

Aコース(限定為替ヘッジ)

基準価額: 15,800円

純資産総額: 57.5億円

設定日: 2023年6月13日

決算日: 毎年3月20日および9月20日(ただし、休業日の場合は翌営業日)

信託期間: 原則として無期限

設定来基準価額推移



上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。上記の基準価額およびファンドの期間別騰落率は信託報酬(詳細は、後述の「ファンドの費用」をご参照ください。)控除後のものです。運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

期間別騰落率(%)

|      | 1か月   | 3か月  | 6か月   | 1年    | 3年 | 5年 | 設定来   |
|------|-------|------|-------|-------|----|----|-------|
| ファンド | 12.02 | 6.40 | 14.13 | 41.01 | -  | -  | 58.00 |

分配金実績(円)(1万口当たり、税引前)

設定来累計: 0円

| 決算日 | 23/9/20 | 24/3/21 | 24/9/20 | 25/3/21 | 25/9/22 | 26/3/23 |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 分配金 | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |

ポートフォリオ構成比

|  |       |
|--|-------|
| ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ | 97.3% |
| ゴールドマン・サックスUS\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド                | 2.6%  |
| 現金等  | 0.1%  |

(注)比率は対純資産総額比です。基準日時点のデータであり、将来のポートフォリオの内容を示唆するものではありません。計理処理上、直近の追加設定が純資産総額に反映されないことなどの理由により、現金等の数値がマイナスになる場合があります。

Bコース(為替ヘッジなし)

基準価額: 20,490円

純資産総額: 1,847.2億円

設定日: 2023年6月13日

決算日: 毎年3月20日および9月20日(ただし、休業日の場合は翌営業日)

信託期間: 原則として無期限

設定来基準価額推移



上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。上記の基準価額およびファンドの期間別騰落率は信託報酬(詳細は、後述の「ファンドの費用」をご参照ください。)控除後のものです。運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

期間別騰落率(%)

|      | 1か月   | 3か月   | 6か月   | 1年    | 3年 | 5年 | 設定来    |
|------|-------|-------|-------|-------|----|----|--------|
| ファンド | 12.78 | 11.92 | 20.93 | 63.99 | -  | -  | 104.90 |

分配金実績(円)(1万口当たり、税引前)

設定来累計: 0円

| 決算日 | 23/9/20 | 24/3/21 | 24/9/20 | 25/3/21 | 25/9/22 | 26/3/23 |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 分配金 | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |

ポートフォリオ構成比

|  |       |
|--|-------|
| ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ | 96.7% |
| ゴールドマン・サックスUS\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド                | 2.0%  |
| 現金等  | 1.3%  |

(注)比率は対純資産総額比です。基準日時点のデータであり、将来のポートフォリオの内容を示唆するものではありません。計理処理上、直近の追加設定が純資産総額に反映されないことなどの理由により、現金等の数値がマイナスになる場合があります。

2026年4月末現在

<組入れファンド>

「ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ」の状況①

資産構成比率

| 資産  | 比率    |
|-----|-------|
| 株式  | 98.3% |
| 先物  | 0.0%  |
| 現金等 | 1.7%  |

組入上位銘柄(合計: 64銘柄)

|    | 銘柄名                | 国・地域 | 業種(セクター)*2 | 投資テーマ*1      | 比率   |
|----|--------------------|------|------------|--------------|------|
| 1  | エヌビディア             | 米国   | 情報技術       | サプライチェーンの再構築 | 4.1% |
| 2  | マーベル・テクノロジー        | 米国   | 情報技術       | サプライチェーンの再構築 | 3.6% |
| 3  | DTミッドストリーム         | 米国   | エネルギー      | 資源の安定確保      | 2.4% |
| 4  | アドバンスト・マイクロ・デバイセズ  | 米国   | 情報技術       | サプライチェーンの再構築 | 2.4% |
| 5  | イートン               | 米国   | 資本財・サービス   | サプライチェーンの再構築 | 2.4% |
| 6  | ロックウェル・オートメーション    | 米国   | 資本財・サービス   | サプライチェーンの再構築 | 2.4% |
| 7  | ナショナル・グリッド         | 英国   | 公益事業       | 資源の安定確保      | 2.4% |
| 8  | ユナイテッド・レンタルズ       | 米国   | 資本財・サービス   | サプライチェーンの再構築 | 2.3% |
| 9  | マーティン・マリエッタ・マテリアルズ | 米国   | 素材         | サプライチェーンの再構築 | 2.3% |
| 10 | L3ハリス・テクノロジーズ      | 米国   | 資本財・サービス   | 国家セキュリティの強化  | 2.3% |

