

## 【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23年12月16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】	G S 外国株式インデックス・プラス
【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23年6月16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、有価証券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)

<ファンドの投資対象>

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当なし/円換算ベース）との連動性を維持しながら、ベンチマークを上回る収益を安定的に獲得することを目指します。

MSCIコクサイ・インデックスとは

モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル社が作成・発表している先進国・地域（除く日本）の株式で構成された指数です。

<インデックスのポイント>

外国株式市場全体の動きを把握	構成銘柄数：約1,300銘柄 構成国：先進23カ国・地域
世界を代表する企業を中心に構成	算出基準：時価総額（株価×上場株式数 <sup>*1</sup> ）
世界の経済動向を反映	時価総額：約1,900兆円 <sup>*2</sup>

2011年3月末現在

\*1 浮動株が調整されています。浮動株とは、一部の株主に固定的に保有されていない、通常株式市場に流通する可能性がある株式を指します。

\*2 2011年3月末現在の為替レートにより円換算しています。

(中略)

##### (3) ファンドの仕組み

(中略)

#### 2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

(中略)

c. 受託会社（住友信託銀行株式会社（以下「受託銀行」といいます。））

本ファンドの受託者として、委託会社との間の信託契約に基づき、信託財産の保管および管理業務、基準価額の計算等を行います。なお、上記業務の一部につき再信託先である日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。

(中略)

<ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(GSAM)とは>

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

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントは、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、2010年12月末現在、グループ全体で7,171億米ドル（約58.4兆円<sup>\*</sup>）の資産を運用しています。

\*米ドルの円貨換算は便宜上、2010年12月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝81.49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)

<訂正後>

## (1) ファンドの目的及び基本的性格

(中略)

## &lt;ファンドの投資対象&gt;

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とするMSCIコクサイ・インデックス（配当なし/円換算ベース）との連動性を維持しながら、ベンチマークを上回る収益を安定的に獲得することを目指します。

MSCIコクサイ・インデックスとは

モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル社が作成・発表している先進国・地域（除く日本）の株式で構成された指数です。

## &lt;インデックスのポイント&gt;

外国株式市場全体の動きを把握	構成銘柄数：約1,300銘柄 構成国：先進23カ国・地域
世界を代表する企業を中心に構成	算出基準：時価総額（株価×上場株式数 <sup>*1</sup> ）
世界の経済動向を反映	時価総額：約1,400兆円 <sup>*2</sup>

2011年9月末現在

\*1 浮動株が調整されています。浮動株とは、一部の株主に固定的に保有されていない、通常株式市場に流通する可能性がある株式を指します。

\*2 2011年9月末現在の為替レートにより円換算しています。

(中略)

## (3) ファンドの仕組み

(中略)

## 2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

(中略)

c. 受託会社（住友信託銀行株式会社（以下「受託銀行」といいます。））

本ファンドの受託者として、委託会社との間の信託契約に基づき、信託財産の保管および管理業務、基準価額の計算等を行います。なお、上記業務の一部につき再信託先である日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。

(注)関係当局の認可等を前提に、2012年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

(中略)

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

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

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントは、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6月末現在、グループ全体で7,203億米ドル（約58.2兆円<sup>\*</sup>）の資産を運用しています。

\*米ドルの円貨換算は便宜上、2011年6月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝80.73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)

[次へ](#)

## 2 投資方針

<訂正前>

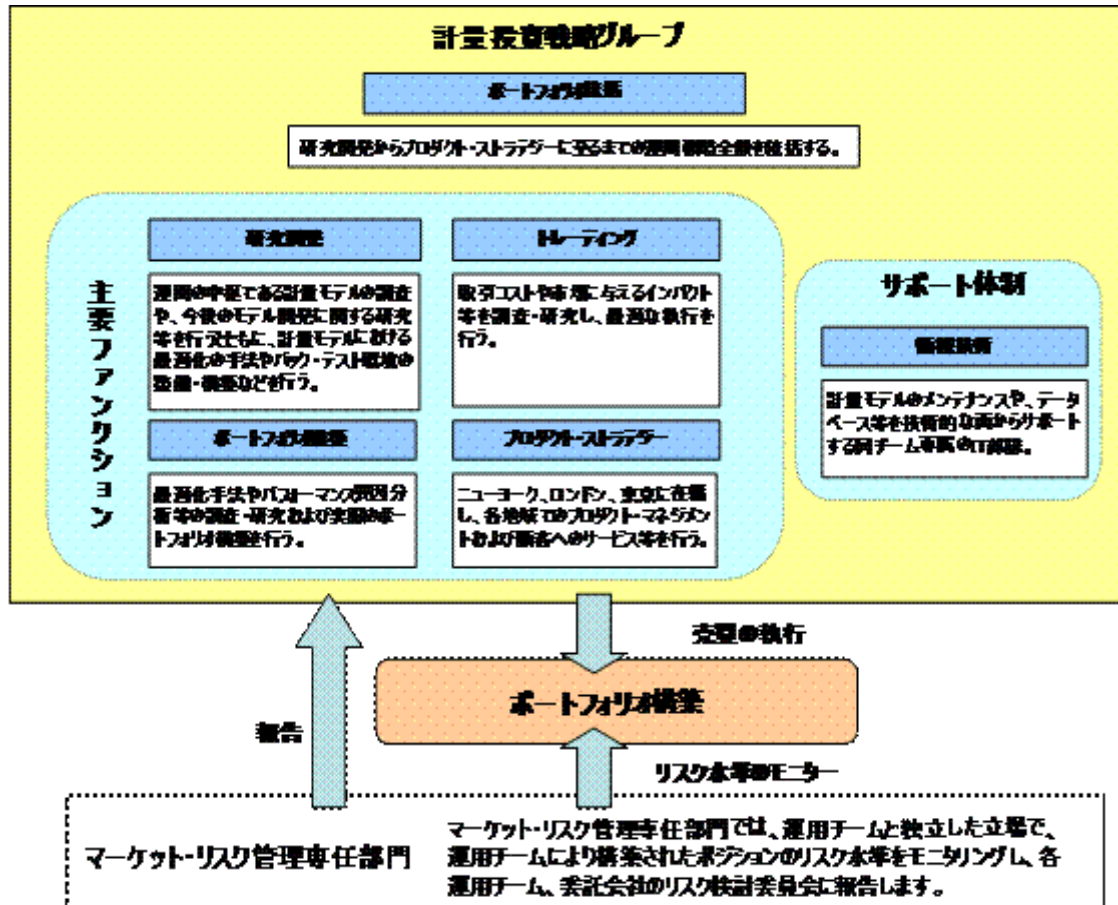
（前略）

### (3) 運用体制

#### a. 組織

本ファンドの運用は、GSAMニューヨークの計量投資戦略グループが主として担当します。

また、運用チームとは独立した「マーケット・リスク管理専任部門」がファンドのリスク管理を行います。



（中略）

### (4) 分配方針

年2回決算を行い、毎計算期末（毎年3月16日および9月16日、ただし、休業日の場合は翌営業日。）に原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

（後略）

&lt;訂正後&gt;

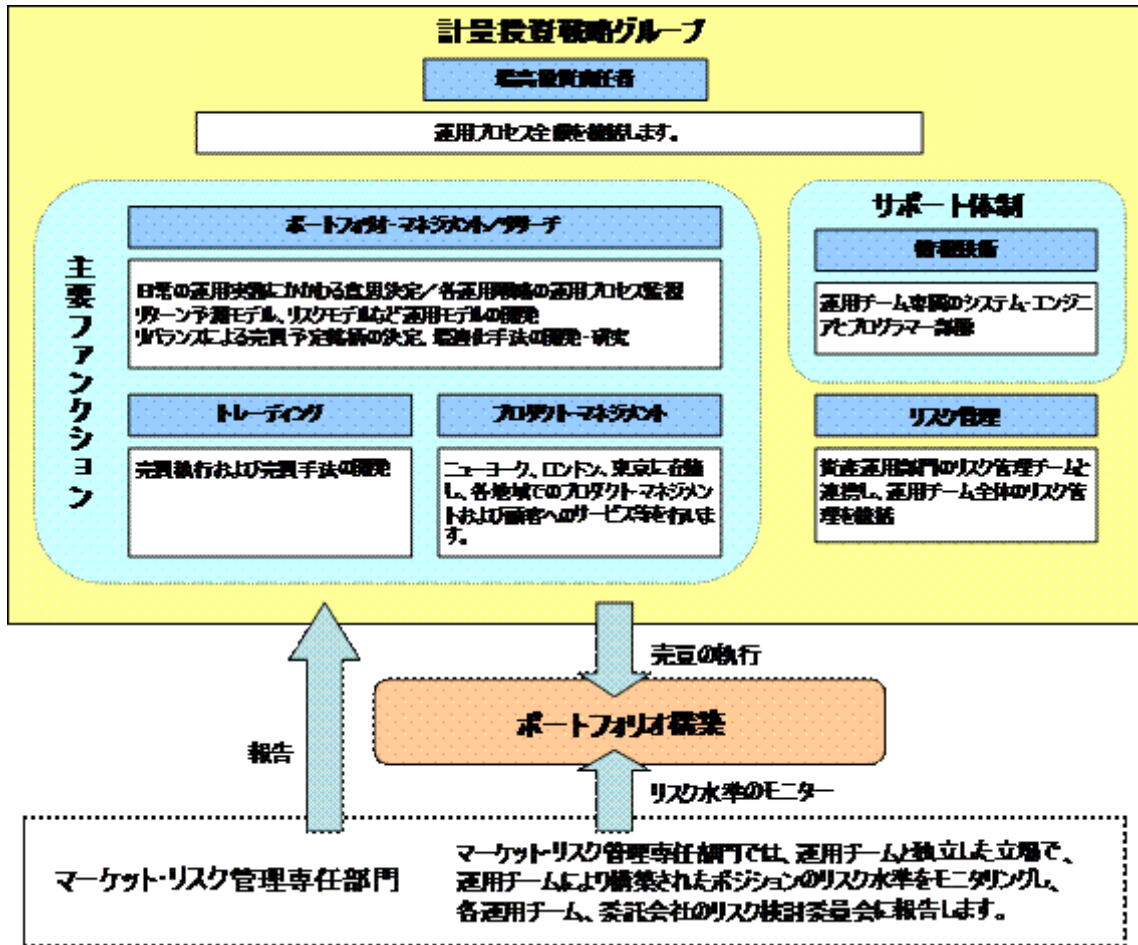
(前略)

## (3) 運用体制

## a. 組織

本ファンドの運用は、GSAMニューヨークの計量投資戦略グループが主として担当します。

また、運用チームとは独立したマーケット・リスク管理専任部門がファンドのリスク管理を行います。



(中略)

## (4) 分配方針

年2回決算を行い、毎計算期末（毎年3月16日および9月16日、ただし、休業日の場合は翌営業日。）に原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。ただし、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

(後略)

[次へ](#)

### 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

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。

(中略)

##### (2) 投資リスクに対する管理体制

運用チームとは独立した「マーケット・リスク管理専任部門」がファンドのリスク管理を行います。マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームと独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、委託会社のリスク検討委員会に報告します。

(後略)

#### < 訂正後 >

##### (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。

(中略)

##### (2) 投資リスクに対する管理体制

運用チームとは独立したマーケット・リスク管理専任部門がファンドのリスク管理を行います。マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームと独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、委託会社のリスク検討委員会に報告します。

(後略)

[次へ](#)

#### 4 手数料等及び税金

< 訂正前 >

( 前略 )

(4) その他の手数料等

( 中略 )

(c) 借入金の利息、融資枠の設定に要する費用、受託銀行等の立替えた立替金の利息

( 中略 )

(5) 課税上の取扱い

( 中略 )

\* 1 法人の受益者の場合については、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。

\* 2 2011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。2012年1月1日以降は、20% ( 所得税15%、地方税5% ) となります。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。

( 中略 )

< 収益分配金の課税について >

( 中略 )

個人の受益者に対する課税

( 中略 )

