

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年9月29日

【発行者名】 ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・ファンド・
サービス・リミテッド
(Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited)

【代表者の役職氏名】 最高経営責任者 / 取締役 ジョン・ウィテカー
(John Whittaker)

【本店の所在の場所】 アイルランド、ダブリン2、セント・スティーブンス・グリーン
47 49
(47-49 St Stephen's Green, Dublin 2, Ireland)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹野 康造
弁護士 大西 信治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 竹野 康造
弁護士 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）
- ゴールドマン・サックス・米ドルファンド
(GOLDMAN SACHS UNIT TRUST (IRELAND)
- GOLDMAN SACHS US\$ FUND)

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド受益証券100億アメリカ
合衆国ドル（以下「アメリカ合衆国ドル」を「米ドル」または「ド
ル」という。）（約1兆3,413億円）を上限とする。
（注）米ドルの円貨換算は、2023年4月28日現在の株式会社三菱U
F J銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル = 134.13
円）による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2023年6月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により追加・更新するため、登録・名義書換事務代行会社の名称変更を反映するため、また、投資リスクの参考情報等を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の為替レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

() 半期報告書提出による訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概況	3. 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 資産別および地域別の投資状況	更新
	(2) 投資資産		投資資産	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加または更新
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 株式資本の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。（「5 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）（Goldman Sachs Unit Trust (Ireland)）（以下「ファンド」という。）は、現在、ゴールドマン・サックス・米ドルファンド（Goldman Sachs US\$ Fund）（以下「米ドル・ポートフォリオ」という。）の1つのポートフォリオから成る。

（1）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（2023年7月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
外国投資法人 （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	1,028,091,239	99.66
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,459,688	0.34
合計（純資産総額）		1,031,550,927 （約145,418百万円）	100.00

（注1）投資比率とは、ポートフォリオの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注2）アメリカ合衆国ドル（以下「アメリカ合衆国ドル」を「米ドル」または「ドル」という。）の円貨換算は、2023年7月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=140.97円）による。

（注3）ファンドは、アイルランド法に基づいて設定されるが、米ドル受益証券は、米ドル建のため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

（注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でこれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

[次へ](#)

投資資産

() 投資有価証券の主要銘柄

(2023年7月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	数量 (口数)	取得原価(ドル)		時価(ドル)		投資比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	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	外国投資法人	1,028,091,239	1.00	1,028,091,239	1.00	1,028,091,239	99.66

() 投資不動産物件

該当事項なし(2023年7月末日現在)。

() その他投資資産の主要なもの

該当事項なし(2023年7月末日現在)。

[次へ](#)

(2) 運用実績

純資産の推移

2023年7月末日前1年間の各月末の純資産の推移は次の通りである。

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2022年8月末日	390,360	55,029	0.01	1.4097
9月末日	422,376	59,542	0.01	1.4097
10月末日	495,676	69,875	0.01	1.4097
11月末日	546,214	77,000	0.01	1.4097
12月末日	539,601	76,068	0.01	1.4097
2023年1月末日	582,811	82,159	0.01	1.4097
2月末日	606,585	85,510	0.01	1.4097
3月末日	720,941	101,631	0.01	1.4097
4月末日	757,004	106,715	0.01	1.4097
5月末日	802,819	113,173	0.01	1.4097
6月末日	952,078	134,214	0.01	1.4097
7月末日	1,031,551	145,418	0.01	1.4097

分配の推移

期間	分配金（注）
直近の1年間 (2022年8月1日 - 2023年7月31日)	1口当たり0.000356米ドル(0.050185円)

(注) 分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額を小数点以下第6位まで四捨五入した値である。

収益率の推移

期間	収益率（注）
直近の1年間 (2022年8月1日 - 2023年7月31日)	3.56%

(注) ファンドは、1口当たり純資産価格について変動がないため、本書に開示の収益率は、分配金の当該期間中における合計額を用いて、以下の計算式により算出された。

$$\text{収益率（％）} = 100 \times (a - b) / b$$

a = 当該期間末の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該期間の直前の期間末の1口当たり純資産価格（分配落の額）

2 販売及び買戻しの実績

2023年7月31日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年7月31日現在の発行済口数は次のとおりである。

期間	販売口数	買戻し口数	発行済口数
直近の1年間 (2022年8月1日 - 2023年7月31日)	240,542,634,534 (240,542,634,534)	172,278,922,101 (172,278,922,101)	103,155,092,723 (103,155,092,723)

(注) () 内の数は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。

< 参考情報 >

投資有価証券の主要銘柄（2023年7月末日現在）

銘柄名	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\$トレジャー・リキッド・リザーブズ・ファンド
国名	アイルランド
種類	外国投資法人
投資比率(%)	99.66

実質的な上位10銘柄（2023年7月末日現在）

順位	銘柄名	種類	利率(%)	償還日	投資比率(%)
1	FIXED INCOME CLEARING CORPORATION SSB	買戻条件付取引	5.30	2023年8月1日	8.86
2	US TREASURY FRN	政府発行債	5.33	2024年1月31日	8.14
3	Citigroup Global Markets Inc.	買戻条件付取引	5.28	2023年8月1日	6.38
4	SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	買戻条件付取引	5.30	2023年8月1日	5.68
5	Citigroup Global Markets Inc.	買戻条件付取引	5.30	2023年8月1日	5.01
6	CREDIT AGRICOLE CIB	買戻条件付取引	5.29	2023年8月10日	3.76
7	RBC DOMINION SECURITIES INC.	買戻条件付取引	5.27	2023年8月1日	3.34
8	UNITED STATES DEPARTMENT OF THE TREASURY	米国債	0.00	2023年9月19日	3.32
9	BoFA Securities Inc.	買戻条件付取引	5.28	2023年8月1日	3.31
10	MUFG SECURITIES (CANADA), LTD.	買戻条件付取引	5.28	2023年8月1日	3.13

●上記は、US\$マスター・ファンドへの投資を通じた実質的な組入上位10銘柄の比率です。

純資産総額および7日間平均年換算利回り(税引前)の推移



分配の推移 (1口当たり、税引前)

会計年度	分配金(米ドル)
第15会計年度(2013年1月1日～2013年12月31日)	0.000001
第16会計年度(2014年1月1日～2014年12月31日)	0.000001
第17会計年度(2015年1月1日～2015年12月31日)	0.000001
第18会計年度(2016年1月1日～2016年12月31日)	0.000018
第19会計年度(2017年1月1日～2017年12月31日)	0.000073
第20会計年度(2018年1月1日～2018年12月31日)	0.000139
第21会計年度(2019年1月1日～2019年12月31日)	0.000172
第22会計年度(2020年1月1日～2020年12月31日)	0.000024
第23会計年度(2021年1月1日～2021年12月31日)	0.000001
第24会計年度(2022年1月1日～2022年12月31日)	0.000119
直近1年累計(2023年7月末日まで)	0.000356
設定来累計(2023年7月末日まで)	0.003640

- 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。
- 分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額を小数点以下第6位まで四捨五入した値です。
- 設定来累計は、四捨五入のため各会計年度の分配金の合計と一致しない場合があります。

運用実績の記載に係る注記事項

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、アイルランドにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。ファンドの日本語の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2023年7月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=140.97円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド
 ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）のサブ・ファンド
 財政状態計算書
 2023年6月30日現在

	注記	2023年6月30日現在		2022年12月31日現在	
		米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産					
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	3 (c) , 6	949,227,917	133,812,659	538,023,568	75,845,182
未収収益	3 (b)	3,787,890	533,979	1,810,350	255,205
未収投資顧問報酬 / 販売報酬放棄額および未収払戻費用	7	-	-	246,800	34,791
流動資産合計		<u>953,015,807</u>	<u>134,346,638</u>	<u>540,080,718</u>	<u>76,135,179</u>
流動負債					
未払分配金	10	120,654	17,009	109,723	15,468
未払管理会社報酬	7	19,850	2,798	8,763	1,235
未払投資顧問報酬	7	394,994	55,682	83,574	11,781
未払管理事務代行報酬	7	17,740	2,501	7,742	1,091
未払受託報酬	7	13,357	1,883	6,782	956
未払販売報酬	7	183,054	25,805	113,417	15,988
未払代行協会員報酬	7	40,095	5,652	25,071	3,534
未払名義書換事務代行報酬	7	57,383	8,089	69,502	9,798
未払監査報酬		8,618	1,215	17,512	2,469
未払弁護士報酬		32,860	4,632	11,934	1,682
未払印刷費		27,030	3,810	15,437	2,176
その他の負債		22,105	3,116	10,076	1,420
流動負債合計（買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産を除く）		<u>937,740</u>	<u>132,193</u>	<u>479,533</u>	<u>67,600</u>
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	8 , 9	<u>952,078,067</u>	<u>134,214,445</u>	<u>539,601,185</u>	<u>76,067,579</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド
 ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）のサブ・ファンド
 包括利益計算書
 2023年6月30日終了期間

	注記	2023年6月30日終了期間		2022年6月30日終了期間	
		米ドル	千円	米ドル	千円
収益					
受取配当金および受取利息	3 (b)	16,826,151	2,371,983	784,446	110,583
投資純収益		16,826,151	2,371,983	784,446	110,583
費用					
管理会社報酬	7	34,954	4,927	17,799	2,509
投資顧問報酬	7	699,018	98,541	373,396	52,638
管理事務代行報酬	7	15,080	2,126	15,089	2,127
受託報酬	7	9,917	1,398	9,917	1,398
販売報酬	7	873,764	123,175	373,396	52,638
代行協会員報酬	7	69,896	9,853	24,137	3,403
名義書換事務代行報酬	7	88,412	12,463	75,660	10,666
監査報酬		9,309	1,312	8,129	1,146
弁護士報酬		25,121	3,541	29,962	4,224
印刷費		14,686	2,070	3,127	441
その他の費用		12,905	1,819	16,672	2,350
費用合計		1,853,062	261,226	947,284	133,539
控除：投資顧問報酬 / 販売報酬放棄額および払戻費用	7	-	-	(306,235)	(43,170)
運用費用合計		1,853,062	261,226	641,049	90,369
運用利益		14,973,089	2,110,756	143,397	20,215
財務費用					
買戻可能参加受益証券保有者への分配金	10	(14,973,089)	(2,110,756)	(143,397)	(20,215)
財務費用合計		(14,973,089)	(2,110,756)	(143,397)	(20,215)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動		-	-	-	-

利益および損失は継続投資活動からのみ発生した。本包括利益計算書において取り扱われているもの以外に、利益または損失はなかった。

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド
 ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト(アイルランド)のサブ・ファンド
 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書
 2023年6月30日終了期間

	注記	2023年6月30日終了期間		2022年6月30日終了期間	
		米ドル	千円	米ドル	千円
期首における買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産		539,601,185	76,067,579	345,474,430	48,701,530
買戻可能参加受益証券発行受取額	8	1,264,088,698	178,198,584	334,186,746	47,110,306
買戻可能参加受益証券買戻支払額	8	(851,611,816)	(120,051,718)	(337,391,005)	(47,562,010)
期末における買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産		952,078,067	134,214,445	342,270,171	48,249,826

