

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成29年4月20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 エマージング・資産分散ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	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】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成28年10月20日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報の訂正を行うため、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

(3) ファンドの仕組み

<訂正前>

1. ファンドの仕組み

(中略)

組入れ投資信託証券	
	ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て） ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ
	ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て） ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ
	ケイマン籍外国投資信託（米ドル建て） ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト

本書において、本ファンドの主な投資対象である投資信託証券（以下「組み入れ投資信託証券」または「指定投資信託証券」ということがあります。）について、上記を「ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ」または「エマージング株式」、「ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ」または「エマージング債券（現地通貨建て）」、「ゴールドマン・サックス エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト」または「コモディティ」といいます。

2016年5月に「ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・グロース&エマージング・マーケット・ブロード・エクイティ・ポートフォリオ」から「ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ」に、「ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・グロース&エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ」から「ゴールドマン・サックス・ファンズS.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ」に名称を変更しました。

2016年10月に「ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - ゴールドマン・サックス エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト(日本においては適格機関投資家限定)」から「ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト」に名称を変更しました。

(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)

<ご参考> ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) とは

(中略)

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2016年6月末現在、グループ全体で1兆1,270億米ドル（約116兆円*）の資産を運用しています。

*米ドルの円貨換算は便宜上、2016年6月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝102.91円）により、計算しております。

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. ファンドの仕組み

(中略)

組入れ投資信託証券	
	ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て） ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ
	ルクセンブルク籍外国投資証券（米ドル建て） ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ
	ケイマン籍外国投資信託（米ドル建て） ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト

本書において、本ファンドの主な投資対象である投資信託証券（以下「組み入れ投資信託証券」または「指定投資信託証券」ということがあります。）について、上記 を「ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ」または「エマージング株式」、 を「ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ」または「エマージング債券（現地通貨建て）」、 を「ゴールドマン・サックス エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト」または「コモディティ」といいます。

(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)

<ご参考> ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) とは

(中略)

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2016年12月末現在、グループ全体で1兆1,777億米ドル（約137兆円^{*}）の資産を運用しています。

* 米ドルの円貨換算は便宜上、2016年12月30日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル = 116.49円）により、計算しております。

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>

(1) 投資方針

(中略)

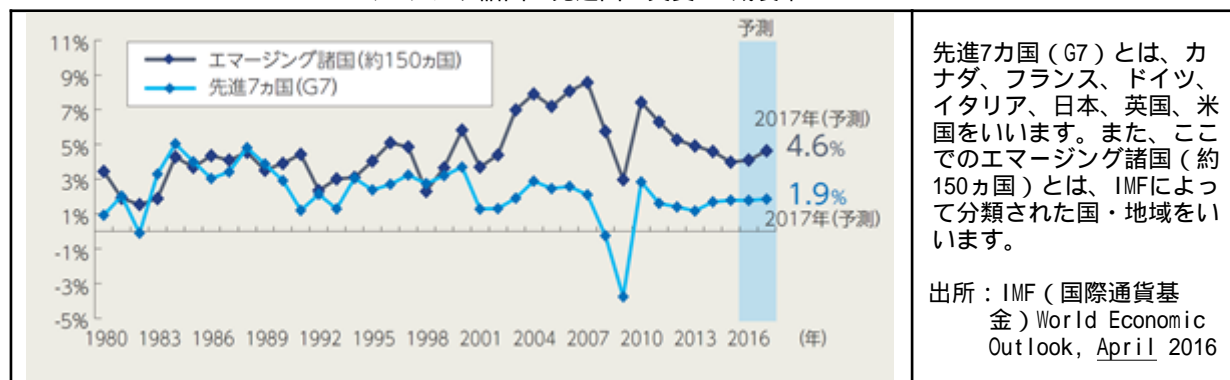
c. エマージング市場への投資

(中略)

高成長が期待できるエマージング諸国

(中略)

エマージング諸国と先進国の実質GDP成長率



(中略)

(2) 投資対象

(中略)

(e) 投資対象とする投資信託証券（指定投資信託証券）

(中略)

ファンド名	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ
(中略)	
主な投資対象	主に、エマージング諸国の企業により発行された株式および株式関連証券に投資します。 ADR（米国預託証券）、GDR（グローバル預託証券）、EDR（ヨーロッパ預託証券）などにも投資できます。 通常の場合において、資産の3分の2以上を株式または株式関連証券に投資します。
(中略)	
副投資顧問会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー ゴールドマン・サックス（シンガポール）ピーティーイー ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッド

上記は本書提出日現在の現在の概要であり、今後、当該項目の内容が変更される場合があります。

ファンド名	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ
(中略)	
主な投資対象	主に、エマージング諸国の現地通貨建ての国債および社債に投資します。 金融デリバティブ商品（金利スワップ、通貨スワップ、NDF等）などにも投資できます。 通常の場合において、資産の3分の2以上を債券に投資します。
(中略)	

副投資顧問会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー ゴールドマン・サックス（シンガポール）ピーティーイー ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッド
---------	---

（中略）

(4) 分配方針

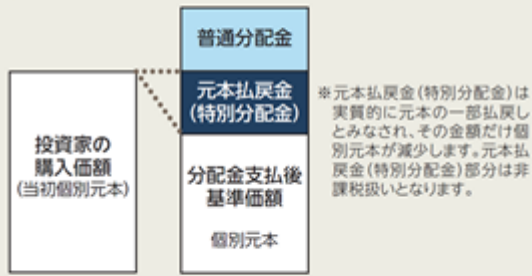
（中略）

< 収益分配金に関わる留意点 >

（中略）

投資家のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の基準価額の値上がり、支払われた分配金額より小さかった場合も実質的に元本の一部払戻しに相当することがあります。元本の一部払戻しに該当する部分は、元本払戻金(特別分配金)として非課税の扱いになります。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資家のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資家の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。(特別分配金)

普通分配金に対する課税については、後記「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご覧ください。

（後略）

<訂正後>

(1) 投資方針

(中略)

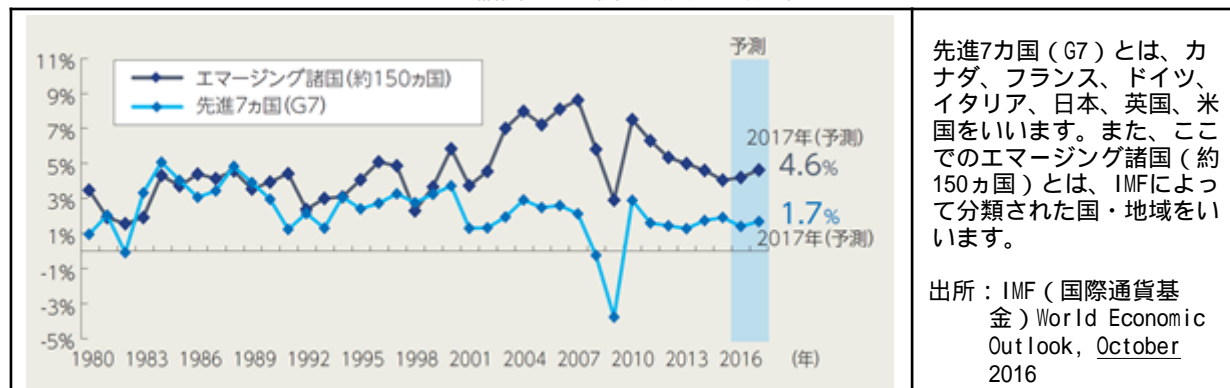
c. エマージング市場への投資

(中略)

高成長が期待できるエマージング諸国

(中略)

エマージング諸国と先進国の実質GDP成長率



(中略)

(2) 投資対象

(中略)

(e) 投資対象とする投資信託証券(指定投資信託証券)

(中略)

ファンド名	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ
(中略)	
主な投資対象	主に、エマージング諸国の企業により発行された株式および株式関連証券に投資します。 ADR(米国預託証券)、GDR(グローバル預託証券)、EDR(ヨーロッパ預託証券)などにも投資できます。
(中略)	
副投資顧問会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(シンガポール)ピーティーイー・リミテッド

上記は本書提出日現在の現在の概要であり、今後、当該項目の内容が変更される場合があります。

ファンド名	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ
(中略)	
主な投資対象	主に、エマージング諸国の現地通貨建ての国債および社債に投資します。 金融デリバティブ商品(金利スワップ、通貨スワップ、NDF等)などにも投資できます。
(中略)	
副投資顧問会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(シンガポール)ピーティーイー・リミテッド

(中略)

(4) 分配方針

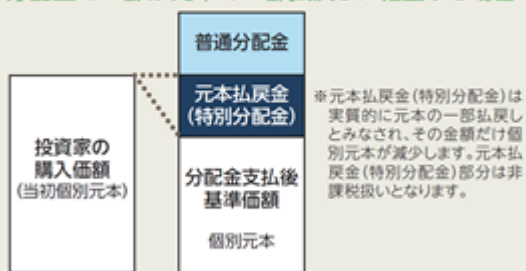
(中略)

<収益分配金に関わる留意点>

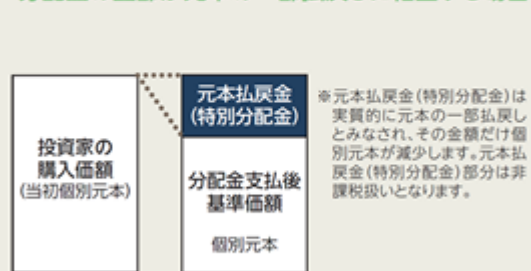
(中略)

投資家のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の基準価額の値上がりりが、支払われた分配金額より小さかった場合も実質的に元本の一部払戻しに相当することがあります。元本の一部払戻しに該当する部分は、元本払戻金(特別分配金)として非課税の扱いになります。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資家のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資家の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。(特別分配金)

普通分配金に対する課税については、後記「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご覧ください。

(後略)

[次へ](#)

3 投資リスク

(1) 投資リスク

<訂正前>

(a) 元本変動リスク

5 . 為替リスク

(前略)

(中略)

(後略)

<訂正後>

(a) 元本変動リスク

5 . 為替変動リスク

(前略)

(中略)

(後略)

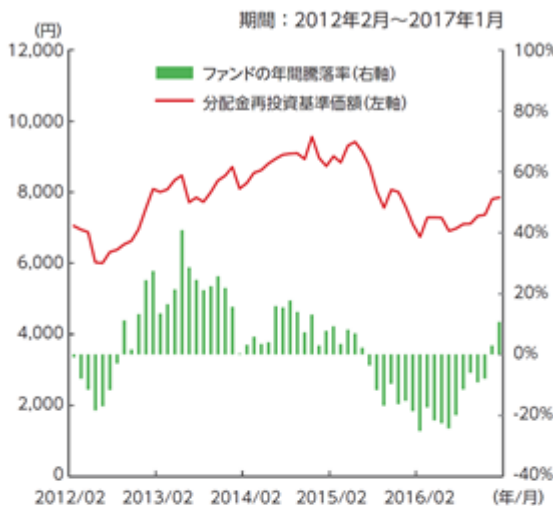
原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク (3) 参考情報」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

(3) 参考情報

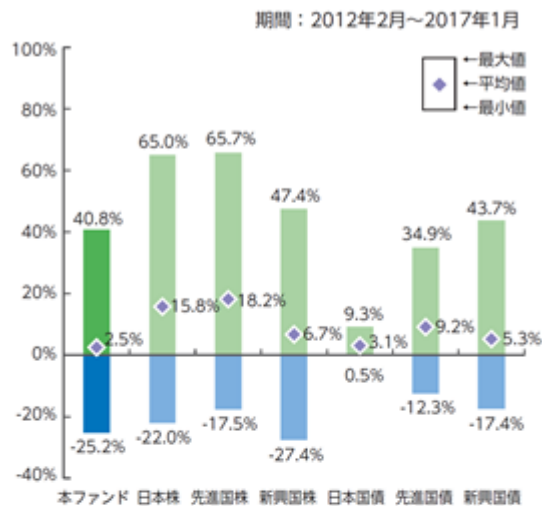
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

**本ファンドの年間騰落率および
分配金再投資基準価額の推移**



- 年間騰落率は各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。

**本ファンドと他の代表的な
資産クラスとの騰落率の比較**



- グラフは、本ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
- すべての資産クラスが本ファンドの投資対象とは限りません。
- 上記のグラフは、過去5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものです。

● 各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースまたは円換算ベースの指数を採用しております。

本ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および当該基準価額の年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

[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

(2017年1月31日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	928,261,134	24.60
投資証券	ルクセンブルク	2,827,401,574	74.92
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	18,389,695	0.48
合計(純資産総額)	-	3,774,052,403	100.00

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

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2017年1月31日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価 額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ IX シェアクラス	2,374,730.771	786.42	1,867,552,632	796.66	1,891,876,762	50.13
2	ルクセンブルク	投資証券	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ シェアクラス	2,767,696.33	332.32	919,775,236	338.01	935,524,812	24.79
3	ケイマン	投資信託受益証券	ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト FOF クラス	2,368,244,850	0.39	930,417,374	0.39	928,261,134	24.60

種類別及び業種別投資比率（2017年1月31日現在）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	24.60
投資証券	74.92
合計	99.51

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

投資不動産物件

（2017年1月31日現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（2017年1月31日現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

