

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書の訂正届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	平成28年4月25日
<b>【発行者名】</b>	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役 桐谷 重毅
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー
<b>【事務連絡者氏名】</b>	法務部 山崎 誠吾
<b>【電話番号】</b>	03 - 6437 - 6000
<b>【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託 受益証券に係るファンドの名称】</b>	モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンド
<b>【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託 受益証券の金額】</b>	3,000億円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	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、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成27年10月23日付で提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。 )の関係事項を新たな情報により訂正するため、本訂正届出書を提出するものであります。

## 2【訂正の内容】

原届出書の該当情報を以下のとおり訂正または更新します。

下線部\_\_\_\_\_が訂正部分を示します。

## 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

<訂正前>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<中略>

<ファンドのポイント>

<中略>

\_\_ベンチマークとは、運用において投資収益目標を設定する際に基準とする指標です。また、投資家がファンドの運用対象や資産の基本配分比率を確認する際の目安となります。

\_\_為替ヘッジにはヘッジ・コストがかかります。

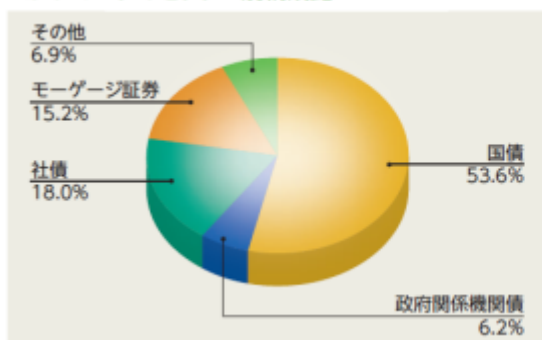
市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。

<中略>

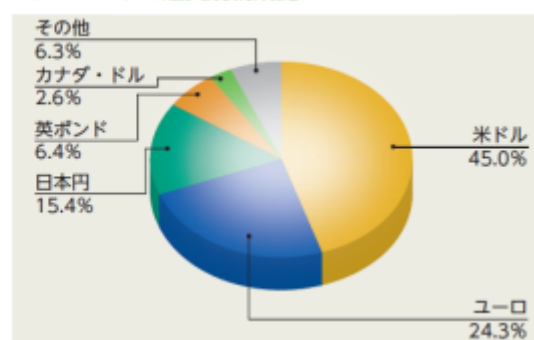
<ファンドの投資対象>

<中略>

ベンチマークのセクター別構成比



ベンチマークの通貨別構成比



2015年7月末現在 出所：バークレイズ

\_\_上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。本ファンドが上記すべてに投資するとは限らず、また、上記以外に投資する場合があります。

<高格付け債券への投資>

<中略>

\_\_格付けが公表されていない債券の場合は、委託会社または投資顧問会社が発行体の財務内容等を分析して適切と判断した格付けとなります。

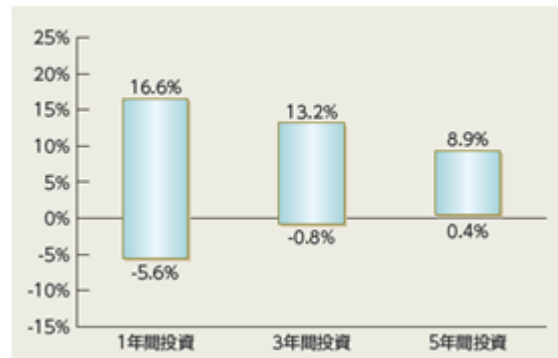
主な投資対象債券の特徴

<中略>

\_\_上記のほか、短期金融商品等も投資対象に含まれます。また、本ファンドは有価証券先物取引、スワップ取引（後記「2 投資方針 (2) 投資対象 (d)その他の取引の指図」に定義します。）等を行うことができます。

## <世界債券投資の魅力>

### 投資期間ごとの年率収益率の分布



期間：1989年12月末～2015年7月末

出所：パークレイズ

左記のグラフは、本ファンドのベンチマークに1989年12月以降の各月末から決められた投資期間（1年、3年、5年）投資したと仮定した場合の、年率換算後の収益率の分布（図中の数字は最高・最低を表します。）を示しています。

投資期間を1年間とした場合、比較的投資収益の変動幅が大きい一方、投資期間を3年、5年と長期化した場合には、比較的投資収益が安定化していたことが分かります。

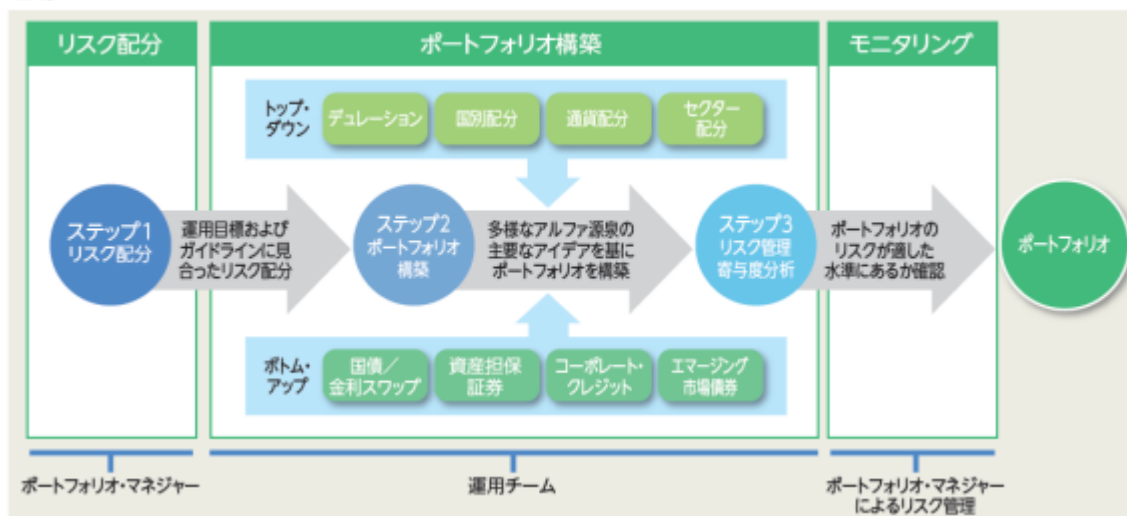
過去のデータからは、投資期間を長くするにつれ、収益率の高低差は小さくなり、安定していく傾向が見られています。

\_\_上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用や、流動性等の市場要因は考慮されておりませんのでご留意ください。

## <ファンドの運用>

本ファンドの運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントの「グローバル債券・通貨運用グループ」によって行われます。同グループは世界各地に運用拠点を展開し、幅広い調査能力ならびに専門性を活用した運用を行っています。なお、本ファンドにおいて債券運用は主にG S A Mロンドン、G S A MニューヨークおよびG S A Mシンガポールが、通貨運用は主にG S A MロンドンおよびG S A Mシンガポールが担当しています。

### 運用プロセス



\_\_本運用プロセスがその目的を達成できる保証はありません。また運用プロセスは変更される場合があります。

## &lt;通貨のアクティブ運用&gt;

&lt; 中略 &gt;

為替ヘッジにはヘッジ・コストがかかります。ヘッジ・コストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差に相当し、円の金利が低い場合この金利差分収益が低下します。本ファンドは通貨のアクティブ運用でリターンの上をめざすため、対円での為替ヘッジ比率は常に100%を保つとは限りません。したがって、一定の為替リスクを伴います。多通貨運用の部分では、市場動向に対する見通しを誤れば逆に損失を被ります。

&lt; 中略 &gt;

## (3) ファンドの仕組み

&lt; 中略 &gt;

<ご参考> ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(GSAM)とは

ゴールドマン・サックスは、1869年(明治2年)創立の世界有数の金融グループのひとつであり、世界の主要都市に拠点を有し、世界中の政府機関・企業・金融機関等に対して、投資銀行業務・証券売買業務・為替商品取引・資産運用業務など、多岐にわたる金融サービスを提供しています。

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(GSAM)は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2014年12月末現在、グループ全体で1兆239億米ドル(約123.4兆円\*)の資産を運用しています。

\*米ドルの円貨換算は便宜上、2014年12月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=120.55円)により、計算しております。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントの東京拠点です。

## 委託会社等の概況

&lt; 中略 &gt;

## c. 大株主の状況

(本書提出日現在)

氏名または名称	住所	所有株式数 (株)	所有比率 (%)
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国ニューヨーク州 ニューヨーク市ウェスト・ストリート 200番地	6,336	99
ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク	アメリカ合衆国ニューヨーク州 ニューヨーク市ウェスト・ストリート 200番地	64	1

<訂正後>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<中略>

<ファンドのポイント>

<中略>

\_\_ベンチマークとは、運用において投資収益目標を設定する際に基準とする指標です。また、投資家がファンドの運用対象や資産の基本配分比率を確認する際の目安となります。

\_\_為替ヘッジにはヘッジ・コストがかかります。

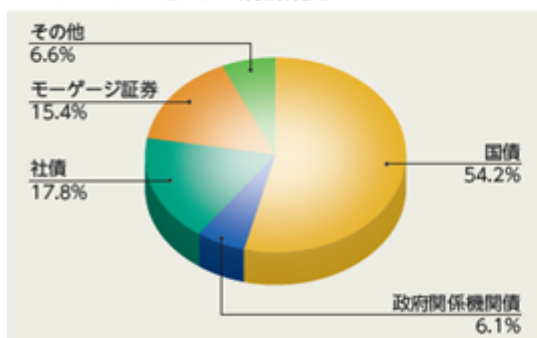
\_\_市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。

<中略>

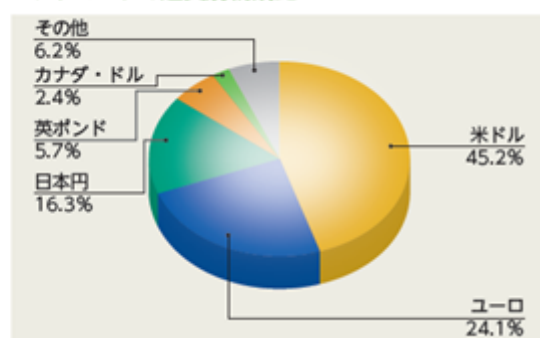
<ファンドの投資対象>

<中略>

ベンチマークのセクター別構成比



ベンチマークの通貨別構成比



2016年1月末現在 出所：パークレイズ

上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。本ファンドが上記すべてに投資するとは限らず、また、上記以外に投資する場合があります。

<高格付け債券への投資>

<中略>

格付けが公表されていない債券の場合は、委託会社または投資顧問会社が発行体の財務内容等を分析して適切と判断した格付けとなります。

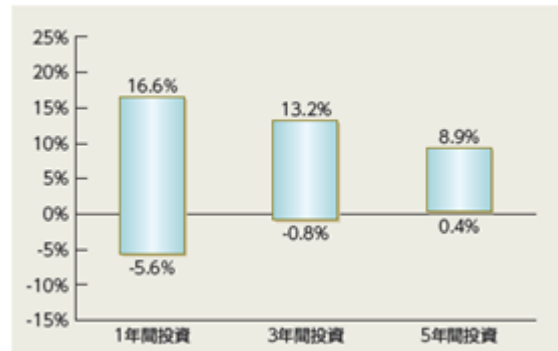
主な投資対象債券の特徴

<中略>

上記のほか、短期金融商品等も投資対象に含まれます。また、本ファンドは有価証券先物取引、スワップ取引（後記「2 投資方針 (2) 投資対象 (d) その他の取引の指図」に定義します。）等を行うことができます。

## &lt;世界債券投資の魅力&gt;

## 投資期間ごとの年率収益率の分布



期間：1989年12月末～2016年1月末

出所：パークレイズ

左記のグラフは、本ファンドのベンチマークに1989年12月以降の各月末から決められた投資期間（1年、3年、5年）投資したと仮定した場合の、年率換算後の収益率の分布（図中の数字は最高・最低を表します。）を示しています。

投資期間を1年間とした場合、比較的投資収益の変動幅が大きい一方、投資期間を3年、5年と長期化した場合には、比較的投資収益が安定化していたことが分かります。

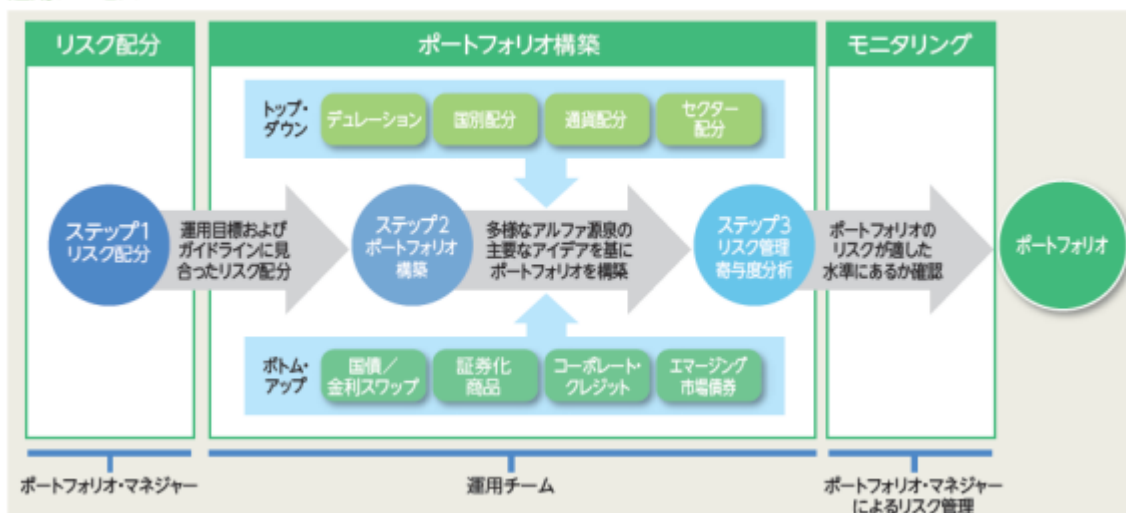
過去のデータからは、投資期間を長くするにつれ、収益率の高低差は小さくなり、安定していく傾向が見られています。

上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用や、流動性等の市場要因は考慮されておりませんのでご注意ください。

## &lt;ファンドの運用&gt;

本ファンドの運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントのグローバル債券・通貨運用グループによって行われます。同グループは世界各地に運用拠点を展開し、幅広い調査能力ならびに専門性を活用した運用を行っています。なお、本ファンドにおいて債券運用は主にG S A Mロンドン、G S A MニューヨークおよびG S A Mシンガポールが、通貨運用は主にG S A MロンドンおよびG S A Mシンガポールが担当しています。

