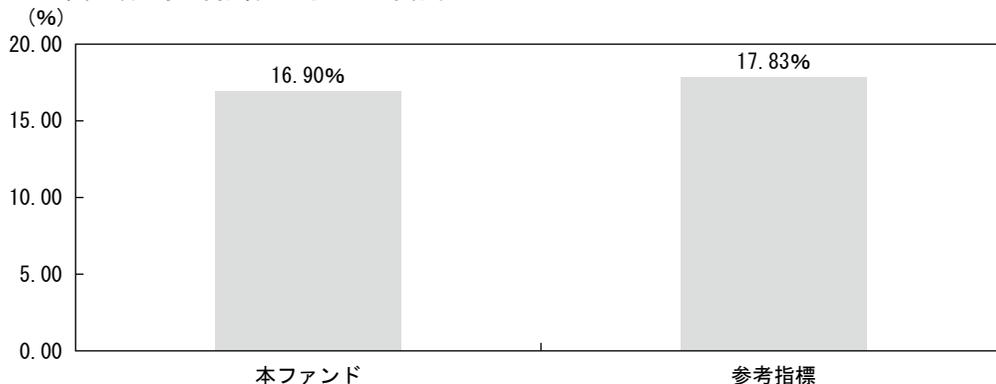
## ＜ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド＞

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

## ◆ベンチマークとの差異について

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

## ＜当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）＞



（注）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、+16.90%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+17.83%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

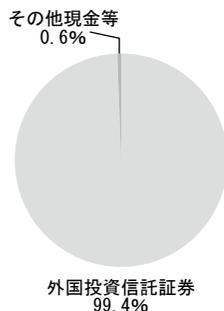
◆本ファンドの組入資産の内容（2023年9月15日現在）

○組入れファンド

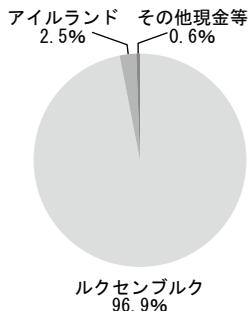
（組入銘柄数：2銘柄）

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	96.9%
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.5%

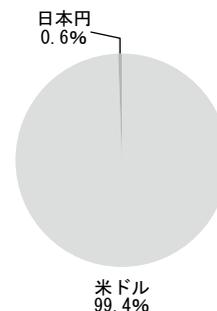
## ○資産別配分



## ○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11月30日現在）

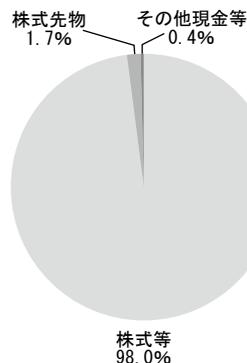
\*2023年9月15日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

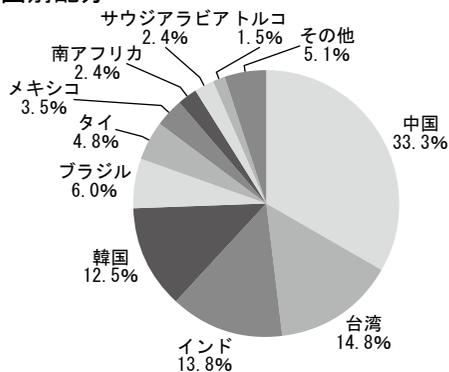
（組入銘柄数：306銘柄）

	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	6.0%
2	騰訊控股（テンセント・ホールディングス）	中国	3.5%
3	アリババ・グループ・ホールディング	中国	3.0%
4	サムスン電子	韓国	2.2%
5	J D ドットコム	中国	2.0%
6	網易（ネットイース）	中国	1.9%
7	鴻海精密工業（ホンハイ・プレジジョン・インダストリー）	台湾	1.7%
8	K B フィナンシャル・グループ	韓国	1.6%
9	新韓金融グループ	韓国	1.6%
10	タイ石油開発公社	タイ	1.6%

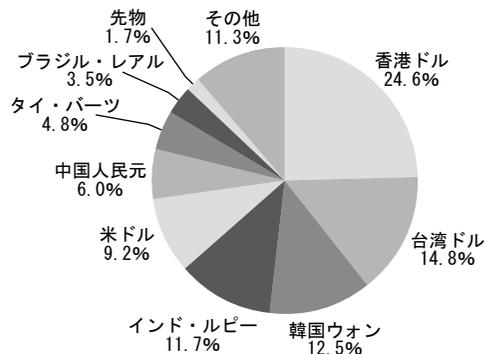
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

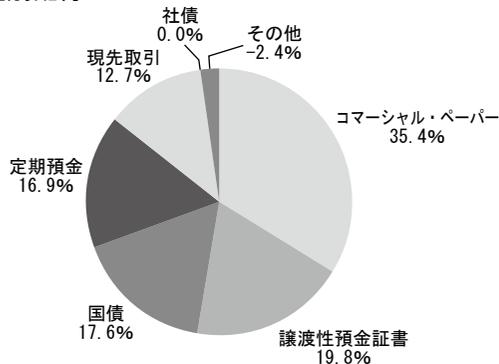


（注）上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

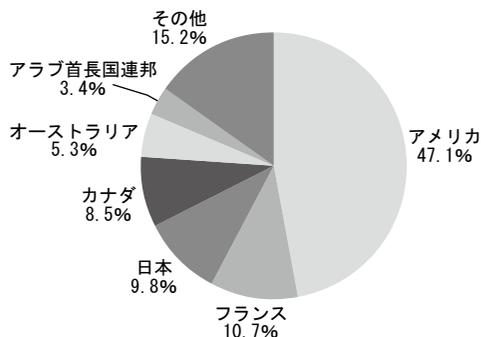
## <ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド>（2022年12月31日現在）

\*2023年9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。

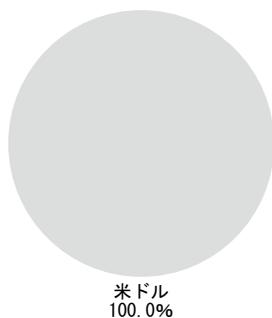
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



### ○組入上位10銘柄

（組入銘柄数：242銘柄）

	銘柄	種別	通貨	比率
1	State Street Bank And Trust Go Repo 4.300% 2023/1/3	現先取引	米ドル	8.4%
2	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 4.320% 2023/1/3	定期預金	米ドル	3.2%
3	Federal Home Loan Banks 4.320% 2023/3/20	国債	米ドル	2.9%
4	Banco Santander SA 4.300% 2023/1/3	定期預金	米ドル	2.7%
5	Canadian Imperial Bank of Commerce 4.300% 2023/1/3	定期預金	米ドル	2.6%
6	Societe Generale 4.430% 2023/1/4	定期預金	米ドル	2.3%
7	Societe Generale 4.430% 2023/1/3	定期預金	米ドル	2.3%
8	Federal Farm Credit Banks Funding Corp 4.360% 2023/8/1	国債	米ドル	1.7%
9	Citigroup Global Markets Inc Repo 4.300% 2023/1/3	現先取引	米ドル	1.5%
10	Federal Home Loan Bank Discount Notes 4.434% 2023/3/22	国債	米ドル	1.5%

