

年2回決算コース

第5期末(2024年2月13日)		第5期	
基準価額	9,600円	騰落率	-1.0%
純資産総額	29,235百万円	分配金合計	0円

毎月決算コース(分配条件提示型)

第29期末(2024年2月13日)		第24期～第29期	
基準価額	9,520円	騰落率	-1.0%
純資産総額	14,817百万円	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、かつサステナブル投資と判断さ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、環境へのポジティブかつ測定可能なインパクトの創出、ならびに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・エンバイロメンタル・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5期(決算日2024年2月13日)

毎月決算コース(分配条件提示型)

第24期(決算日2023年9月11日)

第25期(決算日2023年10月10日)

第26期(決算日2023年11月10日)

第27期(決算日2023年12月11日)

第28期(決算日2024年1月10日)

第29期(決算日2024年2月13日)

作成対象期間: 2023年8月11日～2024年2月13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5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24期～第29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、かつサステナブル投資と判断される企業の株式に投資することにより、環境へのポジティブかつ測定可能なインパクトの創出、ならびに信託財産の長期的な成長をめざして運用を行っております。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 落)	税 引 分 配	前 金	期 騰 落	中 率	投 資 信 託 証 券 比 率	純 資 産 総 額
(設 定 日) 2021年8月26日	10,000	—	—	—	—	—	400
1 期 (2022年2月10日)	8,929	0	0	△10.7	99.3	—	29,249
2 期 (2022年8月10日)	9,320	0	0	4.4	99.5	—	33,784
3 期 (2023年2月10日)	9,219	0	0	△ 1.1	98.7	—	33,504
4 期 (2023年8月10日)	9,697	0	0	5.2	98.6	—	32,566
5 期 (2024年2月13日)	9,600	0	0	△ 1.0	98.8	—	29,235

(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 資 信 託 証 券 比 率
(期 首) 2023年8月10日	9,697	—	98.6
8 月 末	9,543	△ 1.6	98.7
9 月 末	8,856	△ 8.7	98.8
10 月 末	8,260	△14.8	98.9
11 月 末	9,091	△ 6.2	99.1
12 月 末	9,559	△ 1.4	99.6
2024年1 月 末	9,423	△ 2.8	99.5
(期 末) 2024年2月13日	9,600	△ 1.0	98.8

(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。

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 中 率	投 資 信 託 証 券 率 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
②	6期(2022年3月10日)	8,167	0	△ 7.8	99.1	18,844
	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
③	11期(2022年8月10日)	9,248	0	8.0	97.8	21,201
	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
⑤	24期(2023年9月11日)	9,159	0	△ 4.7	98.5	16,950
	25期(2023年10月10日)	8,437	0	△ 7.9	99.1	15,340
	26期(2023年11月10日)	8,821	0	4.6	99.5	15,882
	27期(2023年12月11日)	9,037	0	2.4	98.8	15,464
	28期(2024年1月10日)	9,188	0	1.7	97.8	14,976
	29期(2024年2月13日)	9,520	0	3.6	98.3	14,817

(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
第24期	(期首) 2023年8月10日	円 9,614	% —	% 97.8	
	8月末	9,462	△1.6	98.3	
	(期末) 2023年9月11日	9,159	△4.7	98.5	
第25期	(期首) 2023年9月11日	9,159	—	98.5	
	9月末	8,785	△4.1	98.8	
	(期末) 2023年10月10日	8,437	△7.9	99.1	
第26期	(期首) 2023年10月10日	8,437	—	99.1	
	10月末	8,191	△2.9	99.1	
	(期末) 2023年11月10日	8,821	4.6	99.5	
第27期	(期首) 2023年11月10日	8,821	—	99.5	
	11月末	9,017	2.2	99.9	
	(期末) 2023年12月11日	9,037	2.4	98.8	
第28期	(期首) 2023年12月11日	9,037	—	98.8	
	12月末	9,479	4.9	98.7	
	(期末) 2024年1月10日	9,188	1.7	97.8	
第29期	(期首) 2024年1月10日	9,188	—	97.8	
	1月末	9,346	1.7	99.0	
	(期末) 2024年2月13日	9,520	3.6	98.3	

