

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7期末(2023年3月10日)		第7期	
基準価額	13,944円	騰落率	-3.64%
純資産総額	19,966百万円	分配金合計	0円

Bコース（為替ヘッジなし）

第7期末(2023年3月10日)		第7期	
基準価額	17,618円	騰落率	13.16%
純資産総額	97,753百万円	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	<p>本ファンド</p> <p>以下の指定投資信託証券を主要投資対象とします。</p> <ul style="list-style-type: none"> 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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p>
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7期(決算日2023年3月10日)

作成対象期間:2022年3月11日～2023年3月10日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「GS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7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

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

GS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
3期(2019年6月25日)	11,329	0	△ 4.0	11,859	4.0	98.7	55,030
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

(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) 2022年3月10日	14,470	—	16,187	—	99.1
3月末	15,826	9.4	17,459	7.9	103.9
4月末	14,640	1.2	16,350	1.0	101.9
5月末	14,320	△ 1.0	16,003	△ 1.1	98.3
6月末	13,213	△ 8.7	14,729	△ 9.0	103.3
7月末	13,597	△ 6.0	15,509	△ 4.2	98.6
8月末	13,744	△ 5.0	15,233	△ 5.9	102.5
9月末	12,498	△ 13.6	13,927	△ 14.0	102.1
10月末	13,198	△ 8.8	14,807	△ 8.5	102.4
11月末	13,594	△ 6.1	15,179	△ 6.2	95.4
12月末	13,149	△ 9.1	14,754	△ 8.9	97.7
2023年1月末	13,937	△ 3.7	15,449	△ 4.6	98.9
2月末	13,911	△ 3.9	15,344	△ 5.2	104.8
(期 末) 2023年3月10日	13,944	△ 3.6	15,197	△ 6.1	98.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 参考指標(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）

（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
3期(2019年6月25日)	11,272	0	△4.9	11,796	2.6	99.4	216,753
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

(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) 2022年3月10日	15,569	—	17,531	—	98.5
3月末	17,838	14.6	19,880	13.4	98.7
4月末	17,157	10.2	19,752	12.7	98.3
5月末	16,807	8.0	18,974	8.2	98.9
6月末	16,384	5.2	18,627	6.3	99.0
7月末	16,632	6.8	19,292	10.0	99.4
8月末	17,233	10.7	19,478	11.1	99.5
9月末	16,266	4.5	18,438	5.2	99.1
10月末	17,597	13.0	20,074	14.5	99.5
11月末	17,282	11.0	19,602	11.8	99.8
12月末	16,156	3.8	18,537	5.7	99.7
2023年1月末	17,009	9.2	19,172	9.4	100.2
2月末	17,644	13.3	19,771	12.8	99.8
(期 末) 2023年3月10日	17,618	13.2	19,599	11.8	99.1

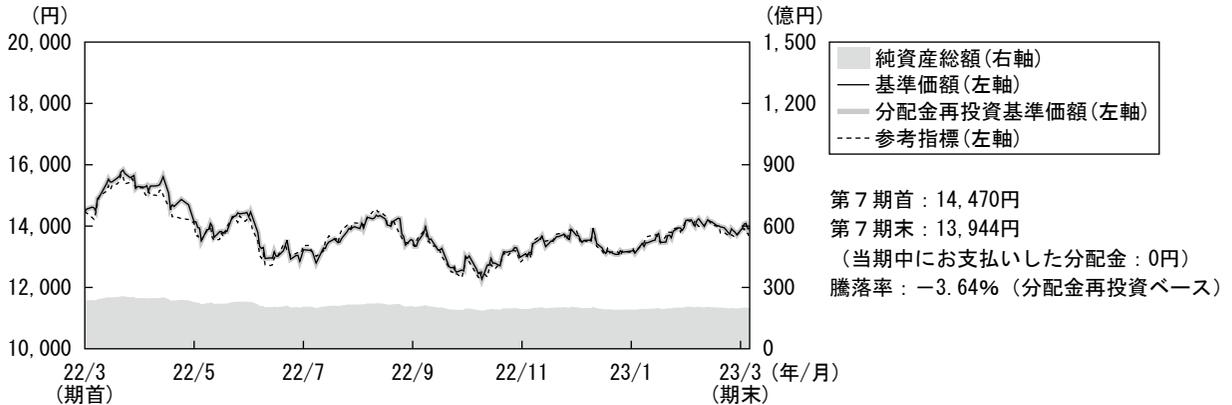
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

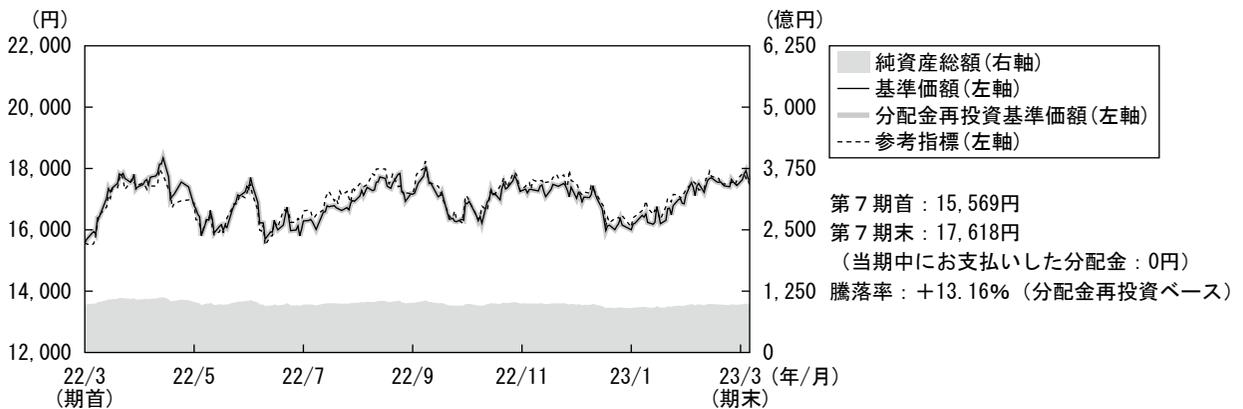
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2022年3月11日～2023年3月10日）