2017年1月31日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純 資産額(円) (分配落)	1口当たり純 資産額(円) (分配付)
第1特定期間末 (2008年1月21日)	52,034	52,590	0.9355	0.9455
第2特定期間末 (2008年7月22日)	46,644	47,131	0.9582	0.9682
第3特定期間末 (2009年1月20日)	16,891	17,188	0.3981	0.4051
第4特定期間末 (2009年7月21日)	19,582	19,804	0.5287	0.5347
第5特定期間末 (2010年1月20日)	18,335	18,518	0.6006	0.6066
第6特定期間末 (2010年7月20日)	14,234	14,368	0.5301	0.5351
第7特定期間末 (2011年1月20日)	13,766	13,883	0.5838	0.5888
第8特定期間末 (2011年7月20日)	11,219	11,318	0.5659	0.5709
第9特定期間末 (2012年1月20日)	8,038	8,119	0.4923	0.4973
第10特定期間末 (2012年7月20日)	6,889	6,960	0.4827	0.4877
第11特定期間末 (2013年1月21日)	7,914	7,980	0.5952	0.6002
第12特定期間末 (2013年7月22日)	6,963	7,022	0.5907	0.5957
第13特定期間末 (2014年1月20日)	6,462	6,515	0.6080	0.6130
第14特定期間末 (2014年7月22日)	6,368	6,418	0.6351	0.6401
第15特定期間末 (2015年1月20日)	5,752	5,800	0.6049	0.6099
第16特定期間末 (2015年7月21日)	5,546	5,590	0.6251	0.6301
第17特定期間末 (2016年1月20日)	3,776	3,817	0.4542	0.4592
第18特定期間末 (2016年7月20日)	3,792	3,832	0.4722	0.4772
第19特定期間末 (2017年1月20日)	3,788	3,826	0.5085	0.5135
2016年1月末日	3,980	-	0.4782	-
2月末日	3,753	-	0.4543	-
3月末日	4,036	-	0.4912	-
4月末日	3,982	-	0.4863	-
5月末日	3,938	-	0.4854	-
6月末日	3,711	-	0.4607	-
7月末日	3,706	-	0.4607	-
8月末日	3,746	-	0.4686	-
9月末日	3,684	-	0.4691	-
10月末日	3,720	-	0.4785	-
11月末日	3,678	-	0.4808	-
12月末日	3,817	-	0.5102	-
2017年1月末日	3,774	-	0.5076	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2007年8月24日～2008年1月21日	0.0900
第2特定期間	2008年1月22日～2008年7月22日	0.0200
第3特定期間	2008年7月23日～2009年1月20日	0.0150
第4特定期間	2009年1月21日～2009年7月21日	0.0130
第5特定期間	2009年7月22日～2010年1月20日	0.0120
第6特定期間	2010年1月21日～2010年7月20日	0.0100
第7特定期間	2010年7月21日～2011年1月20日	0.0100
第8特定期間	2011年1月21日～2011年7月20日	0.0100
第9特定期間	2011年7月21日～2012年1月20日	0.0100
第10特定期間	2012年1月21日～2012年7月20日	0.0100
第11特定期間	2012年7月21日～2013年1月21日	0.0100
第12特定期間	2013年1月22日～2013年7月22日	0.0100
第13特定期間	2013年7月23日～2014年1月20日	0.0100
第14特定期間	2014年1月21日～2014年7月22日	0.0100
第15特定期間	2014年7月23日～2015年1月20日	0.0100
第16特定期間	2015年1月21日～2015年7月21日	0.0100
第17特定期間	2015年7月22日～2016年1月20日	0.0100
第18特定期間	2016年1月21日～2016年7月20日	0.0100
第19特定期間	2016年7月21日～2017年1月20日	0.0100

収益率の推移

期	期間	収益率（%）
第1特定期間	2007年8月24日～2008年1月21日	2.6
第2特定期間	2008年1月22日～2008年7月22日	4.6
第3特定期間	2008年7月23日～2009年1月20日	56.9
第4特定期間	2009年1月21日～2009年7月21日	36.1
第5特定期間	2009年7月22日～2010年1月20日	15.9
第6特定期間	2010年1月21日～2010年7月20日	10.1
第7特定期間	2010年7月21日～2011年1月20日	12.0
第8特定期間	2011年1月21日～2011年7月20日	1.4
第9特定期間	2011年7月21日～2012年1月20日	11.2
第10特定期間	2012年1月21日～2012年7月20日	0.1
第11特定期間	2012年7月21日～2013年1月21日	25.4
第12特定期間	2013年1月22日～2013年7月22日	0.9
第13特定期間	2013年7月23日～2014年1月20日	4.6
第14特定期間	2014年1月21日～2014年7月22日	6.1
第15特定期間	2014年7月23日～2015年1月20日	3.2
第16特定期間	2015年1月21日～2015年7月21日	5.0
第17特定期間	2015年7月22日～2016年1月20日	25.7
第18特定期間	2016年1月21日～2016年7月20日	6.2
第19特定期間	2016年7月21日～2017年1月20日	9.8

(4) 設定及び解約の実績

下記特定期間中の設定及び解約の実績ならびに当該特定期間末の発行済み口数は次の通りです。

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1特定期間	2007年8月24日～2008年1月21日	58,028,335,952	2,408,168,223	55,620,167,729
第2特定期間	2008年1月22日～2008年7月22日	1,515,284,127	8,455,973,637	48,679,478,219
第3特定期間	2008年7月23日～2009年1月20日	402,662,399	6,655,286,574	42,426,854,044
第4特定期間	2009年1月21日～2009年7月21日	534,216,776	5,919,737,676	37,041,333,144
第5特定期間	2009年7月22日～2010年1月20日	221,426,772	6,736,521,694	30,526,238,222
第6特定期間	2010年1月21日～2010年7月20日	172,878,138	3,848,384,933	26,850,731,427
第7特定期間	2010年7月21日～2011年1月20日	116,441,570	3,387,386,567	23,579,786,430
第8特定期間	2011年1月21日～2011年7月20日	101,195,940	3,855,742,551	19,825,239,819
第9特定期間	2011年7月21日～2012年1月20日	97,150,217	3,594,673,987	16,327,716,049
第10特定期間	2012年1月21日～2012年7月20日	93,656,942	2,149,791,936	14,271,581,055
第11特定期間	2012年7月21日～2013年1月21日	79,408,525	1,053,937,245	13,297,052,335
第12特定期間	2013年1月22日～2013年7月22日	63,700,574	1,571,700,676	11,789,052,233
第13特定期間	2013年7月23日～2014年1月20日	58,230,283	1,218,185,772	10,629,096,744
第14特定期間	2014年1月21日～2014年7月22日	51,200,228	652,614,844	10,027,682,128
第15特定期間	2014年7月23日～2015年1月20日	50,878,425	569,495,250	9,509,065,303
第16特定期間	2015年1月21日～2015年7月21日	53,387,932	689,225,909	8,873,227,326
第17特定期間	2015年7月22日～2016年1月20日	49,942,316	610,092,681	8,313,076,961
第18特定期間	2016年1月21日～2016年7月20日	58,673,348	340,111,494	8,031,638,815
第19特定期間	2016年7月21日～2017年1月20日	55,595,614	636,332,574	7,450,901,855

(注) 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

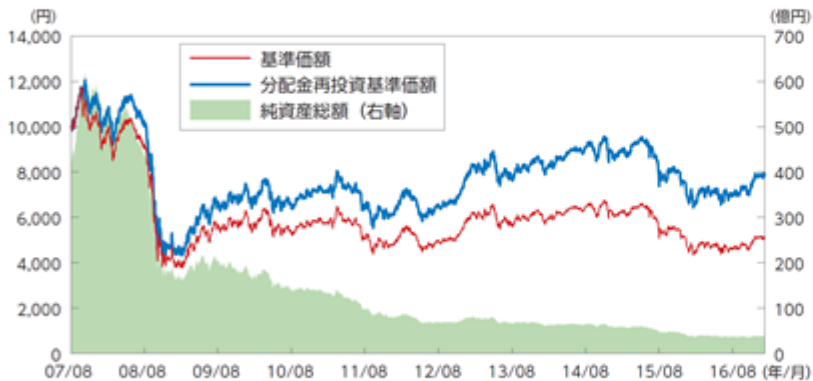
最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

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。

2017年1月31日現在

基準価額・純資産の推移

2007年8月24日(設定日)～2017年1月31日



基準価額・純資産総額

基準価額	5,076円
純資産総額	37.7億円

期間別騰落率(分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	0.47%
3ヵ月	7.12%
6ヵ月	12.42%
1年	10.59%
3年	-3.17%
5年	23.59%
設定来	-21.57%

●分配金再投資基準価額および期間別騰落率(分配金再投資)とは、本ファンドの決算時に収益の分配があった場合に、その分配金(税引前)で本ファンドを購入(再投資)した場合の基準価額および騰落率です。●基準価額および分配金再投資基準価額は、1万口当たりの値です。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	16/1/20	16/4/20	16/7/20	16/10/20	17/1/20	直近1年累計	設定来累計
分配金	50円	50円	50円	50円	50円	200円	2,900円

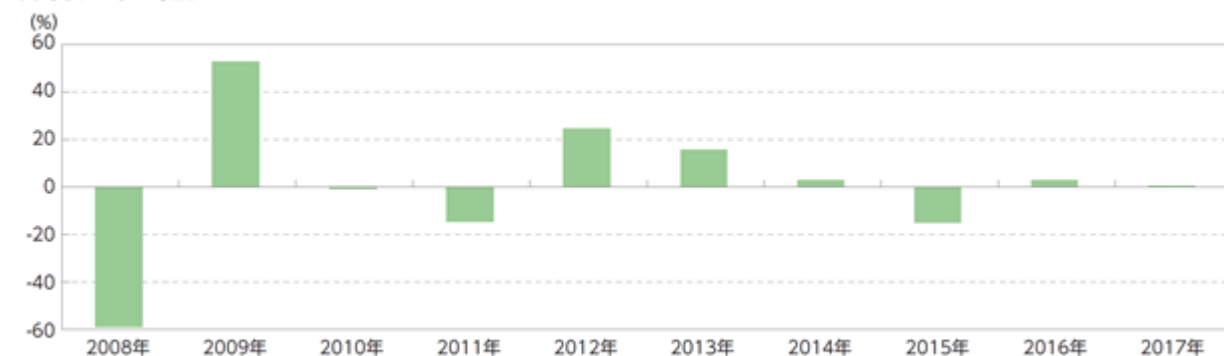
●運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

資産配分比率*	比率	通貨配分比率	比率	上位銘柄	償還日	比率
エマージング株式	50.1%	米ドル	34.0%	エマージング株式		
エマージング債券(現地通貨建て)	24.8%	香港ドル	7.6%	TENCENT HOLDINGS LTD	—	2.4%
コモディティ	24.6%	インド・ルピー	7.4%	ISHARES MSCI SOUTH KOREA CAP	—	1.7%
現金等	0.5%	ブラジル・リアル	6.5%	TAIWAN SEMICONDUCTOR	—	1.6%
合計	100.0%	メキシコ・ペソ	4.9%	PING AN INSURANCE GROUP	—	1.4%
		南アフリカ・ランド	4.6%	エマージング債券(現地通貨建て)		
		ポーランド・ズロチ	4.3%	REPUBLIC OF POLAND	2022/9/23	0.9%
		インドネシア・ルピア	4.0%	TITULOS DE TESORERIA B	2018/11/21	0.8%
		ロシア・ルーブル	3.2%	KINGDOM OF THAILAND	2021/12/17	0.7%
		韓国ウォン	2.8%	コモディティ		
		その他	20.7%	S&P GSCI先物	—	24.4%
		合計	100.0%	合計		34.0%

*各投資信託証券の組入比率です。

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。

●2007年は1月末までの騰落率を表示しています。

●本ファンドにベンチマークはありません。

第3【ファンドの経理状況】

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

<訂正・更新後>

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

なお、財務諸表に掲載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 本ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、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、当特定期間（平成28年7月21日から平成29年1月20日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【GSエマージング・資産分散ファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (平成28年7月20日現在)	当期 (平成29年1月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	127,849	-
コール・ローン	129,399,252	87,227,802
投資信託受益証券	927,418,303	941,372,117
投資証券	2,828,631,372	2,820,145,892
派生商品評価勘定	40,000	86,000
未収入金	-	11,653,846
流動資産合計	3,885,616,776	3,860,485,657
資産合計	3,885,616,776	3,860,485,657
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	43,000
未払金	42,412,000	23,030,000
未払収益分配金	40,158,194	37,254,509
未払解約金	941,382	1,437,859
未払受託者報酬	308,806	306,482
未払委託者報酬	9,264,191	9,194,513
未払利息	341	238
その他未払費用	285,760	313,608
流動負債合計	93,370,674	71,580,209
負債合計	93,370,674	71,580,209
純資産の部		
元本等		
元本	8,031,638,815	7,450,901,855
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	4,239,392,713	3,661,996,407
(分配準備積立金)	439,708,785	455,637,912
元本等合計	3,792,246,102	3,788,905,448
純資産合計	3,792,246,102	3,788,905,448
負債純資産合計	3,885,616,776	3,860,485,657

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期	
	自	平成28年 1月21日 平成28年 7月20日	自	平成28年 7月21日 平成29年 1月20日
営業収益				
受取配当金		129,944,702		138,447,503
受取利息		488		-
有価証券売買等損益		500,531,399		85,628,339
為替差損益		380,775,227		319,826,176
その他収益		271,283		238,591
営業収益合計		249,972,645		372,883,931
営業費用				
支払利息		6,352		13,077
受託者報酬		620,651		609,689
委託者報酬		18,619,657		18,290,800
その他費用		919,754		956,042
営業費用合計		20,166,414		19,869,608
営業利益又は営業損失（ ）		229,806,231		353,014,323
経常利益又は経常損失（ ）		229,806,231		353,014,323
当期純利益又は当期純損失（ ）		229,806,231		353,014,323
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（ ）		215,636		3,395,926
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		4,536,895,700		4,239,392,713
剰余金増加額又は欠損金減少額		180,193,090		333,206,248
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		180,193,090		333,206,248
剰余金減少額又は欠損金増加額		31,185,348		29,144,369
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		31,185,348		29,144,369
分配金		81,095,350		76,283,970
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		4,239,392,713		3,661,996,407

