

## 【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24年12月7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】 | GSグローバル・マーケット・ストラテジー（年1回決算型） |
| 【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】        | 5,000億円を上限とします。              |
| 【縦覧に供する場所】                           | 該当事項はありません。                  |

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成24年6月8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。）の記載事項に変更が生じ、また、本日、半期報告書を提出いたしましたので、原届出書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>

(注)本ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、通貨）資産配分変更型））・・・目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて実質的に株式、債券および通貨を投資収益の主たる源泉とし、その組入比率については機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。

<中略>

ファンドの特色

<中略>

2012年3月末現在

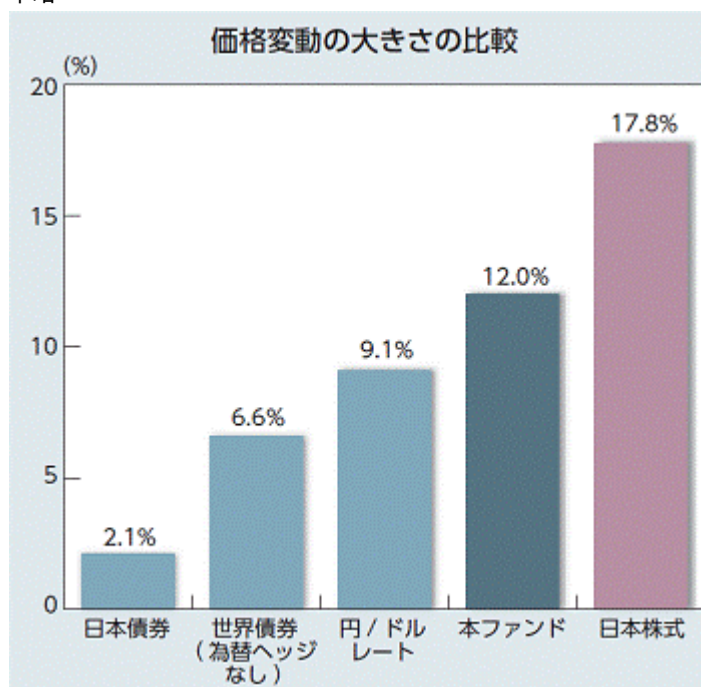
<中略>

ファンドの運用

<中略>

右図は、各資産の過去10年間（2002年4月から2012年3月まで）のリスク水準（月次リターンの年率標準偏差）と本ファンドの目標リスク水準を比較したものです。トラッキング・エラーが仮に目標値通りとした場合、本ファンドの価格変動の大きさは、円/ドルレートよりは大きく、日本株式よりは小さい水準となります。

本ファンドは目標トラッキング・エラーを年率12%として運用しますが、ファンドのベンチマーク（1ヵ月円LIBOR）にほとんど変動がないとすれば、ファンドのトラッキング・エラーはファンド全体のリスク（ボラティリティ）と考えられます。



期間：2002年4月～2012年3月

<中略>

##### (3) ファンドの仕組み

<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、2011年12月末現在、グループ全体で7,058億米ドル（約54.9兆円<sup>\*</sup>）の資産を運用しています。

<sup>\*</sup>米ドルの円貨換算は便宜上、2011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相場場の仲値（1米ドル＝77.74円）により計算しております。

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

< 後略 >

## &lt;訂正後&gt;

## (1) ファンドの目的及び基本的性格

&lt;中略&gt;

(注) 本ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、債券、通貨）資産配分変更型））・・・目論見書または投資信託約款において、投資信託証券への投資を通じて実質的に株式、債券および通貨を投資収益の主たる源泉とし、その組入比率については機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいいます。

&lt;中略&gt;

## ファンドの特色

&lt;中略&gt;

2012年9月末現在

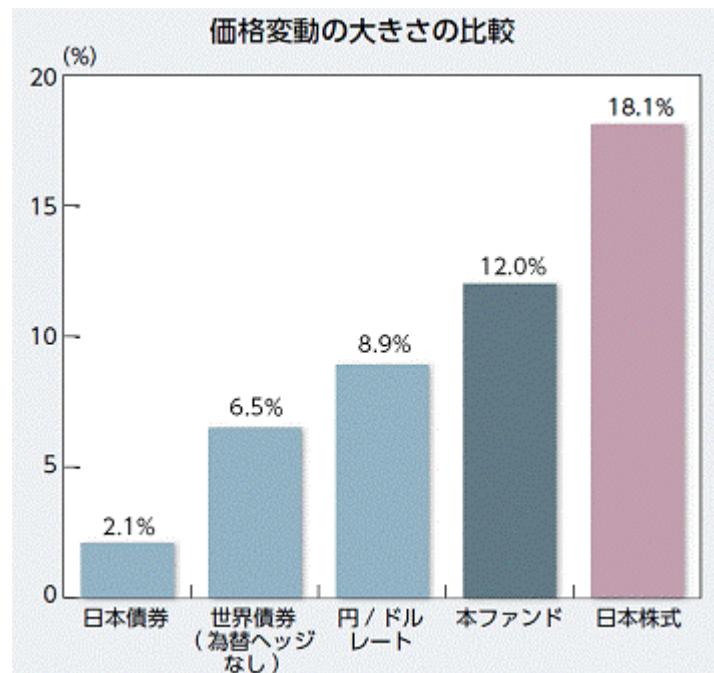
&lt;中略&gt;

## ファンドの運用

&lt;中略&gt;

右図は、各資産の過去10年間（2002年10月から2012年9月まで）のリスク水準（月次リターンの年率標準偏差）と本ファンドの目標リスク水準を比較したものです。トラッキング・エラーが仮に目標値通りとした場合、本ファンドの価格変動の大きさは、円/ドルレートよりは大きく、日本株式よりは小さい水準となります。

本ファンドは目標トラッキング・エラーを年率12%として運用しますが、ファンドのベンチマーク（1ヵ月円LIBOR）にほとんど変動がないとすれば、ファンドのトラッキング・エラーはファンド全体のリスク（ボラティリティ）と考えられます。



期間：2002年10月～2012年9月

&lt;中略&gt;

## (3) ファンドの仕組み

&lt;中略&gt;

<ご参考> ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（GSAM）とは

&lt;中略&gt;

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、2012年6月末現在、グループ全体で7,161億米ドル（約56.8兆円<sup>\*</sup>）の資産を運用しています。

<sup>\*</sup>米ドルの円貨換算は便宜上、2012年6月29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=79.31円）により、計算しております。

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

&lt;後略&gt;

## 2 投資方針

< 訂正前 >

< 前略 >

### (3) 運用体制

#### a. 組織

< 中略 >

(注1) リスク管理とは、ベンチマークの収益率と本ファンドの収益率との乖離の散らばり具合を、一定の範囲に留めることを目指すことです。ただし、乖離幅が一定の範囲におさまることを保証するものではなく、また、必ずしもリスクの低減を目的とするものではありません。