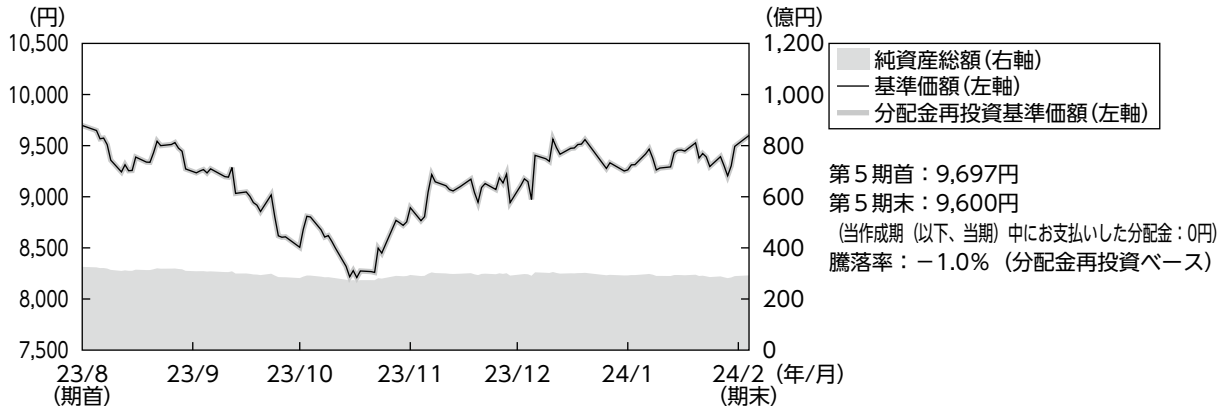
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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。

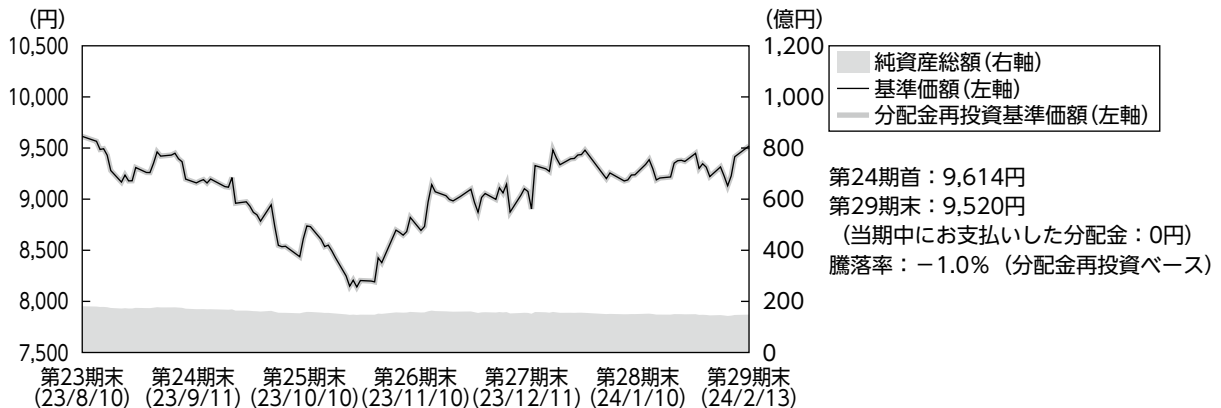
■運用経過

◆基準価額等の推移について（2023年8月11日～2024年2月13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。

(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。

(注5) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

◆基準価額の主な変動要因

- 年2回決算コースの基準価額は、期首の9,697円から97円下落し、期末には9,600円となりました。
- 毎月決算コースの基準価額は、期首の9,614円から94円下落し、期末には9,520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、日本の堀場製作所（情報技術）、米国のウエストロック（素材）、米国のトレイン・テクノロジーズ（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、米国のソーラーエッジテクノロジー（情報技術）、中国のCATL（資本財・サービス）、米国のダーリン・イングレディエンツ（生活必需品）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。

◆投資環境について

<世界株式市場>

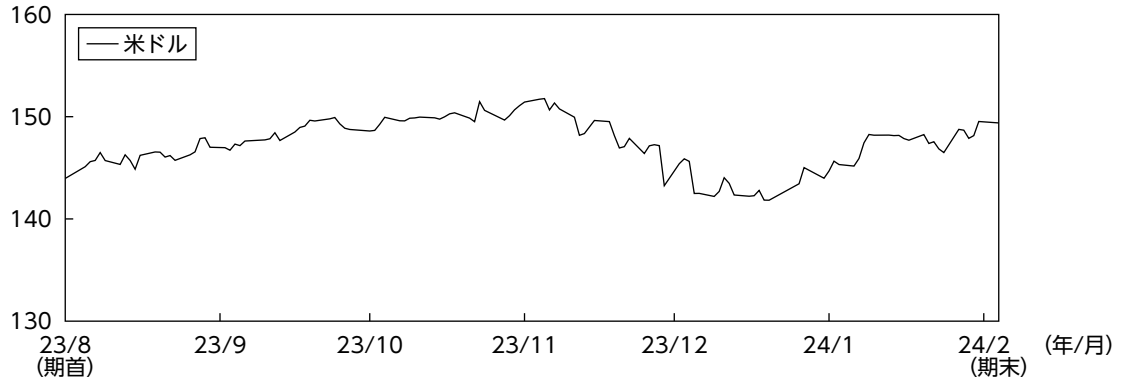
当期の世界株式市場は上昇しました。期前半では、2023年初来の株価上昇一服感が見られたことや、米長期金利の上昇、中国不動産市場に対する懸念の高まりなどが悪材料となり、世界株式市場は下落しました。特に、金利感応度の高いインフラ関連銘柄の下落が目立ちました。その後、米経済指標が弱含んだことなどから追加利上げ観測が後退し、また上昇を続けていた米長期金利にピークアウトの兆しがみえたことや、引き続き生成AI（人工知能）が市場の関心を集めハイテク株を中心に株価が反発したことなどを受けて、世界株式市場は上昇に転じました。期末にかけては、市場予想を上回る経済指標を受けて米利下げ期待が後退しつつあったものの、好調な決算発表などを背景に世界株式市場は底堅く推移しました。

