

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略

Aコース(為替ヘッジあり)

第8期末(2024年3月11日)		第8期	
基準価額	16,755円	騰落率	20.2%
純資産総額	20,659百万円	分配金合計	0円

Bコース(為替ヘッジなし)

第8期末(2024年3月11日)		第8期	
基準価額	24,024円	騰落率	36.4%
純資産総額	119,065百万円	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／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主として日本を含む先進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・グローバルCO RE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	日本を含む先進国の株式および株式関連証券
指定投資信託証券②	米ドル建ての短期的市場性を有する金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、Aコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行い、Bコースでは、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年3月10日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

Aコース(為替ヘッジあり)

Bコース(為替ヘッジなし)

追加型投信／内外／株式

第8期(決算日2024年3月11日)

作成対象期間:2023年3月11日～2024年3月11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グローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)」は、このたび、第8期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む先進国の株式を主な投資対象とし、ビッグデータやAI(人工知能)を活用した独自開発の計量モデルを用いて多様な銘柄評価基準に基づいて幅広い銘柄に分散投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒105-5543 東京都港区虎ノ門2-6-1 虎ノ門ヒルズステーションタワー

お問合せ先: 03-4587-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）

（以下、「Aコース（為替ヘッジあり）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 分 配 金	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
4期(2020年3月10日)	10,354	0	△ 8.6	10,856	△ 8.5	95.0	32,765
5期(2021年3月10日)	13,847	0	33.7	15,046	38.6	99.4	26,390
6期(2022年3月10日)	14,470	0	4.5	16,187	7.6	99.1	23,584
7期(2023年3月10日)	13,944	0	△ 3.6	15,197	△ 6.1	98.9	19,966
8期(2024年3月11日)	16,755	0	20.2	18,292	20.4	96.8	20,659

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ヘッジ・ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2023年3月10日	13,944	—	15,197	—	98.9
3月末	13,787	△ 1.1	15,430	1.5	98.5
4月末	13,808	△ 1.0	15,691	3.3	101.0
5月末	14,121	1.3	15,838	4.2	102.7
6月末	14,652	5.1	16,393	7.9	103.7
7月末	15,066	8.0	16,927	11.4	98.2
8月末	14,734	5.7	16,594	9.2	102.4
9月末	14,261	2.3	15,916	4.7	100.7
10月末	13,679	△ 1.9	15,305	0.7	100.7
11月末	14,848	6.5	16,512	8.7	99.2
12月末	15,342	10.0	17,197	13.2	97.3
2024年1月末	15,833	13.5	17,620	15.9	101.0
2月末	16,371	17.4	18,081	19.0	100.6
(期 末) 2024年3月11日	16,755	20.2	18,292	20.4	96.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ヘッジ・ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Bコース（為替ヘッジなし）

GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Bコース（為替ヘッジなし）

（以下、「Bコース（為替ヘッジなし）」といいます。）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 分 配 金	期 騰 落 中 率	参 考 指 標	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 額
4期(2020年3月10日)	9,998	0	△11.3	10,437	△11.5	98.5	125,066
5期(2021年3月10日)	14,193	0	42.0	15,566	49.1	98.6	106,453
6期(2022年3月10日)	15,569	0	9.7	17,531	12.6	98.5	97,601
7期(2023年3月10日)	17,618	0	13.2	19,599	11.8	99.1	97,753
8期(2024年3月11日)	24,024	0	36.4	26,981	37.7	98.5	119,065

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 標	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2023年3月10日	17,618	—	19,599	—	99.1
3月末	17,288	△ 1.9	19,601	0.0	99.3
4月末	17,478	△ 0.8	20,236	3.2	99.4
5月末	18,541	5.2	21,222	8.3	100.0
6月末	19,995	13.5	22,821	16.4	98.9
7月末	20,213	14.7	23,092	17.8	99.0
8月末	20,461	16.1	23,517	20.0	100.0
9月末	20,179	14.5	23,034	17.5	99.3
10月末	19,433	10.3	22,198	13.3	100.0
11月末	21,008	19.2	24,032	22.6	99.7
12月末	21,195	20.3	24,249	23.7	99.4
2024年1月末	22,661	28.6	25,930	32.3	99.2
2月末	23,927	35.8	27,182	38.7	99.6
(期 末) 2024年3月11日	24,024	36.4	26,981	37.7	98.5

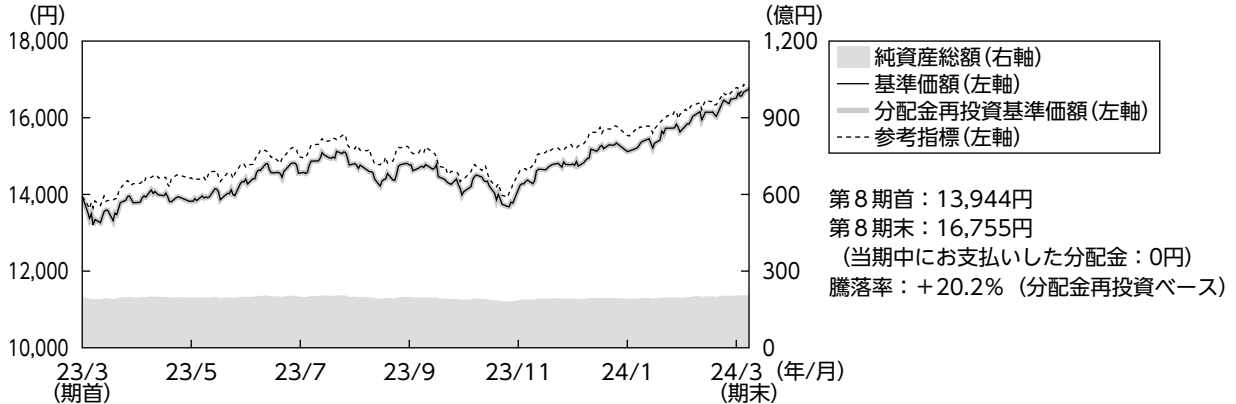
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標(MSCIワールド・インデックス(円ベース))は、2017年2月24日を10,000として指数化しております。

