

【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】	平成29年4月25日
【発行者名】	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 桐谷 重毅
【本店の所在の場所】	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
【事務連絡者氏名】	法務部 山崎 誠吾
【電話番号】	03 - 6437 - 6000
【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】	モナリザ ゴールドマン・サックス世界債券ファンド
【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】	3,000億円を上限とします。
【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、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成28年10月25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>

1. 主として日本を含む世界各国の投資適格債券に投資します。
2. ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（円ヘッジベース）^{*}をベンチマークとし、長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
3. 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行うことにより、為替リスクの低減を図ります。
4. 付加価値の獲得を目的に、通貨のアクティブ運用を行います。

*2016年8月にバークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（円ヘッジベース）からブルームバーグ・バークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（円ヘッジベース）に名称が変更されました。

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。

本ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。委託会社は、本ファンドおよびマザーファンドの運用をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーおよびゴールドマン・サックス（シンガポール）ピーティーイー（投資顧問会社。以下それぞれ「GSAMロンドン」、「GSAMニューヨーク」および「GSAMシンガポール」といいます。）に委託します。GSAMロンドン、GSAMニューヨークおよびGSAMシンガポールは運用の権限の委託を受けて、債券および通貨の運用を行います。

<中略>

<ファンドの投資対象>

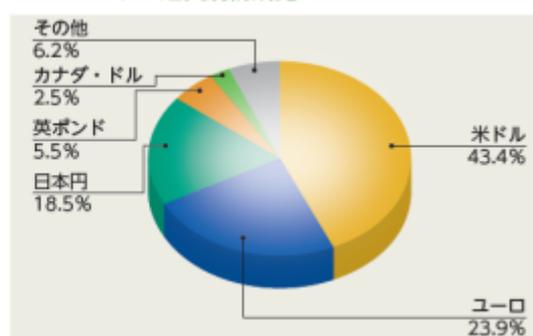
<中略>

ベンチマークのセクター別構成比



2016年7月末現在 出所：バークレイズ

ベンチマークの通貨別構成比



<中略>

< 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～2016年7月末

出所：パークレイズ

< 中略 >

< 中略 >

< 通貨のアクティブ運用 >

< 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上向をめざすため、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

< 中略 >

2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

a. 委託会社（ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社）

< 中略 >

ただし、本ファンドおよびマザーファンドにおいては、委託会社は債券および通貨の運用（デリバティブ取引等にかかる運用を含みます。）の指図に関する権限をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーおよびゴールドマン・サックス（シンガポール）ピーティーイーに委託します。

なお、委託会社は、信託財産の計算その他本ファンドの事務管理に関する業務を第三者に委託することがあります。

b. 投資顧問会社

< 中略 >

(c) ゴールドマン・サックス（シンガポール）ピーティーイー

< 中略 >

< 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

< 中略 >

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、2016年6月末現在、グループ全体で1兆1,270億米ドル（約116兆円*）の資産を運用しています。

*米ドルの円貨換算は便宜上、2016年6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 = 102.91円）により、計算しております。

< 後略 >

<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>

1. 主として日本を含む世界各国の投資適格債券に投資します。
2. ブルームバーク・パークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（円ヘッジベース）をベンチマークとし、長期的にベンチマークを上回る投資成果をめざします。
3. 外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行うことにより、為替変動リスクの低減を図ります。
4. 付加価値の獲得を目的に、通貨のアクティブ運用を行います。

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。

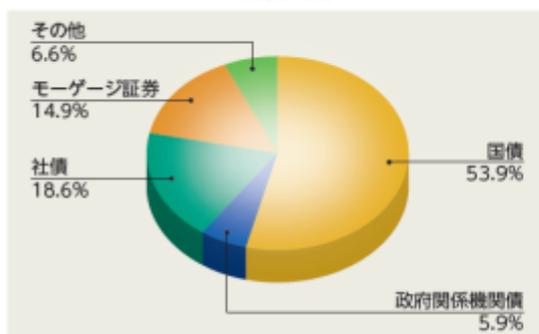
本ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。委託会社は、本ファンドおよびマザーファンドの運用をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーおよびゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティイー・リミテッド（投資顧問会社。以下それぞれ「GSAMロンドン」、「GSAMニューヨーク」および「GSAMシンガポール」といいます。）に委託します。GSAMロンドン、GSAMニューヨークおよびGSAMシンガポールは運用の権限の委託を受けて、債券および通貨の運用を行います。

<中略>

<ファンドの投資対象>

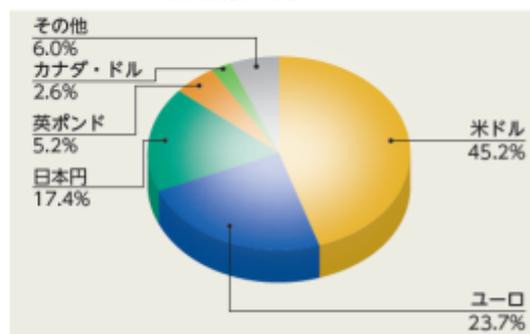
<中略>

ベンチマークのセクター別構成比



2017年1月末現在 出所：ブルームバーク

ベンチマークの通貨別構成比



<中略>

<世界債券投資の魅力>

投資期間ごとの年率収益率の分布



< 中略 >

期間：1989年12月末～2017年1月末

出所：ブルームバーグ

< 中略 >

<通貨のアクティブ運用>

< 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、一定の為替変動リスクを伴います。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

< 中略 >

2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

a. 委託会社（ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社）

< 中略 >

ただし、本ファンドおよびマザーファンドにおいては、委託会社は債券および通貨の運用（デリバティブ取引等にかかる運用を含みます。）の指図に関する権限をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーおよびゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッドに委託します。

なお、委託会社は、信託財産の計算その他本ファンドの事務管理に関する業務を第三者に委託することがあります。

b. 投資顧問会社

< 中略 >

(c) ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッド

< 中略 >

<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

< 中略 >

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、2016年12月末現在、グループ全体で1兆1,777億米ドル（約137兆円*）の資産を運用しています。

*米ドルの円貨換算は便宜上、2016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＝116.49円）により、計算しております。

< 後略 >

2 投資方針

<訂正前>

(1) 投資方針

<中略>

委託先の名称	委託先の所在地	委託の内容	委託にかかる費用
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 (GSAMロンドン)	英国ロンドン市	債券および通貨の運用(デリバティブ取引等にかかる運用を含みます。)	別に定める取り決めに基づき当事者間で支払われるものと、信託財産からの直接的な支払いは行いません。
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー (GSAMニューヨーク)	米国ニューヨーク州 ニューヨーク市		
ゴールドマン・サックス (シンガポール)ピーティー イー (GSAMシンガポール)	シンガポール		

<後略>

<訂正後>

(1) 投資方針

<中略>

委託先の名称	委託先の所在地	委託の内容	委託にかかる費用
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 (GSAMロンドン)	英国ロンドン市	債券および通貨の運用(デリバティブ取引等にかかる運用を含みます。)	別に定める取り決めに基づき当事者間で支払われるものと、信託財産からの直接的な支払いは行いません。
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー (GSAMニューヨーク)	米国ニューヨーク州 ニューヨーク市		
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(シンガポール)ピーティーイー・リミテッド (GSAMシンガポール)	シンガポール		

<後略>

3 投資リスク

<訂正前>

(1) 投資リスク

<中略>

(a) 元本変動リスク

<中略>

3. 為替リスク

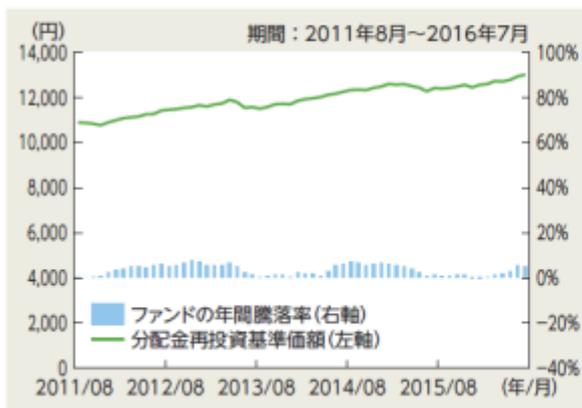
本ファンドの実質的な主要投資対象は外貨建資産であり、一般に外貨建資産への投資には為替リスクが伴いますが、本ファンドは、対円で為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。なお、為替ヘッジを行うにあたりヘッジ・コストがかかります（ヘッジ・コストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差に相当し、円の金利の方が低い場合この金利差分収益が低下します。）。また、本ファンドは、ヘッジ目的に限らず、ファンド全体の収益向上をめざす目的でも為替予約取引等により多通貨運用を行います。したがって、本ファンドへの投資には為替変動リスクが伴います。