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

[次へ](#)

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド
 ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）のサブ・ファンド
 財務書類に対する注記
 2023年6月30日終了期間

1. 組織

ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）（以下「ファンド」という。）は、アンブレラ型ファンドとして組成された投資信託である。アイルランド中央銀行は、2011年欧州共同体規則（譲渡可能証券の集団投資事業）（改正済）（以下「UCITS規則」という。）に基づき、ファンドを認可した。

ファンドはゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・ファンド・サービスズ・リミテッド（以下「GSAMFSL」という。）をその管理会社に任命している。管理会社が請け負い、権限を委任する機能については、重要な契約および関連当事者の注記を参照のこと。

ファンドは、信託証書に従って、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ダブリン支店（以下「受託会社」という。）をファンドの受託会社に任命している。

2023年6月30日現在、ファンドは1つのサブ・ファンドであるゴールドマン・サックス・米ドルファンド（以下「ポートフォリオ」という。）を保有しており、このポートフォリオはその資産のすべてまたは実質的にすべてを以下の表に詳述されているマスター・サブ・ファンドに投資している。

ポートフォリオ	通貨	マスター・サブ・ファンド	ポートフォリオの運用開始日
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド（以下「ポートフォリオ」という。）	米ドル	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ディストリビューション・クラス	1999年4月30日

マスター・サブ・ファンドは、アイルランドの法律に基づき組成された有限責任のオープン・エンド型投資会社であるゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシーのサブ・ファンドであり、かつ、UCITSとしてアイルランド中央銀行により認可されている。マスター・サブ・ファンドの年次報告書および監査済財務書類は、管理事務代行会社から入手することができる。

2. 投資目的

ポートフォリオの投資目的は、インカムおよびキャピタル・ゲインから構成される高水準のトータル・リターンである。この目的を達成するために、ポートフォリオの各クラス受益証券発行受取額のすべてまたは実質的にすべてが、マスター・サブ・ファンドの「Xディストリビューション」クラス投資証券に投資される。

3. 重要な会計方針

(a) 財務書類の作成基準

ファンドは、財務報告基準第102号(以下「F R S 第102号」という。) 「英国およびアイルランド共和国で適用される財務報告基準」を適用している。

本財務書類はファンドの機能通貨である米ドルで表示されている。管理会社の取締役は、この通貨がファンドの対象となる取引、事象および状況による経済的影響を最も正確に示すものとみなしている。

本財務書類の作成は、F R S 第102号、1990年ユニットトラスト法で構成されるアイルランド制定法およびU C I T S 規則に従っている。管理会社の取締役がファンドは予測可能な将来にわたって事業活動を行う存在として継続可能と考えているため、本財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。

本財務書類の作成にあたり、管理会社の取締役は、本財務書類および添付の注記の報告額に影響を与えうる一定の見積りおよび仮定を行うことが要求される。管理会社の取締役が公正価値を算定するために一定の見積りおよび仮定を行うことを要求された場合については、財政状態計算書の負債項目および注記4を参照のこと。

実際の結果は、かかる見積りと異なることがある。

真実かつ公正な外観を与える財務書類の作成において適用される会計基準は、アイルランド勅許会計士協会が公表し、財務報告評議会により発行されたものである。

本財務書類は取得原価主義に基づいて作成されているが、純損益を通じて公正価値で保有する金融資産および金融負債の再評価による修正が加えられている。

本財務書類中の書式および一定の文言は、F R S 第102号セクション3「財務諸表の表示」に含まれているものを適用しているため、管理会社は、これらの財務書類が投資信託としてのファンドの事業の性質をより適正に反映していると考えている。管理会社は、上記の点が変更された本財務書類は、1990年ユニットトラスト法により要求される情報を提供していると考えている。

(b) 投資取引および関連投資収益ならびに運用費用

投資取引は取引日基準で計上される。実現損益は加重平均原価法に基づいている。

受取配当金および支払配当金は配当落ち日に計上され、受取利息および支払利息は投資の期間にわたり計上される。受取利息は市場割引および当初発行割引の償却、ならびにプレミアム償却を含み、基礎となる投資の期間にわたり収益に計上される。受取利息および受取配当金は、源泉徴収税(もしあれば)控除前の総額で認識される。

運用費用は発生主義で認識される。

取引費用は発生時に包括利益計算書に認識される。

(c) 有価証券に対する金融投資および評価

企業は、すべての金融商品の会計処理について、F R S 第102号に基づき、以下のいずれかを適用することが要求されている。(a) F R S 第102号のセクション11「基本金融商品」およびセクション12「その他の金融商品に関する事項」のすべての要件、(b) 欧州連合において使用が選択された国際会計基準(以下「I A S」という。)第39号「金融商品：認識および測定」(以下「I A S 第39号」という。)の認識および測定に係る規定、ならびにセクション11およびセクション12の開示要件、(c) 国際財務報告基準(以下「I F R S」という。)第9号「金融商品」(以下「I F R S 第9号」という。)の認識および測定に係る規定、ならびにセクション11およびセクション12の開示要件。ファンドは、I A S 第39号の認識および測定に係る規定、ならびにセクション11およびセクション12の開示要件を適用することを選択している。

分類

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産もしくは金融負債は、売買目的保有に分類された、または純損益を通じて公正価値で測定することを指定された金融資産もしくは金融負債である。売買目的保有に分類された金融投資には、集団投資スキームがある。

純損益を通じて公正価値で測定しない金融資産には、未収金が含まれる。

純損益を通じて公正価値で測定しない金融負債には、未払金および買戻可能受益証券から生じる金融負債が含まれる。

認識および認識の中止

ファンドは、当該投資の契約条項の当事者となった日付で、金融資産および金融負債を認識する。金融資産および金融負債の購入および売却は取引日に認識される。取引日より、金融資産または金融負債の公正価値の変動から生じる損益はすべて包括利益計算書に計上される。

金融資産は、当該投資からのキャッシュ・フローを受領する権利が消滅した時点、またはファンドが所有に伴うほとんどすべてのリスクと経済価値を移転した時点で、認識が中止される。

公正価値測定の原則

純損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債は I A S 第39号に準拠して評価される。金融資産および金融負債は、取引価格で当初計上され、当初の認識以降は公正価値で測定される。「純損益を通じて公正価値で測定する金融資産または金融負債」の公正価値の変動から生じる損益は、発生した期間の包括利益計算書に表示される。

受取勘定に分類される金融資産は、減損損失（もしあれば）控除後の取得原価で計上される。純損益を通じて公正価値で測定する以外の金融負債は、取得原価で測定される。ファンドが発行した買戻可能受益証券から生じる金融負債は、買戻可能参加受益証券保有者に帰属するファンドの純資産（以下「純資産」という。）の残存価額に対する投資家の権利を表す買戻価額で計上される。

すべての有価証券の公正価値は、以下の方針に従って算定される。

(1) 集団投資スキームに対する持分

UCITS 集団投資スキーム等のオープン・エンド型集団投資スキームへの投資の公正価値は、その英文目論見書に要約されているとおり、マスター・サブ・ファンドの評価方針に従いマスター・サブ・ファンドが提供する 1 口当り純資産価格に基づいている。

(2) すべての有価証券

第三者の値付機関もしくはディーラーから時価が入手できない、または取引値が著しく不正確であると判断される場合、当該投資の公正価値は評価技法を用いて算定される。評価技法には、直近の市場取引の使用、実質的に同一である他の投資有価証券の現在の公正価値の参照、割引キャッシュ・フロー分析または実際の市場取引で得られる価格について信頼性の高い見積額を提供しているその他の手法などがある。かかる有価証券は、評価者が算定する実現可能性の高い価値で評価される。詳細については注記 4 を参照のこと。

投資は、一般的に公正妥当と認められている会計原則に従い評価されており、公正価値を算定するために一定の見積りおよび仮定の使用が要求される。これらの見積りおよび仮定は、入手可能な最良の情報に基づいているが、実際の結果はこれらの見積りと大きく異なることがある。

公正価値の算定に評価者が利用された有価証券については、注記 4 を参照のこと。

(d) 現金

現金は取得原価で評価され、公正価値に近似する。

(e) 外貨の換算

外貨建て取引は、取引日現在の実効為替レートで換算される。外貨建ての資産および負債は、期末日現在における為替の実効クロージング・レートで米ドルに換算される。外貨の換算、ならびに資産および負債の除却または清算に係る実現損益から生じる換算差額は、包括利益計算書に認識される。純損益を通じて公正価値で測定する投資有価証券およびデリバティブ金融投資に係る為替差損益、ならびに現金および現金等価物を含む貨幣性項目に係るその他すべての為替差損益は、包括利益計算書の実現投資純利益 / (損失) または未実現投資利益 / (損失) の純変動額に反映される。

(f) 財務費用

買戻可能参加受益証券の分配金宣言額は、包括利益計算書に財務費用として認識される。

(g) 買戻可能参加受益証券

ファンドが発行したすべての買戻可能参加受益証券は、投資家に対して、買戻日におけるファンドの純資産に対する当該投資家の持分投資割合に相当する現金に買戻す権利を提供している。

F R S 第102号セクション22「負債および資本」に準拠して、かかる受益証券は、買戻価額で財政状態計算書に金融負債として分類されている。ファンドは、英文目論見書に従い受益証券の買戻しを行う契約責任を負っている。

4. 評価者が算定した評価額

評価者は管理会社によって任命される。評価者は、特定の評価機能について管理会社の取締役会に対して直接的な責任を負っており、評価は最終的に財務書類に反映される。2023年6月30日終了期間および2022年12月31日終了年度における評価者は、ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー・エルエルシーであり、評価はゴールドマン・サックス・コントローラーズ・ディビジョン（以下「コントローラーズ」という。）によって実施された。

2023年6月30日および2022年12月31日現在、公正価値を算定するために見積りおよび仮定が利用された資産はなかった。

5. 税金

アイルランドの現行法および慣行に基づき、ファンドは、1997年租税統合法(改正済)第739条Bに定義される投資信託としての資格を有している。したがって、ファンドは、収益またはキャピタル・ゲインにアイルランドの税金を課されない。

ファンドは、課金事象が発生した場合以外は、収益および利益にアイルランドの税金を課されない。課金事象には、受益者に対する分配金支払い、または受益証券の現金化、買戻しもしくは譲渡、受益証券の処分もしくは解約、あるいは当該受益証券の取得日から8年毎の受益証券のみなし売却が含まれるが、以下の者に対してはこの限りではない。

(a) 課金事象の時点で税務上、アイルランドの居住者でなく、アイルランドの通常の居住者でもない受益者で、その旨の関連宣言書をファンドに提出した者、および

(b) 一定のアイルランドの税金の免除対象となっている居住者である受益者で、必要な署名の入った法定宣言書をファンドに提出した者

以下は、課金事象に含まれない。

() アイルランドの歳入委員会の命令で指定された認定済清算システムにおいて保有される受益証券に関する取引

() ファンドの受益者への支払いが行われない通常取引での、受益者によるファンドの他の受益証券への交換

() ファンドの適格な統合または再構築によって生じる、他のファンドとの受益証券の交換、または

() 配偶者や元配偶者との間で一定の条件の下に行われた受益者による受益証券所有権の譲渡

ファンドは、適切な宣言書がない場合、課金事象の発生によりアイルランドの税金が課せられ、ファンドは受益者から当該税金を源泉徴収する権利を留保する。ファンドが受け取ったキャピタル・ゲイン、配当金および利息には、投資の発行体が本拠地を置く国々の源泉徴収税を含む税金が課せられ、ファンドの純資産価額(以下「NAV」という。)に反映される可能性がある。こうした税金はファンドまたはその受益者に還付されない可能性がある。