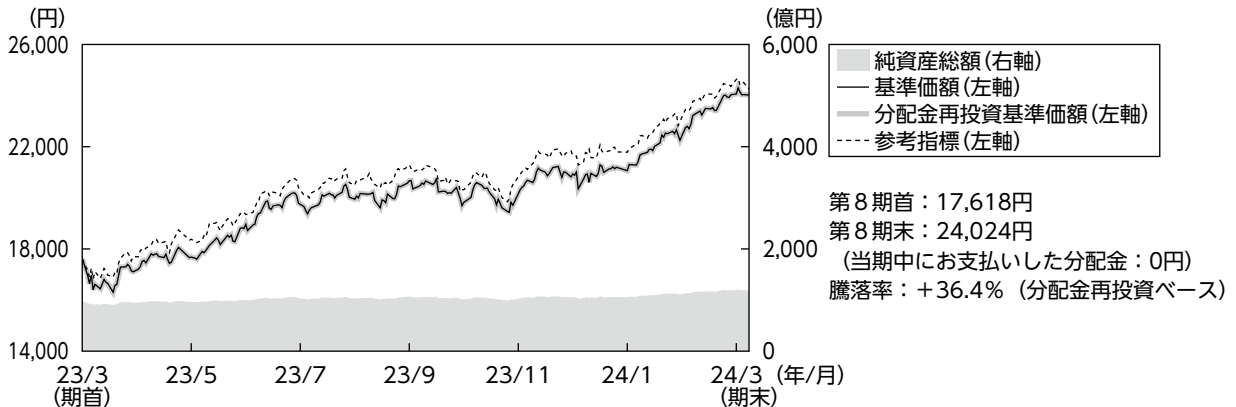
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年3月11日～2024年3月11日）

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



(注1) 参考指標は、Aコース（為替ヘッジあり）はMSCIワールド・インデックス（円ヘッジ・ベース）、Bコース（為替ヘッジなし）はMSCIワールド・インデックス（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。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- Aコース（為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の13,944円から2,811円上昇し、期末には16,755円となりました。
- Bコース（為替ヘッジなし）の基準価額は、期首の17,618円から6,406円上昇し、期末には24,024円となりました。
(以下、2ファンドを総称して「本ファンド」といいます。)

上昇要因

世界的な株式市場の上昇、銘柄選択における投資テーマがプラス寄与となったことなどが、基準価額の上昇要因となりました。また、Bコース（為替ヘッジなし）においては、米ドルなどが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

国別配分において日本、スウェーデンおよびオーストラリアでマイナス寄与になったことなどが、基準価額の下落要因となりました。

◆投資環境について

＜世界株式市場＞

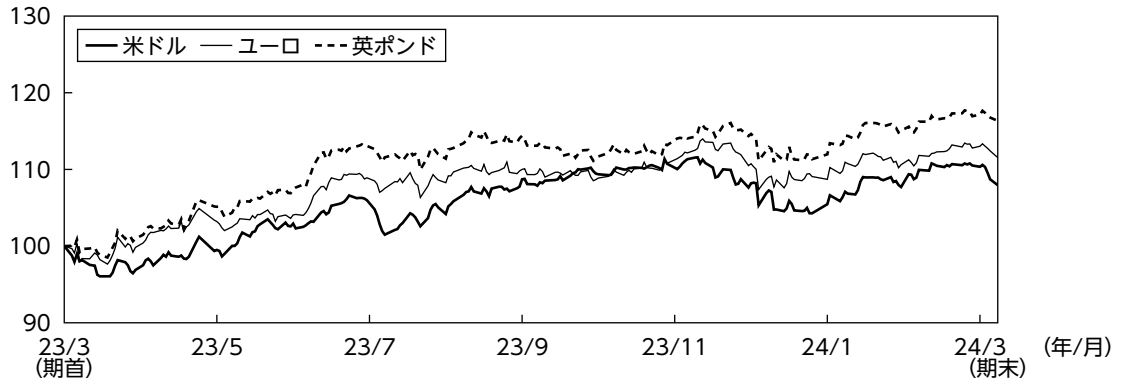
当期の世界株式市場（現地通貨ベース）は上昇しました。

期初は、2023年3月上旬に米国カリフォルニア州のシリコンバレー銀行およびニューヨーク州のシグネチャー銀行の2行が金融当局から破綻認定を受け世界株式市場は急速に調整色を強めました。この金融不安は欧州の大手商業銀行にも向かい、2022年を通じてアウトパフォームしていた銀行株が世界的に大きく調整しましたが、スイス金融当局主導でUBSがクレディ・スイスを救済合併すると発表したことでいったん不安感は後退し、世界株式市場は3月末にかけて月間のマイナスを概ね回復しました。4月になると、米国におけるインフレ鎮静化への期待や、米大手銀行や米大手テクノロジー企業の決算内容が概ね好調だったことを好材料に、世界株式市場は反発しました。5月以降はFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが決定され、追加利上げへの警戒感が高まったことや、中国の経済指標が市場予想を下回ったことなどが重しとなり、世界株式市場はレンジ圏で推移しました。6月になるとFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ見送りや米債務上限問題の決着などが支えとなり、世界株式市場は主にテクノロジー関連銘柄を中心に上昇しました。7月中旬には、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世界株式市場は上昇しましたが、8月になると格付け機関フィッチによる米国債の格下げ、中国不動産大手の信用不安などが意識され、世界株式市場は下落しました。さらに、9月には米連邦議会において政府機関閉鎖の危険性が高まったことや、10月にはハマスとイスラエルの紛争勃発やそれに付随する原油価格の上昇、インフレ継続への警戒感、米金利上昇などが嫌気され、世界株式市場は下落しました。11月以降は、米CPIが市場予想を下回りFRBの追加利上げ観測が後退したことなどを背景に米国の国債利回りが低下傾向に転じ、世界株式市場は再上昇しました。2024年になると、米金融当局の発言や強い雇用統計を受けFRBによる利下げ観測が後退したことが世界株式市場の重しとなりました。しかし2月には米大手半導体企業が市場予想を上回る好決算を発表したことをきっかけに世界的に半導体関連銘柄が上昇したことにより、世界株式市場は期末まで上昇を続けました。

<外国為替市場>

外国為替市場では、米ドルや英ポンド、ユーロなどは円に対して上昇しました。

○為替レート（対円）の推移



出所：一般社団法人投資信託協会

(注) 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 ヲ月は前期末の4.2%程度から5.3%程度まで上昇して期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

＜本ファンド＞

本ファンドは、ゴールドマン・サックス・グローバル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・グローバル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、日本を含む先進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。また、Aコース（為替ヘッジあり）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざしました。

・組入れファンドの当期中の騰落率（分配金再投資ベース）

ファンド名	騰落率 (米ドルベース)	騰落率 (円換算ベース)
ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ* ¹	28.9%	39.1%
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	5.5%	13.9%

(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・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ I Oアキュムレーション・スナップ・シェアクラス
- * 2 アイルランド籍外国投資証券（米ドル建て）ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックスUS \$リキッド・リザーブズ・ファンド X アキュムレーション・クラス