## 運用プロセス



本運用プロセスがその目的を達成できる保証はありません。また運用プロセスは変更される場合があります。

## &lt;通貨のアクティブ運用&gt;

< 中略 >

為替ヘッジにはヘッジ・コストがかかります。ヘッジ・コストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差に相当し、円の金利が低い場合この金利差分収益が低下します。本ファンドは通貨のアクティブ運用でリターンの向上をめざすため、対円で為替ヘッジ比率は常に100%を保つとは限りません。したがって、一定の為替リスクを伴います。多通貨運用の部分では、市場動向に対する見通しを誤れば逆に損失を被ります。

< 中略 >

## (3) ファンドの仕組み

&lt; 中略 &gt;

&lt;ご参考&gt; ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) とは

ゴールドマン・サックスは、1869年（明治2年）創立の世界有数の金融グループのひとつであり、世界の主要都市に拠点を有し、世界中の政府機関・企業・金融機関等に対して、投資銀行業務・証券売買業務・為替商品取引・資産運用業務など、多岐にわたる金融サービスを提供しています。

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2015年12月末現在、グループ全体で1兆827億米ドル（約131兆円\*）の資産を運用しています。

\*米ドルの円貨換算は便宜上、2015年12月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=120.61円）により、計算しております。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントの東京拠点です。

委託会社等の概況

&lt; 中略 &gt;

## c. 大株主の状況

(本書提出日現在)

氏名または名称	住所	所有株式数 (株)	所有比率 (%)
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・ホールディングス・エルエルシー	アメリカ合衆国ニューヨーク州 ニューヨーク市ウェスト・ストリート 200番地	6,400	100



## 2【投資方針】

<訂正前>

<前略>

(3) 運用体制

a. 組織

本ファンドの運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントの「グローバル債券・通貨運用グループ」によって行われます。同グループは世界各地に運用拠点を展開し、幅広い調査能力ならびに専門性を活用した運用を行っています。なお、本ファンドにおいて債券運用は主にG S A Mロンドン、G S A MニューヨークおよびG S A Mシンガポールが、通貨運用は主にG S A MロンドンおよびG S A Mシンガポールが担当しています。

<後略>

<訂正後>

<前略>

(3) 運用体制

a. 組織

本ファンドの運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントのグローバル債券・通貨運用グループによって行われます。同グループは世界各地に運用拠点を展開し、幅広い調査能力ならびに専門性を活用した運用を行っています。なお、本ファンドにおいて債券運用は主にG S A Mロンドン、G S A MニューヨークおよびG S A Mシンガポールが、通貨運用は主にG S A MロンドンおよびG S A Mシンガポールが担当しています。

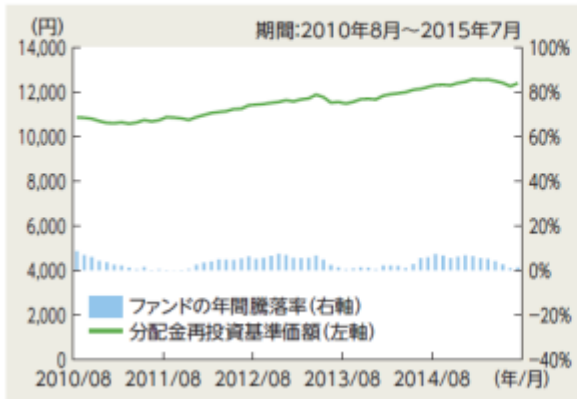
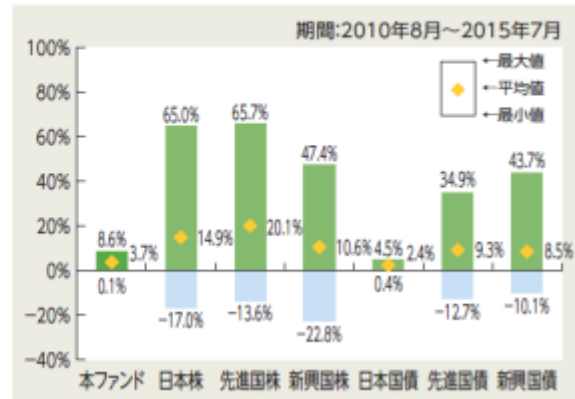
<後略>

## 3【投資リスク】

&lt;訂正前&gt;

&lt;前略&gt;

## (3) 参考情報

本ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移本ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

&lt;中略&gt;

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、本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。

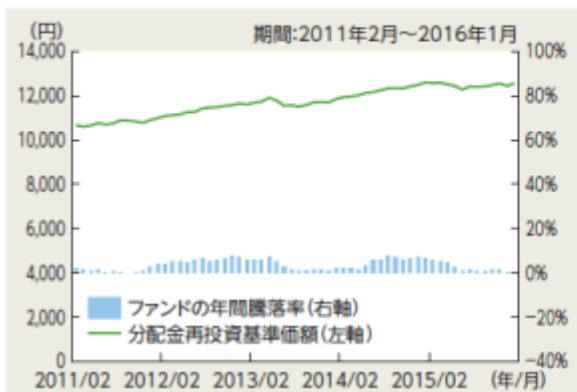
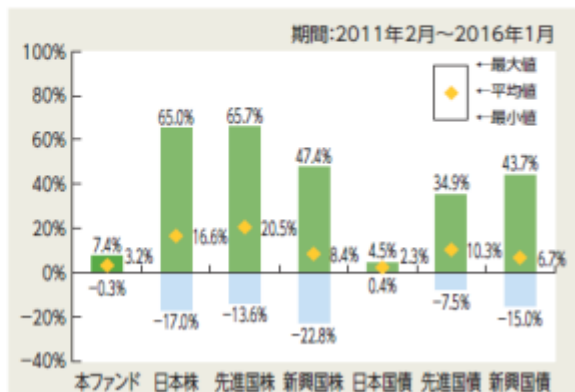
&lt;後略&gt;

&lt;訂正後&gt;

&lt;前略&gt;

## (3) 参考情報

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。

本ファンドの年間騰落率および  
分配金再投資基準価額の推移本ファンドと他の代表的な  
資産クラスとの騰落率の比較

&lt;中略&gt;

上記のグラフは、過去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・最小値を表示したものです。

&lt;後略&gt;

## 4【手数料等及び税金】

<訂正前>

<前略>

(5) 課税上の取扱い

<中略>

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

<2016年1月1日以降>

少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方を対象に、以下の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・20歳以上の方・・・毎年、年間120万円まで
- ・20歳未満の方・・・毎年、年間80万円まで（2016年4月1日より）

<個別元本について>

<中略>

<収益分配金の課税について>

<中略>

個人の受益者に対する課税

<中略>

所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。収益分配金について上場株式等の配当等として確定申告を行う場合（申告分離課税を選択した場合に限ります。）、上場株式等の譲渡による損失（公募株式投資信託の買取差損・解約（償還）差損を含みます。）との損益通算が可能です。

<2016年1月1日以降>

収益分配金について上場株式等の配当等として確定申告を行う場合（申告分離課税を選択した場合に限ります。）、他の上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）および譲渡所得等ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

<中略>

<換金時および償還時の課税について>

個人の受益者に対する課税

<中略>

譲渡益が発生し課税される場合は、源泉徴収選択口座を用いなければ、源泉徴収は行われず、確定申告が必要となります。また、買取差損益および解約（償還）差損益を含めて上場株式等の譲渡損が発生した場合は、確定申告を行うことにより、上場株式等の配当等（申告分離課税を選択した場合に限ります。）との損益通算が可能です。

<2016年1月1日以降>

また、買取差損益および解約（償還）差損益を含めて上場株式等の譲渡損が発生した場合は、確定申告を行うことにより、他の上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）および譲渡所得等ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

<後略>

<訂正後>

<前略>

(5) 課税上の取扱い

<中略>

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方を対象に、以下の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・20歳以上の方・・・毎年、年間120万円まで
- ・20歳未満の方・・・毎年、年間80万円まで

<個別元本について>

<中略>

<収益分配金の課税について>

<中略>

個人の受益者に対する課税

<中略>

所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

収益分配金について上場株式等の配当等として確定申告を行う場合（申告分離課税を選択した場合に限ります。）、他の上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）および譲渡所得等ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

<中略>

<換金時および償還時の課税について>

個人の受益者に対する課税

<中略>

譲渡益が発生し課税される場合は、源泉徴収選択口座を用いなければ、源泉徴収は行われず、確定申告が必要となります。また、買取差損益および解約（償還）差損益を含めて上場株式等の譲渡損が発生した場合は、確定申告を行うことにより、他の上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）および譲渡所得等ならびに特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得等および譲渡所得等との損益通算が可能です。

<後略>

[次へ](#)

## 5 運用状況

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

(1) 投資状況

(2016年1月29日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	11,002,212,022	100.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	1,402,249	0.01
合計(純資産総額)	-	11,000,809,773	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 参考情報

## &lt; モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド &gt;

(2016年1月29日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	1,473,304,337	12.21
	アメリカ	701,998,619	5.82
	カナダ	117,843,246	0.98
	イタリア	876,210,969	7.26
	フランス	79,804,878	0.66
	オーストラリア	20,392,562	0.17
	イギリス	116,645,986	0.97
	スペイン	599,627,589	4.97
	ベルギー	85,495,391	0.71
	オーストリア	118,988,328	0.99
	フィンランド	62,892,565	0.52
	デンマーク	33,063,013	0.27
	インドネシア	54,004,474	0.45
	メキシコ	125,557,221	1.04
	チリ	55,714,120	0.46
	韓国	21,122,033	0.18
	アイルランド	41,116,263	0.34
	トルコ	22,965,300	0.19
	チェコ	13,630,472	0.11
	コロンビア	13,434,701	0.11
ペルー	19,460,070	0.16	
ポーランド	9,993,701	0.08	
南アフリカ	41,210,269	0.34	
	小計	4,704,476,107	38.99
地方債証券	アメリカ	57,165,829	0.47
	カナダ	175,066,143	1.45
	小計	232,231,972	1.92
特殊債券	アメリカ	1,704,026,039	14.12
	ドイツ	46,530,099	0.39
	フランス	35,731,499	0.30
	国際機関	258,927,504	2.15
	小計	2,045,215,141	16.95
社債券	日本	37,595,405	0.31
	アメリカ	2,493,748,760	20.67

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
	ドイツ	25,859,719	0.21
	イタリア	305,373,087	2.53
	フランス	289,121,277	2.40
	オーストラリア	152,892,963	1.27
	イギリス	503,956,085	4.18
	スイス	81,489,413	0.68
	シンガポール	34,962,856	0.29
	オランダ	250,628,749	2.08
	スペイン	26,818,482	0.22
	ベルギー	26,226,373	0.22
	ルクセンブルク	36,524,702	0.30
	メキシコ	13,246,893	0.11
	アイルランド	43,730,412	0.36
	カタール	6,615,597	0.05
	ジャージー	40,055,442	0.33
	アラブ首長国連邦	6,646,082	0.06
	小計	4,375,492,297	36.27
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	707,557,796	5.87
合計（純資産総額）	-	12,064,973,313	100.00

（注） 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

(2016年1月29日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価 額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資 信託受 益証券	モナリザ ゴールドマ ン・サック ス世界債券 マザーファ ンド	7,197,103,436	1.5215	10,950,393,262	1.5287	11,002,212,022	100.01

## 種類別及び業種別投資比率(2016年1月29日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.01
合計	100.01

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。



## 参考情報

## &lt;モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド&gt;

(2016年1月29日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率(%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	第110回利付国債(5年)	523,200,000	100.68	526,783,920	100.80	527,432,688	0.3	2018/3/20	4.37
2	アメリカ	特殊債券	G2 MA3106	2,624,903.25	12,906.17	338,774,661	12,931.67	339,443,914	4	2045/9/20	2.81
3	アメリカ	特殊債券	G2 MA1601	1,760,669.92	12,891.06	226,969,162	12,916.56	227,418,068	4	2044/1/20	1.88
4	イタリア	国債証券	BTPS 2.15%	1,580,000	13,681.90	216,174,121	13,688.84	216,283,708	2.15	2017/11/12	1.79
5	アメリカ	特殊債券	G2 MA2149	1,667,713.67	12,894.84	215,049,101	12,920.34	215,474,306	4	2044/8/20	1.79
6	日本	国債証券	第131回利付国債(20年)	160,000,000	116.40	186,240,000	118.25	189,204,800	1.7	2031/9/20	1.57
7	アメリカ	社債券	BSOMS 2007-PW18 A1A	1,463,662.64	12,714.91	186,103,493	12,717.74	186,144,890	5.602	2050/6/11	1.54
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 1.75%	1,500,000	12,079.86	181,197,934	12,090.50	181,357,591	1.75	2023/1/31	1.50
9	日本	国債証券	第145回利付国債(20年)	141,000,000	115.86	163,369,650	117.68	165,930,210	1.7	2033/6/20	1.38
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 3.625%	1,220,000	13,309.96	162,381,539	13,356.85	162,953,690	3.625	2021/2/15	1.35
11	アメリカ	特殊債券	G2 MA2679	1,245,871.36	12,891.06	160,606,127	12,916.56	160,923,778	4	2045/3/20	1.33
12	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B 0.625%	1,110,000	12,218.45	135,624,811	12,341.74	136,993,420	0.625	2024/1/15	1.14
13	日本	国債証券	第330回利付国債(10年)	122,400,000	105.55	129,195,648	106.34	130,168,728	0.8	2023/9/20	1.08
14	日本	国債証券	第311回利付国債(10年)	125,000,000	103.66	129,586,250	104.01	130,021,250	0.8	2020/9/20	1.08
15	イタリア	社債券	MONTE DEI PASCHI 3.5%	900,000	13,674.30	123,068,773	13,663.73	122,973,611	3.5	2017/3/20	1.02
16	イタリア	国債証券	BTPS 2.35%	760,000	15,921.18	121,001,008	15,977.88	121,431,950	2.35	2019/9/15	1.01
17	イタリア	国債証券	BTPS 5%	630,000	18,628.17	117,357,477	18,837.66	118,677,267	5	2034/8/1	0.98
18	スペイン	国債証券	SPAIN I/L BOND 0.55%	870,000	13,536.00	117,763,245	13,569.00	118,050,352	0.55	2019/11/30	0.98
19	アメリカ	社債券	LBCMT 2007-C3 A1A	936,426.32	12,564.32	117,655,638	12,564.26	117,655,083	6.05085	2044/7/15	0.98
20	イギリス	国債証券	UK TREASURY 4.5%	500,000	23,105.63	115,528,187	23,329.19	116,645,986	4.5	2034/9/7	0.97
21	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 5.5%	700,000	16,425.95	114,981,685	16,494.15	115,459,083	5.5	2021/4/30	0.96
22	日本	国債証券	第340回利付国債(10年)	109,700,000	101.89	111,775,524	103.05	113,054,626	0.4	2025/9/20	0.94
23	アメリカ	社債券	CGCMT 2008-C7 A1A	853,964.25	12,768.27	109,036,517	12,769.34	109,045,641	6.258828	2049/12/10	0.90
24	国際機関	特殊債券	EURO STABILITY M 0.05%	800,000	13,326.43	106,611,496	13,328.02	106,624,177	0.05	2018/12/17	0.88
25	オーストリア	国債証券	REP OF AUSTRIA 4.35%	690,000	15,148.40	104,523,960	15,144.30	104,495,690	4.35	2019/3/15	0.87
26	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 2.15%	730,000	13,708.27	100,070,416	13,866.61	101,226,294	2.15	2025/10/31	0.84
27	アメリカ	特殊債券	FG C03713	730,125.87	13,306.55	97,154,629	13,317.89	97,237,363	5	2041/8/1	0.81
28	イタリア	国債証券	BTPS 2%	690,000	13,734.70	94,769,499	13,837.80	95,480,833	2	2025/12/1	0.79
29	イタリア	国債証券	BTPS 4.25%	630,000	15,105.70	95,165,968	15,114.16	95,219,250	4.25	2019/9/1	0.79
30	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 1.15%	700,000	13,541.08	94,787,568	13,587.47	95,112,308	1.15	2020/7/30	0.79