投資テーマ別構成比率

| 投資テーマ*1      | 比率    |
|--------------|-------|
| サプライチェーンの再構築 | 51.5% |
| 資源の安定確保      | 29.7% |
| 国家セキュリティの強化  | 17.1% |
| 現金等          | 1.7%  |

国・地域別構成比率

| 国・地域   | 比率    |
|--------|-------|
| 米国     | 78.5% |
| 英国     | 4.9%  |
| ドイツ    | 4.3%  |
| フランス   | 3.5%  |
| 日本     | 2.1%  |
| 台湾     | 1.8%  |
| ノルウェー  | 1.2%  |
| スウェーデン | 1.0%  |
| チリ     | 1.0%  |
| 現金等    | 1.7%  |

業種(セクター)\*2別構成比率

| 業種(セクター)*2名 | 比率    |
|-------------|-------|
| 資本財・サービス    | 38.8% |
| 情報技術        | 26.0% |
| 素材          | 11.1% |
| エネルギー       | 10.8% |
| 公益事業        | 9.4%  |
| ヘルスケア       | 2.2%  |
| —           | —     |
| —           | —     |
| —           | —     |
| 現金等         | 1.7%  |

通貨別構成比率

| 通貨     | 比率    |
|--------|-------|
| 米ドル    | 80.4% |
| ユーロ    | 6.4%  |
| 英ポンド   | 5.9%  |
| 日本円    | 2.1%  |
| 台湾ドル   | 1.8%  |
| カナダ・ドル | 1.7%  |
| —      | —     |
| 現金等    | 1.7%  |

\*1 当社の定義に基づいて分類しています。「投資テーマ」は今後変更する可能性があります。

\*2 Global Industry Classification Standard(GICS®)(世界産業分類基準)のセクター分類を使用しています。上記の比率は小数点以下を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

比率は、組入れファンド「ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ」の対純資産総額比です。上記は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場の動向等を勘案して随時変更されます。

<組入れファンド>

「ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ」の状況②

組入上位銘柄

|    | 銘柄名                | 事業内容  | 国・地域 | 比率   |
|----|--------------------|---|------|------|
| 1  | エヌビディア             | テクノロジー企業。科学的計算、AI、データサイエンス、自動運転車、ロボット工学、メタバース、3Dインターネットアプリケーションのためのプラットフォームの開発に従事。PCグラフィックにも注力する。世界各地で事業を展開。            | 米国   | 4.1% |
| 2  | マーベル・テクノロジー        | 半導体メーカー。半導体やその関連技術を開発、製作する。セキュリティおよびネットワークプラットフォーム、安全なデータ処理、ネットワーキング、ストレージソリューションを提供する。世界各地で事業を展開。                      | 米国   | 3.6% |
| 3  | DTミッドストリーム         | 中流部門エネルギー会社。天然ガスの米国州間パイプラインを保有、運営、および開発する。州間採取パイプライン、貯蔵、採取システム、および圧縮・処理・地上施設の運営に注力。米国で事業を展開                             | 米国   | 2.4% |
| 4  | アドバンスド・マイクロ・デバイセズ  | 半導体メーカー。マイクロプロセッサ、埋め込みマイクロプロセッサ、チップセット、グラフィクス、動画、マルチメディア製品などを提供する。第三者製造所に製品を供給するほか、組み立て、試験、および包装サービスを手掛ける。世界各地で事業を展開。   | 米国   | 2.4% |
| 5  | イートン               | 電力管理会社。アクチュエータ、クラッチ、ブレーキ、流体コネクタ、産業用制御器、センサー、モーター、発電機、ポンプ、バルブ、エンジン、トランスミッションシステムを提供する。世界各地の工業、自動車、建設、商業、航空宇宙の市場向けに事業を展開。 | 米国   | 2.4% |
| 6  | ロックウェル・オートメーション    | 産業設備機器メーカー。制御システム、モーター制御装置、センサー、産業用コントロールパネルなどを提供する。世界各地で事業を展開。   | 米国   | 2.4% |
| 7  | ナショナル・グリッド         | 投資家保有の公益事業会社。電力・ガスの送電と配電に注力。イングランドおよびウェールズで送電網、英国全土でガス供給網を保有・運営するほか、米国北東部やスコットランドでも送電網を保有・運営する。                         | 英国   | 2.4% |
| 8  | ユナイテッド・レンタルズ       | 設備レンタル会社。子会社を通じて、米国、カナダの各地域で事業を展開。建設業、産業・商業関連、住宅所有者、およびその他個人向けにサービスを提供。   | 米国   | 2.3% |
| 9  | マーティン・マリエッタ・マテリアルズ | 建築資材メーカー。高速道路、インフラ、商業施設、住宅などの建設業界を対象とする。そのほか、マグネシアベースの化学製品（鉄鋼業界向けの耐熱・耐火製品、工業用や環境対策用の化学製品、ドロマイト石灰製品など）の生産と販売も手掛ける。       | 米国   | 2.3% |
| 10 | L3ハリス・テクノロジーズ      | 技術会社。航空宇宙および防衛に関連する技術開発に従事。単一チャネルの地上・機上無線システムなどの無線通信製品およびシステムの設計、開発、製造を手掛ける。空、陸、海、宇宙、サイバー分野を対象に、最先端の防衛用・商用技術を提供する。      | 米国   | 2.3% |