（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
	2023年3月16日～2023年9月15日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	94円 (46)	0.788% (0.387)	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)	(46)	(0.387)	
(受託会社)	(2)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	6 (0)	0.050 (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外資産等の海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡に係る費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 目論見書・運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	
(その他)	(5)	(0.046)	
合計	100	0.838	

期中の平均基準価額は11,928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。

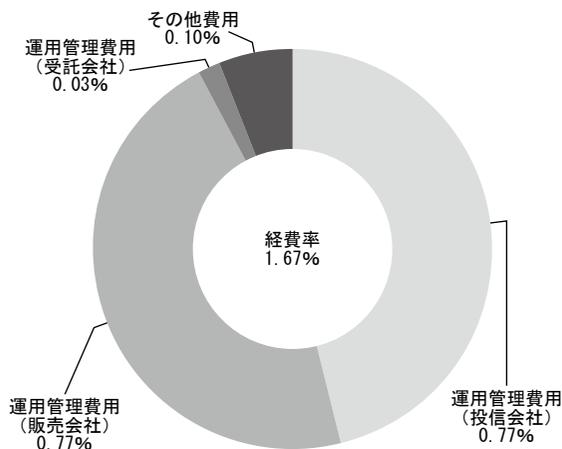
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2023年3月16日から2023年9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	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	—	—	37,548	400
国	—	—	8	100
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー—ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	—	—	8	100

(注) 金額は受渡し代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年3月16日から2023年9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9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	1,466,207	15,673	2,313,760	96.9
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ピーエルシー—ゴールドマン・ サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ ファンド X アキュムレーション・クラス	35	407	60,136	2.5
合計	1,466,243	16,081	2,373,897	<99.4%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

## ■投資信託財産の構成

2023年9月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,373,897	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,813	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,413,710	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（2,373,897千円）の投資信託財産総額（2,413,710千円）に対する比率は98.4%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=147.62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9月15日
(A) 資 産	2,413,710,612円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,813,003
投 資 証 券 (評価額)	2,373,897,609
(B) 負 債	26,497,812
未 払 解 約 金	7,505,652
未 払 信 託 報 酬	17,853,267
未 払 利 息	105
そ の 他 未 払 費 用	1,138,788
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,387,212,800
元 本	1,883,235,164
次 期 繰 越 損 益 金	503,977,636
(D) 受 益 権 総 口 数	1,883,235,164口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,676円

## ■損益の状況

項 目	当 期	
	自 至	2023年3月16日 2023年9月15日
(A) 配 当 等 収 益	△	15,574円
受 取 利 息		267
支 払 利 息	△	15,841
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		353,088,735
売 買 損 益		364,184,843
売 買 損 益	△	11,096,108
(C) 信 託 報 酬 等	△	18,998,606
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)		334,074,555
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		70,985,785
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金		98,917,296
(配 当 等 相 当 額)	(	147,392,841)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△	48,475,545)
(G) 計 (D + E + F)		503,977,636
(H) 収 益 分 配 金		0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)		503,977,636
追 加 信 託 差 損 益 金		98,917,296
(配 当 等 相 当 額)	(	147,392,841)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△	48,475,545)
分 配 準 備 積 立 金		405,075,914
繰 越 損 益 金	△	15,574

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 期首元本額は1,938,864,632円、当作成期間中において、追加設定元本額は120,135,914円、同解約元本額は175,765,382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 12 期
	2023年3月16日～2023年9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	2,933

（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。

## &lt;お知らせ&gt;

## 約款変更について

- ・2024年から実施されるNISA（少額投資非課税制度といいます。）の制度に鑑み、より多くの投資機会を提供することで投資家のニーズに応えるため、信託期間を無期限に変更しました。

〈ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオ IOアキュムレーション・スナップ・シェアクラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. -ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッツCOREエクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）が投資対象とする外国投資信託証券です。2023年9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11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	13,269
有価証券貸付にかかる手数料	30,334
投資顧問報酬	16,160,950
保管費用	1,330,910
管理事務代行報酬	378,428
販売報酬およびサービシング報酬	6,179
名義書換事務代行報酬	166,609
年次税	429,345
監査報酬	24,877
管理会社報酬	394,479
取締役報酬	16,142
弁護士報酬	52,253
保険費用	22,171
印刷費用	45,370
出版費用	5,117
税務報告報酬	29,225
支払代理人報酬	49,342
規制報告報酬	51,734
その他費用	259,081
	<u>19,465,815</u>
費用合計	<u>19,465,815</u>

■保有有価証券明細（2022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-97.19%			
ブラジル			
1,425,142	Ambev SA ADR	4,261,175	0.17
2,027,000	Banco Bradesco SA	5,106,248	0.21
852,100	Banco Bradesco SA ADR	2,471,090	0.10
152,200	Banco BTG Pactual SA	720,729	0.03
4,531,700	Banco do Brasil SA	30,405,172	1.23
2,291,500	BB Seguridade Participacoes SA	13,535,793	0.55
251,600	Bradespar SA-Preferred	1,351,905	0.05
8,882,547	Cia Energetica de Minas Gerais ADR	18,964,238	0.77
6,064,800	Cielo SA	5,394,913	0.22
25,369	Cosan SA ADR	335,378	0.01
479,100	Enauta Participacoes SA	1,193,307	0.05
445,100	Itau Unibanco Holding SA	1,872,695	0.08

## 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			
295,700	Kepler Weber SA	1,158,488	0.05
2,576,050	Petroleo Brasileiro SA ADR	29,495,772	1.20
1,013,000	Petroleo Brasileiro SA-Preferred	5,057,714	0.21
742,300	Santos Brasil Participacoes SA	1,069,139	0.04
307,800	Telefonica Brasil SA	2,236,438	0.09
496,220	Unipar Carbocloro SA Class B-Preferred	9,212,321	0.37
826,500	Vale SA ADR	13,492,612	0.55
381,200	WEG SA	2,811,599	0.11
438,700	Zamp SA	488,219	0.02
		150,634,945	6.11
チリ			
19,161,949	Cia Sud Americana de Vapores SA	1,528,696	0.06
100,073	Quinenco SA	302,604	0.02
80,249	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	7,677,422	0.31
		9,508,722	0.39
中国			
583,500	3SBio, Inc.	619,861	0.02
42,521,000	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	14,231,405	0.58
7,068,200	Alibaba Group Holding Ltd.	76,985,965	3.12
74,200	ANTA Sports Products Ltd.	873,432	0.04
54,007	Asia - Potash International Investment Guangzhou Co. Ltd. Class A	214,909	0.01
217,879	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd. Class A	893,889	0.04
236,800	Baidu, Inc. Class A	3,214,580	0.13
4,461,000	Bank of China Ltd. Class H	1,589,055	0.06
10,560,000	Bank of Communications Co. Ltd. Class H	5,977,729	0.24
315,500	BYD Co. Ltd. Class H	7,953,820	0.32
7,432,000	China BlueChemical Ltd. Class H	1,720,372	0.07
12,648,000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	5,622,044	0.23
63,896,000	China Construction Bank Corp. Class H	38,736,639	1.57
1,772,000	China Galaxy Securities Co. Ltd. Class H	881,154	0.04
1,286,000	China International Marine Containers Group Co. Ltd. Class H	997,953	0.04
1,127,000	China Medical System Holdings Ltd.	1,646,662	0.07
133,000	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H	675,486	0.03
6,631,000	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H	15,083,432	0.61
7,203,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	5,939,053	0.24
1,151,000	China XLX Fertiliser Ltd.	611,143	0.02
1,859,500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd.	1,161,055	0.05
12,589,000	CITIC Ltd.	12,947,276	0.53
61,300	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A	3,374,328	0.14
4,830,000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6,239,699	0.25
2,476,354	Daan Gene Co. Ltd. Class A	6,291,438	0.26
39,600	Daqo New Energy Corp. ADR	2,118,600	0.09
6,682,188	Gree Electric Appliances, Inc. Class A	30,665,216	1.24
548,000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Class H	1,476,535	0.06
336,800	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	1,120,189	0.05
1,144,000	Haitian International Holdings Ltd.	2,962,472	0.12
1,934,352	Henan Shenhuo Coal & Power Co. Ltd. Class A	4,625,343	0.19
272,947	Huadong Medicine Co. Ltd. Class A	1,599,541	0.06
4,715,201	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd. Class A	9,583,386	0.39
9,605	Imeik Technology Development Co. Ltd. Class A	655,341	0.03

