

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年3月1日
【計算期間】	第12期中（自 平成24年6月8日 至 平成24年12月7日）
【ファンド名】	ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け） ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）
【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
【連絡場所】	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
【電話番号】	03-6437-6000
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】**（１）【投資状況】**

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）＞

（2012年12月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	—	3,670,247,371	100.06
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	△2,157,111	△0.06
合計（純資産総額）	—	3,668,090,260	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。

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）＞

（2012年12月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	—	6,147,325,885	100.06
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	△3,473,682	△0.06
合計（純資産総額）	—	6,143,852,203	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

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド＞

（2012年12月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	7,083,488,585	22.05
	アメリカ	3,869,638,613	12.05
	カナダ	540,336,341	1.68
	ドイツ	3,666,799,366	11.41
	イタリア	1,931,922,397	6.01
	フランス	134,126,963	0.42
	イギリス	2,239,519,211	6.97
	オランダ	831,234,024	2.59
	ベルギー	758,971,439	2.36
	スウェーデン	143,870,700	0.45
	フィンランド	535,295,589	1.67
	デンマーク	217,569,123	0.68
	小 計	21,952,772,351	68.34
特殊債券	アメリカ	616,142,740	1.92
	ドイツ	87,255,345	0.27
	スウェーデン	116,987,493	0.36
	デンマーク	95,790,380	0.30
	国際機関	27,572,637	0.09
	小 計	943,748,595	2.94
社債券	日本	211,690,535	0.66
	アメリカ	3,746,762,383	11.66
	カナダ	257,840,405	0.80
	フランス	607,909,408	1.89
	オーストラリア	109,866,065	0.34
	イギリス	1,793,122,771	5.58
	スイス	70,436,733	0.22
	ニュージーランド	174,996,991	0.54
	オランダ	585,612,982	1.82
	スウェーデン	183,788,071	0.57
	ノルウェー	1,106,225,136	3.44
	デンマーク	63,128,982	0.20
	アイルランド	516,204,012	1.61
	ジャージー	44,916,371	0.14
	小 計	9,472,500,845	29.49
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	△245,534,766	△0.76
合計（純資産総額）	—	32,123,487,025	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。

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド＞

（2012年12月28日現在）

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	18,021,712,630	21.01
	アメリカ	5,496,525,535	6.41
	カナダ	1,859,649,401	2.17
	ドイツ	12,477,166,957	14.55
	イタリア	4,110,038,519	4.79
	フランス	549,920,552	0.64
	イギリス	4,814,485,699	5.61
	オランダ	2,139,783,509	2.50
	ベルギー	2,173,099,409	2.53
	スウェーデン	474,773,312	0.55
	フィンランド	1,433,004,782	1.67
	デンマーク	869,944,557	1.01
	小 計	54,420,104,862	63.45
特殊債券	アメリカ	2,094,927,693	2.44
	ドイツ	312,088,611	0.36
	スウェーデン	392,124,746	0.46
	デンマーク	365,745,088	0.43
	国際機関	709,350,036	0.83
	小 計	3,874,236,174	4.52
社債券	日本	551,404,525	0.64
	アメリカ	9,888,225,416	11.53
	カナダ	441,751,344	0.52
	フランス	1,581,500,159	1.84
	オーストラリア	336,050,242	0.39
	イギリス	5,468,691,376	6.38
	スイス	276,715,737	0.32
	ニュージーランド	443,325,709	0.52
	オランダ	1,014,966,958	1.18
	スウェーデン	507,041,647	0.59
	ノルウェー	2,346,918,975	2.74
	デンマーク	310,862,952	0.36
	アイルランド	1,265,140,901	1.48
	ジャージー	122,433,334	0.14
	小 計	24,555,029,275	28.63
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	2,913,254,180	3.40
合計（純資産総額）	—	85,762,624,491	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) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）＞

2012年12月28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	年月日	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2期	(2003年6月9日)	514	514	1.0776	1.0776
第3期	(2004年6月7日)	658	658	1.0472	1.0472
第4期	(2005年6月7日)	895	895	1.0939	1.0939
第5期	(2006年6月7日)	871	871	1.0510	1.0510
第6期	(2007年6月7日)	955	955	1.0294	1.0294
第7期	(2008年6月9日)	1,099	1,099	1.0247	1.0247
第8期	(2009年6月8日)	1,924	1,924	1.0549	1.0549
第9期	(2010年6月7日)	2,577	2,577	1.1605	1.1605
第10期	(2011年6月7日)	2,822	2,822	1.1626	1.1626
第11期	(2012年6月7日)	3,435	3,435	1.2367	1.2367
	2011年12月末日	3,123	—	1.1960	—
	2012年1月末日	3,197	—	1.2031	—
	2012年2月末日	3,239	—	1.2114	—
	2012年3月末日	3,300	—	1.2136	—
	2012年4月末日	3,300	—	1.2197	—
	2012年5月末日	3,437	—	1.2362	—
	2012年6月末日	3,461	—	1.2322	—
	2012年7月末日	3,530	—	1.2456	—
	2012年8月末日	3,571	—	1.2489	—
	2012年9月末日	3,613	—	1.2490	—
	2012年10月末日	3,636	—	1.2516	—
	2012年11月末日	3,685	—	1.2587	—
	2012年12月末日	3,668	—	1.2642	—

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）＞

2012年12月28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	年月日	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2期	(2003年6月9日)	112	112	1.2187	1.2187
第3期	(2004年6月7日)	321	321	1.1760	1.1760
第4期	(2005年6月7日)	582	582	1.2179	1.2179
第5期	(2006年6月7日)	779	779	1.2693	1.2693
第6期	(2007年6月7日)	1,176	1,176	1.3711	1.3711
第7期	(2008年6月9日)	1,833	1,833	1.3609	1.3609
第8期	(2009年6月8日)	3,850	3,850	1.2855	1.2855
第9期	(2010年6月7日)	4,481	4,481	1.2673	1.2673
第10期	(2011年6月7日)	5,085	5,085	1.2551	1.2551
第11期	(2012年6月7日)	5,426	5,426	1.2719	1.2719
	2011年12月末日	5,126	—	1.2211	—
	2012年1月末日	5,154	—	1.2213	—
	2012年2月末日	5,404	—	1.2854	—
	2012年3月末日	5,543	—	1.3023	—
	2012年4月末日	5,481	—	1.2952	—
	2012年5月末日	5,391	—	1.2624	—
	2012年6月末日	5,400	—	1.2654	—
	2012年7月末日	5,419	—	1.2656	—
	2012年8月末日	5,500	—	1.2808	—
	2012年9月末日	5,535	—	1.2830	—
	2012年10月末日	5,679	—	1.3093	—
	2012年11月末日	5,863	—	1.3457	—
	2012年12月末日	6,143	—	1.4111	—

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

②【分配の推移】

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）＞

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第2期	自 2002年6月8日 至 2003年6月9日	0.0000
第3期	自 2003年6月10日 至 2004年6月7日	0.0000
第4期	自 2004年6月8日 至 2005年6月7日	0.0000
第5期	自 2005年6月8日 至 2006年6月7日	0.0000
第6期	自 2006年6月8日 至 2007年6月7日	0.0000
第7期	自 2007年6月8日 至 2008年6月9日	0.0000
第8期	自 2008年6月10日 至 2009年6月8日	0.0000
第9期	自 2009年6月9日 至 2010年6月7日	0.0000
第10期	自 2010年6月8日 至 2011年6月7日	0.0000
第11期	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	0.0000