<中略>

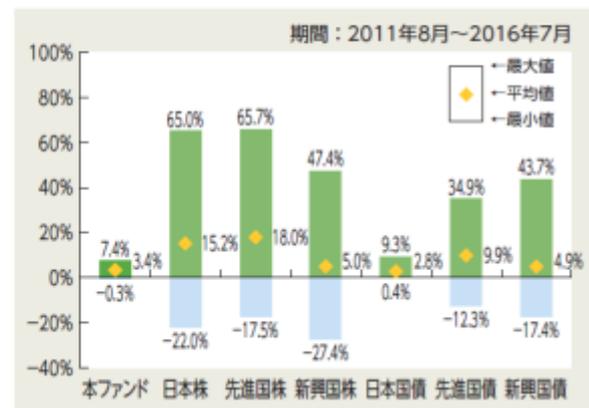
(3) 参考情報

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



<後略>

<訂正後>

(1) 投資リスク

<中略>

(a) 元本変動リスク

<中略>

3. 為替変動リスク

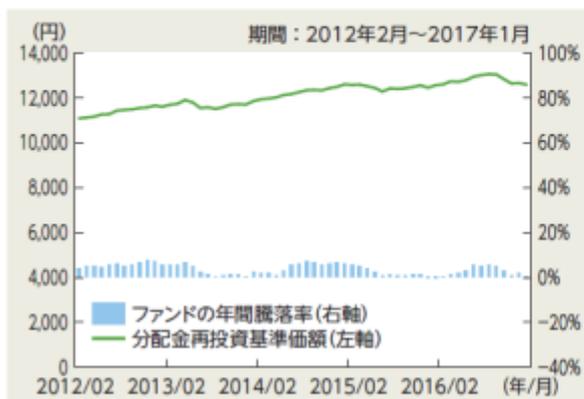
本ファンドの実質的な主要投資対象は外貨建資産であり、一般に外貨建資産への投資には為替変動リスクが伴いますが、本ファンドは、対円で為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。なお、為替ヘッジを行うにあたりヘッジ・コストがかかります（ヘッジ・コストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差に相当し、円の金利の方が低い場合この金利差分収益が低下します。）。また、本ファンドは、ヘッジ目的に限らず、ファンド全体の収益向上をめざす目的でも為替予約取引等により多通貨運用を行います。したがって、本ファンドへの投資には為替変動リスクが伴います。

<中略>

(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



<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

(2017年1月31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	7,523,467,486	100.02
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	1,438,692	0.02
合計(純資産総額)	-	7,522,028,794	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

< 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 >

(2017年1月31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	1,745,703,570	20.73
	アメリカ	399,557,417	4.74
	カナダ	5,571,918	0.07
	イタリア	344,845,370	4.09
	フランス	536,892,082	6.38
	イギリス	207,898,472	2.47
	スペイン	126,318,204	1.50
	ベルギー	56,724,445	0.67
	スウェーデン	195,650,865	2.32
	オーストリア	92,781,243	1.10
	フィンランド	55,921,078	0.66
	デンマーク	30,142,803	0.36
	インドネシア	40,859,300	0.49
	メキシコ	53,771,874	0.64
	チリ	53,673,650	0.64
	韓国	18,997,865	0.23
	アイルランド	36,838,359	0.44
	チェコ	12,480,058	0.15
	ペルー	20,135,834	0.24
	ポーランド	34,559,753	0.41
南アフリカ	48,540,896	0.58	
ロシア	3,999,726	0.05	
	小計	4,121,864,782	48.94
地方債証券	アメリカ	52,854,901	0.63
	カナダ	204,876,126	2.43
	小計	257,731,027	3.06
特殊債券	アメリカ	949,516,214	11.27
	ドイツ	44,018,919	0.52
	メキシコ	13,164,218	0.16
	国際機関	130,628,503	1.55
	小計	1,137,327,854	13.50

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	アメリカ	1,938,015,236	23.01
	イタリア	37,119,194	0.44
	フランス	179,603,695	2.13
	オーストラリア	19,617,394	0.23
	イギリス	266,332,875	3.16
	スイス	33,560,996	0.40
	オランダ	73,076,783	0.87
	スペイン	11,780,286	0.14
	ルクセンブルク	28,515,068	0.34
	メキシコ	10,542,323	0.13
	アイルランド	28,978,587	0.34
	ジャージー	37,906,009	0.45
	アラブ首長国連邦	4,788,668	0.06
	小計	2,669,837,114	31.70
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	235,015,284	2.80
合計（純資産総額）	-	8,421,776,061	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

(2017年1月31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	4,854,789,628	1.5510	7,530,262,637	1.5497	7,523,467,486	100.02

種類別及び業種別投資比率(2017年1月31日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.02
合計	100.02

(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

< 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 >

(2017年1月31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)	304,200,000	100.67	306,238,140	100.66	306,225,972	0.3	2018/3/20	3.64
2	日本	国債証券	第311回利付国債(10年)	294,000,000	103.42	304,072,440	103.37	303,916,620	0.8	2020/9/20	3.61
3	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 1%	1,820,000	12,522.47	227,909,044	12,501.53	227,527,891	1	2018/11/25	2.70
4	日本	国債証券	第304回利付国債(10年)	206,000,000	103.93	214,106,100	103.86	213,970,140	1.3	2019/9/20	2.54
5	日本	国債証券	第20回利付国債(物価連動・ 10年)	167,000,000	105.50	175,832,630	105.60	175,999,296	0.1	2025/3/10	2.09
6	日本	国債証券	第156回利付国債(20年)	178,000,000	96.64	172,033,440	96.23	171,303,640	0.4	2036/3/20	2.03
7	アメリカ	社債券	BSCMS 2007-PW18 A1A	1,330,904.45	11,655.41	155,122,440	11,650.79	155,060,989	5.602	2050/6/11	1.84
8	アメリカ	特殊債券	G2 MA1601	1,284,510.69	12,059.41	154,904,469	12,058.52	154,893,037	4	2044/1/20	1.84
9	アメリカ	特殊債券	G2 MA2149	1,202,645.34	12,052.30	144,946,442	12,051.41	144,935,738	4	2044/8/20	1.72
10	イタリア	国債証券	BTPS 2.15%	1,160,000	12,462.33	144,379,433	12,458.67	144,337,117	2.15	2017/11/12	1.71
11	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 3.5%	910,000	15,157.87	137,936,663	14,948.95	136,035,460	3.5	2026/4/25	1.62
12	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVT 3.75%	10,300,000	1,321.22	136,086,175	1,320.19	135,979,961	3.75	2017/8/12	1.61
13	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 0%	1,110,000	12,286.64	136,381,765	12,206.77	135,495,213	0	2021/5/25	1.61
14	日本	国債証券	第21回利付国債(物価連動・ 10年)	116,900,000	105.95	123,496,368	106.05	123,612,929	0.1	2026/3/10	1.47
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.25%	1,080,000	11,318.86	122,243,698	11,359.48	122,682,487	2.25	2024/1/31	1.46
16	アメリカ	社債券	LBCMT 2007-C3 A1A	887,040.25	11,503.13	102,037,458	11,497.38	101,986,446	5.87519	2044/7/15	1.21
17	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVT BK 1.5%	700,000	14,505.92	101,541,480	14,498.23	101,487,641	1.5	2019/2/1	1.21
18	日本	国債証券	第343回利付国債(10年)	98,000,000	100.51	98,503,720	100.32	98,319,480	0.1	2026/6/20	1.17
19	フランス	社債券	DEXIA CREDIT LOC 0.04%	800,000	12,204.21	97,633,750	12,189.48	97,515,908	0.04	2019/12/11	1.16
20	イギリス	国債証券	UK TREASURY 4.5%	490,000	19,896.47	97,492,716	19,737.80	96,715,249	4.5	2034/9/7	1.15
21	アメリカ	特殊債券	G2 MA1376	800,969.1	12,059.41	96,592,184	12,058.52	96,585,056	4	2043/10/20	1.15
22	オーストリア	国債証券	REP OF AUSTRIA 4.35%	690,000	13,460.92	92,880,362	13,446.55	92,781,243	4.35	2019/3/15	1.10
23	アメリカ	社債券	CGCMT 2008-C7 A1A	794,986.28	11,579.70	92,057,078	11,574.71	92,017,404	6.046857	2049/12/10	1.09
24	日本	国債証券	第90回利付国債(20年)	73,350,000	120.64	88,489,440	120.37	88,294,329	2.2	2026/9/20	1.05
25	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B 0.625%	720,000	11,675.76	86,995,249	11,694.43	87,103,970	0.625	2024/1/15	1.03
26	日本	国債証券	第25回利付国債(30年)	66,650,000	131.26	87,488,122	130.65	87,082,890	2.3	2036/12/20	1.03
27	アメリカ	社債券	MRAFT 2016-1X A	750,000	11,381.00	85,357,500	11,381.00	85,357,500	1.86333	2018/9/10	1.01
28	アメリカ	社債券	MRAFT 2016-2X A	750,000	11,381.00	85,357,500	11,381.00	85,357,500	2.06333	2019/3/10	1.01
29	イタリア	国債証券	BTPS 1.15%	670,000	12,227.35	81,923,262	12,222.48	81,890,633	1.15	2017/5/15	0.97
30	イタリア	国債証券	BTPS 3.75%	590,000	14,057.86	82,941,388	13,776.86	81,283,495	3.75	2024/9/1	0.97