＜ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ＞

日本を含む先進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。

当期においては、国別配分効果、銘柄選択効果ともにプラス寄与となりました。国別配分では香港やスイスにおいてプラス寄与となりました。また、当運用では、最新のビッグデータや伝統的な市場・業績データなどをもとに、モメンタム (Momentum) ・バリュウ (Value) ・収益性 (Profitability) の投資テーマを通じた数百もの評価基準 (MVPモデル) に基づき、投資対象候補銘柄すべての投資魅力度を総合的に評価した上で、ポートフォリオの最適化を図っていますが、当期は、「モメンタム」、「バリュウ」および「収益性」すべてが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＞

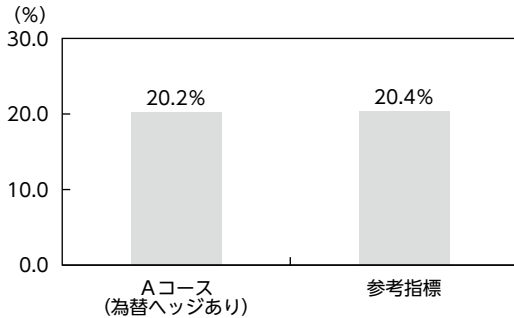
主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

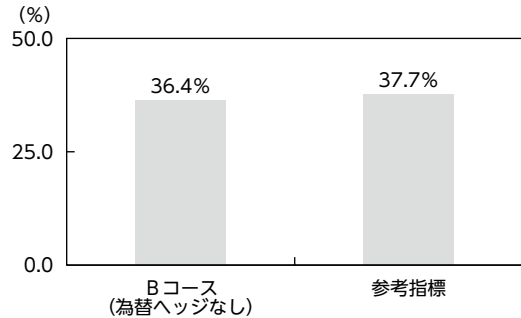
本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



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

(注2) 参考指標は、Aコース（為替ヘッジあり）はMSCIワールド・インデックス（円ヘッジ・ベース）、Bコース（為替ヘッジなし）はMSCIワールド・インデックス（円ベース）であり、投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数として記載しています。

当期のAコース（為替ヘッジあり）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、+20.2%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+20.4%となりました。Bコース（為替ヘッジなし）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、+36.4%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+37.7%となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万口当たり、税引前）については、分配方針および基準価額の水準などを勘案し、当期は、Aコース（為替ヘッジあり）およびBコース（為替ヘッジなし）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・グローバル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・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオを高位に組入れ、日本を含む先進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。また、Aコース（為替ヘッジあり）では対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減をめざします。

<ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ>

日本を含む先進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。

Aコース（為替ヘッジあり）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年3月11日～2024年3月11日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	199円 (97)	1.351% (0.662)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(97)	(0.662)	
(受託会社)	(4)	(0.028)	
その他費用 (保管費用)	2 (0)	0.012 (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)	(0.008)	
(その他)	(1)	(0.004)	
合計	201	1.363	

期中の平均基準価額は14,708円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

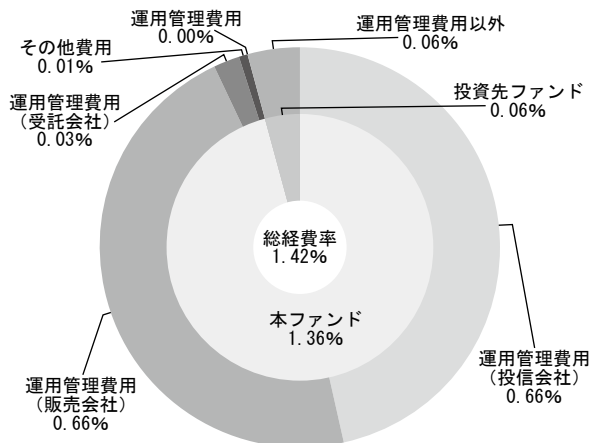
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.42%です。



総経費率 (①+②+③)	1.42%
①本ファンドの費用の比率	1.36%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年3月11日から2024年3月11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	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・ グローバル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	80,601	1,500 千米ドル	2,180,286	43,800 千米ドル
	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	500

(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11日から2024年3月11日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年3月11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・ グローバル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	5,624,695	132,574	19,464,525	94.2
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	308	3,598	528,396	2.6
合計	5,625,003	136,173	19,992,922	<96.8%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 19,992,922	% 94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,150,310	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	21,143,232	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（19,992,922千円）の投資信託財産総額（21,143,232千円）に対する比率は94.6%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=146.82円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年3月11日
(A) 資 産	39,097,950,671円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	761,176,406
投 資 証 券 (評価額)	19,992,922,485
未 収 入 金	18,343,851,780
(B) 負 債	18,438,019,503
未 払 金	18,258,458,200
未 払 解 約 金	48,577,716
未 払 信 託 報 酬	129,959,964
未 払 利 息	1,610
そ の 他 未 払 費 用	1,022,013
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	20,659,931,168
元 本	12,330,686,810
次 期 繰 越 損 益 金	8,329,244,358
(D) 受 益 権 総 口 数	12,330,686,810口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,755円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年3月11日 至 2024年3月11日
(A) 配 当 等 収 益	△ 177,829円
受 取 利 息	489
支 払 利 息	△ 178,318
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,693,281,529
売 買 益 損	7,676,088,139
売 買 損 益	△3,982,806,610
(C) 信 託 報 酬 等	△ 267,403,060
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	3,425,700,640
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,587,864,344
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,315,679,374
(配 当 等 相 当 額)	(1,517,085,352)
(売 買 損 益 相 当 額)	(798,594,022)
(G) 計 算 (D + E + F)	8,329,244,358
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	8,329,244,358
追 加 信 託 差 損 益 金	2,315,679,374
(配 当 等 相 当 額)	(1,517,085,352)
(売 買 損 益 相 当 額)	(798,594,022)
分 配 準 備 積 立 金	6,013,742,813
繰 越 損 益 金	△ 177,829

(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14,319,091,805円、当作成期間中において、追加設定元本額は561,518,857円、同解約元本額は2,549,923,852円です。

<お知らせ>

約款変更について

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

Bコース（為替ヘッジなし）

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年3月11日～2024年3月11日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	273円 (134)	1.351% (0.662)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(134)	(0.662)	
(受託会社)	(6)	(0.028)	
その他費用 (保管費用)	1 (0)	0.007 (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)	(0.003)	
(その他)	(1)	(0.003)	
合計	274	1.358	

期中の平均基準価額は20,198円です。

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。但し、各項目の費用は、本ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