(事業内容出所:ブルームバーグ。なお、当社が作成したものが一部含まれる場合があります。)

比率は、組入れファンド「ゴールドマン・サックス・グローバル・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ」の対純資産総額比です。上記は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場の動向等を勘案して随時変更されます。

2026年4月末現在

## 運用チームのコメント

## 当月の市場動向

4月の世界株式市場は上昇しました。

上旬から中旬にかけては、米国とイランの停戦合意に向けた期待感の高まりを受けて投資家心理の改善がみられたことや、米ハイテク関連銘柄やAI(人工知能)関連銘柄を物色する動きが強まったことなどから世界株式市場は上昇しました。下旬は、中東情勢や米金融政策の先行き不透明感などが意識されたものの、AI関連銘柄主導の堅調な相場が継続したほか、企業決算の本格化に伴う業績期待の高まりなどを背景に世界株式市場は緩やかに上昇しました。

## ポートフォリオ・レビュー

米半導体メーカーのマーベル・テクノロジーは、本ファンドのパフォーマンスにプラス寄与となりました。大手ハイパースケーラーが、同社と次世代推論向けを含む新しいカスタムAIチップの共同開発について協議しているとの報道を受け、同社株価は上昇しました。データセンターおよび同社が注力するカスタムシリコン事業全体の中長期的な拡大見通しが好感されており、同社の高い利益成長への期待が高まっています。当社は、高速光通信向け半導体、特定用途向け集積回路、クラウドインフラにまたがる同社の幅広い製品群を成長ドライバーとして評価しており、持続的なクラウド設備投資およびAIインフラ構築の恩恵を受けることができるとみて、引き続き強気な見方を維持します。

天然ガス、石油、天然ガス液などの供給開発を手掛けるエクスパンド・エナジーは、本ファンドのパフォーマンスにマイナス寄与となりました。温暖な気候の影響や、短期的な需要見通しの悪化を背景とした天然ガス価格の下落が嫌気され、同社株価は下落しました。短期的には天然ガス価格の下落は同社にとって逆風であるものの、当社は、今後数年間にわたり電力需要の増加に伴い天然ガスの需要も拡大傾向にあるとみており、そのなかで同社は、業界をリードする市場ポジション、堅固なファンダメンタルズにより有利な立場にあるとみて、引き続き強気の見方を維持します。

上記に記載された市況や見通し等は、本資料作成時点での当社の見解であり、将来の動向や結果を示唆あるいは保証するものではありません。上記の個別の銘柄・企業については、あくまでも例示をもって理解を深めていただくためのものであり、いかなる個別銘柄の売買、ポートフォリオの構築、投資戦略の採用等の行為を推奨するものではありません。また、将来予告なしに変更する場合があります。

くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。お申込みの詳細については、販売会社にお問い合わせのうえ、ご確認ください。

ファンドの特色

1. 日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とします。
2. 国際社会の変容(注)に関連する主要なテーマから恩恵を受けると考えられる先進国を中心とした企業の株式\*に投資します。

(注)国際社会の変容から生じる先進国の経済安全保障への影響を含みます。

主要なテーマには、資源の安定確保、サプライチェーンの再構築、国家セキュリティの強化が含まれますが、これらに限定するものではありません。また、将来変更される可能性があります。

\* 特定の業種(資本財・サービス、情報技術、エネルギー、素材、公益やヘルスケア(製薬、医療機器など)を含みますが、これらに限定するものではありません。)に集中して投資を行います。