[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	前期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日	当期 自 平成28年 7月21日 至 平成29年 1月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券、投資証券 移動平均法に基づき、法令及び一般社 団法人投資信託協会規則に従い、時価評 価しております。	投資信託受益証券、投資証券 同左
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが 国における対顧客先物売買相場の仲値に よって計算しております。	為替予約取引 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	前期 （平成28年7月20日現在）	当期 （平成29年1月20日現在）
1. 元本の推移		
期首元本額	8,313,076,961円	8,031,638,815円
期中追加設定元本額	58,673,348円	55,595,614円
期中一部解約元本額	340,111,494円	636,332,574円
2. 受益権の総数	8,031,638,815口	7,450,901,855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4,239,392,713円です。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,661,996,407円です。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期		当期	
	自	平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日	自	平成28年 7月21日 至 平成29年 1月20日
分配金の計算過程				
		平成28年 1月21日から 平成28年 4月20日までの計算期間		平成28年 7月21日から 平成28年10月20日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額		60,897,854円		60,638,700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		68,538,797円		68,260,742円
分配準備積立金額		413,218,521円		425,845,053円
本ファンドの分配対象収益額		542,655,172円		554,744,495円
本ファンドの期末残存口数		8,187,431,362口		7,805,892,263口
10,000口当たり収益分配対象額		662円		710円
10,000口当たり分配金額		50円		50円
収益分配金金額		40,937,156円		39,029,461円
		平成28年 4月21日から 平成28年 7月20日までの計算期間		平成28年10月21日から 平成29年 1月20日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額		56,376,922円		67,273,467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		68,683,677円		66,645,605円
分配準備積立金額		423,490,057円		425,618,954円
本ファンドの分配対象収益額		548,550,656円		559,538,026円
本ファンドの期末残存口数		8,031,638,815口		7,450,901,855口
10,000口当たり収益分配対象額		682円		750円
10,000口当たり分配金額		50円		50円
収益分配金金額		40,158,194円		37,254,509円

（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	前期 自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日	当期 自 平成28年 7月21日 至 平成29年 1月20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投資信託受益証券、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が含まれております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、ならびに価格変動リスクを回避する目的で利用しています。</p> <p>投資対象とする金融商品の主なリスクは価格が変動する事によって発生する市場リスク、金融商品の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合に発生する信用リスク、及び金融商品の取引量が著しく乏しい場合に発生する流動性リスクがあります。</p>	同左
3．金融商品に係るリスク管理体制	<p>コンプライアンス部門ならびにオペレーション部門では、運用チームから独立した立場で、法令や信託約款等を実際の売買取引が則っているか、また日々のポジションのモニタリングを行っております。</p> <p>マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームとは独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、リスク検討委員会に報告します。</p> <p>リスク検討委員会は、法務部・コンプライアンス部を含む各部署の代表から構成されており、マーケット・リスク管理専任部門からの報告事項に対して、必要な報告聴取、調査、検討、決定等を月次で行います。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

区分	前期	当期
	自 平成28年 1月21日 至 平成28年 7月20日	自 平成28年 7月21日 至 平成29年 1月20日
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は時価で計上しているため記載を省略しております。	同左
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 (2) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (3) デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」の「取引の時価等に関する事項」に記載しております。	(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2) 有価証券 同左 (3) デリバティブ取引 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額、又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 (平成28年 7月20日現在)	当期 (平成29年 1月20日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	16,920,466	5,107,589
投資証券	19,034,052	191,974,596
合計	2,113,586	186,867,007

（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

通貨関連

区分	種類	前期（平成28年7月20日現在）				当期（平成29年1月20日現在）			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）	契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価 （円）	評価損益 （円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	42,368,000	-	42,408,000	40,000	22,940,000	-	23,026,000	86,000
	売建 米ドル	-	-	-	-	11,470,000	-	11,513,000	43,000
	合計	42,368,000	-	42,408,000	40,000	34,410,000	-	34,539,000	43,000

（注）時価の算定方法

・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。

（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	前期 (平成28年7月20日現在)	当期 (平成29年1月20日現在)
1口当たり純資産額	0.4722円	0.5085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
米ドル	投資信託 受益証券	ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニ ット・トラスト - エンハスト・コモディティ・サ ブ・トラスト FOFクラス	2,368,244,850	8,175,181.22	
	投資証券	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッ ツ・デット・ローカル・ポートフォリオ IXシェアク ラス	2,767,696.33	8,081,673.28	
小計		ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケッ ツ・エクイティ・ポートフォリオ IXシェアクラス	2,374,730.771	16,409,389.62	
				32,666,244.12	
合計				(3,761,518,009)	
				3,761,518,009	
				(3,761,518,009)	

（注）1．通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2．合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資信託受益証券 1銘柄	25.0%	-	100.0%
	投資証券 2銘柄	-	75.0%	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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

[次へ](#)

参考情報

本ファンドは、「ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスド・コモディティ・サブ・トラスト FOFクラス」、「ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス」及び「ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ IXシェアクラス」を主要投資対象としております。

「ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスド・コモディティ・サブ・トラスト FOFクラス」は、ケイマン籍の契約型の外国投資信託です。同投資信託受益証券は、平成28年3月31日に計算期間が終了し、英領ケイマン諸島において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。

なお、この投資信託受益証券について、以下に掲載する「資産負債計算書」の情報は、財務書類から抜粋・翻訳したものであり、「投資有価証券明細表」の情報は、当該投資信託受益証券の事務代行会社より入手したデータ（現地平成28年3月31日現在）に基づき作成しています。全てのクラスが対象となっております。また、以下に掲載する情報は監査対象外です。

「ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス」は、ルクセンブルク籍の会社型の外国投資信託です。同投資証券は、平成27年11月30日に計算期間が終了し、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。

「ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・ポートフォリオ IXシェアクラス」は、ルクセンブルク籍の会社型の外国投資信託です。同投資証券は、平成27年11月30日に計算期間が終了し、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。

なお、これらの投資証券について、以下に記載する「資産負債計算書」及び「投資有価証券明細表」等の情報は、財務書類から抜粋・翻訳したものであり、全てのクラスが対象となっております。また、以下に記載する情報は監査対象外です。

[次へ](#)

ゴールドマン・サックス・インベストメント・ユニット・トラスト - エンハンスト・コモディティ・サブ・トラスト FOF
クラス

資産負債計算書
平成28年3月31日現在

(単位：米ドル)

資産	
流動資産	
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	54,480,750
未収入金	
未収利息	183,584
差入保証金	
差入委託証拠金	384,569
差入担保金	3,020,005
投資売却未収金	1,992,640
投資信託証券売却未収金	300,000
現金および現金等価物	559,656
資産合計	60,921,204
負債	
流動負債	
損益を通じて公正価値で測定する金融負債	35,266
未払金	
受入保証金	
受入担保金	2,030,000
投資購入未払金	127,602
投資信託証券買戻未払金	20,000
未払利息	435
投資顧問報酬	56,993
管理事務代行報酬	5,264
監査報酬	65,000
受託報酬	3,325
保管費用	34,545
名義書換事務代行報酬	4,139
投資主サービス報酬	5,066
弁護士報酬	102
雑費	4,233
負債合計	2,391,970
純資産	58,529,234

[次へ](#)

投資有価証券明細表
平成28年3月31日現在

額面	銘柄名称	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	債券				
	社債				
	米ドル				
400,000	SpareBank 1 Boligkreditt AS	2.63%	27/05/2016	401,017	0.69
				401,017	0.69
	公社公団債				
	Federal Farm Credit Bank				
	米ドル				
2,400,000	Federal Farm Credit Bank	4.25%	16/04/2018	2,566,848	4.39
				2,566,848	4.39
	Federal Government Loan Mortgage Corporation				
	米ドル				
311	Freddie Mac Gold Pool	5.00%	01/11/2016	321	0.00
33	Freddie Mac Gold Pool	5.00%	01/01/2017	34	0.00
135	Freddie Mac Gold Pool	5.00%	01/01/2017	140	0.00
56,474	Freddie Mac Gold Pool	5.50%	01/01/2020	59,561	0.10
267,556	Freddie Mac Gold Pool	5.00%	01/07/2035	296,995	0.51
411,331	Freddie Mac Gold Pool	5.00%	01/03/2038	452,257	0.77
183,090	Freddie Mac Gold Pool	7.00%	01/02/2039	216,024	0.37
				1,025,332	1.75
	Federal Home Loan Bank				
	米ドル				
1,100,000	Federal Home Loan Bank	0.38%	10/06/2016	1,099,988	1.88
				1,099,988	1.88
	Federal Home Loan Mortgage Corporation				
	米ドル				
21,703	Freddie Mac Non Gold Pool	2.62%	01/12/2016	22,924	0.04
27,366	Freddie Mac Non Gold Pool	2.48%	01/09/2033	28,851	0.05
4,188	Freddie Mac Non Gold Pool	2.50%	01/09/2033	4,396	0.01
13,434	Freddie Mac Non Gold Pool	2.42%	01/10/2034	14,114	0.02
6,846	Freddie Mac Non Gold Pool	2.69%	01/11/2034	7,219	0.01
10,426	Freddie Mac Non Gold Pool	2.75%	01/11/2034	10,995	0.02
9,850	Freddie Mac Non Gold Pool	2.77%	01/11/2034	10,390	0.02
14,937	Freddie Mac Non Gold Pool	2.78%	01/02/2035	15,750	0.03
21,007	Freddie Mac Non Gold Pool	2.93%	01/02/2035	22,236	0.04
				136,875	0.24
	Federal National Mortgage Association				
	米ドル				
763	Fannie Mae Pool	2.45%	01/03/2033	798	0.00
119,078	Fannie Mae Pool	6.00%	01/04/2033	138,540	0.24
9,369	Fannie Mae Pool	1.99%	01/06/2033	9,647	0.02
6,361	Fannie Mae Pool	2.51%	01/07/2033	6,707	0.01
323	Fannie Mae Pool	2.75%	01/09/2033	343	0.00
633	Fannie Mae Pool	2.32%	01/12/2033	664	0.00
2,095	Fannie Mae Pool	2.62%	01/04/2034	2,216	0.00
4,554	Fannie Mae Pool	2.45%	01/10/2034	4,767	0.01
1,079	Fannie Mae Pool	2.37%	01/11/2034	1,125	0.00
25,742	Fannie Mae Pool	2.55%	01/11/2034	27,004	0.05
12,024	Fannie Mae Pool	2.49%	01/12/2034	12,584	0.02
5,757	Fannie Mae Pool	2.50%	01/01/2035	6,029	0.01
16,308	Fannie Mae Pool	2.51%	01/01/2035	17,077	0.03
13,713	Fannie Mae Pool	2.52%	01/01/2035	14,344	0.02
20,191	Fannie Mae Pool	2.56%	01/01/2035	21,117	0.04
9,504	Fannie Mae Pool	2.51%	01/02/2035	9,951	0.02
37,662	Fannie Mae Pool	2.61%	01/02/2035	39,742	0.07
29,695	Fannie Mae Pool	2.49%	01/03/2035	31,525	0.05
11,333	Fannie Mae Pool	2.13%	01/04/2035	11,762	0.02
12,096	Fannie Mae Pool	2.26%	01/05/2035	12,682	0.02
77,590	Fannie Mae Pool	6.00%	01/10/2037	89,428	0.15
136,943	Fannie Mae Pool	7.00%	01/03/2039	161,628	0.28
37,675	Fannie Mae Pool	3.50%	01/09/2045	39,554	0.07
298,577	Fannie Mae Pool	3.50%	01/12/2045	313,290	0.54
495,051	Fannie Mae Pool	3.50%	01/12/2045	519,447	0.89

