

年2回決算コース

第4期末(2023年8月10日)		第4期	
基準価額	9,697円	騰落率	5.18%
純資産総額	32,566百万円	分配金合計	0円

毎月決算コース(分配条件提示型)

第23期末(2023年8月10日)		第18期～第23期	
基準価額	9,614円	騰落率	5.16%
純資産総額	18,102百万円	分配金合計	0円

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

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	原則として無期限
運用方針	主として、環境問題の解決に関連する主要なテーマに沿うと考えられる世界の企業の株式(日本を含む)を主要な投資対象とする投資信託証券に投資し、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・エンパイロメンタル・インパクト・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\$トレジャー・リキッド・リザーブズ・ファンド
指定投資信託証券①	日本を含む世界の株式および株式関連証券
指定投資信託証券②	主に米ドル建ての短期金融商品、決済機関への預金およびリバース・レボ取引などの金融市場証券
運用方法・組入制限	①外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 ②投資信託証券への投資は、高位に維持することを基本とします。 ③株式への直接投資は行いません。
分配方針	原則として毎計算期末(年2回決算コースは毎年2月10日および8月10日、毎月決算コースは毎月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。なお、毎月決算コースは毎計算期末の前営業日の基準価額に応じて分配を行うことをめざします。

GSグローバル環境リーダーズ

愛称：ecoWIN

年2回決算コース

毎月決算コース(分配条件提示型)

追加型投信／内外／株式

年2回決算コース

第4期(決算日2023年8月10日)

毎月決算コース(分配条件提示型)

第18期(決算日2023年3月10日)

第19期(決算日2023年4月10日)

第20期(決算日2023年5月10日)

第21期(決算日2023年6月12日)

第22期(決算日2023年7月10日)

第23期(決算日2023年8月10日)

作成対象期間：2023年2月11日～2023年8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グローバル環境リーダーズ」は、このたび、年2回決算コースにつきましては、第4期の決算、毎月決算コース(分配条件提示型)につきましては、第18期～第23期の決算を行いました。本ファンドは、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、主として環境問題の解決に関連する主要なテーマに沿うと考えられる企業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。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

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

GSグローバル環境リーダーズ 年2回決算コース

(以下、「年2回決算コース」といいます。)

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 額)	税 引 前 金	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比	純 資 産 額
(設 定 日) 2021年8月26日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 400
1期(2022年2月10日)	8,929	0	△10.7	99.3	29,249
2期(2022年8月10日)	9,320	0	4.4	99.5	33,784
3期(2023年2月10日)	9,219	0	△1.1	98.7	33,504
4期(2023年8月10日)	9,697	0	5.2	98.6	32,566

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■当期中の基準価額と市況推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 証 資 券 信 託 比 率
(期 首) 2023年2月10日	円 9,219	% —	% 98.7
2月末	9,252	0.4	99.1
3月末	9,126	△1.0	98.9
4月末	8,933	△3.1	99.7
5月末	9,315	1.0	99.6
6月末	9,830	6.6	100.1
7月末	9,988	8.3	99.9
(期 末) 2023年8月10日	9,697	5.2	98.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

GSグローバル環境リーダーズ 毎月決算コース（分配条件提示型）

GSグローバル環境リーダーズ 毎月決算コース（分配条件提示型）

（以下、「毎月決算コース」といいます。）

■設定以来の運用実績

決 算 期		基 準 価 額 (分配落)	税 引 前 金	期 騰 落 率	投 資 信 託 証 券 比	純 資 産 額
	(設 定 日)	円	円	%	%	百万円
	2021年8月26日	10,000	—	—	—	400
①	1期(2021年10月11日)	9,530	0	△ 4.7	97.8	14,032
	2期(2021年11月10日)	10,205	100	8.1	98.4	17,559
	3期(2021年12月10日)	9,915	0	△ 2.8	98.2	20,470
	4期(2022年1月11日)	9,542	0	△ 3.8	97.8	20,701
	5期(2022年2月10日)	8,857	0	△ 7.2	99.1	19,628
	6期(2022年3月10日)	8,167	0	△ 7.8	99.1	18,844
②	7期(2022年4月11日)	9,153	0	12.1	97.8	21,273
	8期(2022年5月10日)	8,548	0	△ 6.6	98.7	19,852
	9期(2022年6月10日)	9,288	0	8.7	99.2	21,396
	10期(2022年7月11日)	8,566	0	△ 7.8	99.4	19,694
	11期(2022年8月10日)	9,248	0	8.0	97.8	21,201
③	12期(2022年9月12日)	9,537	0	3.1	97.9	21,562
	13期(2022年10月11日)	8,524	0	△10.6	98.9	19,066
	14期(2022年11月10日)	9,073	0	6.4	99.0	20,125
	15期(2022年12月12日)	9,029	0	△ 0.5	99.1	19,784
	16期(2023年1月10日)	8,786	0	△ 2.7	99.0	19,108
	17期(2023年2月10日)	9,142	0	4.1	99.2	19,647
④	18期(2023年3月10日)	9,173	0	0.3	98.0	19,468
	19期(2023年4月10日)	8,757	0	△ 4.5	97.4	18,448
	20期(2023年5月10日)	9,042	0	3.3	99.3	18,937
	21期(2023年6月12日)	9,409	0	4.1	98.1	19,071
	22期(2023年7月10日)	9,547	0	1.5	98.8	18,584
	23期(2023年8月10日)	9,614	0	0.7	97.8	18,102

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰落率		投資信託証券比
				率	
第18期	(期首) 2023年2月10日	円 9,142		% —	% 99.2
	2月末	9,176		0.4	98.6
	(期末) 2023年3月10日	9,173		0.3	98.0
第19期	(期首) 2023年3月10日	9,173		—	98.0
	3月末	9,054		△1.3	98.7
	(期末) 2023年4月10日	8,757		△4.5	97.4
第20期	(期首) 2023年4月10日	8,757		—	97.4
	4月末	8,865		1.2	99.2
	(期末) 2023年5月10日	9,042		3.3	99.3
第21期	(期首) 2023年5月10日	9,042		—	99.3
	5月末	9,242		2.2	98.6
	(期末) 2023年6月12日	9,409		4.1	98.1
第22期	(期首) 2023年6月12日	9,409		—	98.1
	6月末	9,747		3.6	99.0
	(期末) 2023年7月10日	9,547		1.5	98.8
第23期	(期首) 2023年7月10日	9,547		—	98.8
	7月末	9,903		3.7	99.7
	(期末) 2023年8月10日	9,614		0.7	97.8