6. 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産

F R S 第102号セクション34の修正に従って、ファンドは、測定を行うにあたり使用されたインプットの重要性を反映する公正価値ヒエラルキーを用いて、公正価値測定を分類することが要求されている。公正価値ヒエラルキーのレベルは以下のとおりである。

レベル1 - 同一の非制限の資産または負債について測定日において入手できる活発な市場における無調整の公表価格。

レベル2 - 活発でない市場における公表価格、または重要なインプット(類似証券の公表価格、金利、為替レート、ボラティリティおよびクレジット・スプレッドを含むがこれらに限定されない)が直接的または間接的のいずれかにかかわらず観察可能な金融商品。公正価値測定の算定にあたり評価者の仮定が含まれることがある。

レベル3 - (公正価値測定の算定にあたり評価者の仮定も含めた)重要な観察不能なインプットが必要な価格または評価。

全体としての公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーのレベルは、全体としての公正価値測定に対して重要であるインプットのうち最も低いレベルのインプットに基づき決定される。この目的のため、インプットの重要性は公正価値測定に対して評価される。公正価値測定が観察可能なインプットを使用する場合であっても、当該インプットが観察不能なインプットに基づく重要な調整を必要とする場合、当該測定はレベル3の測定である。全体としての公正価値測定に対する特定のインプットの重要性を評価するには、資産または負債に特有な要素を考慮し、判断が要求される。

以下の表は、FRS第102号に従って公正価値で測定する金融商品の内訳を示している。

2023年6月30日現在の公正価値で測定する金融資産				
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド				
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
投資有価証券 - 買建	949,227,917	-	-	949,227,917
合計	949,227,917	-	-	949,227,917

2022年12月31日現在の公正価値で測定する金融資産				
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド				
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
投資有価証券 - 買建	538,023,568	-	-	538,023,568
合計	538,023,568	-	-	538,023,568

7. 重要な契約および関連会社

管理会社

注記1に要約されているとおり、ファンドはザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの完全所有間接子会社であるGSAMFSLを管理会社に任命している。GSAMFSLは、日次で計上され、通常は月次の後払いで支払われる年間管理報酬を受け取る資格を有している。当期において管理会社が稼得した金額は34,954米ドル（2022年6月30日：17,799米ドル）であった。

投資顧問会社および副投資顧問会社

管理会社はファンドに代わり、ファンドの関連会社であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル（以下「投資顧問会社」という。）をファンドの投資顧問会社に任命している。投資顧問会社は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社をファンドの副投資顧問会社に任命している。投資顧問会社は、日次で計上され、通常は月次の後払いで支払われる年間報酬を受け取る資格を有している。

当期中の実効年率は、以下のとおりであった。

	2023年6月30日	2022年6月30日
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド	0.20%	0.20%

2023年6月30日および2022年6月30日終了期間における投資顧問報酬は、以下のとおりであった。

	2023年6月30日		2022年6月30日	
	報酬合計	放棄額	報酬合計	放棄額
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド	699,018米ドル	ゼロ米ドル	373,396米ドル	153,118米ドル

ポートフォリオのマスター・サブ・ファンドへの投資に関して、マスター・サブ・ファンドが負担することとなっている年間の報酬および費用の総額は、0.05%を上限としている。Xディストリビューション・クラスに関して支払うべき投資運用報酬はない。

投資顧問会社および受託会社の報酬および費用ならびにマスター・サブ・ファンドの通常の運用および管理費用のポートフォリオの負担分を含む経常費用の総額は、現在、自主的に限度が設けられており、買戻可能参加受益証券保有者に帰属する日々のNAVの年率0.70%を上限としている。

投資顧問会社は、ポートフォリオに関してプラスの正味利回りの維持を図るという自主的な方針に従っている。これは報酬の放棄および費用の払戻し等のさまざまな形式を通じて達成される。プラスの利回り目標は、投資顧問会社の裁量によりその時々で異なる可能性があり、かかる情報はポートフォリオの実際もしくはおおよその利回りを反映する手法でポートフォリオの受益者または一般に報告される可能性がある。利回り目標は、保証、パフォーマンスの保証または元本の保護とは解釈されない。ファンドの英文目論見書は、ポートフォリオの主要な投資リスク等の詳細を提供している。

包括利益計算書および財政状態計算書における投資顧問報酬/販売報酬/代行協会員報酬放棄額は、費用の上限を設けた結果として放棄した金額、および/またはプラスの正味利回りを維持するために結果として放棄した金額により構成されている。上記の方針に沿って、副投資顧問会社は、2023年6月30日終了期間においてゼロ米ドル（2022年6月30日：ゼロ米ドル）の費用の払戻しを行い、2023年6月30日終了期間において、過年度に行った費用の払戻しゼロ米ドル（2022年6月30日：53,805米ドル）を回収した。

管理会社の取締役の報酬

バーバラ・ヒーリー氏、ビクトリア・パリー氏およびニコラス・フィリップス氏は社外取締役であり、投資顧問会社またはその関連会社に対する執行権はない。管理会社は、社外取締役それぞれに管理会社の取締役としての業務提供に関して年間報酬を支払う。バーバラ・ヒーリー氏およびビクトリア・パリー氏は独立取締役である。

トム・フィッツジェラルド氏およびジョン・ウイテカー氏は投資顧問会社の関連当事者であり、ファンドから報酬を受け取っていなかった。管理会社は、トム・フィッツジェラルド氏およびジョン・ウイテカー氏に、管理会社の取締役および従業員としての業務提供に関して報酬を支払っている。ボブ・ヴァン・オーバーピーク氏は、投資顧問会社の関連当事者であり、ファンドまたは管理会社から報酬を受け取っていない。

ジョン・ウイテカー氏は、2023年1月3日付で取締役会メンバーに任命された。

ボブ・ヴァン・オーバーピーク氏は、2023年4月24日付で取締役会メンバーに任命された。

トム・フィッツジェラルド氏は、2023年6月13日付で取締役会メンバーを退任した。

管理事務代行会社

管理会社は、BNYメロン・ファンド・サービス(アイルランド)デジグネイテッド・アクティビティ・カンパニー(以下「管理事務代行会社」という。)をファンドの管理事務代行会社に任命している。管理事務代行会社は、NAVの計算および財務書類の作成を含むファンドの業務の管理事務に対する責任を負っている。管理事務代行会社は、その業務に対してファンドの資産から通常は月次の後払いで報酬を受け取る。

2023年6月30日終了期間において、ファンドに関する管理事務代行報酬は15,080米ドル(2022年6月30日:15,089米ドル)であった。

受託会社

ファンドは、信託証書に基づき、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ダブリン支店をポートフォリオの受託会社に任命している。受託会社は、信託証書に従い、当該受託会社の保管組織において当該受託会社の管理のもとに保管されているポートフォリオの全資産の保護預りを行っている。受託会社は、その業務に対してファンドの資産から通常は月次の後払いで報酬を受け取る。

2023年6月30日終了期間において、ファンドに関する受託報酬は9,917米ドル(2022年6月30日:9,917米ドル)であった。

販売会社および代行協会員

ファンドは管理会社を主たる販売会社に任命している。管理会社は、ファンドの関連会社であるゴールドマン・サックス証券株式会社を日本における販売会社に任命している。

管理会社は、ファンドの関連会社であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社を日本における代行協会員に任命している。

ファンドは、日本における販売会社および代行協会員に対し、ファンドの買戻可能参加受益証券保有者に帰属する日々のNAVに対する一定の年率で報酬を支払う。

当期中の実効年率は、以下のとおりであった。

	2023年6月30日	2022年6月30日
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド		
販売報酬	0.25%	0.20%
代行協会員報酬	0.02%	0.02%

2023年6月30日および2022年6月30日終了期間における販売会社報酬および代行協会員報酬は、以下のとおりであった。

	2023年6月30日		2022年6月30日	
	報酬合計	放棄額	報酬合計	放棄額
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド				
販売報酬	873,764米ドル	ゼロ米ドル	373,396米ドル	153,118米ドル
代行協会員報酬	69,896米ドル	ゼロ米ドル	24,137米ドル	ゼロ米ドル

名義書換事務代行会社

管理会社は、管理会社とCACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド*（以下「名義書換事務代行会社」という。）との間で締結された登録・名義書換事務代行契約に基づき、同社をファンドの登録・名義書換事務代行会社に任命している。名義書換事務代行会社がファンドに提供する日々の業務には、申込および買戻し注文の受付および処理、受益証券の割当および発行、ならびに受益証券の受益者登録簿の維持が含まれる。名義書換事務代行会社は、ファンドの純資産から四半期毎の後払いで報酬を支払われる。当期において名義書換事務代行会社が稼得した金額は88,412米ドル（2022年6月30日：75,660米ドル）であった。

評価者

2023年6月30日および2022年6月30日終了期間において、管理会社の取締役は、ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー・エルエルシーを評価者の代理人に任命しており、評価はコントローラーズによって実施された。

* RBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッドは、2023年7月3日付のCACEISによるRBCインベスター・サービス・バンク・エス・エイの買収に伴い、CACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッドに名称変更された。

8．資本

ポートフォリオの最低当初申込額は10.00米ドルである。最低継続投資額は0.01米ドルである。日本におけるすべての販売会社は、その裁量により、これらの額を上回る最低当初申込額および最低継続投資額を設定することができる。

資本の変動は、買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書において示されている。ポートフォリオは必要に応じて買戻しに応じるための十分な流動性を維持しつつ、受益証券の発行受取額を適切な投資有価証券に投資している。ポートフォリオの受益証券は請求により日々買戻しが行われる。

以下の表は、ポートフォリオの受益証券の変動を要約したものである。

	2022年12月31日 現在残高	申込口数	買戻口数	2023年6月30日 現在残高
ゴールドマン・サックス・米ドル ファンド				
米ドル受益証券（分配型）	53,960,118,515	126,408,869,836	(85,161,181,602)	95,207,806,749

	2021年12月31日 現在残高	申込口数	買戻口数	2022年12月31日 現在残高
ゴールドマン・サックス・米ドル ファンド				
米ドル受益証券（分配型）	34,547,443,013	125,857,053,947	(106,444,378,445)	53,960,118,515

9．純資産価額（NAV）

以下の表は、ポートフォリオのNAVおよび受益証券1口当り純資産価格を要約したものである。

	2023年6月30日現在		2022年12月31日現在	
	NAV	受益証券1口当り 純資産価格	NAV	受益証券1口当り 純資産価格
ゴールドマン・サックス・米ドル ファンド				
米ドル受益証券（分配型）	952,078,067米ドル	0.01米ドル	539,601,185米ドル	0.01米ドル