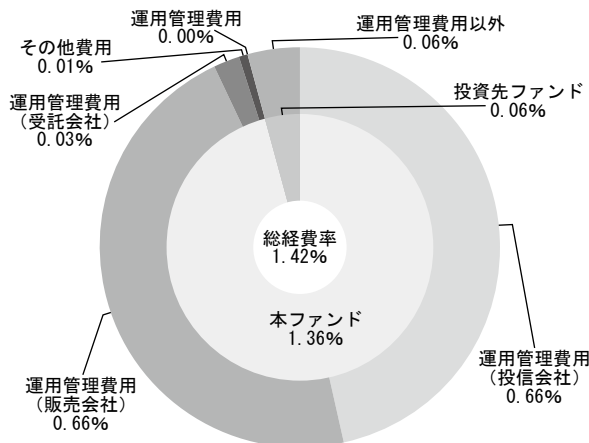
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.42%です。



総経費率 (①+②+③)	1.42%
①本ファンドの費用の比率	1.36%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、本ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年3月11日から2024年3月11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・ グローバル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	—	—	4,649,620	93,000
国	—	—	357	4,000
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				

(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11日から2024年3月11日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年3月11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・ グローバル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	33,137,650	781,054	114,674,409	96.3
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	1,529	17,860	2,622,220	2.2
合計	33,139,180	798,914	117,296,630	<98.5%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年3月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 117,296,630	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,779,583	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	120,076,213	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（117,296,630千円）の投資信託財産総額（120,076,213千円）に対する比率は97.7%です。
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=146.82円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年3月11日
(A) 資 産	120,076,213,774円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,779,583,685
投 資 証 券(評価額)	117,296,630,089
(B) 負 債	1,010,394,525
未 払 解 約 金	284,562,661
未 払 信 託 報 酬	722,748,569
未 払 利 息	5,882
そ の 他 未 払 費 用	3,077,413
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	119,065,819,249
元 本	49,561,697,744
次 期 繰 越 損 益 金	69,504,121,505
(D) 受 益 権 総 口 数	49,561,697,744口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	24,024円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年3月11日 至 2024年3月11日
(A) 配 当 等 収 益	△ 859,268円
受 取 利 息	4,780
支 払 利 息	△ 864,048
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	32,176,687,991
売 買 益	33,547,007,398
売 買 損	△ 1,370,319,407
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,410,268,473
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	30,765,560,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	26,170,431,900
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,568,129,355
(配 当 等 相 当 額)	(7,899,602,135)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,668,527,220)
(G) 計 (D + E + F)	69,504,121,505
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	69,504,121,505
追 加 信 託 差 損 益 金	12,568,129,355
(配 当 等 相 当 額)	(7,899,602,135)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,668,527,220)
分 配 準 備 積 立 金	56,936,851,418
繰 越 損 益 金	△ 859,268

(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55,483,530,444円、当作成期間中において、追加設定元本額は3,561,038,731円、同解約元本額は9,482,871,431円です。

<お知らせ>

約款変更について

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

■分配原資の内訳

Aコース（為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 8 期
	2023年3月11日～2024年3月11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	6,754

Bコース（為替ヘッジなし）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 8 期
	2023年3月11日～2024年3月11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	14,023

（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・グローバル 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・グローバル COREエクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）/Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2024年3月11日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

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

費用	
当座借越支払利息	3,656
有価証券貸付にかかる手数料	18,548
投資顧問報酬	6,923,944
保管費用	211,405
管理事務代行報酬	244,930
販売報酬およびサービシング報酬	536,974
名義書換事務代行報酬	81,865
年次税	271,822
監査報酬	5,266
管理会社報酬	245,047
取締役報酬	12,413
弁護士報酬	47,940
保険費用	14,049
印刷費用	33,887
出版費用	4,682
税務報告報酬	14,240
支払代理人報酬	9,711
規制報告報酬	32,852
その他費用	82,024
	<u>8,795,255</u>
費用合計	<u>8,795,255</u>

■保有有価証券明細（2023年5月31日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-95.48%			
オーストラリア			
175,748	ASX Ltd.	7,675,642	0.22
30,526	Cochlear Ltd.	4,812,794	0.14
206,194	Coles Group Ltd.	2,400,882	0.07
2,816,861	Qantas Airways Ltd.	12,123,994	0.36
61,020	Seven Group Holdings Ltd.	923,651	0.03
87,872	Technology One Ltd.	931,814	0.03
432,681	Woodside Energy Group Ltd.	9,557,668	0.28
459,413	Woolworths Group Ltd.	11,167,093	0.33
		<u>49,593,538</u>	<u>1.46</u>
バミューダ			
48,622	Arch Capital Group Ltd.	3,454,593	0.10
カナダ			
290,900	Bank of Nova Scotia	14,147,216	0.42
167,800	Bombardier, Inc. Class B	6,637,836	0.20
248,300	Canadian National Railway Co.	28,061,245	0.83

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
カナダ			
42,300	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3,225,800	0.09
5,000	Constellation Software, Inc.	9,853,934	0.29
15,500	Descartes Systems Group, Inc.	1,194,435	0.04
10,300	George Weston Ltd.	1,213,798	0.04
85,700	Loblaws Cos. Ltd.	7,514,519	0.22
69,126	Lululemon Athletica, Inc.	22,909,739	0.67
46,200	Metro, Inc.	2,454,412	0.07
109,600	Pembina Pipeline Corp.	3,317,652	0.10
30,100	TFI International, Inc.	3,203,919	0.09
67,100	Torex Gold Resources, Inc.	1,029,617	0.03
		<u>104,764,122</u>	<u>3.09</u>
中国			
5,968,800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	5,416,719	0.16
デンマーク			
5,041	AP Moller - Maersk A/S Class A	8,441,114	0.25
4,703	Carlsberg AS Class B	712,336	0.02
2,832	Genmab A/S	1,109,211	0.03
		<u>10,262,661</u>	<u>0.30</u>
フランス			
224,646	Dassault Systemes SE	9,977,215	0.29
249,934	Edenred	16,188,151	0.48
114,734	Eiffage SA	12,221,319	0.36
935,797	Engie SA	14,082,683	0.42
13,683	Hermes International	27,937,281	0.82
92,310	Legrand SA	8,740,654	0.26
254,127	Rexel SA	5,177,244	0.15
199,734	Safran SA	29,345,393	0.87
82,726	Sanofi	8,377,281	0.25
187,286	Thales SA	26,286,659	0.77
		<u>158,333,880</u>	<u>4.67</u>
ドイツ			
78,198	Bayerische Motoren Werke AG	8,576,699	0.25
69,538	Beiersdorf AG	8,913,615	0.26
1,362,065	E.ON SE	16,499,540	0.49
202,656	Hugo Boss AG	13,956,891	0.41
383,088	Infineon Technologies AG	14,322,610	0.42
65,079	MTU Aero Engines AG	15,106,710	0.44
11,697	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	4,248,917	0.13
61,197	SAP SE	7,983,618	0.24
49,860	TeamViewer AG	781,001	0.02
		<u>90,389,601</u>	<u>2.66</u>
香港			
692,600	AIA Group Ltd.	6,638,879	0.20
10,400	Jardine Matheson Holdings Ltd.	499,119	0.01
		<u>7,137,998</u>	<u>0.21</u>
アイルランド			
20,449	Aptiv PLC	1,803,398	0.05
60,289	Medtronic PLC	4,954,550	0.15
13,816	Trane Technologies PLC	2,271,212	0.07
		<u>9,029,160</u>	<u>0.27</u>
イスラエル			
3,925	SolarEdge Technologies, Inc.	1,129,262	0.03
46,565	Wix.com Ltd.	3,529,627	0.11
		<u>4,658,889</u>	<u>0.14</u>