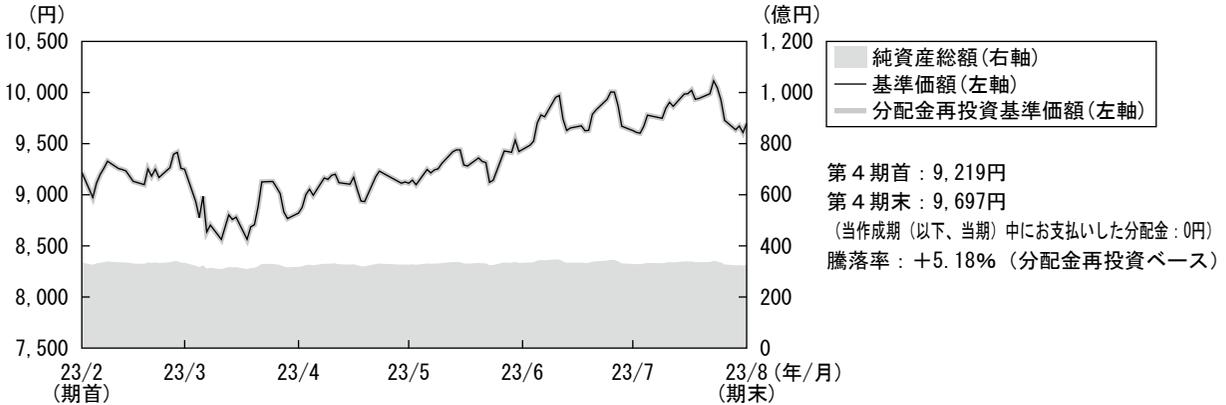
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、外国籍ファンドを主たる投資対象とし、当該外国籍ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

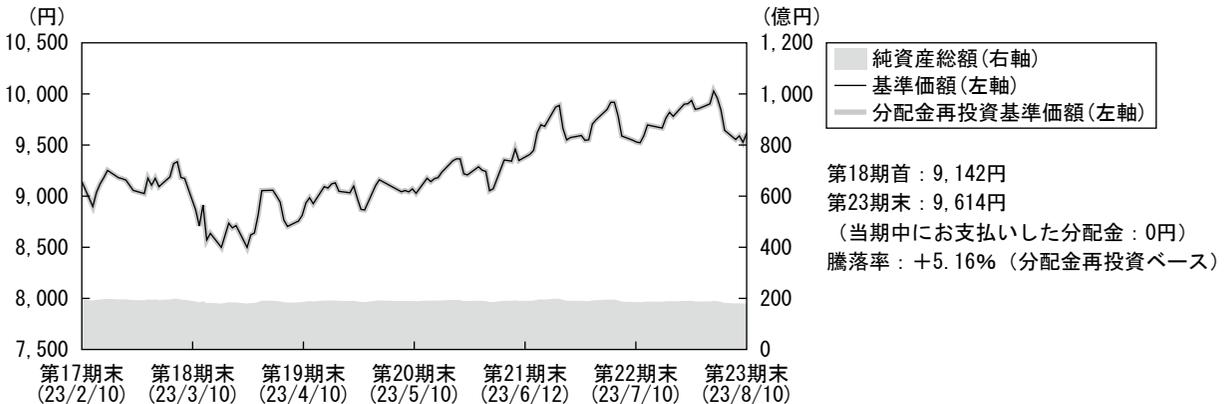
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年2月11日～2023年8月10日）

○年2回決算コース



○毎月決算コース



(注1) 年2回決算コースおよび毎月決算コースの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません(以下同じ)。

(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は、期首の基準価額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

- 年2回決算コースの基準価額は、期首の9,219円から478円上昇し、期末には9,697円となりました。
 ○毎月決算コースの基準価額は、期首の9,142円から472円上昇し、期末には9,614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

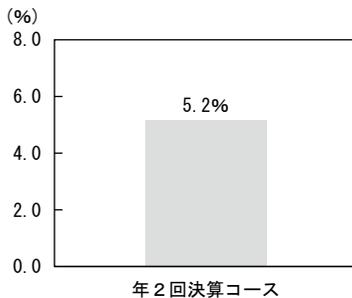
投資銘柄のうち米国のエコラボ（素材）、イタリアのエネル（公益事業）、アイルランドのキングスパン・グループ（資本財・サービス）などの株価が保有期間中に上昇したことが、基準価額の主な上昇要因となりました。

下落要因

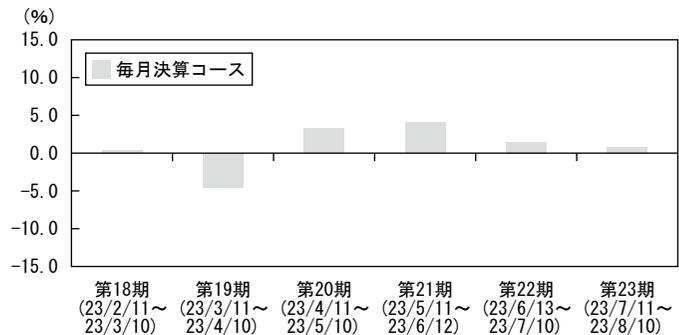
投資銘柄のうち、スイスのDSMフィルメニッヒ（素材）、米国のソーラーエッジ・テクノロジーズ（情報技術）、米国のブルーム・エナジー（資本財・サービス）などの株価が保有期間中に下落したことが、基準価額の主な下落要因となりました。

◆当期の基準価額の騰落率

○年2回決算コース



○毎月決算コース



(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。

当期のパフォーマンス（分配金再投資ベース）は、年2回決算コースは+5.18%、毎月決算コースは+5.16%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・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ* ¹	-3.03%	5.99%
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	2.49%	12.02%