(注) 物価連動国債の帳簿価額金額、評価額金額は連動係数を考慮しております。

種類別及び業種別投資比率（2017年1月31日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	48.94
地方債証券	3.06
特殊債券	13.50
社債券	31.70
合計	97.21

（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

（2017年1月31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>

（2017年1月31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

（2017年1月31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 >

有価証券先物取引等

(2017年1月31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	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10U 1703	買建	1	米ドル	133,421.19	15,184,665	133,781.25	15,225,644	0.18
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 1703	売建	23	米ドル	2,857,031.25	325,158,726	2,857,031.25	325,158,726	3.86
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 2Y 1703	売建	32	米ドル	6,935,000.32	789,272,387	6,936,499.84	789,443,047	9.37
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 20Y 1703	売建	5	米ドル	752,968.75	85,695,373	751,250	85,499,762	1.02
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 30Y 1703	買建	24	米ドル	3,852,730.03	438,479,205	3,836,250	436,603,613	5.18
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 5Y 1703	買建	35	米ドル	4,119,062.5	468,790,503	4,121,250	469,039,462	5.57
	カナダ	モントリオール取引所	MON 10Y 1703	買建	12	カナダドル	1,648,320	143,057,692	1,647,840	143,016,033	1.70
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP 1703	買建	5	ユーロ	667,250	81,237,688	653,300	79,539,275	0.94
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 1703	買建	28	ユーロ	4,557,280	554,848,840	4,537,960	552,496,630	6.56
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL 1703	買建	3	ユーロ	502,020	61,120,935	500,400	60,923,700	0.72
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE10Y 1703	買建	6	オーストラリアドル	770,990.58	66,382,289	769,172.58	66,225,759	0.79
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE3Y 1703	買建	100	オーストラリアドル	11,162,192	961,064,731	11,168,390	961,598,379	11.42
その他先物取引	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	GILT 1703	売建	10	英ポンド	1,238,395.2	176,384,628	1,236,500	176,114,695	2.09
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	3MLIBOR 1703	買建	22	英ポンド	2,739,412.5	390,174,522	2,739,687.5	390,213,690	4.63
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	3MLIBOR 1706	買建	22	英ポンド	2,738,175	389,998,265	2,738,175	389,998,265	4.63
	イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	3MLIBOR 1709	買建	22	英ポンド	2,736,800	389,802,424	2,736,525	389,763,256	4.63
イギリス	ロンドン国際金融先物オプション取引所	3MLIBOR 1712	買建	22	英ポンド	2,735,425	389,606,583	2,734,600	389,489,078	4.62	

(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

2017年1月31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
第35計算期間末 (2016年7月25日)	7,398	7,438	1.1230	1.1290
第36計算期間末 (2017年1月25日)	7,502	7,544	1.0824	1.0884
2016年1月末日	11,000	-	1.0908	-
2月末日	11,094	-	1.0939	-
3月末日	6,834	-	1.1055	-
4月末日	6,983	-	1.1040	-
5月末日	7,109	-	1.1101	-
6月末日	7,311	-	1.1235	-
7月末日	7,448	-	1.1240	-
8月末日	7,528	-	1.1276	-
9月末日	7,587	-	1.1265	-
10月末日	7,569	-	1.1083	-
11月末日	7,488	-	1.0916	-
12月末日	7,531	-	1.0933	-
2017年1月末日	7,522	-	1.0811	-

(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
第35計算期間	2016年1月26日～2016年7月25日	0.0060
第36計算期間	2016年7月26日～2017年1月25日	0.0060

収益率の推移

期	期間	収益率（％）
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
第35計算期間	2016年1月26日～2016年7月25日	4.0
第36計算期間	2016年7月26日～2017年1月25日	3.1

(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
第35計算期間	2016年1月26日～2016年7月25日	860,950,056	4,331,894,217	6,588,491,857
第36計算期間	2016年7月26日～2017年1月25日	842,022,947	499,337,913	6,931,176,891

[次へ](#)

（参考）運用実績

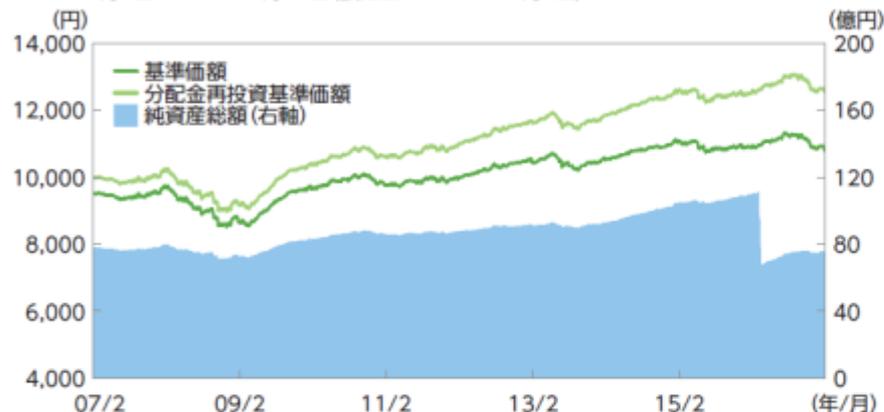
最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

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。

2017年1月31日現在

基準価額・純資産の推移

2007年2月1日～2017年1月31日(設定日：1998年12月4日)



基準価額・純資産総額

基準価額	10,811円
純資産総額	75.2億円

期間別騰落率
(分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	-0.57%
3ヵ月	-1.91%
6ヵ月	-3.28%
1年	0.19%
3年	6.16%
5年	14.50%
設定来	25.82%

●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、1万口当たりの値です。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	15/1/26	15/7/27	16/1/25	16/7/25	17/1/25	設定来累計
ファンド	60円	60円	60円	60円	60円	1,530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。

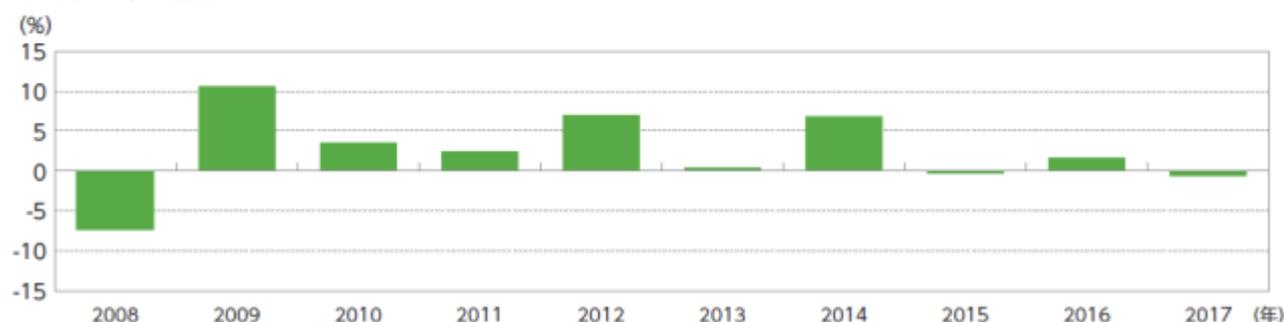
主要な資産の状況

組入上位銘柄

	通貨	銘柄	償還日	種別	格付 ^(注)	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%	3.6%
2	JPY	第311回利付国債(10年)	2020/ 9 /20	国債	A+/A1	0.800%	3.6%
3	EUR	フランス国債	2018/11/25	国債	AA/Aa2	1.000%	2.7%
4	JPY	第304回利付国債(10年)	2019/ 9 /20	国債	A+/A1	1.300%	2.5%
5	JPY	第20回利付国債(物価連動・10年)	2025/ 3 /10	国債	A+/A1	0.100%	2.1%
6	JPY	第156回利付国債(20年)	2036/ 3 /20	国債	A+/A1	0.400%	2.0%
7	USD	ペアー・スターンズ・コマーシャル・モーゲージ	2050/ 6 /11	社債	AA/NA	5.602%	1.8%
8	USD	ジニーメイ	2044/ 1 /20	政府関係機関債	AA+/Aaa	4.000%	1.8%
9	USD	ジニーメイ	2044/ 8 /20	政府関係機関債	AA+/Aaa	4.000%	1.7%
10	EUR	イタリア国債	2017/11/12	国債	BBB-/Baa2	2.150%	1.7%