ただし、特例措置として、2011年12月31日までの間に支払いを受けるべきものについては10% ( 所得税7%、地方税3% ) の税率が適用されます。

( 中略 )

法人の受益者に対する課税

( 中略 )

ただし、特例措置として、2011年12月31日までの間に支払いを受けるべきものについては7% ( 所得税7% ) の税率が適用されます。

( 中略 )

< 換金時および償還時の課税について >

個人の受益者に対する課税

( 中略 )

ただし、特例措置として、2011年12月31日までの間は10% ( 所得税7%、地方税3% ) の税率が適用されます。

( 中略 )

法人の受益者に対する課税

( 中略 )

ただし、特例措置として、2011年12月31日までの間は7% ( 所得税7% ) の税率が適用されます。



<訂正後>

(前略)

(4) その他の手数料等

(中略)

(c) 借入金の利息、受託銀行等の立替えた立替金の利息

(中略)

(5) 課税上の取扱い

(中略)

\* 1 法人の受益者の場合については、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。

\* 2 2013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。2014年1月1日以降は、20% (所得税15%、地方税5%) となります。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。

(中略)

<収益分配金の課税について>

(中略)

個人の受益者に対する課税

(中略)

ただし、特例措置として、2013年12月31日までの間に支払いを受けるべきものについては10% (所得税7%、地方税3%) の税率が適用されます。

(中略)

法人の受益者に対する課税

(中略)

ただし、特例措置として、2013年12月31日までの間に支払いを受けるべきものについては7% (所得税7%) の税率が適用されます。

(中略)

<換金時および償還時の課税について>

個人の受益者に対する課税

(中略)

ただし、特例措置として、2013年12月31日までの間は10% (所得税7%、地方税3%) の税率が適用されます。

(中略)

法人の受益者に対する課税

(中略)

ただし、特例措置として、2013年12月31日までの間は7% (所得税7%) の税率が適用されます。

[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

(2011年9月30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		58,060,740	100.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		33,081	0.06
合計(純資産総額)		58,027,659	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外国株計量運用ポートフォリオ マザーファンド>

(2011年9月30日現在)

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	11,830,519,156	52.77
	カナダ	638,138,430	2.84
	ドイツ	2,029,780,919	9.05
	イタリア	545,888,648	2.43
	フランス	725,448,273	3.23
	イギリス	2,538,294,062	11.32
	スイス	8,600,663	0.04
	バミューダ	35,383,088	0.16
	香港	328,610,850	1.46
	シンガポール	222,389,774	0.99
	ニュージーランド	13,989,571	0.06
	オランダ	671,620,486	2.99
	スペイン	150,121,011	0.67
	ベルギー	209,788,066	0.94
	スウェーデン	144,373,956	0.64
	ノルウェー	665,825,506	2.97
	オーストリア	154,047,851	0.69
	アイルランド	362,854,303	1.62
	ギリシャ	5,626,097	0.03
	イスラエル	71,246,338	0.32
ケイマン	99,662,760	0.44	
モーリシャス	16,840,650	0.08	
パナマ	10,749,557	0.05	
小計		21,479,800,015	95.77

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	579,866,549	2.57
	カナダ	1,144,612	0.01
	イギリス	31,756,389	0.14
	香港	12,416,076	0.06
	シンガポール	8,110,693	0.04
	オランダ	28,157,277	0.13
小計		661,451,596	2.95
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		286,030,861	1.28
合計(純資産総額)		22,427,282,472	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

(2011年9月30日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量(口数)	帳簿価額単価(円)	帳簿価額金額(円)	評価額単価(円)	評価額金額(円)	投資比率(%)
1	日本	親投資信託受益証券	GS外国株計量運用ポートフォリオ マザーファンド	76,446,004	0.7898	60,384,111	0.7595	58,060,740	100.06

### 種類別及び業種別投資比率

(2011年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	100.06
合計	100.06

(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

(2011年9月30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

(2011年9月30日現在)

該当事項はありません。

## 参考情報

## &lt;GS外国株計量運用ポートフォリオ マザーファンド&gt;

## 投資有価証券の主要銘柄

(2011年9月30日現在)

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量 (株式数)	帳簿価額単価 (円)	帳簿価額金額 (円)	評価額単価 (円)	評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	株式	LORILLARD INC	飲料・タバコ	68,662	6,332.82	434,824,292	8,436.86	579,292,058	2.58
2	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	コンピューター	294,869	1,946.14	573,857,387	1,950.74	575,213,490	2.56
3	アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品	199,884	2,613.76	522,449,803	2,855.21	570,711,295	2.54
4	アメリカ	株式	CONOCOPHILLIPS	石油・石炭	99,042	5,733.90	567,897,187	4,933.96	488,669,315	2.18
5	ノルウェー	株式	STATOIL ASA	エネルギー	298,092	1,739.81	518,624,460	1,624.64	484,293,379	2.16
6	アメリカ	株式	INTEL CORP	電子部品・計器	250,240	1,546.79	387,070,481	1,702.39	426,007,700	1.90
7	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	不動産	47,767	8,060.03	385,003,505	8,629.25	412,193,719	1.84
8	アメリカ	株式	PFIZER INC	ヘルス・ケア	287,452	1,514.60	435,375,949	1,378.16	396,156,860	1.77
9	アメリカ	株式	VALERO ENERGY CORP	石油・石炭	252,364	2,060.34	519,956,049	1,425.68	359,792,831	1.60
10	アメリカ	株式	AT&T INC	通信	161,560	2,131.63	344,387,192	2,210.58	357,142,274	1.59
11	アメリカ	株式	AMGEN INC	ヘルス・ケア	77,626	4,057.75	314,987,133	4,275.53	331,892,835	1.48
12	アイルランド	株式	ACCENTURE PLC-CL A	サービス	78,043	3,834.03	299,219,437	4,172.82	325,659,859	1.45
13	アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO/THE	ヘルス・ケア	63,527	4,696.34	298,344,740	4,882.60	310,177,247	1.38
14	ドイツ	株式	E.ON AG	サービス	170,829	2,157.15	368,505,348	1,739.15	297,098,544	1.32
15	アメリカ	株式	DISH NETWORK CORP-A	放送・出版	143,295	1,808.65	259,171,832	2,007.46	287,659,482	1.28
16	イギリス	株式	BP PLC-SPONS ADR	電力・ガス	98,975	2,932.39	290,233,923	2,836.81	280,773,913	1.25
17	アメリカ	株式	ORACLE CORP	コンピューター	116,143	2,341.23	271,918,596	2,272.67	263,955,002	1.18
18	アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	飲料・タバコ	52,616	5,260.24	276,773,149	4,906.36	258,153,379	1.15
19	イギリス	株式	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	405,398	726.00	294,322,996	614.18	248,987,570	1.11
20	イギリス	株式	ASTRAZENECA PLC	医薬品	72,165	3,414.65	246,418,428	3,442.78	248,448,842	1.11
21	ドイツ	株式	BAYER AG-REG	化学	55,446	5,465.77	303,055,360	4,372.61	242,444,288	1.08
22	フランス	株式	BNP PARIBAS	銀行	73,952	5,211.74	385,419,084	3,241.98	239,751,304	1.07
23	オランダ	株式	KONINKLIJKE DSM NV	化学	68,053	4,059.81	276,282,529	3,487.68	237,347,427	1.06
24	アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	電気・電子	193,619	1,503.10	291,029,977	1,215.66	235,376,616	1.05
25	イギリス	株式	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	飲料・タバコ	80,412	2,342.70	188,381,288	2,600.20	209,087,821	0.93
26	アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	コングロマリット	37,362	5,751.07	214,871,567	5,573.22	208,226,701	0.93
27	アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	36,437	6,183.35	225,302,924	5,662.90	206,339,160	0.92
28	アメリカ	株式	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	農業	18,207	13,146.03	239,349,863	10,803.05	196,691,149	0.88
29	アメリカ	株式	PETSMART INC	商業	58,813	3,143.41	184,873,754	3,340.40	196,459,356	0.88
30	フランス	株式	VIVENDI	ビジネス・公共サービス	118,930	1,853.87	220,480,804	1,601.21	190,432,119	0.85

## 種類別及び業種別投資比率

(2011年9月30日現在)

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	外国	エネルギー	3.79
		電力・ガス	4.14
		建設資材	0.11
		化学	4.77
		木材,紙・パルプ	0.07
		非鉄金属	0.72
		鉄鋼	0.17
		宇宙・軍事産業	1.72
		建設・住宅	0.04
		コンピューター	5.62
		電気・電子	2.25
		電子部品・計器	2.38
		エネルギー関連機器・サービス	0.01
		工業部品	0.09
		機械・エンジニアリング	0.36
		家電	0.04
		自動車	1.54
		飲料・タバコ	5.17
		食品・日用品	2.21
		ヘルス・ケア	7.01
		レクリエーション	0.33
		繊維・アパレル	1.53
		放送・出版	1.45
		ビジネス・公共サービス	1.28
		レジャー旅行	0.08
		商業	3.27
		通信	6.76
		航空	0.22
		陸運業	0.75
		海運業	0.04
		銀行	5.13
		ファイナンシャル・サービス	1.36
		保険	2.27
		不動産	0.79
		複合産業	0.35
		金鉱	1.68
		農業	1.11
		石油・石炭	8.17
		建設	0.06
		金融・保険	1.46
		サービス	5.74
電気機器	1.01		
コングロマリット	0.93		
医薬品	5.93		
その他製造	1.48		
運輸	0.28		
小売	0.09		
投資証券	外国	不動産	2.95
合計			98.72

(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

(2011年9月30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

(2011年9月30日現在)

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	評価額金額	評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
株価指数 先物取引	アメリカ	シカゴ商業 取引所	S&P500 EMINI	買建	21	米ドル	1,198,399.25	1,214,115	93,061,914	0.41
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	EURO STOXX50	買建	20	ユーロ	410,683	440,200	45,829,222	0.20
	オースト ラリア	シドニー先 物取引所	SPI 200	買建	1	オース トラリ アドル	99,228.5	100,150	7,528,275	0.03
	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	3	英ポ ンド	151,164.05	154,905	18,552,971	0.08

(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

2011年9月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
1期	(2006年9月19日)	41	41	1.0762	1.0762
2期	(2007年3月16日)	51	51	1.1518	1.1518
3期	(2007年9月18日)	66	66	1.1943	1.1943
4期	(2008年3月17日)	61	61	0.9033	0.9033
5期	(2008年9月16日)	67	67	0.8441	0.8441
6期	(2009年3月16日)	33	33	0.4961	0.4961
7期	(2009年9月16日)	57	57	0.6740	0.6740
8期	(2010年3月16日)	63	63	0.7112	0.7112
9期	(2010年9月16日)	62	62	0.6635	0.6635
10期	(2011年3月16日)	69	69	0.7040	0.7040
11期	(2011年9月16日)	60	60	0.5959	0.5959
	2010年9月末日	62	-	0.6668	-
	2010年10月末日	63	-	0.6697	-
	2010年11月末日	64	-	0.6783	-
	2010年12月末日	68	-	0.7049	-
	2011年1月末日	71	-	0.7251	-
	2011年2月末日	73	-	0.7369	-
	2011年3月末日	75	-	0.7609	-
	2011年4月末日	77	-	0.7815	-
	2011年5月末日	74	-	0.7485	-
	2011年6月末日	73	-	0.7355	-
	2011年7月末日	69	-	0.6921	-
	2011年8月末日	62	-	0.6090	-
	2011年9月末日	58	-	0.5725	-

(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 2006年 2月28日 至 2006年 9月19日	0.0000
第2期	自 2006年 9月20日 至 2007年 3月16日	0.0000
第3期	自 2007年 3月17日 至 2007年 9月18日	0.0000
第4期	自 2007年 9月19日 至 2008年 3月17日	0.0000
第5期	自 2008年 3月18日 至 2008年 9月16日	0.0000
第6期	自 2008年 9月17日 至 2009年 3月16日	0.0000
第7期	自 2009年 3月17日 至 2009年 9月16日	0.0000
第8期	自 2009年 9月17日 至 2010年 3月16日	0.0000
第9期	自 2010年 3月17日 至 2010年 9月16日	0.0000
第10期	自 2010年 9月17日 至 2011年 3月16日	0.0000
第11期	自 2011年 3月17日 至 2011年 9月16日	0.0000