<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 ヶ月は前期末の5.3%程度から前後に推移したものの、同水準で期末を迎えました。

◆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、かつサステナブル投資と判断される企業の株式に投資することにより、環境へのポジティブかつ測定可能なインパクトの創出、ならびに信託財産の長期的な成長をめざして運用を行いました。

・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	-4.0%	-0.4%
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	2.8%	6.7%

(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 I O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 \$ 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

＜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、フランスのダッソー・システムズ（情報技術）や米国のベラルト（資本財・サービス）の新規投資、米国のダナハー（ヘルスケア）や日本のダイキン工業（資本財・サービス）の全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5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24期から第29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、かつサステナブル投資と判断される企業の株式に投資することにより、環境へのポジティブかつ測定可能なインパクトの創出、ならびに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>

米国においては、景気の底堅さを背景に今なおインフレの見通しは不透明な状況にある一方で、これまで続いてきた利上げは最終局面にあります。今後はこれまでの金融引き締めの影響から経済成長の減速も懸念され、企業業績を慎重に見極めた上での銘柄選択が重要となる局面が継続するものと考えます。

ファンドにとっては、当期は各国での温室効果ガス排出量のネットゼロ目標やグリーン・エネルギーへの転換といった環境配慮を目的とした潮流が全体的な支えとなった一方で、高金利などを背景とした事業環境の悪化によって厳しい期間となりました。しかし、長期的にはグリーン化の潮流に変化はなく、世界各地で気候変動に対する問題意識が高まり、更なるコミットメントが求められるなかでは、当戦略が投資対象とする銘柄は引き続き恩恵が期待されるものと想定します。なお、ファンド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2024年2月13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。）

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8月11日～2024年2月13日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	83円 (41)	0.913% (0.450)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(41)	(0.450)	
(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)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.004)	
合計	84	0.920	
期中の平均基準価額は9,122円です。			

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

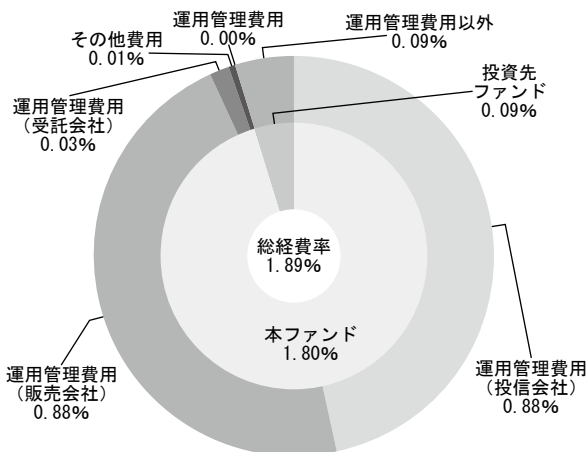
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.89%です。



総経費率 (①+②+③)	1.89%
①本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	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2023年8月11日から2024年2月13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		千米ドル		千米ドル
ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.G.A.V.ーゴールドマン・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	579,847	4,291	2,659,166	20,600
国				
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシーーゴールドマン・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	—	—	132	1,400