## 種類別及び業種別投資比率（2016年1月29日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	38.99
地方債証券	1.92
特殊債券	16.95
社債券	36.27
合計	94.14

（注） 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

## 投資不動産物件

（2016年1月29日現在）

該当事項はありません。

## 参考情報

<モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド>

（2016年1月29日現在）

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

（2016年1月29日現在）

該当事項はありません。

## 参考情報

## &lt;モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド&gt;

## 有価証券先物取引等

(2016年1月29日現在)

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額金額	評価額金額 (円)	投資比率 (%)
債券先物取引	日本	大阪証券取引所	長期国債標準物先物	買建	3	日本円	448,500,000	448,500,000	451,260,000	451,260,000	3.74
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 1603	売建	71	米ドル	9,119,422.36	1,102,264,568	9,161,218.75	1,107,316,503	9.18
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 2Y 1603	売建	3	米ドル	654,562.5	79,116,968	655,265.64	79,201,957	0.66
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 20Y 1603	売建	27	米ドル	4,293,843.75	518,996,887	4,321,687.5	522,362,365	4.33
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 30Y 1603	買建	27	米ドル	4,436,253.88	536,210,008	4,461,750	539,291,721	4.47
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 5Y 1603	買建	40	米ドル	4,799,687.6	580,138,240	4,814,062.4	581,875,720	4.82
	カナダ	モントリオール取引所	MON 10Y 1603	買建	10	カナダドル	1,420,300	122,216,815	1,427,000	122,793,350	1.02
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP 1603	買建	13	ユーロ	1,796,210	237,405,077	1,808,820	239,071,735	1.98
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 1603	買建	68	ユーロ	10,969,080	1,449,783,285	11,041,160	1,459,310,088	12.10
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL 1603	売建	8	ユーロ	1,257,120	166,153,545	1,284,800	169,812,016	1.41
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	OAT 1603	買建	12	ユーロ	1,830,960	241,997,982	1,840,920	243,314,394	2.02
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ 1603	買建	27	ユーロ	3,017,115	398,772,090	3,017,250	398,789,932	3.31
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE10Y 1603	買建	15	オーストラリアドル	1,926,718.2	165,042,679	1,932,795.6	165,563,269	1.37
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE3Y 1603	買建	66	オーストラリアドル	7,379,871.2	632,159,768	7,381,377.3	632,288,778	5.24
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT 1603	買建	6	英ポンド	714,420	124,001,880	716,700	124,397,619	1.03
その他先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	EURO\$ 90Days	買建	7	米ドル	1,735,562.5	209,777,439	1,736,350	209,872,624	1.74
	アメリカ	シカゴ商業取引所	EURO\$ 90Days	買建	7	米ドル	1,728,562.5	208,931,350	1,729,700	209,068,839	1.73
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	3MLIBOR 1603	売建	13	英ポンド	1,615,250	280,358,939	1,615,331.25	280,373,044	2.32

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額金額	評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1606	売建	13	英ポ ンド	1,615,250	280,358,938	1,615,412.5	280,387,146	2.32
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1609	売建	47	英ポ ンド	5,837,987.5	1,013,299,487	5,839,162.5	1,013,503,433	8.40
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1612	売建	13	英ポ ンド	1,613,787.5	280,105,094	1,614,112.5	280,161,505	2.32
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1703	売建	13	英ポ ンド	1,612,487.5	279,879,452	1,612,812.5	279,935,864	2.32
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1706	売建	13	英ポ ンド	1,610,700	279,569,196	1,611,187.5	279,653,813	2.32
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1709	売建	47	英ポ ンド	5,817,425	1,009,730,452	5,819,187.5	1,010,036,372	8.37
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3MLIBOR 1712	売建	13	英ポ ンド	1,607,450	279,005,096	1,608,100	279,117,917	2.31
	イギリス	ロンドン 国際金融 先物オブ ション取 引所	3M EURIBOR	買建	37	ユー ロ	9,274,975	1,225,873,445	9,274,975	1,225,873,445	10.16

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価比率をいいます。

(注2) 評価額は、計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

## (3) 運用実績

## 純資産の推移

2016年1月29日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純 資産額(円) (分配落)	1口当たり純 資産額(円) (分配付)
第15計算期間末 (2006年7月25日)	7,903	7,936	0.9548	0.9588
第16計算期間末 (2007年1月25日)	7,813	7,821	0.9524	0.9534
第17計算期間末 (2007年7月25日)	7,634	7,642	0.9389	0.9399
第18計算期間末 (2008年1月25日)	7,943	7,951	0.9680	0.9690
第19計算期間末 (2008年7月25日)	7,398	7,407	0.8917	0.8927
第20計算期間末 (2009年1月26日)	7,263	7,313	0.8684	0.8744
第21計算期間末 (2009年7月27日)	7,787	7,837	0.9228	0.9288
第22計算期間末 (2010年1月25日)	8,263	8,315	0.9664	0.9724
第23計算期間末 (2010年7月26日)	8,596	8,648	0.9886	0.9946
第24計算期間末 (2011年1月25日)	8,570	8,622	0.9765	0.9825
第25計算期間末 (2011年7月25日)	8,583	8,635	0.9812	0.9872
第26計算期間末 (2012年1月25日)	8,686	8,739	0.9915	0.9975
第27計算期間末 (2012年7月25日)	9,075	9,128	1.0336	1.0396
第28計算期間末 (2013年1月25日)	9,135	9,187	1.0488	1.0548
第29計算期間末 (2013年7月25日)	9,028	9,081	1.0349	1.0409
第30計算期間末 (2014年1月27日)	9,244	9,297	1.0511	1.0571
第31計算期間末 (2014年7月25日)	9,787	9,841	1.0780	1.0840
第32計算期間末 (2015年1月26日)	10,443	10,499	1.1056	1.1116
第33計算期間末 (2015年7月27日)	10,522	10,580	1.0840	1.0900
第34計算期間末 (2016年1月25日)	10,924	10,984	1.0860	1.0920
2015年1月末日	10,470	-	1.1064	-
2月末日	10,505	-	1.1036	-
3月末日	10,540	-	1.1053	-
4月末日	10,545	-	1.0987	-
5月末日	10,545	-	1.0922	-
6月末日	10,453	-	1.0780	-
7月末日	10,543	-	1.0844	-
8月末日	10,580	-	1.0826	-
9月末日	10,660	-	1.0847	-
10月末日	10,763	-	1.0899	-
11月末日	10,885	-	1.0963	-
12月末日	10,858	-	1.0871	-
2016年1月末日	11,000	-	1.0908	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

## 分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第15計算期間	2006年1月26日～2006年7月25日	0.0040
第16計算期間	2006年7月26日～2007年1月25日	0.0010
第17計算期間	2007年1月26日～2007年7月25日	0.0010
第18計算期間	2007年7月26日～2008年1月25日	0.0010
第19計算期間	2008年1月26日～2008年7月25日	0.0010
第20計算期間	2008年7月26日～2009年1月26日	0.0060
第21計算期間	2009年1月27日～2009年7月27日	0.0060
第22計算期間	2009年7月28日～2010年1月25日	0.0060
第23計算期間	2010年1月26日～2010年7月26日	0.0060
第24計算期間	2010年7月27日～2011年1月25日	0.0060
第25計算期間	2011年1月26日～2011年7月25日	0.0060
第26計算期間	2011年7月26日～2012年1月25日	0.0060
第27計算期間	2012年1月26日～2012年7月25日	0.0060
第28計算期間	2012年7月26日～2013年1月25日	0.0060
第29計算期間	2013年1月26日～2013年7月25日	0.0060
第30計算期間	2013年7月26日～2014年1月27日	0.0060
第31計算期間	2014年1月28日～2014年7月25日	0.0060
第32計算期間	2014年7月26日～2015年1月26日	0.0060
第33計算期間	2015年1月27日～2015年7月27日	0.0060
第34計算期間	2015年7月28日～2016年1月25日	0.0060

## 収益率の推移

期	期間	収益率（％）
第15計算期間	2006年1月26日～2006年7月25日	2.8
第16計算期間	2006年7月26日～2007年1月25日	0.1
第17計算期間	2007年1月26日～2007年7月25日	1.3
第18計算期間	2007年7月26日～2008年1月25日	3.2
第19計算期間	2008年1月26日～2008年7月25日	7.8
第20計算期間	2008年7月26日～2009年1月26日	1.9
第21計算期間	2009年1月27日～2009年7月27日	7.0
第22計算期間	2009年7月28日～2010年1月25日	5.4
第23計算期間	2010年1月26日～2010年7月26日	2.9
第24計算期間	2010年7月27日～2011年1月25日	0.6
第25計算期間	2011年1月26日～2011年7月25日	1.1
第26計算期間	2011年7月26日～2012年1月25日	1.7
第27計算期間	2012年1月26日～2012年7月25日	4.9
第28計算期間	2012年7月26日～2013年1月25日	2.1
第29計算期間	2013年1月26日～2013年7月25日	0.8
第30計算期間	2013年7月26日～2014年1月27日	2.1
第31計算期間	2014年1月28日～2014年7月25日	3.1
第32計算期間	2014年7月26日～2015年1月26日	3.1
第33計算期間	2015年1月27日～2015年7月27日	1.4
第34計算期間	2015年7月28日～2016年1月25日	0.7

## (4) 設定及び解約の実績

下記計算期間中の設定及び解約の実績ならびに当該計算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第15計算期間	2006年1月26日～2006年7月25日	431,281,898	402,954,792	8,277,074,516
第16計算期間	2006年7月26日～2007年1月25日	399,853,743	473,027,744	8,203,900,515
第17計算期間	2007年1月26日～2007年7月25日	353,083,112	425,688,161	8,131,295,466
第18計算期間	2007年7月26日～2008年1月25日	393,942,200	318,929,262	8,206,308,404
第19計算期間	2008年1月26日～2008年7月25日	375,159,466	284,324,707	8,297,143,163
第20計算期間	2008年7月26日～2009年1月26日	295,705,346	228,702,324	8,364,146,185
第21計算期間	2009年1月27日～2009年7月27日	278,659,832	204,343,966	8,438,462,051
第22計算期間	2009年7月28日～2010年1月25日	321,678,728	208,970,612	8,551,170,167
第23計算期間	2010年1月26日～2010年7月26日	397,392,132	253,405,271	8,695,157,028
第24計算期間	2010年7月27日～2011年1月25日	324,664,535	243,028,641	8,776,792,922
第25計算期間	2011年1月26日～2011年7月25日	283,009,178	311,958,501	8,747,843,599
第26計算期間	2011年7月26日～2012年1月25日	267,519,130	254,333,681	8,761,029,048
第27計算期間	2012年1月26日～2012年7月25日	299,321,756	279,679,810	8,780,670,994
第28計算期間	2012年7月26日～2013年1月25日	367,329,481	438,139,546	8,709,860,929
第29計算期間	2013年1月26日～2013年7月25日	439,224,555	424,443,705	8,724,641,779
第30計算期間	2013年7月26日～2014年1月27日	449,656,314	379,140,768	8,795,157,325
第31計算期間	2014年1月28日～2014年7月25日	558,142,150	274,276,360	9,079,023,115
第32計算期間	2014年7月26日～2015年1月26日	774,903,060	408,253,880	9,445,672,295
第33計算期間	2015年1月27日～2015年7月27日	726,929,506	466,100,638	9,706,501,163
第34計算期間	2015年7月28日～2016年1月25日	653,267,672	300,332,817	10,059,436,018



## （参考）運用実績

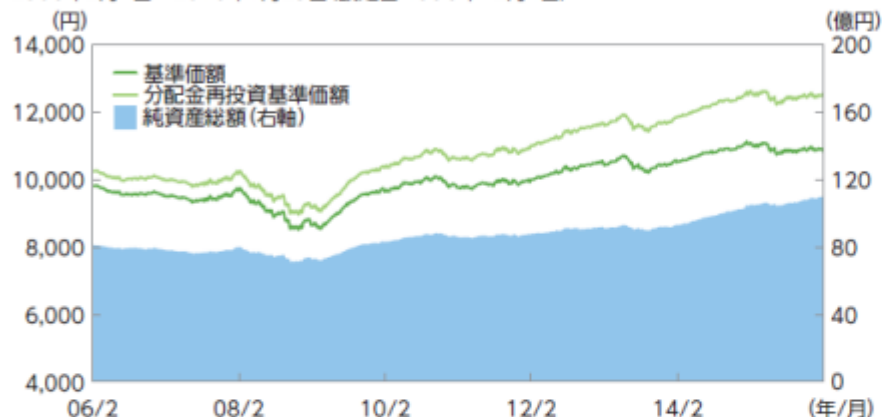
最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

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。

2016年1月29日現在

## 基準価額・純資産の推移

2006年2月1日～2016年1月29日（設定日：1998年12月4日）



## 基準価額・純資産総額

基準価額	10,908円
純資産総額	110.0億円

期間別騰落率  
(分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	0.89%
3ヵ月	0.64%
6ヵ月	1.15%
1年	-0.32%
3年	8.27%
5年	18.27%
設定来	25.57%

●分配金再投資基準価額および期間別騰落率(分配金再投資)とは、本ファンドの決算時に収益の分配があった場合に、その分配金(税引前)で本ファンドを購入(再投資)した場合の基準価額および騰落率です。●基準価額および分配金再投資基準価額は、1万円当たりの値です。