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



（注1）参考指標は、Aコース（為替ヘッジあり）は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。

（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

- Aコース（為替ヘッジあり）の基準価額は、期首の14,470円から526円下落し、期末には13,944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15,569円から2,049円上昇し、期末には17,618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

銘柄選択における投資テーマ「バリュー」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

世界株式市場（現地通貨ベース）が下落したこと、銘柄選択における投資テーマ「モメンタム」および「収益性」が小幅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。

◆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	-2.24%	14.61%
ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド* ²	2.69%	20.39%

（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 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

＜世界株式市場＞

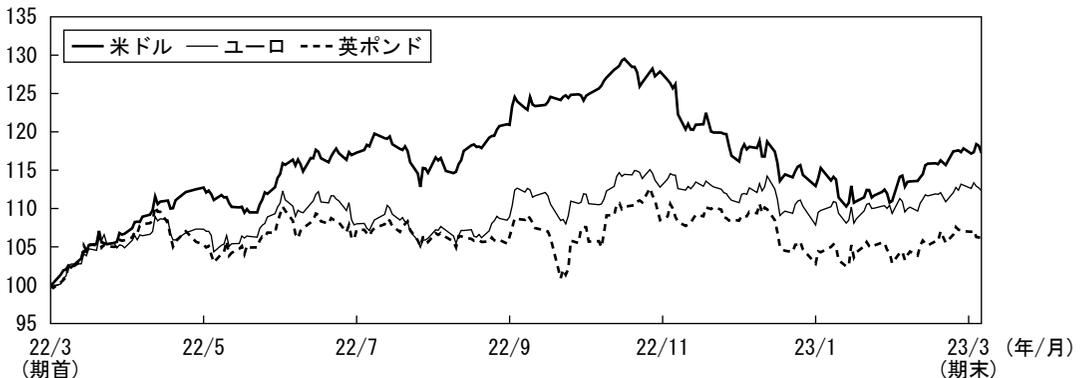
当期の世界株式市場は下落しました。

上旬は、ロシアのウクライナへの侵攻が長期化するとの見方や、ロシアがウクライナにある欧州最大規模の原子力発電所へ砲撃したことなどをを受けてリスクオフの動きが広がったことや、ロシアに対する米欧の経済制裁により商品価格が高騰し、世界経済に打撃を与えるとの懸念などを背景に、世界株式市場は下落しました。中旬は、米国において企業業績の改善期待を背景にハイテク株を中心に広く買われた展開となったことや、米長期金利が低下したことなどから世界株式市場は上昇する場面もありました。しかしながら、ペロシ米下院議長の台湾訪問による地政学リスクが嫌気されたこと、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長のジャクソンホール会合での発言で再び下落トレンドに向かい、FRBが主要政策金利の引き上げを決定し、タカ派姿勢を強く示したことから景気後退に対する警戒が一段と高まり、世界株式市場は下落しました。10月になると、8月の米求人件数や9月のISM（全米供給管理協会）製造業景況感指数が市場予想を下回ったこと、英国の減税計画撤回、10月の米総合CPI（消費者物価指数）が市場予想以上に減速したことで、利上げ幅の縮小観測が高まり、世界株式市場は上昇しました。下旬は、ISM非製造業景況感指数が市場予想に反して上昇したことで、FRBが金融引き締めを継続するとの観測が広がり、世界株式市場は下落する場面もありました。その後は、米雇用統計で米賃金インフレ鈍化の兆しが示されたことから金融引き締め長期化への懸念が後退、中国のゼロコロナ政策解除による景気回復への期待から世界株式市場は上昇して推移したものの、前期末比で下落する結果となりました。

＜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 ヶ月は前期末の0.13%程度から4.18%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。

<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。国別配分効果は、イタリアおよびデンマークへのオーバーウェイトが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）・バリュエーション（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、「バリュエーション」はプラス寄与となったものの、「モメンタム」および「収益性」が小幅マイナス寄与となりました。

<ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド>

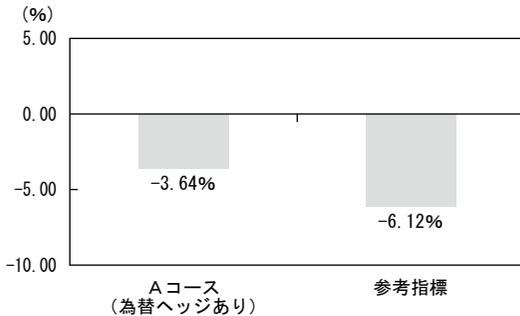
主として米ドル建ての短期金融市場証券に分散投資することにより、元本と流動性を確保しつつ、米ドルベースでの最大限の収益を得ることを目標として運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

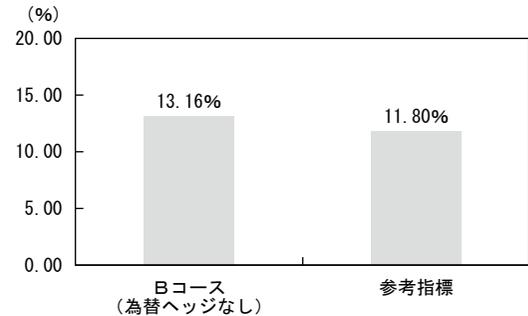
本ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、本ファンドの基準価額と参考指標の騰落率の対比です。

<当期の基準価額と参考指標の対比（騰落率）>

○Aコース（為替ヘッジあり）



○Bコース（為替ヘッジなし）



(注) 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。

当期のAコース（為替ヘッジあり）のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、-3.64%となった一方、参考指標のパフォーマンスは-6.12%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、+13.16%となった一方、参考指標のパフォーマンスは+11.80%となりました。