GS グローバル・ビッグデータ投資戦略

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
イタリア			
349,151	Banco BPM SpA	1,373,044	0.04
1,428,763	Leonardo SpA	15,408,170	0.45
33,486	UniCredit SpA	649,019	0.02
		<u>17,430,233</u>	<u>0.51</u>
日本			
166,100	Astellas Pharma, Inc.	2,612,385	0.08
50,100	Central Japan Railway Co.	6,065,481	0.18
52,200	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1,477,495	0.04
72,700	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1,884,280	0.06
69,500	Fujitsu Ltd.	8,765,474	0.26
29,300	IHI Corp.	672,132	0.02
111,900	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	1,128,208	0.03
1,188,300	JFE Holdings, Inc.	14,578,613	0.43
148,000	JGC Holdings Corp.	1,789,418	0.05
121,400	Kansai Electric Power Co., Inc.	1,382,331	0.04
740,100	Kobe Steel Ltd.	5,811,690	0.17
774,300	Mazda Motor Corp.	6,581,480	0.19
719,800	Mitsubishi Corp.	28,611,484	0.84
5,424,400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	29,265,130	0.86
186,700	NEC Corp.	8,711,183	0.26
244,700	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1,862,766	0.06
710,900	Nippon Steel Corp.	13,744,290	0.41
1,285,900	Nissan Motor Co. Ltd.	4,784,864	0.14
1,674,900	ORIX Corp.	28,326,711	0.84
90,100	Osaka Gas Co. Ltd.	1,418,938	0.04
352,200	Otsuka Holdings Co. Ltd.	12,986,733	0.38
420,200	Round One Corp.	1,932,200	0.06
350,700	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	3,167,759	0.09
165,000	SBI Holdings, Inc.	3,067,455	0.09
188,200	SCREEN Holdings Co. Ltd.	19,496,282	0.58
242,600	Sekisui Chemical Co. Ltd.	3,324,550	0.10
129,700	Shionogi & Co. Ltd.	5,791,898	0.17
323,700	SoftBank Group Corp.	12,664,500	0.37
98,800	Subaru Corp.	1,688,699	0.05
45,500	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	1,007,365	0.03
77,000	Suzuki Motor Corp.	2,524,399	0.07
396,800	Tokyo Gas Co. Ltd.	8,402,222	0.25
130,100	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	689,639	0.02
		<u>246,218,054</u>	<u>7.26</u>
オランダ			
85,335	ASML Holding NV	61,676,710	1.82
36,442	Heineken Holding NV	3,087,583	0.09
223,634	Heineken NV	22,512,665	0.66
161,752	NXP Semiconductors NV	29,269,024	0.86
26,873	QIAGEN NV	1,210,091	0.04
139,020	Stellantis NV	2,124,750	0.06
		<u>119,880,823</u>	<u>3.53</u>
ノルウェー			
245,891	Aker Solutions ASA	806,626	0.02
26,919	Equinor ASA	685,938	0.02
		<u>1,492,564</u>	<u>0.04</u>
シンガポール			
396,600	Sembcorp Industries Ltd.	1,472,616	0.04

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式			
スペイン			
712,887	Industria de Diseno Textil SA	23,855,536	0.70
スウェーデン			
258,290	Elekta AB Class B	1,901,968	0.06
272,899	Evolution AB	35,932,771	1.06
613,986	H & M Hennes & Mauritz AB Class B	7,664,128	0.23
933,268	Hexagon AB Class B	10,938,663	0.32
1,434,021	Investor AB Class B	29,196,135	0.86
426,714	Saab AB Class B	23,546,794	0.69
211,842	SKF AB Class B	3,351,218	0.10
393,949	SSAB AB Class A	2,518,188	0.07
1,716,611	SSAB AB Class B	10,596,998	0.31
1,238,134	Swedbank AB Class A	18,971,459	0.56
513,876	Telia Co. AB	1,198,463	0.04
680,747	Volvo AB Class B	12,588,391	0.37
		158,405,176	4.67
スイス			
247,443	ABB Ltd.	9,136,941	0.27
36,988	Chubb Ltd.	6,961,881	0.20
241,463	Compagnie Financiere Richemont SA Class A	38,482,215	1.13
10,089	Garmin Ltd.	1,061,161	0.03
16,229	Novartis AG	1,561,818	0.05
7,348	Sonova Holding AG	1,888,025	0.06
1,923	Swatch Group AG	574,803	0.02
		59,666,844	1.76
英国			
37,377	Bellway PLC	1,045,679	0.03
285,642	BP PLC ADR	9,666,125	0.28
44,118	Burberry Group PLC	1,174,740	0.03
2,444,617	Centrica PLC	3,607,219	0.11
13,163	Ferguson PLC	1,921,008	0.06
971,984	GSK PLC ADR	32,590,623	0.96
20,891	nVent Electric PLC	926,098	0.03
13,282	Reckitt Benckiser Group PLC	1,034,188	0.03
3,865,756	Rolls-Royce Holdings PLC	6,871,860	0.20
148,091	Smiths Group PLC	2,968,896	0.09
109,758	SSE PLC	2,557,741	0.08
		64,364,177	1.90
米国			
10,549	AbbVie, Inc.	1,434,348	0.04
54,256	Adobe, Inc.	22,532,517	0.66
74,106	Advanced Micro Devices, Inc.	9,051,677	0.27
20,402	Agilent Technologies, Inc.	2,354,595	0.07
23,736	Airbnb, Inc.	2,487,770	0.07
4,645	Align Technology, Inc.	1,295,676	0.04
239,119	Alphabet, Inc. Class A	29,442,722	0.87
483,101	Alphabet, Inc. Class C	59,899,693	1.77
572,665	Amazon.com, Inc.	69,739,144	2.06
202,075	AMETEK, Inc.	29,496,888	0.87
23,266	Amgen, Inc.	5,084,319	0.15
140,244	Antero Resources Corp.	2,884,819	0.09
30,519	Anthem, Inc.	13,569,053	0.40
773,563	Apple, Inc.	138,402,024	4.08
36,233	Archer-Daniels-Midland Co.	2,562,398	0.08
16,732	Arista Networks, Inc.	2,847,284	0.08
130,440	Autodesk, Inc.	25,752,769	0.76