額面	銘柄名称	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
296,887	Fannie Mae Pool	3.50%	01/01/2046	311,517	0.53
297,060	Fannie Mae Pool	3.50%	01/01/2046	311,699	0.53
396,217	Fannie Mae Pool	3.50%	01/01/2046	415,741	0.71
986,128	Fannie Mae Pool	3.50%	01/01/2046	1,034,722	1.77
145,975	Fannie Mae REMICS	7.00%	25/07/2042	172,361	0.29
56,821	Fannie Mae REMICS	7.00%	25/10/2042	65,760	0.11
1,400,000	Federal National Mortgage Association	2.38%	11/04/2016	1,400,853	2.39
				<u>5,204,624</u>	<u>8.89</u>
	Government National Mortgage Association 米ドル				
62,516	Ginnie Mae I pool	5.50%	15/07/2020	65,678	0.11
				<u>65,678</u>	<u>0.11</u>
	国債 米ドル				
3,000,000	United States Treasury Bill	0.27%	14/04/2016	2,999,703	5.13
2,800,000	United States Treasury Bill	0.48%	01/09/2016	2,795,991	4.78
200,000	United States Treasury Bond	3.00%	15/05/2042	217,219	0.37
100,000	United States Treasury Bond	2.75%	15/11/2042	103,123	0.18
800,000	United States Treasury Bond	3.63%	15/08/2043	971,890	1.66
400,000	United States Treasury Bond	3.75%	15/11/2043	496,945	0.85
300,000	United States Treasury Bond	3.38%	15/05/2044	347,859	0.59
400,000	United States Treasury Bond	3.00%	15/11/2044	431,750	0.74
400,000	United States Treasury Bond	3.00%	15/05/2045	431,500	0.74
100,000	United States Treasury Bond	2.88%	15/08/2045	105,191	0.18
4,300,000	United States Treasury Note	0.50%	30/06/2016	4,302,176	7.35
1,400,000	United States Treasury Note	0.50%	31/07/2016	1,400,589	2.39
2,500,000	United States Treasury Note	1.00%	15/02/2018	2,512,158	4.29
100,000	United States Treasury Note	1.63%	30/04/2019	102,195	0.17
400,000	United States Treasury Note	1.63%	30/06/2019	408,984	0.70
900,000	United States Treasury Note	1.63%	31/08/2019	919,706	1.57
400,000	United States Treasury Note	1.50%	31/10/2019	406,953	0.70
600,000	United States Treasury Note	1.50%	30/11/2019	610,172	1.04
400,000	United States Treasury Note	1.63%	31/12/2019	408,531	0.70
200,000	United States Treasury Note	1.25%	31/01/2020	201,402	0.34
300,000	United States Treasury Note	1.63%	31/07/2020	305,988	0.52
1,300,000	United States Treasury Note	2.25%	30/04/2021	1,363,375	2.33
600,000	United States Treasury Note	2.00%	31/05/2021	621,844	1.06
600,000	United States Treasury Note	2.13%	30/06/2021	625,394	1.07
700,000	United States Treasury Note	2.00%	31/08/2021	724,500	1.24
400,000	United States Treasury Note	2.00%	31/10/2021	413,586	0.71
300,000	United States Treasury Note	2.13%	31/12/2021	312,065	0.53
200,000	United States Treasury Note	1.75%	28/02/2022	203,734	0.35
900,000	United States Treasury Note	1.88%	31/05/2022	922,412	1.58
100,000	United States Treasury Note	2.13%	30/06/2022	103,904	0.18
400,000	United States Treasury Note	1.75%	30/09/2022	406,211	0.69
900,000	United States Treasury Note	1.88%	31/10/2022	920,795	1.57
600,000	United States Treasury Note	1.50%	28/02/2023	598,360	1.02
100,000	United States Treasury Note	2.50%	15/05/2024	106,365	0.18
500,000	United States Treasury Note	2.38%	15/08/2024	526,651	0.90
				<u>28,329,221</u>	<u>48.40</u>
	モーゲージ関連 米ドル				
500,000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates, Series K011, Class A2	4.08%	25/11/2020	554,688	0.95
1,900,000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates, Series K714, Class A2	3.03%	25/10/2020	2,014,965	3.44
145,596	NCUA Guaranteed Notes, Series 2010-A1, Class A	0.79%	07/04/2016	145,394	0.25
190,621	NCUA Guaranteed Notes, Series 2010-R1, Class 1A	0.89%	06/04/2016	190,264	0.33
254,091	NCUA Guaranteed Notes, Series 2010-R2, Class 1A	0.81%	06/04/2016	254,205	0.43
637,165	NCUA Guaranteed Notes, Series 2011-R2, Class 1A	0.84%	06/04/2016	637,526	1.09
317,279	NCUA Guaranteed Notes, Series 2011-R3, Class 1A	0.84%	11/04/2016	316,330	0.54
142,928	NCUA Guaranteed Notes, Series 2011-R4, Class 1A	0.82%	06/04/2016	142,819	0.24
53,526	NCUA Guaranteed Notes, Series 2011-R5, Class 1A	0.82%	06/04/2016	53,308	0.09
				<u>4,309,499</u>	<u>7.36</u>
債券合計				<u>43,139,082</u>	<u>73.71</u>

先物取引						
枚数	銘柄名称		買建/売建	未実現利益 (米ドル)	純資産比率 (%)	
(30)	US 10 Year Note June 2016		売建	11,747	0.02	
(11)	US Long Bond June 2016		売建	8,593	0.01	
(16)	US Ultra Bond June 2016		売建	21,328	0.04	
先物取引未実現利益合計				41,668	0.07	
枚数	銘柄名称		買建/売建	未実現損失 (米ドル)	純資産比率 (%)	
21	S&P GSCI April 2016		買建	(18,250)	(0.03)	
(46)	US 2 Year Note June 2016		売建	(2,080)	(0.01)	
(78)	US 5 Year Note June 2016		売建	(7,427)	(0.01)	
先物取引未実現損失合計				(27,757)	(0.05)	
額面	銘柄名称	利率	満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)	
	現先取引 米ドル					
11,300,000	Merrill Lynch & Co	0.30%	01/04/2016	11,300,000	19.31	
現先取引合計				11,300,000	19.31	
スワップ契約未実現損失						
トータル・リターン・スワップ						
想定元本額	支払	参照債務	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	純資産比率 (%)
9,139,041	0.15%	S&P GSCI 1 Month Forward Index	USD	28/04/2016	(952)	(0.00)
25,111,865	0.17%	S&P GSCI 1 Month Forward Index	USD	15/08/2016	(3,274)	(0.00)
22,433,744	0.18%	S&P GSCI 1 Month Forward Index	USD	01/09/2016	(3,283)	(0.01)
トータル・リターン・スワップ未実現損失					(7,509)	(0.01)
スワップ契約未実現損失合計					(7,509)	(0.01)
投資合計				評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)	
債券合計				43,139,082	73.71	
先物取引未実現利益合計				41,668	0.07	
先物取引未実現損失合計				(27,757)	(0.05)	
現先取引合計				11,300,000	19.31	
スワップ契約未実現損失合計				(7,509)	(0.01)	
その他資産・負債				4,083,750	6.97	
純資産				58,529,234	100.00	

[次へ](#)

ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・デット・ローカル・ポートフォリオ IXシェアクラス

資産負債計算書
平成27年11月30日現在

(単位：米ドル)

資産	
デリバティブを除く投資有価証券時価評価額	1,725,730,900
外国為替予約取引および特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引にかかる未実現利益	28,937,499
先物およびデュレーション・ヘッジクラス投資証券の先物にかかる未実現利益	8,226
スワップ契約およびデュレーション・ヘッジクラス投資証券のスワップ契約にかかる未実現利益	13,348,247
スワップ契約にかかる前払金	451,270
現金	18,500,791
差入保証金	39,431,298
投資売却未収金	2,721,797
投資信託証券売却未収金	3,913,351
未収配当金	54,621
スワップ契約にかかる利息を除く未収利息	30,994,178
スワップ契約にかかる未収利息	6,683,557
未収利息税還付金	180,514
その他資産	1,489
資産合計	1,870,957,738
負債	
受入保証金	1,160,000
ノン・デリバブル債券先渡取引にかかる未実現損失	842,739
外国為替予約取引および特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引にかかる未実現損失	36,401,394
先物およびデュレーション・ヘッジクラス投資証券の先物にかかる未実現損失	119,751
スワップ契約およびデュレーション・ヘッジクラス投資証券のスワップ契約にかかる未実現損失	49,317,949
スワップ契約にかかる前受金	2,372,420
投資信託証券買戻未払金	5,707,367
スワップ契約にかかる未払利息	2,952,817
未払分配金	111
未払投資顧問報酬	1,003,767
未払管理事務代行報酬および保管費用	209,819
未払販売報酬およびサービシング報酬	6,299
未払名義書換事務代行報酬	72,796
未払年次税	28,568
未払キャピタル・ゲイン税	67,148
未払監査報酬	21,859
未払管理会社報酬	19,674
未払取締役報酬	6,050
未払弁護士報酬	70,162
未払保険料	9,979
未払印刷費	19,535
未払広告費	454
未払税務報告報酬	57,464
未払支払代理人報酬	8,845
未払規制報告報酬	1,637
負債合計	100,478,604
投資主資本	1,770,479,134

[次へ](#)

投資有価証券明細表
平成27年11月30日現在

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券						
社債 - 2.30%						
アゼルバイジャン						
4,526,000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	USD	5.450%	09/02/2017	4,622,177	0.26
ブラジル						
14,250,000	Banco Santander Brasil S.A.	BRL	8.000%	18/03/2016	3,616,497	0.21
ケイマン諸島						
2,983,333	Mestenio Ltd.	USD	8.500%	02/01/2020	3,110,125	0.18
メキシコ						
139,590,000	America Movil SAB de CV	MXN	6.000%	09/06/2019	8,461,240	0.48
南アフリカ						
10,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	9.250%	14/11/2017	706,736	0.04
21,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	10.800%	06/11/2023	1,511,917	0.09
241,000,000	Transnet SOC Ltd.	ZAR	10.000%	30/03/2029	15,322,075	0.86
					17,540,728	0.99
米国						
17,000,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.500%	06/04/2018	1,108,436	0.06
13,200,000	General Electric Capital Corp.	MXN	8.870%	02/06/2018	866,470	0.05
					1,974,906	0.11
ベネズエラ						
600,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	16/05/2024	230,550	0.01
2,470,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.375%	12/04/2027	923,162	0.05
440,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	5.500%	12/04/2037	161,700	0.01
					1,315,412	0.07
社債合計（取得原価 米ドル 59,126,773）					40,641,085	2.30
国債 - 76.57%						
ブラジル						
129,144,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	14.180%	01/01/2016	33,038,861	1.87
22,595,000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	14.655%	01/04/2016	5,591,378	0.32
5,393,200	Brazil Letras do Tesouro Nacional	BRL	16.060%	01/07/2017	11,103,846	0.63
22,267,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2016	16,071,588	0.91
799,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/05/2017	565,634	0.03
38,918,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series B	BRL	6.000%	15/08/2040	24,604,065	1.39
2,836,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2018	693,349	0.04
66,613,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2019	15,633,241	0.88
125,197,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2023	26,245,438	1.48
120,053,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional-Series F	BRL	10.000%	01/01/2025	24,165,503	1.36
					157,712,903	8.91
チリ						
1,855,884,725	Bonos del Banco Central de Chile en UF	CLP	3.000%	01/03/2022	2,894,634	0.16
コロンビア						
13,044,000,000	Colombia Government International Bond	COP	4.375%	21/03/2023	3,472,363	0.19
2,970,000	Colombia Government International Bond	USD	5.000%	15/06/2045	2,624,738	0.15
35,817,200,000	Colombian TES-Series B	COP	7.250%	15/06/2016	11,474,679	0.65
3,920,100,000	Colombian TES-Series B	COP	11.250%	24/10/2018	1,380,086	0.08
164,756,400,000	Colombian TES-Series B	COP	7.000%	04/05/2022	49,725,475	2.81
36,053,900,000	Colombian TES-Series B	COP	10.000%	24/07/2024	12,695,738	0.72
3,092,900,000	Colombian TES-Series B	COP	7.500%	26/08/2026	914,843	0.05
36,707,900,000	Colombian TES-Series B	COP	6.000%	28/04/2028	9,246,708	0.52
50,332,300,000	Colombian TES-Series B	COP	7.750%	18/09/2030	14,380,531	0.81
					105,915,161	5.98
コスタリカ						
3,800,000	Costa Rica Government International Bond	USD	7.158%	12/03/2045	3,329,750	0.19
クロアチア						
2,050,000	Croatia Government International Bond	USD	6.625%	14/07/2020	2,229,887	0.13
830,000	Croatia Government International Bond	USD	6.375%	24/03/2021	894,325	0.05
15,450,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.875%	30/05/2022	16,546,053	0.93
1,385,000	Croatia Government International Bond	EUR	3.000%	11/03/2025	1,351,703	0.08
					21,021,968	1.19

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
国債						
チェコ						
98,900,000	Czech Republic Government Bond-Series 34	CZK	6.950%	26/01/2016	3,915,236	0.22
141,870,000	Czech Republic Government Bond-Series 3Y	CZK	0.500%	28/07/2016	5,590,089	0.32
540,950,000	Czech Republic Government Bond-Series 55	CZK	0.370%	27/10/2016	21,301,445	1.20
					30,806,770	1.74
ドミニカ						
5,492,209	Dominican Republic International Bond	USD	9.040%	23/01/2018	5,849,202	0.33
4,350,000	Dominican Republic International Bond	USD	6.850%	27/01/2045	4,263,000	0.24
					10,112,202	0.57
ハンガリー						
19,620,000	Hungary Government International Bond	USD	4.125%	19/02/2018	20,517,519	1.16
インドネシア						
600,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.250%	17/01/2042	555,450	0.03
870,000	Indonesia Government International Bond	USD	4.625%	15/04/2043	762,990	0.04
310,000	Indonesia Government International Bond	USD	5.125%	15/01/2045	284,503	0.02
11,000,000	Indonesia Treasury Bond	IDR	6.125%	15/05/2028	637	0.00
					1,603,580	0.09
イスラエル						
48,050,000	Israel Treasury Bill - Makam-Series 1215	ILS	3.650%	02/12/2015	12,409,675	0.70
ラトビア						
2,260,000	Latvia Government International Bond	USD	5.250%	22/02/2017	2,370,886	0.13
メキシコ						
622,114,300	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	09/06/2022	38,973,604	2.20
14,800	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.250%	16/06/2016	907	0.00
143,259,000	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	14/12/2017	9,262,271	0.52
1,537,413,600	Mexican Bonos-Series M	MXN	4.750%	14/06/2018	93,344,212	5.27
14,109,200	Mexican Bonos-Series M	MXN	8.000%	11/06/2020	946,631	0.05
250,786,700	Mexican Bonos-Series M	MXN	6.500%	10/06/2021	15,838,038	0.90
22,174,100	Mexican Bonos-Series M	MXN	7.750%	23/11/2034	1,486,545	0.08
144,686,800	Mexican Bonos-Series M 10	MXN	8.500%	13/12/2018	9,651,087	0.55
212,427,900	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	16,327,805	0.92
51,556,400	Mexican Bonos-Series M 20	MXN	10.000%	05/12/2024	3,962,770	0.22
74,530,101	Mexican Udibonos-Series S	MXN	5.000%	16/06/2016	4,606,591	0.26
11,000,340	Mexican Udibonos-Series S	MXN	3.500%	14/12/2017	694,840	0.04
77,022,747	Mexican Udibonos-Series S	MXN	4.500%	04/12/2025	5,200,297	0.29
35,523,683	Mexican Udibonos-Series S	MXN	4.000%	08/11/2046	2,259,692	0.13
3,026,558,700	Mexico Cetes-Series BI	MXN	3.255%	21/01/2016	18,188,773	1.03
2,580,000	Mexico Government International Bond	USD	4.600%	23/01/2046	2,396,175	0.14
					223,140,238	12.60
ペルー						
26,214,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.950%	12/08/2031	7,537,187	0.43
フィリピン						
164,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	4.950%	15/01/2021	3,670,344	0.21
57,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	3.900%	26/11/2022	1,197,072	0.07
108,000,000	Philippine Government International Bond	PHP	6.250%	14/01/2036	2,565,974	0.14
					7,433,390	0.42
ポーランド						
21,380,000	Poland Government Bond-Series 1021	PLN	5.750%	25/10/2021	6,300,713	0.36
266,890,000	Poland Government Bond-Series 420	PLN	1.500%	25/04/2020	64,623,373	3.65
164,050,000	Poland Government Bond-Series 421	PLN	2.000%	25/04/2021	40,177,376	2.27
48,700,000	Poland Government Bond-Series 718	PLN	2.500%	25/07/2018	12,316,752	0.69
102,890,000	Poland Government Bond-Series 719	PLN	3.250%	25/07/2019	26,719,081	1.51
21,552,000	Poland Government Bond-Series 725	PLN	3.250%	25/07/2025	5,627,182	0.32
245,660,000	Poland Government Bond-Series 922	PLN	5.750%	23/09/2022	73,443,017	4.15
					229,207,494	12.95
ルーマニア						
53,810,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	5.900%	26/07/2017	13,721,346	0.77
22,430,000	Romania Government Bond-Series 5Y	RON	4.750%	24/06/2019	5,828,490	0.33
					19,549,836	1.10