(注)上記格付は、S&P(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して算出しています。

●2017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36期計算期間（平成28年7月26日から平成29年1月25日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任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35期 (平成28年7月25日現在)	第36期 (平成29年1月25日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	7,485,647,958	7,588,200,075
未収入金	11,202,792	5,489,747
流動資産合計	7,496,850,750	7,593,689,822
資産合計	7,496,850,750	7,593,689,822
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	39,530,951	41,587,061
未払解約金	11,202,792	5,489,747
未払受託者報酬	2,158,819	2,049,025
未払委託者報酬	43,176,373	40,980,431
その他未払費用	1,842,112	1,118,769
流動負債合計	97,911,047	91,225,033
負債合計	97,911,047	91,225,033
純資産の部		
元本等		
元本	6,588,491,857	6,931,176,891
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	810,447,846	571,287,898
（分配準備積立金）	869,008,313	815,575,179
元本等合計	7,398,939,703	7,502,464,789
純資産合計	7,398,939,703	7,502,464,789
負債純資産合計	7,496,850,750	7,593,689,822

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第35期		第36期	
	自	平成28年1月26日 平成28年7月25日	自	平成28年7月26日 平成29年1月25日
営業収益				
有価証券売買等損益		353,626,861		192,560,264
営業収益合計		353,626,861		192,560,264
営業費用				
受託者報酬		2,158,819		2,049,025
委託者報酬		43,176,373		40,980,431
その他費用		1,842,112		1,118,769
営業費用合計		47,177,304		44,148,225
営業利益又は営業損失（ ）		306,449,557		236,708,489
経常利益又は経常損失（ ）		306,449,557		236,708,489
当期純利益又は当期純損失（ ）		306,449,557		236,708,489
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（ ）		41,050,397		8,516,671
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		864,897,613		810,447,846
剰余金増加額又は欠損金減少額		92,874,916		91,840,753
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		92,874,916		91,840,753
剰余金減少額又は欠損金増加額		373,192,892		61,221,822
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		373,192,892		61,221,822
分配金		39,530,951		41,587,061
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		810,447,846		571,287,898

[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35期		第36期	
	自	平成28年1月26日 至 平成28年7月25日	自	平成28年7月26日 至 平成29年1月25日
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	

(貸借対照表に関する注記)

区分	第35期 (平成28年7月25日現在)		第36期 (平成29年1月25日現在)	
	1. 元本の推移			
期首元本額		10,059,436,018円		6,588,491,857円
期中追加設定元本額		860,950,056円		842,022,947円
期中一部解約元本額		4,331,894,217円		499,337,913円
2. 受益権の総数		6,588,491,857口		6,931,176,891口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第35期		第36期	
	自	平成28年1月26日 至 平成28年7月25日	自	平成28年7月26日 至 平成29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		85,258,996円		49,669,993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		1,539,106,468円		1,727,874,817円
分配準備積立金額		823,280,268円		807,492,247円
本ファンドの分配対象収益額		2,447,645,732円		2,585,037,057円
本ファンドの期末残存口数		6,588,491,857口		6,931,176,891口
10,000口当たり収益分配対象額		3,715円		3,729円
10,000口当たり分配金額		60円		60円
収益分配金金額		39,530,951円		41,587,061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35期	第36期
	自 平成28年1月26日 至 平成28年7月25日	自 平成28年7月26日 至 平成29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	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。 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。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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。 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。 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。	同左

金融商品の時価等に関する事項

区分	第35期 自 平成28年 1月26日 至 平成28年 7月25日	第36期 自 平成28年 7月26日 至 平成29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35期 (平成28年7月25日現在)	第36期 (平成29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	318,854,492	155,905,523
合計	318,854,492	155,905,523

(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35期 (平成28年7月25日現在)	第36期 (平成29年1月25日現在)
1口当たり純資産額	1.1230円	1.0824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	4,891,510,395	7,588,200,075	
合計			4,891,510,395	7,588,200,075	

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28年7月25日現在)	(平成29年1月25日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		-	48,347,779
コール・ローン		912,481,262	238,163,441
国債証券		3,760,457,126	3,994,903,637
地方債証券		221,057,822	257,392,270
特殊債券		1,145,281,808	1,136,952,358
社債券		2,492,082,745	2,687,932,668
派生商品評価勘定		249,265,395	194,609,905
未収入金		5,548,604	7,988,896
未収利息		43,027,158	47,056,757
前払費用		13,715,139	6,293,803
差入委託証拠金		52,701,800	47,035,059
流動資産合計		8,895,618,859	8,666,676,573
資産合計		8,895,618,859	8,666,676,573
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		388,448,825	114,332,456
未払金		1,652,527	56,856,386
未払解約金		11,202,792	5,489,747
未払利息		2,257	582
流動負債合計		401,306,401	176,679,171
負債合計		401,306,401	176,679,171
純資産の部			
元本等			
元本		5,338,489,469	5,472,963,389
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金()		3,155,822,989	3,017,034,013
元本等合計		8,494,312,458	8,489,997,402
純資産合計		8,494,312,458	8,489,997,402
負債純資産合計		8,895,618,859	8,666,676,573

(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28年 1月26日 至 平成28年 7月25日	自 平成28年 7月26日 至 平成29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) 金利スワップ取引 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。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額により評価しております。 (3) 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) 金利スワップ取引 同左 (3) 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28年7月25日現在）	（平成29年1月25日現在）
1. 元本の推移		
期首元本額	7,963,438,665円	5,338,489,469円
期中追加設定元本額	612,656,161円	592,637,808円
期中一部解約元本額	3,237,605,357円	458,163,888円
期末元本額	5,338,489,469円	5,472,963,389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	4,704,699,867円	4,891,510,395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	633,789,602円	581,452,994円
2. 受益権の総数	5,338,489,469口	5,472,963,389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28年 1月26日 至 平成28年 7月25日	自 平成28年 7月26日 至 平成29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、金利スワップ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28年 1月26日 至 平成28年 7月25日	自 平成28年 7月26日 至 平成29年 1月25日
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額</p> <p>2. 時価の算定方法</p>	<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>
<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>	<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28年7月25日現在）	（平成29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	121,004,362	98,079,006
地方債証券	6,252,866	15,279,684
特殊債券	11,640,511	14,679,019
社債券	62,794,372	47,075,741
合計	201,692,111	175,113,450

（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28年7月25日現在）				（平成29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	2,251,203,472	-	2,276,447,722	25,244,250	2,891,493,309	-	2,888,023,036	3,470,273
	売建	1,155,159,939	-	1,187,732,296	32,572,357	1,459,783,219	-	1,460,842,062	1,058,843
合計		3,406,363,411	-	3,464,180,018	7,328,107	4,351,276,528	-	4,348,865,098	4,529,116

(2) 通貨関連

区分	種類	(平成28年7月25日現在)				(平成29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	3,038,694,781	-	3,097,236,807	58,542,026	3,563,349,059	-	3,512,632,384	50,716,	
	カナダドル	343,080,064	-	350,575,854	7,495,790	295,817,774	-	293,421,213	2,396,	
	ユーロ	601,398,366	-	598,122,555	3,275,811	988,853,283	-	985,713,571	3,139,	
	英ポンド	797,624,220	-	807,130,274	9,506,054	477,187,154	-	477,648,378	461,	
	スイスフラン	240,951,018	-	246,100,046	5,149,028	139,143,522	-	139,060,343	83,	
	スウェーデンクローナ	561,292,902	-	538,158,402	23,134,500	872,281,148	-	895,158,088	22,876,	
	ノルウェークローネ	217,016,386	-	219,989,644	2,973,258	381,338,352	-	383,726,940	2,388,	
	デンマーククローネ	-	-	-	-	30,113,237	-	30,210,810	97,	
	チェココルナ	-	-	-	-	12,943,494	-	12,941,204	2,	
	ポーランドズロチ	-	-	-	-	35,022,856	-	35,143,694	120,	
	オーストラリアドル	322,535,407	-	323,703,921	1,168,514	387,382,784	-	387,064,878	317,	
	ニュージーランドドル	281,474,639	-	280,680,767	793,872	118,411,813	-	119,283,297	871,	
	売建									
	米ドル	6,063,542,806	-	6,195,296,881	131,754,075	6,008,366,045	-	5,890,895,384	117,470,	
	カナダドル	837,796,638	-	827,337,798	10,458,840	724,513,405	-	727,786,133	3,272,	
	メキシコペソ	33,445,438	-	35,878,792	2,433,354	38,175,970	-	38,720,570	544,	
	ユーロ	3,087,935,197	-	3,154,223,548	66,288,351	3,940,919,234	-	3,936,358,919	4,560,	
	英ポンド	1,507,840,542	-	1,523,016,117	15,175,575	1,133,740,331	-	1,123,260,623	10,479,	
	スイスフラン	126,066,102	-	123,594,036	2,472,066	-	-	-	-	
	スウェーデン	301,496,658	-	284,219,204	17,277,454	564,878,888	-	572,804,434	7,925,	