## 収益率の推移

期	計算期間	収益率（%）
第1期	自 2006年 2月28日 至 2006年 9月19日	7.6
第2期	自 2006年 9月20日 至 2007年 3月16日	7.0
第3期	自 2007年 3月17日 至 2007年 9月18日	3.7
第4期	自 2007年 9月19日 至 2008年 3月17日	24.4
第5期	自 2008年 3月18日 至 2008年 9月16日	6.6
第6期	自 2008年 9月17日 至 2009年 3月16日	41.2
第7期	自 2009年 3月17日 至 2009年 9月16日	35.9
第8期	自 2009年 9月17日 至 2010年 3月16日	5.5
第9期	自 2010年 3月17日 至 2010年 9月16日	6.7
第10期	自 2010年 9月17日 至 2011年 3月16日	6.1
第11期	自 2011年 3月17日 至 2011年 9月16日	15.4



## (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 2006年2月28日 至 2006年9月19日	38,672,324 (0)	( )	38,672,324 (0)
第2期	自 2006年9月20日 至 2007年3月16日	6,460,440 (0)	132,966 (0)	44,999,798 (0)
第3期	自 2007年3月17日 至 2007年9月18日	12,117,575 (0)	1,069,331 (0)	56,048,042 (0)
第4期	自 2007年9月19日 至 2008年3月17日	15,488,825 (0)	3,655,514 (0)	67,881,353 (0)
第5期	自 2008年3月18日 至 2008年9月16日	19,119,514 (0)	6,563,378 (0)	80,437,489 (0)
第6期	自 2008年9月17日 至 2009年3月16日	23,817,129 (0)	36,538,732 (0)	67,715,886 (0)
第7期	自 2009年3月17日 至 2009年9月16日	36,348,046 (0)	19,433,566 (0)	84,630,366 (0)
第8期	自 2009年9月17日 至 2010年3月16日	15,123,959 (0)	11,139,135 (0)	88,615,190 (0)
第9期	自 2010年3月17日 至 2010年9月16日	15,335,279 (0)	9,362,697 (0)	94,587,772 (0)
第10期	自 2010年9月17日 至 2011年3月16日	14,059,123 (0)	9,331,663 (0)	99,315,232 (0)
第11期	自 2011年3月17日 至 2011年9月16日	12,324,431 (0)	10,365,526 (0)	101,274,137 (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

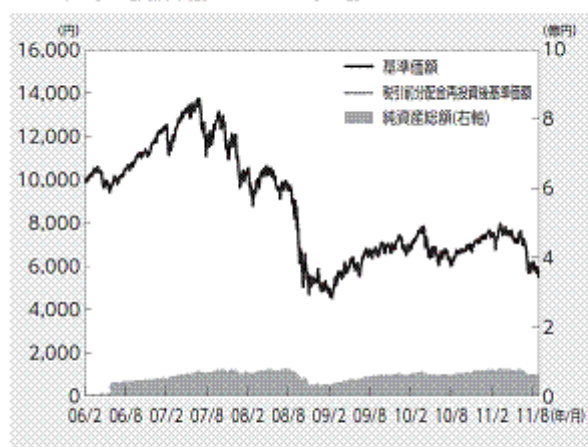
最新の運用実績は委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

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。

2011年9月30日現在

## 基準価額・純資産の推移

2006年2月28日(設定日)～2011年9月30日



## 基準価額・純資産総額

基準価額	5,725円
純資産総額	0.6億円

## 期間別騰落率(%) (税引前分配金再投資)

期間	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	設定来
ファンド	-5.99	-22.16	-24.76	-14.14	-26.17	-47.17	-42.75

## 分配の推移(円) (1万口当たり、税引前)

決算日	09/9/16	10/3/16	10/9/16	11/3/16	11/9/16	設定来累計
分配金	0	0	0	0	0	0

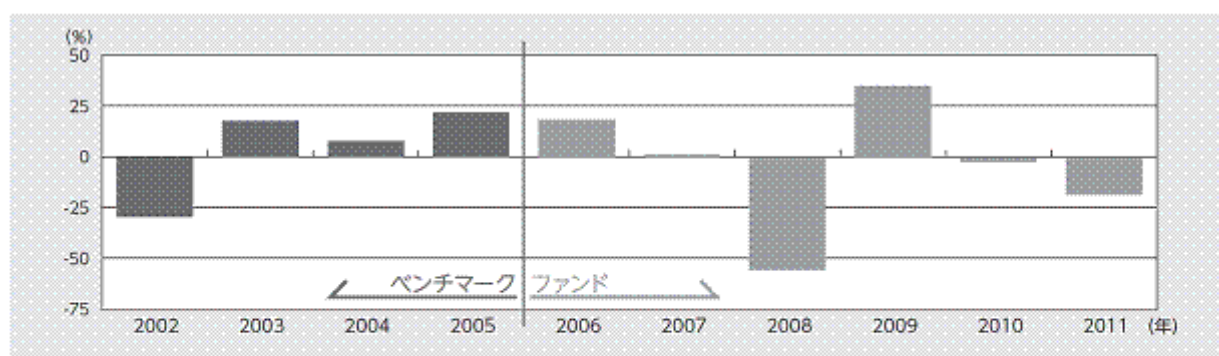
●税引前分配金再投資後基準価額および期間別騰落率(税引前分配金再投資)とは、本ファンドの決算時に収益の分配があった場合に、その分配金(税引前)で本ファンドを購入(再投資)した場合の基準価額および騰落率です。●運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

## 組入上位銘柄

	銘柄	市場	業種	比率
1	ロリロード	アメリカ	生活必需品	2.6%
2	マイクロソフト	アメリカ	情報技術	2.6%
3	イーライリリー	アメリカ	ヘルスケア	2.5%
4	コノコフィリップス	アメリカ	エネルギー	2.2%
5	スタトイルハイドロ	ノルウェー	エネルギー	2.2%
6	インテル	アメリカ	情報技術	1.9%
7	サイモン・プロパティ・グループ	アメリカ	金融	1.8%
8	ファイザー	アメリカ	ヘルスケア	1.8%
9	バレロ・エナジー	アメリカ	エネルギー	1.6%
10	AT&T	アメリカ	電気通信サービス	1.6%

## 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。

●2002年から2005年まではベンチマークの収益率を表示しています。

●ベンチマークはあくまで参考情報であり、本ファンドの運用実績ではありません。

●2006年は設定日(2月28日)から年末までの騰落率、2011年は1月から9月末までの騰落率を表示しています。

### 第3【ファンドの経理状況】

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

<訂正・更新後>

- (1) 本ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に掲載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 本ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 本ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期計算期間（2010年9月17日から2011年3月16日まで）及び第11期計算期間（2011年3月17日から2011年9月16日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【GS外国株式インデックス・プラス】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第10期 (2011年3月16日現在)	第11期 (2011年9月16日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	70,423,964	60,871,746
未収入金	209,828	-
流動資産合計	70,633,792	60,871,746
資産合計	70,633,792	60,871,746
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	209,828	-
未払受託者報酬	21,395	22,446
未払委託者報酬	463,464	486,258
その他未払費用	16,913	17,744
流動負債合計	711,600	526,448
負債合計	711,600	526,448
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	99,315,232	101,274,137
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	29,393,040	40,928,839
(分配準備積立金)	4,365,428	4,828,476
元本等合計	69,922,192	60,345,298
純資産合計	69,922,192	60,345,298
負債純資産合計	70,633,792	60,871,746

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位 : 円 )

	第10期 自 2010年 9月17日 至 2011年 3月16日	第11期 自 2011年 3月17日 至 2011年 9月16日
営業収益		
有価証券売買等損益	4,391,213	10,714,194
営業収益合計	4,391,213	10,714,194
営業費用		
受託者報酬	21,395	22,446
委託者報酬	463,464	486,258
その他費用	16,913	17,744
営業費用合計	501,772	526,448
営業利益又は営業損失( )	3,889,441	11,240,642
経常利益又は経常損失( )	3,889,441	11,240,642
当期純利益又は当期純損失( )	3,889,441	11,240,642
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	358,633	90,111
期首剰余金又は期首欠損金( )	31,832,068	29,393,040
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,125,961	3,042,432
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,125,961	3,042,432
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,217,741	3,427,700
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,217,741	3,427,700
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金( )	29,393,040	40,928,839

[次へ](#)

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第10期 自 2010年9月17日 至 2011年3月16日	第11期 自 2011年3月17日 至 2011年9月16日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託 受益証券の基準価額で評価して おります。	親投資信託受益証券 同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	第10期 (2011年3月16日現在)	第11期 (2011年9月16日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	94,587,772円	99,315,232円
期中追加設定元本額	14,059,123円	12,324,431円
期中一部解約元本額	9,331,663円	10,365,526円
2. 計算期間末日における受益権 の総数	99,315,232口	101,274,137口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総 額を下回っており、その差額は 29,393,040円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総 額を下回っており、その差額は 40,928,839円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第10期 自 2010年9月17日 至 2011年3月16日	第11期 自 2011年3月17日 至 2011年9月16日
分配金の計算過程		
費用控除後の配当等収益額	478,609円	892,470円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	17,937,903円	18,833,683円
分配準備積立金額	3,886,819円	3,936,006円
本ファンドの分配対象収益額	22,303,331円	23,662,159円
本ファンドの期末残存口数	99,315,232口	101,274,137口
1口当たり収益分配対象額	0.224571円	0.233644円
1口当たり分配金額	- 円	- 円
収益分配金金額	- 円	- 円

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

(金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

区分	第10期 自 2010年9月17日 至 2011年3月16日	第11期 自 2011年3月17日 至 2011年9月16日
1. 金融商品に対する取組方針	本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	本ファンドが保有する主な金融資産は親投資信託受益証券であり、売買目的で保有しております。 投資対象とする金融商品の主なリスクは価格が変動する事によって発生する市場リスク、金融商品の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合に発生する信用リスク、及び金融商品の取引量が著しく乏しい場合に発生する流動性リスクがあります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	コンプライアンス部では、運用チームから独立した立場で、法令や信託約款等に実際の売買取引が則しているか、また日々のポジションのモニタリングを行っております。 マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームとは独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、リスク検討委員会に報告します。 リスク検討委員会は、法務部・コンプライアンス部を含む各部署の代表から構成されており、マーケット・リスク管理専任部門からの報告事項に対して、必要な報告聴取、調査、検討、決定等を月次で行います。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	第10期 自 2010年9月17日 至 2011年3月16日	第11期 自 2011年3月17日 至 2011年9月16日
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表に計上されている各科目の貸借対照表日における時価は、貸借対照表計上額と同額であるため、記載を省略しております。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 有価証券以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	(2) 有価証券 「(3) 注記表（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。 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。	(2) 有価証券 同左



(有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	第10期 (2011年3月16日現在)	第11期 (2011年9月16日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
親投資信託受益証券	4,080,180	10,570,417
合計	4,080,180	10,570,417

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

区分	第10期 (2011年3月16日現在)	第11期 (2011年9月16日現在)
1口当たり純資産額	0.7040円	0.5959円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

有価証券明細表

(ア) 株式

該当事項はありません。

(イ) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
日本円	親投資信託 受益証券	G S 外国株計量運用ポートフォリオ マザーファンド	77,052,844	60,871,746	
合計			77,052,844	60,871,746	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 参考情報

本ファンドは、「GS外国株計量運用ポートフォリオマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

同親投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

## (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	(2011年3月16日現在)	(2011年9月16日現在)
		金額(円)	金額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		218,901,535	113,566,836
コール・ローン		137,104,633	162,766,410
株式		28,517,162,426	22,445,306,762
投資証券		712,588,081	697,641,741
派生商品評価勘定		2,203,400	933,309
未収入金		602,896,973	17,035,583
未収配当金		40,959,842	27,316,921
未収利息		300	356
差入委託証拠金		28,023,523	34,315,597
流動資産合計		30,259,840,713	23,498,883,515
資産合計		30,259,840,713	23,498,883,515
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		14,637,366	24,000
未払金		576,949,248	-
未払解約金		209,828	-
流動負債合計		591,796,442	24,000
負債合計		591,796,442	24,000
純資産の部			
元本等			
元本		32,063,187,109	29,744,270,964
剰余金			
剰余金又は欠損金( )		2,395,142,838	6,245,411,449
元本等合計		29,668,044,271	23,498,859,515
純資産合計		29,668,044,271	23,498,859,515
負債純資産合計		30,259,840,713	23,498,883,515