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年8月11日から2024年2月13日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年2月13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		千米ドル	千円	%
ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.G.A.V.ーゴールドマン・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	23,922,556	188,270	28,125,733	96.2
ゴールドマン・サックス・ファンズ・ ビーエルシーーゴールドマン・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	477	5,141	768,017	2.6
合計	23,923,034	193,411	28,893,751	<98.8%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年2月13日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	28,893,751	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	760,005	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	29,653,756	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(28,893,751千円)の投資信託財産総額(29,653,756千円)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=149.39円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2024年2月13日
(A) 資 産	29,653,756,608円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	760,005,542
投 資 証 券(評価額)	28,893,751,066
(B) 負 債	418,200,262
未 払 解 約 金	144,506,041
未 払 信 託 報 酬	271,664,998
未 払 利 息	1,641
そ の 他 未 払 費 用	2,027,582
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	29,235,556,346
元 本	30,454,534,894
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,218,978,548
(D) 受 益 権 総 口 数	30,454,534,894口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,600円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2023年8月11日 至 2024年2月13日
(A) 配 当 等 収 益	439,844,866円
受 取 配 当 金	1,179,341,374
受 取 利 息	4,360,095
支 払 利 息	△ 743,856,603
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 391,017,844
売 買 損 益	1,392,389,821
売 買 損 益	△ 1,783,407,665
(C) 信 託 報 酬 等	△ 273,714,946
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△ 224,887,924
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 197,116,064
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 796,974,560
(配 当 等 相 当 額)	(43,868,111)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 840,842,671)
(G) 計 (D + E + F)	△ 1,218,978,548
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△ 1,218,978,548
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 796,974,560
(配 当 等 相 当 額)	(43,868,111)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 840,842,671)
分 配 準 備 積 立 金	238,596,934
繰 越 損 益 金	△ 660,600,922

(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33,583,956,311円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,203,388,295円、同解約元本額は4,332,809,712円です。

<お知らせ>

約款変更について

- ・2024年から実施されるNISA(少額投資非課税制度)の適用を明確にする目的で、指定投資信託証券における実質的なデリバティブ取引の利用目的を明確化しました。
- ・主要投資対象である投資信託証券の目論見書の開示が更新されたこと、また「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に基づいた公募ESG投信の情報開示の拡充に鑑み、投資家の投資判断に資するため所要の変更を行いました。

毎月決算コース

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第24期～第29期		項目の概要
	2023年8月11日～2024年2月13日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	83円 (41)	0.913% (0.450)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各种種類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(41)	(0.450)	
(受託会社)	(1)	(0.014)	
その他費用 (保管費用)	1 (0)	0.010 (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)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.004)	
合計	84	0.923	
期中の平均基準価額は9,046円です。			

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

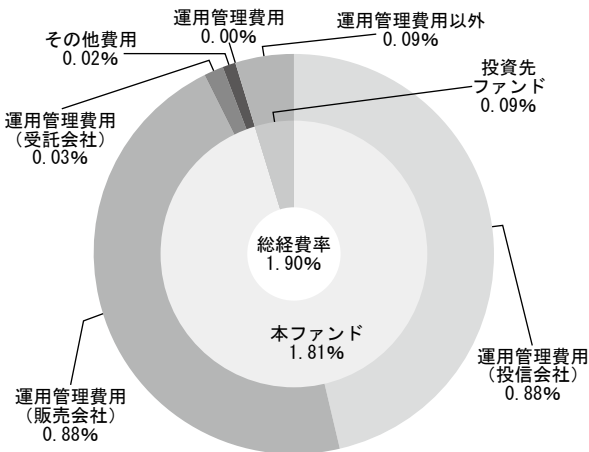
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当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、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①本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	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2023年8月11日から2024年2月13日まで）

投資信託証券

決 算 期 銘 柄 名		第 24 期 ~		第 29 期	
		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・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	208,940	1,602 千米ドル	2,520,790	19,600 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	-	-	75	800

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等（2023年8月11日から2024年2月13日まで）

利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細（2024年2月13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 29 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	12,033,403	94,702	14,147,664	95.5
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	256	2,761	412,505	2.8
合 計	12,033,660	97,464	14,560,170	<98.3%>