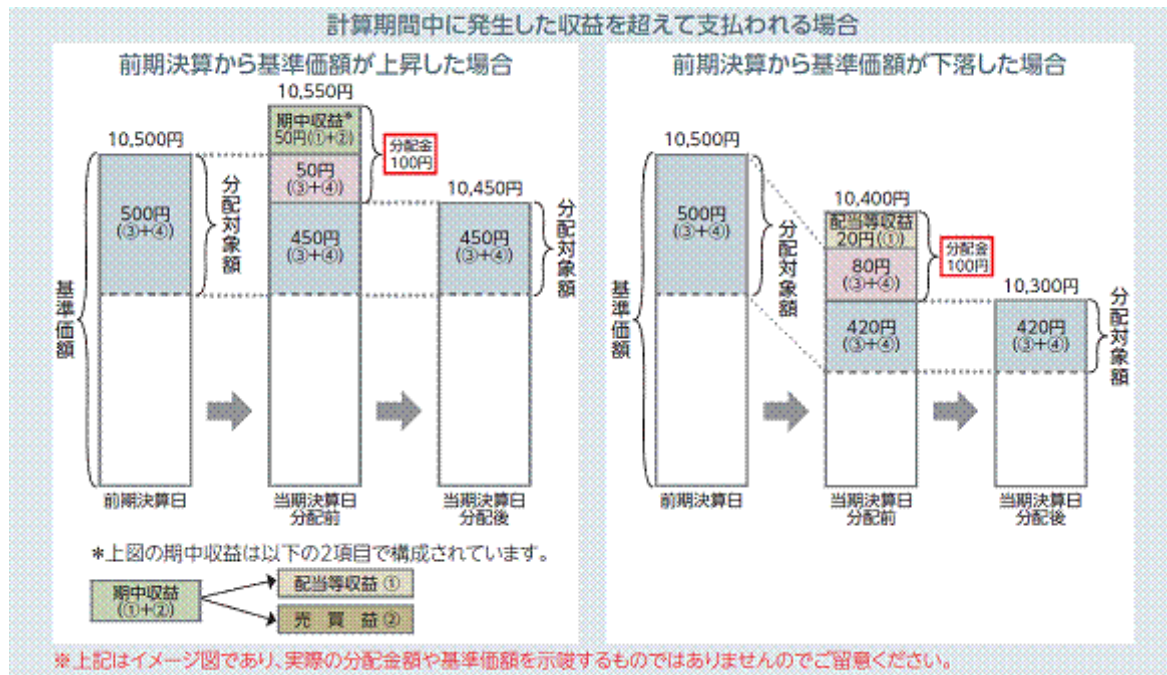
< 中略 >

### (4) 分配方針

< 中略 >

< 収益分配金に関わる留意点 >

< 中略 >



本ファンドは、当該計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて収益分配金を支払う場合があります。このような収益分配金の支払いの結果、投資家の投資元本または売買益の実質的な返還となる場合があります。収益分配金が計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えた部分について、投資元本部分が減価することになります。かかる可能性の結果として、元本の健全性を追求される投資家の場合には、市場の変動等に伴う組み入れ資産の価値の減少だけでなく、収益分配金の支払いによる投資家への元本の返還により、本ファンドへの投資の価値が減少することに十分ご注意ください。

本ファンドは、毎決算時に基準価額水準や市場動向等を勘案して収益を分配します。ただし、基準価額水準や市場動向等によっては分配を行わないこともあります。また、基準価額が当初元本（1万円＝1万円）を下回る場合においても分配を行うことがあります。収益分配は、これを行わない場合と比較すると、その金額相当分、基準価額が低くなり、その影響により、換金時・償還時において元本割れとなる可能性があるほか、信託財産の成長性に影響する可能性があります。本ファンドが売買益から収益分配金を支払う場合には、かかる影響の程度がより大きくなる傾向があります。また、分配対象に相当するファンド資産は、通常、他の信託財産と同様に運用がなされており、収益分配金の支払いのために現金化あるいはポートフォリオ再構築を行うための追加的な取引が生じることによって、取引コスト等が発生することにご留意ください。

### (5) 投資制限

< 後略 >

&lt; 訂正後 &gt;

&lt; 前略 &gt;

## ( 3 ) 運用体制

## a . 組織

&lt; 中略 &gt;

(注1) リスク管理とは、ベンチマークの収益率とファンドの収益率とのかい離の散らばり具合を、一定の範囲に留めることを目指すことです。かい離幅がかかる一定の範囲に収まることを保証するものではなく、また、必ずしもリスクの低減を目的とするものではありません。

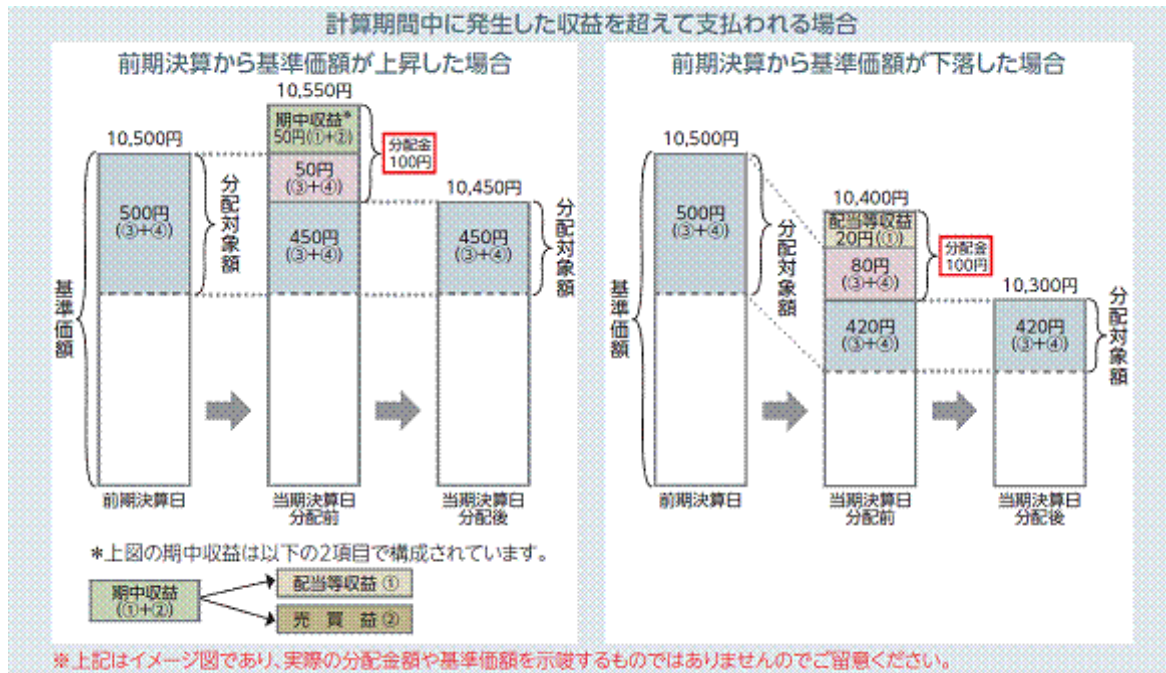
&lt; 中略 &gt;

## ( 4 ) 分配方針

&lt; 中略 &gt;

&lt; 収益分配金に関わる留意点 &gt;

&lt; 中略 &gt;



上記のとおり、分配金は計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合がありますので、元本の健全性を追求される投資家の場合には、市場の変動等に伴う組み入れ資産の価値の減少だけでなく、収益分配金の支払いによる元本の払戻しにより、本ファンドの基準価額が減価することに十分ご注意ください。

## ( 5 ) 投資制限

&lt; 後略 &gt;

### 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

投資信託は預貯金と異なります。本ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額が変動します。また為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆さまの投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。信託財産に生じた損益はすべてご投資家の皆さまに帰属します。主なリスクとして以下のものが挙げられます。

<中略>

##### (h) ファミリーファンド方式に関わる留意点

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。そのため、本ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、本ファンドの基準価額に影響が及ぶ場合があります。

##### (i) ファンドの名称に関わる留意点

本ファンドは委託会社が設定している証券投資信託「野村ファンドラップ オルタナティブ GS グローバル・マーケット・ストラテジー」とは別のファンドであり、目標とするリスク水準等が異なります。ファンドの性格をよくご理解いただいたうえでご投資ください。

##### (j) 繰上償還に関わる留意点

本ファンドは、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合等には、受託銀行と協議のうえ、必要な手続を経て、繰上償還されることがあります。また、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、または正当な理由があるときは、受託銀行と合意のうえ、必要な手続を経て、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。その場合、申込手数料は返還されません。

##### (k) 法令・税制・会計等の変更可能性に関わる留意点

<中略>

##### (l) その他の留意点

<中略>

#### (2) 投資リスクに対する管理体制

<中略>

(注1) リスク管理とは、ベンチマークの収益率と本ファンドの収益率とのかい離の散らばり具合を、一定の範囲に留めることを目指すことです。ただし、かい離幅が一定の範囲におさまることを保証するものではなく、また、必ずしもリスクの低減を目的とするものではありません。

<後略>



## &lt; 訂正後 &gt;

## (1) 投資リスク

&lt; 中略 &gt;

## (a) 元本変動リスク

投資信託は預貯金と異なります。本ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額が変動します。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆さまの投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。信託財産に生じた損益はすべてご投資家の皆さまに帰属します。主なリスクとして以下のものがあげられます。

&lt; 中略 &gt;

## (h) ファミリーファンド方式に関わる留意点

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。そのため、本ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等に伴う資金変動等があり、その結果、マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、本ファンドの基準価額に影響が及ぶ場合があります。

## (i) 繰上償還に関わる留意点

本ファンドは、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合等には、受託銀行と協議のうえ、必要な手続を経て、繰上償還されることがあります。また、信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、または正当な理由があるときは、受託銀行と合意のうえ、必要な手続を経て、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。繰上償還された場合には、申込手数料は返還されません。

## (j) 法令・税制・会計等の変更可能性に関わる留意点

&lt; 中略 &gt;

## (k) その他の留意点

&lt; 中略 &gt;

## (2) 投資リスクに対する管理体制

&lt; 中略 &gt;

(注1) リスク管理とは、ベンチマークの収益率とファンドの収益率とのかい離の散らばり具合を、一定の範囲に留めることを目指すことです。かい離幅がかかる一定の範囲に収まることを保証するものではなく、また、必ずしもリスクの低減を目的とするものではありません。

&lt; 後略 &gt;