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
21,244	Avantor, Inc.	428,491	0.01
61,958	Baker Hughes Co.	1,699,508	0.05
1,369,353	Bank of America Corp.	38,239,183	1.13
689,452	Bank of New York Mellon Corp.	27,846,966	0.82
166,113	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	53,199,349	1.57
12,618	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1,102,687	0.03
33,173	Block, Inc.	2,028,197	0.06
295,276	Boston Scientific Corp.	14,943,918	0.44
140,520	Bristol-Myers Squibb Co.	8,956,745	0.26
58,066	Carrier Global Corp.	2,383,609	0.07
33,230	Caterpillar, Inc.	6,883,595	0.20
429,821	Centene Corp.	26,476,974	0.78
7,291	Charter Communications, Inc. Class A	2,409,311	0.07
157,836	Cheniere Energy, Inc.	21,604,592	0.64
51,480	Chevron Corp.	7,824,445	0.23
59,664	Cigna Corp.	14,534,747	0.43
57,767	Cintas Corp.	27,121,607	0.80
257,218	Cisco Systems, Inc.	12,830,034	0.38
679,218	Citigroup, Inc.	29,919,553	0.88
16,416	Cloudflare, Inc. Class A	1,108,244	0.03
164,788	CME Group, Inc.	29,302,602	0.86
268,657	Coca-Cola Co.	15,966,286	0.47
34,176	Conagra Brands, Inc.	1,179,756	0.03
36,145	ConocoPhillips	3,626,428	0.11
22,422	Consolidated Edison, Inc.	2,076,501	0.06
10,151	Constellation Brands, Inc. Class A	2,414,923	0.07
21,373	Constellation Energy Corp.	1,784,859	0.05
25,808	Copart, Inc.	2,270,588	0.07
80,676	Costco Wholesale Corp.	40,820,443	1.20
436,535	CVS Health Corp.	29,239,114	0.86
7,687	Darden Restaurants, Inc.	1,225,000	0.04
14,103	Dollar General Corp.	2,852,755	0.08
20,523	DR Horton, Inc.	2,192,267	0.06
82,202	East West Bancorp, Inc.	4,057,491	0.12
12,220	Eaton Corp. PLC	2,186,280	0.06
34,541	eBay, Inc.	1,475,937	0.04
24,942	Edison International	1,656,398	0.05
39,463	Edwards Lifesciences Corp.	3,217,418	0.10
486,916	Elanco Animal Health, Inc.	3,900,197	0.12
17,286	Electronic Arts, Inc.	2,186,852	0.06
6,512	Equifax, Inc.	1,359,966	0.04
2,382	FactSet Research Systems, Inc.	925,645	0.03
1,563	Fair Isaac Corp.	1,237,224	0.04
24,863	Five Below, Inc.	4,286,133	0.13
416,837	Fortinet, Inc.	28,615,860	0.84
92,369	Gartner, Inc.	31,808,189	0.94
22,776	GE Healthcare Holding LLC	1,799,532	0.05
37,749	General Mills, Inc.	3,148,644	0.09
892,271	General Motors Co.	29,096,957	0.86
9,045	Genuine Parts Co.	1,339,926	0.04
311,558	Gilead Sciences, Inc.	23,852,881	0.70
14,767	HCA Healthcare, Inc.	3,853,892	0.11
8,003	HEICO Corp.	1,260,633	0.04
964,998	Hewlett Packard Enterprise Co.	13,987,646	0.41
36,415	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4,929,134	0.15

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
267,357	Howmet Aerospace, Inc.	11,418,817	0.34
2,916	HubSpot, Inc.	1,501,740	0.04
8,089	Humana, Inc.	4,039,849	0.12
5,348	IDEXX Laboratories, Inc.	2,460,561	0.07
21,242	Illinois Tool Works, Inc.	4,662,194	0.14
217,125	Incyte Corp.	13,446,551	0.40
260,305	Intel Corp.	7,895,051	0.23
21,531	Intercontinental Exchange, Inc.	2,252,143	0.07
57,502	International Business Machines Corp.	7,405,108	0.22
24,572	Intuitive Surgical, Inc.	7,426,641	0.22
40,545	IQVIA Holdings, Inc.	7,956,956	0.23
436,150	Johnson Controls International PLC	26,443,775	0.78
184,021	JPMorgan Chase & Co.	24,892,521	0.73
16,680	Kellogg Co.	1,099,546	0.03
21,792	Kimberly-Clark Corp.	2,895,285	0.09
356,655	Kinder Morgan, Inc.	5,745,712	0.17
7,716	KLA Corp.	3,479,530	0.10
43,013	Kroger Co.	1,959,242	0.06
9,882	Lear Corp.	1,218,352	0.04
15,928	Lennar Corp. Class A	1,706,526	0.05
33,817	Live Nation Entertainment, Inc.	2,712,462	0.08
646,710	LKQ Corp.	33,409,039	0.98
28,929	Marathon Petroleum Corp.	3,046,513	0.09
18,555	MarketAxess Holdings, Inc.	5,121,366	0.15
32,027	Marsh & McLennan Cos., Inc.	5,520,814	0.16
4,612	Martin Marietta Materials, Inc.	1,819,849	0.05
14,121	Masco Corp.	698,283	0.02
8,988	McKesson Corp.	3,456,695	0.10
33,220	Merck & Co., Inc.	3,626,960	0.11
64,626	Meta Platforms, Inc. Class A	16,946,230	0.50
119,341	MetLife, Inc.	6,005,239	0.18
10,844	Mettler-Toledo International, Inc.	14,117,912	0.42
126,352	Microchip Technology, Inc.	9,622,968	0.28
326,258	Microsoft Corp.	109,231,178	3.22
44,366	Moderna, Inc.	5,691,714	0.17
2,983	Molina Healthcare, Inc.	806,424	0.02
539,607	Mondelez International, Inc. Class A	39,224,033	1.16
10,619	MongoDB, Inc.	3,155,861	0.09
2,792	Monolithic Power Systems, Inc.	1,429,504	0.04
53,184	Monster Beverage Corp.	3,080,417	0.09
10,513	Moody's Corp.	3,283,525	0.10
446,610	Mosaic Co.	14,528,223	0.43
21,602	Nasdaq, Inc.	1,177,525	0.03
52,939	Netflix, Inc.	20,868,554	0.62
23,833	Neurocrine Biosciences, Inc.	2,163,083	0.06
49,696	Newmont Corp.	1,994,300	0.06
940,409	News Corp. Class A	17,515,118	0.52
177,688	NVIDIA Corp.	70,520,813	2.08
32,118	Okta, Inc.	2,916,314	0.09
3,926	O'Reilly Automotive, Inc.	3,495,593	0.10
169,526	Otis Worldwide Corp.	13,543,432	0.40
35,701	PACCAR, Inc.	2,497,999	0.07
203,793	Palo Alto Networks, Inc.	43,793,078	1.29
424,932	PayPal Holdings, Inc.	26,689,979	0.79
64,138	PepsiCo, Inc.	11,685,944	0.34