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）＞

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第2期	自 2002年6月8日 至 2003年6月9日	0.0000
第3期	自 2003年6月10日 至 2004年6月7日	0.0000
第4期	自 2004年6月8日 至 2005年6月7日	0.0000
第5期	自 2005年6月8日 至 2006年6月7日	0.0000
第6期	自 2006年6月8日 至 2007年6月7日	0.0000
第7期	自 2007年6月8日 至 2008年6月9日	0.0000
第8期	自 2008年6月10日 至 2009年6月8日	0.0000
第9期	自 2009年6月9日 至 2010年6月7日	0.0000
第10期	自 2010年6月8日 至 2011年6月7日	0.0000
第11期	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	0.0000

③【収益率の推移】

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）＞

期	計算期間	収益率（％）
第2期	自 2002年6月8日 至 2003年6月9日	8.3
第3期	自 2003年6月10日 至 2004年6月7日	△2.8
第4期	自 2004年6月8日 至 2005年6月7日	4.5
第5期	自 2005年6月8日 至 2006年6月7日	△3.9
第6期	自 2006年6月8日 至 2007年6月7日	△2.1
第7期	自 2007年6月8日 至 2008年6月9日	△0.5
第8期	自 2008年6月10日 至 2009年6月8日	2.9
第9期	自 2009年6月9日 至 2010年6月7日	10.0
第10期	自 2010年6月8日 至 2011年6月7日	0.2
第11期	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	6.4
第12期 (中間期)	自 2012年6月8日 至 2012年12月7日	2.0

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）＞

期	計算期間	収益率（％）
第2期	自 2002年6月8日 至 2003年6月9日	16.8
第3期	自 2003年6月10日 至 2004年6月7日	△3.5
第4期	自 2004年6月8日 至 2005年6月7日	3.6
第5期	自 2005年6月8日 至 2006年6月7日	4.2
第6期	自 2006年6月8日 至 2007年6月7日	8.0
第7期	自 2007年6月8日 至 2008年6月9日	△0.7
第8期	自 2008年6月10日 至 2009年6月8日	△5.5
第9期	自 2009年6月9日 至 2010年6月7日	△1.4
第10期	自 2010年6月8日 至 2011年6月7日	△1.0
第11期	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	1.3
第12期 (中間期)	自 2012年6月8日 至 2012年12月7日	6.4

2【設定及び解約の実績】

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）＞

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	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第2期	自 2002年6月8日 至 2003年6月9日	214,744,721 (0)	26,152,209 (0)	477,763,375 (0)
第3期	自 2003年6月10日 至 2004年6月7日	217,441,930 (0)	66,772,021 (0)	628,433,284 (0)
第4期	自 2004年6月8日 至 2005年6月7日	254,260,996 (0)	63,780,306 (0)	818,913,974 (0)
第5期	自 2005年6月8日 至 2006年6月7日	200,751,068 (0)	190,195,039 (0)	829,470,003 (0)
第6期	自 2006年6月8日 至 2007年6月7日	277,164,674 (0)	178,433,512 (0)	928,201,165 (0)
第7期	自 2007年6月8日 至 2008年6月9日	496,012,940 (0)	350,984,719 (0)	1,073,229,386 (0)
第8期	自 2008年6月10日 至 2009年6月8日	1,021,056,268 (0)	270,328,802 (0)	1,823,956,852 (0)
第9期	自 2009年6月9日 至 2010年6月7日	682,944,551 (0)	285,880,298 (0)	2,221,021,105 (0)
第10期	自 2010年6月8日 至 2011年6月7日	722,231,350 (0)	515,326,184 (0)	2,427,926,271 (0)
第11期	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	722,570,328 (0)	372,391,917 (0)	2,778,104,682 (0)
第12期 (中間期)	自 2012年6月8日 至 2012年12月7日	372,543,471 (0)	227,356,294 (0)	2,923,291,859 (0)

（注）（ ）内の数字は本邦外における設定、解約及び発行済み口数です。

＜ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）＞

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	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第2期	自 2002年6月8日 至 2003年6月9日	77,851,241 (0)	4,718,483 (0)	91,908,671 (0)
第3期	自 2003年6月10日 至 2004年6月7日	222,864,561 (0)	41,336,197 (0)	273,437,035 (0)
第4期	自 2004年6月8日 至 2005年6月7日	259,131,022 (0)	53,927,339 (0)	478,640,718 (0)
第5期	自 2005年6月8日 至 2006年6月7日	298,892,479 (0)	163,182,842 (0)	614,350,355 (0)
第6期	自 2006年6月8日 至 2007年6月7日	381,703,113 (0)	137,702,548 (0)	858,350,920 (0)
第7期	自 2007年6月8日 至 2008年6月9日	679,981,878 (0)	190,710,301 (0)	1,347,622,497 (0)
第8期	自 2008年6月10日 至 2009年6月8日	1,946,217,360 (0)	298,301,344 (0)	2,995,538,513 (0)
第9期	自 2009年6月9日 至 2010年6月7日	852,071,919 (0)	311,749,460 (0)	3,535,860,972 (0)
第10期	自 2010年6月8日 至 2011年6月7日	816,154,634 (0)	300,416,157 (0)	4,051,599,449 (0)
第11期	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	574,535,606 (0)	359,192,597 (0)	4,266,942,458 (0)
第12期 (中間期)	自 2012年6月8日 至 2012年12月7日	231,545,989 (0)	147,148,282 (0)	4,351,340,165 (0)

（注）（ ）内の数字は本邦外における設定、解約及び発行済み口数です。

3【ファンドの経理状況】

- (1) ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）及びゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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) A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）及びB 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期中間計算期間（2012年6月8日から2012年12月7日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 (2012年6月7日現在)	第12期中間計算期間 (2012年12月7日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	3,452,177,035	3,707,233,203
未収入金	—	3,120,489
流動資産合計	3,452,177,035	3,710,353,692
資産合計	3,452,177,035	3,710,353,692
負債の部		
流動負債		
未払解約金	—	3,120,489
未払受託者報酬	851,171	936,973
未払委託者報酬	15,321,022	16,865,452
その他未払費用	403,479	417,404
流動負債合計	16,575,672	21,340,318
負債合計	16,575,672	21,340,318
純資産の部		
元本等		
元本	2,778,104,682	2,923,291,859
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	657,496,681	765,721,515
（分配準備積立金）	330,184,863	305,602,593
元本等合計	3,435,601,363	3,689,013,374
純資産合計	3,435,601,363	3,689,013,374
負債純資産合計	3,452,177,035	3,710,353,692

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期中間計算期間 自 2011年6月8日 至 2011年12月7日	第12期中間計算期間 自 2012年6月8日 至 2012年12月7日
営業収益		
有価証券売買等損益	71,781,837	89,751,337
営業収益合計	71,781,837	89,751,337
営業費用		
受託者報酬	774,170	936,973
委託者報酬	13,935,014	16,865,452
その他費用	437,611	417,404
営業費用合計	15,146,795	18,219,829
営業利益又は営業損失（△）	56,635,042	71,531,508
経常利益又は経常損失（△）	56,635,042	71,531,508
中間純利益又は中間純損失（△）	56,635,042	71,531,508
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	2,552,192	1,739,703
期首剰余金又は期首欠損金（△）	394,833,712	657,496,681
剰余金増加額又は欠損金減少額	58,378,073	91,593,356
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	58,378,073	91,593,356
剰余金減少額又は欠損金増加額	26,004,119	53,160,327
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	26,004,119	53,160,327
分配金	—	—
中間剰余金又は中間欠損金（△）	481,290,516	765,721,515