◆分配金について

収益分配金（1万円当たり、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。

■本ファンドのデータ

◆本ファンドの組入資産の内容（2023年3月10日現在）

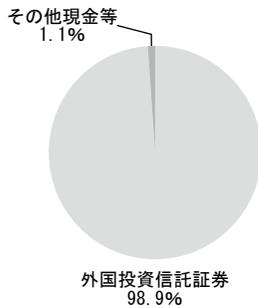
< Aコース（為替ヘッジあり） >

○組入れファンド

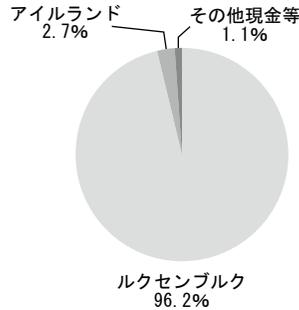
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ	96.2%
ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.7%

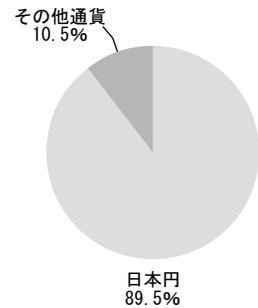
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てAコース（為替ヘッジあり）の純資産総額に対する割合です。

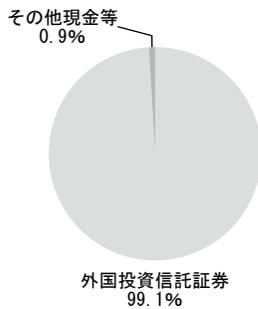
< Bコース（為替ヘッジなし） >

○組入れファンド

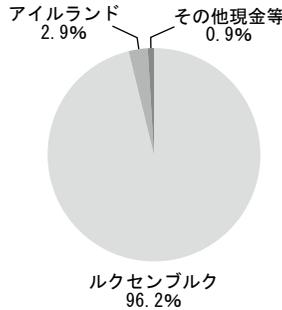
（組入銘柄数：2銘柄）

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ	96.2%
ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド	2.9%

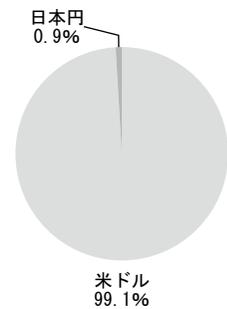
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



（注）上記の比率は全てBコース（為替ヘッジなし）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・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ> (2022年5月31日現在)

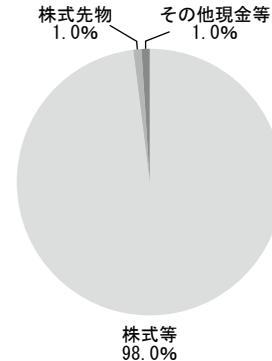
*2023年3月10日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

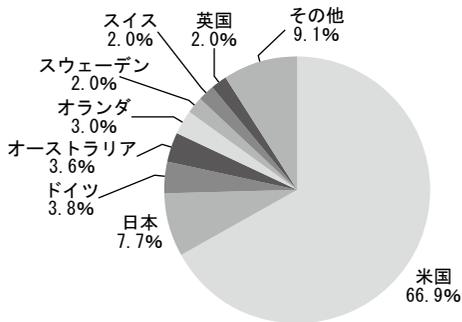
(組入銘柄数：204銘柄)

	銘柄	国	比率
1	アップル	米国	3.4%
2	アルファベット クラスC	米国	3.2%
3	マイクロソフト	米国	2.7%
4	ASMLホールディング	オランダ	1.6%
5	パークシャー・ハサウェイ	米国	1.5%
6	テスラ	米国	1.3%
7	アマゾン・ドット・コム	米国	1.2%
8	アーチャー・ダニエルズ・ミッドランド	米国	1.2%
9	メタ・プラットフォームズ	米国	1.2%
10	アンセム	米国	1.1%

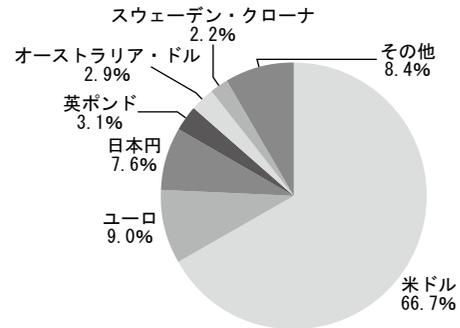
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

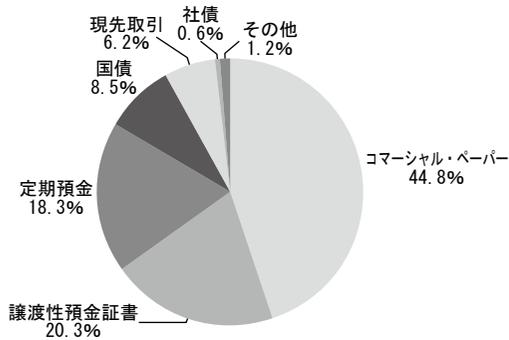


(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

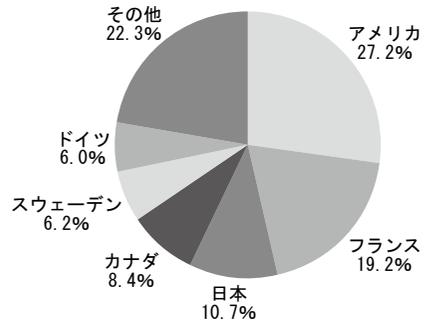
<ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド> (2022年6月30日現在)

*2023年3月10日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

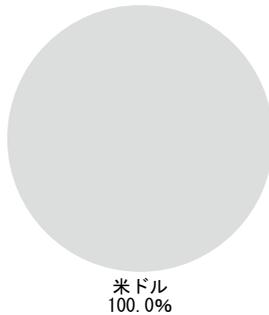
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数：220銘柄)