3. Aコース(限定為替ヘッジ)、Bコース(為替ヘッジなし)の選択が可能です。

Aコースは、投資対象の米ドル建ての投資信託証券が保有する日本円建資産相当部分を除いた実質的な外貨建資産について、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。当該投資信託証券において米ドル建て以外の外貨建資産を保有する場合、当該通貨と米ドルとの間の為替変動の影響を受けます。なお、為替予約取引を行うにあたり取引コストがかかります(取引コストとは、為替予約取引を行う通貨と円の短期金利の差が目安となり、円の短期金利の方が低い場合、この金利差分、収益が低下します。)

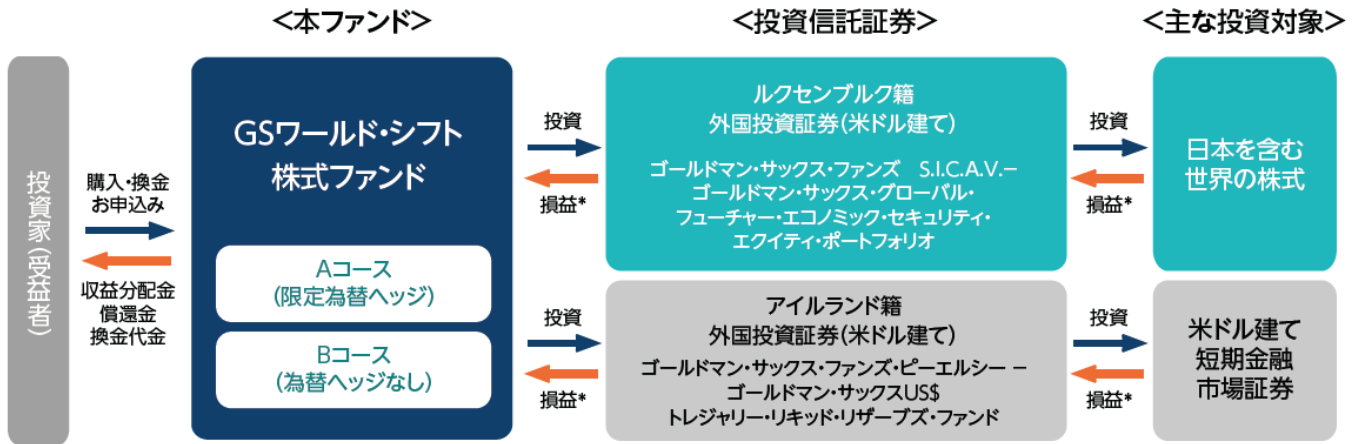
Bコースは、外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジは行いません。

市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。

委託会社が属するゴールドマン・サックスの資産運用部門を「ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント」といいます。

ファンドの仕組み

本ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。運用にあたってはゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントが運用する投資信託証券のうち、本ファンドの運用戦略を行うために必要と認められる下記の投資信託証券を主要投資対象とします。



\* 損益はすべて投資家である受益者に帰属します。

※ 上記の投資信託証券(以下、総称して「組入れファンド」、「組入れ投資信託証券」または「指定投資信託証券」ということがあります。)への投資比率は、資金動向および投資対象となる各投資信託証券の収益性等を勘案して決定するものとします。原則としてルクセンブルグ籍外国投資証券(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・フューチャー・エコノミック・セキュリティ・エクイティ・ポートフォリオ」の組入比率を高位に保つものの、各投資信託証券への投資比率には制限を設けません。

※ 投資対象となる投資信託証券は見直されることがあります。この際、上記の投資信託証券が除外されたり、新たな投資信託証券が追加される場合もあります。

くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。お申込みの詳細については、販売会社にお問い合わせのうえ、ご確認ください。

## ファンドの分配方針

原則として、年2回の決算時(毎年3月20日および9月20日。ただし、休業日の場合は翌営業日。)に、利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)を中心に収益分配を行います。分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、基準価額水準や市場動向等によっては分配を行わないこともあります。また、基準価額が当初元本(1万口=1万円)を下回る場合においても分配を行うことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益分配金に関わる留意点

分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。また、投資家のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。お申込みの詳細については、販売会社にお問い合わせのうえ、ご確認ください。

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

投資信託は預貯金と異なります。本ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額が変動します。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆さまの投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。信託財産に生じた損益はすべてご投資家の皆さまに帰属します。