## 分配の推移(1万円当たり、税引前)

決算日	14/1/27	14/7/25	15/1/26	15/7/27	16/1/25	設定来累計
分配金	60円	60円	60円	60円	60円	1,410円

●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。

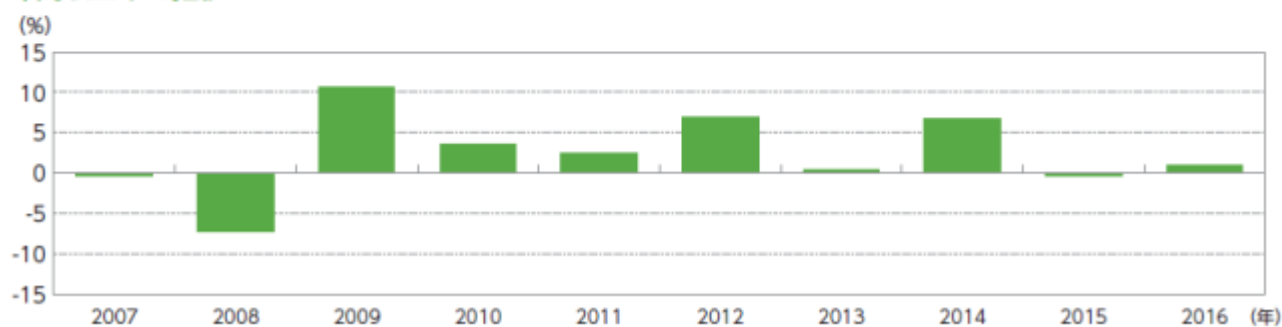
## 主要な資産の状況

## 組入上位銘柄

	通貨	銘柄	償還日	種別	格付 <sup>(注)</sup>	クーポン	比率
1	JPY	第110回利付国債(5年)	2018/ 3 /20	国債	A+/A1	0.300%	4.4%
2	USD	ジニーメイ	2045/ 9 /20	政府関係機関債	AA+/Aaa	4.000%	2.8%
3	USD	ジニーメイ	2044/ 1 /20	政府関係機関債	AA+/Aaa	4.000%	1.9%
4	EUR	イタリア国債	2017/11/12	国債	BBB-/Baa2	2.150%	1.8%
5	USD	ジニーメイ	2044/ 8 /20	政府関係機関債	AA+/Aaa	4.000%	1.8%
6	JPY	第131回利付国債(20年)	2031/ 9 /20	国債	A+/A1	1.700%	1.6%
7	USD	ペアー・スターズ・コマーシャル・モーゲージ	2050/ 6 /11	社債	AA/NA	5.602%	1.5%
8	USD	アメリカ国債	2023/ 1 /31	国債	AA+/Aaa	1.750%	1.5%
9	JPY	第145回利付国債(20年)	2033/ 6 /20	国債	A+/A1	1.700%	1.4%
10	USD	アメリカ国債	2021/ 2 /15	国債	AA+/Aaa	3.625%	1.4%

(注)上記格付は、スタンダード&プアーズ(左)とムーディーズ(右)の格付けを表記しています。NAは格付け機関からの開示がないことを表しています。

## 年間収益率の推移



●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

●2016年は1月末までの騰落率を表示しています。

### 第3【ファンドの経理状況】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」については、以下の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

(1) 本ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づき作成しております。

なお、財務諸表に掲載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 本ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 本ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期計算期間(平成27年7月28日から平成28年1月25日まで)の財務諸表について、PwCあらた監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンド】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第33期 (平成27年7月27日現在)	第34期 (平成28年1月25日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	10,641,445,122	11,047,321,682
未収入金	6,286,533	5,232,140
流動資産合計	10,647,731,655	11,052,553,822
資産合計	10,647,731,655	11,052,553,822
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	58,239,006	60,356,616
未払解約金	6,286,533	5,232,140
未払受託者報酬	2,828,891	2,887,407
未払委託者報酬	56,577,781	57,748,146
その他未払費用	1,721,565	1,995,882
流動負債合計	125,653,776	128,220,191
負債合計	125,653,776	128,220,191
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	9,706,501,163	10,059,436,018
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	815,576,716	864,897,613
（分配準備積立金）	1,442,253,458	1,422,100,185
元本等合計	10,522,077,879	10,924,333,631
純資産合計	10,522,077,879	10,924,333,631
負債純資産合計	10,647,731,655	11,052,553,822

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第33期		第34期	
	自	平成27年1月27日 平成27年7月27日	自	平成27年7月28日 平成28年1月25日
営業収益				
有価証券売買等損益		88,470,879		141,154,851
営業収益合計		88,470,879		141,154,851
営業費用				
受託者報酬		2,828,891		2,887,407
委託者報酬		56,577,781		57,748,146
その他費用		1,721,565		1,995,882
営業費用合計		61,128,237		62,631,435
営業利益又は営業損失（ ）		149,599,116		78,523,416
経常利益又は経常損失（ ）		149,599,116		78,523,416
当期純利益又は当期純損失（ ）		149,599,116		78,523,416
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		5,806,024		1,109,600
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		997,343,977		815,576,716
剰余金増加額又は欠損金減少額		69,381,667		57,521,618
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		69,381,667		57,521,618
剰余金減少額又は欠損金増加額		49,116,830		25,257,921
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		49,116,830		25,257,921
分配金		58,239,006		60,356,616
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		815,576,716		864,897,613

[次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第33期		第34期	
	自	平成27年1月27日 至 平成27年7月27日	自	平成27年7月28日 至 平成28年1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。		親投資信託受益証券 同左	
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	計算期間の取扱い 平成27年1月25日が休業日のため、当計算期間期首は平成27年1月27日としております。また、平成27年7月25日及びその翌日が休業日のため、当計算期間末日は平成27年7月27日としております。		計算期間の取扱い 平成27年7月25日及びその翌日が休業日のため、当計算期間期首は平成27年7月28日としております。	

(貸借対照表に関する注記)

区分	第33期 (平成27年7月27日現在)		第34期 (平成28年1月25日現在)	
	1. 元本の推移			
期首元本額		9,445,672,295円		9,706,501,163円
期中追加設定元本額		726,929,506円		653,267,672円
期中一部解約元本額		466,100,638円		300,332,817円
2. 受益権の総数		9,706,501,163口		10,059,436,018口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第33期		第34期	
	自	平成27年1月27日 至 平成27年7月27日	自	平成27年7月28日 至 平成28年1月25日
分配金の計算過程				
費用控除後の配当等収益額		82,762,108円		83,414,797円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額		- 円		- 円
収益調整金額		2,011,144,451円		2,181,531,264円
分配準備積立金額		1,417,730,356円		1,399,042,004円
本ファンドの分配対象収益額		3,511,636,915円		3,663,988,065円
本ファンドの期末残存口数		9,706,501,163口		10,059,436,018口
1口当たり収益分配対象額		0.361781円		0.364233円
1口当たり分配金額		0.0060円		0.0060円
収益分配金金額		58,239,006円		60,356,616円

(注) 上記の費用控除後の配当等収益額は本ファンドに帰属すべき親投資信託の配当等収益を含んでおります。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

区分	第33期 自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月27日	第34期 自 平成27年 7月28日 至 平成28年 1月25日
1．金融商品に対する取組方針	本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2．金融商品の内容及びそのリスク	<p>本ファンドが保有する主な金融資産は親投資信託受益証券であり、売買目的で保有しております。</p> <p>投資対象とする金融商品の主なリスクは価格が変動する事によって発生する市場リスク、金融商品の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合に発生する信用リスク、及び金融商品の取引量が著しく乏しい場合に発生する流動性リスクがあります。</p>	同左
3．金融商品に係るリスク管理体制	<p>コンプライアンス部門ならびにオペレーション部門では、運用チームから独立した立場で、法令や信託約款等に実際の売買取引が則っているか、また日々のポジションのモニタリングを行っております。</p> <p>マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームとは独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、リスク検討委員会に報告します。</p> <p>リスク検討委員会は、法務部・コンプライアンス部を含む各部署の代表から構成されており、マーケット・リスク管理専任部門からの報告事項に対して、必要な報告聴取、調査、検討、決定等を月次で行います。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	第33期 自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月27日	第34期 自 平成27年 7月28日 至 平成28年 1月25日
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は時価で計上しているため記載を省略しております。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。  (2) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(1) 有価証券以外の金融商品 同左  (2) 有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第33期 (平成27年7月27日現在)	第34期 (平成28年1月25日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	32,570,951	151,691,945
合計	32,570,951	151,691,945

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

区分	第33期 (平成27年7月27日現在)	第34期 (平成28年1月25日現在)
1口当たり純資産額	1.0840円	1.0860円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

有価証券明細表

(ア) 株式

該当事項はありません。

(イ) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円	親投資信託 受益証券	モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド	7,259,855,216	11,047,321,682	
合計			7,259,855,216	11,047,321,682	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## 参考情報

本ファンドは、「モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

同親投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

## ( 1 ) 貸借対照表

区分	注記 番号	(平成27年7月27日現在)	(平成28年1月25日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		36,799,285	83,684,130
コール・ローン		267,958,361	619,179,054
国債証券		4,279,354,167	4,412,447,761
地方債証券		242,236,995	226,279,393
特殊債券		2,428,792,959	1,955,485,081
社債券		4,581,436,077	4,404,179,893
派生商品評価勘定		261,810,952	578,535,885
未収入金		59,267,688	185,752,466
未収利息		70,992,757	66,518,452
前払金		600	-
前払費用		10,757,680	13,007,454
差入委託証拠金		58,110,020	37,079,449
流動資産合計		12,297,517,541	12,582,149,018
資産合計		12,297,517,541	12,582,149,018
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		86,708,145	217,450,780
未払金		343,563,580	241,196,583
未払解約金		6,286,533	5,232,140
流動負債合計		436,558,258	463,879,503
負債合計		436,558,258	463,879,503
純資産の部			
元本等			
元本		7,897,090,313	7,963,438,665
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金( )		3,963,868,970	4,154,830,850
元本等合計		11,860,959,283	12,118,269,515
純資産合計		11,860,959,283	12,118,269,515
負債純資産合計		12,297,517,541	12,582,149,018

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月27日	自 平成27年 7月28日 至 平成28年 1月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、法令及び一般社団法人 投資信託協会規則に従い、時価評価して おります。	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	(1) 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが 国における対顧客先物売買相場の仲値に よって計算しております。 (2) 先物取引 個別法に基づき、法令及び一般社団法人 投資信託協会規則に従い、時価評価し ております。	(1) 為替予約取引 同左 (2) 先物取引 同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産 の計算に関する規則」（平成12年総理府令 第133号）第60条に基づき、取引発生時の外 国通貨の額をもって記録する方法を採用し ております。但し、同61条に基づき、外国 通貨の売却時において、当該外国通貨に加 えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外 貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に 対する当該売却外国通貨の割合相当額を当 該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円 換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換 算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資 産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基 金勘定を相殺した差額を為替差損益とする 計理処理を採用しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(平成27年 7月27日現在)	(平成28年 1月25日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	7,884,427,847円	7,897,090,313円
期中追加設定元本額	558,684,530円	470,192,562円
期中一部解約元本額	546,022,064円	403,844,210円
期末元本額	7,897,090,313円	7,963,438,665円
元本の内訳		
モナリザ ゴールドマン・サックス 世界債券ファンド	7,085,322,007円	7,259,855,216円
V A モナリザ ゴールドマン・サッ クス世界債券ファンド	811,768,306円	703,583,449円
2. 受益権の総数	7,897,090,313口	7,963,438,665口

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月27日	自 平成27年 7月28日 至 平成28年 1月25日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資ならびにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。</p>	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>本ファンドが保有する主な金融資産は国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券であり、売買目的で保有しております。</p> <p>デリバティブ取引には、通貨関連では為替予約取引、債券関連では先物取引、金利関連では先物取引が含まれております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避する目的で利用しています。</p> <p>投資対象とする金融商品の主なリスクは価格が変動する事によって発生する市場リスク、金融商品の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合に発生する信用リスク、及び金融商品の取引量が著しく乏しい場合に発生する流動性リスクがあります。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>コンプライアンス部門ならびにオペレーション部門では、運用チームから独立した立場で、法令や信託約款等に実際の売買取引が則っているか、また日々のポジションのモニタリングを行っております。</p> <p>マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームとは独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、リスク検討委員会に報告します。</p> <p>リスク検討委員会は、法務部・コンプライアンス部を含む各部署の代表から構成されており、マーケット・リスク管理専任部門からの報告事項に対して、必要な報告聴取、調査、検討、決定等を月次で行います。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	自 平成27年 1月27日 至 平成27年 7月27日	自 平成27年 7月28日 至 平成28年 1月25日
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 2. 時価の算定方法	<p>金融商品は時価で計上しているため記載を省略しております。</p> <p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。なお、市場価格がない場合には、同種商品間の価格比較、同一銘柄の価格推移時系列比較、市場公表指標との整合分析等、定期的な状況確認を踏まえ、外部業者から入手する価格に基づく価額を合理的に算定された価額としております。</p> <p>(3) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」の「取引の時価等に関する事項」に記載しております。</p>	<p>同左</p> <p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2) 有価証券 同左</p> <p>(3) デリバティブ取引 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	<p>同左</p>

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

種類	（平成27年7月27日現在）	（平成28年1月25日現在）
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
国債証券	70,580,217	13,290,441
地方債証券	5,422,460	2,452,420
特殊債証券	17,480,260	3,741,545
社債証券	120,502,577	69,460,097
合計	213,985,514	62,363,621

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 債券関連

区分	種類	（平成27年7月27日現在）				（平成28年1月25日現在）			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引	債券先物取引 買建	2,657,413,196	-	2,692,875,572	35,462,376	5,140,242,044	-	5,209,067,703	68,825,659
	売建	1,671,108,156	-	1,692,891,943	21,783,787	2,109,579,971	-	2,145,919,576	36,339,605
合計		4,328,521,352	-	4,385,767,515	13,678,589	7,249,822,015	-	7,354,987,279	32,486,054

## (2) 通貨関連

区分	種類	(平成27年7月27日現在)				(平成28年1月25日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損 (円)

市場取引以外の取引	為替予約取引								
	買建								
	米ドル	3,409,553,118	-	3,410,140,110	586,992	3,773,565,356	-	3,728,022,205	45,543,
	カナダドル	269,421,470	-	262,832,906	6,588,564	484,855,699	-	461,028,417	23,827,
	ユーロ	1,391,726,585	-	1,375,052,638	16,673,947	1,372,179,857	-	1,360,644,639	11,535,
	英ポンド	254,978,094	-	254,151,758	826,336	1,052,156,323	-	1,036,948,483	15,207,
	スウェーデン	-	-	-	-	468,258,710	-	460,960,674	7,298,
	ノルウェー	-	-	-	-	154,399,427	-	147,983,616	6,415,
	オーストラリアドル	301,593,518	-	289,551,600	12,041,918	504,137,969	-	493,806,913	10,331,
	ニュージーランドドル	167,262,755	-	164,713,660	2,549,095	298,329,957	-	296,717,482	1,612,
	売建								
	米ドル	7,455,642,542	-	7,444,787,897	10,854,645	9,489,891,152	-	9,258,404,407	231,486,
	カナダドル	1,031,569,077	-	994,830,664	36,738,413	553,818,494	-	542,492,630	11,325,
	メキシコペソ	54,593,165	-	52,493,428	2,099,737	47,356,428	-	42,854,080	4,502,
	ユーロ	5,423,825,691	-	5,313,389,606	110,436,085	5,517,863,836	-	5,379,836,933	138,026,
	英ポンド	927,570,837	-	926,209,215	1,361,622	771,611,515	-	756,104,784	15,506,
	スイスフラン	50,727,690	-	49,174,860	1,552,830	44,127,684	-	43,727,278	400,
	スウェーデン	45,189,300	-	43,260,000	1,929,300	217,581,427	-	214,582,295	2,999,
	ノルウェー	-	-	-	-	75,913,628	-	77,014,566	1,100,
	デンマーク	36,133,766	-	35,292,140	841,626	32,356,114	-	32,434,130	78,
	チェコ	15,557,829	-	15,351,560	206,269	14,267,569	-	14,297,546	29,
	トルナ								