デンク ローナル ウェー クロー ネ デン マーク クロー ネ チェコ コルナ 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	7,835,663	-	7,372,647	463,016	90,627,669	-	90,680,327	52,
	30,876,082	-	29,638,410	1,237,672	60,116,014	-	60,421,620	305,
	13,034,733	-	12,522,549	512,184	25,993,210	-	25,882,408	110,
	34,399,504	-	34,409,949	10,445	69,433,240	-	70,199,277	766,
	169,329,184	-	173,722,409	4,393,225	572,385,269	-	576,130,116	3,744,
	642,484,826	-	639,231,573	3,253,253	187,092,190	-	187,906,258	814,
	37,382,420	-	42,125,526	4,743,106	45,241,572	-	45,861,961	620,
合計	19,297,533,576	-	19,544,287,709	131,493,159	20,763,327,513	-	20,618,912,830	84,735,

(3) 金利関連

区分	種類	(平成28年7月25日現在)				(平成29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 買建	-	-	-	-	1,559,948,552	-	1,560,019,786	71,234
市場取引以外の取引	金利スワップ取引 受取 変動・支 払 固定	81,732,000	81,732,000	362,164	362,164	-	-	-	-
	合計	81,732,000	81,732,000	362,164	362,164	1,559,948,552	-	1,560,019,786	71,234

(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。

・金利スワップ取引

- 金利スワップ取引の残高表示は、想定元本に基づいて表示しております。
- 金利スワップ取引の時価は、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額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)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

区分	(平成28年7月25日現在)	(平成29年1月25日現在)
1口当たり純資産額	1.5911円	1.5513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）	304,200,000	306,238,140	
		第8回利付国債（40年）	7,500,000	8,789,400	
		第304回利付国債（10年）	206,000,000	214,106,100	
		第311回利付国債（10年）	294,000,000	304,072,440	
		第343回利付国債（10年）	98,000,000	98,503,720	
		第344回利付国債（10年）	51,000,000	51,219,810	
		第24回利付国債（30年）	38,300,000	51,633,379	
		第25回利付国債（30年）	66,650,000	87,488,122	
		第37回利付国債（30年）	19,400,000	24,703,378	
		第50回利付国債（30年）	41,000,000	41,194,340	
		第90回利付国債（20年）	73,350,000	88,489,440	
		第156回利付国債（20年）	178,000,000	172,033,440	
		第20回利付国債（物価連動・10年）	167,000,000	175,832,630	
		第21回利付国債（物価連動・10年）	116,900,000	123,496,368	
		小計			
米ドル	国債証券	REP OF PERU 6.55% SINK	140,000.00	178,150.00	
		REPUBLIC OF CHIL 3.125%	333,000.00	330,502.50	
		REPUBLIC OF CHIL 3.625%	150,000.00	142,125.00	
		REPUBLIC OF KORE 7.125%	150,000.00	167,255.40	
		STRIPS 0%	370,000.00	201,809.09	
		TSY INFL IX N/B 0.375%	450,000.00	474,937.74	
		TSY INFL IX N/B 0.625%	720,000.00	764,390.20	
		TSY INFL IX N/B 1.375%	190,000.00	217,484.57	
		UNITED MEXICAN 3.6%	230,000.00	221,145.00	
		US TREASURY N/B 0.875%	260,000.00	259,591.80	
		US TREASURY N/B 1.375%	180,000.00	176,598.00	
		US TREASURY N/B 1.625%	150,000.00	149,931.00	
		US TREASURY N/B 2.125%	120,000.00	119,029.20	
		US TREASURY N/B 2.25%	20,000.00	19,688.80	
US TREASURY N/B 3.75%	40,000.00	45,364.39			