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第11期 自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	第12期中間計算期間 自 2012年6月8日 至 2012年12月7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

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	第11期 (2012年6月7日現在)	第12期中間計算期間 (2012年12月7日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	2,427,926,271円	2,778,104,682円
期中追加設定元本額	722,570,328円	372,543,471円
期中一部解約元本額	372,391,917円	227,356,294円
2. 受益権の総数	2,778,104,682口	2,923,291,859口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	第11期 自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	第12期中間計算期間 自 2012年6月8日 至 2012年12月7日
1. 中間貸借対照表計上額、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

（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。

（1口当たり情報）

区分	第11期 (2012年6月7日現在)	第12期中間計算期間 (2012年12月7日現在)
1口当たり純資産額	1.2367円	1.2619円

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

【ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第11期 (2012年6月7日現在)	第12期中間計算期間 (2012年12月7日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	5,453,988,672	5,918,267,203
未収入金	—	3,475,269
流動資産合計	5,453,988,672	5,921,742,472
資産合計	5,453,988,672	5,921,742,472
負債の部		
流動負債		
未払解約金	—	3,475,269
未払受託者報酬	1,396,020	1,457,049
未払委託者報酬	25,128,254	26,226,764
その他未払費用	473,622	490,060
流動負債合計	26,997,896	31,649,142
負債合計	26,997,896	31,649,142
純資産の部		
元本等		
元本	4,266,942,458	4,351,340,165
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	1,160,048,318	1,538,753,165
（分配準備積立金）	389,152,510	376,490,929
元本等合計	5,426,990,776	5,890,093,330
純資産合計	5,426,990,776	5,890,093,330
負債純資産合計	5,453,988,672	5,921,742,472

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第11期中間計算期間 自 2011年6月8日 至 2011年12月7日	第12期中間計算期間 自 2012年6月8日 至 2012年12月7日
営業収益		
有価証券売買等損益	△112,701,749	380,934,868
営業収益合計	△112,701,749	380,934,868
営業費用		
受託者報酬	1,339,936	1,457,049
委託者報酬	24,118,780	26,226,764
その他費用	476,051	490,060
営業費用合計	25,934,767	28,173,873
営業利益又は営業損失（△）	△138,636,516	352,760,995
経常利益又は経常損失（△）	△138,636,516	352,760,995
中間純利益又は中間純損失（△）	△138,636,516	352,760,995
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（△）	△4,582,554	2,170,787
期首剰余金又は期首欠損金（△）	1,033,751,510	1,160,048,318
剰余金増加額又は欠損金減少額	71,557,983	67,670,964
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	71,557,983	67,670,964
剰余金減少額又は欠損金増加額	46,417,279	39,556,325
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	46,417,279	39,556,325
分配金	—	—
中間剰余金又は中間欠損金（△）	924,838,252	1,538,753,165

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第11期 自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	第12期中間計算期間 自 2012年6月8日 至 2012年12月7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

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	第11期 (2012年6月7日現在)	第12期中間計算期間 (2012年12月7日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	4,051,599,449円	4,266,942,458円
期中追加設定元本額	574,535,606円	231,545,989円
期中一部解約元本額	359,192,597円	147,148,282円
2. 受益権の総数	4,266,942,458口	4,351,340,165口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	第11期 自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	第12期中間計算期間 自 2012年6月8日 至 2012年12月7日
1. 中間貸借対照表計上額、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

(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。

(1口当たり情報)

区分	第11期 (2012年6月7日現在)	第12期中間計算期間 (2012年12月7日現在)
1口当たり純資産額	1.2719円	1.3536円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

[次へ](#)

参考情報

A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）は、「ゴールドマン・サックス・世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間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	(2012年6月7日現在)	(2012年12月7日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		435,094,091	1,093,541,488
国債証券		20,115,817,619	21,260,140,421
特殊債券		3,355,475,372	1,135,787,903
社債券		6,351,297,267	9,078,581,081
プット・オプション（買）		10,276,554	237,674
派生商品評価勘定		2,151,750,848	1,222,556,894
未収入金		886,142,207	522,459,004
未収利息		203,749,006	162,185,434
前払費用		60,243,488	57,568,700
差入委託証拠金		62,349,123	90,776,903
流動資産合計		33,632,195,575	34,623,835,502
資産合計		33,632,195,575	34,623,835,502
負債の部			
流動負債			
プット・オプション（売）		2,740,414	237,674
派生商品評価勘定		1,678,091,782	2,155,834,911
前受金		82,309	14,733
未払金		944,551,153	531,543,606
未払解約金		—	3,735,750
流動負債合計		2,625,465,658	2,691,366,674
負債合計		2,625,465,658	2,691,366,674
純資産の部			
元本等			
元本		22,327,777,513	22,425,600,385
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		8,678,952,404	9,506,868,443
元本等合計		31,006,729,917	31,932,468,828
純資産合計		31,006,729,917	31,932,468,828
負債純資産合計		33,632,195,575	34,623,835,502

(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 2011年6月8日 至 2012年6月7日	自 2012年6月8日 至 2012年12月7日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、法令及び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、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。 (3) オプション取引 個別法に基づき、原則として、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。	(1) 為替予約取引 同左 (2) 先物取引 同左 (3) オプション取引 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	(2012年6月7日現在)	(2012年12月7日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	22,689,632,804円	22,327,777,513円
期中追加設定元本額	4,415,677,779円	2,275,046,059円
期中一部解約元本額	4,777,533,070円	2,177,223,187円
期末元本額	22,327,777,513円	22,425,600,385円
元本の内訳		
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）	2,485,905,549円	2,603,576,939円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA 限定為替ヘッジ（野村SMA向け）	1,560,041,900円	1,558,269,829円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン Cコース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）	157,653,658円	145,521,183円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン Aコース（限定為替ヘッジ）	2,222,547,459円	2,234,858,711円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA （限定為替ヘッジ）VA（適格機関投資家専用）	6,062,408,005円	4,982,739,105円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンF （適格機関投資家専用）	1,462,038,618円	1,726,895,069円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンFVA （適格機関投資家専用）	8,377,182,324円	9,173,739,549円
2. 受益権の総数	22,327,777,513口	22,425,600,385口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	自 2012年6月8日 至 2012年12月7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	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。 (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。 (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。 (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。	同左 (1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2) 有価証券 同左 (3) デリバティブ取引 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。 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。	同左

(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

①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	(2012年6月7日現在)				(2012年12月7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	4,364,299,136	—	4,387,832,876	23,533,740	5,467,935,671	—	5,477,910,644	9,974,973
	売建	2,821,829,909	—	2,812,480,743	9,349,166	5,412,785,295	—	5,431,005,540	△18,220,245
	合計	7,186,129,045	—	7,200,313,619	32,882,906	10,880,720,966	—	10,908,916,184	△8,245,272