	2021年12月31日現在	
	NAV	受益証券1口当り 純資産価格
ゴールドマン・サックス・米ドル ファンド		
米ドル受益証券（分配型）	345,474,430米ドル	0.01米ドル

10. 分配金

ファンドは、ポートフォリオの投資純収益があれば、実質的にすべてを配当金として宣言し、ポートフォリオの受益者に少なくとも年1回支払う予定である。ポートフォリオの投資に係るキャピタル・ゲインおよび実現為替差益の純額はポートフォリオが留保する見込みである。

以下の表は、ポートフォリオが宣言した配当金を要約したものである。

	2023年6月30日	2022年6月30日
ゴールドマン・サックス・米ドルファンド	14,973,089米ドル	143,397米ドル

11. 金融投資および関連リスク

注記1に要約されているとおり、ポートフォリオは、ポートフォリオの資産のすべてまたは実質的にすべてをマスター・サブ・ファンドに投資している。

マスター・サブ・ファンドを通じたポートフォリオの投資活動により、ポートフォリオは、金融投資ならびにポートフォリオおよびマスター・サブ・ファンドが投資する市場に付随するさまざまな種類のリスク（以下「投資リスク」という。）にさらされている。

ポートフォリオの投資ポートフォリオは、期末日現在、集団投資スキームから構成されている。管理会社の取締役は、ポートフォリオの投資リスクを管理するために投資顧問会社を任命している。マスター・サブ・ファンドを通じてポートフォリオがさらされる金融リスクのうちで主要なものは、市場リスク、流動性リスクおよび信用リスクである。英文目論見書には、これらのリスクやその他のリスクの詳細が記載されており、その一部は本財務書類に記載の内容に対する追加情報である。

マスター・サブ・ファンドの資産配分は、マスター・サブ・ファンドの投資顧問会社によって決定され、同社は注記2に詳述されている投資目的を達成するために資産配分を管理する。マスター・サブ・ファンドの投資目的の達成は、リスクを伴うものである。マスター・サブ・ファンドの投資顧問会社は、投資意思決定に際し、分析、調査およびリスク管理手法に基づき判断を行う。ベンチマークおよび/または資産配分目標からの乖離ならびにポートフォリオの構成は、マスター・サブ・ファンドのリスク管理方針に従ってモニターされる。

ポートフォリオに関連して採用されているリスク管理方針の概要は、以下のとおりである。

(a) 市場リスク

ポートフォリオのマスター・サブ・ファンドへの投資の公正価値が変動する可能性を市場リスクという。一般に用いられる市場リスクのカテゴリーには、通貨リスク、金利リスクおよびその他の価格リスクが含まれる。

- () 通貨リスクは、スポット価格、先渡価格および為替レートのボラティリティの変動に対するエクスポージャーによって生じる可能性がある。
- () 金利リスクは、利回り曲線の水準、勾配および曲率の変化、金利のボラティリティ、モーゲージの期限前償還率および信用スプレッドの変動に対するエクスポージャーにより生じる可能性がある。
- () その他の価格リスクは、通貨リスクまたは金利リスクから生じる以外の市場価格の変動の結果、投資の公正価値が変動するリスクであり、個別銘柄株式、株式バスケット、株価指数およびコモディティの価格ならびにボラティリティの変動に対するエクスポージャーにより生じる可能性がある。

マスター・サブ・ファンドの市場リスク戦略はマスター・サブ・ファンドの投資リスクとリターンの目標によって決定される。

市場リスクは、リスク予算編成方針の適用を通じて管理されている。マスター・サブ・ファンドの投資顧問会社は、リスク予算編成フレームワークを用いて、予想または推定(すなわち見通し)トラッキング・エラーと一般に称される適切なリスク・ターゲットを決定する。

ゴールドマン・サックスのAMディビジョナル・リスク管理グループ(以下「AMリスク」という。)は、全般的なリスク・ガバナンス体制に責任を負い、適切なリスク管理のベストプラクティスを定めている。リスク・ガバナンス体制には、該当するリスクの識別、測定、モニタリング、報告および改善を含んでいる。AMリスクは、感応度、ボラティリティおよびVaRのモニタリングを含め、リスクをモニターするために、さまざまなリスク指標を使用する。このチームは、半年に1回以上の頻度で取締役会にリスクについての報告を行うまたは書面による資料を提供する。報告日現在のポートフォリオの投資ポートフォリオの詳細は、投資有価証券明細表において開示されている。

・ 通貨リスク

ポートフォリオが投資するマスター・サブ・ファンドは、機能通貨建て資産にのみ投資しているため、通貨リスクに対するエクスポージャーを有していない。

・ 金利リスク

ポートフォリオが投資するマスター・サブ・ファンドは、固定利付証券に投資することができる。特定の有価証券に関連する金利の変動により、マスター・サブ・ファンドの投資顧問会社は契約終了時または有価証券売却時に同様の水準のリターンを確保することができなくなる可能性がある。また、現在の金利の変動または将来の予想レートの変動により、保有する有価証券の価値の増減が生じる可能性がある。一般に、金利が上昇すれば固定利付証券の価値は下落する。金利の下落により一般にそれとは逆の効果が生じる。すべての固定利付証券および変動利付証券は、それぞれのクーポン・レートおよび満期日とあわせてマスター・サブ・ファンドの投資有価証券明細表に開示されている。

期末日現在、ポートフォリオの唯一の投資先は、マスター・サブ・ファンドであった。マスター・サブ・ファンドは、満期日までの加重平均最長期間が60日間のマネー・マーケット・ファンドである。基礎となるマスター・サブ・ファンドに対する投資の性質上、マスター・サブ・ファンドのNAVは金利およびその他の市況の変動に対して非常に感応度が低いと予想されている。しかし、基礎となるマスター・サブ・ファンドの利回りは、オーバーナイトレートおよび現在のマネー・マーケットのベンチマークの変動と一致して変動すると予想している。

・その他の価格リスク

その他の価格リスクとは、通貨リスクまたは金利リスクから生じる以外の市場価格の変動の結果、金融投資の価値が変動するリスクであり、個々の投資有価証券もしくはその発行体に固有の要因、または市場における金融投資に影響を及ぼす他の何らかの要因により発生する。

ポートフォリオの集団投資スキームへの投資は、その英文目論見書に要約されているとおり、適用される集団投資スキームの評価方針に従い集団投資スキームが提供する1口当り純資産価格に基づいている。集団投資スキームの資産は、一般的に独立した第三者の管理事務代行会社またはその他のサービス提供会社により評価されると予想されるが、集団投資スキームの一部の有価証券またはその他の資産は、容易に確認することができる市場価格がない状況が発生する可能性がある。そのような場合、関連する集団投資スキームの管理会社は、かかる有価証券または金融商品の評価を要求される可能性がある。

ポートフォリオは、その他の価格リスクに対する重要なエクスポージャーを有していない。

通貨リスク、金利リスクおよびその他の価格リスクは、上述の総合的な市場リスク管理プロセスの一環としてマスター・サブ・ファンドの投資顧問会社によって管理される。

(b) 流動性リスク

流動性リスクとは、ポートフォリオが現金またはその他の金融資産の受渡しによって決済される金融負債に関する債務の履行において困難に直面するリスクである。特に流動性が低下するおそれがあるのは、担保付および/または無担保の資金調達源を確保できない場合、資産を売却できない場合、または予測できない現金もしくは担保の流出が起きた場合である。このような状況は、一般市場の混乱、またはポートフォリオもしくは第三者に影響を与えるオペレーション上の問題など、ポートフォリオの管理の及ばない状況により発生することがある。さらに、資産売却能力は、他の市場参加者が同時期に類似の資産を売却しようとする場合に低下する可能性がある。

ポートフォリオのマスター・サブ・ファンドへの投資は、ポートフォリオにより課される買戻し制限よりもさらに厳しい制限を受ける可能性がある。これには、ポートフォリオが受益者に申し出る買戻日より買戻しの頻度が低くなるが含まれる。

ポートフォリオは、受益証券の発行および買戻しを規定しており、そのため、英文目論見書の条件に従った受益者の買戻しに関連する流動性リスクにさらされている。ポートフォリオは、通常の流動性のニーズを満たすのに十分であると投資顧問会社が判断した流動性の高い投資を含めるよう管理されているが、ポートフォリオの受益証券の大規模な買戻しによって、ポートフォリオは通常の買戻し資金の調達として望ましいレベルよりさらに迅速に投資を流動化することが要求される可能性があり、その関係でポートフォリオが取得した基礎となる投資の流動性が変動してポジションにマイナスの影響を与える可能性がある。買戻しに応じるために流動性の高い資産をさらに売却した場合、これらの要因により、買戻される受益証券の価値、残存する受益証券の評価およびポートフォリオの残存資産の流動性にマイナスの影響を与える可能性がある。

ポートフォリオの英文目論見書は、受益証券を日々発行し、日々買戻しを行うことを規定している。ポートフォリオは、そのため、受益者の買戻しに応じるための流動性リスクを負っている。

2023年6月30日現在、ポートフォリオのマスター・サブ・ファンドへの投資は、マスター・サブ・ファンドの純資産の1.50%（2022年12月31日現在：0.95%）を占めている。

以下の表は、ポートフォリオの純資産の10%超を保有する受益者の内訳である。

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド

2023年6月30日現在		2022年12月31日現在	
受益者 1 ¹	35.93%	受益者 1 ¹	43.11%
受益者 2 ¹	34.68%	受益者 2 ¹	24.59%

受益者 3 ¹	15.54%
その他の受益者 ¹	13.85%
合計	100.00%

受益者 3 ¹	13.54%
その他の受益者 ¹	18.76%
合計	100.00%

1 受益者は販売会社である。

注：受益者は特定の期末日における保有高の順に示されている。したがって、2023年6月30日の受益者1は2022年12月31日の受益者1と同一ではない可能性がある。

2023年6月30日および2022年12月31日現在、すべての金融負債は期末から3ヶ月以内に支払期限の到来するものであった。

受益者から一時期に集中した大量の買戻請求があった場合、ファンドは、買戻しの資金に充てるために現金を調達する目的で、また縮小した資産基盤を適切に反映したポートフォリオを実現する目的で、本来であれば望ましい時期よりも迅速に一定の投資対象を清算する必要に迫られることがある。大量の買戻請求により、ファンドの投資プログラムの実行を成功させる投資顧問会社の能力は制限されることがあり、買戻される受益証券の価値および買戻されずに残存する受益証券の価値にマイナスの影響を与える可能性がある。

管理会社の取締役は、特定の流動性管理ツールがポートフォリオの英文目論見書および定款によって認められ、かつ、その利用が残存する投資家と買戻しを受ける投資家の双方にとって最も利益があると考えられる場合には、これを利用することができる。これには、買戻し制限の適用、買戻しの一時停止または流動性手数料の徴収が含まれる（規制当局からの承認および受益者の同意が必要となる）。