(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・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ IO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・ビーエルシー-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 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＞

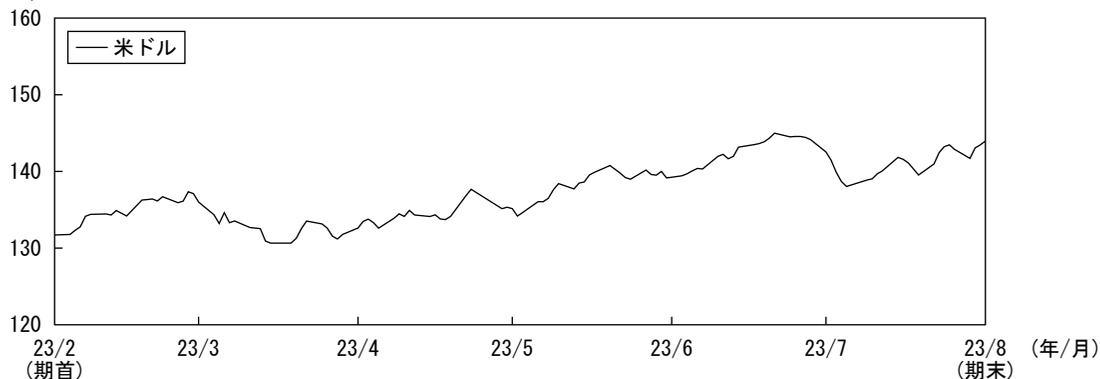
当期の世界株式市場は上昇しました。米国を中心にインフレと金融政策動向に引き続き市場の注目が集まるとともに、高金利政策による景気への影響が焦点となりました。米地銀破綻をきっかけに市場の警戒感が高まったものの、金融当局などの迅速な対応により市場への影響は限定的となりました。その後、生成AI（人工知能）への関心度の高まりや大手半導体企業の好決算をきっかけに、AI関連銘柄や半導体関連銘柄の株価が大きく上昇したことが市場で注目されました。期末にかけて、世界株式市場は堅調に推移するものの、米国での利上げへの警戒感の高まりや長期金利の上昇、米中関係悪化によるハイテク産業への規制強化、中国の景気悪化懸念などが市場の重石となりました。

<外国為替市場>

当期の外国為替市場では、米ドルは円に対して上昇しました。

○為替レート（対円）の推移

(円/ドル)



出所：一般社団法人投資信託協会

<短期金融市場>

当期において、米国T-Bill 1ヵ月は前期末の4.04%程度から5.26%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・エンバイロメンタル・インパクト・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\$トレジャリー・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・エンバイロメンタル・インパクト・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、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、環境問題の解決に関連する主要なテーマに沿うと考えられる世界の企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ>

当ポートフォリオでは、ユニバース構築の過程で環境テーマとの整合性を取るとともに、ボトムアップによる調査に基づき、ファンダメンタルズとバリュエーションの観点から投資妙味が期待される銘柄への投資を行います。当期間中、個別銘柄では、中国のCATLや米国のウエイスト・マネジメントへの追加投資、フィンランドのネステやフランスのシュナイダーエレクトリックの一部売却などのトレードを実施しました。

<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>

主として米ドル建ての短期金融商品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

本ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

◆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、年2回決算コースは、第4期の分配は行わないこととしました。毎月決算コース（分配条件提示型）は、第18期から第23期の分配は行わないこととしました。

収益分配金に充てなかった収益については、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

今後の運用方針について

<本ファンド>

今後も引き続き、ゴールドマン・サックス・グローバル・エンバイロメンタル・インパクト・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\$トレジャリー・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・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオを高位に組入れることで、日本を含む世界の株式を実質的な主要投資対象とし、環境問題の解決に関連する主要なテーマに沿うと考えられる世界の企業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ます。

<ゴールドマン・サックス・グローバル・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ>

昨年、ウクライナ危機による地政学リスクの高まり、インフレ圧力、各国中央銀行による金融引き締めなどにより、株式市場は大きく調整し、上値の重い展開が続きました。足元では、インフレ鈍化の見方も形成されつつあり、欧米における利上げも最終局面にあるとの期待が広がり、株式市場は回復しているものの、今後は経済成長の減速による企業業績への影響も懸念されます。また、2023年3月には銀行不安が発生しましたが、その後金融システムへの過度な不安はいったん後退したものの、まだ状況を注視する必要があると考えています。このような投資環境を鑑みると、企業業績を慎重に見極めた上での銘柄選択が重要な局面が継続するものと考えます。

また、昨年は記録的な猛暑などの異常気象が世界中でみられたことにより、気候変動に対する取り組みの重要性がより一層注目されるようになりました。さらに、欧州での「リパワーEU（欧州連合）計画」や米国での「インフレ削減法」など、温室効果ガス排出量のネットゼロ目標やクリーン・エネルギーへの転換といった環境配慮を目的とした取り組みも政策的に促進され始めました。このように、世界各地で気候変動に対する問題意識が高まり、かつパリ協定の実現に向けて更なるコミットメントとアクションが求められる現状においては、当戦略が投資対象とする環境分野のイノベーションはその重要性と投資機会が拡大していると思われます。なお、当社の投資哲学は市場の短期的な変動によって変わることはなく、引き続き、環境テーマとの整合性をとりながら、ボトムアップによる調査に基づき、ファンダメンタルズとバリュエーションの観点から投資妙味が期待される銘柄への投資を行います。

<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>

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。

（上記見通しは2023年8月10日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。）

■本ファンドのデータ

◆本ファンドの組入資産の内容（2023年8月10日現在）

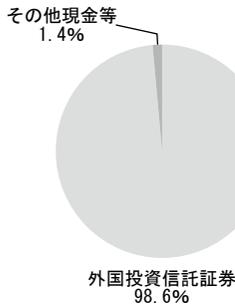
<年2回決算コース>

○組入れファンド

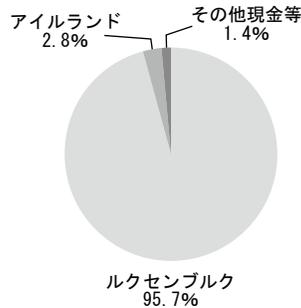
(組入銘柄数：2銘柄)