ポ ー ラ ン ド ズ ロ チ オ ー ス ト ラ リ ア ド ル ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド ド ル 南 ア フ リ カ ラ ン ド	12,531,900	-	12,281,250	250,650	10,424,716	-	10,435,880	11,
	626,102,173	-	600,722,520	25,379,653	592,343,073	-	570,995,692	21,347,
	202,469,918	-	194,782,091	7,687,827	442,708,036	-	418,578,594	24,129,
	61,743,651	-	61,449,272	294,379	48,038,441	-	43,422,399	4,616,
合計	21,738,193,079	-	21,500,467,175	161,540,168	25,966,185,411	-	25,391,293,643	331,350,



## (3) 金利関連

区分	種類	(平成27年7月27日現在)				(平成28年1月25日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損 益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損 益 (円)
市場取引	金利先物取引	-	-	-	-	1,596,698,811	1,391,120,436	1,599,166,195	2,467,384
	買建 売建	153,912,030	-	154,027,980	115,950	3,605,794,463	1,799,470,168	3,611,012,826	5,218,363
合計		153,912,030	-	154,027,980	115,950	5,202,493,274	3,190,590,604	5,210,179,021	2,750,979

(注) 時価の算定方法

## ・先物取引

- 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引について、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

## ・為替予約取引

- 対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
  - 予約為替の受渡し日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該予約為替は当該対顧客先物相場の仲値により評価しております。
  - 当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 

当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。

当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値により評価しております。
- 対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客相場の仲値により評価しております。

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

区分	自平成27年1月27日 至平成27年7月27日			自平成27年7月28日 至平成28年1月25日		
関連当事者の名称 (本ファンドとの関係)	取引の内容	取引の種類別の 取引金額	取引により発生した債権又は 債務に係る主な項目別の当該 計算期間の末日における残高	取引の内容	取引の種類別の 取引金額	取引により発生した債権又は 債務に係る主な項目別の当該 計算期間の末日における残高
ゴールドマン・サックス 証券株式会社 (投資信託財産の運用の 指図を行う投資信託委託 会社の利害関係人等)	有価証券 等売買手 数料	為替 -円	-	有価証券 等売買手 数料	為替 -円	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

社内規定に基づき取引業者の選定を行っております。各資産の売買においては、社内基準に基づき最良執行を行っており、個々の取引条件はその結果として決定されております。

立会外取引、市場外取引、相対取引等の場合は、原則として複数の取引業者より価格提示を受け、もしくは提示価格と市場価格の比較を行うことにより、最良条件を提示する取引業者と取引を行っており、一般の取引と条件が同様と判断しております。当該取引の売買手数料相当額については、取引慣行上、取引総額に含まれるため、金額を記載していません。

## (1口当たり情報)

区分	(平成27年7月27日現在)	(平成28年1月25日現在)
1口当たり純資産額	1.5019円	1.5217円

## (重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (ア) 株式

該当事項はありません。

## (イ) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考		
日本円	国債証券	第110回利付国債（5年）	523,200,000	526,783,920			
		第5回利付国債（40年）	24,900,000	30,035,127			
		第8回利付国債（40年）	7,500,000	7,674,600			
		第311回利付国債（10年）	125,000,000	129,586,250			
		第330回利付国債（10年）	122,400,000	129,195,648			
		第340回利付国債（10年）	109,700,000	111,775,524			
		第37回利付国債（30年）	66,800,000	78,458,604			
		第48回利付国債（30年）	35,300,000	37,046,291			
		第131回利付国債（20年）	160,000,000	186,240,000			
		第145回利付国債（20年）	141,000,000	163,369,650			
		第150回利付国債（20年）	53,900,000	59,195,136			
		小計				1,459,360,750	
		米ドル	国債証券	COLOMBIA REP OF 6.125%	120,000.00	109,500.00	
INDONESIA REP 4.125%	460,000.00			440,450.00			
MEXICAN UTD STS 4.75%	160,000.00			143,200.00			
REP OF PERU 6.55% SINK	140,000.00			159,600.00			
REPUBLIC OF CHIL 3.125%	333,000.00			325,507.50			
REPUBLIC OF CHIL 3.625%	150,000.00			130,125.00			
REPUBLIC OF KORE 7.125%	150,000.00			174,375.00			
TSY INFL IX N/B 0.125%	200,000.00			190,789.36			
TSY INFL IX N/B 0.375%	450,000.00			451,158.48			
TSY INFL IX N/B 0.375%	190,000.00			184,839.67			
TSY INFL IX N/B 0.625%	1,110,000.00			1,122,071.74			
TSY INFL IX N/B 1.375%	390,000.00			403,670.33			
TURKEY REP OF 4.25%	200,000.00			186,000.00			
UNITED MEXICAN 3.6%	230,000.00			222,525.00			
UNITED MEXICAN 4.125%	420,000.00			418,320.00			
US TREASURY N/B 0.75%	120,000.00			119,746.80			
US TREASURY N/B 1.25%	120,000.00			120,414.00			
US TREASURY N/B 3.625%	1,220,000.00	1,343,439.55					

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		US TREASURY N/B 4.5%	50,000.00	66,152.49	
		US TREASURY N/B 6%	70,000.00	94,974.59	
		US TREASURY N/B 7.125%	130,000.00	176,130.50	
	地方債証券	CALIFORNIA ST 7.625%	250,000.00	365,092.50	
		ILLINOIS ST 6.725% SINK	100,000.00	107,296.98	
	特殊債券	ACCSS 2006-1 A2	206,373.29	204,481.87	
		FED HOME LN BANK 2.625%	500,000.00	504,540.00	
		FG C03713	730,125.87	803,794.40	
		FG G07505	95,525.04	111,677.56	
		FG G14757	158,721.94	170,674.57	
		FHMS K710 A2	600,000.00	604,236.48	
		FHMS K012 A2	625,000.00	684,123.00	
		FHMS KP01 A2	700,000.00	703,764.88	
		FN AB8700	33,836.90	34,462.09	
		FN AE4446	186,607.42	199,028.47	
		FN AH5646	195,023.66	204,736.75	
		FN AL4316	47,026.06	54,985.11	
		FNA 2012-M8 ASQ2	74,364.85	74,628.36	
		FNA 2012-M8 ASQ3	100,000.00	100,802.28	
		FNCI 889728	429,077.80	452,501.88	
		FNR 2012-111 B	29,546.53	33,701.91	
		FNR 2012-153 B	113,935.07	132,840.12	
		G2 MA1601	1,760,669.92	1,877,795.66	
		G2 MA2149	1,667,713.67	1,779,176.81	
		G2 MA2679	1,245,871.36	1,328,750.95	
		G2 MA3106	2,624,903.25	2,802,801.86	
		G2 MA3174	491,509.98	524,821.28	
		SLC 2010-1 A	455,053.00	451,020.91	
		SLCLT 2006-1 A4	228,956.20	228,174.79	
	社債券	21ST CENTURY FOX 3.7%	100,000.00	100,506.44	
		ABBVIE INC 2.5%	50,000.00	49,563.27	
		ABBVIE INC 3.6%	50,000.00	49,415.52	
		ACE INA HOLDINGS 2.875%	50,000.00	50,237.48	
		ACTAVIS FUNDING 3.8%	150,000.00	150,577.32	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ACTAVIS FUNDING 3.85%	50,000.00	50,350.31	
		ACTAVIS FUNDING 3%	50,000.00	50,407.56	
		ACTAVIS FUNDING 4.75%	50,000.00	49,160.18	
		AIREM 2006-1X 1A	182,731.19	174,669.45	
		AMERICAN EXPRESS 2.8%	50,000.00	50,568.80	
		ANADARKO PETROLE 3.45%	100,000.00	80,360.80	
		ANADARKO PETROLE 4.5%	100,000.00	65,946.23	
		ANHEUSER-BUSCH I 2.65%	300,000.00	298,940.87	
		ANHEUSER-BUSCH I 3.3%	50,000.00	50,272.89	
		ANHEUSER-BUSCH I 3.65%	550,000.00	550,023.33	
		APACHE CORP 4.25%	100,000.00	69,427.47	
		APPLE INC 3.85%	100,000.00	91,635.58	
		AT&T INC 2.95%	250,000.00	251,354.25	
		AT&T INC 3%	50,000.00	49,091.17	
		AUTOMATIC DATA P 3.375%	500,000.00	513,209.68	
		BACM 2007-1 A4	175,511.78	179,853.62	
		BACM 2007-2 AM	150,000.00	154,421.57	
		BACM 2007-4 A1A	502,074.27	522,676.88	
		BANK OF AMERICA 2.6%	250,000.00	250,001.54	
		BANK OF AMERICA 2.65%	100,000.00	99,999.00	
		BANK OF AMERICA 5.65%	300,000.00	321,274.84	
		BANK OF AMERICA 5.75%	350,000.00	371,987.23	
		BSCMS 2007-PW18 A1A	1,463,662.64	1,539,699.62	
		BUCKEYE PARTNERS 4.15%	150,000.00	121,416.00	
		CAPITAL ONE FINA 4.2%	100,000.00	99,129.60	
		CATERPILLAR FINA 1.25%	250,000.00	248,981.83	
		CEDLT 2007-A A3	84,538.53	82,836.68	
		CGCMT 2008-C7 A1A	853,964.25	902,097.43	
		CITIGROUP INC 3.75%	150,000.00	151,360.95	
		CP-BARCLAYS COLLAT FLOAT	750,000.00	749,848.50	
		CSMC 2007-C1 A1A	201,743.98	205,905.11	
		CVS HEALTH CORP 2.8%	100,000.00	101,180.22	
		CVS HEALTH CORP 3.5%	50,000.00	51,386.00	
		CVS HEALTH CORP 4%	100,000.00	104,684.48	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		CWALT 2005-24 1A1	152,924.09	116,956.20	
		DANAHER CORP 3.35%	150,000.00	154,898.70	
		DEVON ENERGY COR 3.25%	100,000.00	81,036.70	
		DEVON ENERGY COR 4.75%	50,000.00	33,347.86	
		DEVON ENERGY COR 4%	100,000.00	80,024.59	
		DEXIA CREDIT LOC 1.875%	500,000.00	498,740.00	
		DISCOVER BANK 3.1%	250,000.00	250,140.01	
		DOLPHIN ENERGY 5.888% SI	52,492.00	54,985.37	
		EASTMAN CHEMICAL 3.8%	100,000.00	94,082.45	
		ENTERPRISE PRODU 3.75%	100,000.00	91,324.30	
		EXELON CORP 3.95%	100,000.00	100,750.00	
		FIDELITY NATIONA 4.5%	100,000.00	103,000.72	
		FIDELITY NATIONA 5%	150,000.00	155,154.23	
		FORD MOTOR CREDI 3.984%	200,000.00	202,272.80	
		FOREST LABORATOR 4.375%	100,000.00	105,087.60	
		FOREST LABORATOR 5%	150,000.00	164,022.60	
		GE CAPITAL INTL 3.373%	250,000.00	255,981.75	
		GENERAL ELEC CAP 4.65%	100,000.00	111,381.88	
		GLENCORE FINANCE 4.25%	165,000.00	112,200.00	
		GSMS 2007-GG10 A1A	133,736.80	138,836.35	
		HALLIBURTON CO 3.375%	100,000.00	97,315.94	
		HALLIBURTON CO 3.8%	100,000.00	93,363.32	
		HALLIBURTON COMP 3.5%	50,000.00	47,145.94	
		HARRIS CORPORATI 2.7%	50,000.00	49,450.87	
		HCP INC 2.625%	200,000.00	198,332.74	
		HCP INC 4.25%	50,000.00	50,452.31	
		HCP INC 5.375%	250,000.00	274,321.38	
		HUMANA INC 3.85%	100,000.00	101,994.10	
		ING BANK NV VAR	700,000.00	711,340.00	
		INTESA SANPAOLO 2.375%	250,000.00	250,725.63	
		INTESA SANPAOLO 3.875%	400,000.00	411,880.15	
		JPMCC 2006-CB15 A1A	83,635.81	84,138.72	
		JPMCC 2007-CB19 A1A	681,489.56	706,249.50	
		JPMORGAN CHASE & 3.9%	50,000.00	50,818.37	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		KBC BANK NV VAR	200,000.00	217,060.00	
		KINDER MORGAN IN 3.05%	100,000.00	92,013.40	
		LBCMT 2007-C3 A1A	936,426.32	973,406.45	
		LEEK 18X A2B	170,620.00	178,378.24	
		MEAD JOHNSON NUT 4.125%	150,000.00	152,315.16	
		MEIJI YASUDA LIF VAR	300,000.00	308,010.00	
		MIDAMERICAN ENER 5.95%	100,000.00	115,700.87	
		MLCFC 2006-4 A1A	391,802.09	397,544.61	
		MONSANTO CO 4.4%	150,000.00	122,237.70	
		MORGAN STANLEY 3.7%	350,000.00	348,188.13	
		MORGAN STANLEY 5.625%	200,000.00	219,187.04	
		MORGAN STANLEY 5.95%	100,000.00	107,005.78	
		MSBAM 2013-C9 A4	100,000.00	100,997.51	
		MSC 2007-HQ11 AM	50,000.00	50,875.33	
		MSC 2007-HQ13 AM	50,000.00	50,754.02	
		NEF 2004-2 A3	73,852.50	73,368.71	
		NEWCREST FINANCE 4.2%	200,000.00	174,416.00	
		NSLT 2006-1 A5	500,000.00	488,321.25	
		ORACLE CORP 2.95%	100,000.00	97,293.86	
		ORANGE SA 5.5%	50,000.00	54,151.10	
		PENSKE TRUCK LEA 4.25%	100,000.00	100,344.90	
		PERNOD-RICARD SA 4.45%	200,000.00	209,851.00	
		PERNOD-RICARD SA 5.5%	150,000.00	153,627.00	
		PRUDENTIAL FINAN VAR	50,000.00	49,396.00	
		RAS LAFFAN 5.832% (SINK)	53,800.00	54,588.43	
		REGIONS FINANCIA 2%	200,000.00	198,558.19	
		REYNOLDS AMERICA 3.25%	50,000.00	51,075.87	
		REYNOLDS AMERICA 4.45%	100,000.00	104,432.41	
		REYNOLDS AMERICA 4%	50,000.00	52,364.00	
		REYNOLDS AMERICA 5.7%	50,000.00	54,409.64	
		REYNOLDS AMERICA 5.85%	100,000.00	110,358.55	
		ROPER INDUSTRIES 2.05%	100,000.00	99,553.23	
		SAMI 2007-AR7 1A1	236,652.11	170,213.47	
		SEMT 2004-10 A3A	63,093.05	59,670.08	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		SGSP AUSTRALIA AS 3.3%	300,000.00	289,230.00	
		SLCLT 2006-1 A5	500,000.00	477,764.80	
		SLMA 2005-3 A5	261,558.39	255,197.99	
		SLMA 2006-2 A5	446,029.23	439,349.45	
		STANDARD CHARTER 3.2%	250,000.00	251,331.50	
		STRYKER CORP 3.375%	500,000.00	490,804.59	
		SYNCHRONY FINANC 3%	50,000.00	50,066.29	
		TEACHERS INSUR & 4.9%	150,000.00	154,088.40	
		THERMO FISHER SC 3.65%	450,000.00	453,772.35	
		TIME WARNER CABL 4.125%	50,000.00	51,094.06	
		TIME WARNER CABL 5.875%	50,000.00	47,658.59	
		TIME WARNER CABL 5%	50,000.00	52,837.51	
		TIME WARNER CABL 6.75%	50,000.00	54,535.06	
		UNITEDHEALTH GRO 2.875%	150,000.00	153,305.85	
		US BANK NA CINCI 2.8%	250,000.00	244,346.04	
		VENTAS REALTY LP 3.25%	50,000.00	49,226.81	
		VERIZON COMMUNIC 2.625%	250,000.00	250,664.06	
		VERIZON COMMUNIC 3.5%	550,000.00	544,671.45	
		VERIZON COMMUNIC 4.5%	100,000.00	107,778.74	
		VERIZON COMMUNIC 6.4%	137,000.00	157,064.19	
		VISA INC 2.8%	50,000.00	50,534.11	
		VISA INC 3.15%	50,000.00	50,292.55	
		WALGREENS BOOTS 3.3%	50,000.00	49,331.53	
		WALGREENS BOOTS 3.8%	50,000.00	48,538.37	
		WELLS FARGO & CO 3.3%	200,000.00	198,075.57	
		WESTPAC BANKING 2%	450,000.00	453,995.96	
		WILLIAMS PARTNER 3.9%	50,000.00	35,821.50	
		WMALT 2007-OA3 2A	414,464.91	288,983.13	
				47,749,142.64	
				(5,664,480,789)	
カナダドル	国債証券	CANADA-GOV'T 3.5%	100,000.00	131,250.00	
		CANADA-GOV'T 4%	270,000.00	371,133.90	
		CANADA-GOV'T 5.75%	380,000.00	562,734.40	
	地方債証券	BRITISH COLUMBIA 3.25%	200,000.00	218,086.00	
小計					