## (2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自 2010年 9月17日 至 2011年 3月16日	自 2011年 3月17日 至 2011年 9月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券 移動平均法に基づき、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。	株式、投資証券 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	(1) 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 (2) 先物取引 個別法に基づき、法令及び社団法人投資信託協会規則に従い、時価評価しております。	(1) 為替予約取引 同左  (2) 先物取引 同左
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。 但し、同61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(2011年3月16日現在)	(2011年9月16日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	44,651,246,452円	32,063,187,109円
期中追加設定元本額	158,374,866円	1,414,533,451円
期中一部解約元本額	12,746,434,209円	3,733,449,596円
期末元本額	32,063,187,109円	29,744,270,964円
元本の内訳		
GS 外国株式インデックス・プラス	76,109,332円	77,052,844円
GS グローバル・バランス・ファンド2 (適格機関投資家専用)	5,951,145,156円	7,178,065,857円
GS ダイバーシファイド・ベータ・ポートフォリオ(適格機関投資家専用)	1,438,970,699円	1,566,326,787円
GS グローバル・ダイバーシファイドVA (適格機関投資家専用)	419,279,607円	444,260,238円
GS 外国株計量運用ポートフォリオ(投資一任契約用)	24,177,682,315円	20,478,565,238円
2. 計算期間末日における受益権の総数	32,063,187,109口	29,744,270,964口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,395,142,838円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は6,245,411,449円であります。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

区分	自 2010年 9月17日 至 2011年 3月16日	自 2011年 3月17日 至 2011年 9月16日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資ならびにデリバティブ取引を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。</p>	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	<p>本ファンドが保有する主な金融資産は株式および投資証券であり、売買目的で保有しております。</p> <p>デリバティブ取引には、通貨関連では為替予約取引、株式関連では先物取引が含まれております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避する目的で利用しています。</p> <p>投資対象とする金融商品の主なリスクは価格が変動する事によって発生する市場リスク、金融商品の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合に発生する信用リスク、及び金融商品の取引量が著しく乏しい場合に発生する流動性リスクがあります。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>コンプライアンス部では、運用チームから独立した立場で、法令や信託約款等にも実際の売買取引が則しているか、また日々のポジションのモニタリングを行っております。</p> <p>マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームとは独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、リスク検討委員会に報告します。</p> <p>リスク検討委員会は、法務部・コンプライアンス部を含む各部署の代表から構成されており、マーケット・リスク管理専任部門からの報告事項に対して、必要な報告聴取、調査、検討、決定等を月次で行います。</p>	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	自 2010年 9月17日 至 2011年 3月16日	自 2011年 3月17日 至 2011年 9月16日
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表に計上されている各科目の貸借対照表日における時価は、貸借対照表計上額と同額であるため、記載を省略しております。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 「(2) 注記表（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。</p> <p>(3) デリバティブ取引 「(2) 注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」の「取引の時価等に関する事項」に記載しております。</p>	<p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2) 有価証券 同左</p> <p>(3) デリバティブ取引 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p>	同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(2011年3月16日現在)	(2011年9月16日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
株式	1,057,077,299	1,960,490,569
投資証券	142,099,738	46,878,179
合計	1,199,177,037	1,913,612,390

(注) 当親投資信託の前計算期間は2010年3月17日から2011年3月16日となっており、上記の前期の当計算期間の損益に含まれた評価差額は同計算期間に対応するものとなっております。

## (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	(2011年3月16日現在)				(2011年9月16日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引	株価指数先物取引								
	買建	266,201,199	-	252,009,365	14,191,834	19,767,183	-	20,700,492	933,309
	合計	266,201,199	-	252,009,365	14,191,834	19,767,183	-	20,700,492	933,309

## (2) 通貨関連

区分	種類	(2011年3月16日現在)				(2011年9月16日現在)			
		契約額等 (円)	うち1年 超(円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち1年 超(円)	時価 (円)	評価損益 (円)

市場取引以外の取引	為替予約取引								
	買建								
	カナダドル	3,347,226	-	3,298,000	49,226	-	-	-	-
	ユーロ	42,222,875	-	41,917,300	305,575	-	-	-	-
	売建								
	米ドル	48,984,000	-	48,666,000	318,000	15,338,000	-	15,362,000	24,000
英ポンド	3,962,991	-	3,909,900	53,091	-	-	-	-	
スウェーデンクローナ	75,989,538	-	74,820,600	1,168,938	-	-	-	-	
ノルウェークローネ	34,940,640	-	34,368,000	572,640	-	-	-	-	
合計	209,447,270	-	206,979,800	1,757,868	15,338,000	-	15,362,000	24,000	

(注) 時価の算定方法

・先物取引

- 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 計算期間末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、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

- 計算期間末日に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。
  - 計算期間末日において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。
  - 計算期間末日において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。
    - 計算期間末日に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。
    - 計算期間末日に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。
- 計算期間末日に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、計算期間末日の対顧客相場の仲値により評価しております。

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

区分	(2011年3月16日現在)	(2011年9月16日現在)
1口当たり純資産額	0.9253円	0.7900円

(重要な後発事象に関する注記)



該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 有価証券明細表

## (ア) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CORE LABORATORIES N.V.	1,058	106.69	112,878.02	
	DEVON ENERGY CORPORATION	5,611	65.99	370,269.89	
	EXXON MOBIL CORP	45,401	74.06	3,362,398.06	
	HALLIBURTON CO	8,016	40.19	322,163.04	
	RPC INC	3,729	22.41	83,566.89	
	AIRGAS INC	2,392	65.04	155,575.68	
	BP PLC-SPONS ADR	98,827	39.52	3,905,643.04	
	DUKE ENERGY CORP	77,288	19.40	1,499,387.20	
	EXELON CORP	2,951	42.91	126,627.41	
	INTEGRYS ENERGY GROUP INC	8,038	49.47	397,639.86	
	NSTAR	1,966	45.27	89,000.82	
	SEMPRA ENERGY	16,514	52.26	863,021.64	
	SOUTHERN CO	5,792	42.07	243,669.44	
	WW GRAINGER INC	972	161.63	157,104.36	
	EASTMAN CHEMICAL CO	15,589	76.22	1,188,193.58	
	HUNTSMAN CORP	22,711	12.48	283,433.28	
	MOSAIC CO/THE	2,923	71.07	207,737.61	
	DOMTAR CORP	2,738	81.62	223,475.56	
	SOUTHERN COPPER CORP	20,353	31.59	642,951.27	
	ALLIANT TECHSYSTEMS INC	1,828	59.34	108,473.52	
	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	8,657	46.64	403,762.48	
	LOCKHEED MARTIN CORPORATION	5,759	75.44	434,458.96	
	NORTHROP GRUMMAN CORP	39,121	54.17	2,119,184.57	
	DELL INC	113,438	15.33	1,739,004.54	
	HEWLETT-PACKARD CO	78,434	23.27	1,825,159.18	
	MICROSOFT CORP	302,359	26.98	8,157,645.82	
	NETAPP INC	11,723	38.09	446,529.07	
	ORACLE CORP	116,143	28.97	3,364,662.71	
	WESTERN DIGITAL CORP	13,433	30.06	403,795.98	
	FLEXTRONICS INTL LTD	32,891	5.91	194,385.81	
	GENERAL ELECTRIC CO	193,619	16.08	3,113,393.52	
	HARMAN INTERNATIONAL	10,379	33.23	344,894.17	
	L-3 COMMUNICATIONS HOLDINGS	8,020	66.17	530,683.40	
	EMERSON ELECTRIC CO	3,209	45.91	147,325.19	
INTEL CORP	264,881	21.54	5,705,536.74		
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC	80,163	10.90	873,776.70		