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
	地方債証券	CALIFORNIA ST 7.625%	250,000.00	364,334.98	
		ILLINOIS ST 6.725% SINK	100,000.00	100,344.00	
	特殊債券	ACCSS 2006-1 A2	74,723.83	74,649.27	
		FG C03713	547,257.51	599,033.21	
		FG G07505	72,370.01	83,940.83	
		FG G14757	111,507.16	118,547.85	
		FHMS K012 A2	625,000.00	672,657.93	
		FHMS KP01 A2	684,340.23	683,791.11	
		FN AB8700	29,803.70	29,674.47	
		FN AE4446	144,479.71	152,160.84	
		FN AL4316	34,823.76	40,210.97	
		FN AL7495	247,907.69	255,296.47	
		FN AL7951	225,357.26	232,144.36	
		FN AY4203	58,312.28	60,050.25	
		FN AY6303	37,115.91	38,222.13	
		FN BA2899	33,599.36	34,611.27	
		FNA 2012-M8 ASQ2	51,146.72	51,096.28	
		FNA 2012-M8 ASQ3	100,000.00	100,091.43	
		FNCI 889728	272,540.45	284,188.50	
		FNR 2012-111 B	21,824.03	25,811.10	
		FNR 2012-153 B	87,054.09	100,526.08	
		G2 MA1376	800,969.10	848,714.38	
		G2 MA1601	1,284,510.69	1,361,079.60	
		G2 MA2149	1,202,645.34	1,273,582.65	
		G2 MA2304	39,664.11	42,003.67	
		G2 MA3106	276,300.26	292,511.32	
		SLC 2010-1 A	377,667.60	379,399.01	
		SLCLT 2006-1 A4	17,805.79	17,799.48	
		SLCLT 2006-1 A5	500,000.00	492,397.05	
	社債券	ACTAVIS FUNDING 3.8%	150,000.00	149,303.25	
		ACTAVIS FUNDING 3.85%	50,000.00	50,279.20	
		ACTAVIS FUNDING 3%	50,000.00	50,711.65	
		AMERICAN INTL GR 3.875%	50,000.00	46,328.40	
		ANADARKO PETROLE 6.45%	100,000.00	119,469.20	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ANHEUSER-BUSCH I 2.65%	300,000.00	301,253.70	
		ANHEUSER-BUSCH I 3.65%	100,000.00	100,717.80	
		ANHEUSER-BUSCH I 4.9%	50,000.00	53,884.60	
		BACM 2007-2 AM	150,000.00	150,269.43	
		BACM 2007-4 A1A	267,976.79	270,896.02	
		BANK OF AMERICA VAR	150,000.00	148,907.85	
		BANK OF AMERICA 2.6%	250,000.00	252,094.25	
		BANK OF AMERICA 3.248%	150,000.00	141,445.95	
		BANK OF AMERICA 3.5%	200,000.00	195,924.80	
		BANK OF AMERICA 3.875%	150,000.00	151,022.85	
		BANK OF AMERICA 5.65%	200,000.00	209,185.80	
		BANK OF AMERICA 5.75%	350,000.00	361,900.00	
		BARCLAYS BANK PL 10.179%	100,000.00	124,140.00	
		BARCLAYS PLC 4.337%	250,000.00	249,060.50	
		BP CAPITAL MARKE 3.017%	100,000.00	95,465.70	
		BSCMS 2007-PW18 A1A	1,330,904.45	1,362,994.81	
		BUCKEYE PARTNERS 4.15%	150,000.00	152,575.35	
		CAPITAL ONE FINA 4.2%	100,000.00	100,501.30	
		CEDLT 2007-A A3	57,880.74	57,700.08	
		CGCMT 2008-C7 A1A	794,986.28	808,866.34	
		CITIGROUP INC 3.2%	150,000.00	141,825.00	
		CWALT 2005-24 1A1	115,016.48	89,661.93	
		DANAHER CORP 3.35%	150,000.00	154,168.65	
		DEVON ENERGY COR 3.25%	50,000.00	50,071.45	
		DEVON ENERGY COR 4.75%	100,000.00	96,497.60	
		DEXIA CREDIT LOC 1.875%	500,000.00	497,100.00	
		DISCOVER BANK 3.1%	250,000.00	253,267.25	
		DOLPHIN ENERGY 5.888% SI	40,216.00	42,126.26	
		ENTERPRISE PRODU 2.85%	50,000.00	50,443.75	
		ENTERPRISE PRODU 3.75%	50,000.00	50,528.45	
		FIDELITY NATIONA 5%	150,000.00	163,261.35	
		FOREST LABORATOR 4.375%	100,000.00	103,737.60	
		FOREST LABORATOR 5%	150,000.00	161,672.55	
		GE CAPITAL INTL 3.373%	250,000.00	254,424.50	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		GSMS 2007-GG10 A1A	104,184.63	105,322.93	
		HCP INC 5.375%	200,000.00	218,270.40	
		INTESA SANPAOLO 3.875%	200,000.00	202,727.20	
		JPMCC 2007-CB19 A1A	468,399.70	470,949.38	
		JPMORGAN CHASE & 2.295%	50,000.00	48,942.10	
		JPMORGAN CHASE & 3.3%	100,000.00	97,280.30	
		JPMORGAN CHASE & 3.9%	50,000.00	51,175.05	
		KINDER MORGAN EN 3.95%	150,000.00	154,621.80	
		KINDER MORGAN EN 4.3%	50,000.00	51,072.00	
		KINDER MORGAN IN 3.05%	100,000.00	101,789.50	
		KINDER MORGAN IN 4.3%	100,000.00	102,400.30	
		LBCMT 2007-C3 A1A	887,040.25	896,559.69	
		LPFA 2011-A A3	500,000.00	495,299.90	
		MARRIOTT INTERNA 2.3%	150,000.00	145,491.00	
		MARRIOTT INTERNA 3.125%	50,000.00	47,527.75	
		METLIFE INC 4.368%	50,000.00	53,645.40	
		MHESA 2012-1 A3	200,000.00	193,711.88	
		MORGAN STANLEY 3.125%	100,000.00	94,480.80	
		MORGAN STANLEY 3.625%	200,000.00	196,604.20	
		MORGAN STANLEY 3.7%	200,000.00	201,237.00	
		MORGAN STANLEY 5.625%	200,000.00	216,743.60	
		MORGAN STANLEY 5.95%	100,000.00	103,878.50	
		MRAFT 2016-1X A	750,000.00	750,000.00	
		MRAFT 2016-2X A	750,000.00	750,000.00	
		MSBAM 2013-C9 A4	100,000.00	101,744.94	
		MSC 2007-HQ11 AM	14,274.11	14,261.19	
		NCSEA 2010-1 A1	157,576.77	156,986.70	
		NEF 2004-2 A3	21,931.07	21,905.04	
		NHHEL 2011-1 A3	250,000.00	243,780.75	
		NSLT 2006-1 A5	408,606.99	406,629.65	
		PHILLIPS 66 PART 3.55%	100,000.00	96,338.50	
		PLAINS ALL AMER 4.5%	150,000.00	151,497.90	
		PLAINS ALL AMER 4.7%	50,000.00	45,321.05	
		PPHEA 2011-1 A3	200,000.00	199,495.06	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
		PRICELINE GROUP 3.6%	50,000.00	49,500.05	
		PRICELINE GROUP 3.65%	150,000.00	149,278.35	
		REALTY INCOME CO 3%	150,000.00	140,810.10	
		REYNOLDS AMERICA 3.25%	27,000.00	27,663.49	
		REYNOLDS AMERICA 4%	50,000.00	52,127.90	
		REYNOLDS AMERICA 5.7%	50,000.00	57,198.20	
		REYNOLDS AMERICA 5.85%	100,000.00	115,908.30	
		SAMI 2007-AR7 1A1	219,902.28	168,846.09	
		SANTANDER UK PLC 5%	250,000.00	258,375.00	
		SEMT 2004-10 A3A	48,803.66	48,760.47	
		SLMA 2005-3 A5	196,805.70	195,971.30	
		SLMA 2005-5 A5	100,000.00	95,375.00	
		SLMA 2006-2 A5	272,538.34	271,812.97	
		SYNCHRONY FINANC 3%	50,000.00	50,661.95	
		THERMO FISHER SC 2.95%	200,000.00	187,939.80	
		TIME WARNER CABL 4.125%	50,000.00	51,713.55	
		TIME WARNER CABL 5.875%	50,000.00	53,225.35	
		TIME WARNER CABL 5%	50,000.00	52,920.25	
		TIME WARNER CABL 6.75%	50,000.00	53,262.05	
		UNITEDHEALTH GRO 2.875%	150,000.00	152,102.40	
		VENTAS REALTY LP 3.25%	50,000.00	50,455.85	
		VERIZON COMMUNIC 2.625%	250,000.00	252,420.00	
		VERIZON COMMUNIC 2.625%	500,000.00	454,766.00	
		VERIZON COMMUNIC 4.5%	100,000.00	106,828.90	
		WALGREENS BOOTS 2.6%	100,000.00	99,558.30	
		WALGREENS BOOTS 3.3%	50,000.00	50,886.80	
		WALGREENS BOOTS 3.45%	50,000.00	48,543.50	
		WELLS FARGO & CO 3%	50,000.00	47,264.05	
		WILLIAMS PARTNER 3.6%	50,000.00	50,623.90	
		WILLIAMS PARTNER 3.9%	50,000.00	49,548.05	
		WMALT 2007-0A3 2A	361,206.12	279,791.63	
小計				31,002,389.36	
				(3,526,211,764)	
カナダドル	国債証券	CANADA-GOV'T 2.75%	60,000.00	64,710.00	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
小計	地方債証券	BRITISH COLUMBIA 3.25%	200,000.00	214,508.00	
		BRITISH COLUMBIA 4.95%	300,000.00	382,227.00	
		ONTARIO PROVINCE 4.4%	400,000.00	429,392.00	
		ONTARIO PROVINCE 4.65%	100,000.00	121,630.00	
		ONTARIO PROVINCE 4%	700,000.00	767,942.00	
		QUEBEC PROVINCE 4.25%	300,000.00	334,476.00	
		QUEBEC PROVINCE 4.25%	100,000.00	115,266.00	
				2,430,151.00	
				(210,135,156)	
	メキシコペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR 10%	2,652,200.00	3,149,867.56
MEX BONOS DESARR 8.5%			170,200.00	178,586.30	
MEX BONOS DESARR 8.5%			122,200.00	127,203.27	
MEXICAN BONOS 10%			1,502,800.00	1,723,370.91	
社債券		AMERICA MOVIL SA 6%	2,010,000.00	1,914,595.35	
小計			7,093,623.39		
			(37,525,267)		
ユーロ	国債証券	BELGIAN 2.15%	40,000.00	39,364.00	
		BELGIAN 3%	80,000.00	87,520.00	
		BELGIAN 4%	250,000.00	346,539.99	
		BTAN 1.75%	110,000.00	110,198.00	
		BTPS 1.15%	670,000.00	672,881.00	
		BTPS 2.15%	1,160,000.00	1,185,868.03	
		BTPS 3.75%	590,000.00	681,243.43	
		BTPS 4.25%	10,000.00	11,076.79	
		BTPS 5%	230,000.00	305,025.98	
		FINNISH GOV'T 4.375%	410,000.00	460,036.40	
		FRANCE O.A.T. 0%	1,110,000.00	1,120,178.77	
		FRANCE O.A.T. 1.75%	60,000.00	52,063.20	
		FRANCE O.A.T. 1%	1,820,000.00	1,871,942.87	
		FRANCE O.A.T. 3.5%	910,000.00	1,132,950.00	
		INDONESIA REP 3.375%	320,000.00	337,600.00	
		IRISH GOVT 3.4%	100,000.00	119,556.00	
		IRISH GOVT 4.5%	160,000.00	184,627.18	
		REP OF AUSTRIA 4.35%	690,000.00	762,877.72	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
英ポンド	特殊債券 社債券	SPANISH GOV'T 3.45%	320,000.00	337,948.80	
		SPANISH GOV'T 3.8%	310,000.00	371,088.60	
		SPANISH GOV'T 4.85%	290,000.00	341,965.11	
		PETROLEOS MEXICA 5.125%	100,000.00	108,500.00	
		ABN AMRO BANK NV VAR	100,000.00	104,740.99	
		CREDIT SUISSE VAR	150,000.00	166,620.00	
		DEXIA CREDIT LOC 0.04%	800,000.00	801,919.92	
		EDP FINANCE BV 1.125%	100,000.00	94,625.00	
		EDP FINANCE BV 1.875%	100,000.00	99,657.00	
		ELECTRICITE DE F VAR	200,000.00	198,000.00	
		ENGIE 2.375%	100,000.00	111,512.99	
		ING BANK NV FLOAT	200,000.00	201,220.00	
		INTESA SANPAOLO 4%	100,000.00	116,464.99	
		MORGAN STANLEY 1.375%	100,000.00	96,101.99	
		MORGAN STANLEY 2.375%	200,000.00	215,138.00	
		MYLAN NV 3.125%	100,000.00	100,297.99	
		SCENTRE MGMT LTD 2.25%	150,000.00	161,761.50	
		TELEFONICA EMISI 1.46%	100,000.00	97,059.99	
		UBS AG VAR	100,000.00	108,440.00	
	UBS GROUP FUNDIN 1.75%	300,000.00	312,486.00		
小計				13,627,098.23	
				(1,662,369,712)	
英ポンド	国債証券	UK TREASURY 0.5%	550,000.00	540,655.51	
		UK TREASURY 1%	240,000.00	241,365.60	
		UK TREASURY 4.5%	490,000.00	684,495.65	
	特殊債券 社債券	EUROPEAN INVT BK 1.5%	700,000.00	712,922.00	
		CELES 2015-1 A	121,770.19	121,612.49	
		EHMU 2007-2 A2	96,359.74	94,199.54	
		FELDS 2016-1 A	200,000.00	200,627.60	
		FSQ 2016-2 A	100,000.00	100,265.90	
		PARGN 10X A1	331,599.50	328,215.19	
		STANDARD LIFE PL VAR	50,000.00	52,591.99	
TPMF 2016-AU10 A1	390,183.17	391,856.66			
小計				3,468,808.13	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
				(494,201,093)	
スウェーデンクローナ	国債証券	SWEDISH GOVT 3.75%	10,300,000.00	10,557,500.00	
		SWEDISH GOVT 4.25%	4,200,000.00	4,634,825.87	
	特殊債券	EUROPEAN INVT BK 1.75%	600,000.00	617,064.01	
		EUROPEAN INVT BK 5%	1,400,000.00	1,654,688.01	
		KFW 5%	1,000,000.00	1,183,300.00	
小計				18,647,377.89	
				(239,432,331)	
デンマーククローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMA 3%	1,600,000.00	1,846,672.11	
小計				1,846,672.11	
				(30,303,889)	
チェココルナ	国債証券	CZECH REPUBLIC 1.5%	2,640,000.00	2,774,877.60	
小計				2,774,877.60	
				(12,542,446)	
ポーランドズロチ	国債証券	POLAND GOVT BOND 1.75%	950,000.00	904,599.50	
		POLAND GOVT BOND 3.25%	240,000.00	245,666.40	
		POLAND GOVT BOND 4%	80,000.00	82,848.80	
小計				1,233,114.70	
				(34,440,893)	
ロシアルーブル	国債証券	RUSSIA GOVT BOND 7.05%	2,270,000.00	2,102,042.70	
小計				2,102,042.70	
				(4,035,921)	
オーストラリアドル	特殊債券	KFW 6%	300,000.00	334,209.00	
小計				334,209.00	
				(28,715,237)	
南アフリカランド	国債証券	REPUBLIC OF SOUT 10.5%	1,760,000.00	1,968,624.94	
		REPUBLIC OF SOUT 7.75%	3,960,000.00	3,850,965.36	
小計				5,819,590.30	
				(49,466,517)	
合計				8,077,180,933	
				(6,329,380,226)	