## 4 手数料等及び税金

### （５）課税上の取扱い

#### < 訂正前 >

< 前略 >

- \* 2 2012年12月31日までの期間については、10%（所得税7%、地方税3%）の税率が適用されます。詳しくは、後記「収益分配金の課税について」「換金時および償還時の課税について」をご覧ください。

< 後略 >

#### < 訂正後 >

< 前略 >

- \* 2 2013年1月1日以降は、10.147%（所得税7.147%、地方税3%）となる予定です。詳しくは、後記「収益分配金の課税について」「換金時および償還時の課税について」をご覧ください。

< 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

(2012年9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           | -  | 2,708,392,236 | 100.09  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | -  | 2,308,581     | 0.09    |
| 合計(純資産総額)           | -  | 2,706,083,655 | 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

<GSグローバル・マーケット・ストラテジー・マザーファンド>

(2012年9月28日現在)

| 資産の種類               | 国名   | 時価合計(円)       | 投資比率(%) |
|---------------------|------|---------------|---------|
| 特殊債券                | アメリカ | 4,973,789,614 | 84.29   |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | -    | 927,212,565   | 15.71   |
| 合計(純資産総額)           | -    | 5,901,002,179 | 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

(2012年9月28日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類                | 銘柄名   | 数量<br>(口数)    | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|-------------------|---|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | 日本   | 親投資<br>信託受<br>益証券 | GS グロー<br>バル・マ<br>ーケット・ス<br>トラテジ<br>ー・マザー<br>ファンド | 2,743,787,090 | 1.0273            | 2,818,692,478     | 0.9871           | 2,708,392,236    | 100.09          |

## 種類別及び業種別投資比率 (2012年9月28日現在)

| 種類        | 投資比率 (%) |
|-----------|----------|
| 親投資信託受益証券 | 100.09   |
| 合計        | 100.09   |

(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

(2012年9月28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

(2012年9月28日現在)

該当事項はありません。

## 参考情報

&lt; GS グローバル・マーケット・ストラテジー・マザーファンド &gt;

## 投資有価証券の主要銘柄

(2012年9月28日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類   | 銘柄名                 | 数量<br>(券面総額) | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限       | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|------|---------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1  | アメリカ | 特殊債券 | FHLB DISCOUNT NT 0% | 44,340,000   | 7,757.44          | 3,439,653,319     | 7,759.27         | 3,440,460,566    | -         | 2012/12/5  | 58.30           |
| 2  | アメリカ | 特殊債券 | FHLB DISCOUNT NT 0% | 12,560,000   | 7,757.64          | 974,360,354       | 7,759.69         | 974,617,988      | -         | 2012/11/2  | 16.52           |
| 3  | アメリカ | 特殊債券 | FHLB DISCOUNT NT 0% | 7,200,000    | 7,757.69          | 558,554,246       | 7,759.87         | 558,711,060      | -         | 2012/10/17 | 9.47            |

## 種類別及び業種別投資比率 (2012年9月28日現在)

| 種類   | 投資比率 (%) |
|------|----------|
| 特殊債券 | 84.29    |
| 合計   | 84.29    |

(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

(2012年9月28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  
有価証券先物取引等

(2012年9月28日現在)

| 資産の種類    | 地域                 | 取引所                                     | 資産の名称        | 買建<br>/<br>売建 | 数量            | 通貨           | 帳簿価額          | 評価額金額         | 評価額金額<br>(円)  | 投資<br>比率<br>(%) |
|----------|--------------------|---|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 株価指数先物取引 | 日本                 | 東京証券取引所                                 | 東証株価指数先物     | 売建            | 3             | 日本円          | 21,688,875    | 22,050,000    | 22,050,000    | 0.37            |
|          | アメリカ               | シカゴ商品取引所                                | DJIA MINI    | 買建            | 18            | 米ドル          | 1,195,771.5   | 1,207,260     | 93,683,376    | 1.59            |
|          | アメリカ               | シカゴ商業取引所                                | S&P500 EMINI | 買建            | 333           | 米ドル          | 23,853,372.75 | 23,994,315    | 1,861,958,844 | 31.55           |
|          | アメリカ               | シカゴ商業取引所                                | NSDQ100 MINI | 売建            | 19            | 米ドル          | 1,060,090.75  | 1,069,510     | 82,993,976    | 1.41            |
|          | アメリカ               | インターコンチネンタル取引所                          | RUSSELL MINI | 売建            | 22            | 米ドル          | 1,853,025.9   | 1,849,320     | 143,507,232   | 2.43            |
|          | カナダ                | モントリオール取引所                              | S&P/TSE 60   | 売建            | 44            | カナダドル        | 6,246,340.82  | 6,182,880     | 489,313,123   | 8.29            |
|          | ドイツ                | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所                       | DAX DTB      | 買建            | 80            | ユーロ          | 14,742,132    | 14,583,000    | 1,461,799,920 | 24.77           |
|          | イタリア               | イタリア証券取引所                               | S&P/MIB      | 売建            | 112           | ユーロ          | 8,956,696     | 8,631,280     | 865,199,507   | 14.66           |
|          | フランス               | Marche des Options Négociables de Paris | CAC40        | 売建            | 112           | ユーロ          | 3,934,907.2   | 3,852,800     | 386,204,672   | 6.54            |
|          | オーストラリア            | シドニー先物取引所                               | SPI 200      | 売建            | 151           | オーストラリアドル    | 16,632,121.5  | 16,557,150    | 1,343,116,008 | 22.76           |
|          | イギリス               | ロンドン国際金融先物オプション取引所                      | FTSE 100     | 買建            | 176           | 英ポンド         | 10,302,837.39 | 10,127,920    | 1,275,915,361 | 21.62           |
|          | スイス                | ユーレックス・チューリッヒ取引所                        | SWISS MKT    | 買建            | 52            | スイスフラン       | 3,400,930     | 3,406,520     | 282,230,182   | 4.78            |
|          | 香港                 | 香港先物取引所                                 | HANG SENG    | 買建            | 24            | 香港ドル         | 24,906,347.73 | 24,970,800    | 249,957,708   | 4.24            |
|          | シンガポール             | シンガポール取引所                               | MSCI SING    | 買建            | 1             | シンガポールドル     | 70,446.5      | 70,260        | 4,446,755     | 0.08            |
|          | オランダ               | アムステルダム取引所                              | AEX          | 買建            | 160           | ユーロ          | 10,750,960    | 10,531,200    | 1,055,647,488 | 17.89           |
| スペイン     | スペイン金融先物取引所（マドリード） | IBEX 35                                 | 売建           | 41            | ユーロ           | 3,293,066.65 | 3,198,615     | 320,629,167   | 5.43          |                 |
| スウェーデン   | Nasdaq Omx Europe  | OMXS30                                  | 売建           | 604           | スウェーデンクローナ    | 66,670,124   | 65,549,100    | 780,034,290   | 13.22         |                 |
| 債券先物取引   | 日本                 | 東京証券取引所                                 | 東証長期国債標準物先物  | 売建            | 2,700,000,000 | 日本円          | 3,886,369,200 | 3,893,130,000 | 3,893,130,000 | 65.97           |
|          | アメリカ               | シカゴ商品取引所                                | CBT 10Y 1212 | 買建            | 87            | 米ドル          | 11,547,570.03 | 11,614,500    | 901,285,200   | 15.27           |
|          | ドイツ                | ユーレックス・ドイツ金融先物取引所                       | BUND10Y 1212 | 買建            | 264           | ユーロ          | 37,401,497.23 | 37,374,480    | 3,746,417,875 | 63.49           |
|          | イギリス               | ロンドン国際金融先物オプション取引所                      | GILT 1212    | 買建            | 139           | 英ポンド         | 16,783,910.84 | 16,746,720    | 2,109,751,785 | 35.75           |