## 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			
471,880	Inner Mongolia ERDOS Resources Co. Ltd. Class A	1,080,929	0.04
1,771,340	JD.com, Inc. Class A	51,333,287	2.08
7,000	Kanzhun Ltd. ADR	128,590	0.01
581,400	Kuaishou Technology	4,316,875	0.17
133,000	Li Ning Co. Ltd.	1,058,753	0.04
1,320,000	Lifetech Scientific Corp.	427,491	0.02
1,799,711	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. Class A	11,690,468	0.47
1,506,800	Meituan Class B	32,485,378	1.32
3,469,500	NetEase, Inc.	49,557,893	2.01
1,193,000	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	3,469,568	0.14
104,000	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. Class A	5,339,842	0.22
1,233,600	Nongfu Spring Co. Ltd. Class H	7,158,401	0.29
13,661,700	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class A	10,472,031	0.42
16,934,000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H	5,711,112	0.23
32,608,000	PetroChina Co. Ltd. Class H	14,896,133	0.60
36,882,000	PICC Property & Casualty Co. Ltd. Class H	37,415,849	1.52
380,880	Pinduoduo, Inc. ADR	30,375,180	1.23
1,105,500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H	6,841,251	0.28
74,500	Remegen Co. Ltd. Class H	476,634	0.02
1,191,237	Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd. Class A	3,817,391	0.15
23,742,661	Shanghai International Port Group Co. Ltd. Class A	18,267,436	0.74
151,728	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. Class A	7,010,770	0.28
37,100	Shenzhen SG New Energy Technology Corp. Class A	678,945	0.03
3,363,922	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd. Class A	11,252,192	0.46
183,182	Sinomine Resource Group Co. Ltd. Class A	2,029,004	0.08
116,000	TAL Education Group ADR	691,360	0.03
2,324,300	Tencent Holdings Ltd.	87,976,916	3.57
584,600	Tencent Music Entertainment Group ADR	3,969,434	0.16
2,195,000	Topsports International Holdings Ltd.	1,407,261	0.06
39,600	Trip.com Group Ltd. ADR	1,249,776	0.05
1,938,000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	18,214,627	0.74
736,000	Uni-President China Holdings Ltd.	646,954	0.03
1,328,000	Vipshop Holdings Ltd. ADR	14,554,880	0.59
2,126,500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	13,937,179	0.57
1,240,000	Yadea Group Holdings Ltd.	2,355,508	0.10
191,100	Yum China Holdings, Inc.	10,455,081	0.42
560,200	Zangge Mining Co. Ltd. Class A	2,448,988	0.10
60,558	Zhejiang Orient Gene Biotech Co. Ltd. Class A	1,006,725	0.04
787,482	Zhongji Innolight Co. Ltd. Class A	3,204,003	0.13
14,900	ZTO Express Cayman, Inc. ADR	373,245	0.01
		749,072,342	30.39
ギリシャ			
900,517	OPAP SA	12,322,798	0.50
香港			
116,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	370,370	0.02
7,200,000	Bosideng International Holdings Ltd.	3,564,278	0.15
2,993,000	China Education Group Holdings Ltd.	3,199,759	0.13
1,234,963	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,804,822	0.07
58,000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	402,154	0.02
972,000	CIMC Enric Holdings Ltd.	1,049,626	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			
香港			
927,500	Kingboard Holdings Ltd.	3,061,327	0.12
28,818,000	Kunlun Energy Co. Ltd.	22,324,098	0.91
97,000	Orient Overseas International Ltd.	1,826,466	0.07
8,790,000	Shougang Fushan Resources Group Ltd.	2,959,027	0.12
34,016,000	Sino Biopharmaceutical Ltd.	20,063,975	0.81
4,160,000	Sinofert Holdings Ltd.	502,729	0.02
3,294,000	SITC International Holdings Co. Ltd.	7,237,978	0.29
		68,366,609	2.77
インド			
152,539	ABB India Ltd.	5,615,811	0.23
626,881	Adani Enterprises Ltd.	30,125,452	1.22
2,375,072	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	25,664,847	1.04
5,693,708	Adani Power Ltd.	23,231,931	0.94
37,246	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	2,159,233	0.09
1,066,688	Axis Bank Ltd.	11,786,166	0.48
67,840	Balrampur Chini Mills Ltd.	319,795	0.01
637,366	Bank of Baroda	1,299,151	0.05
885,059	Coromandel International Ltd.	10,096,733	0.41
258,407	Cummins India Ltd.	4,480,007	0.18
234,112	Eicher Motors Ltd.	10,003,177	0.41
9,079,162	GAIL India Ltd.	10,554,326	0.43
109,703	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	893,165	0.04
218,359	Gujarat Narmada Valley Fertilizers & Chemicals Ltd.	1,610,586	0.07
1,896,755	Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	3,083,623	0.13
609,977	Hindustan Zinc Ltd.	2,298,796	0.09
73,019	Housing Development Finance Corp. Ltd.	2,409,837	0.10
1,421,234	ICICI Bank Ltd. ADR	33,484,273	1.36
834,549	Infosys Ltd. ADR	16,599,180	0.67
227,027	Jindal Steel & Power Ltd.	1,491,390	0.06
684,033	JK Paper Ltd.	3,528,584	0.14
248,702	Karur Vysya Bank Ltd.	305,344	0.01
28,041	Linde India Ltd.	1,049,550	0.04
31,895	Mahindra & Mahindra Ltd.	510,599	0.02
64,257	Narayana Hrudayalaya Ltd.	585,707	0.02
1,888,662	National Aluminium Co. Ltd.	1,782,398	0.07
247,716	NMDC Ltd.	357,641	0.02
480,195	Oil India Ltd.	1,205,823	0.05
8,203,434	Power Finance Corp. Ltd.	13,675,065	0.56
5,778,430	Power Grid Corp. of India Ltd.	15,880,854	0.64
10,063,360	REC Ltd.	13,624,141	0.55
10,278	Reliance Industries Ltd.	344,229	0.01
379,192	SBI Life Insurance Co. Ltd.	5,965,031	0.24
29,741	Schaeffler India Ltd.	976,058	0.04
3,328,137	State Bank of India	24,580,058	1.00
231,871	Tata Communications Ltd.	3,697,604	0.15
932,009	Tata Consultancy Services Ltd.	38,749,691	1.57
482,402	Tata Steel Ltd.	636,834	0.03
43,860	Trent Ltd.	791,757	0.03
200,023	Varun Beverages Ltd.	3,066,037	0.12
34,462	West Coast Paper Mills Ltd.	255,707	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			
インド			
7,400	WNS Holdings Ltd. ADR	610,426	0.03
		329,386,617	13.36
インドネシア			
10,394,600	AKR Corporindo Tbk PT	914,968	0.04
14,860,600	Bank Mandiri Persero Tbk PT	9,940,484	0.40
12,067,400	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	1,043,236	0.04
63,786,500	Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk PT	2,959,930	0.12
31,929,000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	10,105,860	0.41
9,903,400	Merdeka Copper Gold Tbk PT	2,615,843	0.11
11,893,000	Mitra Adiperkasa Tbk PT	1,097,578	0.04
24,082,000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	2,876,028	0.12
19,658,500	Surya Esa Perkasa Tbk PT	1,333,719	0.05
4,871,400	Timah Tbk PT	379,817	0.02
		33,267,463	1.35
メキシコ			
32,500	Alsea SAB de CV	64,822	0.00
2,908,646	Arca Continental SAB de CV	24,261,022	0.99
293,984	Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	19,908,596	0.81
41,780	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	3,282,028	0.13
595,935	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B	9,310,117	0.38
12,528	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR	2,991,436	0.12
2,993,324	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	23,229,482	0.94
		83,047,503	3.37
ペルー			
63,236	Credicorp Ltd.	9,289,368	0.38
フィリピン			
798,600	International Container Terminal Services, Inc.	2,889,885	0.12
371,050	Jollibee Foods Corp.	1,610,744	0.07
2,237,470	Metropolitan Bank & Trust Co.	2,264,221	0.09
9,885	PLDT, Inc. ADR	287,950	0.01
		7,052,800	0.29
ポーランド			
41,044	XTB SA	271,254	0.01
カタール			
144,813	Qatar Islamic Bank	964,414	0.04
ロシア			
1,688	Novatek PJSC GDR	0	0.00
344,335	Novolipetsk Steel PJSC GDR	0	0.00
151,935	PhosAgro PJSC GDR	0	0.00
16,268	Polyus PJSC GDR	0	0.00
4,556,680	Sberbank of Russia PJSC	0	0.00
7,892	Tatneft PJSC ADR	0	0.00
1,136,300,000	VTB Bank PJSC	0	0.00
		0	0.00
サウジアラビア			
77,026	Al Hammadi Holding	859,752	0.04
386,162	Al Rajhi Bank	8,264,690	0.34
1,269,308	Alinma Bank	11,629,085	0.47
145,280	Banque Saudi Fransi	1,654,107	0.07
687,620	Riyad Bank	6,294,736	0.26