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

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

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
	2022年3月11日～2023年3月10日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	186円 （ 91）	1.347% (0.660)	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）	（ 91）	(0.660)	
（受託会社）	（ 4）	(0.027)	
その他費用 （保管費用）	1 （ 0）	0.011 (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）	(0.007)	
（その他）	（ 0）	(0.003)	
合計	187	1.358	
期中の平均基準価額は13,802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。

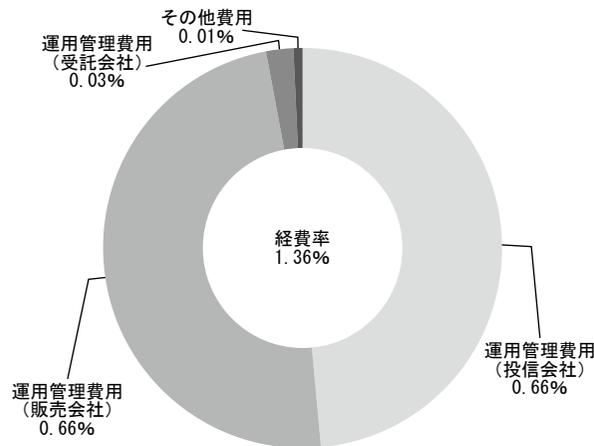
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.36%です。



経費率 (①+②)	1.36%
①この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	-%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2022年3月11日から2023年3月10日まで）
投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外 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	536,779	9,500 千米ドル	3,280,225	58,200 千米ドル
国 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	-	-	166	1,800

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2022年3月11日から2023年3月10日まで）
利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2023年3月10日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			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	7,724,380	141,278	19,215,344	96.2
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	353	3,904	531,038	2.7
合計	7,724,733	145,183	19,746,382	<98.9%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 19,746,382	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	401,414	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	20,147,796	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（19,746,382千円）の投資信託財産総額（20,147,796千円）に対する比率は98.0%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=136.01円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年3月10日
(A) 資 産	37,772,949,248円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	374,321,465
投 資 証 券(評価額)	19,746,382,913
未 収 入 金	17,652,244,870
(B) 負 債	17,806,709,851
未 払 金	17,654,134,160
未 払 解 約 金	20,591,755
未 払 信 託 報 酬	131,017,605
未 払 利 息	922
そ の 他 未 払 費 用	965,409
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,966,239,397
元 本	14,319,091,805
次 期 繰 越 損 益 金	5,647,147,592
(D) 受 益 権 総 口 数	14,319,091,805口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,944円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年3月11日 至 2023年3月10日
(A) 配 当 等 収 益	△ 226,546円
受 取 利 息	1,370
支 払 利 息	△ 227,916
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 442,387,460
売 買 益	6,486,917,236
売 買 損	△6,929,304,696
(C) 信 託 報 酬 等	△ 287,381,351
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 729,995,357
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,864,041,914
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,513,101,035
(配 当 等 相 当 額)	(1,602,829,588)
(売 買 損 益 相 当 額)	(910,271,447)
(G) 計 (D+E+F)	5,647,147,592
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	5,647,147,592
追 加 信 託 差 損 益 金	2,513,101,035
(配 当 等 相 当 額)	(1,602,829,588)
(売 買 損 益 相 当 額)	(910,271,447)
分 配 準 備 積 立 金	3,864,305,950
繰 越 損 益 金	△ 730,259,393

(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16,298,488,656円、当作成期間中において、追加設定元本額は680,541,340円、同解約元本額は2,659,938,191円です。

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
	2022年3月11日～2023年3月10日		
	金額	比率	
信託報酬 （投信会社）	229円 (112)	1.348% (0.660)	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）	(112)	(0.660)	
（受託会社）	(5)	(0.027)	
その他費用 （保管費用）	1 (0)	0.006 (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）	(0)	(0.003)	
合計	230	1.354	
期中の平均基準価額は17,000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。

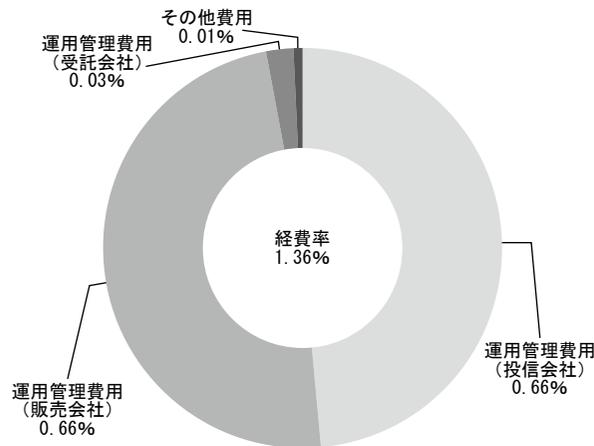
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.36%です。



経費率 (①+②)	1.36%
①この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	-%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2022年3月11日から2023年3月10日まで）

投資信託証券

銘柄名	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外	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	—	—	5,195,197	93,500
国	—	—	371	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	—	—	371	4,000

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2022年3月11日から2023年3月10日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2023年3月10日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末			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	37,787,271	691,129	94,000,481	96.2
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	1,887	20,877	2,839,579	2.9
合計	37,789,158	712,006	96,840,060	<99.1%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	96,840,060	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,776,510	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	98,616,570	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（96,840,060千円）の投資信託財産総額（98,616,570千円）に対する比率は98.2%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=136.01円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年3月10日
(A) 資 産	98,616,570,010円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,776,509,323
投 資 証 券(評価額)	96,840,060,687
(B) 負 債	863,180,354
未 払 解 約 金	218,124,647
未 払 信 託 報 酬	642,182,224
未 払 利 息	4,376
そ の 他 未 払 費 用	2,869,107
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	97,753,389,656
元 本	55,483,530,444
次 期 繰 越 損 益 金	42,269,859,212
(D) 受 益 権 総 口 数	55,483,530,444口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	17,618円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年3月11日 至 2023年3月10日
(A) 配 当 等 収 益	△ 968,139円
受 取 利 息	5,324
支 払 利 息	△ 973,463
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,356,301,983
売 買 損 益	15,302,612,078
売 買 損 益	△ 2,946,310,095
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,351,302,574
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	11,004,031,270
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	20,392,065,996
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,873,761,946
(配 当 等 相 当 額)	(6,744,730,872)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,129,031,074)
(G) 計 (D+E+F)	42,269,859,212
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	42,269,859,212
追 加 信 託 差 損 益 金	10,873,761,946
(配 当 等 相 当 額)	(6,744,730,872)
(売 買 損 益 相 当 額)	(4,129,031,074)
分 配 準 備 積 立 金	31,397,065,405
繰 越 損 益 金	△ 968,139