(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

2012年9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<br>(百万円)<br>(分配落) | 純資産総額<br>(百万円)<br>(分配付) | 1口当たり純<br>資産額(円)<br>(分配落) | 1口当たり純<br>資産額(円)<br>(分配付) |
|-----|--------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 第1期 | (2005年3月14日) | 63,674                  | 63,687                  | 1.0212                    | 1.0214                    |
| 第2期 | (2006年3月13日) | 40,685                  | 40,702                  | 1.2139                    | 1.2144                    |
| 第3期 | (2007年3月12日) | 42,141                  | 42,141                  | 0.9900                    | 0.9900                    |
| 第4期 | (2008年3月12日) | 14,304                  | 14,304                  | 0.7922                    | 0.7922                    |
| 第5期 | (2009年3月12日) | 8,433                   | 8,433                   | 0.7479                    | 0.7479                    |
| 第6期 | (2010年3月12日) | 5,975                   | 5,975                   | 0.8219                    | 0.8219                    |
| 第7期 | (2011年3月14日) | 4,457                   | 4,457                   | 0.8906                    | 0.8906                    |
| 第8期 | (2012年3月12日) | 3,270                   | 3,270                   | 0.8348                    | 0.8348                    |
|     | 2011年9月末日    | 3,456                   | -                       | 0.7907                    | -                         |
|     | 2011年10月末日   | 3,290                   | -                       | 0.7698                    | -                         |
|     | 2011年11月末日   | 3,298                   | -                       | 0.7801                    | -                         |
|     | 2011年12月末日   | 3,246                   | -                       | 0.7824                    | -                         |
|     | 2012年1月末日    | 3,127                   | -                       | 0.7750                    | -                         |
|     | 2012年2月末日    | 3,224                   | -                       | 0.8170                    | -                         |
|     | 2012年3月末日    | 3,185                   | -                       | 0.8248                    | -                         |
|     | 2012年4月末日    | 3,231                   | -                       | 0.8543                    | -                         |
|     | 2012年5月末日    | 2,980                   | -                       | 0.8089                    | -                         |
|     | 2012年6月末日    | 2,868                   | -                       | 0.7870                    | -                         |
|     | 2012年7月末日    | 2,834                   | -                       | 0.8010                    | -                         |
|     | 2012年8月末日    | 2,788                   | -                       | 0.7997                    | -                         |
|     | 2012年9月末日    | 2,706                   | -                       | 0.7935                    | -                         |

(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   | 計算期間                          | 1口当たりの分配金(円) |
|-----|-------------------------------|--------------|
| 第1期 | 自 2004年10月28日<br>至 2005年3月14日 | 0.0002       |
| 第2期 | 自 2005年3月15日<br>至 2006年3月13日  | 0.0005       |
| 第3期 | 自 2006年3月14日<br>至 2007年3月12日  | 0.0000       |
| 第4期 | 自 2007年3月13日<br>至 2008年3月12日  | 0.0000       |
| 第5期 | 自 2008年3月13日<br>至 2009年3月12日  | 0.0000       |
| 第6期 | 自 2009年3月13日<br>至 2010年3月12日  | 0.0000       |
| 第7期 | 自 2010年3月13日<br>至 2011年3月14日  | 0.0000       |
| 第8期 | 自 2011年3月15日<br>至 2012年3月12日  | 0.0000       |

## 収益率の推移

| 期            | 計算期間                          | 収益率(%) |
|--------------|-------------------------------|--------|
| 第1期          | 自 2004年10月28日<br>至 2005年3月14日 | 2.1    |
| 第2期          | 自 2005年3月15日<br>至 2006年3月13日  | 18.9   |
| 第3期          | 自 2006年3月14日<br>至 2007年3月12日  | 18.4   |
| 第4期          | 自 2007年3月13日<br>至 2008年3月12日  | 20.0   |
| 第5期          | 自 2008年3月13日<br>至 2009年3月12日  | 5.6    |
| 第6期          | 自 2009年3月13日<br>至 2010年3月12日  | 9.9    |
| 第7期          | 自 2010年3月13日<br>至 2011年3月14日  | 8.4    |
| 第8期          | 自 2011年3月15日<br>至 2012年3月12日  | 6.3    |
| 第9期<br>(中間期) | 自 2012年3月13日<br>至 2012年9月12日  | 6.1    |

## (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            | 計算期間                          | 設定口数(口)               | 解約口数(口)               | 発行済み口数(口)             |
|--------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 第1期          | 自 2004年10月28日<br>至 2005年3月14日 | 63,593,458,871<br>(0) | 1,241,446,658<br>(0)  | 62,352,012,213<br>(0) |
| 第2期          | 自 2005年3月15日<br>至 2006年3月13日  | 20,554,063,240<br>(0) | 49,388,519,802<br>(0) | 33,517,555,651<br>(0) |
| 第3期          | 自 2006年3月14日<br>至 2007年3月12日  | 33,792,499,454<br>(0) | 24,744,263,469<br>(0) | 42,565,791,636<br>(0) |
| 第4期          | 自 2007年3月13日<br>至 2008年3月12日  | 637,736,307<br>(0)    | 25,147,817,263<br>(0) | 18,055,710,680<br>(0) |
| 第5期          | 自 2008年3月13日<br>至 2009年3月12日  | 15,459,355<br>(0)     | 6,794,347,007<br>(0)  | 11,276,823,028<br>(0) |
| 第6期          | 自 2009年3月13日<br>至 2010年3月12日  | 1,155,360<br>(0)      | 4,008,063,746<br>(0)  | 7,269,914,642<br>(0)  |
| 第7期          | 自 2010年3月13日<br>至 2011年3月14日  | 6,674,896<br>(0)      | 2,271,142,774<br>(0)  | 5,005,446,764<br>(0)  |
| 第8期          | 自 2011年3月15日<br>至 2012年3月12日  | 3,419,399<br>(0)      | 1,091,636,871<br>(0)  | 3,917,229,292<br>(0)  |
| 第9期<br>(中間期) | 自 2012年3月13日<br>至 2012年9月12日  | -<br>(-)              | 430,760,955<br>(0)    | 3,486,468,337<br>(0)  |

(注1) ( )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。

(注2) 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

[次へ](#)



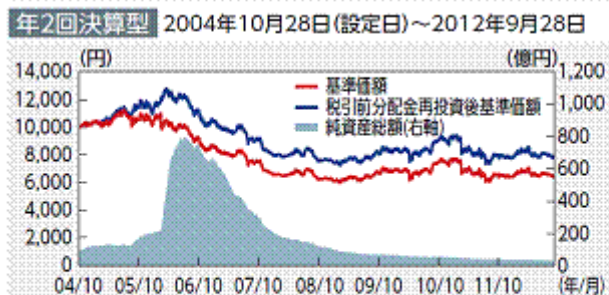
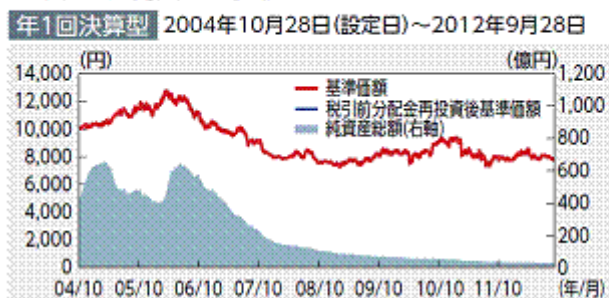
(参考)運用実績 「年1回決算型」および「年2回決算型」をまとめて掲載しています。「年1回決算型」が本ファンドです。

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。

2012年9月28日現在

### 基準価額・純資産の推移



●税引前分配金再投資後基準価額および期間別騰落率(税引前分配金再投資)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。

●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。

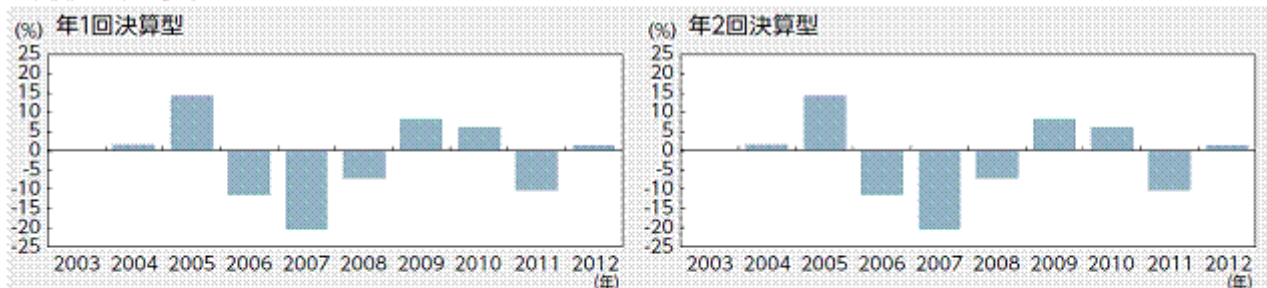
### 主要な資産の状況

各戦略の状況(2012年8月リバランス時点)

| 株式個別ロング・ショート戦略 |       | 債券個別ロング・ショート戦略 |       | 通貨別ロング・ショート戦略 |       | 資産別ロング・ショート戦略 |       |
|----------------|-------|----------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|
| 対象             | ポジション | 対象             | ポジション | 対象            | ポジション | 対象            | ポジション |
| ドイツ            | 買い    | ドイツ            | 買い    | 米ドル           | 買い    | 世界株式          | 買い    |
| 英国             | 買い    | 英国             | 買い    | 豪ドル           | 買い    | 世界債券          | 買い    |
| オランダ           | 買い    | オーストラリア        | 中立    | ノルウェー・クローネ    | 買い    |               |       |
| 米国             | 買い    | カナダ            | 中立    | NZドル          | 買い    |               |       |
| 香港             | 買い    | 米国             | 売り    | スウェーデン・クローナ   | 買い    |               |       |
| スイス            | 買い    | 日本             | 売り    | シンガポール・ドル     | 中立    |               |       |
| シンガポール         | 買い    |                |       | カナダ・ドル        | 売り    |               |       |
| フィンランド         | 中立    |                |       | 英ポンド          | 売り    |               |       |
| アイルランド         | 中立    |                |       | ユーロ           | 売り    |               |       |
| 日本             | 売り    |                |       | 日本円           | 売り    |               |       |
| スペイン           | 売り    |                |       | スイス・フラン       | 売り    |               |       |
| フランス           | 売り    |                |       |               |       |               |       |
| カナダ            | 売り    |                |       |               |       |               |       |
| スウェーデン         | 売り    |                |       |               |       |               |       |
| イタリア           | 売り    |                |       |               |       |               |       |
| オーストラリア        | 売り    |                |       |               |       |               |       |