(2) 通貨関連

区分	種類	(2012年6月7日現在)				(2012年12月7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)
市場取引以外の取引	為替予約取引								
	買建								
	米ドル	18,334,445,920	—	17,948,658,371	△385,787,549	13,327,410,918	—	13,873,980,391	546,569,473
	カナダドル	3,276,454,633	—	3,116,519,935	△159,934,698	1,130,523,381	—	1,177,451,868	46,928,487
	ユーロ	8,611,626,980	—	8,179,068,666	△432,558,314	8,386,763,508	—	8,663,970,903	277,207,395
	英ポンド	2,880,470,450	—	2,745,807,664	△134,662,786	1,770,917,888	—	1,838,274,070	67,356,182
	スイスフラン	1,029,024,446	—	979,095,332	△49,929,114	400,692,830	—	420,614,217	19,921,387
	スウェーデン クローナ	1,010,454,003	—	964,823,847	△45,630,156	1,046,365,740	—	1,092,637,069	46,271,329
	ノルウェー クローネ	1,782,048,821	—	1,630,720,910	△151,327,911	928,317,610	—	972,745,189	44,427,579
	デンマーク クローネ	132,360,930	—	135,706,170	3,345,240	133,535,496	—	145,009,425	11,473,929
	オーストラリ アドル	2,833,310,479	—	2,696,120,109	△137,190,370	1,897,009,757	—	2,008,308,023	111,298,266
	ニュージーラ ンドドル	1,366,860,623	—	1,293,751,793	△73,108,830	514,031,411	—	540,581,647	26,550,236
	売建								
	米ドル	25,281,903,792	—	24,947,071,912	334,831,880	21,869,653,270	—	22,624,600,841	△754,947,571
	カナダドル	3,867,560,217	—	3,664,810,869	202,749,348	1,999,421,690	—	2,062,276,272	△62,854,582
	ユーロ	20,311,691,928	—	19,495,225,529	816,466,399	14,151,264,107	—	14,823,402,686	△672,138,579
	英ポンド	5,475,346,612	—	5,315,608,910	159,737,702	4,891,468,200	—	5,120,759,635	△229,291,435
	スイスフラン	1,058,669,339	—	979,095,332	79,574,007	2,346,838,974	—	2,448,908,946	△102,069,972
	スウェーデン クローナ	1,018,092,547	—	949,699,324	68,393,223	1,801,778,769	—	1,865,681,246	△63,902,477
	ノルウェー クローネ	2,032,452,732	—	1,904,190,999	128,261,733	1,912,384,502	—	2,018,321,090	△105,936,588
	デンマーク クローネ	192,502,169	—	187,619,310	4,882,859	327,937,512	—	345,780,275	△17,842,763
	オーストラリ アドル	3,491,914,997	—	3,343,828,296	148,086,701	1,951,489,553	—	2,056,921,701	△105,432,148
	ニュージーラ ンドドル	1,366,132,732	—	1,297,402,012	68,730,720	339,285,833	—	347,906,726	△8,620,893
	合計	105,353,324,350	—	101,774,825,290	444,930,084	81,127,090,949	—	84,448,132,220	△925,032,745

(3) 金利関連

区分	種類	(2012年6月7日現在)				(2012年12月7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	9,405,545,136	9,405,545,136	9,439,223,993	33,678,857	—	—	—	—
	売建	6,658,182,798	6,658,182,798	6,696,015,579	△37,832,781	—	—	—	—
	金利先物オプション取引								
	ブット								
	買建	8,952,020,700 (31,028,308)	— (—)	10,276,554	△20,751,754	9,316,833,050 (32,292,772)	— (—)	237,674	△32,055,098
	売建	8,860,673,550 (10,048,186)	— (—)	2,740,414	7,307,772	9,221,763,325 (10,457,669)	— (—)	237,674	10,219,995
合計		33,876,422,184 (41,076,494)	16,063,727,934 (—)	16,148,256,540	△17,597,906	18,538,596,375 (42,750,441)	— (—)	475,348	△21,835,103

(注) 時価の算定方法

・先物取引

1. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
2. 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

1. 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。
 - (1) 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。
 - (2) 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。
 - ① 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。
 - ② 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。
2. 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。

・オプション取引

1. 原則として、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
このような時価が発表されていない場合には、直近の日の最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
2. オプション取引における（ ）は、支払オプション料又は受取オプション料であります。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

②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。

(1口当たり情報)

項目	(2012年6月7日現在)	(2012年12月7日現在)
1口当たり純資産額	1.3887円	1.4239円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）は、「ゴールドマン・サックス・世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間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	(2012年6月7日現在)	(2012年12月7日現在)
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		1,562,025,573	2,008,477,598
国債証券		53,058,914,011	51,826,942,767
特殊債券		9,547,023,154	4,269,564,892
社債券		18,170,022,471	23,412,901,002
プット・オプション（買）		27,530,465	636,719
派生商品評価勘定		4,891,769,278	3,338,106,146
未収入金		231,518,058	1,545,565,309
未収利息		533,170,049	434,208,699
前払費用		134,948,879	101,409,039
差入委託証拠金		172,525,893	290,736,158
流動資産合計		88,329,447,831	87,228,548,329
資産合計		88,329,447,831	87,228,548,329
負債の部			
流動負債			
プット・オプション（売）		7,341,457	636,719
派生商品評価勘定		4,570,106,796	3,474,334,089
前受金		259,791	41,661
未払金		3,331,200	913,776,106
未払解約金		—	8,340,604
流動負債合計		4,581,039,244	4,397,129,179
負債合計		4,581,039,244	4,397,129,179
純資産の部			
元本等			
元本		55,461,331,833	51,299,876,333
剰余金			
剰余金又は欠損金（△）		28,287,076,754	31,531,542,817
元本等合計		83,748,408,587	82,831,419,150
純資産合計		83,748,408,587	82,831,419,150
負債純資産合計		88,329,447,831	87,228,548,329

(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 2011年6月8日 至 2012年6月7日	自 2012年6月8日 至 2012年12月7日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、法令及び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、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取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。 (3) オプション取引 個別法に基づき、原則として、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。	(1) 為替予約取引 同左 (2) 先物取引 同左 (3) オプション取引 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	(2012年6月7日現在)	(2012年12月7日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	61,115,603,268円	55,461,331,833円
期中追加設定元本額	3,264,315,247円	716,541,003円
期中一部解約元本額	8,918,586,682円	4,877,996,503円
期末元本額	55,461,331,833円	51,299,876,333円
 元本の内訳		
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）	3,611,913,028円	3,665,242,586円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB 為替ヘッジなし（野村SMA向け）	2,423,168,659円	2,091,793,862円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン Dコース（毎月分配型、為替ヘッジなし）	321,092,416円	298,218,931円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン Bコース（為替ヘッジなし）	2,978,918,247円	2,796,757,156円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB （為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）	46,126,239,483円	42,447,863,798円
2. 受益権の総数	55,461,331,833口	51,299,876,333口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	自 2011年6月8日 至 2012年6月7日	自 2012年6月8日 至 2012年12月7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	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。 (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。 (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。 (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。	同左 (1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2) 有価証券 同左 (3) デリバティブ取引 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。 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。	同左

(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

①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	(2012年6月7日現在)				(2012年12月7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	14,173,358,475	—	14,212,067,667	38,709,192	16,264,168,629	—	16,332,869,168	68,700,539
	売建	10,562,132,371	—	10,538,726,000	23,406,371	19,088,186,033	—	19,134,886,655	△46,700,622
	合計	24,735,490,846	—	24,750,793,667	62,115,563	35,352,354,662	—	35,467,755,823	21,999,917