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

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

■投資信託財産の構成

2024年2月13日現在

項 目	第 29 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 14,560,170	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	376,926	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	14,937,096	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産（14,560,170千円）の投資信託財産総額（14,937,096千円）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=149.39円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第 24 期 末	第 25 期 末	第 26 期 末	第 27 期 末	第 28 期 末	第 29 期 末
	2023年9月11日	2023年10月10日	2023年11月10日	2023年12月11日	2024年1月10日	2024年2月13日
(A) 資 産	17,166,793,373円	15,388,022,642円	15,927,278,885円	15,676,932,633円	15,035,163,490円	14,937,096,506円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	465,574,900	186,612,144	130,948,629	173,189,129	388,517,511	376,926,415
投 資 証 券(評価額)	16,701,218,473	15,201,410,498	15,796,330,256	15,271,103,504	14,646,645,979	14,560,170,091
未 収 入 金	—	—	—	232,640,000	—	—
(B) 負 債	216,310,762	47,327,545	45,172,863	212,553,131	58,354,661	119,625,924
未 払 解 約 金	188,573,572	23,963,081	21,803,992	188,308,217	35,445,460	94,747,104
未 払 信 託 報 酬	27,455,480	23,127,787	23,132,307	23,998,834	22,676,610	24,609,293
未 払 利 息	1,253	426	270	933	949	813
そ の 他 未 払 費 用	280,457	236,251	236,294	245,147	231,642	268,714
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	16,950,482,611	15,340,695,097	15,882,106,022	15,464,379,502	14,976,808,829	14,817,470,582
元 本	18,507,448,764	18,181,966,394	18,005,503,649	17,111,357,653	16,299,914,878	15,564,989,358
次 期 繰 越 損 益 金	△ 1,556,966,153	△ 2,841,271,297	△ 2,123,397,627	△ 1,646,978,151	△ 1,323,106,049	△ 747,518,776
(D) 受 益 権 総 口 数	18,507,448,764口	18,181,966,394口	18,005,503,649口	17,111,357,653口	16,299,914,878口	15,564,989,358口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	9,159円	8,437円	8,821円	9,037円	9,188円	9,520円

(注) 当作成期首元本額は18,829,086,782円、当作成期間（第24期～第29期）中において、追加設定元本額は136,347,716円、同解約元本額は3,400,445,140円です。

■損益の状況

項 目	第 24 期	第 25 期	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期
	自 2023年8月11日 至 2023年9月11日	自 2023年9月12日 至 2023年10月10日	自 2023年10月11日 至 2023年11月10日	自 2023年11月11日 至 2023年12月11日	自 2023年12月12日 至 2024年1月10日	自 2024年1月11日 至 2024年2月13日
(A) 配 当 等 収 益	△ 30,801円	△ 15,977円	△ 8,620円	△ 13,829円	221,391,643円	△ 18,370円
受 取 配 当 益	—	—	—	—	192,006,760	—
受 取 利 息	640	257	—	—	—	—
支 払 利 息	△ 31,441	△ 16,234	△ 8,620	△ 13,829	29,384,883	△ 18,370
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 814,304,155	△ 1,287,820,695	713,553,634	395,056,149	46,989,169	540,742,871
売 買 益	383,875,501	191,452,613	715,423,926	1,020,284,298	162,885,067	553,282,079
売 買 損	△ 1,198,179,656	△ 1,479,273,308	△ 1,870,292	△ 625,228,149	△ 115,895,898	△ 12,539,208
(C) 信 託 報 酬 等	△ 27,744,790	△ 23,368,546	△ 23,370,874	△ 24,248,447	△ 22,910,442	△ 24,882,499
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A + B + C)	△ 842,079,746	△ 1,311,205,218	690,174,140	370,793,873	245,470,370	515,842,002
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 446,748,007	△ 1,264,275,613	△ 2,546,188,548	△ 1,762,284,151	△ 1,324,545,525	△ 1,029,791,781
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 268,138,400	△ 265,790,466	△ 267,383,219	△ 255,487,873	△ 244,030,894	△ 233,568,997
(配 当 等 相 当 額)	(146,259,923)	(144,422,297)	(143,842,158)	(137,108,436)	(131,072,921)	(125,538,602)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 414,398,323)	(△ 410,212,763)	(△ 411,225,377)	(△ 392,596,309)	(△ 375,103,815)	(△ 359,107,599)
(G) 計 (D + E + F)	△ 1,556,966,153	△ 2,841,271,297	△ 2,123,397,627	△ 1,646,978,151	△ 1,323,106,049	△ 747,518,776
(H) 収 益 分 配 金	0	0	0	0	0	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,556,966,153	△ 2,841,271,297	△ 2,123,397,627	△ 1,646,978,151	△ 1,323,106,049	△ 747,518,776
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 268,138,400	△ 265,790,466	△ 267,383,219	△ 255,487,873	△ 244,030,894	△ 233,568,997
(配 当 等 相 当 額)	(146,259,923)	(144,422,297)	(143,842,158)	(137,108,436)	(131,072,921)	(125,538,602)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 414,398,323)	(△ 410,212,763)	(△ 411,225,377)	(△ 392,596,309)	(△ 375,103,815)	(△ 359,107,599)
分 配 準 備 積 立 金	501,984,279	492,421,489	486,820,921	462,236,062	642,490,655	613,146,906
繰 越 損 益 金	△ 1,790,812,032	△ 3,067,902,320	△ 2,342,835,329	△ 1,853,726,340	△ 1,721,565,810	△ 1,127,096,685