※「一般優良株」はダウ・ジョーンズ工業株30種採用銘柄、「テクノロジー株」はナスダック100指数採用銘柄を指しています。

### 年間収益率の推移



●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。●2004年は設定日(10月28日)から年末までの騰落率、2012年は1月から9月末までの騰落率を表示しています。●本ファンドは絶対収益追求型のファンドであり、ベンチマークを1ヵ月円LIBORとしていますが、常にプラスの収益率となるベンチマークの収益率を表示することは投資家の誤認を招くおそれがあるとの判断のもと、2003年についてはベンチマークの収益率を表示せず、空欄とさせていただいております。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### 1 財務諸表

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 1 財務諸表」については、以下の内容が追加されます。

<追加>

(1) 本ファンドの中間財務諸表は、「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) 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9期中間計算期間（2012年3月13日から2012年9月12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

【GSグローバル・マーケット・ストラテジー（年1回決算型）】

（1）【中間貸借対照表】

（単位：円）

| 第9期中間計算期間<br>(2012年9月12日現在) |               |
|-----------------------------|---------------|
| <b>資産の部</b>                 |               |
| 流動資産                        |               |
| 親投資信託受益証券                   | 2,763,289,883 |
| 未収入金                        | 29,999        |
| 流動資産合計                      | 2,763,319,882 |
| 資産合計                        | 2,763,319,882 |
| <b>負債の部</b>                 |               |
| 流動負債                        |               |
| 未払解約金                       | 29,999        |
| 未払受託者報酬                     | 787,587       |
| 未払委託者報酬                     | 27,565,691    |
| その他未払費用                     | 733,972       |
| 流動負債合計                      | 29,117,249    |
| 負債合計                        | 29,117,249    |
| <b>純資産の部</b>                |               |
| 元本等                         |               |
| 元本                          | 3,486,468,337 |
| 剰余金                         |               |
| 剰余金又は欠損金（ ）                 | 752,265,704   |
| （分配準備積立金）                   | 416,231,147   |
| 元本等合計                       | 2,734,202,633 |
| 純資産合計                       | 2,734,202,633 |
| 負債純資産合計                     | 2,763,319,882 |

## ( 2 ) 【中間損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

|  | 第 9 期中間計算期間<br>自 2012年 3 月13日<br>至 2012年 9 月12日 |
|--|---|
| 営業収益                                       |   |
| 有価証券売買等損益                                  | 157,702,060                                     |
| 営業収益合計                                     | 157,702,060                                     |
| 営業費用                                       |   |
| 受託者報酬                                      | 787,587   |
| 委託者報酬                                      | 27,565,691                                      |
| その他費用                                      | 733,972   |
| 営業費用合計                                     | 29,087,250                                      |
| 営業利益又は営業損失 ( )                             | 186,789,310                                     |
| 経常利益又は経常損失 ( )                             | 186,789,310                                     |
| 中間純利益又は中間純損失 ( )                           | 186,789,310                                     |
| 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 ( ) | 10,436,343                                      |
| 期首剰余金又は期首欠損金 ( )                           | 647,068,516                                     |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                             | 71,155,779                                      |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                    | 71,155,779                                      |
| 分配金  | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金 ( )                           | 752,265,704                                     |

[次へ](#)

## (3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目              | 第9期中間計算期間<br>自 2012年3月13日<br>至 2012年9月12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<br>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。 |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目        | 第9期中間計算期間<br>(2012年9月12日現在)              |
|-----------|--|
| 1. 元本の推移  |  |
| 期首元本額     | 3,917,229,292円                           |
| 期中追加設定元本額 | - 円                                      |
| 期中一部解約元本額 | 430,760,955円                             |
| 2. 受益権の総数 | 3,486,468,337口                           |
| 3. 元本の欠損  | 純資産額が元本総額を下回っており、その差額は752,265,704円であります。 |

(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9期中間計算期間<br>自 2012年3月13日<br>至 2012年9月12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。  |
| 2. 時価の算定方法                 | (1) 有価証券以外の金融商品<br>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。<br>(2) 有価証券<br>「(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。 |
| 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。                             |

## (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)

| 項目        | 第9期中間計算期間<br>(2012年9月12日現在) |
|-----------|-----------------------------|
| 1口当たり純資産額 | 0.7842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

本ファンドは、「G Sグローバル・マーケット・ストラテジー・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<br>番号 | (2012年3月12日現在) | (2012年9月12日現在) |
|----------|----------|----------------|----------------|
|          |          | 金額(円)          | 金額(円)          |
| 資産の部     |          |                |                |
| 流動資産     |          |                |                |
| 預金       |          | 31,186,627     | 33,186,824     |
| コール・ローン  |          | 1,855,031,679  | 1,002,273,801  |
| 特殊債券     | 1        | 5,415,202,142  | 4,991,599,318  |
| 派生商品評価勘定 |          | 755,551,764    | 409,759,524    |
| 未収入金     |          | 2,326,940,906  | 75,136,518     |
| 未収利息     |          | 4,041          | 2,195          |
| 前払金      |          | 95,407         | -              |
| 流動資産合計   |          | 10,384,012,566 | 6,511,958,180  |
| 資産合計     |          | 10,384,012,566 | 6,511,958,180  |
| 負債の部     |          |                |                |
| 流動負債     |          |                |                |
| 派生商品評価勘定 |          | 563,768,668    | 269,262,189    |
| 前受金      |          | 204,812,891    | 91,311,550     |
| 未払金      |          | 2,276,065,354  | 168,158,419    |
| 未払解約金    |          | 13,908,318     | 1,284,171      |
| 流動負債合計   |          | 3,058,555,231  | 530,016,329    |
| 負債合計     |          | 3,058,555,231  | 530,016,329    |
| 純資産の部    |          |                |                |

|             |  |                |               |
|-------------|--|----------------|---------------|
| 元本等         |  |                |               |
| 元本          |  | 7,130,664,044  | 6,136,404,198 |
| 剰余金         |  |                |               |
| 剰余金又は欠損金( ) |  | 194,793,291    | 154,462,347   |
| 元本等合計       |  | 7,325,457,335  | 5,981,941,851 |
| 純資産合計       |  | 7,325,457,335  | 5,981,941,851 |
| 負債純資産合計     |  | 10,384,012,566 | 6,511,958,180 |



## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                         | 自 2011年 3月15日<br>至 2012年 3月12日  | 自 2012年 3月13日<br>至 2012年 9月12日                  |
|----------------------------|---|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法         | <p>特殊債券<br/>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。</p>   | <p>特殊債券<br/>同左</p>                              |
| 2. デリバティブの評価基準及び評価方法       | <p>(1) 為替予約取引<br/>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。</p> <p>(2) 先物取引<br/>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。</p>   | <p>(1) 為替予約取引<br/>同左</p> <p>(2) 先物取引<br/>同左</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>外貨建取引等の処理基準<br/>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。</p> <p>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。</p> | <p>外貨建取引等の処理基準<br/>同左</p>                       |