(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62,688,649,238円、当作成期間中において、追加設定元本額は2,917,672,519円、同解約元本額は10,122,791,313円です。

■分配原資の内訳

Aコース（為替ヘッジあり）

（単位：円・％、1万口当たり・税引前）

項 目	第 7 期
	2022年3月11日～2023年3月10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	3,943

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 7 期
	2022年3月11日～2023年3月10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	7,618

（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。2023年3月10日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

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

費用	
当座借越支払利息	28,459
スワップ契約を除く支払利息	722
有価証券貸付にかかる手数料	20,729
投資顧問報酬	7,744,929
保管費用	255,800
管理事務代行報酬	269,995
販売報酬およびサービシング報酬	611,047
名義書換事務代行報酬	101,342
年次税	334,654
監査報酬	6,307
管理会社報酬	288,572
取締役報酬	13,212
弁護士報酬	44,044
保険費用	12,900
印刷費用	37,249
出版費用	4,807
税務報告報酬	16,716
支払代理人報酬	11,720
規制報告報酬	26,585
その他費用	87,921
	<u>9,917,710</u>
費用合計	<u>9,917,710</u>

■保有有価証券明細（2022年5月31日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-94.88%			
アルゼンチン			
2,427	MercadoLibre, Inc.	1,886,240	0.05
オーストラリア			
1,661,945	Aurizon Holdings Ltd.	4,785,805	0.13
1,524,895	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	27,329,369	0.73
459,743	Commonwealth Bank of Australia	34,364,961	0.92
6,781,551	Telstra Corp. Ltd.	18,853,947	0.50
2,764,298	Treasury Wine Estates Ltd.	23,553,818	0.63
		<u>108,887,900</u>	<u>2.91</u>
バミューダ			
547,222	Arch Capital Group Ltd.	25,746,795	0.69
カナダ			
193,700	Imperial Oil Ltd.	11,002,913	0.29
330,400	Nutrien Ltd.	32,092,715	0.86
		<u>43,095,628</u>	<u>1.15</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			
デンマーク			
3,174	AP Moller - Maersk A/S Class A	9,072,358	0.24
9,461	AP Moller - Maersk A/S Class B	27,369,682	0.73
18,561	D/S Norden A/S	775,090	0.02
150,672	Novo Nordisk A/S Class B	16,684,441	0.45
		53,901,571	1.44
フィンランド			
385,757	Nokia Oyj	1,946,370	0.05
753,586	Nordea Bank Abp	7,649,996	0.21
		9,596,366	0.26
フランス			
222,516	Compagnie de Saint-Gobain	13,177,107	0.35
259,508	Dassault Systemes SE	10,955,898	0.30
158,272	Pernod Ricard SA	31,044,397	0.83
10,327	Safran SA	1,066,786	0.03
		56,244,188	1.51
ドイツ			
513,593	Bayer AG	36,570,893	0.98
13,279	Bayerische Motoren Werke AG	1,143,843	0.03
37,039	Deutsche Post AG	1,517,883	0.04
2,831,283	E.ON SE	28,740,818	0.77
14,721	Hapag-Lloyd AG	5,781,234	0.15
39,811	Henkel AG & Co. KGaA-Preferred	2,680,824	0.07
858,038	K+S AG	24,100,719	0.64
106,223	Mercedes-Benz Group AG	7,498,852	0.20
171,826	Merck KGaA	32,037,137	0.86
10,136	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	2,471,324	0.07
		142,543,527	3.81
香港			
176,000	Orient Overseas International Ltd.	5,412,345	0.15
アイルランド			
117,700	Medtronic PLC	11,747,637	0.31
71,446	Perrigo Co. PLC	2,842,122	0.08
		14,589,759	0.39
イタリア			
1,001,603	A2A SpA	1,667,391	0.04
日本			
510,200	Daiwa Securities Group, Inc.	2,485,338	0.07
446,800	ENEOS Holdings, Inc.	1,810,315	0.05
26,400	Fujitsu Ltd.	3,942,310	0.11
1,683,900	Japan Tobacco, Inc.	30,601,112	0.82
995,800	Marubeni Corp.	10,457,127	0.28
149,800	Mitsubishi Corp.	5,155,461	0.14
452,900	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	6,724,092	0.18
3,535,600	Mitsubishi HC Capital, Inc.	16,861,776	0.45
1,205,300	Mitsui & Co. Ltd.	30,327,590	0.81
893,400	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	19,572,214	0.52
99,900	NEC Corp.	4,019,008	0.11
340,100	NGK Insulators Ltd.	5,043,876	0.13
67,200	Nippon Express Holdings, Inc.	3,886,053	0.10
216,400	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6,587,166	0.18
141,600	Nippon Yusen KK	11,641,485	0.31
1,611,500	ORIX Corp.	30,567,088	0.82
130,400	Osaka Gas Co. Ltd.	2,441,782	0.07
99,800	Shionogi & Co. Ltd.	5,312,418	0.14