(2) 通貨関連

区分	種類	(2012年6月7日現在)				(2012年12月7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)
市場取引以外の取引	為替予約取引								
	買建								
	米ドル	50,600,129,833	—	49,528,147,192	△1,071,982,641	39,948,217,162	—	41,533,116,058	1,584,898,896
	カナダドル	8,785,925,949	—	8,357,012,132	△428,913,817	2,896,174,179	—	3,016,237,478	120,063,299
	ユーロ	23,235,775,549	—	22,065,465,099	△1,170,310,450	20,570,212,892	—	21,272,717,121	702,504,229
	英ポンド	7,734,827,644	—	7,372,261,970	△362,565,674	4,579,293,397	—	4,753,264,322	173,970,925
	スイスフラン	2,810,048,557	—	2,674,533,289	△135,515,268	905,792,640	—	952,958,490	47,165,850
	スウェーデン クローナ	2,728,698,607	—	2,605,027,178	△123,671,429	2,661,113,235	—	2,778,684,286	117,571,051
	ノルウェー クローネ	4,718,519,425	—	4,318,543,065	△399,976,360	2,337,867,190	—	2,451,025,189	113,157,999
	デンマーク クローネ	356,199,480	—	365,201,933	9,002,453	359,360,383	—	390,238,131	30,877,748
	オーストララ アドル	7,688,711,279	—	7,313,438,973	△375,272,306	4,611,102,618	—	4,883,359,800	272,257,182
	ニュージーラ ンドドル	3,744,818,860	—	3,541,499,312	△203,319,548	1,304,281,286	—	1,372,768,067	68,486,781
	売建								
	米ドル	43,537,230,371	—	42,659,841,905	877,388,466	32,519,820,435	—	33,678,564,117	△1,158,743,682
	カナダドル	9,252,769,450	—	8,779,433,537	473,335,913	4,153,442,875	—	4,285,410,387	△131,967,512
	ユーロ	33,297,046,832	—	31,777,656,275	1,519,390,557	18,296,992,241	—	19,123,325,337	△826,333,096
	英ポンド	8,818,087,101	—	8,475,586,595	342,500,506	6,427,328,647	—	6,730,071,194	△302,742,547
	スイスフラン	2,891,982,758	—	2,674,533,289	217,449,469	5,968,901,848	—	6,221,920,596	△253,018,748
	スウェーデン クローナ	2,505,279,175	—	2,340,228,312	165,050,863	4,268,856,395	—	4,425,551,606	△156,695,211
	ノルウェー クローネ	5,465,947,577	—	5,120,039,754	345,907,823	4,871,333,263	—	5,141,510,521	△270,177,258
	デンマーク クローネ	330,766,360	—	322,376,400	8,389,960	697,077,014	—	735,212,131	△38,135,117
	オーストララ アドル	8,546,005,126	—	8,148,626,564	397,378,562	4,067,703,881	—	4,296,999,431	△229,295,550
	ニュージーラ ンドドル	3,666,606,674	—	3,480,166,209	186,440,465	863,242,018	—	885,315,117	△22,073,099
	合計	230,715,376,607	—	221,919,618,983	270,707,544	162,308,113,599	—	168,928,249,379	△158,227,860

(3) 金利関連

区分	種類	(2012年6月7日現在)				(2012年12月7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	25,316,719,778	25,316,719,778	25,407,188,308	90,468,530	—	—	—	—
	売建	17,930,516,220	17,930,516,220	18,032,145,375	△101,629,155	—	—	—	—
	金利先物オプション取引								
	ブット								
	買建	23,982,094,500 (83,123,925)	— (—)	27,530,465	△55,593,460	24,959,411,750 (86,511,387)	— (—)	636,719	△85,874,668
	売建	23,737,379,250 (26,918,677)	— (—)	7,341,457	19,577,220	24,704,723,875 (28,015,666)	— (—)	636,719	27,378,947
合計		90,966,709,748 (110,042,602)	43,247,235,998 (—)	43,474,205,605	△47,176,865	49,664,135,625 (114,527,053)	— (—)	1,273,438	△58,495,721

(注) 時価の算定方法

・先物取引

1. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
2. 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

1. 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。
 - (1) 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。
 - (2) 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。
 - ① 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。
 - ② 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。
2. 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。

・オプション取引

1. 原則として、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。
このような時価が発表されていない場合には、直近の日の最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
2. オプション取引における（ ）は、支払オプション料又は受取オプション料であります。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

②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。

(1口当たり情報)

区分	(2012年6月7日現在)	(2012年12月7日現在)
1口当たり純資産額	1.5100円	1.6147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【委託会社等の概況】

（１）【資本金の額】

１．資本金の額

委託会社の資本金の額は金４億9,000万円です（本書提出日現在）。

２．発行する株式の総数

委託会社の発行する株式の総数は8,000株です（本書提出日現在）。

３．発行済株式の総数

委託会社がこれまでに発行した株式の総数は6,400株です（本書提出日現在）。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

１．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。

２．委託会社の運用するファンド

2013年１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	100	1,280,703,495,163
合計	100	1,280,703,495,163

（３）【その他】

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与えた事実および重要な影響を与えることが予想される事実は存在していません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 財務諸表及び中間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。

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57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、財務諸表及び中間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17期事業年度（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

期別		第16期 (平成23年 3 月31日現在)			第17期 (平成24年 3 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			5,260,116			3,285,446	
有価証券			11,996,812			11,797,976	
支払委託金			26			25	
収益分配金		26			25		
前払費用			12,310			468	
未収入金	※ 1		—			406,284	
未収委託者報酬			1,179,339			1,064,467	
未収運用受託報酬			974,480			1,026,201	
未収収益	※ 1		503,943			159,925	
立替金			84,372			34,566	
繰延税金資産			441,173			489,782	
流動資産計			20,452,575	87.7		18,265,146	90.9
固定資産							
無形固定資産			133,057			694	
ソフトウェア		132,362			—		
その他の無形固定資産		694			694		
投資その他の資産			2,748,369			1,830,583	
投資有価証券		1,087,459			684,540		
長期差入保証金		—			10,000		
繰延税金資産		1,636,928			1,135,876		
その他の投資等		23,981			166		
固定資産計			2,881,426	12.3		1,831,278	9.1
資産合計			23,334,002	100.0		20,096,424	100.0

期別		第16期 (平成23年 3 月31日現在)			第17期 (平成24年 3 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			305			82	
未払金			500,286			853,668	
未払収益分配金		125			151		
未払償還金		72			72		
未払手数料		500,088			447,157		
その他未払金		—			406,287		
未払費用	※ 1		2,176,374			1,998,271	
未払法人税等			629,052			190,726	
未払消費税等			32,752			30,533	
流動負債計			3,338,771	14.3		3,073,282	15.3
固定負債							
長期未払費用	※ 1		3,631,711			2,945,495	
役員退職慰労引当金			875,845			222,911	
その他固定負債			650			650	
固定負債計			4,508,207	19.3		3,169,057	15.8
特別法上の準備金							
金融商品取引責任準備金			0			—	
特別法上の準備金計			0	0.0		—	0.0
負債合計			7,846,979	33.6		6,242,339	31.1