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・エンパイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ	95.7%
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	2.8%

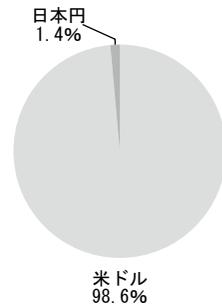
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 上記の比率は全て年2回決算コースの純資産総額に対する割合です。

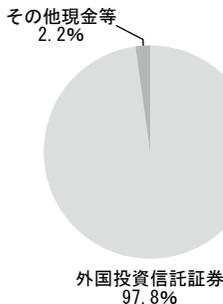
<毎月決算コース>

○組入れファンド

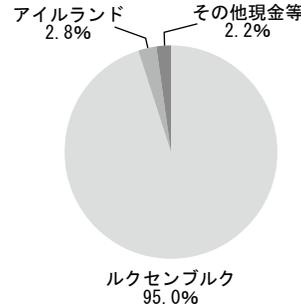
(組入銘柄数：2銘柄)

ファンド名	比率
ゴールドマン・サックス・グローバル・エンパイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ	95.0%
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	2.8%

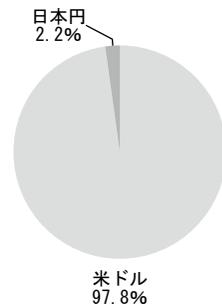
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 上記の比率は全て毎月決算コース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・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ> (2022年11月30日現在)

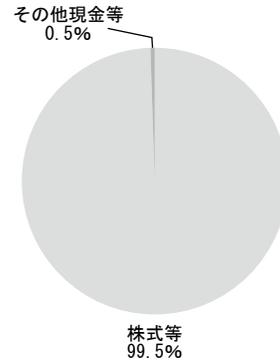
*2023年8月10日時点で入手可能な直近までの状況をご報告申し上げます。

○組入上位10銘柄

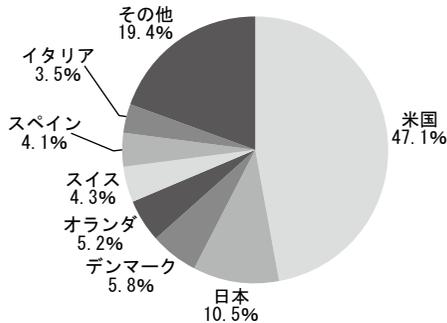
(組入銘柄数：53銘柄)

	銘柄	国	比率
1	ネクステラ・エナジー	米国	4.1%
2	イベルドロラ	スペイン	4.1%
3	ダナハー	米国	3.9%
4	エネル	イタリア	3.5%
5	シュナイダーエレクトリック	米国	3.4%
6	ネステ	フィンランド	3.4%
7	エコラボ	米国	3.4%
8	インフィニオン・テクノロジーズ	ドイツ	3.2%
9	コーニンクレッカDSM	オランダ	3.0%
10	ウエストロック	米国	2.9%

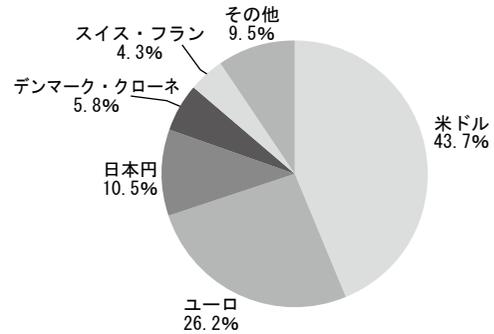
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

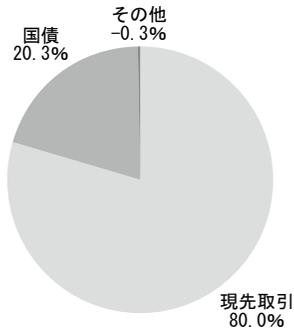


(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

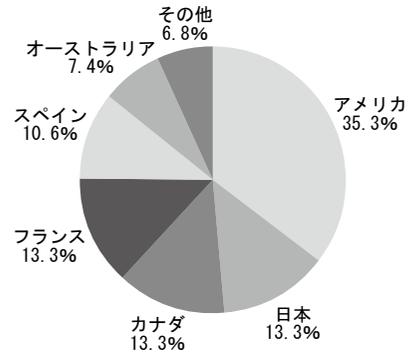
<ゴールドマン・サックス US\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド> (2022年12月31日現在)

*2023年8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。

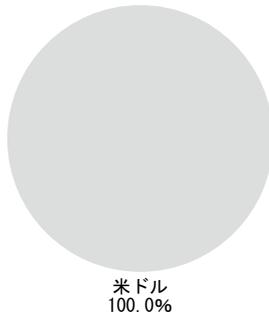
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



○組入上位10銘柄

(組入銘柄数: 37銘柄)

	銘柄	種別	通貨	比率
1	RBC Dominion Securities Inc Repo 4.260% 2023/1/3	現先取引	米ドル	12.4%
2	Banco Santander SA Repo 4.250% 2023/1/3	現先取引	米ドル	9.6%
3	Norges Bank Repo 4.280% 2023/1/3	現先取引	米ドル	7.1%
4	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo 4.300% 2023/1/3	現先取引	米ドル	7.1%
5	BNP Paribas Repo 4.260% 2023/1/3	現先取引	米ドル	6.4%
6	United States Treasury Bill 4.440% 2023/4/18	国債	米ドル	6.1%
7	Credit Agricole CIB Repo 4.270% 2023/1/4	現先取引	米ドル	6.0%
8	State Street Bank And Trust Co Repo 4.300% 2023/1/3	現先取引	米ドル	5.8%
9	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo 4.280% 2023/1/3	現先取引	米ドル	5.6%
10	Citigroup Global Markets Inc Repo 4.270% 2023/1/3	現先取引	米ドル	4.5%

(注) 上記の比率は全て組入れファンドの純資産総額に対する割合です。

年2回決算コース

■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年2月11日～2023年8月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	83円 (41)	0.886% (0.436)	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、運用報告書等各種書類の送付、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)	(41)	(0.436)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
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)	(0)	(0.002)	
(その他)	(1)	(0.005)	
合計	84	0.893	
期中の平均基準価額は9,407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。