## 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(%)
<b>普通株式</b>			
<b>サウジアラビア</b>			
185,473	SABIC Agri-Nutrients Co.	7,103,173	0.29
1,020,864	Sahara International Petrochemical Co.	9,714,252	0.39
296,092	Saudi Arabian Mining Co.	5,397,400	0.22
1,834,688	Saudi Arabian Oil Co.	16,325,206	0.66
163,950	Saudi British Bank	1,794,651	0.07
60,448	Saudi Investment Bank	302,332	0.01
130,457	Saudi National Bank	1,779,300	0.07
		<b>71,118,684</b>	<b>2.89</b>
<b>南アフリカ</b>			
137,510	Absa Group Ltd.	1,665,032	0.07
36,093	African Rainbow Minerals Ltd.	615,818	0.03
46,993	Anglo American Platinum Ltd.	4,783,517	0.19
43,026	Barloworld Ltd.	267,214	0.01
9,949,882	FirstRand Ltd.	39,467,302	1.60
32,114	Impala Platinum Holdings Ltd.	401,414	0.02
60,532	Mr Price Group Ltd.	605,633	0.02
385,388	Nedbank Group Ltd.	5,189,600	0.21
719,607	Truworths International Ltd.	2,447,419	0.10
		<b>55,442,949</b>	<b>2.25</b>
<b>韓国</b>			
78,326	ABLBio, Inc.	1,435,467	0.06
11,946	Celltrion, Inc.	1,593,097	0.06
38,824	Cheil Worldwide, Inc.	713,772	0.03
84,500	Coupang, Inc.	1,630,005	0.07
127,852	Daeduck Electronics Co. Ltd.	2,246,181	0.09
124,769	Daewon Pharmaceutical Co. Ltd.	1,682,466	0.07
3,867	Daewoong Pharmaceutical Co. Ltd.	432,281	0.02
129,202	DB HiTek Co. Ltd.	4,360,713	0.18
181,001	DB Insurance Co. Ltd.	8,528,648	0.35
53,979	DGB Financial Group, Inc.	324,031	0.01
129,892	Doosan Bobcat, Inc.	3,494,458	0.14
317,910	GS Holdings Corp.	11,709,252	0.47
74,210	HAESUNG DS Co. Ltd.	2,367,275	0.10
111,180	Hana Financial Group, Inc.	3,751,924	0.15
17,675	Hanwha Solutions Corp.	685,825	0.03
35,985	Hite Jinro Co. Ltd.	713,229	0.03
107,836	Humasis Co. Ltd.	1,320,159	0.05
70,203	Hyundai Construction Equipment Co. Ltd.	3,183,853	0.13
72,326	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	2,245,694	0.09
54,422	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	1,246,520	0.05
8,822	Hyundai Mipo Dockyard Co. Ltd.	577,898	0.02
2,488	Hyundai Mobis Co. Ltd.	401,236	0.02
50,245	Hyundai Motor Co.	6,427,199	0.26
57,400	Hyundai Rotem Co. Ltd.	1,383,392	0.06
626,243	JB Financial Group Co. Ltd.	3,993,677	0.16
1,010,991	KB Financial Group, Inc.	39,866,106	1.62
683,904	Kia Corp.	35,495,334	1.44
13,374	LF Corp.	162,681	0.01
21,629	LG Innotek Co. Ltd.	5,085,232	0.21
31,986	Lotte Chilsung Beverage Co. Ltd.	3,805,965	0.15