期別		第16期 (平成23年 3 月31日現在)			第17期 (平成24年 3 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			14,559,911			12,921,678	
その他利益剰余金		14,559,911			12,921,678		
繰越利益剰余金		14,559,911			12,921,678		
株主資本合計			15,439,911	66.2		13,801,678	68.7
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		47,111			52,406		
評価・換算差額等合計			47,111	0.2		52,406	0.3
純資産合計			15,487,022	66.4		13,854,085	68.9
負債・純資産合計			23,334,002	100.0		20,096,424	100.0

(2) 【損益計算書】

期別			第16期 自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日			第17期 自 平成23年4月1日 至 平成24年3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		11,155,324			9,262,739	
		運用受託報酬	※ 2	6,524,566			5,636,349	
		その他営業収益	※ 2	5,720,903			5,514,145	
		営業収益計		23,400,795	100.0		20,413,234	100.0
		営業費用						
		支払手数料		5,811,677			4,702,587	
		広告宣伝費		77,931			165,456	
		調査費		4,138,815			4,318,795	
		調査費		0			—	
		委託調査費	※ 2	4,138,814			4,318,795	
		委託計算費		200,594			163,984	
		営業雑経費		435,984			365,639	
		通信費		247,413			212,981	
		印刷費		160,208			130,935	
		協会費		28,362			21,722	
		営業費用計		10,665,004	45.6		9,716,463	47.6
		一般管理費						
		給料		6,888,334			5,308,793	
		役員報酬		161,011			163,438	
		給料・手当		3,004,836			2,866,902	
		賞与		1,029,476			488,900	
		株式従業員報酬	※1,2	778,541			199,573	
		その他の報酬		1,914,468			1,589,978	
		交際費		39,406			26,547	
		寄付金		44,518			92,237	
		旅費交通費		217,421			204,386	
		租税公課		47,335			60,314	
		不動産賃借料		576,617			458,251	
		退職給付費用		811,570			635,720	
		固定資産減価償却費		49,760			24,336	
		事務委託費		313,451			386,181	
		諸経費		1,218,027			1,284,675	
		一般管理費計		10,206,444	43.6		8,481,445	41.5
		営業利益		2,529,346	10.8		2,215,325	10.9

期別				第16期 自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日			第17期 自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 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	営業外損益の部	営業外収益	*1,2							
		為替差益			16,136			—		
		受取利息			21,964			21,224		
		投資有価証券売却益			—			77,795		
		株式従業員報酬			55,488			251,012		
		雑益			165			2,903		
		営業外収益計			93,755	0.4		352,935	1.7	
		営業外費用								
		支払利息			—			0		
		為替差損			—			22,648		
		雑損			0			0		
		営業外費用計			0	0.0		22,649	0.1	
経常利益						2,623,101	11.2		2,545,612	12.5

期別		第16期 自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日			第17期 自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日			
科目		注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
特別 損益 の部	特別利益							
	金融商品取引責任準備 金戻入額			—			0	
	特別利益計			—	0.0		0	0.0
	特別損失							
	特別損失計			—	0.0		—	0.0
税引前当期純利益				2,623,101	11.2		2,545,613	12.5
法人税、住民税及び事業税				1,158,841	5.0		731,215	3.6
法人税等調整額				5,213	0.0		452,629	2.2
当期純利益				1,459,046	6.2		1,361,767	6.7

（３）【株主資本等変動計算書】

第16期
（自平成22年４月１日 至平成23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	利益剰余金合計				
				繰越利益剰余金					
平成22年３月31日残高	490,000	390,000	390,000	15,600,864	15,600,864	16,480,864	42,747	42,747	16,523,611
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				△2,500,000	△2,500,000	△2,500,000			△2,500,000
当期純利益				1,459,046	1,459,046	1,459,046			1,459,046
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							4,364	4,364	4,364
事業年度中の変動額合計	—	—	—	△1,040,953	△1,040,953	△1,040,953	4,364	4,364	△1,036,588
平成23年３月31日残高	490,000	390,000	390,000	14,559,911	14,559,911	15,439,911	47,111	47,111	15,487,022

第17期
（自平成23年４月１日 至平成24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	利益剰余金合計				
				繰越利益剰余金					
平成23年4月1日残高	490,000	390,000	390,000	14,559,911	14,559,911	15,439,911	47,111	47,111	15,487,022
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				1,361,767	1,361,767	1,361,767			1,361,767
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							5,294	5,294	5,294
事業年度中の変動額合計	—	—	—	△1,638,232	△1,638,232	△1,638,232	5,294	5,294	△1,632,937
平成24年3月31日残高	490,000	390,000	390,000	12,921,678	12,921,678	13,801,678	52,406	52,406	13,854,085

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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する方法によっております。 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。
2. 固定資産の減価償却の方法	無形固定資産 定額法により償却しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。
3. 引当金の計上基準	(1) 役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支出に備えて、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。 (2) 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。 (3) 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。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(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（営業費用及び一般管理費）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。 (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。
-----------------------------------	--

表示方法の変更

その他の報酬に関する表示方法の変更	従来、関係会社から振替えられる兼職職員関連の費用は、全て「一般管理費」の「その他の報酬」に含めておりましたが、人件費以外の費用も一部含まれていることから、当会計年度より、当該人件費以外の金額を財務諸表により明瞭に反映させるため、「一般管理費」の「諸経費」に含めることとしました。 この表示方法の変更を反映させるため、前会計年度の財務諸表の組替えを行っております。 この結果、前会計年度の損益計算書において、「一般管理費」の「給料」及び「その他の報酬」並びに「諸経費」に表示していた7,651,162千円、2,677,296千円及び455,198千円は、それぞれ、6,888,334千円、1,914,468千円及び1,218,027千円に組替えられております。
--------------------------	--

注記事項

（貸借対照表関係）

第16期 (平成23年3月31日現在)	第17期 (平成24年3月31日現在)
＊1 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。 流動資産 未収収益 138,806千円 流動負債 未払費用 40,141千円 固定負債 長期未払費用 116,408千円	＊1 関係会社項目 同左 流動資産 未収入金 404,033千円

（損益計算書関係）

第16期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第17期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
＊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。 ＊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。 営業収益 運用受託報酬 1,154,351千円 その他営業収益 5,677,633千円 営業費用 委託調査費 4,138,814千円 株式従業員報酬 △119,593千円 営業外費用 株式従業員報酬 124,855千円	＊1 株式従業員報酬 同左 ＊2 関係会社項目 同左 営業収益 その他営業収益 5,452,985千円 営業費用 委託調査費 4,318,795千円 営業外収益 株式従業員報酬 56,181千円

(株主資本等変動計算書関係)

第16期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末	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22年9月27日 臨時株主総会	普通株式	2,500,000	390,625	平成22年9月30日	平成22年9月30日

第17期（自 平成23年4月1日 至 平成24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24年3月12日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	468,750	平成24年3月22日	平成24年3月22日

(リース取引関係)

第16期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第17期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3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

（金融商品に関する注記）

第16期
（自 平成22年4月1日
至 平成23年3月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項**① 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、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬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。

② 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

信用リスクとしては主に、当社が保有する預金に係る銀行の信用リスク、保有するコマーシャル・ペーパーに係る発行体の信用リスク、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に関して、運用資産が悪化した場合に未収委託者報酬及び未収運用受託報酬を回収できず、当社が損失を被るリスクがあります。

当社は、預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時、およびその後継続的に銀行の信用力を評価し、また各銀行に預け入れる金額に上限を設けることにより、預金に係る信用リスクを管理しております。