通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
小計		ONTARIO PROVINCE 4.4%	400,000.00	443,076.00	
		ONTARIO PROVINCE 4.65%	100,000.00	123,693.00	
		ONTARIO PROVINCE 4%	700,000.00	785,638.00	
		QUEBEC PROVINCE 4.25%	300,000.00	342,240.00	
		QUEBEC PROVINCE 4.25%	100,000.00	117,073.00	
				3,094,924.30	
				(259,571,300)	
メキシコペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR 10%	2,887,800.00	3,850,511.95	
		MEX BONOS DESARR 8.5%	573,400.00	671,783.79	
	社債券	AMERICA MOVIL SA 6%	2,010,000.00	2,008,542.75	
小計				6,530,838.49	
				(41,993,290)	
ユーロ	国債証券	BELGIAN 3.75%	40,000.00	57,158.80	
		BELGIAN 3%	80,000.00	89,496.00	
		BELGIAN 4.25%	120,000.00	151,843.20	
		BELGIAN 4%	250,000.00	342,340.01	
		BTPS 0.65%	470,000.00	472,542.66	
		BTPS 2.15%	1,580,000.00	1,635,576.31	
		BTPS 2.35%	760,000.00	915,495.26	
		BTPS 2.5%	550,000.00	598,685.94	
		BTPS 2%	690,000.00	717,027.30	
		BTPS 3.75%	280,000.00	323,895.60	
		BTPS 4.25%	630,000.00	720,027.00	
		BTPS 4.5%	300,000.00	327,192.03	
		BTPS 5%	630,000.00	887,928.25	
		DEUTSCHLAND REP 2.5%	180,000.00	236,257.18	
		FINNISH GOV'T 4.375%	410,000.00	475,940.30	
		FRANCE O.A.T. 4.5%	380,000.00	594,114.77	
		IRISH GOVT 3.4%	100,000.00	120,851.99	
		IRISH GOVT 4.5%	160,000.00	190,545.58	
		REP OF AUSTRIA 3.4%	90,000.00	109,388.69	
		REP OF AUSTRIA 4.35%	690,000.00	790,829.69	
SPAIN I/L BOND 0.55%	870,000.00	890,998.32			
SPANISH GOV'T 1.15%	700,000.00	717,164.01			

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		SPANISH GOV'T 2.15%	730,000.00	757,134.11	
		SPANISH GOV'T 2.75%	580,000.00	633,296.17	
		SPANISH GOV'T 3.8%	310,000.00	363,819.10	
		SPANISH GOV'T 5.15%	190,000.00	270,926.70	
		SPANISH GOV'T 5.5%	700,000.00	869,952.98	
	特殊債券	ELECTRICITE DE F VAR	200,000.00	179,809.99	
		ELECTRICITE DE F VAR	100,000.00	90,400.00	
		EURO STABILITY M 0.05%	800,000.00	806,624.02	
		EURO STABILITY M 1.75%	280,000.00	288,500.77	
	社債券	ABN AMRO BANK NV VAR	450,000.00	457,353.01	
		ABN AMRO BANK NV 2.875%	100,000.00	99,800.00	
		AIREM 2005-1X 2A2	53,050.91	51,659.96	
		AIREM 2007-1X 2A2	410,014.45	398,124.44	
		ALBEMARLE CORP 1.875%	150,000.00	142,792.49	
		APT PIPELINES LT 2%	250,000.00	212,175.00	
		ASSICURAZIONI GE 4.125%	100,000.00	103,000.00	
		AUTOSTRAD PER L 1.125%	150,000.00	150,607.49	
		AUTOSTRAD PER L 1.875%	250,000.00	254,537.48	
		BANK OF AMERICA 4.625%	100,000.00	106,598.99	
		BANKIA SA 0.875%	100,000.00	100,110.00	
		BAT INTL FINANCE FLOAT	150,000.00	150,375.00	
		BAYER AG VAR	100,000.00	98,319.99	
		BBVA SUB CAPITAL VAR	100,000.00	102,543.99	
		BNP PARIBAS 2.75%	200,000.00	196,453.99	
		BNP PARIBAS Var	50,000.00	50,100.00	
		BPCE SA 0.75%	200,000.00	201,761.97	
		CREDIT SUISSE FLOAT	350,000.00	350,595.00	
		CREDIT SUISSE VAR	150,000.00	159,735.00	
		EDP FINANCE BV 2%	250,000.00	217,525.00	
		FCA CAPITAL IREL 1.375%	100,000.00	96,470.00	
		FCE BANK PLC 1.625%	350,000.00	352,695.00	
		GAS NATURAL FENO 1.375%	100,000.00	95,029.99	
		GECINA 4.25%	100,000.00	100,080.00	
		HAMMERSON PLC 2%	100,000.00	101,724.99	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		IMP TOBACCO FIN 8.375%	100,000.00	100,490.00	
		ING BANK NV FLOAT	200,000.00	199,260.00	
		INTESA SANPAOLO 4%	100,000.00	114,839.99	
		KLEPIERRE 1%	100,000.00	95,879.99	
		LEEK 17X A2C	27,059.00	28,855.30	
		LEEK 18X A2C	42,655.00	44,735.38	
		LLOYDS BANK PLC VAR	200,000.00	218,620.00	
		LLOYDS TSB BANK 8.875%	50,000.00	52,435.00	
		MERCK KGAA VAR	100,000.00	95,224.99	
		MONTE DEI PASCHI 3.5%	900,000.00	931,140.00	
		MORGAN STANLEY 2.375%	200,000.00	211,373.99	
		RABOBANK 3.875%	200,000.00	218,311.99	
		RABOBANK NEDERLA 1.375%	50,000.00	48,916.00	
		SCENTRE MGMT LTD 1.5%	100,000.00	101,804.99	
		SCENTRE MGMT LTD 2.25%	150,000.00	154,799.99	
		TERNA SPA 0.875%	150,000.00	147,862.49	
		TOTAL SA VAR	200,000.00	164,889.99	
		UBS AG VAR	100,000.00	105,230.00	
		UBS GROUP FUNDIN 1.75%	300,000.00	300,431.97	
		WALGREENS BOOTS 2.125%	100,000.00	91,440.00	
小計				23,402,473.57	
				(2,998,090,887)	
英ポンド	国債証券	UK TREASURY 4.5%	500,000.00	665,599.97	
	社債券	CELES 2015-1 A	136,239.39	133,425.36	
		DEXIA CREDIT LOC 1.875%	400,000.00	404,187.95	
		DKFLD 1 A	144,541.27	141,513.43	
		EHMU 2007-2 A2	119,856.42	114,782.61	
		ESAIL 2007-PR1X A1	334,774.35	307,855.47	
		EUMF 2008-1X A1A	88,166.00	85,125.41	
		STANDARD LIFE PL VAR	50,000.00	52,937.50	
		THRON 2013-1 A	62,546.62	62,422.70	
小計				1,967,850.40	
				(333,137,393)	
スイスフラン	特殊債券	EUROPEAN INVT BK 2.375%	325,000.00	369,687.52	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
小計				369,687.52	
				(43,172,108)	
スウェーデンクローナ	特殊債券	EUROPEAN INVT BK 5%	1,400,000.00	1,695,441.95	
		KFW 5%	1,000,000.00	1,210,840.00	
小計				2,906,281.95	
				(40,193,879)	
デンマーククローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMA 3%	1,600,000.00	1,862,784.06	
小計				1,862,784.06	
				(31,984,002)	
チェココルナ	国債証券	CZECH REPUBLIC 1.5%	2,640,000.00	2,786,995.20	
小計				2,786,995.20	
				(13,210,357)	
ポーランドズロチ	国債証券	POLAND GOVT BOND 3.25%	240,000.00	250,562.40	
		POLAND GOVT BOND 4%	80,000.00	85,948.80	
小計				336,511.20	
				(9,664,601)	
オーストラリアドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVER 4.75%	200,000.00	237,046.00	
	特殊債券	KFW 6%	300,000.00	342,291.00	
	社債券	FMACB 2014-1AX A1	158,769.78	158,085.79	
		REDSE 2013-1 A	33,224.51	33,248.06	
小計				770,670.85	
				(63,888,612)	
南アフリカランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUT 10.5%	1,760,000.00	1,868,523.18	
		REPUBLIC OF SOUT 7.75%	3,960,000.00	3,622,357.72	
小計				5,490,880.90	
				(39,644,160)	
合計				10,998,392,128	
				(9,539,031,378)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

## 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	国債証券 21銘柄	13.8%	59.4%
	地方債証券 2銘柄	1.0%	
	特殊債券 24銘柄	29.5%	
	社債券 135銘柄	55.8%	
カナダドル	国債証券 3銘柄	34.4%	2.7%
	地方債証券 6銘柄	65.6%	
メキシコペソ	国債証券 2銘柄	69.2%	0.4%
	社債券 1銘柄	30.8%	
ユーロ	国債証券 27銘柄	60.9%	31.4%
	特殊債券 4銘柄	5.8%	
	社債券 45銘柄	33.2%	
英ポンド	国債証券 1銘柄	33.8%	3.5%
	社債券 8銘柄	66.2%	
スイスフラン	特殊債券 1銘柄	100.0%	0.5%
スウェーデンクローナ	特殊債券 2銘柄	100.0%	0.4%
デンマーククローネ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.3%
チェココルナ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.1%
ポーランドズロチ	国債証券 2銘柄	100.0%	0.1%
オーストラリアドル	国債証券 1銘柄	30.8%	0.7%
	特殊債券 1銘柄	44.4%	
	社債券 2銘柄	24.8%	
南アフリカランド	国債証券 2銘柄	100.0%	0.4%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」の「取引の時価等に関する事項」に記載されております。

[次へ](#)

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書

(平成28年1月29日現在)

資産総額	11,009,986,868円
負債総額	9,177,095円
純資産総額( - )	11,000,809,773円
発行済口数	10,084,757,069口
1口当たり純資産額( / )	1.0908円

### 参考情報

<モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券マザーファンド>

(平成28年1月29日現在)

資産総額	12,783,532,858円
負債総額	718,559,545円
純資産総額( - )	12,064,973,313円
発行済口数	7,892,137,395口
1口当たり純資産額( / )	1.5287円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

#### 1 委託会社等の概況

##### (1) 資本金の額（本書提出日現在）

資本金の額：金 4 億9,000万円

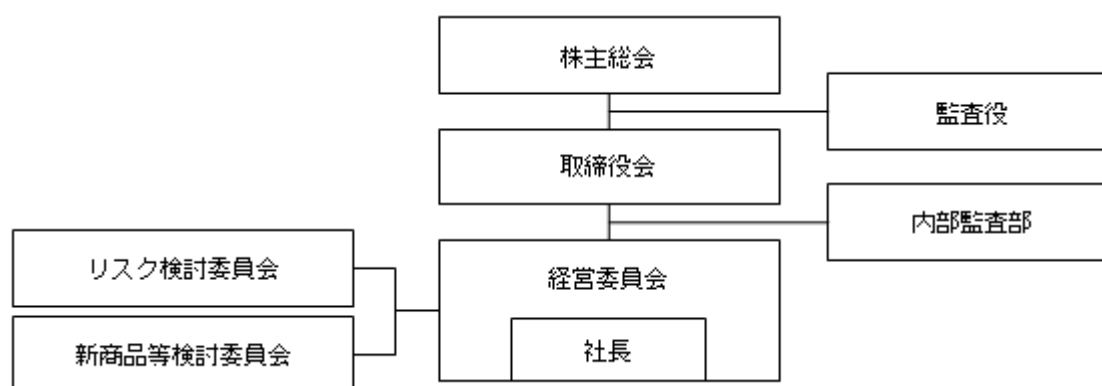
発行する株式の総数：8,000株

発行済株式の総数：6,400株

最近5年間における主な資本の額の増減：該当事項はありません。

##### (2) 委託会社等の機構

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



経営の意思決定機関として取締役会をおきます。取締役会は、委託会社の業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務を監督します。代表取締役である社長は、委託会社を代表し、全般の業務執行について指揮統括します。取締役は、委嘱された業務の執行にあたり、また、社長に事故あるときにその職務を代行します。