## 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			
79,546	Lotte Corp.	1,980,202	0.08
86,812	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	4,105,333	0.17
236,914	LX INTERNATIONAL Corp.	7,389,254	0.30
100,843	MegaStudyEdu Co. Ltd.	5,949,998	0.24
67,143	Meritz Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2,341,134	0.09
981,703	Meritz Securities Co. Ltd.	4,341,958	0.18
71,376	Posco International Corp.	1,298,139	0.05
1,138,171	Samsung Electronics Co. Ltd.	53,628,036	2.18
288,986	Samsung Electronics Co. Ltd.-Preferred	12,232,034	0.50
23,161	Samsung SDI Co. Ltd.	12,778,133	0.52
5,468	Samsung SDS Co. Ltd.	528,148	0.02
1,370,600	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	39,488,564	1.60
22,541	Shinsegae, Inc.	3,593,873	0.14
39,057	SL Corp.	825,388	0.03
6,834	SNT Motiv Co. Ltd.	231,431	0.01
42,352	Value Added Technology Co. Ltd.	1,029,317	0.04
		302,604,512	12.28
台湾			
589,000	Advanced International Multitech Co. Ltd.	1,874,090	0.08
2,455,000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	7,695,840	0.31
2,531,000	Brighton-Best International Taiwan, Inc.	2,958,822	0.12
2,555,000	Catcher Technology Co. Ltd.	15,109,344	0.61
80,000	China Steel Chemical Corp.	281,792	0.01
55,000	Chroma ATE, Inc.	352,282	0.01
7,648,000	Compeq Manufacturing Co. Ltd.	12,233,825	0.50
2,044,000	Continental Holdings Corp.	1,975,150	0.08
1,069,000	Delta Electronics, Inc.	10,418,949	0.42
204,000	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	495,547	0.02
3,643,000	E Ink Holdings, Inc.	21,311,456	0.86
6,000	eMemory Technology, Inc.	282,659	0.01
1,168,000	Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	2,568,285	0.10
1,032,000	FLEXium Interconnect, Inc.	3,565,985	0.15
276,000	Formosa Sumco Technology Corp.	1,396,732	0.06
140,000	Globalwafers Co. Ltd.	2,127,274	0.09
218,300	Gold Circuit Electronics Ltd.	686,524	0.03
2,306,000	Goldsun Building Materials Co. Ltd.	1,888,666	0.08
13,008,000	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	42,233,379	1.71
176,000	International Games System Co. Ltd.	2,210,479	0.09
20,000	King Slide Works Co. Ltd.	266,484	0.01
1,158,000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	1,329,201	0.05
1,678,000	Kinik Co.	6,056,555	0.25
141,000	Largan Precision Co. Ltd.	10,438,992	0.42
5,132,000	Lite-On Technology Corp.	10,874,434	0.44
2,093,000	Primax Electronics Ltd.	3,900,332	0.16
552,000	Radiant Opto-Electronics Corp.	1,872,634	0.08
1,735,000	Sanyang Motor Co. Ltd.	2,029,238	0.08
4,456,000	Sesoda Corp.	6,244,810	0.25
898,000	Sino-American Silicon Products, Inc.	4,614,803	0.19
7,990,000	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	4,698,415	0.19
91,000	Stark Technology, Inc.	239,966	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			
台湾			
162,000	TaiDoc Technology Corp.	961,556	0.04
4,603,000	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	8,376,935	0.34
9,240,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	145,509,626	5.90
1,327,000	Ton Yi Industrial Corp.	756,603	0.03
2,931,000	Tong Yang Industry Co. Ltd.	4,489,860	0.18
45,000	Topco Scientific Co. Ltd.	247,045	0.01
375,000	TTY Biopharm Co. Ltd.	950,731	0.04
1,886,000	United Microelectronics Corp.	2,771,388	0.11
144,000	Wiwynn Corp.	4,090,031	0.17
222,000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	856,385	0.04
		353,243,104	14.33
タイ			
2,072,100	Bangkok Dusit Medical Services PCL Class F	1,777,052	0.07
5,439,700	Bumrungrad Hospital PCL	34,995,091	1.42
30,626,800	Chularat Hospital PCL	3,213,361	0.13
210,400	Kiatnakin Phatra Bank PCL	426,542	0.02
21,244,200	Krung Thai Bank PCL	10,603,506	0.43
7,492,500	PTT Exploration & Production PCL	39,978,372	1.62
6,688,400	SCB X PCL	19,917,976	0.81
3,903,500	Thonburi Healthcare Group PCL	7,028,520	0.29
1,106,500	Vibhavadi Medical Center PCL	87,218	0.00
		118,027,638	4.79
トルコ			
1,162,436	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3,994,357	0.16
4,128,559	KOC Holding AS	15,693,855	0.64
542,565	Koza Altin Isletmeleri AS	10,720,067	0.44
2,374,352	Turkiye Garanti Bankasi AS	3,413,922	0.14
1,765,646	Turkiye Is Bankasi AS Class C	988,748	0.04
8,983,787	Yapi ve Kredi Bankasi AS	5,773,664	0.23
		40,584,613	1.65
アラブ首長国連邦			
72,572	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	189,676	0.01
568,256	Dubai Islamic Bank PJSC	878,783	0.03
		1,068,459	0.04
普通株式合計（取得原価 米ドル 2,571,938,236）		2,395,274,794	97.19
投資信託証券-0.76%			
アイルランド			
18,756,576	Goldman Sachs US\$ Treasury Liquid Reserves Fund (X Distribution Class)	18,756,576	0.76
投資信託証券合計（取得原価 米ドル 18,756,576）		18,756,576	0.76
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 2,590,694,812）		2,414,031,370	97.95
その他譲渡性有価証券			
普通株式-0.00%			
ロシア			
979	PhosAgro PJSC	0	0.00
普通株式合計（取得原価 米ドル 22,150）		0	0.00
その他譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 22,150）		0	0.00
デリバティブ取引を除く評価額（取得原価 米ドル 2,590,716,962）		2,414,031,370	97.95

## GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

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				
827	MSCI Emerging Markets Index Futures 16/12/2022	買建	40,440,300	1,310,990	0.05
先物取引未実現利益				1,310,990	0.05

外国為替予約取引－0.00%

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日／満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
JPY	296,401,000	USD	2,133,587	01/12/2022	(8,316)	(0.00)
USD	1,589,293	EUR	1,539,000	02/12/2022	(8,574)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(16,890)	(0.00)

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	32,248	USD	33,730	23/12/2022	304	0.00
EUR	1,106,740	USD	1,136,278	23/12/2022	14,861	0.00
PLN	324,981	USD	70,642	23/12/2022	1,380	0.00
USD	445,407	EUR	428,072	23/12/2022	161	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					16,706	0.00
投資評価額（取得原価 米ドル 2,590,716,962）					2,415,342,176	98.00
その他資産・負債					49,324,041	2.00
投資主資本					2,464,666,217	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 2,590,716,962）	2,414,031,370	97.95
先物取引未実現利益	1,310,990	0.05
外国為替予約取引未実現損失	(16,890)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	16,706	0.00
その他資産・負債	49,324,041	2.00
投資主資本	2,464,666,217	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9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12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	69,081,454
管理会社報酬	3,682,413
管理事務代行報酬	1,194,381
保管費用	1,607,581
販売報酬	3,489,257
名義書換事務代行報酬	464,601
監査報酬	15,188
取締役報酬	14,475
弁護士報酬	39,338
保険費用	204,761
印刷費用	24,047
その他費用	585,112
費用合計	80,402,608
投資顧問報酬調整額	(7,685,797)
運用費用合計	72,716,811

### ■保有有価証券明細（2022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(%)
10,340,000	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 BPCE SA	4.770%	11/01/2023	10,331,456	0.03
社債合計				10,331,456	0.03
	国債				
25,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.340%	02/02/2023	25,004,170	0.06
100,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.349%	03/05/2023	100,040,699	0.23
747,903,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.360%	01/08/2023	747,978,239	1.70
285,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.591%	19/10/2023	284,563,893	0.65
500,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.380%	25/10/2023	500,025,585	1.13
240,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.677%	03/11/2023	239,773,646	0.54
176,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	4.410%	22/12/2023	176,008,392	0.40
18,300,000	Federal Home Bank Discount Notes	3.070%	21/02/2023	18,185,756	0.04
650,000,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.434%	22/03/2023	643,857,123	1.46
348,900,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	4.560%	21/06/2023	341,488,481	0.78
550,000,000	Federal Home Loan Banks	4.335%	06/01/2023	550,004,345	1.25
500,000,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	09/01/2023	500,001,195	1.13
500,000,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	10/01/2023	500,001,370	1.13
435,200,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	13/03/2023	435,200,883	0.99
362,500,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	14/03/2023	362,531,512	0.82
1,267,200,000	Federal Home Loan Banks	4.320%	20/03/2023	1,267,200,748	2.88