(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

- ・指定投資信託証券における実質的なデリバティブ取引の利用目的を明確化しました。
- ・主要投資対象である投資信託証券の目論見書の開示が更新されたこと、また「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に基づいた公募ESG投信の情報開示の拡充に鑑み、投資家の投資判断に資するため所要の変更を行いました。

■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 5 期
	2023年8月11日～2024年2月13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	92

毎月決算コース

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項 目	第 24 期	第 25 期	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期
	2023年8月11日 ～2023年9月11日	2023年9月12日 ～2023年10月10日	2023年10月11日 ～2023年11月10日	2023年11月11日 ～2023年12月11日	2023年12月12日 ～2024年1月10日	2024年1月11日 ～2024年2月13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	474	474

(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。2024年2月13日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

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

費用	
当座借越支払利息	152
投資顧問報酬	2,587,319
保管費用	72,777
管理事務代行報酬	111,693
販売報酬およびサービシング報酬	277,898
名義書換事務代行報酬	39,832
年次税	101,543
監査報酬	4,763
管理会社報酬	80,305
取締役報酬	3,438
弁護士報酬	8,728
保険費用	5,658
印刷費用	17,330
出版費用	2,281
税務報告報酬	11,985
支払代理人報酬	9,509
規制報告報酬	17,264
その他費用	27,514
	3,379,989
費用合計	3,379,989

■保有有価証券明細（2023年5月31日現在）

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式-99.56%			
オーストラリア			
3,679,370	Carbon Revolution Ltd.	333,741	0.04
ベルギー			
361,604	Umicore SA	9,899,670	1.12
中国			
12,780	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A (traded in China)	396,770	0.05
487,630	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class A (traded in Hong Kong)	15,139,054	1.71
11,858,976	Xinyi Solar Holdings Ltd.	11,700,388	1.33
		27,236,212	3.09
デンマーク			
237,107	Chr Hansen Holding A/S	17,281,847	1.96
331,176	Novozymes A/S Class B	16,090,541	1.82
163,747	Orsted A/S	14,446,780	1.64
		47,819,168	5.42

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			
387,480	Neste Oyj	14,654,376	1.66
フランス			
262,181	Imerys SA	9,322,126	1.05
168,825	Schneider Electric SE	29,375,635	3.33
		38,697,761	4.38
ドイツ			
757,966	Infineon Technologies AG	28,338,271	3.21
アイルランド			
157,400	Aptiv PLC	13,881,106	1.57
271,079	Kingspan Group PLC	18,287,106	2.07
96,137	Trane Technologies PLC	15,803,962	1.79
		47,972,174	5.43
イスラエル			
69,069	SolarEdge Technologies, Inc.	19,871,842	2.25
イタリア			
5,428,649	Enel SpA	34,106,246	3.86
日本			
153,400	Daikin Industries Ltd.	28,917,603	3.27
342,700	Horiba Ltd.	18,654,291	2.11
46,100	Keyence Corp.	22,210,048	2.52
490,200	Kurita Water Industries Ltd.	19,915,464	2.26
229,200	Nidec Corp.	11,298,305	1.28
		100,995,711	11.44
オランダ			
376,659	Aalberts NV	15,946,341	1.80
175,781	Pryme NV	229,709	0.03
		16,176,050	1.83
ノルウェー			
6,544,978	Aker Carbon Capture ASA	7,409,010	0.84
941,097	Circa Group AS	438,618	0.05
		7,847,628	0.89
スペイン			
2,816,157	Iberdrola SA	34,519,798	3.91
スウェーデン			
2,363,303	Oatly Group AB ADR	3,993,982	0.45
393,932	Re:NewCell AB	2,580,416	0.29
		6,574,398	0.74
スイス			
617,768	ABB Ltd.	22,811,353	2.58
296,063	DSM-Firmenich AG	32,497,260	3.68
80,214	Sika AG	21,981,616	2.49
		77,290,229	8.75
台湾			
2,172,000	Delta Electronics, Inc.	22,324,648	2.53
英国			
6,919,881	DS Smith PLC	26,092,394	2.96
米国			
58,223	Albemarle Corp.	11,535,141	1.31
467,057	Ball Corp.	23,913,318	2.71
855,599	Bloom Energy Corp. Class A	11,867,158	1.34