委託会社の業務執行にかかる重要事項を審議する機関として経営委員会をおきます。経営委員会は、取締役会に直属し、定時取締役会が開催されない期間においては、委託会社の業務執行に関して法令により認められる限度で取締役会が有する一切の権限を保持し、執行します（取締役会の専権事項を除きます。）。

リスク検討委員会は、経営委員会の監督の下に、当社の一切の活動における法令遵守、内部統制、オペレーショナル・リスク、システム・リスク等のリスク、及び関連するレピュテーション上の問題を監視・監督し、当社の経営理念に沿った各種規定及び業務手順が整備されていることを確保するため、権限を行使することができます。また、リスク検討委員会は、適用法令、協会規則、投資信託約款、顧客との運用ガイドラインを遵守するとともに、善良なる管理者としての注意義務および忠実義務の観点から受託者としての責任を遵守するため（議決権行使に関する方針を含みます。）、必要な報告徴収、調査、検討、決定等を行うことができます。

新商品等検討委員会は、経営委員会の監督の下に、新商品等検討委員会規則に基づき、新商品、投資信託の分配方針等に関する正式な検討プロセスを維持することに責任を持ちます。

監査役は、委託会社の会計監査および業務監査を行います。業務の執行は、取締役が行います。

投資運用の意思決定機構

委託会社における投資運用の意思決定は運用本部所属の各部において行われます。運用本部は以下のような部によって構成されています。運用本部の各部では株式運用部長、計量運用部長および債券通貨運用部長がその所属員を指揮監督し、部の業務を統括しています。株式運用部は、日本株の運用を、計量運用部は、計量運用によるタイミング戦略、株式国別配分、債券国別配分および通貨配分などの各戦略をはじめとする多資産クラスの運用ならびに計量運用手法による株式の運用を、債券通貨運用部は、債券および通貨の運用をそれぞれ担当します。それぞれの運用部は各資産クラスの運用について独立した責任と権限をもち、投資運用に関する意思決定を行います。また、運用本部には、上記のほか、戦略株式運用部、運用投資戦略部、オルタナティブ・インベストメンツ・アンド・マネージャー・セレクション部、不動産運用部、マルチプロダクト・ファンド室およびオルタナティブ投資室があります。



投資運用の意思決定には、委託会社が属するゴールドマン・サックスの資産運用グループのリソースが活用されます。委託会社の運用本部はゴールドマン・サックスの資産運用グループのポートフォリオ・マネジメント・チームの構成員として、他の構成員たる様々な地域のポートフォリオ・マネジメント・チームとグローバルな情報交換を行っています。

## 2 事業の内容及び営業の概況

### 事業の内容

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその投資運用業務および投資助言業務を行っています。また、金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務を行っています。

### 委託会社の運用するファンド

2016年2月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（親投資信託を除きます。）。

種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	109	1,552,252,315,999
合計	109	1,552,252,315,999

[次へ](#)



### 3 委託会社等の経理状況

#### 1. 財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

#### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第21期事業年度（平成27年4月1日から平成27年12月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた監査法人により監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けているあらた監査法人は、平成27年7月1日に名称を変更し、PwCあらた監査法人となりました。

## (1) 貸借対照表

期別		第20期 (平成27年3月31日現在)			第21期 (平成27年12月31日現在)		
資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動資産							
現金・預金			6,748,612			8,541,657	
有価証券			13,297,906			12,097,990	
支払委託金			39			26	
収益分配金		39			26		
前払費用			18			157	
未収委託者報酬			1,842,228			1,527,034	
未収運用受託報酬			1,578,480			1,885,724	
未収収益			368,604			11,848	
繰延税金資産			826,971			1,079,356	
流動資産計			24,662,860	88.5		25,143,796	90.7
固定資産							
投資その他の資産			3,193,568			2,580,738	
投資有価証券		1,596,511			573,290		
長期差入保証金		10,000			10,000		
繰延税金資産		1,587,056			1,997,448		
固定資産計			3,193,568	11.5		2,580,738	9.3
資産合計			27,856,428	100.0		27,724,534	100.0

期別		第20期 (平成27年3月31日現在)			第21期 (平成27年12月31日現在)		
負債の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動負債							
預り金			599			580	
未払金			585,816			538,691	
未払収益分配金		229			242		
未払償還金		72			72		
未払手数料		585,514			538,376		
未払費用			3,406,376			4,518,812	
未払法人税等			957,171			888,102	
未払消費税等			470,936			205,603	
流動負債計			5,420,899	19.5		6,151,789	22.2
固定負債							
長期未払費用			6,285,478			7,097,924	
固定負債計			6,285,478	22.6		7,097,924	25.6
負債合計			11,706,378	42.0		13,249,714	47.8

期別	第20期 (平成27年3月31日現在)			第21期 (平成27年12月31日現在)			
純資産の部							
科目		内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
株主資本							
資本金			490,000			490,000	
資本剰余金			390,000			390,000	
資本準備金		390,000			390,000		
利益剰余金			14,867,795			13,545,174	
その他利益剰余金		14,867,795			13,545,174		
繰越利益剰余金		14,867,795			13,545,174		
株主資本合計			15,747,795	56.5		14,425,174	52.0
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		402,254			49,646		
評価・換算差額等合計			402,254	1.4		49,646	0.2
純資産合計			16,150,050	58.0		14,474,820	52.2
負債・純資産合計			27,856,428	100.0		27,724,534	100.0

## (2) 損益計算書

期別		第20期 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日			第21期 自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日				
		科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常 損益 の部	営業 損益 の部	営業収益		千円	千円	%	千円	千円	%
		委託者報酬			14,066,674			11,823,135	
		運用受託報酬	* 2		9,173,012			6,961,333	
		その他営業収益	* 2		5,932,747			4,316,802	
		営業収益計			29,172,434	100.0		23,101,271	100.0
		営業費用							
		支払手数料			6,754,210			5,363,613	
		広告宣伝費			139,448			102,758	
		調査費			6,692,987			5,350,334	
		委託調査費	* 2	6,692,987				5,350,334	
		委託計算費			220,885			159,321	
		営業雑経費			384,844			197,324	
		通信費		205,675				9,974	
		印刷費		147,770				161,506	
		協会費		31,398				25,843	
		営業費用計			14,192,375	48.6		11,173,351	48.4
		一般管理費							
		給料			7,106,650			5,734,984	
		役員報酬		228,309				185,510	
		給料・手当		2,654,259				2,319,237	
		賞与		1,251,694				746,339	
		株式従業員報酬	* 1	1,027,305				797,337	
		その他の報酬		1,945,082				1,686,559	
		交際費			84,594			57,202	
		寄付金			71,518			63,290	
		旅費交通費			234,673			187,482	
		租税公課			83,891			71,744	
		不動産賃借料			416,707			268,044	
		退職給付費用			842,766			698,807	
		事務委託費			376,536			398,407	
諸経費			998,793			941,860			
一般管理費計			10,216,131	35.0		8,421,824	36.5		
営業利益			4,763,926	16.3		3,506,095	15.2		

期別		第20期 自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日			第21期 自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日			
		科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額
経常損益の部	営業外収益							
	収益分配金				49,958		502,884	
	受取利息				18,605		14,231	
	投資有価証券売却益				36,653		66,895	
	株式従業員報酬	* 1			-		59,655	
	為替差益				-		12,446	
	雑益				1,332		-	
	営業外収益計				106,549	0.4	656,114	2.8
	営業外費用							
	支払利息				138		-	
	株式従業員報酬	* 1			434,620		-	
	為替差損				33,391		-	
	投資有価証券売却損				1,065		8	
	営業外費用計				469,216	1.6	8	0.0
経常利益					4,401,260	15.1	4,162,200	18.0
税引前当期純利益					4,401,260	15.1	4,162,200	18.0
法人税、住民税及び事業税					2,267,605	7.8	1,978,986	8.6
法人税等調整額					18,387	0.1	494,163	2.1
当期純利益					2,115,267	7.3	2,677,378	11.6

## (3) 株主資本等変動計算書

第20期  
(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成26年4月1日残高	490,000	390,000	390,000	15,752,528	15,752,528	16,632,528	235,400	235,400	16,867,928
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				3,000,000	3,000,000	3,000,000			3,000,000
当期純利益				2,115,267	2,115,267	2,115,267			2,115,267
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							166,854	166,854	166,854
事業年度中の変動額合計	-	-	-	884,732	884,732	884,732	166,854	166,854	717,878
平成27年3月31日残高	490,000	390,000	390,000	14,867,795	14,867,795	15,747,795	402,254	402,254	16,150,050

第21期  
(自平成27年4月1日 至平成27年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成27年4月1日残高	490,000	390,000	390,000	14,867,795	14,867,795	15,747,795	402,254	402,254	16,150,050
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				4,000,000	4,000,000	4,000,000			4,000,000
当期純利益				2,677,378	2,677,378	2,677,378			2,677,378
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							352,608	352,608	352,608
事業年度中の変動額合計	-	-	-	1,322,621	1,322,621	1,322,621	352,608	352,608	1,675,229
平成27年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	13,545,174	13,545,174	14,425,174	49,646	49,646	14,474,820

## 重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価（移動平均法による原価法）ないし償却原価との評価差額については全部純資産直入法によっております。</p> <p>時価のないもの 移動平均法による原価法によっております。</p>
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 金融商品取引責任準備金 金融商品取引事故による損失に備えるため、金融商品取引法第46条の5第1項に基づく責任準備金を計上しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 株式従業員報酬の会計処理方法 役員及び従業員に付与されております、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬については、企業会計基準第8号「ストック・オプション等に関する会計基準」及び企業会計基準適用指針第11号「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」に準じて、権利付与日公正価値及び付与された株数に基づき計算される費用を権利確定計算期間にわたり人件費（一般管理費）として処理しております。また、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクおよびゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限会社との契約に基づき当社が負担する、権利付与日以降の株価の変動により発生する損益については営業外損益として処理しております。</p> <p>(2) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p> <p>(3) 決算日の変更に関する事項 当社は平成27年6月26日開催の株主総会で決算日を3月31日から12月31日に変更致しました。これに伴い、平成27年12月期の会計年度は平成27年4月1日から平成27年12月31日までの9ヶ月間となりました。</p>



## 注記事項

(貸借対照表関係)

第20期 (平成27年3月31日現在)	第21期 (平成27年12月31日現在)
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(損益計算書関係)

第20期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	第21期 (自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日)																				
<p>* 1 株式従業員報酬 役員及び従業員に付与されておりますザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬に関するものであり、当該株式の株価及び付与された株数に基づき算出し配賦されております。</p> <p>* 2 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">営業収益</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">2,942,406千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他営業収益</td> <td style="text-align: right;">5,828,635千円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">営業費用</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">委託調査費</td> <td style="text-align: right;">6,692,987千円</td> </tr> </table>	営業収益		運用受託報酬	2,942,406千円	その他営業収益	5,828,635千円	営業費用		委託調査費	6,692,987千円	<p>* 1 株式従業員報酬 同左</p> <p>* 2 関係会社項目 同左</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">営業収益</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">運用受託報酬</td> <td style="text-align: right;">1,882,545千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他営業収益</td> <td style="text-align: right;">4,175,357千円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">営業費用</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">委託調査費</td> <td style="text-align: right;">5,350,334千円</td> </tr> </table>	営業収益		運用受託報酬	1,882,545千円	その他営業収益	4,175,357千円	営業費用		委託調査費	5,350,334千円
営業収益																					
運用受託報酬	2,942,406千円																				
その他営業収益	5,828,635千円																				
営業費用																					
委託調査費	6,692,987千円																				
営業収益																					
運用受託報酬	1,882,545千円																				
その他営業収益	4,175,357千円																				
営業費用																					
委託調査費	5,350,334千円																				

## （株主資本等変動計算書関係）

第20期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	6,400	-	-	6,400

## 2．配当に関する事項

## 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成26年12月12日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	468,750	平成26年12月18日	平成26年12月18日

第21期（自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

## 1．発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	6,400	-	-	6,400

## 2．配当に関する事項

## 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成27年12月18日 臨時株主総会	普通株式	4,000,000	625,000	平成27年12月21日	平成27年12月21日

## （リース取引関係）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）	第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）
注記すべきリース取引を行っていないため、該当事項はありません。	同左

## （金融商品関係）

第20期  
（自 平成26年4月1日  
至 平成27年3月31日）

## (1) 金融商品の状況に関する事項

## 金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を含む金融商品取引法により金融商品取引業者が行うことができる業務、及びこれに付帯関連する業務を行っております。これらの業務に関連し、当社は、主に現金・預金、コマーシャル・ペーパー、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び投資有価証券といった金融資産を保有しております。なお、当社は、資金運用については短期的な預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定する方針です。投資有価証券は事業推進目的のために保有する当社設定の投資信託であります。

## 金融商品に係るリスク及びその管理体制

金融商品に係るリスクは、信用リスク、市場リスク、流動性リスク等であります。当社は、効率的なリスク管理が極めて重要であると考えており、職務の分掌と経営陣による監督は、当社リスク管理手続の重要な要素であります。

信用リスク

当社の信用リスクは主に、銀行預金、コマーシャル・ペーパー、営業債権（当社が運用する投資信託から受領する委託者報酬及び投資一任契約に基づき顧客から受領する運用受託報酬等）に係るものがあります。

銀行預金に係る信用リスクについては、預金先銀行の信用力を口座開設時およびその後継続的に評価することによって管理しております。

コマーシャル・ペーパーに係る信用リスクについては、発行体をゴールドマン・サックスのグループ会社とし、定期的に金額その他条件を見直すことによって管理しております。

また、営業債権は一年以内に回収される債権であり、社内規程に沿ってリスク管理を行っております。なお、過去に未収委託者報酬及び未収運用受託報酬を回収できなかったケースはございません。

市場リスク

当社は、海外の関連会社との取引により生じた外国通貨建て資産負債を保有していることから、為替相場の変動によるリスクに晒されております。当社は為替リスクを管理するため、外貨建資産負債の純額が予め社内で設定した水準を越える場合、当該通貨の売買を行い、為替リスクを削減しております。また、当社は事業推進目的のために当社設定の投資有価証券を保有していることから、基準価額の変動による価格変動リスクに晒されております。係る投資有価証券については運用を行う資産の種類を文書に定め、取得にあたり事前に社内委員会にて検討・承認をし、保有の目的が達成されたと判断された時点で適時処分しております。

流動性および資金調達リスク

当社は、資金運用を預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定することで流動性リスクを管理しており、当社において流動性リスク及び資金調達リスクは非常に低いものと考えております。また、ゴールドマン・サックスのグループ会社との間で融資枠を設定し、緊急時の資金調達手段を確保し、資金調達リスクに備えております。

第20期  
(自 平成26年4月1日  
至 平成27年3月31日)

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	6,748,612	6,748,612	-
有価証券			
其他有価証券	13,297,906	13,297,906	-
未収委託者報酬	1,842,228	1,842,228	-
未収運用受託報酬	1,578,480	1,578,480	-
投資有価証券			
其他投資有価証券	1,596,511	1,596,511	-