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			
日本			
351,200	SoftBank Group Corp.	14,600,265	0.39
191,400	Sompo Holdings, Inc.	8,698,972	0.23
1,832,000	Sumitomo Corp.	26,299,155	0.70
87,700	Tokio Marine Holdings, Inc.	5,086,140	0.14
770,300	Tokyo Gas Co. Ltd.	15,029,049	0.40
63,000	TOPPAN, Inc.	1,184,205	0.03
255,800	Toyota Tsusho Corp.	9,757,385	0.26
		278,091,382	7.44
ルクセンブルク			
193,230	Eurofins Scientific SE	18,012,933	0.48
オランダ			
101,541	ASML Holding NV	58,749,802	1.57
888,545	Koninklijke Ahold Delhaize NV	24,267,511	0.65
88,952	QIAGEN NV	4,140,716	0.11
		87,158,029	2.33
ノルウェー			
713,755	Aker BP ASA	31,137,408	0.83
950,580	Golden Ocean Group Ltd.	14,261,853	0.38
1,314,374	MPC Container Ships AS	3,701,244	0.10
1,579,798	Norsk Hydro ASA	12,626,646	0.34
		61,727,151	1.65
ポルトガル			
183,632	Galp Energia SGPS SA	2,466,816	0.07
スペイン			
87,641	Red Electrica Corp. SA	1,800,253	0.05
スウェーデン			
198,122	Boliden AB	8,387,845	0.23
1,216,047	Investor AB Class B	22,933,560	0.61
611,391	Lundin Energy AB	30,042,744	0.80
168,640	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	1,863,046	0.05
1,990,683	SSAB AB Class B	11,520,980	0.31
108,447	Volvo AB Class B	1,897,470	0.05
		76,645,645	2.05
スイス			
99,346	Compagnie Financiere Richemont SA	10,923,401	0.29
1,147,592	Glencore PLC	7,646,819	0.21
113,843	Kuehne & Nagel International AG	29,887,495	0.80
56,333	Lonza Group AG	33,970,061	0.91
		82,427,776	2.21
英国			
761,003	Anglo American PLC	37,224,139	0.99
867,146	British American Tobacco PLC	38,360,597	1.03
90,120	Diageo PLC	4,160,289	0.11
136,630	GlaxoSmithKline PLC ADR	5,988,493	0.16
1,258,665	Imperial Brands PLC	28,268,085	0.76
218,811	Rio Tinto PLC ADR	16,196,390	0.43
919,895	Shell PLC	27,882,952	0.75
		158,080,945	4.23
米国			
200,156	AbbVie, Inc.	29,539,023	0.79
62,638	Advanced Micro Devices, Inc.	6,352,746	0.17
17,859	AECOM	1,263,167	0.03
245,375	Agilent Technologies, Inc.	31,687,728	0.85
99,073	Air Products & Chemicals, Inc.	24,488,864	0.66