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
普通株式			
米国			
129,438	Danaher Corp.	29,088,602	3.29
344,181	Danimer Scientific, Inc.	1,056,636	0.12
179,890	Darling Ingredients, Inc.	11,196,354	1.27
282,648	DocuSign, Inc.	15,828,288	1.79
202,115	Ecolab, Inc.	33,211,537	3.76
422,214	Energy Recovery, Inc.	10,302,022	1.17
256,307	Itron, Inc.	17,380,178	1.97
440,029	NextEra Energy, Inc.	31,765,694	3.60
703,526	Nuvve Holding Corp.	373,994	0.04
997,653	Shoals Technologies Group, Inc. Class A	23,489,740	2.66
505,875	Tattooed Chef, Inc.	261,335	0.03
121,872	Waste Connections, Inc.	16,707,432	1.89
184,232	Waste Management, Inc.	29,876,903	3.38
698,633	Westrock Co.	19,582,683	2.22
151,044	Wolfspeed, Inc.	7,333,941	0.83
234,214	Xylem, Inc.	23,575,981	2.67
		318,346,937	36.05
普通株式合計 (取得原価 米ドル 1,118,850,880)		879,097,254	99.56
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 1,118,850,880)		879,097,254	99.56
投資評価額 (取得原価 米ドル 1,118,850,880)		879,097,254	99.56
その他資産・負債		3,874,521	0.44
投資主資本		882,971,775	100.00
投資合計			
投資合計 (取得原価 米ドル 1,118,850,880)		879,097,254	99.56
その他資産・負債		3,874,521	0.44
投資主資本		882,971,775	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 アクキュムレーション・クラスの状況〉

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー—ゴールドマン・サックス US\$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、G S 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。2024年2月13日時点で入手可能な直近の状況をご報告申し上げます。なお、これらの内容は、当外国投資信託証券の全てのクラスを含んだ内容です。

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

費用	
投資顧問報酬	54,597,572
管理会社報酬	2,945,024
管理事務代行報酬	918,265
保管費用	1,686,480
販売報酬	1,070,560
名義書換事務代行報酬	180,964
監査報酬	8,151
取締役報酬	8,199
弁護士報酬	27,372
保険費用	105,318
印刷費用	16,472
その他費用	251,830
費用合計	61,816,207
投資顧問報酬調整額	(5,704,939)
運用費用合計	56,111,268

■保有有価証券明細（2023年6月30日現在）

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券				
	国債				
1,493,797,500	United States Treasury Bill	5.113%	20/07/2023	1,489,766,089	2.36
4,590,515,800	United States Treasury Bill	5.032%	25/07/2023	4,575,115,156	7.25
3,335,000,000	United States Treasury Bill	5.020%	27/07/2023	3,322,908,772	5.26
5,150,000,000	United States Treasury Bill	4.426%	01/08/2023	5,130,370,438	8.13
327,678,700	United States Treasury Bill	4.992%	10/08/2023	325,861,111	0.52
35,931,900	United States Treasury Bill	5.120%	22/08/2023	35,666,164	0.06
1,214,138,000	United States Treasury Bill	4.838%	29/08/2023	1,204,510,894	1.91
274,730,300	United States Treasury Bill	4.952%	05/09/2023	272,236,216	0.43
2,581,112,200	United States Treasury Bill	5.218%	07/09/2023	2,555,674,600	4.05
42,084,900	United States Treasury Bill	5.004%	12/09/2023	41,657,838	0.06
662,313,300	United States Treasury Bill	5.150%	14/09/2023	655,207,328	1.04
4,421,400	United States Treasury Bill	5.133%	21/09/2023	4,369,708	0.01
342,442,700	United States Treasury Bill	5.150%	17/10/2023	337,151,978	0.53
51,217,900	United States Treasury Bill	5.250%	07/12/2023	50,030,285	0.08
207,420,600	United States Treasury Bill	4.530%	18/04/2024	199,799,276	0.32
2,186,669,300	United States Treasury Floating Rate Note	5.216%	31/07/2023	2,186,781,857	3.46
331,152,300	United States Treasury Floating Rate Note	5.186%	31/10/2023	331,261,934	0.52
4,549,010,900	United States Treasury Floating Rate Note	5.217%	31/01/2024	4,549,467,365	7.21
41,803,600	United States Treasury Floating Rate Note	5.297%	30/04/2024	41,760,119	0.06