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	DANAHER CORP	6,257	46.34	289,949.38	
	CATERPILLAR INC	5,668	86.60	490,848.80	
	DOVER CORP	1,573	52.91	83,227.43	
	BEST BUY CO INC	4,540	25.68	116,587.20	
	CUMMINS INC	3,193	97.86	312,466.98	
	FEDERAL-MOGUL CORP	48,562	16.99	825,068.38	
	TRW AUTOMOTIVE HOLDINGS CORP	2,736	40.24	110,096.64	
	ALTRIA GROUP INC	4,702	26.87	126,342.74	
	DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC	7,256	37.94	275,292.64	
	LORILLARD INC	71,714	111.89	8,024,079.46	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	52,616	68.29	3,593,146.64	
	CAMPBELL SOUP CO	2,766	31.39	86,824.74	
	DEAN FOODS CO	24,835	8.97	222,769.95	
	SAFEWAY INC	5,713	18.33	104,719.29	
	SUPERVALU INC	46,612	7.92	369,167.04	
	TYSON FOODS INC-CL A	98,038	17.48	1,713,704.24	
	AMGEN INC	77,626	56.28	4,368,791.28	
	CARDINAL HEALTH INC	39,987	41.38	1,654,662.06	
	CLOROX COMPANY	2,018	68.71	138,656.78	
	COLGATE-PALMOLIVE CO	9,619	92.29	887,737.51	
	DENTSPLY INTERNATIONAL INC	4,127	34.26	141,391.02	
	HERBALIFE LTD	11,884	57.37	681,785.08	
	HUMANA INC	18,036	78.26	1,411,497.36	
	PFIZER INC	287,452	18.49	5,314,987.48	
	PROCTER & GAMBLE CO/THE	63,527	62.78	3,988,225.06	
	DICK'S SPORTING GOODS INC	6,642	35.12	233,267.04	
	LIMITED BRANDS INC	52,194	39.70	2,072,101.80	
	LULULEMON ATHLETICA INC	3,461	58.57	202,710.77	
	MOHAWK INDUSTRIES INC	11,849	45.37	537,589.13	
	CABLEVISION SYSTEMS-NY GRP-A	5,402	17.48	94,426.96	
	DISH NETWORK CORP-A	143,295	25.82	3,699,876.90	
	MANPOWER INC	2,797	37.16	103,936.52	
	SEI INVESTMENTS COMPANY	71,139	16.91	1,202,960.49	
	CARNIVAL CORP	4,373	33.32	145,708.36	
	AMAZON.COM INC	10,390	226.85	2,356,971.50	
	BIG LOTS INC	2,816	33.26	93,660.16	
	FAMILY DOLLAR STORES	5,704	52.03	296,779.12	
	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	1,916	62.54	119,826.64	
	PETSMART INC	58,813	44.55	2,620,119.15	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	SIGNET JEWELERS LTD	2,646	37.37	98,881.02	
	TARGET CORP	2,489	51.70	128,681.30	
	WHOLE FOODS MARKET INC	2,931	68.50	200,773.50	
	AT&T INC	161,560	28.54	4,610,922.40	
	CISCO SYSTEMS INC	113,547	16.67	1,892,828.49	
	DIRECTV-CLASS A	41,705	43.85	1,828,764.25	
	MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS I	2,517	38.06	95,797.02	
	MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,448	43.86	326,669.28	
	SPRINT NEXTEL CORP	160,816	3.44	553,207.04	
	TIME WARNER INC	56,132	30.88	1,733,356.16	
	VIRGIN MEDIA INC	16,220	25.34	411,014.80	
	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	99,761	26.11	2,604,759.71	
	FEDEX CORP	25,046	77.08	1,930,545.68	
	HUTCHISON PORT HOLDINGS TR-U	103,000	0.66	67,980.00	
	BANK OF AMERICA CORP	197,022	7.33	1,444,171.26	
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	6,019	21.19	127,542.61	
	FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRAN	3,776	25.12	94,853.12	
	JPMORGAN CHASE & CO	28,178	33.81	952,698.18	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	8,428	51.26	432,019.28	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15,829	43.46	687,928.34	
	CME GROUP INC	900	271.83	244,647.00	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	31,304	26.19	819,851.76	
	ACE LTD	1,818	61.83	112,406.94	
	AMERICAN FINANCIAL GROUP	3,633	32.88	119,453.04	
	LOEWS CORP	17,360	37.44	649,958.40	
	UNUM GROUP	59,550	23.12	1,376,796.00	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	6,000	4.90	29,400.00	
	FREEMONT-MCMORAN COPPER	30,699	42.54	1,305,935.46	
	NEWMONT MINING CORP	3,783	64.29	243,209.07	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	18,207	175.38	3,193,143.66	
	CHEVRON CORP	24,931	99.30	2,475,648.30	
	CONOCOPHILLIPS	99,042	66.92	6,627,890.64	
	HESS CORP	14,420	61.25	883,225.00	
	HOLLYFRONTIER CORP	9,214	33.03	304,338.42	
	MARATHON PETROLEUM CORP	28,221	35.42	999,587.82	
	MURPHY OIL CORP	3,619	52.29	189,237.51	
	NATIONAL OILWELL VARCO INC	2,259	65.73	148,484.07	
	TESORO CORP	57,558	24.23	1,394,630.34	
	VALERO ENERGY CORP	243,672	22.41	5,460,689.52	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	CITIGROUP INC	10,615	28.58	303,376.70	
	HUDSON CITY BANCORP INC	32,951	6.16	202,978.16	
	WELLS FARGO & CO	62,199	25.19	1,566,792.81	
	ACCENTURE PLC-CL A	78,043	53.02	4,137,839.86	
	GOOGLE INC-CL A	4,528	542.47	2,456,304.16	
	INGRAM MICRO INC-CL A	148,149	17.97	2,662,237.53	
	NETFLIX INC	3,610	169.30	611,173.00	
	VERISIGN INC	25,017	29.09	727,744.53	
	LEXMARK INTERNATIONAL INC-A	6,242	31.89	199,057.38	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	37,362	70.83	2,646,350.46	
	BIOGEN IDEC INC	12,040	99.40	1,196,776.00	
	ELI LILLY & CO	207,501	37.44	7,768,837.44	
	GILEAD SCIENCES INC	36,347	39.83	1,447,701.01	
	HEALTH NET INC	20,734	26.28	544,889.52	
	MERCK & CO. INC.	18,407	32.48	597,859.36	
	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	15,977	38.48	614,794.96	
	WALGREEN CO	56,560	37.30	2,109,688.00	
	FOSSIL INC	3,723	101.70	378,629.10	
	ROCKWELL AUTOMATION INC	24,052	60.11	1,445,765.72	
	TORO CO	37,251	53.92	2,008,573.92	
	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	12,829	66.18	849,023.22	
	BJ'S WHOLESALE CLUB INC	4,286	51.10	219,014.60	
小計				174,756,702.56 (13,424,809,890)	
カナダドル	PRECISION DRILLING CORP	13,400	12.03	161,202.00	
	SUNCOR ENERGY INC	9,600	29.95	287,520.00	
	TRINIDAD DRILLING LTD	5,000	6.70	33,500.00	
	HUSKY ENERGY INC	8,100	24.25	196,425.00	
	TRANSALTA CORP	2,100	22.69	47,649.00	
	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	12,400	56.32	698,368.00	
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	400	40.01	16,004.00	
	TIM HORTONS INC	8,500	45.97	390,745.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	800	38.26	30,608.00	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	13,500	28.49	384,615.00	
	FINNING INTERNATIONAL INC	5,900	23.32	137,588.00	
	MANITOBA TELECOM SVCS INC	11,300	32.30	364,990.00	
	CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,900	70.94	347,606.00	
	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	2,200	53.43	117,546.00	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	500	76.14	38,070.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	ROYAL BANK OF CANADA	27,600	47.47	1,310,172.00	
	TORONTO-DOMINION BANK	8,300	75.17	623,911.00	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	13,700	12.91	176,867.00	
	BROOKFIELD OFFICE PROPERTIES	23,400	16.11	376,974.00	
	AURICO GOLD INC	5,400	10.61	57,294.00	
	BARRICK GOLD CORP	10,500	52.05	546,525.00	
	CENTERRA GOLD INC	3,600	21.13	76,068.00	
	ECO ORO MINERALS CORP	10,300	1.63	16,789.00	
	ENDEAVOUR SILVER CORP	7,100	12.05	85,555.00	
	EUROPEAN GOLDFIELDS LTD	8,800	11.73	103,224.00	
	EXTORRE GOLD MINES LTD	3,100	9.77	30,287.00	
	FRANCO-NEVADA CORP	5,500	44.03	242,165.00	
	GOLDCORP INC	2,000	49.83	99,660.00	
	GOLDEN STAR RESOURCES LTD	10,300	2.18	22,454.00	
	JAGUAR MINING INC	7,000	6.08	42,560.00	
	NORTHGATE MINERALS CORP	10,900	3.64	39,676.00	
	NOVAGOLD RESOURCES INC	4,500	8.04	36,180.00	
	OCEANAGOLD CORP	12,200	2.58	31,476.00	
	PAN AMERICAN SILVER CORP	1,800	31.94	57,492.00	
	PREMIER GOLD MINES LTD	3,900	6.49	25,311.00	
	SEMAFO INC	6,600	9.95	65,670.00	
	TOREX GOLD RESOURCES INC	21,100	1.46	30,806.00	
	YAMANA GOLD INC	1,100	15.57	17,127.00	
	CENOVUS ENERGY INC	47,100	34.10	1,606,110.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	2,800	54.68	153,104.00	
小計				9,125,893.00	
				(711,545,877)	
ユーロ	ENI SPA	51,642	13.71	708,011.82	
	ENDESA SA	5,744	17.18	98,681.92	
	ENEL SPA	470,248	3.13	1,472,816.73	
	CRH PLC	7,254	11.54	83,711.16	
	AKZO NOBEL	16,460	33.05	544,003.00	
	BASF SE	18,340	47.81	876,835.40	
	BAYER AG-REG	59,756	38.96	2,328,093.76	
	HENKEL AG & CO KGAA	5,320	32.52	173,006.40	
	HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	45,276	39.12	1,771,197.12	
	K+S AG-REG	3,844	46.33	178,111.74	
	KONINKLIJKE DSM NV	68,053	32.75	2,229,076.01	
	LANXESS AG	13,997	38.04	532,515.86	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	AURUBIS AG	1,575	42.31	66,638.25	
	VOESTALPINE AG	18,048	24.23	437,303.04	
	FINMECCANICA SPA	251,856	5.24	1,319,725.44	
	UNITED INTERNET AG-REG SHARE	37,434	13.38	501,054.09	
	LEGRAND SA	13,359	23.99	320,482.41	
	STMICROELECTRONICS NV	176,740	4.97	878,928.02	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	72,389	6.30	456,267.86	
	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	35,629	35.21	1,254,675.23	
	FIAT SPA	234,524	4.10	962,955.54	
	VOLKSWAGEN AG	915	102.00	93,330.00	
	CSM	5,706	15.56	88,785.36	
	KERRY GROUP PLC-A	10,307	25.24	260,148.68	
	SOLVAY SA	3,140	75.70	237,698.00	
	SUEDZUCKER AG	29,189	25.55	745,778.95	
	BEIERSDORF AG	1,505	41.04	61,772.72	
	CARL ZEISS MEDITEC AG	5,591	13.64	76,261.24	
	CHRISTIAN DIOR	8,607	100.25	862,851.75	
	DRAEGERWERK AG - PFD	1,384	71.34	98,734.56	
	UCB SA	18,950	30.89	585,460.25	
	ADIDAS AG	16,841	49.10	826,893.10	
	SAFILO GROUP SPA	6,794	8.47	57,579.15	
	VIVENDI	102,943	15.83	1,630,102.40	
	DELHAIZE GROUP	22,809	43.66	995,954.98	
	DELTICOM AG	1,156	62.80	72,596.80	
	DOUGLAS HOLDING AG	6,504	28.84	187,575.36	
	KONINKLIJKE AHOLD NV	51,927	8.27	429,851.70	
	BELGACOM SA	3,302	22.69	74,922.38	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	32,060	8.48	271,868.80	
	FRANCE TELECOM SA	34,437	12.11	417,032.07	
	FRENET AG	30,512	8.80	268,505.60	
	KONINKLIJKE KPN NV	19,831	9.48	188,077.20	
	TELECOM ITALIA SPA	615,755	0.77	479,981.02	
	TELECOM ITALIA-RSP	85,782	0.69	59,189.58	
	MTU AERO ENGINES HOLDING AG	1,301	47.11	61,290.11	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	28,763	5.85	168,263.55	
	BNP PARIBAS	73,952	30.50	2,255,536.00	
	DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	17,889	24.89	445,257.21	
	KBC GROEP NV	5,596	15.35	85,926.58	
	NATIONAL BANK OF GREECE	19,509	3.10	60,477.90	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	BANCO SANTANDER SA	128,607	5.92	761,353.44	
	SOCIETE GENERALE	29,574	18.33	542,091.42	
	AXA SA	74,958	9.89	742,009.24	
	HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	6,233	31.92	198,957.36	
	ING GROEP NV-CVA	160,584	5.09	818,175.48	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,113	85.96	95,673.48	
	IMMOFINANZ AG	107,776	2.30	248,315.90	
	MAN SE	9,978	57.85	577,227.30	
	OMV AG	31,648	25.72	813,986.56	
	REPSOL YPF SA	15,400	19.81	305,151.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	67,945	23.96	1,628,301.92	
	ALLIANZ SE-REG	20,009	65.73	1,315,191.57	
	VIENNA INSURANCE GROUP AG	5,997	27.08	162,398.76	
	AUTOGRILL SPA	18,869	8.16	153,971.04	
	DEUTSCHE POST AG-REG	125,347	10.30	1,291,074.10	
	E.ON AG	170,829	15.09	2,578,663.75	
	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRON	70,228	13.20	927,009.60	
	SIEMENS AG-REG	14,179	69.54	986,007.66	
	CELESIO AG	31,752	10.47	332,602.20	
	STADA ARZNEIMITTEL AG	5,930	23.00	136,419.65	
	HEIDELBERGCEMENT AG	3,217	27.97	89,979.49	
小計				44,046,354.72	
				(4,686,532,142)	
英ポンド	WOOD GROUP (JOHN) PLC	7,561	5.69	43,059.89	
	DRAX GROUP PLC	169,120	5.33	902,255.20	
	NORTHUMBRIAN WATER GROUP PLC	45,347	4.62	209,503.14	
	PENNON GROUP PLC	30,671	6.84	209,942.99	
	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	6,087	13.01	79,191.87	
	BHP BILLITON PLC	1,509	19.86	29,968.74	
	BODYCOTE PLC	21,280	2.79	59,371.20	
	EURASIAN NATURAL RESOURCES	70,260	6.61	464,418.60	
	KAZAKHMYS PLC	62,209	10.66	663,147.94	
	XSTRATA PLC	26,257	10.39	272,810.23	
	FERREXPO PLC	9,393	3.78	35,543.11	
	MEGGITT PLC	22,060	3.19	70,525.82	
	PERSIMMON PLC	16,192	4.55	73,819.32	
	MICRO FOCUS INTERNATIONAL	6,875	3.33	22,935.00	
	SPECTRIS PLC	3,368	13.93	46,916.24	
	MELROSE PLC	13,243	3.03	40,192.50	