## （貸借対照表に関する注記）

| 項目  | （2012年3月12日現在）   | （2012年9月12日現在）                                    |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
|---|--|---|----|------|----------------|----|----------------|--|------|----|------|--------------|----|--------------|
| 1. 元本の推移                                    |  |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 期首元本額                                       | 10,550,104,231円  | 7,130,664,044円                                    |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 期中追加設定元本額                                   | 70,080,850円  | 3,838,395円  |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 期中一部解約元本額                                   | 3,489,521,037円   | 998,098,241円                                      |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 期末元本額                                       | 7,130,664,044円   | 6,136,404,198円                                    |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 元本の内訳                                       |  |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| GSグローバル・マーケット・ストラテジー<br>（年1回決算型）            | 3,213,953,574円   | 2,834,724,952円                                    |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 野村ファンドラップ オルタナティブ GS グ<br>ローバル・マーケット・ストラテジー | 176,667,129円   | - 円   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| GSグローバル・マーケット・ストラテジー<br>（年2回決算型）            | 3,463,286,698円   | 3,092,217,141円                                    |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| GSグローバル・マーケット・ストラテジー<br>（野村SMA向け）           | 276,756,643円   | 209,462,105円                                      |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 2. 差入委託証拠金代用有価証券（ 1 ）                       | 先物取引に係る差入委託証拠<br>金代用有価証券として、以下の<br>とおり差入を行っております。  | 先物取引に係る差入委託証拠金<br>代用有価証券として、以下のと<br>おり差入を行っております。 |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
|   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>担保資産</th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>特殊債券</td> <td>1,563,696,872円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>1,563,696,872円</td> </tr> </tbody> </table> | 担保資産  | 金額 | 特殊債券 | 1,563,696,872円 | 合計 | 1,563,696,872円 | <table border="1"> <thead> <tr> <th>担保資産</th> <th>金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>特殊債券</td> <td>856,550,098円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>856,550,098円</td> </tr> </tbody> </table> | 担保資産 | 金額 | 特殊債券 | 856,550,098円 | 合計 | 856,550,098円 |
| 担保資産  | 金額   |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 特殊債券  | 1,563,696,872円   |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 合計  | 1,563,696,872円   |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 担保資産  | 金額   |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 特殊債券  | 856,550,098円   |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 合計  | 856,550,098円   |   |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 3. 受益権の総数                                   | 7,130,664,044口   | 6,136,404,198口                                    |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |
| 4. 元本の欠損                                    |  | 純資産額が元本総額を下回って<br>おり、その差額は154,462,347円<br>であります。  |    |      |                |    |                |  |      |    |      |              |    |              |

(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3月15日<br>至 2012年3月12日   | 自 2012年3月13日<br>至 2012年9月12日   |
|--------------------------------------|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額<br>2. 時価の算定方法 | <p>金融商品は時価で計上しているため記載を省略しております。</p> <p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品<br/>           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<br/>           「（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<br/>           「（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<br/>           同左</p> <p>(2) 有価証券<br/>           同左</p> <p>(3) デリバティブ取引<br/>           同左</p> |

|                            |  |    |
|----------------------------|--|----|
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> | 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

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

| 区分   | 種類     | (2012年3月12日現在) |                  |                |             | (2012年9月12日現在) |                  |                |             |
|------|--------|----------------|------------------|----------------|-------------|----------------|------------------|----------------|-------------|
|      |        | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)      | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)      | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引 | 株価先物取引 |                |                  |                |             |                |                  |                |             |
|      | 買建     | 9,997,274,425  | -                | 10,642,475,683 | 645,201,258 | 5,934,239,699  | -                | 6,288,838,473  | 354,598,774 |
|      | 売建     | 10,163,676,648 | -                | 10,268,730,299 | 105,053,651 | 4,258,897,631  | -                | 4,466,968,168  | 208,070,537 |
| 合計   |        | 20,160,951,073 | -                | 20,911,205,982 | 540,147,607 | 10,193,137,330 | -                | 10,755,806,641 | 146,528,237 |

## (2) 債券関連

| 区分   | 種類     | (2012年3月12日現在) |                  |                |             | (2012年9月12日現在) |                  |                |             |
|------|--------|----------------|------------------|----------------|-------------|----------------|------------------|----------------|-------------|
|      |        | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)      | 評価損益<br>(円) | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)      | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引 | 債券先物取引 |                |                  |                |             |                |                  |                |             |
|      | 買建     | 12,101,705,557 | -                | 12,109,636,777 | 7,931,220   | 6,744,263,171  | -                | 6,700,133,280  | 44,129,891  |
|      | 売建     | 3,906,875,046  | -                | 3,912,962,087  | 6,087,041   | 3,886,380,000  | -                | 3,882,600,000  | 3,780,000   |
| 合計   |        | 16,008,580,603 | -                | 16,022,598,864 | 1,844,179   | 10,630,643,171 | -                | 10,582,733,280 | 40,349,891  |



## (3) 通貨関連

| 区分        | 種類             | (2012年3月12日現在) |                  |               |                | (2012年9月12日現在) |                  |               |             |
|-----------|----------------|----------------|------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|---------------|-------------|
|           |                | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円)    | 契約額等<br>(円)    | うち<br>1年超<br>(円) | 時価<br>(円)     | 評価損益<br>(円) |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引         |                |                  |               |                |                |                  |               |             |
|           | 買建             |                |                  |               |                |                |                  |               |             |
|           | 米ドル            | 2,794,728,400  | -                | 2,795,796,000 | 1,067,600      | 1,523,671,500  | -                | 1,517,295,000 | 6,376,500   |
|           | カナダドル          | 874,478,800    | -                | 876,832,000   | 2,353,200      | -              | -                | -             | -           |
|           | スウェーデンクローナ     | 1,621,400,000  | -                | 1,612,020,000 | 9,380,000      | 564,504,000    | -                | 563,520,000   | 984,000     |
|           | ノルウェークローネ      | 2,425,920,000  | -                | 2,407,440,000 | 18,480,000     | 671,250,000    | -                | 672,000,000   | 750,000     |
|           | オーストラリアドル      | 1,142,031,100  | -                | 1,139,411,000 | 2,620,100      | 799,775,000    | -                | 806,000,000   | 6,225,000   |
|           | ニュージーランドドル     | 764,568,360    | -                | 760,494,000   | 4,074,360      | 559,925,700    | -                | 563,103,000   | 3,177,300   |
|           | 売建             |                |                  |               |                |                |                  |               |             |
|           | 米ドル            | 5,743,610,320  | -                | 6,088,476,000 | 344,865,680    | 5,025,746,640  | -                | 4,988,729,200 | 37,017,440  |
|           | カナダドル          | -              | -                | -             | -              | 239,422,500    | -                | 239,430,000   | 7,500       |
|           | ユーロ            | 2,687,992,500  | -                | 2,680,778,750 | 7,213,750      | 1,024,123,625  | -                | 1,026,025,000 | 1,901,375   |
|           | 英ポンド           | 1,478,855,025  | -                | 1,471,434,375 | 7,420,650      | 547,109,062    | -                | 546,875,000   | 234,062     |
|           | スイスフラン         | 1,576,006,250  | -                | 1,564,850,000 | 11,156,250     | 1,230,660,812  | -                | 1,234,476,250 | 3,815,438   |
| 合計        | 21,109,590,755 | -              | 21,397,532,125   | 350,208,690   | 12,186,188,839 | -              | 12,157,453,450   | 34,318,989    |             |

(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。

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。

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。

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3月12日現在) | (2012年9月12日現在) |
|-----------|----------------|----------------|
| 1口当たり純資産額 | 1.0273円        | 0.9748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](#)

## 2 ファンドの現況

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 2 ファンドの現況」については、以下の内容に更新されま  
す。

<訂正・更新後>

### 純資産額計算書

(2012年9月28日現在)

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 2,710,759,708円 |
| 負債総額           | 4,676,053円     |
| 純資産総額( - )     | 2,706,083,655円 |
| 発行済口数          | 3,410,482,780口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 0.7935円        |

### 参考情報

<GSグローバル・マーケット・ストラテジー・マザーファンド>

### 純資産額計算書

(2012年9月28日現在)

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 6,001,365,944円 |
| 負債総額           | 100,363,765円   |
| 純資産総額( - )     | 5,901,002,179円 |
| 発行済口数          | 5,978,182,723口 |
| 1口当たり純資産額( / ) | 0.9871円        |

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 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 1 委託会社等の概況 (2) 委託会社等の機構 投資運用の意思決定機構」については、下記の内容に更新されます。

#### (2) 委託会社等の機構

投資運用の意思決定機構

<訂正・更新後>

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、不動産運用部およびマルチプロダクト・ファンド室があります。



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・マネージメント・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・マネージメント・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

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 2 事業の内容及び営業の概況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

### 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

2012年10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 | 1,113,569,494,788 |
| 合計        | 100 | 1,113,569,494,788 |

[次へ](#)

### 3 委託会社等の経理状況

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 3 委託会社等の経理状況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