### 主な変動要因

#### 株式投資リスク(価格変動リスク・信用リスク)・集中投資リスク

本ファンドは日本を含む世界の株式を実質的な投資対象としますので、本ファンドへの投資には、株式投資にかかる価格変動リスク等のさまざまなリスクが伴うこととなります。本ファンドの基準価額は、株式等の組入る有価証券の値動きにより大きく変動することがあり、元金が保証されているものではありません。また、本ファンドは、特定の業種に対して大きな比重をおいて投資を行いますので、業種をより分散した場合と比較して、ボラティリティ(価格変動性)が高く大きなリスクがあると考えられます。特に防衛関係銘柄は、各国政府による規制や防衛予算の動向に大きな影響を受ける可能性があります。

本ファンドの実質的な投資対象には中小型株式も含まれます。中小型株式は、大型株式と比べて相対的に流動性が低くボラティリティが高いため、市況によっては大幅な安値での売却を余儀なくされる可能性があることから、より大きなリスクを伴います。

一般に、株価は、個々の企業の活動や一般的な市場・経済の状況に応じて変動します。したがって、本ファンドに組入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落していく可能性があります。現時点において株価が上昇傾向であっても、その傾向が今後も継続する保証はありません。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。

#### 為替変動リスク

本ファンドは、日本を含む世界の株式を投資対象とする外貨建ての投資信託証券を主要な投資対象としますので、本ファンドへの投資には為替変動リスクが伴います。とりわけ、対円で為替ヘッジを行わないBコースでは為替変動の影響を直接的に受け、円高局面ではその資産価値を大きく減少させる可能性があります。Aコースは、米ドル建ての組入れ投資信託証券について、当該投資信託証券が保有する日本円建資産相当部分を除き、原則として米ドル売り円買いの為替予約取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。当該投資信託証券において米ドル建て以外の外貨建資産を保有する場合、当該通貨と米ドルとの間の為替変動の影響を受けます。したがって、当該通貨が米ドルに対し下落した場合は為替差損が発生する場合があります。なお、為替予約取引を行うにあたり取引コストがかかります。(取引コストとは、為替予約取引を行う通貨と円の短期金利の差が目安となり、円の短期金利の方が低い場合、この金利差分、収益が低下します。)

くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。お申込みの詳細については、販売会社にお問い合わせのうえ、ご確認ください。

## お申込みメモ

|                 |   |
|-----------------|---|
| 購入単位            | 販売会社によって異なります。  |
| 購入価額            | 購入申込日の翌営業日の基準価額   |
| 購入代金            | 販売会社が指定する日までにお支払いください。  |
| 換金価額            | 換金申込日の翌営業日の基準価額   |
| 換金代金            | 原則として換金申込日から起算して6営業日目から、お申込みの販売会社を通じてお支払いいたします。   |
| 購入・換金<br>申込不可日  | 英国証券取引所、ニューヨーク証券取引所もしくはルクセンブルク証券取引所の休業日またはロンドン、ニューヨークもしくはルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日および主要な組入れファンドが定めるその他の休業日(以下「ファンド休業日」といいます。)   |
| 申込締切時間          | 「ファンド休業日」を除く毎営業日の原則として午後3時30分までに販売会社所定の手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。<br>※販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にご確認ください。   |
| 信託期間            | 原則として無期限(設定日:2023年6月13日)  |
| 繰上償還            | 各コースについて純資産総額が30億円を下回ることとなった場合等には繰上償還となる場合があります。また、主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなる場合には、信託を終了します。   |
| 決算日             | 毎年3月20日および9月20日(ただし、休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配            | 年2回の決算時に原則として収益の分配を行います。販売会社によっては、分配金の再投資が可能です。<br>※運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。   |
| 信託金の限度額         | 各コースについて1兆円を上限とします。   |
| スイッチング          | スイッチング(乗換え)につきましては、販売会社にお問い合わせください。<br>※スイッチングの際には換金(解約)されるファンドに対して換金にかかる税金が課されることにつきご注意ください。   |
| 課税関係<br>(個人の場合) | 課税上は株式投資信託として取扱われます。<br>本ファンドは、少額投資非課税制度(NISA)の「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の適用対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。<br>配当控除の適用はありません。<br>原則、分配時の普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)が課税の対象となります。 |

くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。お申込みの詳細については、販売会社にお問い合わせのうえ、ご確認ください。

## ファンドの費用

### 投資者が直接的に負担する費用

|     |         |   |
|-----|---------|---|
| 購入時 | 購入時手数料  | 購入申込日の翌営業日の基準価額に、 <b>3.3%(税抜3%)を上限</b> として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。 |
| 換金時 | 信託財産留保額 | なし  |