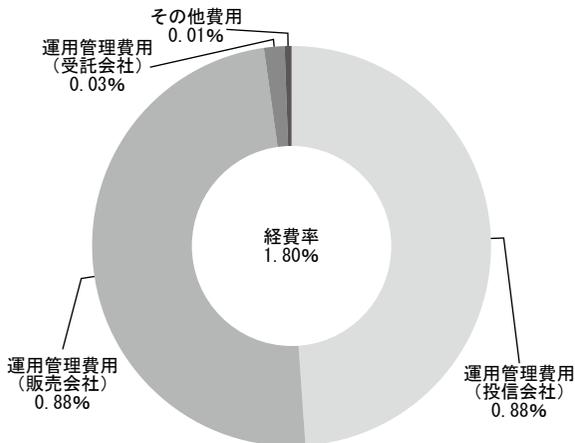
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.80%です。



経費率 (①+②)	1.80%
①このファンドの費用の比率	1.80%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—%

- (注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年2月11日から2023年8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
外国	口	千米ドル	口	千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S. I. C. A. V. - ゴールドマン・サックス・ グローバル・エンパイロメンタル・ インパクト・エクイティ・ ポートフォリオ I O クラス	—	—	2,493,716	21,100

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月11日から2023年8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8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・エンパイロメンタル・ インパクト・エクイティ・ ポートフォリオ I O クラス	26,001,875	216,595	31,181,106	95.7
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\$トレジャリー・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	609	6,385	919,226	2.8
合計	26,002,485	222,980	32,100,332	<98.6%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2023年8月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	32,100,332	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	824,772	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	32,925,104	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(32,100,332千円)の投資信託財産総額(32,925,104千円)に対する比率は97.5%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=143.96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8月10日
(A) 資 産	32,925,104,776円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	824,772,056
投 資 証 券(評価額)	32,100,332,720
(B) 負 債	358,131,847
未 払 解 約 金	62,805,499
未 払 信 託 報 酬	292,943,576
未 払 利 息	2,287
そ の 他 未 払 費 用	2,380,485
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	32,566,972,929
元 本	33,583,956,311
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,016,983,382
(D) 受 益 権 総 口 数	33,583,956,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,697円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年2月11日 至 2023年8月10日
(A) 配 当 等 収 益	△ 163,037円
受 取 利 息	2,351
支 払 利 息	△ 165,388
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,886,096,242
売 買 損 益	2,919,124,580
売 買 損 益	△ 1,033,028,338
(C) 信 託 報 酬 等	△ 295,340,283
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	1,590,592,922
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,816,117,780
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 791,458,524
(配 当 等 相 当 額)	(42,350,551)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 833,809,075)
(G) 計 (D + E + F)	△ 1,016,983,382
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 1,016,983,382
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 791,458,524
(配 当 等 相 当 額)	(42,350,551)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 833,809,075)
分 配 準 備 積 立 金	82,911,115
繰 越 損 益 金	△ 308,435,973

(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36,343,424,582円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,360,773,544円、同解約元本額は4,120,241,815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といます。)の制度に鑑み、より多くの投資機会を提供することで投資家のニーズに応えるため、信託期間を無期限に変更しました。

毎月決算コース

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第18期～第23期		項目の概要
	2023年2月11日～2023年8月10日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	83円 (41)	0.886% (0.436)	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)	(41)	(0.436)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	1 (0)	0.009 (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)	(0)	(0.004)	
(その他)	(1)	(0.005)	
合計	84	0.895	
期中の平均基準価額は9,331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。

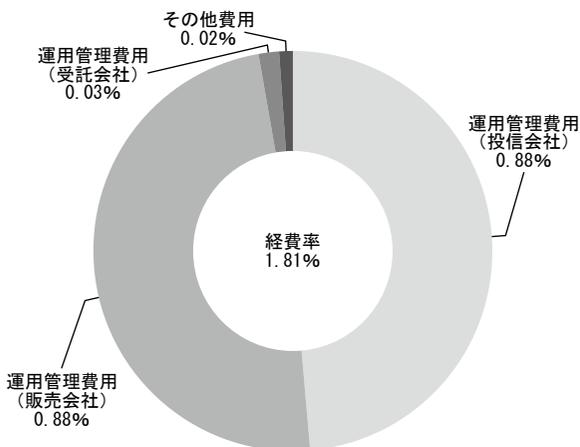
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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）

当作成対象期間の運用・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1.81%です。



経費率 (①+②)	1.81%
①このファンドの費用の比率	1.81%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	-%

- (注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

■売買及び取引の状況（2023年2月11日から2023年8月10日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 18 期 ~		第 23 期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	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・エンバイロメンタル・ インパクト・エクイティ・ ポートフォリオ I O クラス	193,470	1,600 千米ドル	2,617,217	22,000 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\$トレジャリー・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	-	-	57	600

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年2月11日から2023年8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8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	第 23 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・エンバイロメンタル・ インパクト・エクイティ・ ポートフォリオ I O クラス	14,345,253	119,495	17,202,639	95.0
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\$トレジャリー・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	332	3,477	500,560	2.8
合 計	14,345,585	122,973	17,703,199	<97.8%>