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
国債						
ロシア						
1,165,000,000	Russian Federal Bond - Eurobond	RUB	7.850%	10/03/2018	16,814,433	0.95
872,480,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 5081	RUB	6.200%	31/01/2018	12,197,126	0.69
49,290,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6205	RUB	7.600%	14/04/2021	679,015	0.04
1,149,190,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6207	RUB	8.150%	03/02/2027	15,891,899	0.90
448,880,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6208	RUB	7.500%	27/02/2019	6,326,155	0.36
543,760,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6209	RUB	7.600%	20/07/2022	7,375,842	0.41
516,500,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6211	RUB	7.000%	25/01/2023	6,771,980	0.38
2,074,420,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6212	RUB	7.050%	19/01/2028	26,164,279	1.48
1,800,760,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6215	RUB	7.000%	16/08/2023	23,392,676	1.32
404,130,000	Russian Federal Bond - OFZ Bonds-Series 6216	RUB	6.700%	15/05/2019	5,537,959	0.31
					121,151,364	6.84
南アフリカ						
8,920,000	South Africa Government Bond-Series 2023	ZAR	7.750%	28/02/2023	598,476	0.03
429,090,000	South Africa Government Bond-Series 2030	ZAR	8.000%	31/01/2030	27,378,344	1.55
221,980,000	South Africa Government Bond-Series 2032	ZAR	8.250%	31/03/2032	14,275,122	0.81
144,450,000	South Africa Government Bond-Series 2035	ZAR	8.875%	28/02/2035	9,783,984	0.55
69,020,000	South Africa Government Bond-Series 2037	ZAR	8.500%	31/01/2037	4,460,573	0.25
96,370,000	South Africa Government Bond-Series 2044	ZAR	8.750%	31/01/2044	6,309,421	0.36
126,200,000	South Africa Government Bond-Series 2048	ZAR	8.750%	28/02/2048	8,274,081	0.47
78,350,000	South Africa Government Bond-Series R186	ZAR	10.500%	21/12/2026	6,173,966	0.35
8,950,000	South Africa Government Bond-Series R204	ZAR	8.000%	21/12/2018	625,914	0.03
35,000,000	South Africa Government Bond-Series R208	ZAR	6.750%	31/03/2021	2,286,492	0.13
					80,166,373	4.53
タイ						
149,050,000	Thailand Government Bond	THB	3.875%	13/06/2019	4,448,712	0.25
876,859,214	Thailand Government Bond	THB	1.200%	14/07/2021	23,309,996	1.32
2,535,900,000	Thailand Government Bond	THB	3.650%	17/12/2021	75,673,598	4.27
206,270,000	Thailand Government Bond	THB	3.580%	17/12/2027	6,173,877	0.35
482,323,889	Thailand Government Bond	THB	1.250%	12/03/2028	11,961,087	0.68
86,900,000	Thailand Government Bond	THB	3.775%	25/06/2032	2,622,165	0.15
					124,189,435	7.02
トルコ						
60,870,000	Turkey Government Bond	TRY	9.000%	08/03/2017	20,623,076	1.16
106,830,000	Turkey Government Bond	TRY	8.300%	20/06/2018	35,147,501	1.99
11,710,000	Turkey Government Bond	TRY	8.800%	14/11/2018	3,880,876	0.22
75,300,000	Turkey Government Bond	TRY	10.400%	27/03/2019	26,006,218	1.47
86,470,000	Turkey Government Bond	TRY	8.500%	10/07/2019	28,240,452	1.59
42,070,000	Turkey Government Bond	TRY	7.400%	05/02/2020	13,109,283	0.74
9,360,000	Turkey Government Bond	TRY	9.500%	12/01/2022	3,118,173	0.18
7,360,000	Turkey Government Bond	TRY	9.000%	24/07/2024	2,369,490	0.13
					132,495,069	7.48
米国						
8,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	2.000%	31/10/2021	8,667,862	0.49
10,600,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.625%	15/08/2043	11,952,327	0.67
5,500,000	United States Treasury Note/Bond	USD	3.750%	15/11/2043	6,342,402	0.36
					26,962,591	1.52
ベネズエラ						
3,840,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.750%	13/10/2019	1,718,400	0.10
5,580,000	Venezuela Government International Bond	USD	6.000%	09/12/2020	2,329,650	0.13
360,000	Venezuela Government International Bond	USD	12.750%	23/08/2022	188,100	0.01
2,244,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.000%	07/05/2023	981,750	0.06
13,528,000	Venezuela Government International Bond	USD	8.250%	13/10/2024	5,715,580	0.32
2,050,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.650%	21/04/2025	861,000	0.05
820,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.750%	21/10/2026	412,050	0.02
840,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	15/09/2027	392,700	0.02
3,423,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.250%	07/05/2028	1,523,235	0.09
1,770,000	Venezuela Government International Bond	USD	11.950%	05/08/2031	885,000	0.05
400,000	Venezuela Government International Bond	USD	9.375%	13/01/2034	178,000	0.01
60,000	Venezuela Government International Bond	USD	7.000%	31/03/2038	24,300	0.00
					15,209,765	0.86
国債合計（取得原価 米ドル 1,750,907,179）					1,355,737,790	76.57
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計（取得原価 米ドル 1,810,033,952）					1,396,378,875	78.87

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券						
社債 - 0.15%						
ベネズエラ						
1,670,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	9.000%	17/11/2021	793,250	0.04
5,030,000	Petroleos de Venezuela S.A.	USD	6.000%	15/11/2026	1,905,113	0.11
					2,698,363	0.15
社債合計(取得原価 米ドル 2,949,171)					2,698,363	0.15
国債-11.79%						
コロンビア						
11,276,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	27/07/2020	4,062,359	0.23
4,360,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc.	COP	11.000%	25/07/2024	1,535,296	0.09
27,653,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc. 144A	COP	11.250%	25/10/2018	9,735,339	0.55
26,914,000,000	Colombian TES-Citigroup, Inc. 144A	COP	11.250%	25/10/2018	9,475,172	0.53
					24,808,166	1.40
インドネシア						
96,500,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.875%	18/04/2019	6,863,916	0.39
90,100,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2022	6,004,887	0.34
155,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2022	10,370,259	0.59
48,700,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	7.000%	17/05/2027	3,083,571	0.17
85,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	9.000%	20/03/2029	6,330,316	0.36
36,100,000,000	Indonesia Treasury Bond-Deutsche Bank AG 144A	IDR	8.250%	17/06/2032	2,475,335	0.14
190,950,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.000%	19/07/2017	14,176,882	0.80
72,460,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	7.000%	18/05/2027	4,587,998	0.26
54,704,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	10.500%	19/08/2030	4,495,712	0.25
112,200,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA	IDR	6.625%	17/05/2033	6,528,442	0.37
242,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.000%	17/07/2017	17,967,035	1.01
175,000,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.000%	18/07/2017	12,992,691	0.73
104,500,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	7.875%	17/04/2019	7,432,945	0.42
77,160,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.125%	17/05/2028	4,468,978	0.25
83,307,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	10.500%	19/08/2030	6,846,378	0.39
87,348,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.625%	17/05/2033	5,082,410	0.29
10,792,000,000	Indonesia Treasury Bond-JPMorgan Chase Bank NA 144A	IDR	6.625%	17/05/2033	627,941	0.03
21,146,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	1,563,795	0.09
25,900,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	1,915,364	0.11
34,994,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	2,587,887	0.15
375,279,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	27,752,743	1.57
9,869,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	729,835	0.04
109,700,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	8,112,567	0.46
128,256,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	9.000%	19/03/2029	9,484,825	0.54
86,600,000,000	Indonesia Treasury Bond-Standard Chartered Bank Ltd. 144A	IDR	8.750%	19/05/2031	6,278,328	0.35
					178,761,040	10.10
ペルー						
11,445,000	Peruvian Government International Bond	PEN	8.200%	12/08/2026	3,696,246	0.21
684,000	Peruvian Government International Bond	PEN	6.850%	12/02/2042	186,194	0.01
4,800,000	Peruvian Government International Bond 144A	PEN	5.700%	12/08/2024	1,337,739	0.07
					5,220,179	0.29
国債合計(取得原価 米ドル 305,072,563)					208,789,385	11.79

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)	
地方債 - 0.69%							
プエルトリコ							
20,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2026	12,925	0.00	
30,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2027	19,313	0.00	
405,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.750%	01/07/2028	262,237	0.01	
95,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.125%	01/07/2031	60,206	0.00	
70,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.500%	01/07/2032	44,713	0.00	
20,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2034	12,550	0.00	
55,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	6.000%	01/07/2034	35,338	0.00	
5,105,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	8.000%	01/07/2035	3,726,650	0.21	
340,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.250%	01/07/2037	216,750	0.01	
440,000	Commonwealth of Puerto Rico "A"	USD	5.000%	01/07/2041	276,100	0.02	
60,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.875%	01/07/2036	38,625	0.00	
195,000	Commonwealth of Puerto Rico "B"	USD	5.750%	01/07/2038	124,800	0.01	
125,000	Commonwealth of Puerto Rico "C"	USD	6.000%	01/07/2039	80,312	0.00	
155,000	Commonwealth of Puerto Rico "D"	USD	5.750%	01/07/2041	99,200	0.01	
55,000	Commonwealth of Puerto Rico "E"	USD	5.625%	01/07/2032	35,434	0.00	
115,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.500%	01/07/2028	79,925	0.00	
390,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	5.750%	01/07/2037	267,150	0.02	
275,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2038	191,812	0.01	
640,000	Puerto Rico Commonwealth Aqueduct & Sewer Authority "A"	USD	6.000%	01/07/2044	446,400	0.03	
550,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	0.000% / 6.250%	01/08/2033	172,144	0.01	
100,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp.	USD	11.467%	01/08/2035	11,219	0.00	
1,565,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2028	688,600	0.04	
2,065,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	0.000% / 6.750%	01/08/2032	864,987	0.05	
1,065,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2037	447,300	0.03	
1,650,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.375%	01/08/2039	688,875	0.04	
2,805,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.500%	01/08/2042	1,178,100	0.07	
230,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.250%	01/08/2043	95,450	0.01	
705,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "A"	USD	5.000%	01/08/2043	292,575	0.02	
105,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.250%	01/08/2027	46,200	0.00	
1,330,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	5.750%	01/08/2037	565,250	0.03	
180,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.375%	01/08/2039	78,750	0.00	
305,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.000%	01/08/2042	131,150	0.01	
25,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "B"	USD	6.500%	01/08/2044	11,125	0.00	
270,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	12.932%	01/08/2037	27,095	0.00	
220,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	12.909%	01/08/2038	20,700	0.00	
315,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.375%	01/08/2038	131,512	0.01	
1,625,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp. "C"	USD	5.250%	01/08/2041	674,375	0.04	
					12,155,847	0.69	
地方債合計(取得原価 米ドル 17,824,015)						12,155,847	0.69
その他の規制ある市場で取引されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 325,845,749)					223,643,595	12.63	
その他譲渡性有価証券							
社債 - 1.32%							
オーストラリア							
74,303,000,000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	IDR	9.000%	17/03/2029	5,494,877	0.31	
41,200,000	Toyota Finance Australia Ltd.	MXN	3.760%	20/07/2017	2,436,677	0.14	
					7,931,554	0.45	
香港							
47,780,000	China Unicom Hong Kong Ltd.	CNH	4.000%	16/04/2017	7,361,007	0.41	
50,000,000	Maikun Investment Co., Ltd.	CNH	4.500%	06/06/2017	7,732,200	0.44	
					15,093,207	0.85	
ルクセンブルク							
2,000,000	HKCG Finance Ltd.	CNH	1.400%	11/04/2016	307,791	0.02	
社債合計(取得原価 米ドル 24,426,009)						23,332,552	1.32