### 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

|    |              |  |
|----|--------------|--|
| 毎日 | 運用管理費用(信託報酬) | 純資産総額に対して <b>年率1.7875%(税抜1.625%)</b><br>※運用管理費用は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支払われます。  |
|    | 信託事務の諸費用     | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、印刷費用など信託事務の諸費用が信託財産の純資産総額の年率0.1%相当額を上限として定率で日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支払われるほか、組入れ投資信託証券の信託事務の諸費用が各投資信託証券より支払われます。      |
| 随時 | その他の費用・手数料   | 有価証券売買時の売買委託手数料や資産を外国で保管する場合の費用等<br>上記その他の費用・手数料(組入れ投資信託証券において発生したものを含みます。)はファンドより実費として間接的にご負担いただきますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。 |

※上記の手数料等の合計額については、ご投資家の皆さまがファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

## 委託会社その他関係法人の概要について

### ●ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社(委託会社)

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第325号

加入協会: 日本証券業協会、一般社団法人資産運用業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会  
信託財産の運用の指図等を行います。

### ●野村信託銀行株式会社(受託会社)

信託財産の保管・管理等を行います。

### ●販売会社

本ファンドの販売業務等を行います。

販売会社については、下記の照会先までお問い合わせください。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

電話: 03-4587-6000 (受付時間: 営業日の午前9時から午後5時まで)

ホームページ・アドレス: [www.gsam.co.jp](http://www.gsam.co.jp)

販売会社一覧

| 金融商品取引業者名       | 登録番号     | 加入協会             |         |        |           | お取扱いコース |           | 備考 |      |
|-----------------|----------|------------------|---------|--------|-----------|---------|-----------|----|------|
|                 |          | 日本証券業協会          | 資産運用業協会 | 一般社団法人 | 金融先物取引業協会 | 一般社団法人  | 金融商品取引業協会 |    | Aコース |
| あかつき証券株式会社      | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第67号   | ●       | ●      |           |         | ●         | ●  |      |
| S M B C日興証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2251号 | ●       | ●      | ●         | ●       | ●         | ●  |      |
| 株式会社 S B I証券*   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第44号   | ●       | ●      | ●         | ●       | ●         | ●  |      |
| 九州FG証券株式会社      | 金融商品取引業者 | 九州財務局長(金商)第18号   | ●       |        |           |         |           | ●  |      |
| ぐんぎん証券株式会社      | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2938号 | ●       |        |           |         | ●         | ●  |      |
| 野村證券株式会社*       | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第142号  | ●       | ●      | ●         | ●       | ●         | ●  |      |
| 丸八証券株式会社        | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第20号   | ●       |        |           |         | ●         | ●  |      |
| 楽天証券株式会社        | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第195号  | ●       | ●      | ●         | ●       | ●         | ●  |      |
| ワイエム証券株式会社      | 金融商品取引業者 | 中国財務局長(金商)第8号    | ●       |        |           |         | ●         | ●  |      |

\* 「一般社団法人日本STO協会」にも加入しております。

本資料のご利用にあたってのご留意事項等

- 本資料はゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社(以下「当社」といいます。)が作成した資料です。投資信託の取得の申込みにあたっては、販売会社より「投資信託説明書(交付目論見書)」等をお渡しいたしますので、必ずその内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 本ファンドは値動きのある有価証券等(外国証券には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。
- 本資料は、当社が信頼できると判断した情報等に基づいて作成されていますが、当社がその正確性・完全性を保証するものではありません。
- 本資料に記載された過去の運用実績は、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。投資価値および投資によってもたらされる収益は上方にも下方にも変動します。この結果、投資元本を割り込むことがあります。
- 本資料に記載された見解は情報提供を目的とするものであり、いかなる投資助言を提供するものではなく、また個別銘柄の購入・売却・保有等を推奨するものでもありません。記載された見解は資料作成時点のものであり、将来予告なしに変更する場合があります。
- 個別企業あるいは個別銘柄についての言及は、当該個別銘柄の売却、購入または継続保有の推奨を目的とするものではありません。本資料において言及された証券について、将来の投資判断が必ずしも利益をもたらすとは限らず、また言及された証券のパフォーマンスと同様の投資成果を示唆あるいは保証するものでもありません。
- 投資信託は預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- 銀行等の登録金融機関でご購入いただく投資信託は投資者保護基金の支払対象ではありません。
- 投資信託は金融機関の預金と異なり、元金および利息の保証はありません。
- 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様が負うことになります。