(c) 信用リスク

信用リスクおよびカウンターパーティ（相手方）リスクとは、金融投資の一方の当事者が債務を履行しないために、もう一方の当事者に金融損失が生じるリスクである。

相手方との取引に関連した信用リスクを軽減するための手続が採用されている。相手方と取引を行う前に、投資顧問会社またはその関連当事者は、相手方、その事業および風評の信用分析を行い、信用度と風評の両方を評価する。承認された相手方の信用リスクは以後継続的にモニターされ、必要に応じて財務書類および期中財務報告のレビューが定期的に行われる。

ポートフォリオ、およびポートフォリオが投資するマスター・サブ・ファンドは、受託会社の破綻、管理、清算または債権者からのその他の法的保護（以下「インソルベンシー（支払不能）」という。）に関連するさまざまなリスクを負っている。当該リスクには以下の損失が無制限に含まれる。

- () 受託会社が保管する資金のうち、受託会社側で顧客資金として取り扱われていないすべての資金の損失
- () 受託会社がファンドと合意している手続（もしあれば）に従って顧客資金として取り扱うことができなかったすべての資金の損失
- () 信託に保管されている有価証券のうち適切に分離されていないために受託会社側で識別がなされていない有価証券（以下「信託資産」という。）、または受託会社により、もしくは受託会社において保管されている顧客資金の一部もしくはすべての損失
- () 受託会社による不適切な口座管理に起因する、またはインソルベンシーの管理費用に該当する控除を含む、関連する信託資産および/または顧客資金の識別および譲渡の過程に起因する資産の一部もしくはすべての損失
- () 残高譲渡の受領および関連資産に対する支配の回復が長期的に遅延することに起因する損失

インソルベンシーは、ポートフォリオの投資活動に対して深刻な中断を招く原因となりうる。状況次第では、これにより、管理会社の取締役がNAVの計算および受益証券の取引を一時的に停止させる可能性がある。

2023年6月30日および2022年12月31日現在、信用リスクにさらされていた金融資産は、集団投資スキームへの投資およびその他の債権であった。金融資産の帳簿価額は、報告日現在の信用リスクに対する最大エクスポージャーを最もよく反映している。

報告日現在における信用リスクに対する最大エクスポージャーの内訳は以下のとおりである。

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド	2023年6月30日	2022年12月31日
資産	米ドル	米ドル
集団投資スキーム	949,227,917	538,023,568
未収収益	3,787,890	1,810,350
未収投資顧問報酬 / 販売報酬放棄額および未収払戻費用	-	246,800
資産合計	953,015,807	540,080,718

以下の表は、2023年6月30日および2022年12月31日現在、信用リスクが買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の5%を超えて集中している相手方または発行体を示している。

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド		2023年6月30日	2022年12月31日
名称	関係	純資産比率 (%)	純資産比率 (%)
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 ディストリビューション・クラス ¹	集団投資スキーム	99.70%	99.71%

1 ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）の関係ファンド

(d) 追加的リスク

() 集中リスク

ポートフォリオは限られた数の投資および投資テーマに投資を行うことがある。投資先の数が限られることにより、それぞれの投資のパフォーマンスが全体のパフォーマンスに与えるプラスまたはマイナスの影響を大きくすることがある。

() オペレーショナル・リスク

オペレーショナル・リスクとは、情報、通信、取引の処理手続および決済ならびに会計処理システムの欠陥によって生じる潜在的損失である。2ページ（訳者注：原文のページ）に記載されているファンドのサービス提供会社（副保管会社を含む）は、オペレーショナル・リスクを管理するための統制および手続を維持している。サービス提供会社のサービスレベルの見直しは、投資顧問会社によって定期的に行われる。これらの措置が100%有効であるという保証はない。

() 法律、税制および規制リスク

法律、税制および規制の変更により、ファンドは、ファンドの継続期間中にマイナスの影響を受ける可能性がある。

税金について、ファンドは、ファンドが投資を行う特定の税務管轄地においてキャピタル・ゲイン、利息および配当金に係る税金を課されることがある。

税務当局による税法の解釈および適用は、明確性や一貫性に欠けることがある。課税される可能性が高く、かつ見積可能な税金は、負債として計上される。しかし、一部の税金は不確実であるため、当期および過年度の税務ポジションを担当している税務当局が将来行う措置、解釈または判断によっては、税金負債の追加、利息および罰金が生じる可能性がある。会計基準が変わり、それに伴い、潜在的な税金負債に対するファンドの債務が発生または消滅する可能性もある。したがって、現在は発生する可能性が低い一定の潜在的な課税によって、将来ポートフォリオに追加の税金負債が生じる可能性があり、こうした追加負債は重大なものとなる可能性がある。前述の不確実性により、NAVはファンドの申込時、買戻時または持分交換時を含め、ファンドが最終的に負担すべき税金負債を反映していない可能性があり、これはその時点において投資家に不利な影響を及ぼす場合がある。

() サステナビリティ・リスク

サステナビリティ・リスクとは、規則(EU)2019/2088(以下「サステナブル・ファイナンス開示規則」という。)の第3条において、それが発生した場合に投資の価値に実際または潜在的な重要性のあるマイナスの影響を与える可能性がある環境、社会または統治上の事象または状況と定義されている。

英文目論見書には、本財務書類中に開示されていないリスクの詳細が記載されている。

12. 現金および当座借越

2023年6月30日および2022年12月31日現在、現金および当座借越は発生していなかった。

13. キャッシュ・フロー計算書

ファンドは、FRS第102号セクション7「キャッシュ・フロー計算書」に従って、オープン・エンド型投資信託に適用される免除規定を選択し、キャッシュ・フロー計算書を作成していない。

14. ポートフォリオ変動計算書

「ポートフォリオの重大な変動」は、当期において購入価額合計の1%を超えた有価証券の購入額総計、および売却価額合計の1%を超えた売却額総計を反映している。「ポートフォリオの重大な変動」は、24ページ(訳者注:原文のページ)に記載されている。

15. ソフト・コミッション

ポートフォリオは、2023年6月30日および2022年6月30日終了期間において、第三者との間にいかなるソフト・コミッション契約も締結していない他、調査および/または取引執行に関するコミッションの支払いもなかった。

16. 英文目論見書

ファンドの直近の英文目論見書は2022年12月30日に発行された。

17. 偶発債務

2023年6月30日および2022年12月31日現在、偶発債務はなかった。

18. 当期中の重要な事象

ジョン・ウィテカー氏は、2023年1月3日付で取締役会メンバーに任命された。

ポブ・ヴァン・オーバービーク氏は、2023年4月24日付で取締役会メンバーに任命された。

トム・フィッツジェラルド氏は、2023年6月13日付で取締役会メンバーを退任した。

2023年6月30日終了期間において、それ以外にファンドに影響を与える重要な事象は発生しなかった。

19. 後発事象

2023年6月30日以降、ファンドに影響を与える後発事象は発生しなかった。

20. 補償

管理会社は、ファンドに代わり、さまざまな補償を含む契約を締結することがある。当該契約に基づくファンドの最大エクスポージャーは不明である。しかし、ファンドには過去において、当該契約に従った請求または損失はなかった。

21. 関連当事者取引

アイルランド中央銀行のUCITS規則第2部10章43(1)条に従い、ファンドがプロモーター、管理会社、受託会社、投資顧問会社および/またはこれらの企業の関係会社もしくはグループ会社(以下「関連当事者」という。)と行う取引は、独立企業間取引として交渉されたように実施しなければならない。かかる取引は、受益者の利益を最優先にしなければならない。

管理会社の取締役会は、()上記の義務が関連当事者とのすべての取引に適用されていることを確かめるための取決めが整備されている(文書化された手続による証拠がある)こと、および()期中に実施された関連当事者との取引がこれらの義務を遵守していたことを確認している。

22. 財務書類の承認

管理会社の取締役会は、2023年8月16日に本未監査中間財務書類の提出を承認した。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ゴールドマン・サックス・米ドルファンド

ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）のサブ・ファンド

投資有価証券明細表

2023年6月30日現在

保有高	銘柄	利回り(a)	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
	公認の取引所への上場が認められているまたは 規制市場で取引されている譲渡可能証券			
	U C I T S 集団投資スキーム			
949,227,917	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 ディスト リビューション・クラス(b)(c)(d)	5.16%	949,227,917	99.70
	U C I T S 集団投資スキーム合計		949,227,917	99.70
	投資有価証券 - 買建合計		949,227,917	99.70
	投資合計			
	U C I T S 集団投資スキーム		949,227,917	99.70
	その他の資産および負債		2,850,150	0.30
	買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産		952,078,067	100.00

(a) 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・ファンドの金利は、2023年6月30日現在の実効利回りを表している。

(b) ゴールドマン・サックス・ユニット・トラスト（アイルランド）の関係ファンド。

(c) ポートフォリオは、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・ファンドの投資顧問報酬が発生しない証券クラスに投資されている。

(d) ポートフォリオはアイルランド籍である。

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

[次へ](#)

（参考情報：以下はファンドのマスター・サブ・ファンドであるゴールドマン・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・ファンドの財務書類の抜粋である。）

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

財政状態計算書（未監査）

2023年6月30日現在

	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 2023年6月30日	
	米ドル	千円
流動資産		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	69,719,264,906	9,828,324,774
現金	-	-
投資売却未収金	244,667,616	34,490,794
投資証券販売未収金	1,242,629	175,173
未収収益	74,669,256	10,526,125
未収投資運用報酬放棄額および未収払戻費用	3,004,556	423,552
その他の資産	32,552	4,589
流動資産合計	70,042,881,515	9,873,945,007
流動負債		
当座借越	688,454	97,051
ブローカーに対する債務	-	-
未払収益	2,878,807	405,825
投資証券申込前受金	-	-
投資証券買戻未払金	-	-
未払配当金	253,183,656	35,691,300
投資購入未払金	6,625,088,086	933,938,667
未払投資運用報酬	29,532,309	4,163,170
未払管理会社報酬	1,583,943	223,288
未払管理事務代行報酬	1,189,619	167,701
未払受託報酬および費用	1,676,324	236,311
未払販売報酬	262,360	36,985
未払名義書換事務代行報酬	154,237	21,743
未払監査報酬	7,377	1,040
未払取締役報酬	30,127	4,247
未払弁護士報酬	-	-
未払保険料	-	-
未払印刷費	23,930	3,373
その他の負債	265,642	37,448
流動負債合計（買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産を除く）	6,916,564,871	975,028,150
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	8,898,916,857

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

財政状態計算書

2022年12月31日現在

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

	米ドル	千円
流動資産		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	56,676,539,432	7,989,691,764
現金	-	-
ブローカーに対する債権	-	-
投資証券販売未収金	10,300,000	1,451,991
未収収益	36,915,935	5,204,039
未収投資運用報酬放棄額および未収払戻費用	1,163,699	164,047
その他の資産	-	-
流動資産合計	56,724,919,066	7,996,511,841
流動負債		
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債	-	-
当座借越	9,544,292	1,345,459
未払収益	7,694,527	1,084,697
投資証券申込前受金	-	-
投資証券買戻未払金	-	-
未払配当金	183,053,715	25,805,082
投資購入未払金	-	-
未払投資運用報酬	8,777,684	1,237,390
未払管理会社報酬	944,443	133,138
未払管理事務代行報酬	579,266	81,659
未払受託報酬および費用	838,750	118,239
未払販売報酬	141,156	19,899
未払名義書換事務代行報酬	171,324	24,152
未払監査報酬	15,384	2,169
未払取締役報酬	21,928	3,091
未払弁護士報酬	13,988	1,972
未払保険料	88,913	12,534
未払印刷費	12,720	1,793
その他の負債	210,036	29,609
流動負債合計(買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産を除く)	212,108,126	29,900,883
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	7,966,610,958