#### 1. 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。

## ( 1 ) 貸借対照表

| 期別         |          | 第16期<br>(平成23年3月31日現在) |            |       | 第17期<br>(平成24年3月31日現在) |            |       |
|------------|----------|------------------------|------------|-------|------------------------|------------|-------|
| 資産の部       |          |                        |            |       |                        |            |       |
| 科目         | 注記<br>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<br>(平成23年3月31日現在) |           |      | 第17期<br>(平成24年3月31日現在) |           |      |
|-------------|----------|------------------------|-----------|------|------------------------|-----------|------|
| 負債の部        |          |                        |           |      |                        |           |      |
| 科目          | 注記<br>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<br>(平成23年3月31日現在) |            |       | 第17期<br>(平成24年3月31日現在) |            |       |
|--------------|----------|------------------------|------------|-------|------------------------|------------|-------|
| 純資産の部        |          |                        |            |       |                        |            |       |
| 科目           | 注記<br>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<br>自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日 |            |       | 第17期<br>自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日 |            |       |
|-----------|----------|-----------------------------------|------------|-------|-----------------------------------|------------|-------|
| 科目        | 注記<br>番号 | 内訳                                | 金額         | 構成比   | 内訳                                | 金額         | 構成比   |
|           |          | 千円                                | 千円         | %     | 千円                                | 千円         | %     |
| 営業収益      |          |                                   |            |       |                                   |            |       |
| 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<br>自 平成22年 4 月 1 日<br>至 平成23年 3 月31日 |    |           | 第17期<br>自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日 |     |           |      |
|----------------|-----------|---|----|-----------|---|-----|-----------|------|
| 科目             |           | 注記<br>番号                                  | 内訳 | 金額        | 構成比                                       | 内訳  | 金額        | 構成比  |
| 経常<br>損益<br>の部 | 営業外収益     |   |    |           |   |     |           |      |
|                | 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   | * 1,2                                     |    | 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<br>自 平成22年 4 月 1 日<br>至 平成23年 3 月31日 |    |           | 第17期<br>自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日 |    |           |      |
|----------------|--------------------|---|----|-----------|---|----|-----------|------|
| 科目             |                    | 注記<br>番号                                  | 内訳 | 金額        | 構成比                                       | 内訳 | 金額        | 構成比  |
| 特別<br>損益<br>の部 | 特別利益               |   |    |           |   |    |           |      |
|                | 金融商品取引責任準備<br>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<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計    |            |              |            |            |
| 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<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計    |            |              |            |            |
| 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<br>時価のあるもの<br>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。<br>時価のないもの<br>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<br>定額法により償却しております。<br>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<br>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。<br>(2) 貸倒引当金<br>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。<br>(3) 金融商品取引責任準備金<br>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>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> | <p>(1) 株式従業員報酬の会計処理方法<br/> 役員及び従業員に付与されており<br/> ます、ザ・ゴールドマン・サックス・グ<br/> ループ・インク株式に係る報酬につい<br/> ては、企業会計基準第8号「ストック<br/> ・オプション等に関する会計基準」及<br/> び企業会計基準適用指針第11号「ス<br/> tock・オプション等に関する会計基<br/> 準の適用指針」に準じて、権利付与日<br/> 公正価値及び付与された株数に基づき<br/> 計算される費用を権利確定計算期間に<br/> わたり人件費（営業費用及び一般管理<br/> 費）として処理しております。また、ザ<br/> ・ゴールドマン・サックス・グループ<br/> ・インクおよびゴールドマン・サック<br/> ス・ジャパン・ホールディングス有限<br/> 会社との契約に基づき当社が負担す<br/> る、権利付与日以降の株価の変動によ<br/> り発生する損益については営業外損益<br/> として処理しております。</p> <p>(2) 消費税等の会計処理<br/> 消費税及び地方消費税の会計処理は、<br/> 税抜方式によっております。</p> |
|-----------------------------------|--|

## 表示方法の変更

|                          |  |
|--------------------------|--|
| <p>その他の報酬に関する表示方法の変更</p> | <p>従来、関係会社から振替えられる兼職職<br/> 員関連の費用は、全て「一般管理費」の<br/> 「その他の報酬」に含めておりました<br/> が、人件費以外の費用も一部含まれてい<br/> ることから、当会計年度より、当該人件費<br/> 以外の金額を財務諸表により明瞭に反映<br/> させるため、「一般管理費」の「諸経<br/> 費」に含めることとしました。</p> <p>この表示方法の変更を反映させるため、<br/> 前会計年度の財務諸表の組替えを行って<br/> おります。</p> <p>この結果、前会計年度の損益計算書にお<br/> いて、「一般管理費」の「給料」及び<br/> 「その他の報酬」並びに「諸経費」に表<br/> 示していた7,651,162千円、2,677,296千<br/> 円及び455,198千円は、それぞれ、<br/> 6,888,334千円、1,914,468千円及び<br/> 1,218,027千円に組替えられております。</p> |
|--------------------------|--|

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

| 第16期<br>（平成23年3月31日現在）  | 第17期<br>（平成24年3月31日現在）                                     |
|---|--|
| <p>* 1 関係会社項目<br/>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。</p> <p>流動資産</p> <p>未収収益 138,806千円</p> <p>流動負債</p> <p>未払費用 40,141千円</p> <p>固定負債</p> <p>長期未払費用 116,408千円</p> | <p>* 1 関係会社項目<br/>同左</p> <p>流動資産</p> <p>未収入金 404,033千円</p> |

## （損益計算書関係）

| 第16期<br>（自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日）  | 第17期<br>（自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日）   |
|--|---|
| <p>* 1 株式従業員報酬<br/>役員及び従業員に付与されておりますが、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<br/>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>営業収益</p> <p>運用受託報酬 1,154,351千円</p> <p>その他営業収益 5,677,633千円</p> <p>営業費用</p> <p>委託調査費 4,138,814千円</p> <p>株式従業員報酬 119,593千円</p> <p>営業外費用</p> <p>株式従業員報酬 124,855千円</p> | <p>* 1 株式従業員報酬<br/>同左</p> <p>* 2 関係会社項目<br/>同左</p> <p>営業収益</p> <p>その他営業収益 5,452,985千円</p> <p>営業費用</p> <p>委託調査費 4,318,795千円</p> <p>営業外収益</p> <p>株式従業員報酬 56,181千円</p> |

## （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<br>（千円） | 1株当たり配当<br>額（円） | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|-------------|
| 平成22年 9月27日<br>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<br>（千円） | 1株当たり配当<br>額（円） | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|-------------|
| 平成24年 3月12日<br>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<br>（自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日） | 第17期<br>（自 平成23年 4月 1日<br>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

## 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。

## 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、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<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>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<br>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

## 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。

## 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<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>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<br>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<br>（自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日） |             |              |                      |            | 第17期<br>（自 平成23年 4月 1日<br>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<br>（千円） | 貸借対照<br>表計上額<br>（千円） | 差額<br>（千円） | 区分                                       | 種類              | 取得原価<br>（千円）    | 貸借対照<br>表計上額<br>（千円） | 差額<br>（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<br>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<br>（千円） | 売却損の合計額<br>（千円） |                      |            |
|  |             |              |                      |            | 1,095,821                                | 77,795          | -               |                      |            |

## （デリバティブ取引関係）

| 第16期<br>（自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日） | 第17期<br>（自 平成23年 4月 1日<br>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<br>（自 平成22年 4月 1日<br>至 平成23年 3月31日）                              | 第17期<br>（自 平成23年 4月 1日<br>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<br>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<br>同左                  |
| 2 退職給付費用に関する事項<br>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<br>同左                     |

## （税効果会計関係）

| 第16期<br>（自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日）  | 第17期<br>（自平成23年4月1日<br>至平成24年3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> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払費用</td> <td style="text-align: right;">371,686千円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">48,985</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">20,502</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">441,173</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債（流動負債）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">小計</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">441,173</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">長期未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,275,508</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金</td> <td style="text-align: right;">356,412</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">37,328</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,669,249</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債（固定負債）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">32,321</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">32,321</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1,636,928千円</td> </tr> </table> | 未払費用  | 371,686千円 | 未払事業税   | 48,985 | その他 | 20,502                | 小計     | 441,173 | 小計       | -                 | 繰延税金資産の純額 | 441,173 | 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 | 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 | <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> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払費用</td> <td style="text-align: right;">456,569千円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">15,881</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">17,331</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">489,782</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債（流動負債）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">小計</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">489,782</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">長期未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,033,933</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金</td> <td style="text-align: right;">81,558</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">52,518</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,168,010</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債（固定負債）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">32,133</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">32,133</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1,135,876千円</td> </tr> </table> | 未払費用 | 456,569千円 | 未払事業税 | 15,881 | その他 | 17,331 | 小計 | 489,782 | 小計 | - | 繰延税金資産の純額 | 489,782 | 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 | 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 |
| 未払費用   | 371,686千円   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 未払事業税  | 48,985  |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| その他  | 20,502  |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 小計   | 441,173   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 小計   | -   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 繰延税金資産の純額  | 441,173   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 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   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 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   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 未払費用   | 456,569千円   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 未払事業税  | 15,881  |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| その他  | 17,331  |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 小計   | 489,782   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 小計   | -   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 繰延税金資産の純額  | 489,782   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 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   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 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   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| <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。</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> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.69 %</td> </tr> <tr> <td>（調整）</td> <td></td> </tr> <tr> <td>法人税等の税率変更による繰延税金資産の修正</td> <td style="text-align: right;">6.24 %</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">- 0.42 %</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">46.51 %</td> </tr> </table> | 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 %   |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |
| 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 %   |           |         |        |     |                       |        |         |          |                   |           |         |        |           |           |         |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |   |      |           |       |        |     |        |    |         |    |   |           |         |        |           |           |        |     |        |    |           |              |        |    |        |           |             |

| <p style="text-align: center;">第16期<br/>(自 平成22年4月1日<br/>至 平成23年3月31日)</p> | <p style="text-align: center;">第17期<br/>(自 平成23年4月1日<br/>至 平成24年3月31日)</p>   |
|--|--|
| <p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正<br/>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<br/>「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。</p> |
| <p>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<br/>該当事項はありません。</p>                    | <p>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<br/>該当事項はありません。</p>  |