コマーシャル・ペーパーに関しましては、主にゴールドマン・サックスのグループ会社が発行するものとし、定期的に見直すことによって信用リスクを管理しております。

また、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬に関しては、過去に回収できなかったケースは無く、特に未収委託者報酬に関しては、受託者たる信託銀行で分別管理されている当社が運用する信託財産から受領するため、リスクは非常に低いものと考えております。

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にて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。

流動性および資金調達リスク

当社は総資産の70%以上が現金・預金及びコマーシャル・ペーパーであり、また現金・預金及びコマーシャル・ペーパーの残高は負債総額を超えており、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、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、親会社との間で劣後条件付リボルビング・クレジット・ローン契約を締結することで、必要な場合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16期
（自 平成22年4月1日
至 平成23年3月31日）

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成23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	5,260,116	5,260,116	—
有価証券			
其他有価証券	11,996,812	11,996,812	—
未収委託者報酬	1,179,339	1,179,339	—
未収運用受託報酬	974,480	974,480	—

金融商品の時価の算定方法

上記金融資産については、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。

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	5,260,116	—	—	—	—	—
有価証券						
其他有価証券の うち満期があるもの	12,000,000	—	—	—	—	—
未収委託者報酬	1,179,339	—	—	—	—	—
未収運用受託報酬	974,480	—	—	—	—	—

第17期
(自 平成23年4月1日
至 平成24年3月31日)

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 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、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬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。

② 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

信用リスクとしては主に、当社が保有する預金に係る銀行の信用リスク、保有するコマーシャル・ペーパーに係る発行体の信用リスク、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に関して、運用資産が悪化した場合に未収委託者報酬及び未収運用受託報酬を回収できず、当社が損失を被るリスクがあります。

当社は、預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時、およびその後継続的に銀行の信用力を評価し、また各銀行に預け入れる金額に上限を設けることにより、預金に係る信用リスクを管理しております。

コマーシャル・ペーパーに関しましては、主にゴールドマン・サックスのグループ会社が発行するものとし、定期的に見直すことによって信用リスクを管理しております。

また、未収委託者報酬及び未収運用受託報酬に関しては、過去に回収できなかったケースは無く、特に未収委託者報酬に関しては、受託者たる信託銀行で分別管理されている当社が運用する信託財産から受領するため、リスクは非常に低いものと考えております。

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にて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。

流動性および資金調達リスク

当社は総資産の75%以上が現金・預金及びコマーシャル・ペーパーであり、また現金・預金及びコマーシャル・ペーパーの残高は負債総額を超えており、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、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、親会社との間で劣後条件付リボルビング・クレジット・ローン契約を締結することで、必要な場合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17期
（自 平成23年4月1日
至 平成24年3月31日）

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成24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	3,285,446	3,285,446	—
有価証券			
其他有価証券	11,797,976	11,797,976	—
未収委託者報酬	1,064,467	1,064,467	—
未収運用受託報酬	1,026,201	1,026,201	—

金融商品の時価の算定方法

上記金融資産については、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。

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	3,285,446	—	—	—	—	—
有価証券						
其他有価証券の うち満期があるもの	11,800,000	—	—	—	—	—
未収委託者報酬	1,064,467	—	—	—	—	—
未収運用受託報酬	1,026,201	—	—	—	—	—

（有価証券関係）

第16期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）					第17期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3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 受益証券	1,008,026	1,087,459	79,432	貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託 受益証券	600,000	684,540	84,540
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	11,996,812	11,996,812	—	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	11,797,976	11,797,976	—
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 該当事項はありません。					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）
					1,095,821		77,795		—

（デリバティブ取引関係）

第16期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）	第17期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3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16期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）	第17期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3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16期 （自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）	第17期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）
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 繰延税金資産（流動資産） 未払費用 371,686 千円 未払事業税 48,985 その他 20,502 小計 441,173 繰延税金負債（流動負債） 小計 — 繰延税金資産の純額 441,173 繰延税金資産（固定資産） 長期未払費用 1,275,508 役員退職慰労引当金 356,412 その他 37,328 小計 1,669,249 繰延税金負債（固定負債） その他有価証券評価差額金 △32,321 小計 △32,321 繰延税金資産の純額 1,636,928 千円	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 繰延税金資産（流動資産） 未払費用 456,569 千円 未払事業税 15,881 その他 17,331 小計 489,782 繰延税金負債（流動負債） 小計 — 繰延税金資産の純額 489,782 繰延税金資産（固定資産） 長期未払費用 1,033,933 役員退職慰労引当金 81,558 その他 52,518 小計 1,168,010 繰延税金負債（固定負債） その他有価証券評価差額金 △32,133 小計 △32,133 繰延税金資産の純額 1,135,876 千円
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 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差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	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 法定実効税率 40.69 % （調整） 法人税等の税率変更による繰延税金資産の修正 6.24 % その他 -0.42 % 税効果会計適用後の法人税等の負担率 46.51 %

第16期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	第17期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
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。	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 「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることになりました。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40.69%から、平成24年4月1日に開始する事業年度以降、平成27年3月31日までに終了する事業年度までに解消が見込まれる一時差異については38.01%、平成27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35.64%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156,460千円減少し、その他有価証券評価差額金が2,268千円、法人税等調整額が158,728千円それぞれ増加しております。
4 決算日後に法人税等の税率の変更があった場合のその内容及び影響 該当事項はありません。	4 決算日後に法人税等の税率の変更があった場合のその内容及び影響 該当事項はありません。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第16期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

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]

第16期（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

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	11,155,324	6,524,566	5,720,903	23,400,795

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
20,628,449	2,772,345	23,400,795

海外の外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(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17期（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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]

第17期（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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	9,262,739	5,636,349	5,514,145	20,413,234

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	その他	合計
18,556,174	1,857,060	20,413,234

海外の外部顧客からの収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(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。

（関連当事者との取引）

第16期
（自 平成22年4月1日
至 平成23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	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	6,965 百万ドル	持株会社	被所有 直接 1% 間接 99%	株式従業 員報酬の 配賦	営業費用及び 一般管理費 （注1）	△119,593	未払費用	40,141
							株式従業員報 酬（注1）	124,855	長期未払 費用	116,408
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	22 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	運用受託報酬 （注2）	1,154,351		
							その他営業収 益（注2）	5,677,633	未収収益	138,806
							委託調査費の 支払（注2）	4,138,814		

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）持株会社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。

（注2）運用受託報酬、その他営業収益及び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。

第16期
(自 平成22年4月1日
至 平成23年3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	支払手数料 兼務従業員の 人件費等の支 払（注1） 受取利息	149,454 2,565,003 21,114	未払手数 料 未払費用 有価証券 立替金	17,326 474,311 11,996,812 38
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 株式従業員 報酬	 7,056,607 △ 11,019	未払費用 立替金 長期未払 費用	862,578 43,759 3,791,077
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	41 百万ドル	投資顧問業	—	投資助言	運用受託報酬 （注3）	1,617,993	未収収益	365,104
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・グロー バル・サー ビス・IIリ ミテッド	ケイマン 諸島	33 百万ドル	ゴールドマ ン・サック ス・グルー プ人事業務 受託	—	従業員出 向受入	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 株式従業員 報酬	 434,078 △63,231	未払費用 長期未払 費用	495,731 △43,158

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、関係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）または、ゴールドマン・サックス・グローバル・サービスII・リミテッド（以下GS2L）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、GS2Lより行われております。
但し、これらの費用はGSJH、GS2L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、GS2Lに対する債務として処理しております。