(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 15銘柄	11.2%	55.7%
	地方債証券 2銘柄	1.5%	
	特殊債券 27銘柄	26.9%	
	社債券 104銘柄	60.4%	
カナダドル	国債証券 1銘柄	2.7%	3.3%
	地方債証券 7銘柄	97.3%	
メキシコペソ	国債証券 4銘柄	73.0%	0.6%
	社債券 1銘柄	27.0%	
ユーロ	国債証券 21銘柄	77.3%	26.3%
	特殊債券 1銘柄	0.8%	
	社債券 16銘柄	21.9%	
英ポンド	国債証券 3銘柄	42.3%	7.8%
	特殊債券 1銘柄	20.6%	
	社債券 7銘柄	37.2%	
スウェーデンクローナ	国債証券 2銘柄	81.5%	3.8%
	特殊債券 3銘柄	18.5%	
デンマーククローネ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.5%
チェココルナ	国債証券 1銘柄	100.0%	0.2%
ポーランドズロチ	国債証券 3銘柄	100.0%	0.5%
ロシアルーブル	国債証券 1銘柄	100.0%	0.1%
オーストラリアドル	特殊債券 1銘柄	100.0%	0.5%
南アフリカランド	国債証券 2銘柄	100.0%	0.8%

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29年1月31日現在）

資産総額	7,541,602,896円
負債総額	19,574,102円
純資産総額(-)	7,522,028,794円
発行済口数	6,957,756,208口
1口当たり純資産額(/)	1.0811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29年1月31日現在）

資産総額	8,747,665,242円
負債総額	325,889,181円
純資産総額(-)	8,421,776,061円
発行済口数	5,434,420,021口
1口当たり純資産額(/)	1.5497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

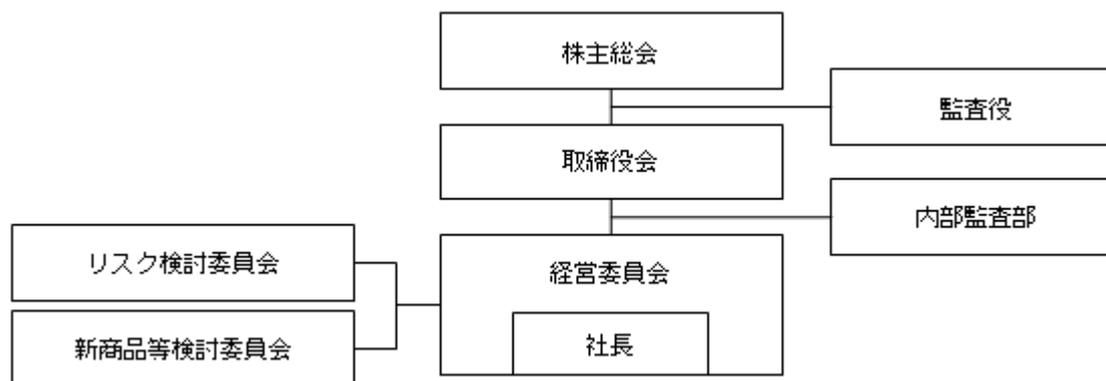
発行する株式の総数：8,000株

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、上記のほかに、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・ファンド部、オルタナティブ投資室およびスチュワードシップ責任推進室があります。



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

2017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	111	1,873,696,146,211
合計	111	1,873,696,146,211

[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22期事業年度（平成28年1月1日から平成28年12月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任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PwCあらた監査法人は、平成28年7月1日に名称を変更し、PwCあらた有限責任監査法人となりました。

(1) 貸借対照表

期別		第21期 (平成27年12月31日現在)			第22期 (平成28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			8,541,657			11,862,842	
有価証券			12,097,990			6,299,991	
支払委託金			26			13	
収益分配金		26			13		
前払費用			157			1,657	
未収委託者報酬			1,527,034			1,456,052	
未収運用受託報酬			1,885,724			2,336,911	
未収収益			11,848			35,018	
未収還付法人税等			-			1,296,793	
繰延税金資産			1,079,356			1,106,557	
流動資産計			25,143,796	90.7		24,395,838	95.0
固定資産							
投資その他の資産			2,580,738			1,284,054	
投資有価証券		573,290			595,616		
長期差入保証金		10,000			10,000		
繰延税金資産		1,997,448			678,438		
固定資産計			2,580,738	9.3		1,284,054	5.0
資産合計			27,724,534	100.0		25,679,893	100.0

期別		第21期 (平成27年12月31日現在)			第22期 (平成28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			580			800	
未払金			538,691			470,171	
未払収益分配金		242			255		
未払償還金		72			72		
未払手数料		538,376			469,844		
未払費用			4,518,812			10,304,651	
前受収益			-			258	
未払法人税等			888,102			-	
未払消費税等			205,603			165,905	
流動負債計			6,151,789	22.2		10,941,787	42.6
固定負債							
長期借入金	* 1		-			3,000,000	
長期未払費用			7,097,924			2,069,604	
固定負債計			7,097,924	25.6		5,069,604	19.7
負債合計			13,249,714	47.8		16,011,391	62.3

期別		第21期 (平成27年12月31日現在)			第22期 (平成28年12月31日現在)		
純資産の部							
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	%
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			13,545,174			8,725,636	
その他利益剰余金		13,545,174			8,725,636		
繰越利益剰余金		13,545,174			8,725,636		
株主資本合計			14,425,174	52.0		9,605,636	37.4
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		49,646			62,865		
評価・換算差額等合計			49,646	0.2		62,865	0.2
純資産合計			14,474,820	52.2		9,668,501	37.7
負債・純資産合計			27,724,534	100.0		25,679,893	100.0