通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	SENIOR PLC	18,946	1.49	28,229.54	
	WEIR GROUP PLC/THE	5,855	18.62	109,020.10	
	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	84,869	20.04	1,700,774.76	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	46,041	10.83	498,624.03	
	BOOKER GROUP PLC	174,267	0.74	129,916.04	
	CRANSWICK PLC	5,654	6.16	34,828.64	
	DEVRO PLC	12,754	2.36	30,201.47	
	GREGGS PLC	6,766	4.72	31,982.88	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	14,914	32.75	488,433.50	
	WM MORRISON SUPERMARKETS	45,778	2.93	134,221.09	
	BURBERRY GROUP PLC	8,568	14.57	124,835.76	
	PEARSON PLC	17,030	11.10	189,033.00	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	11,293	6.00	67,758.00	
	THOMAS COOK GROUP PLC	138,630	0.47	66,265.14	
	KINGFISHER PLC	62,911	2.51	157,969.52	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	62,518	3.30	206,809.54	
	SAINSBURY (J) PLC	48,303	2.82	136,407.67	
	BT GROUP PLC	27,648	1.72	47,803.39	
	CABLE & WIRELESS COMMUNICATI	480,803	0.37	181,695.45	
	CABLE & WIRELESS WORLDWIDE	104,519	0.31	33,153.42	
	KCOM GROUP PLC	26,646	0.72	19,318.35	
	BAE SYSTEMS PLC	89,434	2.79	249,520.86	
	BARCLAYS PLC	159,355	1.58	251,780.90	
	HSBC HOLDINGS PLC	405,398	5.21	2,112,528.97	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	119,826	0.35	43,029.51	
	PARAGON GROUP COMPANIES PLC	12,817	1.55	19,943.25	
	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	9,181	2.27	20,868.41	
	SCHRODERS PLC	3,021	13.36	40,360.56	
	AVIVA PLC	269,259	3.06	825,009.57	
	IMI PLC	4,268	8.34	35,616.46	
	AFRICAN BARRICK GOLD LTD	17,373	5.95	103,369.35	
	ANGLO AMERICAN PLC	8,801	24.96	219,716.96	
	AQUARIUS PLATINUM LTD	50,222	2.18	109,483.96	
	HOCHSCHILD MINING PLC	5,735	5.20	29,822.00	
	PETROPAVLOVSK PLC	10,130	8.38	84,889.40	
	RIO TINTO PLC	39,191	36.06	1,413,227.46	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	1,379	21.00	28,959.00	
	ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	54,301	21.27	1,155,253.77	
	ASHTREAD GROUP PLC	136,553	1.46	199,367.38	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
小計	BERENDSEN PLC	10,717	4.60	49,383.93	
	SHANKS GROUP PLC	19,850	1.13	22,509.90	
	WILLIAM HILL PLC	42,003	2.28	95,766.84	
	ASTRAZENECA PLC	72,165	28.06	2,024,949.90	
	COOKSON GROUP PLC	8,497	4.55	38,737.82	
				16,814,979.24	
				(2,038,816,232)	
スウェーデン クローナ	SWEDISH MATCH AB	26,253	223.60	5,870,170.80	
	ERICSSON LM-B SHS	8,385	70.45	590,723.25	
	TELIASONERA AB	57,847	44.06	2,548,738.82	
	NORDEA BANK AB	14,010	54.50	763,545.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	25,173	36.67	923,093.91	
	SKANSKA AB-B SHS	12,769	99.15	1,266,046.35	
小計				11,962,318.13	
				(139,241,383)	
ノルウェーク ローネ	STATOIL ASA	298,092	128.40	38,275,012.80	
	YARA INTERNATIONAL ASA	2,540	290.90	738,886.00	
	CERMAQ ASA	29,233	62.25	1,819,754.25	
	TELENOR ASA	85,323	86.55	7,384,705.65	
	DNB NOR ASA	14,066	58.05	816,531.30	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	5,808	61.10	354,868.80	
	MARINE HARVEST	805,310	3.08	2,486,797.28	
小計				51,876,556.08	
				(714,858,942)	
ニュージーラ ンドドル	FLETCHER BUILDING LTD	10,472	7.50	78,540.00	
	CONTACT ENERGY LTD	4,916	5.30	26,054.80	
	SKY CITY ENTERTAINMENT GROUP	10,479	3.41	35,733.39	
	TELECOM CORP OF NEW ZEALAND	32,047	2.53	81,078.91	
	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	12,787	2.23	28,578.94	
小計				249,986.04	
				(15,774,119)	
香港ドル	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	37,500	63.80	2,392,500.00	
	INSPUR INTERNATIONAL LTD	880,000	0.23	205,920.00	
	CLP HOLDINGS LTD	84,500	73.35	6,198,075.00	
	SANDS CHINA LTD	27,200	21.75	591,600.00	
	SJM HOLDINGS LTD	115,000	15.10	1,736,500.00	
	WYNN MACAU LTD	70,800	23.35	1,653,180.00	
	ESPRIT HOLDINGS LIMITED	27,000	15.08	407,160.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
	YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	44,500	21.20	943,400.00	
	NEW WORLD DEPT STORE CHINA	49,000	4.84	237,160.00	
	CITY TELECOM (HK) LTD	65,000	3.79	246,350.00	
	HUTCHISON WHAMPOA	72,000	66.60	4,795,200.00	
	PCCW LTD	155,000	3.46	536,300.00	
	CATHAY PACIFIC AIRWAYS	7,000	13.36	93,520.00	
	BANK OF EAST ASIA	47,400	28.05	1,329,570.00	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	51,000	19.52	995,520.00	
	HANG SENG BANK	18,500	104.90	1,940,650.00	
	GUOCO GROUP LTD	1,000	83.70	83,700.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	28,400	136.40	3,873,760.00	
	AIA GROUP LTD	88,000	24.65	2,169,200.00	
	C C LAND HOLDINGS LTD	185,000	1.76	325,600.00	
	CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	44,000	98.35	4,327,400.00	
	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	395,000	3.71	1,465,450.00	
	HYSAN DEVELOPMENT CO	26,000	27.40	712,400.00	
	KWG PROPERTY HOLDING LTD	144,500	3.72	537,540.00	
	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	59,000	7.19	424,210.00	
	SOHO CHINA LTD	146,000	5.54	808,840.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	32,000	102.40	3,276,800.00	
	SWIRE PACIFIC LTD ' B '	5,000	19.10	95,500.00	
	SWIRE PACIFIC LTD -A-	32,500	94.70	3,077,750.00	
小計				45,480,755.00	
				(448,440,244)	
シンガポール ドル	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	94,000	3.79	356,260.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	31,000	1.03	32,085.00	
	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	8,000	42.14	337,120.00	
	GENTING SINGAPORE PLC	55,000	1.69	92,950.00	
	SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	2,000	3.70	7,400.00	
	M1 LTD	46,000	2.60	119,600.00	
	SINGAPORE TELECOM LTD	151,000	3.10	468,100.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	5,000	11.23	56,150.00	
	NEPTUNE ORIENT LINES LTD	74,000	1.11	82,140.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	60,000	12.37	742,200.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	28,000	17.55	491,400.00	
	CAPITALAND LTD	6,000	2.55	15,300.00	
	UOL GROUP LTD	91,000	4.45	404,950.00	
	SEMBCORP MARINE LTD	49,000	3.80	186,200.00	

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
小計	GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	456,000	0.66	303,240.00	
	NOBLE GROUP LTD	22,000	1.55	34,100.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	2,000	6.81	13,620.00	
	KEPPEL CORP LTD	10,000	8.60	86,000.00	
				3,828,815.00	
				(236,237,886)	
イスラエル シュゲル	ISRAEL CHEMICALS LTD	3,632	44.35	161,079.20	
	ISRAEL CORP LIMITED/THE	66	2,470.00	163,020.00	
	MAKHTESHIM-AGAN INDUSTRIES	13,931	20.06	279,455.86	
	BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	32,558	7.55	245,812.90	
	PARTNER COMMUNICATIONS CO	177	36.49	6,458.73	
	BANK HAPOALIM BM	36,480	13.66	498,316.80	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,714	11.71	20,070.94	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	220	32.49	7,147.80	
					1,381,362.23
				(29,050,047)	
合計				22,445,306,762	
				(22,445,306,762)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

## 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	株式 136銘柄	100.0%	59.7%
カナダドル	株式 40銘柄	100.0%	3.2%
ユーロ	株式 72銘柄	100.0%	20.9%
英ポンド	株式 60銘柄	100.0%	9.1%
スウェーデンクローナ	株式 6銘柄	100.0%	0.6%
ノルウェークローネ	株式 7銘柄	100.0%	3.2%
ニュージーランドドル	株式 5銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	株式 29銘柄	100.0%	2.0%
シンガポールドル	株式 18銘柄	100.0%	1.1%
イスラエルシケル	株式 8銘柄	100.0%	0.1%

## (イ) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	口数	評価額単価	評価額金額	備考
米ドル	投資証券	RAYONIER INC	58,194	40.03	2,329,505.82	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	47,767	119.08	5,688,094.36	
小計					8,017,600.18 (615,912,046)	
カナダドル	投資証券	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	600	25.90	15,540.00	
小計					15,540.00 (1,211,654)	
ユーロ	投資証券	CORIO NV	2,104	34.51	72,619.56	
		WERELDHAVE NV	2,779	54.04	150,177.16	
小計					222,796.72 (23,705,571)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	40,949	6.74	275,996.26	
小計					275,996.26 (33,464,547)	
香港ドル	投資証券	GZI REAL ESTATE INVMT TRUST	364,000	4.11	1,496,040.00	
小計					1,496,040.00 (14,750,954)	
シンガポールドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	5,000	2.13	10,650.00	
		CAPITAMALL TRUST	69,000	1.86	128,685.00	
小計					139,335.00 (8,596,970)	
合計					697,641,741 (697,641,741)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

## 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 2 銘柄	100.0%	88.3%
カナダドル	投資証券 1 銘柄	100.0%	0.2%
ユーロ	投資証券 2 銘柄	100.0%	3.4%
英ポンド	投資証券 1 銘柄	100.0%	4.8%
香港ドル	投資証券 1 銘柄	100.0%	2.1%
シンガポールドル	投資証券 2 銘柄	100.0%	1.2%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

[次へ](#)

## 2 ファンドの現況

### 純資産額計算書

(2011年9月30日現在)

資産総額	58,060,740円
負債総額	33,081円
純資産総額（ - ）	58,027,659円
発行済口数	101,353,206口
1口当たり純資産額（ / ）	0.5725円

### 参考情報

< G S 外国株計量運用ポートフォリオ マザーファンド >

### 純資産額計算書

(2011年9月30日現在)

資産総額	22,483,038,373円
負債総額	55,755,901円
純資産総額（ - ）	22,427,282,472円
発行済口数	29,529,930,773口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7595円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

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

<訂正・更新後>

#### 1 委託会社等の概況

##### (1) 資本金の額（本書提出日現在）

資本金の額：金 4 億9,000万円

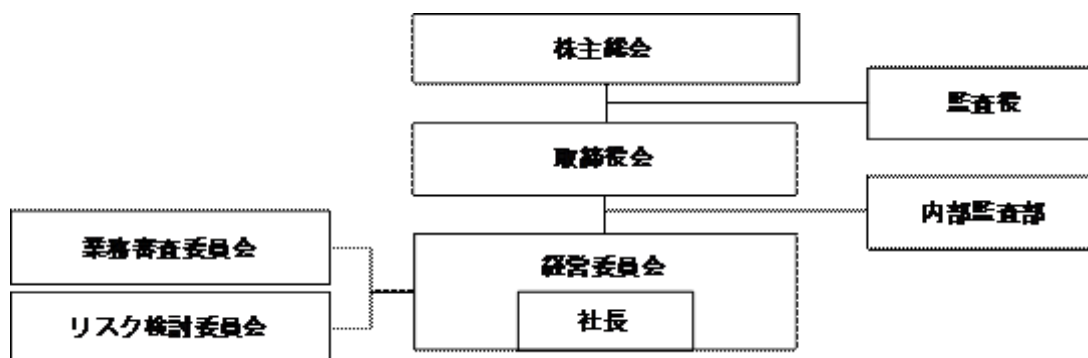
発行する株式の総数：8,000株

発行済株式の総数：6,400株

最近5年間における主な資本の額の増減：該当事項はありません。

##### (2) 委託会社等の機構

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



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

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

委託会社の一切の活動における法令遵守、内部統制、オペレーショナル・リスク、システム・リスク等のリスク、および関連するレピュテーション上の問題を管理監督する機関として業務審査委員会をおきます。業務審査委員会は、経営委員会に直属し、委託会社の経営理念に沿った各種規定および業務手順が整備されていることを確保するため、法律により許可されているすべての権限を行使することができます。