## GSビッグデータ・ストラテジー（エマージング株）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	国債				
163,000,000	Federal Home Loan Banks	4.330%	14/04/2023	163,002,626	0.37
48,115,000	Federal Home Loan Banks	4.740%	24/11/2023	48,005,089	0.11
52,900,000	Federal Home Loan Banks	4.690%	29/11/2023	52,794,587	0.12
175,000,000	Federal National Mortgage Association	4.410%	10/07/2023	170,896,177	0.39
366,900,000	United States Treasury Bill	4.490%	11/05/2023	360,976,550	0.82
161,600,000	United States Treasury Bill	4.440%	18/05/2023	158,864,288	0.36
102,000,000	United States Treasury Floating Rate Note	(0.165)%	30/04/2023	102,071,338	0.23
国債合計				7,748,476,692	17.59
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				7,758,808,148	17.62
	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				
95,000,000	ABN AMRO Bank NV	4.657%	17/03/2023	94,089,001	0.21
406,500,000	ABN AMRO Bank NV	4.832%	03/04/2023	401,567,952	0.91
114,458,000	Bank of Montreal	4.452%	13/01/2023	114,464,122	0.26
80,000,000	Bank of Nova Scotia	4.800%	17/02/2023	80,016,607	0.18
85,748,000	Bank of Nova Scotia	4.800%	21/02/2023	85,769,489	0.20
99,535,000	Bank of Nova Scotia	4.756%	28/07/2023	99,677,120	0.23
145,000,000	Commonwealth Bank of Australia	4.810%	28/02/2023	145,043,352	0.33
150,301,000	Cooperatieve Rabobank UA	4.960%	03/05/2023	150,457,484	0.34
99,089,000	Cooperatieve Rabobank UA	4.930%	24/05/2023	99,189,404	0.23
75,434,000	Cooperatieve Rabobank UA	4.830%	07/07/2023	75,464,156	0.17
42,000,000	Credit Agricole CIB	4.107%	01/02/2023	41,833,512	0.10
160,000,000	Credit Agricole CIB	4.692%	22/03/2023	158,393,746	0.36
127,500,000	Credit Agricole SA/London	3.828%	01/03/2023	126,554,021	0.29
204,427,000	Credit Industriel et Commercial	4.710%	09/01/2023	204,426,953	0.46
153,492,000	FUJIFILM Holdings Corp	4.674%	18/01/2023	153,134,307	0.35
139,000,000	FUJIFILM Holdings Corp	4.695%	06/02/2023	138,347,173	0.31
75,000,000	KBC Bank NV	4.310%	04/01/2023	75,000,000	0.17
265,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.300%	03/01/2023	265,000,000	0.60
80,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.835%	20/01/2023	79,805,960	0.18
34,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.531%	09/01/2023	34,002,456	0.08
5,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.445%	20/01/2023	5,001,207	0.01
204,000,000	Mizuho Bank Ltd	4.703%	27/01/2023	203,257,165	0.46
27,661,000	Mizuho Bank Ltd	4.580%	01/02/2023	27,662,968	0.06
177,200,000	Mizuho Bank Ltd	4.880%	01/03/2023	177,294,678	0.40
330,000,000	MUFG Bank Ltd	4.300%	03/01/2023	330,000,000	0.75
200,000,000	MUFG Bank Ltd	4.600%	04/01/2023	199,997,908	0.45
9,400,000	MUFG Bank Ltd	4.462%	04/01/2023	9,400,394	0.02
200,000,000	MUFG Bank Ltd	4.566%	10/02/2023	199,026,092	0.45
281,778,000	MUFG Bank Ltd	4.910%	15/03/2023	281,919,044	0.64
460,000,000	National Bank of Kuwait	4.330%	03/01/2023	460,000,382	1.05
200,000,000	National Bank of Kuwait	4.330%	04/01/2023	200,000,220	0.45
205,000,000	National Bank of Kuwait	4.330%	05/01/2023	205,000,283	0.47
130,328,000	National Bank of Kuwait	4.590%	17/01/2023	130,329,761	0.30
225,307,800	National Bank of Kuwait	4.520%	30/01/2023	225,309,668	0.51
40,000,000	National Bank of Kuwait	5.020%	17/02/2023	40,006,258	0.09
17,183,000	National Westminster Bank Plc	4.111%	17/01/2023	17,133,682	0.04
168,500,000	National Westminster Bank Plc	4.682%	15/03/2023	166,877,586	0.38
314,094,000	Natixis SA	4.450%	31/01/2023	314,104,271	0.71
80,000,000	Natixis SA	4.900%	05/05/2023	80,102,402	0.18
94,324,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.540%	06/01/2023	94,321,869	0.21
72,369,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.585%	24/01/2023	72,376,816	0.17