額面	銘柄名称	通貨	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
国債 - 4.88%						
ドミニカ						
212,000,000	Dominican Republic International Bond	DOP	16.950%	04/02/2022	6,123,355	0.34
265,600,000	Dominican Republic International Bond	DOP	10.375%	04/03/2022	5,852,322	0.33
146,400,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.500%	10/05/2024	3,381,995	0.19
271,100,000	Dominican Republic International Bond	DOP	11.375%	06/07/2029	6,144,814	0.35
					21,502,486	1.21
マレーシア						
14,260,000	Malaysia Government Bond-Series 111	MYR	4.160%	15/07/2021	3,371,012	0.19
35,300,000	Malaysia Government Bond-Series 310	MYR	4.498%	15/04/2030	8,307,405	0.47
50,880,000	Malaysia Government Bond-Series 414	MYR	3.654%	31/10/2019	11,949,008	0.68
5,070,000	Malaysia Government Bond-Series 613	MYR	3.889%	31/07/2020	1,195,709	0.07
95,030,000	Malaysia Treasury Bill-Series 3215	MYR	2.622%	06/05/2016	22,010,454	1.24
					46,833,588	2.65
ペルー						
20,135,000	Peruvian Government International Bond	PEN	5.200%	12/09/2023	5,500,994	0.31
44,754,000	Peruvian Government International Bond	PEN	5.700%	12/08/2024	12,472,740	0.71
					17,973,734	1.02
国債合計(取得原価 米ドル 98,334,220)					86,309,808	4.88
その他譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 122,760,229)					109,642,360	6.20
逆現先取引 - (0.22%)						
米ドル						
(3,330,000)	Citibank NA		(0.500%)	21/03/2023	(3,330,000)	(0.19)
(402,150)	Citibank NA		(0.500%)	15/09/2027	(402,150)	(0.02)
(201,780)	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.		(0.250%)	23/08/2022	(201,780)	(0.01)
					(3,933,930)	(0.22)
逆現先取引合計(取得原価 米ドル(3,933,930))					(3,933,930)	(0.22)
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 2,254,706,000)					1,725,730,900	97.48
先物取引 - (0.01%)						
枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
米ドル						
41	US Treasury Notes 10YR Futures 21/03/2016	買建	5,186,500	8,226	0.00	
先物取引未実現利益					8,226	0.00
枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
米ドル						
(246)	US Treasury Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(37,845,563)	(66,433)	(0.01)	
(282)	US Treasury Notes 2YR Futures 31/03/2016	売建	(61,365,844)	(26,709)	(0.00)	
(240)	US Treasury Notes 5YR Futures 31/03/2016	売建	(28,494,375)	(21,830)	(0.00)	
(18)	US Treasury Ultra Long Bond Futures 21/03/2016	売建	(2,845,687)	(4,779)	(0.00)	
			(130,551,469)	(119,751)	(0.01)	
先物取引未実現損失					(119,751)	(0.01)
ノン・デリバブル債券先渡取引						
枚数	銘柄名称		評価額 (米ドル)	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)	
コロンビアペソ						
17,632,300,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建	(152,261)	(152,261)	(0.01)	
11,510,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建	(127,367)	(127,367)	(0.01)	
39,602,800,000	BFS Finance COP Bond Forward 10/12/2015	買建	(234,401)	(234,401)	(0.01)	
5,628,100,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(17,234)	(17,234)	(0.00)	
14,124,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(66,552)	(66,552)	(0.01)	
14,124,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(157,072)	(157,072)	(0.01)	
8,225,500,000	BFS Finance COP Bond Forward 17/12/2015	買建	(36,163)	(36,163)	(0.00)	
11,000,000,000	BSF Finance COP Bond Forward 15/12/2015	買建	(51,689)	(51,689)	(0.00)	
			(842,739)	(842,739)	(0.05)	
ノン・デリバブル債券先渡取引未実現損失					(842,739)	(0.05)

外国為替予約取引 - (0.42%)						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合(%)
USD	58,335,083	BRL	220,169,309	02/12/2015	1,290,491	0.07
USD	2,947,383	THB	105,209,784	03/12/2015	11,945	0.00
USD	1,612,960	COP	4,581,936,111	07/12/2015	153,966	0.01
USD	2,680,000	RUB	170,059,132	07/12/2015	115,213	0.01
MYR	210,456,878	USD	49,103,769	09/12/2015	379,985	0.02
USD	12,818,000	RUB	831,715,798	09/12/2015	282,064	0.02
USD	2,874,429	IDR	39,164,093,332	11/12/2015	48,815	0.00
KRW	7,342,527,556	USD	6,264,367	14/12/2015	74,545	0.00
USD	6,436,147	IDR	89,044,088,211	14/12/2015	15,529	0.00
USD	25,959,395	KRW	29,734,896,837	14/12/2015	288,821	0.02
CLP	12,705,830,891	USD	17,718,353	16/12/2015	139,910	0.01
EUR	37,715,000	PLN	160,108,774	16/12/2015	267,058	0.02
MXN	2,729,946,675	USD	162,833,399	16/12/2015	1,843,262	0.10
SGD	25,700,709	USD	17,938,000	16/12/2015	263,105	0.02
TRY	300,535,808	USD	100,908,854	16/12/2015	2,178,701	0.12
USD	7,086,000	CLP	4,999,631,464	16/12/2015	58,933	0.00
USD	15,804,916	CZK	377,342,361	16/12/2015	1,028,035	0.06
USD	127,573,126	EUR	113,495,349	16/12/2015	7,456,363	0.42
USD	1,774,672	HUF	500,683,000	16/12/2015	73,612	0.00
USD	6,327,000	JPY	760,720,518	16/12/2015	144,725	0.01
USD	131,378,394	PLN	508,329,640	16/12/2015	5,499,040	0.31
KRW	7,343,993,930	USD	6,293,000	17/12/2015	46,534	0.00
USD	6,293,000	IDR	87,007,018,000	17/12/2015	22,919	0.00
USD	54,633,230	ZAR	758,899,862	17/12/2015	2,039,306	0.12
USD	8,848,602	IDR	122,162,044,002	18/12/2015	46,814	0.00
USD	12,494,000	RUB	817,920,022	18/12/2015	200,311	0.01
USD	12,750,468	TWD	413,115,109	18/12/2015	95,768	0.01
THB	1,027,191,000	USD	28,493,509	21/12/2015	148,045	0.01
USD	2,936,770	THB	105,209,784	21/12/2015	3,166	0.00
RUB	596,204,729	USD	8,943,295	22/12/2015	6,847	0.00
USD	5,329,544	IDR	74,102,779,208	04/01/2016	7,980	0.00
USD	6,248,000	MYR	26,562,810	04/01/2016	867	0.00
USD	34,486,674	BRL	130,629,435	05/01/2016	962,187	0.05
MYR	115,554,298	USD	27,033,407	08/01/2016	139,701	0.01
TWD	204,259,616	USD	6,248,000	08/01/2016	7,344	0.00
USD	16,167,574	TWD	524,822,441	08/01/2016	95,162	0.01
USD	6,297,765	IDR	87,349,999,800	11/01/2016	36,271	0.00
USD	16,731,303	RUB	1,119,073,191	14/01/2016	48,784	0.00
USD	20,121,914	KRW	22,828,512,377	15/01/2016	434,173	0.03
USD	32,167,003	COP	95,230,413,502	22/01/2016	1,942,175	0.11
USD	9,752,917	TWD	317,652,504	29/01/2016	22,818	0.00
USD	16,446,151	CZK	402,254,181	16/03/2016	614,816	0.04
MYR	93,883,548	USD	21,616,433	06/05/2016	361,213	0.02
USD	48,984,533	AED	180,215,586	11/08/2016	30,900	0.00
USD	57,945,681	AED	213,289,201	15/08/2016	9,280	0.00
外国為替予約取引未実現利益					28,937,499	1.64

通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
BRL	220,169,309	USD	57,046,192	02/12/2015	(1,600)	(0.00)
RUB	596,204,729	USD	9,224,227	02/12/2015	(218,453)	(0.01)
USD	12,222,811	ILS	48,042,793	02/12/2015	(184,455)	(0.01)
USD	8,996,601	RUB	596,204,729	02/12/2015	(9,173)	(0.00)
CLP	3,737,496,387	USD	5,486,636	03/12/2015	(226,917)	(0.01)
COP	20,693,061,076	USD	7,070,321	03/12/2015	(480,373)	(0.03)
THB	105,209,784	USD	2,938,000	03/12/2015	(2,562)	(0.00)
KRW	9,282,613,480	USD	8,033,000	04/12/2015	(17,431)	(0.00)
USD	17,733,897	KRW	20,680,613,027	04/12/2015	(123,885)	(0.01)
USD	11,054,465	TWD	364,907,898	04/12/2015	(124,822)	(0.01)
CLP	8,880,299,429	USD	12,707,381	07/12/2015	(215,098)	(0.01)
COP	42,901,446,261	USD	15,040,323	07/12/2015	(1,379,508)	(0.08)
PHP	296,723,897	USD	6,326,668	07/12/2015	(38,432)	(0.00)
RUB	402,502,852	USD	6,290,385	07/12/2015	(219,944)	(0.01)
TWD	245,591,862	USD	7,592,000	07/12/2015	(67,871)	(0.00)
USD	23,295,450	TWD	760,658,311	07/12/2015	(8,624)	(0.00)
RUB	1,207,081,687	USD	18,455,919	09/12/2015	(262,326)	(0.02)
TWD	410,760,345	USD	12,662,000	14/12/2015	(78,543)	(0.00)
USD	15,763,322	TWD	516,562,563	14/12/2015	(61,338)	(0.00)
MYR	98,850,507	USD	23,952,146	15/12/2015	(708,559)	(0.04)
CNH	972,562,725	USD	151,245,984	16/12/2015	(168,595)	(0.01)
EUR	16,926,000	HUF	5,307,906,845	16/12/2015	(120,024)	(0.01)
EUR	30,090,381	USD	33,100,238	16/12/2015	(1,254,359)	(0.07)
HUF	3,495,661,076	EUR	11,253,000	16/12/2015	(33,075)	(0.00)
HUF	39,491,427,591	USD	140,604,753	16/12/2015	(6,433,463)	(0.36)
ILS	219,360,543	USD	56,934,122	16/12/2015	(272,089)	(0.02)
JPY	757,204,040	USD	6,274,000	16/12/2015	(120,303)	(0.01)
PLN	287,262,613	EUR	67,483,484	16/12/2015	(284,733)	(0.02)
PLN	355,248,930	USD	94,027,710	16/12/2015	(6,056,239)	(0.34)
RON	122,660,000	USD	31,375,659	16/12/2015	(2,273,088)	(0.13)
USD	130,763,388	CNH	845,027,487	16/12/2015	(502,743)	(0.03)
USD	62,937,335	ILS	245,352,371	16/12/2015	(438,530)	(0.03)
USD	97,077,471	MXN	1,622,193,256	16/12/2015	(776,956)	(0.04)
USD	55,102,618	SGD	77,996,434	16/12/2015	(134,039)	(0.01)
USD	109,162,409	TRY	332,556,750	16/12/2015	(4,908,731)	(0.28)
COP	23,338,278,064	USD	7,950,213	17/12/2015	(522,118)	(0.03)
USD	16,397,051	KRW	19,177,731,407	17/12/2015	(157,685)	(0.01)
ZAR	1,571,475,985	USD	112,955,872	17/12/2015	(4,048,106)	(0.23)
RUB	1,310,171,271	USD	20,054,202	18/12/2015	(361,766)	(0.02)
INR	420,764,365	USD	6,335,000	28/12/2015	(37,891)	(0.00)
RUB	419,935,947	USD	6,326,652	28/12/2015	(34,294)	(0.00)
BRL	40,323,285	USD	10,606,388	05/01/2016	(257,897)	(0.02)
USD	3,363,000	NGN	702,867,000	05/01/2016	(132,265)	(0.01)
MYR	71,938,691	USD	17,163,813	12/01/2016	(249,194)	(0.01)
CLP	5,519,997,188	USD	7,848,151	13/01/2016	(111,686)	(0.01)
RUB	807,788,921	USD	12,240,678	14/01/2016	(198,611)	(0.01)
USD	21,159,154	KRW	24,584,610,000	14/01/2016	(43,709)	(0.00)
USD	17,920,599	MXN	300,277,561	21/01/2016	(150,758)	(0.01)
PEN	5,978,000	USD	1,804,135	22/01/2016	(49,070)	(0.00)
RUB	276,142,081	USD	4,264,084	22/01/2016	(156,508)	(0.01)
USD	5,230,270	IDR	73,877,567,000	22/01/2016	(50,406)	(0.00)
USD	16,712,941	KRW	19,608,458,576	22/01/2016	(194,244)	(0.01)
COP	19,201,331,200	USD	6,271,461	27/01/2016	(180,486)	(0.01)
RUB	1,179,035,111	USD	17,580,483	27/01/2016	(66,415)	(0.00)
USD	23,693,052	IDR	335,019,752,147	29/01/2016	(210,437)	(0.01)
BRL	85,336,317	USD	22,177,374	02/02/2016	(485,377)	(0.03)
USD	21,680,110	MYR	93,883,548	06/05/2016	(297,536)	(0.02)
USD	131,299,748	CNH	864,820,062	01/09/2016	(198,054)	(0.01)
外国為替予約取引未実現損失					(36,401,394)	(2.06)