(2) 損益計算書

期別		第21期 自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日			第22期 自 平成28年1月1日 至 平成28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			11,823,135			15,153,948	
		運用受託報酬	* 2		6,961,333			7,583,471	
		その他営業収益	* 2		4,316,802			5,001,454	
		営業収益計			23,101,271	100.0		27,738,874	100.0
		営業費用							
		支払手数料			5,363,613			6,632,673	
		広告宣伝費			102,758			107,277	
		調査費			5,350,334			7,328,739	
		委託調査費	* 2	5,350,334				7,328,739	
		委託計算費			159,321			236,499	
		営業雑経費			197,324			223,449	
		通信費		9,974				16,707	
		印刷費		161,506				175,198	
		協会費		25,843				31,542	
		営業費用計			11,173,351	48.4		14,528,638	52.4
		一般管理費							
		給料			5,734,984			6,774,131	
		役員報酬		185,510				208,746	
		給料・手当		2,319,237				3,030,358	
		賞与		746,339				868,684	
		株式従業員報酬	* 1	797,337				518,428	
		その他の報酬		1,686,559				2,147,911	
		交際費			57,202			49,991	
		寄付金			63,290			67,044	
		旅費交通費			187,482			175,704	
		租税公課			71,744			46,945	
		不動産賃借料			268,044			351,225	
退職給付費用			698,807			734,825			
事務委託費			398,407			516,389			
諸経費			941,860			1,222,952			
一般管理費計			8,421,824	36.5		9,939,210	35.8		
営業利益			3,506,095	15.2		3,271,025	11.8		

期別		第21期 自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日			第22期 自 平成28年1月1日 至 平成28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		千円	千円	%	千円	千円	%
	収益分配金			502,884			21,305	
	受取利息			14,231			15,522	
	投資有価証券売却益			66,895			47	
	株式従業員報酬	* 1		59,655			-	
	為替差益			12,446			-	
	雑益			-			4,058	
	営業外収益計			656,114	2.8		40,933	0.1
	営業外費用							
	支払利息			-			898	
	株式従業員報酬	* 1		-			785,471	
	為替差損			-			31,543	
	投資有価証券売却損			8			819	
	雑損			-			199	
	営業外費用計			8	0.0		818,931	3.0
経常利益				4,162,200	18.0		2,493,027	9.0
税引前当期純利益				4,162,200	18.0		2,493,027	9.0
法人税、住民税及び事業税				1,978,986	8.6		24,863	0.1
法人税等調整額				494,163	2.1		1,287,702	4.6
当期純利益				2,677,378	11.6		1,180,461	4.3

(3) 株主資本等変動計算書

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

第22期
(自平成28年 1 月 1 日 至平成28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28年 1 月 1 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
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				6,000,000	6,000,000	6,000,000			6,000,000
当期純利益				1,180,461	1,180,461	1,180,461			1,180,461
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							13,219	13,219	13,219
事業年度中の変動額合計	-	-	-	4,819,538	4,819,538	4,819,538	13,219	13,219	4,806,318
平成28年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	8,725,636	8,725,636	9,605,636	62,865	62,865	9,668,501

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21期 (平成27年12月31日現在)	第22期 (平成28年12月31日現在)
該当事項はありません。	<p>* 1 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> <p style="padding-left: 20px;">固定負債 長期借入金 3,000,000千円</p>

(損益計算書関係)

第21期 (自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日)	第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28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;">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	<p>* 1 株式従業員報酬 同左</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;">1,995,741千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他営業収益</td> <td style="text-align: right;">4,688,436千円</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;">7,328,739千円</td> </tr> </table>	営業収益		運用受託報酬	1,995,741千円	その他営業収益	4,688,436千円	営業費用		委託調査費	7,328,739千円
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																				
営業収益																					
運用受託報酬	1,995,741千円																				
その他営業収益	4,688,436千円																				
営業費用																					
委託調査費	7,328,739千円																				

（株主資本等変動計算書関係）

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

第22期（自 平成28年1月1日 至 平成28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28年12月13日 臨時株主総会	普通株式	6,000,000	937,500	平成28年12月22日	平成28年12月22日

（リース取引関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28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	-	-	-	-	-

第22期
（自 平成28年1月1日
至 平成28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。また、主な金融負債は借入金であります。

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22期
（自 平成28年1月1日
至 平成28年12月31日）

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28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	11,862,842	11,862,842	-
有価証券			
其他有価証券	6,299,991	6,299,991	-
未収委託者報酬	1,456,052	1,456,052	-
未収運用受託報酬	2,336,911	2,336,911	-
投資有価証券			
其他投資有価証券	595,616	595,616	-
長期借入金	3,000,000	3,000,000	-

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。

長期借入金については、変動金利により短期間で市場金利を反映しており、また当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿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	11,862,842	-	-	-	-	-
有価証券						
其他有価証券のうち満期があるもの	6,300,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,456,052	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	2,336,911	-	-	-	-	-

長期借入金の返済予定額

(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
長期借入金	-	-	3,000,000	-	-	-

（有価証券関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）					第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28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	500,000	573,290	73,290	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	590,780	90,780
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	-	貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	5,000	4,837	164
						コマーシャル・ペーパー	6,299,991	6,299,991	-
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）		
568,887	66,895	8			15,228	47	819		

（デリバティブ取引関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28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21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）
<p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は、退職給付制度を採用しておりません。</p> <p>2. 退職給付費用に関する事項</p> <p>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。</p>	<p>1. 採用している退職給付制度の概要</p> <p>同左</p> <p>2. 退職給付費用に関する事項</p> <p>同左</p>

（税効果会計関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28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 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） 1,079,356</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>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 662,332千円</p> <p>繰越欠損金 483,789</p> <p>その他 38,081</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>1,184,203</u></p> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <p>長期未払費用 255,529</p> <p>繰越欠損金 349,719</p> <p>その他 100,940</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>706,189</u></p> <p>繰延税金資産合計 <u>1,890,392</u></p> <p>繰延税金負債（流動負債）</p> <p>未収還付事業税 77,646</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>77,646</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 27,751</p> <p style="text-align: right;">小計 <u>27,751</u></p> <p>繰延税金負債合計 <u>105,397</u></p> <p>繰延税金資産純額 <u>1,784,995千円</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 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>税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>35.67 %</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 15.37 %</p> <p>その他 4.22 %</p> <p>税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>52.65 %</u></p>

第21期 (自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日)	第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)
<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 該当事項はありません。</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 「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引き下げ等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33.06%から、平成29年1月1日及び平成30年1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30.86%に、平成31年1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30.62%となります。この税率変更による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）及び法人税等調整額への影響は軽微です。</p>

〔セグメント情報等〕

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。

第22期（自 平成28年1月1日 至 平成28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	15,153,948	7,583,471	5,001,454	27,738,874

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
25,094,631	2,644,243	27,738,874

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 （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22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28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	25 百万ドル	投資顧問業	被所有 間接 75%	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)	4,688,436 1,995,741 7,328,739		
親会社	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	11,212 百万ドル	持株会社	被所有 間接 100%	資金の提供	劣後債務の借入	3,000,000	長期借入金 (注2)	3,000,000
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。 (注2) 長期借入金について、借入利率は市場金利を勘案して決定しております。当初借入期間は2.5年であり、担保は差し入れておりません。 役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。										

第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)										
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)	2,877,113	有価証券	6,299,991
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス・ ジャパ ン・ホル 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 (注2) 営業費用 及び一般 管理費 営業外費 用	6,305,928 785,512	未払費用 長期未払 費用	8,788,118 2,069,604
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	2,594,811
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	38 百万ドル	投資顧問 業		投資助言			未払費用	912,864

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・ホールディングス・エル・エル・シー（未上場）
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）
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（未上場）

（1株当たり情報）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）		第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）	
1株当たり純資産額	2,261,690円72銭	1株当たり純資産額	1,510,703円38銭
1株当たり当期純利益金額	418,340円43銭	1株当たり当期純利益金額	184,447円14銭
損益計算書上の当期純利益	2,677,378千円	損益計算書上の当期純利益	1,180,461千円
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	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	1,180,461千円
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) 委託会社に関し、定款の変更、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

(2015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=120.61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 (965百万円。 1米ドル=120.61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・アセット・マネジメント(シンガポール)ピーティーイー・リミテッド (G S A Mシンガポール)	5百万米ドル (603百万円 1米ドル=120.61円)	G S A Mシンガポールは、シンガポールにおいて、内外の有価証券等に係る資産運用および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

(2016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

(2016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	

七十七証券株式会社(注2)	3,000百万円(注3)		
損保ジャパン日本興亜DC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		
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		
日本生命保険相互会社(注1)	1,250,000百万円(注4)	生命保険業を中心としたサービスを提供しています。	

(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) 2017年4月5日現在

(注4) 「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29年 2月23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 あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 佐々木 貴司
指定有限責任社員 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28年7月26日から平成29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29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29年3月3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 あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐々木 貴司指定有限責任社員
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28年1月1日から平成28年12月31日までの第22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28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。