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

包括利益計算書（未監査）

2023年6月30日終了期間

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
 2023年6月30日

	米ドル	千円
収益		
受取利息	188,296,330	26,544,134
レボ取引受取利息	1,232,123,155	173,692,401
正味実現投資損失	-	-
未実現投資利益 / (損失) の純変動額	-	-
マイナスの利回りに係る費用	(5,884,811)	(829,582)
投資純収益	1,414,534,674	199,406,953
費用		
投資運用報酬	54,597,572	7,696,620
管理会社報酬	2,945,024	415,160
管理事務代行報酬	918,265	129,448
受託報酬および費用	1,686,480	237,743
販売報酬	1,070,560	150,917
名義書換事務代行報酬	180,964	25,510
監査報酬	8,151	1,149
取締役報酬	8,199	1,156
弁護士報酬	27,372	3,859
保険料	105,318	14,847
印刷費	16,472	2,322
その他の費用	251,830	35,500
費用合計	61,816,207	8,714,231
控除：投資運用報酬放棄額 / 払戻額	(5,704,939)	(804,225)
運用費用合計	56,111,268	7,910,005
運用による純利益	1,358,423,406	191,496,948
財務費用		
買戻可能参加受益証券保有者への配当金	(1,339,050,592)	(188,765,962)
財務費用合計	(1,339,050,592)	(188,765,962)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	19,372,814	2,730,986

利益および損失は継続的な投資活動からのみ発生した。本包括利益計算書に計上されているもの以外に、利益または損失はなかった。

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

包括利益計算書（未監査）

2022年6月30日終了期間

ゴールドマン・サックス
U S \$ トレジャリー・リキッド・リザーブズ・
ファンド
2022年6月30日

	米ドル	千円
収益		
受取利息	95,235,599	13,425,362
レボ取引受取利息	63,842,394	8,999,862
正味実現投資損失	-	-
未実現投資利益 / (損失) の純変動額	-	-
マイナスの利回りに係る費用	(19,026,703)	(2,682,194)
投資純収益	140,051,290	19,743,030
費用		
投資運用報酬	43,114,562	6,077,860
管理会社報酬	2,851,229	401,938
管理事務代行報酬	922,119	129,991
受託報酬および費用	1,631,314	229,966
販売報酬	405,610	57,179
名義書換事務代行報酬	162,525	22,911
監査報酬	7,367	1,039
取締役報酬	11,262	1,588
弁護士報酬	11,066	1,560
保険料	102,725	14,481
印刷費	14,342	2,022
その他の費用	220,265	31,051
費用合計	49,454,386	6,971,585
控除：投資運用報酬放棄額 / 払戻額	(5,497,400)	(774,968)
運用費用合計	43,956,986	6,196,616
運用による純利益	96,094,304	13,546,414
財務費用		
買戻可能参加受益証券保有者への配当金	(95,537,581)	(13,467,933)
財務費用合計	(95,537,581)	(13,467,933)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	556,723	78,481

利益および損失は継続的な投資活動からのみ発生した。本包括利益計算書に計上されているもの以外に、利益または損失はなかった。

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書（未監査）

2023年6月30日終了期間

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
 2023年6月30日

	米ドル	千円
期首現在の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	7,966,610,958
買戻可能参加受益証券発行受取額	221,516,608,730	31,227,196,333
買戻可能参加受益証券買戻支払額	(214,922,475,840)	(30,297,621,419)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	19,372,814	2,730,986
為替換算調整額	-	-
	6,613,505,704	932,305,899
期末現在の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	8,898,916,857

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書（未監査）

2022年6月30日終了期間

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6月30日

	米ドル	千円
期首現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	55,868,788,509	7,875,823,116
買戻可能参加受益証券発行受取額	224,846,199,301	31,696,568,715
買戻可能参加受益証券買戻支払額	(224,200,753,483)	(31,605,580,218)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	556,723	78,481
為替換算調整額	-	-
	646,002,541	91,066,978
期末現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	56,514,791,050	7,966,890,094

[次へ](#)

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
 投資有価証券明細表(未監査)
 2023年6月30日終了期間

名目元本	銘柄	クーポン・レート(a)	満期日(b)	公正価値(c) 米ドル	純資産比率 %
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている譲渡可能証券					
政府発行債					
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
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
政府発行債合計				27,664,797,579	43.82
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている譲渡可能証券 合計				27,664,797,579	43.82
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている以外の譲渡可能証券					
三者間レポ取引					
3,938,312	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.071%	03/07/2023	3,938,312	0.01
244,369,875	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	244,369,875	0.39
128,540,571	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	128,540,571	0.20
38,071,055	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	38,071,055	0.06
89,036,580	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	89,036,580	0.14
15,367,149	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	15,367,149	0.02
190,915,483	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	190,915,483	0.30
55,788,029	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	55,788,029	0.09
38,710,172	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	38,710,172	0.06
18,269,867	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	18,269,867	0.03
36,207,108	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	36,207,108	0.06
103,590,864	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	103,590,864	0.16
53,795,956	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	53,795,956	0.08
115,594,155	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	115,594,155	0.18
40,114,890	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo ^(d)	5.070%	03/07/2023	40,114,890	0.06

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
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)
 2023年6月30日終了期間

名目元本	銘柄	クーポン・ レート(a)	満期日(b)	公正価値(c) 米ドル	純資産比率 %
	三者間レポ取引(続き)				
87,559,942	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	87,559,942	0.14
68,509,114	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	68,509,114	0.11
44,933,689	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	44,933,688	0.07
934,959,956	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	934,959,956	1.48
75,164,620	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	75,164,620	0.12
491,445,300	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	491,445,300	0.78
98,141,617	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	98,141,617	0.16
30,050,552	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	30,050,551	0.05
145,479,923	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	145,479,922	0.23
51,444,653	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Repo(d)	5.070%	03/07/2023	51,444,653	0.08
350,000,000	Banco Santander SA Repo(d)	4.950%	03/07/2023	350,000,000	0.55
700,000,000	Banco Santander SA Repo(d)	5.040%	03/07/2023	700,000,000	1.11
2,400,000,000	Banco Santander SA Repo(d)	5.050%	03/07/2023	2,400,000,000	3.80
100,000,000	Banco Santander SA Repo(d)	5.050%	03/07/2023	100,000,000	0.16
2,847,500,000	BNP Paribas Repo(d)	5.050%	03/07/2023	2,847,500,000	4.51
2,063,875,000	BNP Paribas Repo(d)	5.070%	03/07/2023	2,063,875,000	3.27
1,220,375,000	BNP Paribas Repo(d)	5.070%	03/07/2023	1,220,375,000	1.93
615,750,000	BNP Paribas Repo(d)	5.070%	03/07/2023	615,750,000	0.98
2,600,000,000	BofA Securities Repo(d)	5.050%	03/07/2023	2,600,000,000	4.12
1,000,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo(d)	5.050%	03/07/2023	1,000,000,000	1.58
2,818,200,000	Citigroup Global Markets Inc Repo(d)	5.050%	03/07/2023	2,818,200,000	4.46
2,000,000,000	Citigroup Global Markets Inc Repo(d)	5.050%	03/07/2023	2,000,000,000	3.17
162,200,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	162,200,000	0.26
408,250,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	408,250,000	0.65
12,380,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	12,380,000	0.02
88,060,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	88,060,000	0.14
141,430,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	141,430,000	0.22
96,530,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	96,530,000	0.15
133,440,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	133,440,000	0.21
170,180,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	170,180,000	0.27
143,280,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	143,280,000	0.23
144,250,000	Commonwealth Bank of Australia Repo(d)	5.070%	03/07/2023	144,250,000	0.23
100,000,000	Credit Agricole CIB Repo(d)	5.050%	03/07/2023	100,000,000	0.16
200,000,000	Credit Agricole CIB Repo(d)	5.050%	03/07/2023	200,000,000	0.32
2,250,000,000	Credit Agricole CIB Repo(d)	5.030%	05/07/2023	2,250,000,000	3.56
750,000,000	Credit Agricole CIB Repo(d)	5.030%	05/07/2023	750,000,000	1.19
1,250,000,000	Daiwa Capital Markets America Inc Repo(d)	5.050%	03/07/2023	1,250,000,000	1.98
500,000,000	J.P. Morgan Securities LLC Repo(d)	5.050%	03/07/2023	500,000,000	0.79
1,875,000,000	MUFG Securities (Canada) Ltd Repo(d)	5.050%	03/07/2023	1,875,000,000	2.97
1,500,000,000	Nomura Securities Repo(d)	5.050%	03/07/2023	1,500,000,000	2.38
335,421,884	Norges Bank Repo(d)	5.070%	03/07/2023	335,421,884	0.53
407,983,166	Norges Bank Repo(d)	5.070%	03/07/2023	407,983,166	0.65
208,677,930	Norges Bank Repo(d)	5.070%	03/07/2023	208,677,930	0.33
294,684,919	Norges Bank Repo(d)	5.070%	03/07/2023	294,684,918	0.47

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
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)
 2023年6月30日終了期間

名目元本	銘柄	クーポン・ レート(a)	満期日(b)	公正価値(c) 米ドル	純資産比率 %
三者間レポ取引(続き)					
3,300,000,000	RBC Dominion Securities Inc Repo(d)	5.050%	03/07/2023	3,300,000,000	5.23
2,000,000,000	State Street Bank And Trust Co Repo(e)	5.060%	03/07/2023	2,000,000,000	3.17
3,667,000,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp Repo(d)	5.060%	03/07/2023	3,667,000,000	5.81
三者間レポ取引合計				42,054,467,327	66.62
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている以外の譲渡可能証券合計				42,054,467,327	66.62
投資有価証券合計				69,719,264,906	110.44

投資合計	公正価値(c) 米ドル	純資産比率 %	公正価値(c) 米ドル	純資産比率 %
	2023年6月30日現在	2023年6月30日現在	2022年12月31日現在	2022年12月31日現在
政府発行債合計	27,664,797,579	43.82	11,451,781,781	20.26
三者間レポ取引合計	42,054,467,327	66.62	45,224,757,651	80.03
その他の資産および負債	(6,592,948,262)	(10.44)	(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	63,126,316,644	100.00	56,512,810,940	100.00

(a) 金利は、記載されたクーポン・レート、割引有価証券については購入日の割引年利回り、または変動利付証券については現行の金利指数に基づく現行の再設定利率のいずれかを表しており、1年を360日として計算されている。