(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

2023年8月10日現在

項 目	第 23 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 17,703,199	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	472,604	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	18,175,803	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（17,703,199千円）の投資信託財産総額（18,175,803千円）に対する比率は97.4%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。なお決算日における邦貨換算レートは1米ドル=143.96円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 18 期 末	第 19 期 末	第 20 期 末	第 21 期 末	第 22 期 末	第 23 期 末
	2023年3月10日	2023年4月10日	2023年5月10日	2023年6月12日	2023年7月10日	2023年8月10日
(A) 資 産	19,577,713,238円	18,498,371,064円	18,968,842,083円	19,205,811,255円	18,803,002,521円	18,175,803,357円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	258,227,792	531,206,665	156,992,737	494,069,527	91,431,431	472,603,452
投 資 証 券(評価額)	19,088,268,446	17,967,164,399	18,811,849,346	18,711,741,728	18,369,475,090	17,703,199,905
未 収 入 金	231,217,000	—	—	—	342,096,000	—
(B) 負 債	109,474,395	49,757,764	31,557,814	134,366,109	218,169,075	72,855,598
未 払 解 約 金	82,380,737	21,315,151	3,515,937	103,402,785	191,570,957	44,339,096
未 払 信 託 報 酬	26,813,688	28,148,784	27,752,839	30,643,325	26,338,209	28,274,408
未 払 利 息	1,119	1,090	419	1,320	898	1,310
そ の 他 未 払 費 用	278,851	292,739	288,619	318,679	259,011	240,784
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,468,238,843	18,448,613,300	18,937,284,269	19,071,445,146	18,584,833,446	18,102,947,759
元 本	21,222,871,151	21,068,241,347	20,942,600,123	20,269,379,587	19,467,351,735	18,829,086,782
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,754,632,308	△ 2,619,628,047	△ 2,005,315,854	△ 1,197,934,441	△ 882,518,289	△ 726,139,023
(D) 受 益 権 総 口 数	21,222,871,151口	21,068,241,347口	20,942,600,123口	20,269,379,587口	19,467,351,735口	18,829,086,782口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	9,173円	8,757円	9,042円	9,409円	9,547円	9,614円

(注) 当作成期首元本額は21,491,418,905円、当作成期間（第18期～第23期）中において、追加設定元本額は267,438,314円、同解約元本額は2,929,770,437円です。

■損益の状況

項 目	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期
	自 2023年2月11日 至 2023年3月10日	自 2023年3月11日 至 2023年4月10日	自 2023年4月11日 至 2023年5月10日	自 2023年5月11日 至 2023年6月12日	自 2023年6月13日 至 2023年7月10日	自 2023年7月11日 至 2023年8月10日
(A) 配 当 等 収 益	△ 14,176円	△ 24,555円	△ 15,953円	△ 16,606円	△ 19,003円	△ 16,093円
受 取 利 息	292	478	—	—	443	250
支 払 利 息	△ 14,468	△ 25,033	△ 15,953	△ 16,606	△ 19,446	△ 16,343
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	93,382,075	△ 847,817,376	625,345,604	772,721,160	293,550,919	155,345,994
売 買 益	637,221,531	7,812,310	628,681,457	780,016,287	407,977,793	195,784,927
売 買 損	△ 543,839,456	△ 855,629,686	△ 3,335,853	△ 7,295,127	△ 114,426,874	△ 40,438,933
(C) 信 託 報 酬 等	△ 27,095,234	△ 28,443,527	△ 28,043,500	△ 30,964,121	△ 26,601,586	△ 28,523,729
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	66,272,665	△ 876,285,458	597,286,151	741,740,433	266,930,330	126,806,172
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,530,010,667	△ 1,450,616,001	△ 2,307,552,627	△ 1,650,057,148	△ 870,209,176	△ 582,317,884
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 290,894,306	△ 292,726,588	△ 295,049,378	△ 289,617,726	△ 279,239,443	△ 270,627,311
(配 当 等 相 当 額)	(159,639,283)	(159,456,028)	(159,865,627)	(156,481,591)	(151,610,149)	(147,678,086)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 450,533,589)	(△ 452,182,616)	(△ 454,915,005)	(△ 446,099,317)	(△ 430,849,592)	(△ 418,305,397)
(G) 計 (D + E + F)	△ 1,754,632,308	△ 2,619,628,047	△ 2,005,315,854	△ 1,197,934,441	△ 882,518,289	△ 726,139,023
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,754,632,308	△ 2,619,628,047	△ 2,005,315,854	△ 1,197,934,441	△ 882,518,289	△ 726,139,023
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 290,894,306	△ 292,726,588	△ 295,049,378	△ 289,617,726	△ 279,239,443	△ 270,627,311
(配 当 等 相 当 額)	(159,639,283)	(159,456,028)	(159,865,627)	(156,481,591)	(151,610,149)	(147,678,086)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 450,533,589)	(△ 452,182,616)	(△ 454,915,005)	(△ 446,099,317)	(△ 430,849,592)	(△ 418,305,397)
分 配 準 備 積 立 金	583,714,808	578,481,968	573,671,730	553,475,821	530,255,283	511,831,534
繰 越 損 益 金	△ 2,047,452,810	△ 2,905,383,427	△ 2,283,938,206	△ 1,461,792,536	△ 1,133,534,129	△ 967,343,246

(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。

<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といいます。）の制度に鑑み、より多くの投資機会を提供することで投資家のニーズに応えるため、信託期間を無期限に変更しました。

■分配原資の内訳
年2回決算コース

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 4 期
	2023年2月11日～2023年8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	37

毎月決算コース

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 18 期	第 19 期	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期
	2023年2月11日 ～2023年3月10日	2023年3月11日 ～2023年4月10日	2023年4月11日 ～2023年5月10日	2023年5月11日 ～2023年6月12日	2023年6月13日 ～2023年7月10日	2023年7月11日 ～2023年8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	350	350	350	350	350	350

(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・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ I O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・エンバイロメンタル・インパクト・エクイティ・ポートフォリオ（ルクセンブルク籍）は、GSグローバル環境リーダーズ 年2回決算コース/毎月決算コース（分配条件提示型）が投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8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11月30日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
当座借越支払利息	8,645
投資顧問報酬	6,542,125
保管費用	215,803
管理事務代行報酬	241,367
販売報酬およびサービシング報酬	579,385
名義書換事務代行報酬	69,895
年次税	233,982
監査報酬	8,246
管理会社報酬	188,552
取締役報酬	8,735
弁護士報酬	28,647
保険費用	14,976
印刷費用	36,133
出版費用	4,018
税務報告報酬	25,266
支払代理人報酬	20,778
規制報告報酬	34,536
その他費用	70,645
	8,331,734
費用合計	8,331,734