## 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、有価証券、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。投資有価証券については、投資信託であり、直近の基準価額によっております。

## 金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	6,748,612	-	-	-	-	-
有価証券						
其他有価証券のうち満期があるもの	13,300,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,842,228	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	1,578,480	-	-	-	-	-

第21期  
（自 平成27年4月1日  
至 平成27年12月31日）

#### (1) 金融商品の状況に関する事項

##### 金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を含む金融商品取引法により金融商品取引業者が行うことができる業務、及びこれに付帯関連する業務を行っております。これらの業務に関連し、当社は、主に現金・預金、コマーシャル・ペーパー、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び投資有価証券といった金融資産を保有しております。なお、当社は、資金運用については短期的な預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定する方針です。投資有価証券は事業推進目的のために保有する当社設定の投資信託であります。

##### 金融商品に係るリスク及びその管理体制

金融商品に係るリスクは、信用リスク、市場リスク、流動性リスク等であります。当社は、効率的なリスク管理が極めて重要であると考えており、職務の分掌と経営陣による監督は、当社リスク管理手続の重要な要素であります。

##### 信用リスク

当社の信用リスクは主に、銀行預金、コマーシャル・ペーパー、営業債権（当社が運用する投資信託から受領する委託者報酬及び投資一任契約に基づき顧客から受領する運用受託報酬等）に係るものがあります。

銀行預金に係る信用リスクについては、預金先銀行の信用力を口座開設時およびその後継続的に評価することによって管理しております。

コマーシャル・ペーパーに係る信用リスクについては、発行体をゴールドマン・サックスのグループ会社とし、定期的に金額その他条件を見直すことによって管理しております。

また、営業債権は一年以内に回収される債権であり、社内規程に沿ってリスク管理を行っております。なお、過去に未収委託者報酬及び未収運用受託報酬を回収できなかったケースはございません。

##### 市場リスク

当社は、海外の関連会社との取引により生じた外国通貨建て資産負債を保有していることから、為替相場の変動によるリスクに晒されております。当社は為替リスクを管理するため、外貨建資産負債の純額が予め社内で設定した水準を越える場合、当該通貨の売買を行い、為替リスクを削減しております。また、当社は事業推進目的のために当社設定の投資有価証券を保有していることから、基準価額の変動による価格変動リスクに晒されております。係る投資有価証券については運用を行う資産の種類を文書に定め、取得にあたり事前に社内委員会にて検討・承認をし、保有の目的が達成されたと判断された時点で適時処分しております。

##### 流動性および資金調達リスク

当社は、資金運用を預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定することで流動性リスクを管理しており、当社において流動性リスク及び資金調達リスクは非常に低いものと考えております。また、ゴールドマン・サックスのグループ会社との間で融資枠を設定し、緊急時の資金調達手段を確保し、資金調達リスクに備えております。

第21期  
(自 平成27年4月1日  
至 平成27年12月31日)

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成27年12月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	8,541,657	8,541,657	-
有価証券			
其他有価証券	12,097,990	12,097,990	-
未収委託者報酬	1,527,034	1,527,034	-
未収運用受託報酬	1,885,724	1,885,724	-
投資有価証券			
其他投資有価証券	573,290	573,290	-

## 金融商品の時価の算定方法

現金・預金、有価証券、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。投資有価証券については、投資信託であり、直近の基準価額によっております。

## 金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	8,541,657	-	-	-	-	-
有価証券						
其他有価証券のうち満期があるもの	12,100,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,527,034	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	1,885,724	-	-	-	-	-

## （有価証券関係）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）					第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）				
1. その他有価証券で時価のあるもの					1. その他有価証券で時価のあるもの				
区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）	区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	1,002,000	1,596,511	594,511	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	500,000	573,290	73,290
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	コマーシャル・ペーパー	13,297,906	13,297,906	-	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	コマーシャル・ペーパー	12,097,990	12,097,990	-
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券					2. 当事業年度中に売却したその他有価証券				
売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）			売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）		
285,818	36,653	1,065			568,887	66,895	8		

## （デリバティブ取引関係）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）	第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。	同左

## （退職給付関係）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）	第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職給付制度を採用しておりません。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左
2. 退職給付費用に関する事項 損益計算書上、出向者負担金等に含まれる退職給付費用負担金相当額を、退職給付費用として計上しております。	2. 退職給付費用に関する事項 同左

## （税効果会計関係）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）	第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産（流動資産）</p> <p>未払費用 735,838千円</p> <p>未払事業税 67,023</p> <p>その他 24,108</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>826,971</u></p> <p>繰延税金資産（流動資産） <u>826,971</u></p> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <p>長期未払費用 1,710,136</p> <p>その他 69,177</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>1,779,313</u></p> <p>繰延税金負債（固定負債）</p> <p>その他有価証券評価差額金 192,256</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>192,256</u></p> <p>繰延税金資産（固定資産）の純額 <u>1,587,056千円</u></p>	<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産（流動資産）</p> <p>未払費用 980,373千円</p> <p>未払事業税 64,201</p> <p>その他 34,781</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>1,079,356</u></p> <p>繰延税金資産（流動資産） <u>1,079,356</u></p> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <p>長期未払費用 1,939,534</p> <p>その他 81,558</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>2,021,092</u></p> <p>繰延税金負債（固定負債）</p> <p>その他有価証券評価差額金 23,644</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>23,644</u></p> <p>繰延税金資産（固定資産）の純額 <u>1,997,448千円</u></p>
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 35.64 %</p> <p>（調整）</p> <p>賞与等永久に損金に算入されない項目 10.62 %</p> <p>法人税等の税率変更による繰延税金資産の修正 5.57 %</p> <p>その他 0.11 %</p> <p style="text-align: right;">税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>51.94 %</u></p>	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 33.06 %</p> <p>（調整）</p> <p>賞与等永久に損金に算入されない項目 3.02 %</p> <p>その他 0.40 %</p> <p style="text-align: right;">税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>35.67 %</u></p>



<p style="text-align: center;">第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）</p>	<p style="text-align: center;">第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）</p>
<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率及び事業税率の引下げが行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.64%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は225百万円減少し、法人税等調整額が245百万円増加しております。</p>	<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p style="text-align: center;">該当事項はありません。</p>

## 〔セグメント情報等〕

第20期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 〔セグメント情報〕

当社の報告セグメントは、投資運用業者として単一であるため、該当事項はありません。

## 〔関連情報〕

## 1. 製品及びサービスに関する情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	オフショア・ファンド 関連報酬等	合計
外部顧客からの収益	14,066,674	9,173,012	5,932,747	29,172,434

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
25,087,105	4,085,328	29,172,434

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、該当事項はありません。

第21期（自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

## 〔セグメント情報〕

当社の報告セグメントは、投資運用業者として単一であるため、該当事項はありません。

## 〔関連情報〕

## 1. 製品及びサービスに関する情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	オフショア・ファンド 関連報酬等	合計
外部顧客からの収益	11,823,135	6,961,333	4,316,802	23,101,271

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
19,904,703	3,196,568	23,101,271

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、該当事項はありません。

## （関連当事者情報）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）										
親会社及び法人主要株主等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	8 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	その他営業収益（注1） 運用受託報酬（注1） 委託調査費の支払（注1）	5,828,635 2,942,406 6,692,987		
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）その他営業収益、運用受託報酬、ならびに委託調査費の支払に関しては、関係会社間の契約に基づき決定しております。 役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。 兄弟会社等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス証券株式会社	東京都港区	83,616 百万円	金融商品取引業		業務委託 役員の兼任 有価証券の購入	兼務従業員の 人件費等の支払（注1）	2,452,937	有価証券 未払費用	13,297,906 287,201
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス 有限会社	東京都港区	100 百万円	ゴールドマン・サックス・グループ 人事・総務・施設管理 業務受託		従業員出 向受入等 役員の兼任	出向者に関する 人件費等の 負担金（注2） 営業費用及 び一般管理 費	6,803,100	未払費用 長期未払 費用	2,791,417 6,188,739
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・バンク・USA	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	8,000 百万ドル	銀行業		現金の預 入			現金・預 金	1,975,463
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・インベストメント・ストラテジー・LLC	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	37 百万ドル	投資顧問業		投資助言			未収収益	354,819
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）兼務従業員の人件費等の支払に関しては、グループ会社間の契約に基づき、決定しております。 （注2）ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限会社（以下GSJH）より出向している役員及び従業員の給料、賞与、退職金等の支払はGSJHより行われております。 但し、これらの費用はGSJHより当社に請求されるものであり、賞与及び退職給付の引当額については、当社においてはGSJHに対する債務として処理しております。										
親会社又は重要な関連会社に関する注記 親会社情報 ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク（ニューヨーク証券取引所に上場） ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー（未上場）										

第21期  
（自 平成27年4月1日  
至 平成27年12月31日）

## 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	8 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	その他営業収益（注1） 運用受託報酬（注1） 委託調査費（注1）	4,175,357 1,882,545 5,350,334		

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）その他営業収益、運用受託報酬、ならびに委託調査費に関しては、関係会社間の契約に基づき決定しております。

## 役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス証券株式会社	東京都港区	83,616 百万円	金融商品取引業		業務委託 役員の兼任 有価証券の購入	兼務従業員の 人件費等 （注1）	2,233,594	有価証券	12,097,990
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス 有限公司	東京都港区	100 百万円	ゴールドマン・サックス・グループ人事・総務・施設管理業務受託		従業員出向受入等 役員の兼任	出向者に関する 人件費等 （注2）	5,538,780	未払費用 長期未払費用	3,776,015 7,075,447
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・バンク・USA	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	8,000 百万ドル	銀行業		現金の預入			現金・預金	1,344,386

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）兼務従業員の人件費等に関しては、グループ会社間の契約に基づき、決定しております。

（注2）ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限公司（以下GSJH）より出向している役員及び従業員の給料、賞与、退職金等の支払はGSJHより行われております。

但し、これらの費用はGSJHより当社に請求されるものであり、賞与及び退職給付の引当額については、当社においてはGSJHに対する債務として処理しております。

## 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## 親会社情報

ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー（未上場）

## （1株当たり情報）

第20期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）		第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	
1株当たり純資産額	2,523,445円38銭	1株当たり純資産額	2,261,690円72銭
1株当たり当期純利益金額	330,510円53銭	1株当たり当期純利益金額	418,340円43銭
損益計算書上の当期純利益	2,115,267千円	損益計算書上の当期純利益	2,677,378千円
1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式に係る当期純利益	2,115,267千円	1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式に係る当期純利益	2,677,378千円
差額	-	差額	-
期中平均株式数		期中平均株式数	
普通株式	6,400株	普通株式	6,400株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。		同左	

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

#### 4 利害関係人との取引制限

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1)自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2)運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。 )。
- (3)通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。 )又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。 ）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4)委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5)上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5 その他

- (1)株主総会の決議により、2016年1月1日付けで株券の不発行に関する定款の変更を行いました。営業譲渡および営業譲受、出資の状況その他の重要な事項は予定されておりません。
- (2)本書提出日現在の前1年以内において、訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実は存在しておりません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

原届出書の「第三部 委託会社等の情報 第2 その他の関係法人の概況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

## 1 名称、資本金の額及び事業の内容

## (1) 投資顧問会社

(2014年12月末日現在)

名称	資本金の額	事業の内容
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 (G S A M ロンドン)	1,756千米ドル (212百万円。 1米ドル=120.55円)	G S A M ロンドンは、主として英国において業務を行うザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの関連企業です。G S A M ロンドンおよびその投資顧問関連企業は、現在、投資信託、公的年金・企業年金、各種公益基金、銀行、保険会社、事業法人および個人投資家を含む広範囲の顧客にサービスを提供しています。
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー (G S A M ニューヨーク)	8百万米ドル (964百万円 1米ドル=120.55円)	G S A M ニューヨークは、米国において、内外の有価証券等に係る投資顧問業務およびその他付帯関連する一切の業務を営んでいます。
ゴールドマン・サックス(シンガポール)ピーティーイー (G S A M シンガポール)	287百万米ドル (34,598百万円。 1米ドル=120.55円)	G S A M シンガポールは、シンガポールにおいて、投資銀行業務、トレーディングおよび自己勘定投資ならびに証券関連サービスを営んでおり、その資産運用部門は内外の有価証券等に係る投資顧問業務、その他付帯関連する一切の業務を営んでいます。

## (2) 受託銀行

(2015年3月末日現在)

名称	資本金の額	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

## (3) 販売会社

(2015年3月末日現在)

名称	資本金の額	事業の内容
エース証券株式会社	8,831百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を中心としたサービスを提供しています。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
S M B C フレンド証券株式会社	27,270百万円	
株式会社S B I証券	47,938百万円	
キャピタル・パートナーズ証券株式会社	1,000百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
損保ジャパン日本興亜D C証券株式会社 (注1)	3,000百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	



PWM日本証券株式会社(注2)	3,000百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	
株式会社三菱東京UFJ銀行(注1)	1,711,958百万円	銀行業を中心としたサービスを提供しています。
株式会社七十七銀行(注2)	24,658百万円	
株式会社静岡銀行	90,845百万円	
株式会社愛知銀行	18,000百万円	
三井生命保険株式会社(注2)	167,280百万円	生命保険業を中心としたサービスを提供しています。
日本生命保険相互会社(注1)	1,250,000百万円(注3)	

(注1) 確定拠出年金のみのお取扱いとなります。

(注2) 新規のお申込みのお取扱いは行いません。

(注3) 「基金」および「基金償却積立金」の合計額です。

## 2 関係業務の概要

### (1) 投資顧問会社

G S A M ロンドン、G S A M ニューヨークおよびG S A M シンガポールは本ファンドの投資顧問会社であり、本ファンドに関し、委託会社より債券および通貨の運用の指図に関する権限の委託を受けて投資判断・発注等を行っています。

### (2) 受託銀行

本ファンドの受託者として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

### (3) 販売会社

ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務を行います。

## 3 資本関係

### (1) 投資顧問会社

G S A M ロンドン、G S A M ニューヨーク、G S A M シンガポールおよび委託会社はいずれもザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの子会社です。

### (2) 受託銀行

該当事項はありません。

### (3) 販売会社

ゴールドマン・サックス証券株式会社および委託会社は、いずれもザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの子会社です。その他は該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書

平成28年2月25日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

### P w C あらた監査法人

指定社員 業務執行社員	公認会計士	佐々木貴司
指定社員 業務執行社員	公認会計士	山口 健志

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているモナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンドの平成27年7月28日から平成28年1月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンドの平成28年1月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注1) 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

(注2) 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成28年3月1日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

## P w C あらた監査法人

指定社員 業務執行社員	公認会計士	佐々木貴司
指定社員 業務執行社員	公認会計士	山口 健志

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成27年12月31日までの第21期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成27年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

( ) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。