(b) 満期日は、有価証券に記載された日、または各有価証券の法定償還日のいずれかを表している。

(c) 満期までの残存日数が75日以内または時価評価額との乖離が10bps未満の有価証券は、公正価値の最良の見積もりとして、償却原価で評価される。

(d) 三者間担保代理人はバンク・オブ・ニューヨーク・メロンである。

(e) 三者間担保代理人はステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーである。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

授權資本金は、一株当たり1ユーロの普通株式1,000億株に分割される1,000億ユーロおよび一株当たり1米ドルの普通株式1,000億株に分割される1,000億米ドルである。2023年7月末日現在、払込済資本金は2,500万米ドル(約35.24億円)および2ユーロ(約311円)であり、発行済口数は25,000,002口である。

(注)ユーロの円貨換算は、2023年7月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=155.35円)による。

(2) 事業の内容及び営業の状況

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・ファンド・サービス・リミテッド(以下「管理会社」という。)は2018年3月20日に設立され、アイルランド中央銀行により、2011年欧州共同体(譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託)規則(改正済)(UCITS規則)に基づき管理会社としての業務を行うことを承認されている。管理会社の最終親会社はゴールドマン・サックス・グループ・インクである。管理会社は、他の譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(UCITS)の指定された管理会社としての業務、また、米ドル・ポートフォリオに類似するまたはそうではない投資プログラムを有する他のファンドのオルタナティブ投資運用者(オルタナティブ投資運用者指令2011/61/EUに定義される)としての業務を行う。

管理会社はファンドおよび米ドル・ポートフォリオの投資運用、管理およびマーケティングの責任を負う。管理会社はまた、リスク管理機能についても責任を負う。詳細はファンドの英文目論見書に記載のとおり、管理会社はこれらの義務に関し、一定の業務を関係会社および第三者に委託している。とりわけ、米ドル・ポートフォリオに関する投資運用業務をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル(以下「投資顧問会社」という。)に、一定の評価機能をゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー・エル・エル・シー(以下「評価会社」という。)のグループに、一定の管理事務業務をBNYメロン・ファンド・サービス(アイルランド)デジグネイテッド・アクティビティー・カンパニー(以下「管理事務代行会社」という。)に、一定の登録および名義書換事務業務をRBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド(登録・名義書換事務代行会社)に、一定の販売業務を副販売会社に委託している。委任に関わらず、管理会社はその義務の適切な履行に責任を負う。投資顧問会社は、常に管理会社の監督および指示のもと、米ドル・ポートフォリオの投資目的および投資方針に従い、米ドル・ポートフォリオの資産の投資運用に関して管理会社に対して責任を負う。

管理会社は、管理事務代行会社が特定の証券や商品の値付けができない場合に、当該証券および商品の「公正価値」を提供する適格者として評価会社を任命している。管理会社は当該業務に対して自身の管理報酬から報酬を支払うことができる。

管理会社は、任命された管理者として、米ドル・ポートフォリオの資産から支払われる管理報酬を受領することができる。

管理会社、その関係会社、サービス提供会社、およびその役員、取締役、パートナー、メンバー、投資主、代理人、委託先、従業員および臨時従業員(それぞれを「管理会社被補償者」という。)は、ファンドの信託証書(以下「信託証書」という。)に基づく管理会社の職務の遂行および/または管理会社の権限の行使(投資顧問会社または他の委託先に対する管理会社の職務および権限の一部もしくは全部の委託を含むがこれに限定されない。)からまたはこれに関連して生じる関連ある管理会社被補償者が直接的または間接的に被るまたは負担する訴訟行為、費用、手数料、損失、損害および経費(弁護士の報酬および経費を含む。)を含むがこれらに限定することなく、関連ある管理会社被補償者が負担または被るすべての要求、訴訟行為、係争、損失、損害、負債、費用および経費についてファンドから補償され、免責される。ただし、管理会社または関連する管理会社被補償者に過失、故意による懈怠または詐欺行為があった場合は除く。

故意による懈怠、詐欺行為または過失が存在しない場合、管理会社は、受託会社（ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン S A / N V、ダブリン支店）、ファンド、投資顧問会社またはファンドの受益者に対して、信託証書に基づく管理会社の行為の結果、生じる損失に責任を負わない。

管理会社は、直接的に日本における販売会社として行為するか、一もしくは複数の日本における販売会社を任命することができる。受益証券の販売は、管理会社および日本における販売会社を通じて行われる。日本における販売会社は、管理会社の関係会社である場合もない場合もあり、管理会社によってその裁量により随時任命される。

2023年7月末日現在、管理会社は、以下のファンドの管理を行っていた。

なお、純資産額は、別段の記載がない限り、2023年7月末日現在の数値（推定値を含む。）である。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	基準通貨	本数	純資産額の合計 （米ドル）
ケイマン	ダイレクト・ヘッジ・ファンド	米ドル	3	234,207,115
	ヘッジ・ファンド戦略	米ドル	3	736,626,827
アイルランド	ダイレクト・ヘッジ・ファンド	米ドル	2	366,965,172
	ヘッジ・ファンド戦略	米ドル	8	923,857,422
	投資信託	オーストラリア・ドル	1	431,435,942
		ユーロ	2	22,038,206,620
		英ポンド	3	20,341,866,808
		円	2	1,056,486,528
米ドル		12	98,866,382,390	
ルクセンブルグ	プライベート・エクイティ	米ドル	35	10,485,477,073
		ユーロ	2	138,668,767
	投資信託	ユーロ	8	4,710,538,638
		英ポンド	1	18,375,937
		円	2	3,740,993,934
		米ドル	68	48,773,701,636
英国	プライベート・エクイティ	米ドル	1	4,719,000,000

(3) その他

本書提出日前6ヶ月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えることが予想される事実はない。

[次へ](#)

() その他の訂正

訂正箇所を下線または傍線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

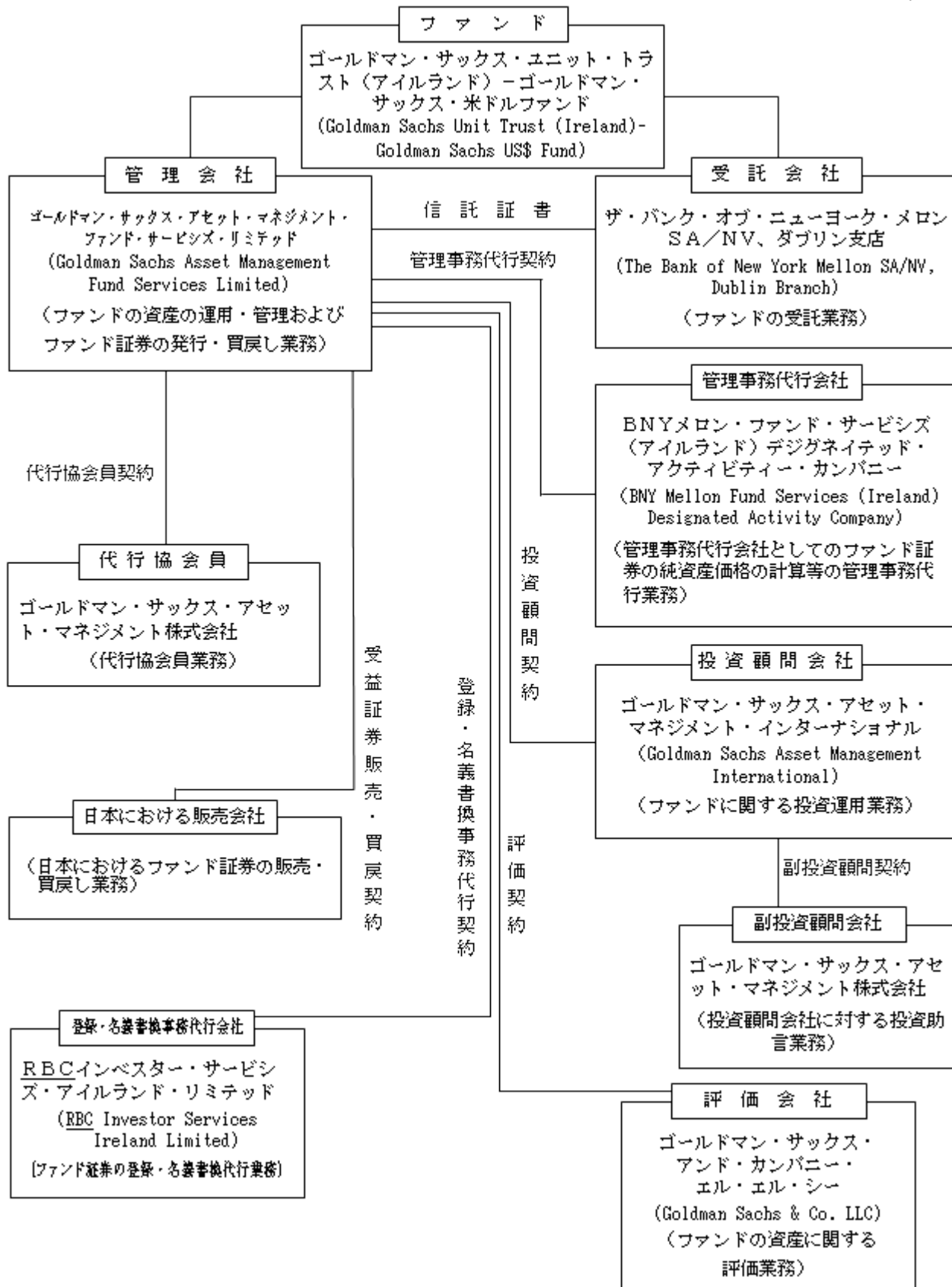
1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

ファンドの仕組み

()



()

(中略)