■保有有価証券明細（2022年11月30日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-99.46%			
オーストラリア			
3,872,703	Carbon Revolution Ltd.	492,535	0.05
ベルギー			
380,603	Umicore SA	13,565,882	1.44
中国			
7,100	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A (traded in China)	390,828	0.04
285,350	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A (traded in Hong Kong)	15,707,414	1.67
12,482,976	Xinyi Solar Holdings Ltd.	14,542,793	1.55
		30,641,035	3.26
デンマーク			
346,515	Chr Hansen Holding A/S	21,276,664	2.26
348,575	Novozymes A/S Class B	19,986,982	2.13
172,349	Orsted A/S	14,957,053	1.59
		56,220,699	5.98

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
フィンランド			
629,909	Neste Oyj	31,607,971	3.36
フランス			
275,955	Imerys SA	10,767,058	1.14
225,104	Schneider Electric SE	32,612,489	3.47
		43,379,547	4.61
ドイツ			
924,861	Infineon Technologies AG	30,429,914	3.23
アイルランド			
218,509	Aptiv PLC	22,587,275	2.40
164,102	Kingspan Group PLC	9,207,278	0.98
134,027	Trane Technologies PLC	23,327,399	2.48
		55,121,952	5.86
イスラエル			
66,061	SolarEdge Technologies, Inc.	19,387,582	2.06
イタリア			
6,300,675	Enel SpA	33,506,469	3.56
日本			
161,400	Daikin Industries Ltd.	25,983,093	2.76
360,500	Horiba Ltd.	16,127,590	1.71
48,600	Keyence Corp.	19,922,866	2.12
516,000	Kurita Water Industries Ltd.	22,585,601	2.40
241,300	Nidec Corp.	14,767,199	1.57
		99,386,349	10.56
オランダ			
529,277	Aalberts NV	20,689,501	2.20
229,368	Koninklijke DSM NV	28,993,711	3.08
175,781	Pryme NV	113,479	0.01
		49,796,691	5.29
ノルウェー			
6,888,891	Aker Carbon Capture ASA	7,594,492	0.81
990,556	Circa Group AS	640,475	0.07
		8,234,967	0.88
スペイン			
3,497,165	Iberdrola SA	39,032,521	4.15
スウェーデン			
2,487,494	Oatly Group AB ADR	4,017,303	0.43
414,631	Re:NewCell AB	2,448,813	0.26
		6,466,116	0.69
スイス			
650,226	ABB Ltd.	20,118,548	2.14
84,426	Sika AG	21,039,862	2.24
		41,158,410	4.38
台湾			
2,286,000	Delta Electronics, Inc.	22,280,371	2.37
英国			
5,817,006	DS Smith PLC	21,160,263	2.25
米国			
61,278	Albemarle Corp.	16,700,093	1.78
491,595	Ball Corp.	26,477,307	2.81
619,287	Bloom Energy Corp. Class A	12,943,098	1.38

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			
136,236	Danaher Corp.	35,860,040	3.81
362,268	Danimer Scientific, Inc.	960,010	0.10
189,340	Darling Ingredients, Inc.	13,433,673	1.43
192,230	DocuSign, Inc.	8,556,157	0.91
212,733	Ecolab, Inc.	30,965,415	3.29
444,396	Energy Recovery, Inc.	9,914,475	1.05
269,772	Itron, Inc.	13,672,045	1.45
463,147	NextEra Energy, Inc.	38,316,151	4.07
740,487	Nuvve Holding Corp.	452,364	0.05
740,456	Shoals Technologies Group, Inc. Class A	21,110,401	2.24
3,320,360	Smart Wires Technology Ltd. SDR	102,622	0.01
532,456	Tattooed Chef, Inc.	758,750	0.08
128,274	Waste Connections, Inc.	18,268,783	1.94
109,562	Waste Management, Inc.	18,156,615	1.93
735,341	Westrock Co.	26,597,284	2.83
158,978	Wolfspeed, Inc.	13,427,282	1.43
246,518	Xylem, Inc.	27,136,701	2.89
		333,809,266	35.48
普通株式合計 (取得原価 米ドル 1,199,215,048)		935,678,540	99.46
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 1,199,215,048)		935,678,540	99.46
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,199,215,048)		935,678,540	99.46
その他資産・負債		5,049,411	0.54
投資主資本		940,727,951	100.00
投資合計			
投資合計 (取得原価 米ドル 1,199,215,048)		935,678,540	99.46
その他資産・負債		5,049,411	0.54
投資主資本		940,727,951	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\$トレジャリー・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\$トレジャリー・リキッド・リザーブズ・ファンド（アイルランド籍）は、GSグローバル環境リーダーズ 年2回決算コース/毎月決算コース（分配条件提示型）が投資対象とする外国投資信託証券です。2023年8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12月31日に終了した期間）（単位：米ドル）

費用	
投資顧問報酬	96,729,645
管理会社報酬	5,742,511
管理事務代行報酬	1,836,248
保管費用	3,385,930
販売報酬	1,259,320
名義書換事務代行報酬	347,314
監査報酬	15,188
取締役報酬	19,436
弁護士報酬	39,239
保険費用	222,655
印刷費用	24,047
その他費用	645,108
費用合計	110,266,641
投資顧問報酬調整額	(11,382,454)
運用費用合計	98,884,187