（注3）運用受託報酬に関しては、関係会社間の契約に基づき決定しております。

親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 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17期
（自 平成23年4月1日
至 平成24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	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	3,108 百万ドル	持株会社	被所有 直接 1% 間接 99%	株式従業員報酬の配賦	株式従業員報酬（注1）	56,181	—	—
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	316 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2） 委託調査費の支払（注2）	5,452,985 4,318,795	未収入金	393,727

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）持株会社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。

（注2）その他営業収益及び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。

第17期
(自 平成23年4月1日
至 平成24年3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 人件費等の支 払（注1）	2,304,783	有価証券	11,797,976
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 株式従業員 報酬	5,339,280 171,617	未払費用 長期未払 費用	1,111,143 3,017,713
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 ユタ州	19,214 百万ドル	銀行業	—	現金の預 入	—	—	現金・預 金	360,145
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	32 百万ドル	投資顧問業	—	投資助言	—	—	未払費用	212,193

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、関係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G S J H）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G S J Hより行われております。

但し、これらの費用はG S J H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G S J H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

(1) 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16期 （自 平成22年４月１日 至 平成23年３月31日）		第17期 （自 平成23年４月１日 至 平成24年３月31日）	
１株当たり純資産額	2,419,847円31銭	１株当たり純資産額	2,164,700円82銭
１株当たり当期純利益金額	227,976円06銭	１株当たり当期純利益金額	212,776円18銭
損益計算書上の当期純利益	1,459,046千円	損益計算書上の当期純利益	1,361,767千円
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	1,459,046千円	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	1,361,767千円
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](#)

1. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

区分	注記 番号	第18期中間会計期間末 (平成24年9月30日)	
		金額	構成比
(資産の部)		千円	%
I 流動資産			
現金・預金		2,254,055	
有価証券		8,198,673	
支払委託金		38	
未収入金		4,896	
未収委託者報酬		1,452,209	
未収運用受託報酬		1,474,882	
未収収益		164,140	
立替金		94,352	
繰延税金資産		405,374	
流動資産計		14,048,625	68.9
II 固定資産			
投資その他の資産			
投資有価証券		5,015,540	
長期差入保証金		10,000	
繰延税金資産		1,325,987	
その他		66	
投資その他の資産計		6,351,594	
固定資産計		6,351,594	31.1
資産合計		20,400,220	100.0

区分	注記 番号	第18期中間会計期間末 (平成24年9月30日)	
		金額	構成比
(負債の部)		千円	%
I 流動負債			
預り金		328	
未払金		476,081	
未払費用		1,186,141	
未払法人税等		557,382	
その他	＊ 1	62,788	
流動負債計		2,282,722	11.2
II 固定負債			
長期末払費用		3,403,146	
役員退職慰労引当金		222,911	
その他固定負債		650	
固定負債計		3,626,708	17.8
負債合計		5,909,430	29.0

区分	注記 番号	第18期中間会計期間末 (平成24年9月30日)	
		金額	構成比
(純資産の部)			
I 株主資本			
資本金		490,000	
資本剰余金			
資本準備金		390,000	
資本剰余金合計		390,000	
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		13,601,156	
利益剰余金合計		13,601,156	
株主資本合計		14,481,156	71.0
II 評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		9,633	
評価・換算差額等合計		9,633	
純資産合計		14,490,789	71.0
負債・純資産合計		20,400,220	100.0

(2) 中間損益計算書

区分	注記 番号	第18期中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	
		金額	百分比
I 営業収益	* 1	千円	%
委託者報酬		4,773,984	
運用受託報酬		2,887,405	
その他営業収益		2,479,576	
営業収益計		10,140,966	100.0
II 営業費用及び一般管理費		9,078,365	89.5
営業利益		1,062,601	10.5
III 営業外収益		77,171	0.8
IV 営業外費用		26	0.0
経常利益		1,139,746	11.2
税引前中間純利益		1,139,746	11.2
法人税、住民税及び事業税		539,744	5.3
法人税等調整額		△79,476	△0.8
中間純利益		679,477	6.7

重要な会計方針

項目	第18期中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 時価のあるもの 時価をもって中間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する方法によっております。 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。
2. 引当金の計上基準	(1) 役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支出に備えて、当社内規に基づく当中間会計期間末要支給見積額を計上しております。 (2) 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。 (3) 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。
3. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 株式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（営業費用及び一般管理費）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。 (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。

注記事項
（中間貸借対照表関係）

項目	第18期中間会計期間末 （平成24年9月30日）
＊1 消費税等の取扱い	控除対象の仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「その他」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

項目	第18期中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)
＊1 営業外収益のうち主要なもの	株式報酬 67,996千円
	受取利息 8,994千円

（リース取引関係）

第18期中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24年9月30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。

（金融商品関係）

第18期中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成24年9月30日現在における中間貸借対照表計上額、中間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）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	2,254,055	2,254,055	—
有価証券			
其他有価証券	8,198,673	8,198,673	—
未収委託者報酬	1,452,209	1,452,209	—
未収運用受託報酬	1,474,882	1,474,882	—
投資有価証券	5,015,540	5,015,540	—

金融商品の時価の算定方法

投資有価証券以外の上記金融資産については、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。

投資有価証券につきましては、投資信託のため、直近の基準価額によっております。

（有価証券関係）

第18期中間会計期間末（平成24年9月30日）

其他有価証券

区分	種類	取得原価 （千円）	中間貸借対照表 計上額（千円）	差額 （千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	600,000	615,540	15,540
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	4,400,000	4,400,000	—
	コマーシャル・ペーパー	8,198,673	8,198,673	—

（デリバティブ取引関係）

第18期中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24年9月30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。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

第18期中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24年9月30日）

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〕

第18期中間会計期間（自平成24年4月1日 至平成24年9月30日）

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	4,773,984	2,887,405	2,479,576	10,140,966

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
9,260,912	880,054	10,140,966

海外の外部顧客からの収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める地域はありません。

(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、中間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。

（１株当たり情報）

第18期中間会計期間 (自 平成24年４月１日 至 平成24年９月30日)	
１株当たり純資産額	2,264,185円88銭
１株当たり中間純利益金額	106,168円35銭
なお、潜在株式調整後１株当たり中間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。	
(１株当たり中間純利益金額の算定上の基礎)	
中間損益計算書上の中間純利益	679,477千円
１株当たり中間純利益金額の算定に用いられた普通株式に係る中間純利益	679,477千円
差 額	—
期中平均株式数	
普通株式	6,400株

（重要な後発事象）

第18期中間会計期間（自平成24年４月１日 至平成24年９月30日）

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

平成25年1月16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

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

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」に掲げられているゴールドマン・サックス・世界債券オープンA 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）の平成24年6月8日から平成24年12月7日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）の平成24年12月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成24年6月8日から平成24年12月7日まで）の損益の状況に関する有用な情報を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、中間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XBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年1月16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

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

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」に掲げられているゴールドマン・サックス・世界債券オープンB 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）の平成24年6月8日から平成24年12月7日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）の平成24年12月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成24年6月8日から平成24年12月7日まで）の損益の状況に関する有用な情報を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、中間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XBRL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24年5月29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

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

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23年4月1日から平成24年3月31日までの第17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24年3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。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年12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

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 和田 渉

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24年4月1日から平成25年3月31日までの第18期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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24年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を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

（注）上記は、当社が、中間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。