管理会社とファンドの関係法人との契約関係

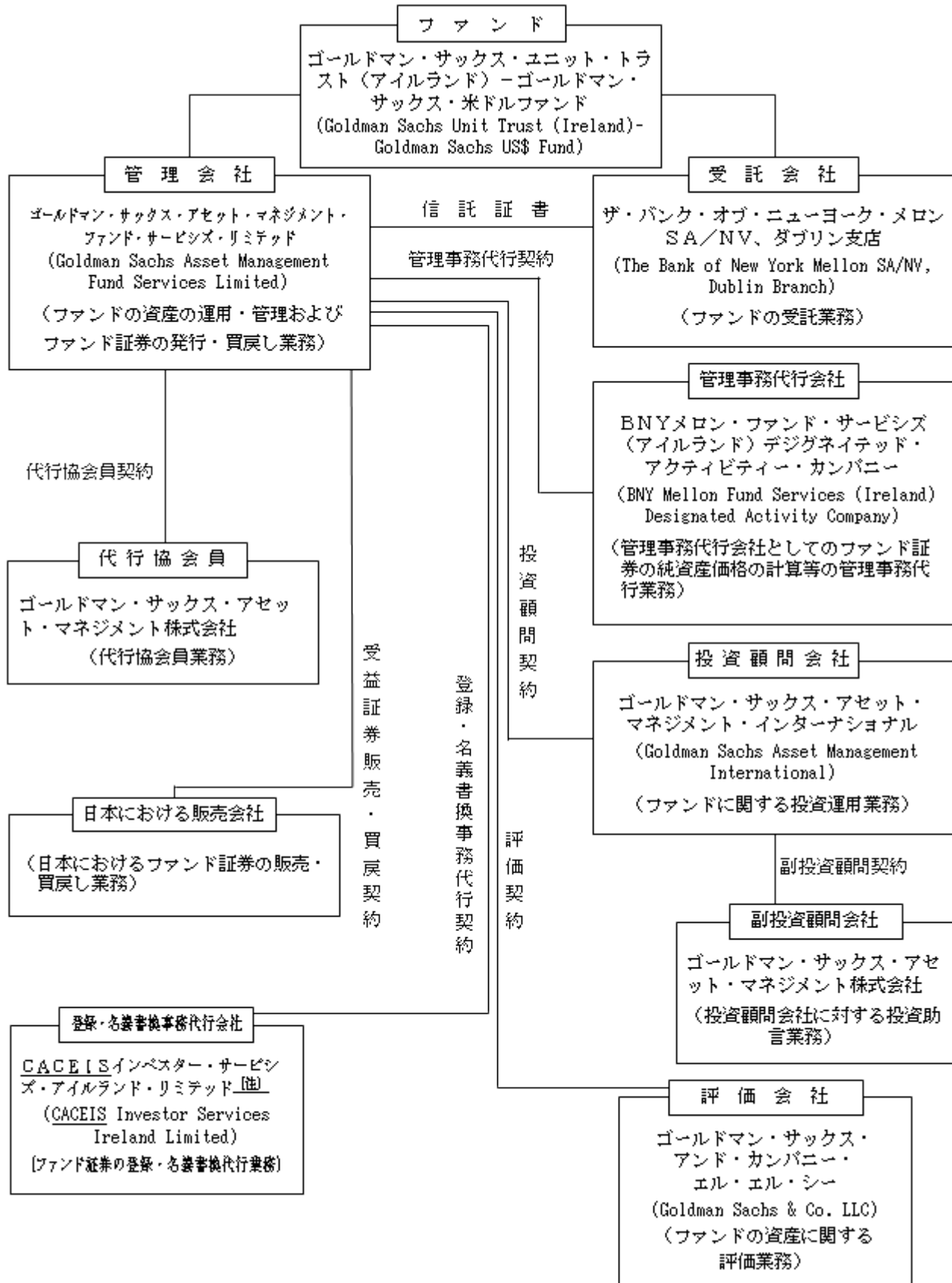
ファンド運営上の役割	会社名	契約および委託内容
（中略）		
登録・名義書換事務 代行会社	RBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド (RBC Investor Services Ireland Limited)	2019年2月27日付（2019年2月28日効力発生）で管理会社との間で締結された登録・名義書換事務代行契約（注4）に従いファンドの登録および名義書換事務代行業務を行う。

（後略）

<訂正後>

ファンドの仕組み

()



(注) 2023年7月3日付でCACEISがRBCインベスター・サービス・バンク・エス・エイ、その子会社およびその支店を取得したことにより、登録・名義書換事務代行会社はその商号をCACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッドに変更した。以下同じ。

()

(中略)

管理会社とファンドの関係法人との契約関係

ファンド運営上の役割	会社名	契約および委託内容
(中略)		
登録・名義書換事務 代行会社	CACEISインベスター・ サービス・アイルランド・リ ミテッド (CACEIS Investor Services Ireland Limited)	2019年2月27日付(2019年2月28日効力発生)で管理会社との間で締結された登録・名義書換事務代行契約(注4)に従いファンドの登録および名義書換事務代行業務を行う。

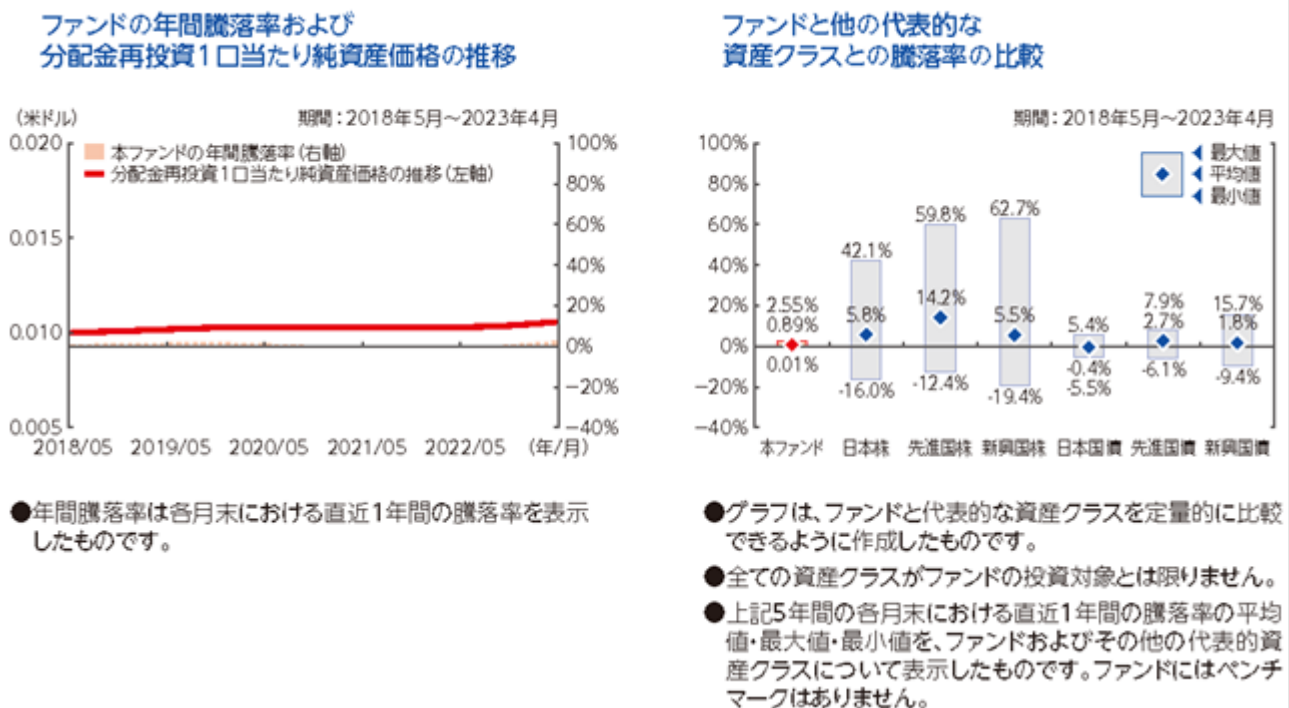
(後略)

3 投資リスク

(3) リスクに関する参考情報

<訂正前>

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

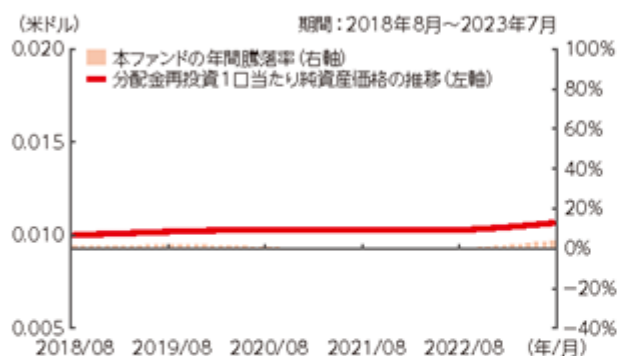


(後略)

< 訂正後 >

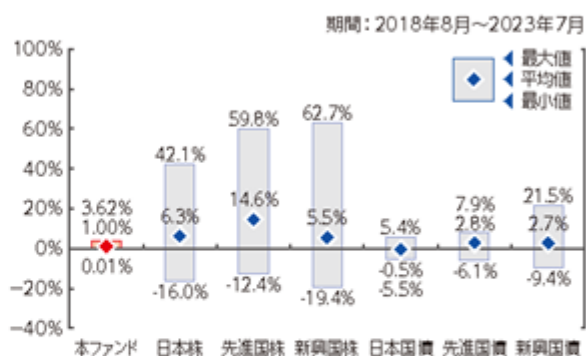
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

ファンドの年間騰落率および 分配金再投資1口当たり純資産価格の推移



●年間騰落率は各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。

ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較



●グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

●全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよびその他の代表的資産クラスについて表示したものです。ファンドにはベンチマークはありません。

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

(A) 日本

< 訂正前 >

2023年6月30日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

2023年6月30日現在では、ファンドは、税法上、公募外国公社債投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

(後略)

< 訂正後 >

2023年9月29日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

2023年9月29日現在では、ファンドは、税法上、公募外国公社債投資信託として取り扱われる。ただし、将来における税務当局の判断によりこれと異なる取扱いがなされる可能性もある。

(後略)

第4 外国投資信託受益証券事務の概要

<訂正前>

(イ) ファンド受益証券の名義書換

ファンドの記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 RBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド

取扱場所 アイルランド共和国、ダブリン2、
タウンゼンド・ストリート 43、ジョージズ・キー・ハウス

(後略)

<訂正後>

(イ) ファンド受益証券の名義書換

ファンドの記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 CACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド

取扱場所 アイルランド共和国、ダブリン2、
ジョージズ・キー、ジョージズ・キー・プラザ1、4階

(後略)

第三部 特別情報

第2 その他の関係法人の概況

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

(前略)

- (4) RBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド (RBC Investor Services Ireland Limited) (「登録・名義書換事務代行会社」)

(中略)

(口) 事業の内容

登録・名義書換事務代行会社は、アイルランドにおいて1997年1月31日に有限責任のもと設立された。同社は、RBCインベスター・サービス・バンク・エス・エイの完全子会社であり、とりわけ投資信託スキームおよび投資法人に対し、管理事務代行業務を提供している。

(後略)

<訂正後>

(前略)

- (4) CACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド (CACEIS Investor Services Ireland Limited) (「登録・名義書換事務代行会社」)

(中略)

(口) 事業の内容

登録・名義書換事務代行会社は、アイルランドにおいて1997年1月31日に有限責任のもと設立された。同社は、CACEISインベスター・サービス・バンク・エス・エイの完全子会社であり、とりわけ投資信託スキームおよび投資法人に対し、管理事務代行業務を提供している。

(後略)

2 関係業務の概要

<訂正前>

(前略)

- (4) RBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド

(後略)

<訂正後>

(前略)

- (4) CACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド

(後略)

別紙

・ゴールドマン・サックス・米ドルファンド

<訂正前>

(前略)

5. 経費および費用

(中略)

各報酬の支払い先および役務の内容は以下のとおりである。

報酬	支払い先	役務の内容
----	------	-------

(中略)

登録・名義書換事務代行報酬	RBCインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド (登録・名義書換事務代行会社)	ファンド証券の登録・名義書換代行業務
---------------	--	--------------------

(後略)

<訂正後>

(前略)

5. 経費および費用

(中略)

各報酬の支払い先および役務の内容は以下のとおりである。

報酬	支払い先	役務の内容
----	------	-------

(中略)

登録・名義書換事務代行報酬	CACEISインベスター・サービス・アイルランド・リミテッド(登録・名義書換事務代行会社)	ファンド証券の登録・名義書換代行業務
---------------	---	--------------------

(後略)