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
普通株式 米国			
14,233	Phillips 66	1,307,728	0.04
37,368	Pinterest, Inc. Class A	893,656	0.03
2,589	Pool Corp.	833,684	0.02
37,809	Progressive Corp.	4,833,124	0.14
25,039	Prudential Financial, Inc.	1,989,098	0.06
22,013	Public Service Enterprise Group, Inc.	1,306,692	0.04
14,264	PulteGroup, Inc.	946,416	0.03
5,497	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4,022,979	0.12
27,563	Republic Services, Inc.	3,915,600	0.12
52,678	ROBLOX Corp. Class A	2,126,611	0.06
7,180	Rockwell Automation, Inc.	2,021,098	0.06
22,161	Ross Stores, Inc.	2,270,616	0.07
86,894	Royalty Pharma PLC Class A	2,837,089	0.08
8,890	RPM International, Inc.	708,800	0.02
22,913	Ryder System, Inc.	1,816,543	0.05
21,263	S&P Global, Inc.	7,694,229	0.23
62,905	Salesforce, Inc.	13,863,004	0.41
19,673	Sarepta Therapeutics, Inc.	2,447,518	0.07
9,443	Seagen, Inc.	1,841,385	0.05
40,939	ServiceNow, Inc.	22,325,674	0.66
128,473	Sherwin-Williams Co.	29,064,447	0.86
89,197	Skechers USA, Inc. Class A	4,566,886	0.13
77,994	Snowflake, Inc. Class A	12,908,007	0.38
79,058	Splunk, Inc.	7,829,904	0.23
73,291	Starbucks Corp.	7,130,481	0.21
10,812	Stifel Financial Corp.	611,419	0.02
21,294	Stryker Corp.	5,747,889	0.17
893,616	Synchrony Financial	27,782,521	0.82
6,486	Synopsys, Inc.	2,985,246	0.09
40,493	Sysco Corp.	2,825,602	0.08
17,586	TE Connectivity Ltd.	2,152,878	0.06
39,342	Teledyne Technologies, Inc.	15,403,967	0.45
2,428	Teleflex, Inc.	563,029	0.02
28,559	Tenet Healthcare Corp.	1,988,278	0.06
34,165	Tesla, Inc.	6,834,708	0.20
14,712	Textron, Inc.	911,114	0.03
22,513	Thermo Fisher Scientific, Inc.	11,329,892	0.33
61,789	TJX Cos., Inc.	4,702,761	0.14
391,589	Trade Desk, Inc. Class A	27,317,249	0.81
14,807	Travelers Cos., Inc.	2,540,437	0.08
175,382	TripAdvisor, Inc.	2,653,530	0.08
127,353	United Parcel Service, Inc. Class B	21,330,354	0.63
4,884	United Rentals, Inc.	1,652,794	0.05
96,899	Universal Health Services, Inc. Class B	12,540,669	0.37
90,131	US Bancorp	2,718,351	0.08
60,771	Valero Energy Corp.	6,563,268	0.19
8,674	Veeva Systems, Inc. Class A	1,432,771	0.04
108,384	VeriSign, Inc.	24,351,717	0.72
114,595	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	37,145,969	1.09
13,450	VMware, Inc. Class A	1,814,136	0.05
9,064	Vulcan Materials Co.	1,766,211	0.05
93,656	Walmart, Inc.	13,597,915	0.40
16,079	Waste Connections, Inc.	2,204,270	0.07
238,584	Wells Fargo & Co.	9,545,746	0.28
729,269	Williams Cos., Inc.	20,769,581	0.61

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)			
普通株式						
米国						
76,748	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	5,222,701	0.15			
17,118	Yum! Brands, Inc.	2,180,148	0.06			
11,655	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1,456,176	0.04			
14,645	Zoom Video Communications, Inc. Class A	963,055	0.03			
5,353	Zscaler, Inc.	721,049	0.02			
		2,096,645,519	61.78			
ウルグアイ						
6,406	MercadoLibre, Inc.	7,948,757	0.23			
普通株式合計 (取得原価 米ドル 3,001,472,665)		3,240,421,460	95.48			
不動産投資信託—4.21%						
米国						
21,350	American Homes 4 Rent Class A	731,238	0.02			
9,571	AvalonBay Communities, Inc.	1,668,704	0.05			
201,531	Camden Property Trust	21,078,127	0.62			
47,139	Crown Castle, Inc.	5,270,140	0.16			
11,070	Equity LifeStyle Properties, Inc.	702,834	0.02			
16,247	Equity Residential	994,316	0.03			
40,999	First Industrial Realty Trust, Inc.	2,156,547	0.06			
1,626,167	Host Hotels & Resorts, Inc.	26,498,391	0.78			
14,450	Lamar Advertising Co. Class A	1,293,998	0.04			
175,566	Mid-America Apartment Communities, Inc.	25,897,741	0.76			
691,906	Park Hotels & Resorts, Inc.	8,918,668	0.26			
120,899	Prologis, Inc.	15,043,463	0.44			
96,001	SBA Communications Corp.	21,172,061	0.63			
135,564	Ventas, Inc.	5,821,118	0.17			
75,739	Welltower, Inc.	5,560,757	0.17			
		142,808,103	4.21			
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 166,171,065)		142,808,103	4.21			
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 3,167,643,730)		3,383,229,563	99.69			
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 3,167,643,730)		3,383,229,563	99.69			
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(%)
USD	7,069,702	AUD	10,844,000	01/06/2023	43,874	0.00
外国為替予約取引未実現利益					43,874	0.00
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日/満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
EUR	20,715,000	USD	22,227,402	01/06/2023	(108,965)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(108,965)	(0.00)
特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引—(0.01%)						
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(%)
AUD	2,016	NOK	14,137	21/06/2023	39	0.00
AUD	9,884	SEK	69,547	21/06/2023	3	0.00
CAD	11,462	AUD	12,618	21/06/2023	239	0.00
CAD	454,562	EUR	308,764	21/06/2023	3,847	0.00
CAD	8,918	SGD	8,806	21/06/2023	43	0.00
CHF	5,857	AUD	9,542	21/06/2023	245	0.00
CHF	3,917	CAD	5,732	21/06/2023	91	0.00
CHF	224,016	EUR	228,461	21/06/2023	1,783	0.00
CHF	146	ILS	565	21/06/2023	9	0.00