■保有有価証券明細（2022年12月31日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	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				
1,355,300,000	United States Treasury Bill	4.285%	02/03/2023	1,345,620,897	2.38
59,200,000	United States Treasury Bill	4.150%	07/03/2023	58,756,411	0.10
88,600,000	United States Treasury Bill	4.285%	09/03/2023	87,893,427	0.16
903,200,000	United States Treasury Bill	4.299%	14/03/2023	895,434,880	1.59
59,000,000	United States Treasury Bill	4.200%	16/03/2023	58,490,634	0.10
1,000,000,000	United States Treasury Bill	4.400%	28/03/2023	989,488,892	1.75
1,500,000,000	United States Treasury Bill	4.430%	04/04/2023	1,482,833,751	2.62
3,500,000,000	United States Treasury Bill	4.440%	18/04/2023	3,453,811,656	6.11
269,200,000	United States Treasury Bill	4.490%	11/05/2023	264,835,221	0.47
259,900,000	United States Treasury Bill	4.440%	18/05/2023	255,508,556	0.45
1,886,811,000	United States Treasury Floating Rate Note	(0.149) %	30/04/2023	1,888,233,362	3.34
135,800,000	United States Treasury Floating Rate Note	(0.098) %	31/07/2023	135,928,618	0.24
343,800,000	United States Treasury Note/Bond	3.390%	31/01/2023	342,864,597	0.61
89,400,000	United States Treasury Note/Bond	4.181%	15/02/2023	89,156,306	0.16
103,600,000	United States Treasury Note/Bond	4.172%	28/02/2023	102,924,573	0.18
国債合計				11,451,781,781	20.26
	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			11,451,781,781	20.26
	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				
	現先取引				
244,268,003	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	244,268,003	0.43
29,234,238	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	29,234,238	0.05
92,000,862	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	92,000,862	0.16
41,827,495	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	41,827,495	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(%)
	現先取引				
25,215,479	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	25,215,479	0.04
54,438,839	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	54,438,839	0.10
108,235,294	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	108,235,294	0.19
16,949,335	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	16,949,335	0.03
26,781,914	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	26,781,914	0.05
49,899,392	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	49,899,392	0.09
6,057,308	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.279%	03/01/2023	6,057,308	0.01
118,624,974	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	118,624,974	0.21
22,319,200	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	22,319,200	0.04
38,976,982	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	38,976,982	0.07
133,186,441	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	133,186,441	0.24
18,665,048	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	18,665,048	0.03
219,425,706	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	219,425,706	0.39
17,424,403	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	17,424,403	0.03
13,176,475	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	13,176,475	0.02
68,277,937	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	68,277,937	0.12
41,941,070	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	41,941,070	0.07
52,596,012	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	52,596,012	0.09
10,540,298	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	10,540,298	0.02
98,972,594	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	98,972,594	0.18
143,212,335	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	143,212,335	0.25
57,377,617	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	57,377,617	0.10
129,863,429	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	129,863,429	0.23
111,712,039	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	111,712,039	0.20
44,994,639	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	44,994,638	0.08
17,905,677	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	17,905,677	0.03
36,948,117	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	36,948,117	0.07
10,780,835	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.281%	03/01/2023	10,780,835	0.02
49,623,149	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	49,623,149	0.09
51,276,766	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	51,276,766	0.09
202,624,528	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	202,624,528	0.36
34,963,235	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	34,963,235	0.06
211,732,155	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	211,732,155	0.37
67,448,635	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	67,448,634	0.12
213,820,565	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	213,820,565	0.38
109,498,623	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	109,498,622	0.19
104,789,036	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	104,789,036	0.19
52,392,993	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	4.280%	03/01/2023	52,392,993	0.09
500,000,000	Banco Santander SA Repo	4.000%	03/01/2023	500,000,000	0.88
100,000,000	Banco Santander SA Repo	4.100%	03/01/2023	100,000,000	0.18
2,900,000,000	Banco Santander SA Repo	4.250%	03/01/2023	2,900,000,000	5.13
2,500,000,000	Banco Santander SA Repo	4.250%	03/01/2023	2,500,000,000	4.42
500,000,000	Bank of Nova Scotia Repo	4.250%	03/01/2023	500,000,000	0.88
2,597,500,000	BNP Paribas Repo	4.260%	03/01/2023	2,597,500,000	4.60
1,000,000,000	BNP Paribas Repo	4.260%	03/01/2023	1,000,000,000	1.77
600,000,000	BofA Securities Repo	4.260%	03/01/2023	600,000,000	1.06
2,570,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	4.270%	03/01/2023	2,570,000,000	4.55
77,040,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	77,040,000	0.14
81,940,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	81,940,000	0.15
74,670,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	74,670,000	0.13
104,560,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	104,560,000	0.19
122,430,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	122,430,000	0.22
167,360,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	167,360,000	0.30
99,370,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	99,370,000	0.18
51,260,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	51,260,000	0.09
84,620,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	84,620,000	0.15
136,750,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	4.310%	03/01/2023	136,750,000	0.24

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(%)
	現先取引				
3,400,000,000	Credit Agricole CIB Repo	4.270%	04/01/2023	3,400,000,000	6.02
1,250,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo	4.260%	03/01/2023	1,250,000,000	2.21
1,500,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	4.260%	03/01/2023	1,500,000,000	2.65
2,000,000,000	Nomura Securities Repo	4.270%	03/01/2023	2,000,000,000	3.54
204,931,470	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	204,931,470	0.36
147,828,069	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	147,828,069	0.26
289,475,897	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	289,475,897	0.51
313,038,315	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	313,038,315	0.55
314,035,890	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	314,035,890	0.56
408,189,503	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	408,189,503	0.72
178,256,216	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	178,256,216	0.32
147,012,358	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	147,012,358	0.26
94,973,916	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	94,973,916	0.17
180,203,693	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	180,203,693	0.32
186,918,796	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	186,918,796	0.33
216,798,283	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	216,798,283	0.38
503,767,478	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	503,767,478	0.89
93,450,856	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	93,450,856	0.17
336,299,016	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	336,299,016	0.60
394,078,226	Norges Bank Repo	4.280%	03/01/2023	394,078,226	0.70
5,000,000,000	RBC Dominion Securities Inc Repo	4.260%	03/01/2023	5,000,000,000	8.85
2,000,000,000	RBC Dominion Securities Inc Repo	4.260%	03/01/2023	2,000,000,000	3.54
500,000,000	Societe Generale Repo	4.260%	03/01/2023	500,000,000	0.88
200,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.050%	03/01/2023	200,000,000	0.35
100,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.050%	03/01/2023	100,000,000	0.18
350,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.120%	03/01/2023	350,000,000	0.62
150,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.120%	03/01/2023	150,000,000	0.27
48,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.300%	03/01/2023	48,000,000	0.08
3,250,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	4.300%	03/01/2023	3,250,000,000	5.75
4,000,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo	4.300%	03/01/2023	4,000,000,000	7.08
現先取引合計				45,224,757,651	80.03
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				45,224,757,651	80.03
投資資産合計				56,676,539,432	100.29
投資合計					
国債合計				11,451,781,781	20.26
現先取引合計				45,224,757,651	80.03
その他資産・負債				(163,728,492)	(0.29)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				56,512,810,940	100.00