リスク検討委員会は、経営委員会に直属し、適用法令、協会規則、投資信託約款、顧客との運用ガイドラインを遵守するとともに、善良なる管理者としての注意義務および忠実義務の観点から受託者としての責任を遵守するため（議決権行使に関する方針を含みます。）、必要な報告徴収、調査、検討、決定等を行うことができます。

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

##### 投資運用の意思決定機構

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





投資運用の意思決定には、委託会社が属するゴールドマン・サックスの資産運用グループのリソースが活用されます。委託会社の運用本部はゴールドマン・サックスの資産運用グループのポートフォリオ・マネージメント・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

### 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

2011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	96	1,072,300,814,580
合計	96	1,072,300,814,580

[次へ](#)

### 3 委託会社等の経理状況

#### 1. 財務諸表の作成方法について

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

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

#### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期事業年度（平成21年4月1日から平成22年3月31日まで）及び第16期事業年度（平成22年4月1日から平成23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15期 (平成22年3月31日現在)			第16期 (平成23年3月31日現在)		
資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動資産							
現金・預金			18,045,296			5,260,116	
有価証券			-			11,996,812	
支払委託金			25			26	
収益分配金		25			26		
前払費用			23,056			12,310	
未収委託者報酬			1,299,989			1,179,339	
未収運用受託報酬			1,029,794			974,480	
未収収益	* 1		216,482			503,943	
立替金	* 1		119,660			84,372	
繰延税金資産			628,311			441,173	
流動資産計			21,362,618	88.8		20,452,575	87.7
固定資産							
無形固定資産			133,885			133,057	
ソフトウェア		133,190			132,362		
その他の無形固定資産		694			694		
投資その他の資産			2,549,148			2,748,369	
投資有価証券		1,080,100			1,087,459		
繰延税金資産		1,457,997			1,636,928		
その他の投資等		11,050			23,981		
固定資産計			2,683,034	11.2		2,881,426	12.3
資産合計			24,045,652	100.0		23,334,002	100.0

期別		第15期 (平成22年3月31日現在)			第16期 (平成23年3月31日現在)		
負債の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動負債							
預り金			376			305	
未払金			543,981			500,286	
未払収益分配金		99			125		
未払償還金		72			72		
未払手数料		543,810			500,088		
未払費用	* 1		2,117,352			2,176,374	
役員賞与引当金			18,623			-	
未払法人税等			889,617			629,052	
未払消費税等			64,891			32,752	
流動負債計			3,634,842	15.1		3,338,771	14.3
固定負債							
長期未払費用	* 1		3,004,509			3,631,711	
役員退職慰労引当金			875,845			875,845	
その他固定負債			6,843			650	
固定負債計			3,887,197	16.2		4,508,207	19.3
特別法上の準備金							
金融商品取引責任準備金			0			0	
特別法上の準備金計			0	0.0		0	0.0
負債合計			7,522,041	31.3		7,846,979	33.6

期別		第15期 (平成22年3月31日現在)			第16期 (平成23年3月31日現在)		
純資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
株主資本							
資本金			490,000			490,000	
資本剰余金			390,000			390,000	
資本準備金		390,000			390,000		
利益剰余金			15,600,864			14,559,911	
その他利益剰余金		15,600,864			14,559,911		
繰越利益剰余金		15,600,864			14,559,911		
株主資本合計			16,480,864	68.5		15,439,911	66.2
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		42,747			47,111		
評価・換算差額等合計			42,747	0.2		47,111	0.2
純資産合計			16,523,611	68.7		15,487,022	66.4
負債・純資産合計			24,045,652	100.0		23,334,002	100.0

## (2) 損益計算書

期別		第15期 自平成21年4月1日 至平成22年3月31日			第16期 自平成22年4月1日 至平成23年3月31日				
		科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常 損益 の部	営業 損益 の部	営業収益		千円	千円	%	千円	千円	%
		委託者報酬			11,932,945		11,155,324		
		運用受託報酬	* 2		5,861,079		6,524,566		
		その他営業収益	* 2		2,767,961		5,720,903		
		営業収益計			20,561,986	100.0	23,400,795	100.0	
		営業費用							
		支払手数料			5,839,252		5,811,677		
		広告宣伝費			48,305		77,931		
		調査費			3,125,052		4,138,815		
		調査費		2			0		
		委託調査費	* 2	3,125,049			4,138,814		
		委託計算費			234,639		200,594		
		営業雑経費			454,971		435,984		
		通信費		194,331			247,413		
		印刷費		235,354			160,208		
		協会費		25,285			28,362		
		営業費用計			9,702,221	47.2	10,665,004	45.6	
		一般管理費							
		給料			7,513,406		7,651,162		
		役員報酬		321,315			161,011		
		給料・手当		2,324,836			3,004,836		
		賞与		1,453,569			1,029,476		
		株式従業員報酬	* 1,2	807,365			778,541		
		その他の報酬		2,606,320			2,677,296		
		交際費			37,321		39,406		
		寄付金			11,957		44,518		
		旅費交通費			169,402		217,421		
		租税公課			45,811		47,335		
		不動産賃借料			429,868		576,617		
		退職給付費用			895,133		811,570		
		役員退職慰労引当金 繰入額			111,599		-		
役員賞与引当金繰入 額			92,128		-				
固定資産減価償却費			58,772		49,760				
事務委託費			305,372		313,451				
諸経費			425,057		455,198				
一般管理費計			10,095,832	49.1	10,206,444	43.6			
営業利益			763,933	3.7	2,529,346	10.8			

期別		第15期 自 平成21年 4 月 1 日 至 平成22年 3 月31日			第16期 自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日			
科目		注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常 損益 の部	営業外収益							
	為替差益			29,994			16,136	
	受取利息			38,635			21,964	
	投資有価証券売却益			60,336			-	
	株式従業員報酬	* 1,2		-			55,488	
	雑益			500			165	
	営業外収益計			129,466	0.6		93,755	0.4
	営業外費用							
	支払利息	* 2			70			-
	株式従業員報酬	* 1,2			558,478			-
	雑損				7			0
	営業外費用計				558,555	2.7		0
経常利益				334,843	1.6		2,623,101	11.2

期別		第15期 自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日			第16期 自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日		
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
特別 損益 の部	特別利益						
	過年度株式従業員報酬 修正益		112,791			-	
	特別利益計		112,791	0.5		-	0.0
	特別損失						
	特別損失計		-	0.0		-	0.0
税引前当期純利益			447,635	2.2		2,623,101	11.2
法人税、住民税及び事業税			1,036,224	5.0		1,158,841	5.0
法人税等調整額			638,958	3.1		5,213	0.0
当期純利益			50,369	0.2		1,459,046	6.2



## (3) 株主資本等変動計算書

第15期  
(自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成21年3月31日残高	490,000	390,000	390,000	15,550,494	15,550,494	16,430,494	18,832	18,832	16,449,327
事業年度中の変動額									
当期純利益				50,369	50,369	50,369			50,369
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）						-	23,915	23,915	23,915
事業年度中の変動額合計	-	-	-	50,369	50,369	50,369	23,915	23,915	74,284
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

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 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

## 重要な会計方針

区分	第15期 (自平成21年4月1日 至平成22年3月31日)	第16期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価（移動平均法による原価法）ないし償却原価との評価差額については全部純資産直入する方法によっております。</p> <p>時価のないもの 移動平均法による原価法によっております。</p>	<p>その他有価証券 同左</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>無形固定資産 定額法により償却しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。</p>	<p>無形固定資産 同左</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員退職慰労引当金 役員退職慰労金の支出に備えて、社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。</p> <p>(3) 貸倒引当金 貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(4) 金融商品取引責任準備金 金融商品取引事故による損失に備えるため、金融商品取引法第46条の5第1項に基づく責任準備金を計上しております。</p>	<p>(1) 役員退職慰労引当金 同左</p> <p>(2) 貸倒引当金 同左</p> <p>(3) 金融商品取引責任準備金 同左</p>

区分	第15期 (自 平成21年4月1日 至 平成22年3月31日)	第16期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)
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>(1) 株式従業員報酬の会計処理方法 役員及び従業員に付与されており ます、ザ・ゴールドマン・サックス・グ ループ・インク株式に係る報酬につい ては、企業会計基準第8号「ストック ・オプション等に関する会計基準」及 び企業会計基準適用指針第11号「ス tock・オプション等に関する会計基 準の適用指針」に準じて、権利付与日 公正価値及び付与された株数に基づき 計算される費用を権利確定計算期間に わたり人件費(営業費用及び一般管理 費)として処理しております。また、ザ ・ゴールドマン・サックス・グループ ・インクおよびゴールドマン・サック ス・ジャパン・ホールディングス有限 会社との契約に基づき当社が負担す る、権利付与日以降の株価の変動によ り発生する損益については営業外損益 として処理しております。</p> <p>(2) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、 税抜方式によっております。</p>	<p>(1) 株式従業員報酬の会計処理方法 同左</p> <p>(2) 消費税等の会計処理 同左</p>

## 注記事項

(貸借対照表関係)

第15期 (平成22年3月31日現在)	第16期 (平成23年3月31日現在)														
<p>* 1 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <p>流動資産</p> <table><tr><td>未収収益</td><td>156,637千円</td></tr><tr><td>立替金</td><td>86,046千円</td></tr></table> <p>流動負債</p> <table><tr><td>未払費用</td><td>84,101千円</td></tr></table> <p>固定負債</p> <table><tr><td>長期未払費用</td><td>241,783千円</td></tr></table>	未収収益	156,637千円	立替金	86,046千円	未払費用	84,101千円	長期未払費用	241,783千円	<p>* 1 関係会社項目 同左</p> <p>流動資産</p> <table><tr><td>未収収益</td><td>138,806千円</td></tr></table> <p>流動負債</p> <table><tr><td>未払費用</td><td>40,141千円</td></tr></table> <p>固定負債</p> <table><tr><td>長期未払費用</td><td>116,408千円</td></tr></table>	未収収益	138,806千円	未払費用	40,141千円	長期未払費用	116,408千円
未収収益	156,637千円														
立替金	86,046千円														
未払費用	84,101千円														
長期未払費用	241,783千円														
未収収益	138,806千円														
未払費用	40,141千円														
長期未払費用	116,408千円														

## （損益計算書関係）

第15期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	第16期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)
<p>* 1 株式従業員報酬 役員及び従業員に付与されておりますが、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 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 275,256千円</p> <p>その他営業収益 2,755,632千円</p> <p>営業費用</p> <p>委託調査費 3,125,049千円</p> <p>株式従業員報酬 108,229千円</p> <p>営業外費用</p> <p>株式従業員報酬 175,228千円</p>	<p>* 1 株式従業員報酬 同左</p> <p>* 2 関係会社項目 同左</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>営業外収益</p> <p>株式従業員報酬 124,855千円</p>

## （株主資本等変動計算書関係）

第15期（自 平成21年 4月 1日 至 平成22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

第16期（自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日）

## 1 発行済株式に関する事項

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

## 2 配当に関する事項

## 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生日
平成22年 9月27日 臨時株主総会	普通株式	2,500,000	390,625	平成22年 9月30日	平成22年 9月30日

## （リース取引関係）

第15期 (自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日)	第16期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23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15期  
（自 平成21年4月1日  
至 平成22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・預金及び未収委託者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、及び当社が運用を委託される投資信託から受領する委託者報酬を見越計上することにより発生する未収委託者報酬に関して、運用資産が悪化した場合に回収できず、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。

また、未収委託者報酬に関しては、当社が運用する投資信託から受取る報酬金額を回収できなかったケースは無く、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、外貨建資産負債の額が予め社内を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%が預金であり、また預金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。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成22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	18,045,296	18,045,296	-
未収委託者報酬	1,299,989	1,299,989	-

## 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。

## 金銭債権の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	18,045,296	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,299,989	-	-	-	-	-