（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<br>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<br>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<br>又は出<br>資金 | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事<br>者との関<br>係  | 取引の内容                   | 取引金額<br>(千円) | 科目         | 期末残高<br>(千円) |
|-----|---|----------------------------|------------------|---------------|------------------------|--------------------|-------------------------|--------------|------------|--------------|
| 親会社 | ザ・ゴールド<br>マン・サ<br>ックス・<br>グループ・<br>インク            | アメリカ<br>合衆国<br>ニュー<br>ヨーク州 | 6,965<br>百万ドル    | 持株会社          | 被所有<br>直接 1%<br>間接 99% | 株式従業<br>員報酬の<br>配賦 | 営業費用及び<br>一般管理費<br>(注1) | 119,593      | 未払費用       | 40,141       |
|     |   |                            |                  |               |                        |                    | 株式従業員報<br>酬(注1)         | 124,855      | 長期未払<br>費用 | 116,408      |
| 親会社 | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス・アセッ<br>ト・マネジ<br>メント・エ<br>ル・ピー | アメリカ<br>合衆国<br>ニュー<br>ヨーク州 | 22<br>百万ドル       | 投資顧問業         | 被所有<br>直接 99%          | 投資助言               | 運用受託報酬<br>(注2)          | 1,154,351    | 未収収益       | 138,806      |
|     |   |                            |                  |               |                        |                    | その他営業収<br>益(注2)         | 5,677,633    |            |              |
|     |   |                            |                  |               |                        |                    | 委託調査費の<br>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<br>又は出<br>資金 | 事業の内容<br>又は職業                                      | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事<br>者との関<br>係                    | 取引の内容   | 取引金額<br>(千円)                           | 科目                                       | 期末残高<br>(千円)                                      |
|-----------------|---|----------------------------|------------------|--|------------------------|--------------------------------------|---|--|--|---|
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス証券株式<br>会社                       | 東京都港<br>区                  | 83,616<br>百万円    | 金融商品取<br>引業  |                        | 業務委託<br>役員の兼<br>任<br><br>有価証券<br>の購入 | 支払手数料<br><br>兼務従業員の<br>人件費等の支<br>払(注1)<br><br>受取利息                            | 149,454<br><br>2,565,003<br><br>21,114 | 未払手数<br>料<br><br>未払費用<br><br>有価証券<br>立替金 | 17,326<br><br>474,311<br><br>11,996,812<br><br>38 |
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス・ジャパ<br>ン・ホール<br>ディングス<br>有限会社   | 東京都港<br>区                  | 100<br>百万円       | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス・グルー<br>プ人事・総<br>務・施設管<br>理業務受託 |                        | 従業員出<br>向受入等<br>役員の兼<br>任            | 出向者に関<br>する人件費等<br>の負担金<br>(注2)<br><br>営業費用及<br>び一般管理<br>費<br><br>株式従業員<br>報酬 | 7,056,607<br><br>11,019                | 未払費用<br><br>立替金<br><br>長期未払<br>費用        | 862,578<br><br>43,759<br><br>3,791,077            |
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス・インベ<br>ストメント<br>・ストラテ<br>ジー・LLC | アメリカ<br>合衆国<br>ニュー<br>ヨーク州 | 41<br>百万ドル       | 投資顧問業  |                        | 投資助言                                 | 運用受託報酬<br>(注3)  | 1,617,993                              | 未収収益                                     | 365,104   |
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス・グロー<br>バル・サー<br>ビス・リ<br>ミテッド    | ケイマン<br>諸島                 | 33<br>百万ドル       | ゴールドマ<br>ン・サック<br>ス・グルー<br>プ人事業務<br>受託             |                        | 従業員出<br>向受入                          | 出向者に関<br>する人件費等<br>の負担金<br>(注2)<br><br>営業費用及<br>び一般管理<br>費<br><br>株式従業員<br>報酬 | 434,078<br><br>63,231                  | 未払費用<br><br>長期未払<br>費用                   | 495,731<br><br>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・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<br>又は出<br>資金 | 事業の内容<br>又は職業 | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事<br>者との関<br>係 | 取引の内容                       | 取引金額<br>(千円)           | 科目   | 期末残高<br>(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<br>ニューヨーク州 | 3,108<br>百万ドル    | 持株会社          | 被所有<br>直接 1%<br>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<br>ニューヨーク州 | 316<br>百万ドル      | 投資顧問業         | 被所有<br>直接 99%          | 投資助言              | その他営業収益(注2)<br>委託調査費の支払(注2) | 5,452,985<br>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<br>又は出<br>資金 | 事業の内容<br>又は職業  | 議決権等の<br>所有(被所<br>有)割合 | 関連当事<br>者との関<br>係                    | 取引の内容   | 取引金額<br>(千円)             | 科目                     | 期末残高<br>(千円)               |
|-----------------|---|--------------------------------|------------------|--|------------------------|--------------------------------------|---|--------------------------|------------------------|----------------------------|
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールド<br>マン・サ<br>ックス<br>証券株<br>式会社                               | 東京都<br>港区                      | 83,616<br>百万円    | 金融商品<br>取引業  |                        | 業務委託<br>役員の兼<br>任<br><br>有価証券<br>の購入 | 兼務従業員の<br>人件費等の支<br>払(注1)   | 2,304,783                | 有価証券                   | 11,797,976                 |
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールド<br>マン・サ<br>ックス・<br>ジャパ<br>ン・ホ<br>ール<br>ディン<br>グス有<br>限会社   | 東京都<br>港区                      | 100<br>百万円       | ゴールド<br>マン・サ<br>ックス<br>・グル<br>ープ人<br>事・総<br>務・施<br>設管<br>理業務<br>受託 |                        | 従業員出<br>向受入等<br>役員の兼<br>任            | 出向者に関<br>する人件費<br>等の負担金<br>(注2)<br><br>営業費用及<br>び一般管理<br>費<br><br>株式従業員<br>報酬 | 5,339,280<br><br>171,617 | 未払費用<br><br>長期未払<br>費用 | 1,111,143<br><br>3,017,713 |
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールド<br>マン・サ<br>ックス<br>・バン<br>ク・USA                             | アメリカ<br>合衆国<br>ユタ州             | 19,214<br>百万ドル   | 銀行業  |                        | 現金の預<br>入                            |   |                          | 現金・預<br>金              | 360,145                    |
| 親会社<br>の子会<br>社 | ゴールド<br>マン・サ<br>ックス<br>・イン<br>ベスト<br>メント<br>・ストラ<br>テジー<br>・LLC | アメリカ<br>合衆国<br>ニュー<br>ヨーク<br>州 | 32<br>百万ドル       | 投資顧問<br>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

## (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<br>（自平成22年4月1日<br>至平成23年3月31日）                      |               | 第17期<br>（自平成23年4月1日<br>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。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1 名称、資本金の額及び事業の内容

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 1 名称、資本金の額及び事業の内容」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

## (1) 投資顧問会社

(2011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・エル・ピー<br>(G S A Mニューヨーク) | 316.8百万米ドル<br>(24,629百万円<br>1米ドル=77.74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。 |

## (2) 受託銀行

(2012年3月末日現在)

| 名称               | 資本金の額      | 事業の内容  |
|------------------|------------|--|
| 三菱U F J 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

(2012年3月末日現在)

| 名称       | 資本金の額     | 事業の内容                                    |
|----------|-----------|--|
| 野村證券株式会社 | 10,000百万円 | 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。 |

## 独立監査人の中間監査報告書

平成24年10月17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GSグローバル・マーケット・ストラテジー（年1回決算型）の平成24年3月13日から平成24年9月12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、GSグローバル・マーケット・ストラテジー（年1回決算型）の平成24年9月12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3月13日から平成24年9月12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XBR 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。