額面	銘柄名称	利率	償還年月日/満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率(%)
	国債				
45,861,500	United States Treasury Floating Rate Note	5.273%	31/07/2024	45,868,019	0.07
139,612,000	United States Treasury Note/Bond	5.141%	31/07/2023	139,028,380	0.22
14,000,000	United States Treasury Note/Bond	5.151%	31/07/2023	13,954,490	0.02
156,669,000	United States Treasury Note/Bond	5.197%	31/07/2023	156,349,562	0.25
国債合計				27,664,797,579	43.82
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				27,664,797,579	43.82
	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				
3,938,312	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.071%	03/07/2023	3,938,312	0.01
244,369,875	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	244,369,875	0.39
128,540,571	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	128,540,571	0.20
38,071,055	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	38,071,055	0.06
89,036,580	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	89,036,580	0.14
15,367,149	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	15,367,149	0.02
190,915,483	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	190,915,483	0.30
55,788,029	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	55,788,029	0.09
38,710,172	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	38,710,172	0.06
18,269,867	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	18,269,867	0.03
36,207,108	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	36,207,108	0.06
103,590,864	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	103,590,864	0.16
53,795,956	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	53,795,956	0.08
115,594,155	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	115,594,155	0.18
40,114,890	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	40,114,890	0.06
87,559,942	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	87,559,942	0.14
68,509,114	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	68,509,114	0.11
44,933,689	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	44,933,688	0.07
934,959,956	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	934,959,956	1.48
75,164,620	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	75,164,620	0.12
491,445,300	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	491,445,300	0.78
98,141,617	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	98,141,617	0.16
30,050,552	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	30,050,551	0.05
145,479,923	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	145,479,922	0.23
51,444,653	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo	5.070%	03/07/2023	51,444,653	0.08
350,000,000	Banco Santander SA Repo	4.950%	03/07/2023	350,000,000	0.55
700,000,000	Banco Santander SA Repo	5.040%	03/07/2023	700,000,000	1.11
2,400,000,000	Banco Santander SA Repo	5.050%	03/07/2023	2,400,000,000	3.80
100,000,000	Banco Santander SA Repo	5.050%	03/07/2023	100,000,000	0.16
2,847,500,000	BNP Paribas Repo	5.050%	03/07/2023	2,847,500,000	4.51
2,063,875,000	BNP Paribas Repo	5.070%	03/07/2023	2,063,875,000	3.27
1,220,375,000	BNP Paribas Repo	5.070%	03/07/2023	1,220,375,000	1.93
615,750,000	BNP Paribas Repo	5.070%	03/07/2023	615,750,000	0.98
2,600,000,000	BofA Securities Repo	5.050%	03/07/2023	2,600,000,000	4.12
1,000,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.050%	03/07/2023	1,000,000,000	1.58
2,818,200,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.050%	03/07/2023	2,818,200,000	4.46
2,000,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo	5.050%	03/07/2023	2,000,000,000	3.17
162,200,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	162,200,000	0.26
408,250,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	408,250,000	0.65
12,380,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	12,380,000	0.02
88,060,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	88,060,000	0.14
141,430,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	141,430,000	0.22
96,530,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	96,530,000	0.15

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				
133,440,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	133,440,000	0.21
170,180,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	170,180,000	0.27
143,280,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	143,280,000	0.23
144,250,000	Commonwealth Bank of Australia Repo	5.070%	03/07/2023	144,250,000	0.23
100,000,000	Credit Agricole CIB Repo	5.050%	03/07/2023	100,000,000	0.16
200,000,000	Credit Agricole CIB Repo	5.050%	03/07/2023	200,000,000	0.32
2,250,000,000	Credit Agricole CIB Repo	5.030%	05/07/2023	2,250,000,000	3.56
750,000,000	Credit Agricole CIB Repo	5.030%	05/07/2023	750,000,000	1.19
1,250,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo	5.050%	03/07/2023	1,250,000,000	1.98
500,000,000	J.P. Morgan Securities LLC Repo	5.050%	03/07/2023	500,000,000	0.79
1,875,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo	5.050%	03/07/2023	1,875,000,000	2.97
1,500,000,000	Nomura Securities Repo	5.050%	03/07/2023	1,500,000,000	2.38
335,421,884	Norges Bank Repo	5.070%	03/07/2023	335,421,884	0.53
407,983,166	Norges Bank Repo	5.070%	03/07/2023	407,983,166	0.65
208,677,930	Norges Bank Repo	5.070%	03/07/2023	208,677,930	0.33
294,684,919	Norges Bank Repo	5.070%	03/07/2023	294,684,918	0.47
3,300,000,000	RBC Dominion Securities Inc Repo	5.050%	03/07/2023	3,300,000,000	5.23
2,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo	5.060%	03/07/2023	2,000,000,000	3.17
3,667,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo	5.060%	03/07/2023	3,667,000,000	5.81
現先取引合計				42,054,467,327	66.62
公認の金融商品取引所に上場もしくは規制ある市場で取引されている以外の譲渡性有価証券合計				42,054,467,327	66.62
投資資産合計				69,719,264,906	110.44
投資合計					
国債合計				27,664,797,579	43.82
現先取引合計				42,054,467,327	66.62
その他資産・負債				(6,592,948,262)	(10.44)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				63,126,316,644	100.00