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を設定した水準を越える場合、当該通貨の売買を行い、為替リスクを削減しております。

流動性および資金調達リスク

当社は総資産の70%以上が現金・預金及びコマーシャル・ペーパーであり、また現金・預金及びコマーシャル・ペーパーの残高は負債総額を超えており、当社において流動性リスク及び資金調達リスクは非常に低いものと考えております。また、当社は、資金運用を預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定することで流動性リスクを管理しており、親会社との間で劣後条件付リボルビング・クレジット・ローン契約を締結することで、必要な場合の資金調達手段を確保し、資金調達リスクに備えております。

第16期  
(自 平成22年4月1日  
至 平成23年3月31日)

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成23年3月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	5,260,116	5,260,116	-
有価証券			
其他有価証券	11,996,812	11,996,812	-
未収委託者報酬	1,179,339	1,179,339	-
未収運用受託報酬	974,480	974,480	-

## 金融商品の時価の算定方法

上記金融資産については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	5,260,116	-	-	-	-	-
有価証券						
其他有価証券の うち満期があるもの	12,000,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,179,339	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	974,480	-	-	-	-	-



## （有価証券関係）

第15期 （自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日）					第16期 （自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日）				
1. その他有価証券で時価のあるもの					1. その他有価証券で時価のあるもの				
区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）	区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託 受益証券	1,008,026	1,080,100	72,073	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 超えないもの	コマー シャル・ ペーパー	11,996,812	11,996,812	-
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券					2. 当事業年度中に売却したその他有価証券 該当事項はありません。				
売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）							
205,415	60,336	-							

## （デリバティブ取引関係）

第15期 （自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日）	第16期 （自 平成22年 4月 1日 至 平成23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15期 （自 平成21年 4月 1日 至 平成22年 3月31日）	第16期 （自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日）
1 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職給付制度を採用しておりません。	1 採用している退職給付制度の概要 同左
2 退職給付費用に関する事項 損益計算書上、出向者負担金等に含まれる退職給付費 用負担金相当額を、退職給付費用として計上しており ます。	2 退職給付費用に関する事項 同左

## （税効果会計関係）

第15期 （自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）	第16期 （自平成22年4月1日 至平成23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;">542,061千円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">69,035</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">17,214</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">628,311</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;">628,311</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;">1,106,725</td> </tr> <tr> <td>役員退職慰労引当金</td> <td style="text-align: right;">356,410</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">24,188</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,487,324</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;">29,326</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">29,326</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;">1,457,997千円</td> </tr> </table>	未払費用	542,061千円	未払事業税	69,035	その他	17,214	小計	628,311	小計	-	繰延税金資産の純額	628,311	長期未払費用	1,106,725	役員退職慰労引当金	356,410	その他	24,188	小計	1,487,324	その他有価証券評価差額金	29,326	小計	29,326	繰延税金資産の純額	1,457,997千円	<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;">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
未払費用	542,061千円																																																				
未払事業税	69,035																																																				
その他	17,214																																																				
小計	628,311																																																				
小計	-																																																				
繰延税金資産の純額	628,311																																																				
長期未払費用	1,106,725																																																				
役員退職慰労引当金	356,410																																																				
その他	24,188																																																				
小計	1,487,324																																																				
その他有価証券評価差額金	29,326																																																				
小計	29,326																																																				
繰延税金資産の純額	1,457,997千円																																																				
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																																																				
<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 （調整）</td> <td style="text-align: right;">40.69 %</td> </tr> <tr> <td>役員賞与等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">49.38</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">1.33</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;">88.75 %</td> </tr> </table>	法定実効税率 （調整）	40.69 %	役員賞与等永久に損金に算入されない項目	49.38	その他	1.33	税効果会計適用後の法人税等の負担率	88.75 %	<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>																																												
法定実効税率 （調整）	40.69 %																																																				
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	49.38																																																				
その他	1.33																																																				
税効果会計適用後の法人税等の負担率	88.75 %																																																				
<p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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 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。

(関連当事者との取引)

第15期  
(自 平成21年4月1日  
至 平成22年3月31日)

## 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ザ・ゴールド マン・サ ックス・ グループ ・インク	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク市	6,965 百万ドル	持株会社	被所有 直接 1% 間接 99%	株式従業 員報酬の 配賦	営業費用及び 一般管理費 (注1)	108,229	未払費用	84,101
							株式従業員報 酬(注1)	175,228	長期未払 費用 立替金	241,783 86,046
親会社	ゴールド マン・サ ックス・ アセッ ト・マネ ジメン ト・エ ル・ピー	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク市	206 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	運用受託報酬 (注2)	275,256	未収収益	156,637
							その他営業収 益(注2)	2,755,632		
							委託調査費の 支払(注2)	3,125,049		

## 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15期  
(自平成21年4月1日  
至平成22年3月31日)

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス証券株 式会社	東京都港 区	83,616 百万円	金融商品取 引業		業務委託 役員の兼 任	支払手数料 兼務従業員の 人件費等の支 払(注1) 有価証券の償 還 受取利息	198,634 2,511,001 5,000,000 958	未払手数 料 未払費用 立替金	23,069 362,141 1,398
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・ジャパ ン・ホール ディングス 有限会社	東京都港 区	100,000 千円	ゴールドマ ン・サック ス・グルー プ人事・総 務・施設管 理業務受託		従業員出 向受入等 役員の兼 任	出向者に関 する人件費等 の負担金 (注2) 営業費用及 び一般管理 費 株式従業員 報酬	6,525,884 361,419	未払費用 立替金 長期未払 費用	1,121,537 30,417 2,899,556
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・バンク ・USA	アメリカ 合衆国ユ タ州	2 百万ドル	銀行業		現金の預 入	受取利息	958	現金・預 金	876,973
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・インベ ストメント ・ストラテ ジー・LL C	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク州	69 百万ドル	投資顧問業		投資助言	運用受託報酬 (注3)	2,031,894	未収収益	59,844
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・グロー バル・サー ビス・リ ミテッド	ケイマン 諸島	21 百万ドル	ゴールドマ ン・サック ス・グルー プ人事業務 受託		従業員出 向受入	出向者に関 する人件費等 の負担金 (注2) 営業費用及 び一般管理 費 株式従業員 報酬	100,709 19,604	未払費用 長期未払 費用	136,305 3,202

## 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16期  
(自平成22年4月1日  
至平成23年3月31日)

## 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ザ・ゴールド マン・サ ックス・ グループ・ インク	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク州	6,965 百万ドル	持株会社	被所有 直接 1% 間接 99%	株式従業 員報酬の 配賦	営業費用及び 一般管理費 (注1)	119,593	未払費用	40,141
							株式従業員報 酬(注1)	124,855	長期未払 費用	116,408
親会社	ゴールドマ ン・サッ クス・ア セット・ マネジ メント・ エル・ ピー	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク州	22 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	運用受託報酬 (注2)	1,154,351		
							その他営業収 益(注2)	5,677,633	未収収益	138,806
							委託調査費の 支払(注2)	4,138,814		

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 持株会社の株価及び付与された株数に基づき、算出し配賦されております。

(注2) 運用受託報酬、その他営業収益及び委託調査費の支払に関しては、関係会社間の契約に基づき決定してお  
ります。

## 役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

第16期  
(自平成22年4月1日  
至平成23年3月31日)

## 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス証券株式 会社	東京都港 区	83,616 百万円	金融商品取 引業		業務委託 役員の兼 任  有価証券 の購入	支払手数料  兼務従業員の 人件費等の支 払(注1)  受取利息	149,454  2,565,003  21,114	未払手数 料  未払費用  有価証券 立替金	17,326  474,311  11,996,812  38
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・ジャパ ン・ホール ディングス 有限会社	東京都港 区	100 百万円	ゴールドマ ン・サック ス・グルー プ人事・総 務・施設管 理業務受託		従業員出 向受入等 役員の兼 任	出向者に関 する人件費等 の負担金 (注2)  営業費用及 び一般管理 費  株式従業員 報酬	7,056,607  11,019	未払費用  立替金  長期未払 費用	862,578  43,759  3,791,077
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・インベ ストメント ・ストラテ ジー・LLC	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク州	41 百万ドル	投資顧問業		投資助言	運用受託報酬 (注3)	1,617,993	未収収益	365,104
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・グロー バル・サー ビス・リ ミテッド	ケイマン 諸島	33 百万ドル	ゴールドマ ン・サック ス・グルー プ人事業務 受託		従業員出 向受入	出向者に関 する人件費等 の負担金 (注2)  営業費用及 び一般管理 費  株式従業員 報酬	434,078  63,231	未払費用  長期未払 費用	495,731  43,158

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 兼務従業員の人件費等の支払に関しては、関係会社間の契約に基づき、決定しております。

(注2) ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限会社(以下GSJH)または、ゴールドマン・サックス・グローバル・サービス・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)

## （1株当たり情報）

第15期 （自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）		第16期 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）	
1株当たり純資産額	2,581,814円32銭	1株当たり純資産額	2,419,847円31銭
1株当たり当期純利益金額	7,870円26銭	1株当たり当期純利益金額	227,976円06銭
損益計算書上の当期純利益	50,369千円	損益計算書上の当期純利益	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	50,369千円	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
差額	-	差額	-
期中平均株式数		期中平均株式数	
普通株式	6,400株	普通株式	6,400株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。		同左	

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)



#### 4 利害関係人との取引制限

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

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

#### 5 その他

- (1) 委託会社に関し、定款の変更、営業譲渡および営業譲受、出資の状況その他の重要な事項は予定されておりません。
- (2) 本書提出日現在の前1年以内において、訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実は存在しておりません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

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

<訂正・更新後>

### 1 名称、資本金の額及び事業の内容

#### (1) 投資顧問会社

(2010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(GSAMニューヨーク)	298.2百万米ドル (24,301百万円、 1米ドル=81.49円)	GSAM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

(2011年3月末日現在)

名称	資本金の額	事業の内容
住友信託銀行株式会社 <sup>(注)</sup>	342,037百万円	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。

(注)関係当局の認可等を前提に、2012年4月1日付で中央三井信託銀行株式会社および中央三井アセット信託銀行株式会社と合併し、三井住友信託銀行株式会社に商号を変更する予定です。

#### (3) 販売会社

(2011年3月末日現在)

名称	資本金の額	事業の内容
ゴールドマン・サックス証券株式会社	83,616百万円	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。
損保ジャパンDC証券株式会社 <sup>(注1)</sup>	3,000百万円	
SMB C日興証券株式会社	10,000百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
野村證券株式会社 <sup>(注2)</sup>	10,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

(注1) 確定拠出年金のみのお取扱いとなります。

(注2) 新規の申込みのお取扱いはいりません。

## 2 関係業務の概要

#### (1) 投資顧問会社

GSAMニューヨークは本ファンドの投資顧問会社であり、本ファンドに関し、委託会社より世界株式(除く日本)および為替の運用の指図に関する権限の委託を受けて投資判断・発注等を行っています。

#### (2) 受託銀行

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

#### (3) 販売会社

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

### 3 資本関係

#### (1) 投資顧問会社

G S A Mニューヨークおよび委託会社はいずれもザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの子会社です。G S A Mニューヨークは、委託会社の発行済株式総数の99%を所有する親会社です。

#### (2) 受託銀行

該当事項はありません。

#### (3) 販売会社

ゴールドマン・サックス証券株式会社および委託会社は、いずれもザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの子会社です。

独立監査人の監査報告書

平成23年4月13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 大畑 茂  
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外国株式インデックス・プラスの平成22年9月17日から平成23年3月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、GS外国株式インデックス・プラスの平成23年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

---

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

(注2) 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年 5月26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 大畑 茂  
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、「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21年4月1日から平成22年3月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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22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。

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せん。

独立監査人の監査報告書

平成23年10月19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外国株式インデックス・プラスの平成23年3月17日から平成23年9月16日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、GS外国株式インデックス・プラスの平成23年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

---

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

(注2) 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年5月27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 大畑 茂

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22年4月1日から平成23年3月31日までの第16期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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23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。

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。