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(%)
<b>譲渡性預金証書</b>					
191,037,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.800%	17/02/2023	191,085,829	0.43
52,705,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.710%	20/06/2023	52,708,003	0.12
44,252,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.820%	14/04/2023	44,272,933	0.10
273,716,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.750%	09/02/2023	273,733,104	0.62
100,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.780%	03/03/2023	100,026,412	0.23
305,665,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.850%	09/03/2023	305,766,160	0.69
199,782,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp	4.700%	06/07/2023	199,807,173	0.45
279,885,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.800%	14/02/2023	279,940,112	0.64
88,610,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.810%	21/02/2023	88,634,354	0.20
272,247,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.740%	16/03/2023	272,314,082	0.62
4,240,000	Svenska Handelsbanken AB	4.402%	23/01/2023	4,241,214	0.01
269,586,000	Svenska Handelsbanken AB	4.980%	02/05/2023	269,849,588	0.61
50,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.557%	03/02/2023	50,012,890	0.11
117,329,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.626%	30/03/2023	117,404,408	0.27
400,000,000	Truist Financial Corp	4.450%	31/01/2023	400,000,000	0.91
2,679,000	Westpac Banking Corp	4.795%	12/01/2023	2,678,743	0.01
<b>譲渡性預金証書合計</b>				<b>8,713,834,474</b>	<b>19.78</b>
<b>コマーシャル・ペーパー</b>					
378,105,000	Albion Capital LLC	4.380%	03/01/2023	377,966,995	0.86
110,410,000	Albion Capital LLC	4.750%	03/03/2023	109,530,740	0.25
93,626,000	Albion Capital LLC	4.720%	20/03/2023	92,662,692	0.21
89,314,000	Antalis	4.100%	09/01/2023	89,218,903	0.20
39,525,000	Antalis	4.510%	18/01/2023	39,437,766	0.09
62,523,000	Antalis	4.510%	19/01/2023	62,376,722	0.14
112,492,000	ASB Finance Ltd	4.540%	13/03/2023	112,488,701	0.26
32,945,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.600%	12/01/2023	32,943,349	0.07
32,877,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.600%	13/01/2023	32,875,135	0.07
70,379,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	4.820%	02/03/2023	69,838,545	0.16
22,444,000	Atlantic Asset Securitisation LLC	5.180%	25/04/2023	22,100,193	0.05
52,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.820%	23/02/2023	52,015,908	0.12
262,176,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.970%	02/05/2023	262,427,553	0.60
40,000,000	Banco Santander SA	4.798%	17/02/2023	40,009,397	0.09
50,000,000	Bank of Montreal	4.591%	13/01/2023	49,998,415	0.11
204,803,000	Bank of Montreal	5.000%	02/05/2023	205,020,261	0.47
77,646,000	Bank of Nova Scotia	4.630%	06/02/2023	77,658,493	0.18
16,599,000	Bank of Nova Scotia	4.628%	24/03/2023	16,609,740	0.04
145,834,000	Bank of Nova Scotia	4.830%	06/06/2023	145,948,073	0.33
100,000,000	Banque Federative Du Credit Mutuel	3.846%	09/02/2023	99,521,980	0.23
73,719,000	Barclays Bank Plc	4.840%	06/04/2023	73,751,105	0.17
87,806,000	Bedford Row Funding Corp	4.270%	24/01/2023	87,556,044	0.20
174,635,000	Bedford Row Funding Corp	4.270%	26/01/2023	174,096,441	0.40
87,805,000	Bedford Row Funding Corp	4.300%	31/01/2023	87,479,877	0.20
30,000,000	Bedford Row Funding Corp	4.550%	06/02/2023	29,861,345	0.07
85,000,000	Bedford Row Funding Corp	4.950%	27/04/2023	85,091,504	0.19
168,700,000	BofA Securities	5.020%	05/06/2023	168,917,792	0.38
228,820,000	BPCE SA	4.750%	10/07/2023	228,822,073	0.52
84,568,000	BrightHouse Financial Short Term Funding LLC	4.720%	20/03/2023	83,687,177	0.19
170,000,000	Caisse Des Depots ET Consignations	4.300%	31/01/2023	169,395,716	0.38
349,000,000	Chesham Finance Ltd - Series III	4.310%	03/01/2023	348,874,650	0.79
178,524,000	Citigroup Global Markets Inc	4.700%	05/04/2023	178,523,600	0.41
22,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.370%	24/01/2023	21,935,907	0.05
109,408,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.850%	26/01/2023	109,417,040	0.25

## 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				
68,384,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.370%	03/02/2023	68,101,766	0.15
66,000,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.780%	03/04/2023	65,191,412	0.15
52,873,000	Collateralized Commercial Paper II Co LLC	4.780%	04/04/2023	52,217,926	0.12
14,300,000	Columbia Funding Co LLC	4.250%	06/01/2023	14,289,871	0.03
65,000,000	Columbia Funding Co LLC	4.280%	20/01/2023	64,845,448	0.15
32,715,000	Commonwealth Bank of Australia	4.810%	07/06/2023	32,733,028	0.07
46,000,000	Credit Suisse AG	4.810%	06/06/2023	46,030,790	0.10
68,436,000	DBS Bank Ltd	4.600%	01/03/2023	67,918,850	0.15
38,020,000	DBS Bank Ltd	5.030%	16/06/2023	37,146,706	0.08
38,438,000	DBS Bank Ltd	5.000%	30/06/2023	37,473,368	0.09
160,734,000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	4.740%	23/03/2023	159,010,798	0.36
69,253,000	Eli Lilly and Company	4.220%	12/01/2023	69,158,725	0.16
45,127,000	Fairway Finance Company LLC	5.000%	08/05/2023	45,168,933	0.10
75,000,000	Federal Realty Investment Trust	4.330%	24/01/2023	74,783,501	0.17
585,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.330%	03/01/2023	584,788,920	1.33
262,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.300%	04/01/2023	261,874,822	0.59
278,194,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.350%	27/01/2023	277,286,378	0.63
100,000,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.350%	30/01/2023	99,637,499	0.23
292,683,000	First Abu Dhabi Bank PJSC	4.750%	06/03/2023	290,286,971	0.66
130,292,000	Gotham Funding Corporation	4.040%	17/01/2023	130,014,455	0.30
44,595,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	07/02/2023	44,375,878	0.10
104,278,000	Gotham Funding Corporation	4.700%	08/02/2023	103,743,610	0.24
110,755,000	Gotham Funding Corporation	4.830%	01/03/2023	109,897,197	0.25
119,595,000	Gotham Funding Corporation	4.725%	02/03/2023	118,653,293	0.27
69,941,000	Gotham Funding Corporation	4.800%	03/03/2023	69,372,912	0.16
55,787,000	Gotham Funding Corporation	4.710%	06/04/2023	55,064,286	0.13
80,000,000	GTA Funding LLC	4.160%	03/01/2023	79,972,267	0.18
80,000,000	GTA Funding LLC	3.240%	09/01/2023	79,914,720	0.18
110,000,000	GTA Funding LLC	4.000%	10/01/2023	109,869,711	0.25
127,987,000	GTA Funding LLC	4.200%	12/01/2023	127,802,230	0.29
111,983,000	GTA Funding LLC	4.300%	23/01/2023	111,663,843	0.25
105,194,000	GTA Funding LLC	4.200%	25/01/2023	104,869,279	0.24
100,000,000	GTA Funding LLC	4.570%	03/03/2023	99,224,869	0.23
328,739,000	ING (U.S.) Funding LLC	4.820%	24/02/2023	328,795,678	0.75
289,500,000	Jyske Bank A/S	4.442%	02/02/2023	288,321,089	0.65
40,000,000	LA Fayette Asset Securitisation LLC	4.740%	02/02/2023	39,998,417	0.09
43,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.600%	03/02/2023	42,810,357	0.10
20,000,000	Liberty Street Funding LLC	4.750%	06/02/2023	19,906,862	0.05
40,367,000	Liberty Street Funding LLC	4.850%	20/04/2023	39,777,285	0.09
35,183,000	Liberty Street Funding LLC	5.050%	27/06/2023	34,307,262	0.08
80,798,000	Lime Funding LLC	4.120%	05/01/2023	80,751,216	0.18
140,000,000	Lime Funding LLC	4.360%	12/01/2023	139,796,532	0.32
173,708,000	Lime Funding LLC	4.345%	13/01/2023	173,447,280	0.39
45,929,000	LMA SA	4.100%	09/01/2023	45,879,077	0.10
24,900,000	LMA SA	4.270%	10/01/2023	24,870,465	0.06
31,822,000	LMA SA	3.880%	17/01/2023	31,754,467	0.07
40,104,000	LMA SA	3.480%	18/01/2023	40,013,705	0.09
45,146,000	LMA SA	4.700%	03/02/2023	44,949,184	0.10
32,000,000	LMA SA	3.630%	24/02/2023	31,775,468	0.07
45,460,000	LMA SA	4.850%	01/03/2023	45,115,715	0.10
68,102,000	LMA SA	4.854%	04/04/2023	67,259,143	0.15
34,425,000	LMA SA	4.760%	13/04/2023	33,949,728	0.08