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
2,692	Align Technology, Inc.	747,568	0.02
1,989	Alphabet, Inc. Class A	4,475,509	0.12
52,378	Alphabet, Inc. Class C	118,216,098	3.16
19,221	Amazon.com, Inc.	44,902,755	1.20
44,521	Ameriprise Financial, Inc.	12,282,008	0.33
14,388	AMETEK, Inc.	1,727,711	0.05
80,902	Anthem, Inc.	41,848,178	1.12
851,731	Apple, Inc.	125,979,532	3.37
21,091	Applied Materials, Inc.	2,468,174	0.07
493,659	Archer-Daniels-Midland Co.	44,384,881	1.19
230,773	AutoNation, Inc.	27,570,450	0.74
16,505	AutoZone, Inc.	34,159,078	0.91
232,786	Bank of New York Mellon Corp.	10,736,090	0.29
181,347	Berkshire Hathaway, Inc. Class B	57,302,025	1.53
155,943	Biogen, Inc.	31,537,912	0.84
21,956	Broadcom, Inc.	12,718,891	0.34
93,054	Bruker Corp.	5,818,667	0.16
262,533	Capital One Financial Corp.	33,383,696	0.89
1,031,399	Carnival Corp.	14,470,528	0.39
3,382	Casey's General Stores, Inc.	700,006	0.02
190,771	Caterpillar, Inc.	41,382,045	1.11
159,567	Centene Corp.	13,346,184	0.36
323,568	CF Industries Holdings, Inc.	32,411,807	0.87
268,120	Charles Schwab Corp.	18,840,792	0.50
24,985	Charter Communications, Inc. Class A	12,658,900	0.34
9,834	Choice Hotels International, Inc.	1,250,098	0.03
17,771	Cisco Systems, Inc.	798,273	0.02
6,524	CME Group, Inc.	1,294,231	0.03
233,511	CMS Energy Corp.	16,495,217	0.44
81,355	Corning, Inc.	2,877,526	0.08
32,938	CrowdStrike Holdings, Inc. Class A	5,478,907	0.15
1,009,841	CSX Corp.	32,153,337	0.86
5,545	Darling Ingredients, Inc.	455,411	0.01
568,882	Dell Technologies, Inc. Class C	27,738,686	0.74
248,842	Discovery, Inc.	4,533,901	0.12
13,448	Dollar General Corp.	2,981,960	0.08
30,200	Dow, Inc.	2,069,002	0.06
27,000	Elanco Animal Health, Inc.	647,460	0.02
39,199	Envista Holdings Corp.	1,683,597	0.04
235,416	Equitable Holdings, Inc.	7,154,292	0.19
2,127,271	Ford Motor Co.	28,633,068	0.77
112,305	Fortinet, Inc.	32,827,875	0.88
810,728	Freeport-McMoRan, Inc.	32,258,867	0.86
117,259	Gartner, Inc.	30,735,929	0.82
140,476	General Dynamics Corp.	31,536,862	0.84
829,818	General Motors Co.	31,765,433	0.85
610,927	Gilead Sciences, Inc.	39,038,235	1.04
129,613	HCA Healthcare, Inc.	27,677,560	0.74
232,846	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	32,705,549	0.88
179,344	Horizon Therapeutics PLC	16,562,418	0.44
26,741	Humana, Inc.	12,236,147	0.33
15,989	Hyatt Hotels Corp. Class A	1,398,878	0.04
30,182	Incyte Corp.	2,280,552	0.06
208,422	Intercontinental Exchange, Inc.	21,284,055	0.57
13,331	Intuit, Inc.	5,612,351	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			
147,442	IQVIA Holdings, Inc.	31,764,905	0.85
472,132	Jefferies Financial Group, Inc.	15,462,323	0.41
22,826	Johnson & Johnson	4,018,517	0.11
47,371	Keurig Dr Pepper, Inc.	1,639,510	0.04
147,385	KeyCorp	2,903,485	0.08
47,097	Kimberly-Clark Corp.	6,183,836	0.17
999,474	Kinder Morgan, Inc.	19,959,496	0.53
50,507	Liberty Broadband Corp.	6,304,789	0.17
305,309	Live Nation Entertainment, Inc.	28,772,320	0.77
693,613	LKQ Corp.	35,714,133	0.96
12,190	Manhattan Associates, Inc.	1,470,114	0.04
215,512	Marriott International, Inc. Class A	36,697,383	0.98
75,380	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11,982,405	0.32
29,914	MasTec, Inc.	2,519,058	0.07
155,460	Merck & Co., Inc.	14,153,078	0.38
226,823	Meta Platforms, Inc. Class A	43,960,566	1.18
26,194	Mettler-Toledo International, Inc.	34,232,153	0.92
478,688	Micron Technology, Inc.	34,747,962	0.93
367,642	Microsoft Corp.	99,575,836	2.66
96,360	Molina Healthcare, Inc.	28,835,730	0.77
26,967	Mondelez International, Inc. Class A	1,695,146	0.05
223,297	Mosaic Co.	13,904,704	0.37
807,594	News Corp. Class A	14,003,680	0.37
133,641	Norfolk Southern Corp.	32,113,932	0.86
164,555	NVIDIA Corp.	30,543,054	0.82
179,603	ON Semiconductor Corp.	10,776,180	0.29
154,309	ONEOK, Inc.	10,312,471	0.28
524,195	Oracle Corp.	37,810,185	1.01
368,995	Otis Worldwide Corp.	27,368,359	0.73
14,748	PACCAR, Inc.	1,258,594	0.03
56,469	Palo Alto Networks, Inc.	28,421,977	0.76
20,336	Paycom Software, Inc.	5,826,061	0.16
8,072	QUALCOMM, Inc.	1,117,003	0.03
76,879	Republic Services, Inc.	10,356,370	0.28
4,397	Roper Technologies, Inc.	1,934,548	0.05
45,979	ServiceNow, Inc.	21,631,740	0.58
893,616	Synchrony Financial	32,482,942	0.87
99,114	Synopsys, Inc.	31,522,217	0.84
7,754	Teledyne Technologies, Inc.	3,056,937	0.08
62,690	Tesla, Inc.	47,088,340	1.26
16,323	Thermo Fisher Scientific, Inc.	9,327,615	0.25
76,797	Torchmark Corp.	7,482,332	0.20
80,961	Union Pacific Corp.	17,891,571	0.48
78,094	UnitedHealth Group, Inc.	39,225,054	1.05
98,713	Universal Health Services, Inc. Class B	12,228,566	0.33
193,635	VeriSign, Inc.	33,595,673	0.90
36,666	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	9,836,388	0.26
279,123	VMware, Inc. Class A	36,048,735	0.96
28,186	Waste Management, Inc.	4,470,582	0.12
734,572	Western Union Co.	13,134,147	0.35
12,736	Whirlpool Corp.	2,304,707	0.06
180,845	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	14,567,065	0.39
		2,315,801,164	61.97
普通株式合計 (取得原価 米ドル 3,487,235,099)		3,545,783,804	94.88

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(%)
不動産投資信託—2.84%			
米国			
288,308	American Homes 4 Rent Class A	10,849,030	0.29
570,368	Annaly Capital Management, Inc.	3,781,540	0.10
192,913	Camden Property Trust	27,727,386	0.74
337,947	Equity LifeStyle Properties, Inc.	25,707,628	0.69
454,164	First Industrial Realty Trust, Inc.	24,084,317	0.65
61,901	Life Storage, Inc.	7,265,320	0.19
36,776	Mid-America Apartment Communities, Inc.	6,690,290	0.18
		106,105,511	2.84
不動産投資信託合計 (取得原価 米ドル 105,586,459)		106,105,511	2.84
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 3,592,821,558)		3,651,889,315	97.72
デリバティブ取引を除く評価額 (取得原価 米ドル 3,592,821,558)		3,651,889,315	97.72

先物取引—0.03%

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(%)
175	オーストラリアドル S&P 200 Futures 16/ 06/2022	買建 905,998	20,118	0.00
1,400	カナダドル S&P TSX 60 Index Futures 16/06/2022	買建 1,387,986	32,728	0.00
1,480	ユーロ Euro STOXX 50 Index Futures 17/06/2022	買建 5,999,342	331,156	0.01
220	英ポンド FTSE 100 Index Futures 17/06/2022	買建 1,387,986	85,335	0.00
250	香港ドル Hang Seng Index Futures 29/06/2022	買建 681,585	47,866	0.00
200,000	日本円 TOPIX Index Futures 09/06/2022	買建 2,965,091	63,565	0.00
5,550	米ドル E-Mini S&P 500 Index Futures 17/06/2022	買建 22,928,438	460,025	0.02
先物取引未実現利益			1,040,793	0.03