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

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	7,110	JPY	1,023,930	21/06/2023	481	0.00
CHF	234	NOK	2,603	21/06/2023	23	0.00
CHF	64	NZD	110	21/06/2023	4	0.00
CHF	1,147	SEK	12,805	21/06/2023	80	0.00
CHF	3,690	SGD	5,375	21/06/2023	80	0.00
CHF	81,186	USD	87,588	21/06/2023	1,562	0.00
EUR	1,013,646	AUD	1,610,819	21/06/2023	39,128	0.00
EUR	52,088	ILS	200,728	21/06/2023	1,709	0.00
EUR	3,025,714	JPY	435,153,504	21/06/2023	120,661	0.01
EUR	83,151	NOK	925,608	21/06/2023	5,845	0.00
EUR	23,239	NZD	39,867	21/06/2023	936	0.00
EUR	482,628	SEK	5,390,912	21/06/2023	19,426	0.00
EUR	175,643	SGD	252,769	21/06/2023	940	0.00
GBP	11,915	AUD	22,013	21/06/2023	483	0.00
GBP	388,614	EUR	441,926	21/06/2023	8,871	0.00
GBP	9,768	SGD	16,153	21/06/2023	158	0.00
JPY	530,915	SEK	40,795	21/06/2023	42	0.00
SEK	16,376	NOK	16,319	21/06/2023	44	0.00
SGD	61,868	AUD	68,133	21/06/2023	1,549	0.00
SGD	3,532	ILS	9,473	21/06/2023	63	0.00
SGD	190,454	JPY	19,048,290	21/06/2023	4,461	0.00
SGD	5,650	NOK	43,646	21/06/2023	260	0.00
SGD	1,537	NZD	1,836	21/06/2023	35	0.00
SGD	27,698	SEK	214,716	21/06/2023	697	0.00
USD	291,762	AUD	434,551	21/06/2023	10,014	0.00
USD	6,054,580	EUR	5,594,269	21/06/2023	74,650	0.00
USD	134,595	SEK	1,401,147	21/06/2023	5,558	0.00
USD	302,566	SGD	404,141	21/06/2023	3,880	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					307,939	0.01

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(%)
AUD	57,178	CAD	52,115	21/06/2023	(1,210)	(0.00)
AUD	44,454	CHF	27,453	21/06/2023	(1,324)	(0.00)
AUD	480,370	EUR	297,982	21/06/2023	(7,071)	(0.00)
AUD	78,155	GBP	43,053	21/06/2023	(2,644)	(0.00)
AUD	1,260	ILS	3,068	21/06/2023	(8)	(0.00)
AUD	114,030	JPY	10,372,751	21/06/2023	(287)	(0.00)
AUD	549	NZD	595	21/06/2023	(1)	(0.00)
AUD	3,596	SGD	3,264	21/06/2023	(81)	(0.00)
AUD	1,352,824	USD	909,925	21/06/2023	(32,800)	(0.00)
CHF	5,019	GBP	4,486	21/06/2023	(44)	(0.00)
EUR	1,520,759	CAD	2,223,127	21/06/2023	(7,410)	(0.00)
EUR	1,283,709	CHF	1,275,998	21/06/2023	(28,979)	(0.00)
EUR	1,966,292	GBP	1,748,051	21/06/2023	(62,959)	(0.01)
EUR	31,669,051	USD	34,088,818	21/06/2023	(236,547)	(0.01)
ILS	12,251	EUR	3,152	21/06/2023	(76)	(0.00)
JPY	2,355,175	AUD	26,290	21/06/2023	(193)	(0.00)
JPY	82,639,686	EUR	577,317	21/06/2023	(25,806)	(0.00)
JPY	938,105	SGD	9,550	21/06/2023	(345)	(0.00)
NOK	115,535	EUR	10,034	21/06/2023	(361)	(0.00)
SEK	276,652	AUD	39,520	21/06/2023	(145)	(0.00)
SEK	419,006	CAD	54,841	21/06/2023	(1,696)	(0.00)
SEK	376,004	CHF	33,291	21/06/2023	(1,929)	(0.00)
SEK	2,708,379	EUR	241,047	21/06/2023	(8,237)	(0.00)
SEK	533,560	GBP	42,339	21/06/2023	(3,295)	(0.00)

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引

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(%)
SEK	10,234	ILS	3,542	21/06/2023	(10)	(0.00)
SEK	892,097	JPY	11,497,128	21/06/2023	(106)	(0.00)
SEK	4,459	NZD	687	21/06/2023	(1)	(0.00)
SEK	29,207	SGD	3,768	21/06/2023	(94)	(0.00)
SEK	10,406,959	USD	1,003,989	21/06/2023	(45,560)	(0.00)
SGD	98,793	CAD	100,334	21/06/2023	(687)	(0.00)
SGD	83,104	CHF	57,636	21/06/2023	(1,872)	(0.00)
SGD	340,990	EUR	237,293	21/06/2023	(1,638)	(0.00)
SGD	126,573	GBP	78,431	21/06/2023	(3,585)	(0.00)
SGD	2,310,313	USD	1,728,723	21/06/2023	(21,261)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(498,262)	(0.02)
投資評価額(取得原価 米ドル 3,167,643,730)					3,382,974,149	99.68
その他資産・負債					10,878,826	0.32
投資主資本					3,393,852,975	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 3,167,643,730)	3,383,229,563	99.69
外国為替予約取引未実現利益	43,874	0.00
外国為替予約取引未実現損失	(108,965)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	307,939	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(498,262)	(0.02)
その他資産・負債	10,878,826	0.32
投資主資本	3,393,852,975	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アクキュムレーション・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グローバル・ビッグデータ投資戦略 Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）が投資対象とする外国投資信託証券です。2024年3月11日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

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

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

■保有有価証券明細（2023年6月30日現在）

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

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

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

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

GS グローバル・ビッグデータ投資戦略

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