## 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				
24,000,000	LMA SA	5.180%	27/04/2023	23,613,196	0.05
200,000,000	Longship Funding LLC	4.380%	09/02/2023	199,026,680	0.45
65,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.700%	08/02/2023	65,000,319	0.15
88,000,000	Macquarie Bank Ltd	4.550%	27/03/2023	87,995,871	0.20
67,900,000	Macquarie Bank Ltd	4.590%	05/04/2023	67,902,535	0.15
80,000,000	Managed And Enhanced Tap (Magenta) Funding SAT	4.515%	02/02/2023	79,685,296	0.18
20,000,000	Manhattan Asset Funding Company LLC	4.480%	09/01/2023	20,000,500	0.05
50,000,000	Matchpoint Finance Plc	4.495%	02/02/2023	49,800,425	0.11
18,000,000	Matchpoint Finance Plc	4.810%	05/04/2023	17,772,624	0.04
155,560,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp	4.130%	06/01/2023	155,452,407	0.35
162,486,000	Mizuho Bank Ltd	4.630%	17/01/2023	162,482,037	0.37
316,611,000	Mizuho Bank Ltd	4.330%	27/01/2023	315,582,809	0.72
122,766,000	National Australia Bank Ltd	4.725%	03/01/2023	122,766,702	0.28
72,889,000	National Bank of Canada	4.700%	13/02/2023	72,895,817	0.17
76,065,000	National Bank of Canada	4.800%	13/02/2023	76,080,780	0.17
90,000,000	National Bank of Canada	4.750%	17/02/2023	90,017,830	0.20
37,100,000	National Bank of Canada	4.700%	16/03/2023	37,110,607	0.08
256,715,000	National Bank of Canada	4.720%	03/04/2023	256,825,521	0.58
75,000,000	National Securities Clearing Corp	4.300%	10/01/2023	74,916,814	0.17
122,811,000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp	4.050%	09/01/2023	122,680,049	0.28
129,581,000	Nordea Bank AB	4.950%	27/04/2023	129,711,234	0.29
215,275,000	Nordea Bank AB	4.760%	09/06/2023	215,356,987	0.49
206,000,000	NRW Bank	4.170%	03/01/2023	205,928,415	0.47
8,350,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.603%	28/02/2023	8,350,647	0.02
157,851,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	4.680%	10/04/2023	157,824,424	0.36
63,000,000	Regency Markets No. 1 LLC	4.310%	12/01/2023	62,917,478	0.14
131,106,000	Regency Markets No. 1 LLC	4.390%	20/01/2023	130,786,246	0.30
85,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.800%	10/02/2023	85,009,898	0.19
200,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.710%	07/03/2023	200,029,590	0.45
28,460,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.710%	05/04/2023	28,464,742	0.06
170,823,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.680%	11/04/2023	170,832,224	0.39
25,000,000	Ridgefield Funding Co LLC	4.880%	18/05/2023	24,530,682	0.06
287,443,000	Salisbury Receivables Company LLC	4.830%	08/05/2023	287,524,602	0.65
33,953,000	Sheffield Receivables Company LLC	4.800%	25/01/2023	33,953,225	0.08
314,274,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.780%	03/02/2023	314,299,271	0.71
65,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	4.320%	25/01/2023	64,805,000	0.15
201,114,000	The State of the Netherlands	4.330%	26/01/2023	200,559,068	0.46
55,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.557%	03/02/2023	55,014,180	0.12
150,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.910%	24/04/2023	150,111,600	0.34
219,938,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.960%	01/05/2023	220,222,963	0.50
181,750,000	UBS AG	4.720%	20/04/2023	181,762,543	0.41
152,700,000	UBS AG	5.020%	26/04/2023	152,735,139	0.35
90,247,000	UBS AG	5.020%	02/05/2023	90,270,758	0.20
58,802,000	United Overseas Bank Ltd	4.708%	20/06/2023	58,793,533	0.13
125,000,000	Verizon Communications Inc	4.750%	03/02/2023	124,991,139	0.28
36,652,000	Verizon Communications Inc	4.750%	13/02/2023	36,448,132	0.08
78,228,000	Verizon Communications Inc	4.830%	03/03/2023	77,600,791	0.18
34,468,000	Verizon Communications Inc	4.720%	09/03/2023	34,168,448	0.08
65,418,000	Verizon Communications Inc	4.870%	05/04/2023	64,593,733	0.15
110,851,000	Verizon Communications Inc	4.880%	10/04/2023	109,382,465	0.25
48,450,000	Verizon Communications Inc	4.830%	14/04/2023	47,783,146	0.11
100,000,000	Verizon Communications Inc	5.040%	01/06/2023	97,928,550	0.22

## 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					
131,755,000	Victory Receivables Corp	4.000%	06/01/2023	131,659,848	0.30
106,474,000	Victory Receivables Corp	4.650%	10/01/2023	106,345,108	0.24
150,000,000	Victory Receivables Corp	4.600%	01/02/2023	149,385,720	0.34
101,661,000	Victory Receivables Corp	4.710%	05/04/2023	100,391,457	0.23
20,000,000	Westpac Banking Corp	4.537%	23/03/2023	20,010,084	0.05
75,605,000	Westpac Banking Corp	5.160%	23/06/2023	73,795,678	0.17
コマーシャル・ペーパー合計				15,585,810,591	35.39
現先取引					
260,300,000	BNP Paribas Repo	4.300%	03/01/2023	260,300,000	0.59
500,000,000	BofA Securities Repo	4.100%	03/01/2023	500,000,000	1.13
391,000,000	BofA Securities Repo	4.300%	03/01/2023	391,000,000	0.89
650,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	4.300%	03/01/2023	650,000,000	1.48
100,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.050%	03/01/2023	100,000,000	0.23
680,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.300%	03/01/2023	680,000,000	1.54
3,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.300%	03/01/2023	3,000,000,000	6.81
現先取引合計				5,581,300,000	12.67
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				29,880,945,065	67.84
預金					
定期預金					
1,400,000,000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.320%	03/01/2023	1,400,000,000	3.17
1,175,000,000	Banco Santander SA	4.300%	03/01/2023	1,175,000,000	2.67
1,150,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.300%	03/01/2023	1,150,000,000	2.61
100,000,000	Credit Agricole CIB	4.290%	03/01/2023	100,000,000	0.23
630,000,000	Credit Industriel et Commercial	4.320%	03/01/2023	630,000,000	1.43
100,000,000	Nordea Bank AB	4.290%	03/01/2023	100,000,000	0.23
300,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	4.300%	03/01/2023	300,000,000	0.68
1,000,000,000	Societe Generale	4.430%	03/01/2023	1,000,000,000	2.27
1,000,000,000	Societe Generale	4.430%	04/01/2023	1,000,000,000	2.27
500,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.300%	03/01/2023	500,000,000	1.14
100,000,000	Toronto-Dominion Bank/The	4.310%	03/01/2023	100,000,000	0.23
定期預金合計				7,455,000,000	16.93
預金合計				7,455,000,000	16.93
投資資産合計				45,094,753,213	102.39
投資合計					
				10,331,456	0.03
社債合計					
国債合計				7,748,476,692	17.59
譲渡性預金証書合計				8,713,834,474	19.78
コマーシャル・ペーパー合計				15,585,810,591	35.39
現先取引合計				5,581,300,000	12.67
定期預金合計				7,455,000,000	16.93
その他資産・負債				(1,051,132,282)	(2.39)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				44,043,620,931	100.00