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	693,102	EUR	646,000	01/06/2022	1,075	0.00
外国為替予約取引未実現利益					1,075	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	61,441	CAD	55,435	24/06/2022	282	0.00
AUD	47,437	CHF	32,401	24/06/2022	256	0.00
AUD	192,141	EUR	127,690	24/06/2022	1,039	0.00
AUD	73,580	GBP	41,416	24/06/2022	696	0.00
AUD	2,089	ILS	4,954	24/06/2022	14	0.00
AUD	105,502	JPY	9,449,166	24/06/2022	2,317	0.00
AUD	5,736	SGD	5,562	24/06/2022	62	0.00
AUD	1,181,620	USD	830,582	24/06/2022	17,935	0.00
CAD	25,942	EUR	18,877	24/06/2022	272	0.00
CHF	5,663	GBP	4,665	24/06/2022	36	0.00
CHF	161	ILS	558	24/06/2022	0	0.00
CHF	8,120	JPY	1,064,241	24/06/2022	201	0.00
CHF	441	SGD	626	24/06/2022	3	0.00
CHF	87,695	USD	90,131	24/06/2022	1,372	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(%)
EUR	1,509,436	GBP	1,278,557	24/06/2022	9,058	0.00
EUR	41,749	ILS	148,466	24/06/2022	227	0.00
EUR	2,135,152	JPY	287,783,974	24/06/2022	52,969	0.00
EUR	117,254	SGD	171,199	24/06/2022	880	0.00
EUR	23,058,809	USD	24,373,490	24/06/2022	355,094	0.01
SGD	202,729	JPY	18,709,387	24/06/2022	2,443	0.00
SGD	2,213,653	USD	1,602,500	24/06/2022	12,038	0.00
AUD	900	NZD	991	27/06/2022	2	0.00
AUD	16,089	SEK	112,509	27/06/2022	89	0.00
CHF	1,238	SEK	12,672	27/06/2022	0	0.00
EUR	324,253	SEK	3,412,550	27/06/2022	49	0.00
SEK	79,963	EUR	7,585	27/06/2022	13	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					457,347	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	3,474	NOK	23,840	24/06/2022	(36)	(0.00)
CHF	2,907	AUD	4,256	24/06/2022	(23)	(0.00)
CHF	4,729	CAD	6,244	24/06/2022	(4)	(0.00)
CHF	23,834	EUR	23,224	24/06/2022	(37)	(0.00)
CHF	267	NOK	2,685	24/06/2022	(6)	(0.00)
EUR	768,825	AUD	1,156,600	24/06/2022	(6,052)	(0.00)
EUR	1,245,643	CAD	1,691,010	24/06/2022	(1,441)	(0.00)
EUR	963,291	CHF	990,570	24/06/2022	(530)	(0.00)
EUR	69,193	NOK	714,436	24/06/2022	(1,643)	(0.00)
GBP	8,845	EUR	10,402	24/06/2022	(20)	(0.00)
JPY	3,449,937	EUR	25,335	24/06/2022	(355)	(0.00)
SGD	71,066	AUD	73,250	24/06/2022	(768)	(0.00)
SGD	115,601	CAD	107,469	24/06/2022	(675)	(0.00)
SGD	89,226	CHF	62,814	24/06/2022	(464)	(0.00)
SGD	303,542	EUR	207,855	24/06/2022	(1,516)	(0.00)
SGD	142,645	GBP	82,764	24/06/2022	(160)	(0.00)
SGD	3,928	ILS	9,604	24/06/2022	(17)	(0.00)
SGD	6,533	NOK	46,218	24/06/2022	(142)	(0.00)
USD	12,221	AUD	17,287	24/06/2022	(193)	(0.00)
USD	124,386	EUR	116,318	24/06/2022	(355)	(0.00)
USD	17,595	SGD	24,223	24/06/2022	(72)	(0.00)
CHF	69	NZD	112	27/06/2022	(0)	(0.00)
EUR	17,916	NZD	29,709	27/06/2022	(109)	(0.00)
SGD	1,694	NZD	1,922	27/06/2022	(15)	(0.00)
SGD	30,261	SEK	218,112	27/06/2022	(155)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(14,788)	(0.00)

投資評価額(取得原価 米ドル 3,592,821,558)	3,653,373,742	97.76
その他資産・負債	83,513,210	2.24
投資主資本	3,736,886,952	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 3,592,821,558)	3,651,889,315	97.72
先物取引未実現利益	1,040,793	0.03
外国為替予約取引未実現利益	1,075	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益	457,347	0.01
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失	(14,788)	(0.00)
その他資産・負債	83,513,210	2.24
投資主資本	3,736,886,952	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。2023年3月10日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

■信託報酬等の費用内訳（2022年6月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

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

■保有有価証券明細（2022年6月30日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日／満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
7,518,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.353%	20/07/2022	7,520,981	0.02
120,908,000	Caterpillar Financial Services Corp	1.685%	17/11/2022	120,734,603	0.35
79,512,000	Metropolitan Life Global Funding I	1.357%	13/01/2023	79,420,561	0.23
社債合計				207,676,145	0.60
	国債				
20,257,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	1.790%	07/09/2022	20,177,918	0.06
1,000,000,000	United States Cash Management Bill	2.090%	18/10/2022	994,132,170	2.88
1,200,000,000	United States Cash Management Bill	2.060%	25/10/2022	1,192,255,068	3.45
150,000,000	United States Treasury Bill	1.670%	22/09/2022	149,437,733	0.43
200,000,000	United States Treasury Bill	1.750%	29/09/2022	199,180,000	0.58
25,500,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.101%	31/07/2022	25,503,822	0.07
189,400,000	United States Treasury Floating Rate Note	0.091%	31/10/2022	189,590,451	0.55
39,600,000	United States Treasury Note/Bond	0.895%	31/01/2023	39,041,578	0.11
10,000,000	United States Treasury Note/Bond	1.771%	15/02/2023	9,922,656	0.03
84,100,000	United States Treasury Note/Bond	0.849%	15/02/2023	83,778,055	0.24
12,500,000	United States Treasury Note/Bond	0.930%	28/02/2023	12,288,086	0.04
15,200,000	United States Treasury Note/Bond	0.891%	28/02/2023	15,194,063	0.05
国債合計				2,930,501,600	8.49
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計				3,138,177,745	9.09

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

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

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

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

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