スワップ契約 - (2.03%)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
金利スワップ						
209,070,000	Fixed 13.155%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	189,495	0.01
120,900,000	Fixed 12.000%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	330,334	0.02
149,660,000	Fixed 12.290%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	02/01/2017	1,365,689	0.08
139,820,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.515%	BRL	02/01/2017	0	0.00
15,100,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	6,571	0.00
42,730,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.730%	BRL	02/01/2017	35,209	0.00
19,030,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.700%	BRL	02/01/2017	14,016	0.00
89,120,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.954%	BRL	02/01/2017	120,965	0.01
16,890,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.490%	BRL	02/01/2017	44,905	0.00
25,720,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 16.860%	BRL	02/01/2017	91,587	0.01
95,240,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.575%	BRL	02/01/2017	37,122	0.00
39,980,000	Fixed 9.040%	Floating (BRL 1 month BCSWA)	BRL	02/01/2017	1,057,824	0.06
33,110,000	Fixed 11.410%	Floating (BRL 1 month BZD10)	BRL	04/01/2021	1,051,278	0.06
111,980,300,000	Fixed 6.100%	Floating (COP 12 month LIBOR)	COP	25/11/2016	51,555	0.00
14,567,970,000	Fixed 4.340%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	83,697	0.01
14,404,390,000	Fixed 4.330%	Floating (COP 1 month LIBOR)	COP	11/12/2016	83,225	0.01
24,229,380,000	Fixed 5.110%	Floating (COP 3 month DTF)	COP	15/04/2019	322,057	0.02
10,055,690,000	Fixed 5.190%	Floating (COP 1 month COOVI)	COP	22/04/2019	126,736	0.01
13,642,800,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.850%	KRW	03/03/2017	168,222	0.01
30,940,620,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 2.875%	KRW	07/03/2017	393,196	0.02
5,766,070,000	Floating (KRW 3 month KWDC)	Fixed 2.250%	KRW	13/10/2017	48,615	0.00
9,637,640,000	Floating (KRW 3 month KWDC)	Fixed 2.240%	KRW	14/10/2017	80,143	0.01
8,839,610,000	Floating (KRW 3 month KWDC)	Fixed 2.245%	KRW	14/10/2017	74,216	0.00
8,839,600,000	Floating (KRW 3 month KWDC)	Fixed 2.250%	KRW	14/10/2017	74,926	0.00
21,698,300,000	Floating (KRW 3 month KWDC)	Fixed 2.253%	KRW	15/10/2017	185,057	0.01
17,077,480,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.173%	KRW	28/10/2017	126,285	0.01
9,530,720,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.175%	KRW	29/10/2017	70,886	0.00
9,736,130,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.075%	KRW	04/11/2017	57,030	0.00
14,013,880,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.060%	KRW	04/11/2017	78,610	0.00
13,610,780,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.034%	KRW	07/11/2017	70,654	0.00
23,667,810,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 3.620%	KRW	23/08/2023	2,489,456	0.14
18,184,210,000	Floating (KRW 3 month LIBOR)	Fixed 2.940%	KRW	11/07/2024	1,199,732	0.07
1,087,030,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.959%	MXN	15/09/2016	95,782	0.01
330,060,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.975%	MXN	16/09/2016	31,178	0.00
331,050,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.980%	MXN	19/09/2016	31,991	0.00
350,810,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.850%	MXN	22/09/2016	10,814	0.00
422,980,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.895%	MXN	28/09/2016	21,105	0.00
608,250,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 5.250%	MXN	07/12/2022	317,394	0.02
136,190,000	Fixed 5.660%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	24/01/2025	341,371	0.02
395,040,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 9.300%	MXN	22/04/2027	1,212,017	0.07
813,650,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.010%	MXN	29/06/2027	445,062	0.03
192,390,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 8.590%	MXN	03/09/2027	304,922	0.02
160,780,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 7.940%	MXN	22/09/2027	57,117	0.00
292,120,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.810%	THB	24/11/2016	23,808	0.00
396,160,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.820%	THB	28/11/2016	34,878	0.00
614,450,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.800%	THB	28/11/2016	49,085	0.00
687,130,000	Floating (THB 1 month LIBOR)	Fixed 1.890%	THB	22/12/2016	75,103	0.00
92,880,000	Fixed 0.592%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	21/09/2016	25,789	0.00
23,850,000	Fixed 0.555%	Floating (USD 3 month LIBOR)	USD	03/11/2016	21,052	0.00
126,890,000	Floating (ZAR 3 month LIBOR)	Fixed 7.640%	ZAR	13/06/2019	6,966	0.00
52,740,000	Fixed 7.890%	Floating (ZAR 1 month LIBOR)	ZAR	18/12/2024	113,365	0.01
金利スワップ未実現利益					13,348,092	0.75
クレジット・デフォルト・スワップ						
7,380,000	Fixed 1.000%	Floating (People 's Republic of China)	USD	20/06/2019	155	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ未実現利益					155	0.00
スワップ契約未実現利益合計					13,348,247	0.75

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
金利スワップ						
120,140,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.835%	BRL	04/01/2016	(19,569)	(0.00)
132,180,000	Floating (BRL 3 month BZDIO)	Fixed 13.775%	BRL	04/01/2016	(31,758)	(0.00)
132,180,000	Floating (BRL 3 month BZDIO)	Fixed 13.760%	BRL	04/01/2016	(34,526)	(0.00)
22,250,000	Floating (BRL 1 month BZDIO)	Fixed 11.230%	BRL	04/01/2016	(105,104)	(0.01)
26,300,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 8.265%	BRL	04/01/2016	(466,229)	(0.03)
27,090,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 9.280%	BRL	04/01/2016	(332,080)	(0.02)
131,900,000	Floating (BRL 1 month BCSWA)	Fixed 9.980%	BRL	04/01/2016	(1,063,529)	(0.06)
113,870,000	Fixed 12.640%	Floating (BRL 1 month LIBOR)	BRL	04/01/2016	(250,350)	(0.01)
180,070,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.945%	BRL	02/01/2017	(666,583)	(0.04)
139,820,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.481%	BRL	02/01/2017	(40,265)	(0.00)
25,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.225%	BRL	02/01/2017	(20,475)	(0.00)
107,580,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 15.238%	BRL	02/01/2017	(83,017)	(0.00)
213,140,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 12.842%	BRL	02/01/2017	(1,469,330)	(0.08)
63,310,000	Floating (BRL 1 month BZDIO)	Fixed 12.580%	BRL	02/01/2017	(480,841)	(0.03)
53,200,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.500%	BRL	02/01/2017	(646,383)	(0.04)
41,390,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.830%	BRL	02/01/2018	(154,861)	(0.01)
60,500,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.580%	BRL	02/01/2018	(288,734)	(0.02)
41,990,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 14.460%	BRL	02/01/2018	(221,387)	(0.01)
103,920,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.962%	BRL	02/01/2018	(767,631)	(0.04)
35,030,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.910%	BRL	02/01/2018	(266,746)	(0.02)
39,170,000	Floating (BRL 1 month BRCDI)	Fixed 13.731%	BRL	02/01/2018	(328,999)	(0.02)
78,550,000	Floating (BRL 1 month BZDIO)	Fixed 11.500%	BRL	02/01/2018	(1,558,820)	(0.09)
33,090,000	Floating (BRL 1 month BZDIO)	Fixed 11.450%	BRL	02/01/2018	(660,058)	(0.04)
28,750,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.150%	BRL	02/01/2018	(633,179)	(0.04)
11,870,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.945%	BRL	02/01/2018	(207,736)	(0.01)
8,190,000	Floating (BRL 1 month LIBOR)	Fixed 11.960%	BRL	02/01/2018	(142,628)	(0.01)
8,190,000	Floating (BRL 1 month BZDIO)	Fixed 12.180%	BRL	04/01/2021	(204,378)	(0.01)
2,426,650,000	Fixed 5.360%	Floating (CLP 6 month CLICP)	CLP	07/06/2023	(174,243)	(0.01)
9,310,000	Fixed 0.750%	Floating (EUR 6 month EURIBOR)	EUR	16/12/2025	(212,242)	(0.01)
4,638,200,000	Fixed 2.415%	Floating (HUF 6 month BUBOR)	HUF	16/12/2020	(423,119)	(0.02)
90,817,100,000	Floating (KRW 3 month KSDA)	Fixed 1.625%	KRW	29/07/2017	(115,650)	(0.01)
32,240,420,000	Fixed 3.300%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	18/09/2022	(1,701,784)	(0.10)
32,195,000,000	Fixed 3.120%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	09/10/2022	(1,453,035)	(0.08)
7,153,000,000	Fixed 3.150%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	21/11/2022	(328,494)	(0.02)
23,576,890,000	Fixed 3.225%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	29/11/2022	(1,153,542)	(0.07)
32,312,210,000	Fixed 3.275%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	05/12/2022	(1,645,000)	(0.09)
14,135,280,000	Fixed 2.710%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	06/05/2023	(650,590)	(0.04)
3,981,000,000	Fixed 3.465%	Floating (KRW 3 month KSDA)	KRW	23/12/2023	(391,279)	(0.02)
6,884,400,000	Fixed 3.000%	Floating (KRW 3 month KWDC)	KRW	24/01/2028	(602,448)	(0.03)
270,040,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.715%	MXN	13/10/2016	(14,262)	(0.00)
322,800,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.680%	MXN	14/10/2016	(23,403)	(0.00)
267,240,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.690%	MXN	24/10/2016	(20,642)	(0.00)
392,180,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 3.800%	MXN	01/11/2016	(8,736)	(0.00)
216,170,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	02/10/2017	(219,361)	(0.01)
210,490,000	Fixed 5.190%	Floating (MXN 1 month TIIE)	MXN	02/10/2017	(213,597)	(0.01)
160,500,000	Floating (MXN 1 month TIIE)	Fixed 5.720%	MXN	21/03/2028	(752,864)	(0.04)
55,570,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.280%	ZAR	05/09/2019	(48,557)	(0.00)
289,990,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 7.310%	ZAR	08/09/2019	(236,432)	(0.01)
120,800,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.580%	ZAR	01/11/2019	(314,992)	(0.02)
88,100,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.480%	ZAR	06/11/2019	(251,444)	(0.01)
170,230,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.250%	ZAR	15/01/2020	(619,436)	(0.04)
101,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.290%	ZAR	16/01/2020	(357,802)	(0.02)
125,000,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.565%	ZAR	30/01/2020	(363,286)	(0.02)
135,780,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.620%	ZAR	30/05/2020	(424,981)	(0.02)
439,600,000	Floating (ZAR 3 month JIBAR)	Fixed 6.775%	ZAR	02/11/2020	(1,378,298)	(0.08)
金利スワップ未実現損失					(25,244,715)	(1.42)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
1,300,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(9,811)	(0.00)
2,550,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(20,045)	(0.00)
5,230,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(54,019)	(0.01)
1,060,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(10,351)	(0.00)
1,970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(18,620)	(0.00)
480,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(4,384)	(0.00)
3,130,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(33,979)	(0.00)
4,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(43,572)	(0.01)
1,960,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(19,124)	(0.00)
3,080,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(29,917)	(0.00)
2,100,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(20,491)	(0.00)
1,400,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(13,000)	(0.00)
620,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(4,778)	(0.00)
2,870,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(23,933)	(0.00)
880,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(8,583)	(0.00)
5,010,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(34,689)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(30,050)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(28,646)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/03/2019	(25,864)	(0.00)
3,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(6,087)	(0.00)
13,470,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(146,590)	(0.01)
970,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,917)	(0.00)
3,890,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(34,079)	(0.00)
1,420,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(11,102)	(0.00)
2,600,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(17,357)	(0.00)
4,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(26,746)	(0.00)
4,700,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(33,784)	(0.00)
290,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(2,032)	(0.00)
2,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(14,516)	(0.00)
870,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(5,779)	(0.00)
410,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(2,668)	(0.00)
3,080,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(19,637)	(0.00)

現地通貨建 想定元本額	支払	受取	通貨	満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
クレジット・デフォルト・スワップ						
6,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(38,558)	(0.01)
660,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(4,065)	(0.00)
1,560,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(9,344)	(0.00)
3,260,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(20,347)	(0.00)
1,340,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(8,483)	(0.00)
2,270,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(9,041)	(0.00)
1,950,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/06/2019	(6,358)	(0.00)
10,520,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(49,963)	(0.01)
1,720,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(9,414)	(0.00)
2,170,000	Fixed 1.000%	Floating (People's Republic of China)	USD	20/12/2020	(14,444)	(0.00)
クレジット・デフォルト・スワップ未実現損失					(933,167)	(0.05)
通貨スワップ						
37,570,350	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 8.080%	USD	05/12/2016	(4,165,102)	(0.23)
44,716,220	Floating (USD 1 month LIBOR)	Fixed 8.050%	USD	04/12/2016	(5,072,248)	(0.29)
24,603,350	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 11.480%	USD	13/03/2016	(2,577,918)	(0.15)
14,370,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Fixed 11.070%	USD	10/03/2016	(1,623,964)	(0.09)
65,110,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.385%)	ZAR	12/05/2024	(1,790,738)	(0.10)
65,331,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.385%)	ZAR	13/05/2024	(1,772,711)	(0.10)
31,630,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.380%)	ZAR	13/05/2024	(858,920)	(0.05)
56,670,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.410%)	ZAR	15/07/2024	(1,362,253)	(0.08)
45,640,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month LIBOR + 0.380%)	ZAR	17/07/2024	(1,123,565)	(0.06)
50,901,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month JIBAR + 0.300%)	ZAR	23/05/2019	(1,369,777)	(0.08)
58,611,000	Floating (USD 3 month LIBOR)	Floating (ZAR 3 month JIBAR + 0.410%)	ZAR	12/08/2024	(1,422,871)	(0.08)
スワップ契約未実現損失合計					(49,317,949)	(2.78)
投資評価額（取得原価 米ドル 2,254,706,000）					1,681,343,039	94.97
その他資産・負債					89,136,095	5.03
投資主資本					1,770,479,134	100.00
投資合計					評価額 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
デリバティブ取引を除く投資合計（取得原価 米ドル 2,254,706,000）					1,725,730,900	97.48
先物取引未実現利益					8,226	0.00
先物取引未実現損失					(119,751)	(0.01)
ノン・デリバブル債券先渡取引未実現損失					(842,739)	(0.05)
外国為替予約取引未実現利益					28,937,499	1.64
外国為替予約取引未実現損失					(36,401,394)	(2.06)
スワップ契約未実現利益					13,348,247	0.75
スワップ契約未実現損失					(49,317,949)	(2.78)
その他資産・負債					89,136,095	5.03
投資主資本					1,770,479,134	100.00

[次へ](#)

ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・エマージング・マーケット・エクイティ・
ポートフォリオ IXシェアクラス

資産負債計算書
平成27年11月30日現在

(単位：米ドル)

資産	
デリバティブを除く投資有価証券時価評価額	221,011,028
現金	3,323,966
投資売却未収金	639,600
投資信託証券売却未収金	297,610
未収配当金	131,950
未収貸株料	2,473
その他資産	13,931
資産合計	225,420,558
負債	
当座借越	553
投資信託証券買戻未払金	476,187
未払投資顧問報酬	165,884
未払管理事務代行報酬および保管費用	36,139
未払販売報酬およびサービシング報酬	3,673
未払名義書換事務代行報酬	38,464
未払年次税	2,228
未払キャピタル・ゲイン税	143,284
未払監査報酬	21,858
未払管理会社報酬	2,801
未払取締役報酬	492
未払弁護士報酬	38,992
未払保険料	3,322
未払印刷費	3,835
未払広告費	293
配当金および利息にかかる未払源泉税	11,751
未払税務報告報酬	35,727
未払支払代理人報酬	7,611
未払規制報告報酬	1,682
負債合計	994,776
投資主資本	224,425,782
スウィング・プライシング	965,031
投資主資本（スウィング・プライシングを適用後）	225,390,813

[次へ](#)

投資有価証券明細表
平成27年11月30日現在

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式 - 93.63%			
オーストリア			
22,784	DO & CO AG (Food, Beverages & Tobacco)	2,185,058	0.97
ブラジル			
215,085	Banco Bradesco S.A.-Preferred (Banks)	1,171,945	0.52
469,940	BB Seguridade Participacoes S.A. (Insurance)	3,246,088	1.44
876,853	BM&FBovespa S.A. (Diversified Financial Services)	2,653,550	1.18
372,285	CETIP S.A. - Mercados Organizados (Diversified Financial Services)	3,545,755	1.57
195,493	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes S.A. (Real Estate)	655,932	0.29
415,600	FPC Par Corretora de Seguros S.A. (Insurance)	1,122,021	0.50
402,523	Odontoprev S.A. (Insurance)	1,058,557	0.47
80,200	Sao Martinho S.A. (Food, Beverages & Tobacco)	981,617	0.44
		14,435,465	6.41
チリ			
20,920	Banco de Chile-ADR (Banks)	1,250,807	0.56
中国			
1,045,000	ANTA Sports Products Ltd. (Retail)	3,161,160	1.40
235,000	Bloomage BioTechnology Corp., Ltd. (Biotechnology)	537,306	0.24
268,000	Boer Power Holdings Ltd. (Electrical Components & Equipment)	521,483	0.23
417,000	CAR, Inc. (Commercial Services)	781,867	0.35
643,300	China Vanke Co., Ltd. "H" (Real Estate)	1,602,266	0.71
16,646	Ctrip.com International Ltd.-ADR (Internet)	1,729,187	0.77
664,500	Great Wall Motor Co., Ltd. "H" (Automobile Manufacturers)	815,843	0.36
60,000	Hengan International Group Co., Ltd. (Healthcare Products)	603,355	0.27
55,576	JD.com, Inc.-ADR (Internet)	1,709,518	0.76
510,000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. "H" (Insurance)	1,107,255	0.49
314,000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. "H" (Insurance)	1,721,295	0.76
34,415	Qunar Cayman Islands Ltd.-ADR (Leisure Time)	1,569,324	0.70
375,500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co., Ltd. "H" (Pharmaceuticals)	1,217,289	0.54
149,727	Silergy Corp. (Electronics)	1,764,382	0.78
434,400	Tencent Holdings Ltd. (Internet)	8,646,996	3.84
57,473	Vipshop Holdings Ltd.-ADR (Internet)	955,776	0.42
		28,444,302	12.62
コロンビア			
44,507	Banco de Bogota S.A. (Banks)	815,017	0.36
41,841	Grupo Aval Acciones y Valores S.A.-ADR (Investment Companies)	292,469	0.13
1,631,630	Grupo Aval Acciones y Valores S.A.-Preferred (Investment Companies)	561,197	0.25
		1,668,683	0.74
ジョージア			
91,437	TBC Bank JSC-GDR (Banks)	828,419	0.37
ギリシャ			
243,080	Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange S.A. Holding (Diversified Financial Services)	1,308,978	0.58
101,292	Sarantis S.A. (Cosmetics/Personal Care)	792,998	0.35
		2,101,976	0.93
香港			
2,658,000	China Traditional Chinese Medicine Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	1,860,645	0.82
171,000	Galaxy Entertainment Group Ltd. (Lodging)	503,933	0.22
182,934	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd. (Diversified Financial Services)	4,768,881	2.12
541,200	IMAX China Holding, Inc. 144A (Entertainment)	3,578,834	1.59
4,494,000	Sino Biopharmaceutical Ltd. (Pharmaceuticals)	4,238,732	1.88
377,000	Techtronic Industries Co., Ltd. (Hand/Machine Tools)	1,527,526	0.68
		16,478,551	7.31

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
普通株式			
インド			
364,581	Ashiana Housing Ltd. (Real Estate)	903,863	0.40
61,471	Atul Auto Ltd. (Leisure Time)	479,239	0.21
122,241	Aurobindo Pharma Ltd. (Pharmaceuticals)	1,486,314	0.66
13,315	Bajaj Finance Ltd. (Diversified Financial Services)	1,101,706	0.49
10,646	Bayer CropScience Ltd. (Chemicals)	537,395	0.24
30,346	Britannia Industries Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	1,330,622	0.59
18,410	Container Corp. Of India Ltd. (Transportation)	383,653	0.17
9,298	Dynamatic Technologies Ltd. (Machinery-Diversified)	319,100	0.14
30,495	eClerx Services Ltd. (Software)	838,813	0.37
2,114	Eicher Motors Ltd. (Automobile Manufacturers)	530,669	0.24
22,365	Gillette India Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	1,575,146	0.70
16,254	Grasim Industries Ltd.-GDR (Building Materials)	912,541	0.40
78,247	Gujarat Fluorochemicals Ltd. (Chemicals)	696,511	0.31
36,869	Info Edge India Ltd. (Commercial Services)	494,709	0.22
55,613	MPS Ltd. (Media)	665,804	0.29
38,215	Multi Commodity Exchange of India Ltd. (Diversified Financial Services)	588,459	0.26
40,231	Poddar Developers Ltd. (Apparel)	825,685	0.37
356,955	Prestige Estates Projects Ltd. (Real Estate)	1,087,888	0.48
9,553	Procter & Gamble Hygiene & Health Care Ltd. (Cosmetics/Personal Care)	837,090	0.37
60,819	SRF Ltd. (Textiles)	1,164,930	0.52
77,362	Strides Arcolab Ltd. (Pharmaceuticals)	1,593,070	0.71
86,295	Thermax Ltd. (Machinery-Diversified)	1,127,383	0.50
255,745	VRL Logistics Ltd. (Transportation)	1,710,398	0.76
95,166	Welspun India Ltd. (Textiles)	1,245,020	0.55
		22,436,008	9.95
インドネシア			
5,236,200	Bank Central Asia Tbk PT (Banks)	4,682,798	2.08
446,900	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT (Food, Beverages & Tobacco)	3,291,587	1.46
976,300	Semen Indonesia Persero Tbk PT (Building Materials)	749,379	0.33
11,898,200	Summarecon Agung Tbk PT (Real Estate)	1,328,742	0.59
		10,052,506	4.46
イスラエル			
7,703	Taro Pharmaceutical Industries Ltd. (Pharmaceuticals)	1,078,574	0.48
ジャージー			
231,450	Integrated Diagnostics Holdings Plc. 144A (Healthcare Services)	1,157,250	0.51
韓国			
9,653	Amorepacific Corp. (Cosmetics/Personal Care)	3,363,246	1.49
164,674	Byucksan Corp. (Building Materials)	1,217,401	0.54
2,685	Cuckoo Electronics Co., Ltd. (Home Furnishings)	554,878	0.25
43,626	Dongbu Insurance Co., Ltd. (Insurance)	2,341,405	1.04
17,437	Hana Tour Service, Inc. (Leisure Time)	1,731,849	0.77
7,952	Hanssem Co., Ltd. (Home Furnishings)	1,624,097	0.72
29,317	Hotel Shilla Co., Ltd. (Retail)	2,289,653	1.02
14,189	NongShim Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	5,089,745	2.26
39,106	Samchuly Bicycle Co., Ltd. (Leisure Time)	592,480	0.26
1,149	Samsung Electronics Co., Ltd. (Semiconductors)	1,273,275	0.56
9,574	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd. (Insurance)	2,531,119	1.12
18,005	Shinsegae Co., Ltd. (Retail)	3,893,948	1.73
38,183	SK Hynix, Inc. (Semiconductors)	1,041,715	0.46
103,339	Viatron Technologies, Inc. (Semiconductors)	1,581,339	0.70
		29,126,150	12.92
マレーシア			
521,600	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd (Retail)	172,391	0.07
1,620,600	Bursa Malaysia Bhd (Diversified Financial Services)	3,172,990	1.41
		3,345,381	1.48
メキシコ			
721,505	Alsea SAB de CV (Retail)	2,591,973	1.15
1,973,300	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV (Diversified Financial Services)	3,017,883	1.34
551,358	Genera SAB de CV (Banks)	1,119,194	0.50
1,410,254	Unifin Financiera SAPI de CV SOFOM ENR (Diversified Financial Services)	4,649,049	2.06
		11,378,099	5.05

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
普通株式			
ペルー			
1,004,430	BBVA Banco Continental S.A. (Banks)	901,354	0.40
23,481	Credicorp Ltd. (Banks)	2,465,036	1.10
36,560	Intercorp Financial Services, Inc. (Diversified Financial Services)	932,280	0.41
		4,298,670	1.91
フィリピン			
11,300,000	Megaworld Corp. (Real Estate)	1,059,510	0.47
ポーランド			
13,721	Bank Pekao S.A. (Banks)	474,328	0.21
199,309	Warsaw Stock Exchange (Diversified Financial Services)	2,004,544	0.89
		2,478,872	1.10
ロシア			
122,785	Lenta Ltd.-GDR (Retail)	920,887	0.41
19,089	Lukoil PJSC-ADR (Oil & Gas)	738,362	0.33
8,515	Magnit PJSC (Food, Beverages & Tobacco)	1,558,609	0.69
2,634,121	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC (Diversified Financial Services)	3,786,112	1.68
		7,003,970	3.11
シンガポール			
698,700	Singapore Exchange Ltd. (Diversified Financial Services)	3,732,108	1.66
南アフリカ			
3,115,889	Alexander Forbes Group Holdings Ltd. (Diversified Financial Services)	1,418,257	0.63
161,593	JSE Ltd. (Diversified Financial Services)	1,463,520	0.65
284,957	Metair Investments Ltd. (Auto Parts & Equipment)	502,577	0.22
45,051	Mr Price Group Ltd. (Retail)	629,294	0.28
29,253	Naspers Ltd. "N" (Media)	4,380,434	1.94
442,776	Petra Diamonds Ltd. (Mining)	383,014	0.17
107,611	Santam Ltd. (Insurance)	1,592,002	0.71
		10,369,098	4.60
台湾			
395,000	Chipbond Technology Corp. (Semiconductors)	562,467	0.25
19,000	Hermes Microvision, Inc. (Electrical Components & Equipment)	678,308	0.30
230,496	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd. (Electronics)	593,018	0.26
154,000	MediaTek, Inc. (Semiconductors)	1,228,645	0.55
109,200	Merida Industry Co., Ltd. (Leisure Time)	606,967	0.27
145,000	momo.com, Inc. (Internet)	965,439	0.43
481,590	PChome Online, Inc. (Internet)	4,524,288	2.01
178,310	Poya International Co., Ltd. (Retail)	1,784,628	0.79
87,000	President Chain Store Corp. (Retail)	556,888	0.25
298,957	Superalloy Industrial Co., Ltd. (Metal Fabricate/Hardware)	1,156,672	0.51
1,624,444	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. (Semiconductors)	6,922,026	3.07
		19,579,346	8.69
タイ			
333,300	Airports of Thailand PCL (Construction & Engineering)	2,890,368	1.28
396,300	Kasikornbank PCL-NVDR (Banks)	1,889,781	0.84
		4,780,149	2.12
トルコ			
89,386	BIM Birlesik Magazalar AS (Food, Beverages & Tobacco)	1,678,278	0.74
248,826	Ulker Biskuvi Sanayi AS (Food, Beverages & Tobacco)	1,621,008	0.72
		3,299,286	1.46
アラブ首長国連邦			
110,985	NMC Health Plc. (Healthcare Services)	1,497,683	0.67
英国			
12,665	BGE0 Group Plc. (Banks)	367,727	0.16
米国			
64,883	Cognizant Technology Solutions Corp. "A" (Computers)	4,185,602	1.85
682,500	Samsonite International S.A. (Household Products/Wares)	2,021,957	0.90
		6,207,559	2.75
ベトナム			
70,540	Vietnam Dairy Products JSC (Food, Beverages & Tobacco)	388,597	0.17
普通株式合計(取得原価 米ドル 207,400,597)		211,029,804	93.63

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
新株予約権証券 - 4.43%			
中国			
150,500	Jiangsu Hengrui Medicine Co., Ltd. "A"-Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 03/17-Warrants (Pharmaceuticals)	1,157,561	0.51
111,250	Kweichow Moutai Co., Ltd. "A"-Deutsche Bank AG London, exp. 12/24-Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	3,707,161	1.65
90,900	Midea Group Co., Ltd. "A"-Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 12/15-Warrants (Home Furnishings)	378,970	0.17
		5,243,692	2.33
インド			
64,883	InterGlobe Aviation Ltd.-Citigroup Global Markets Holding, exp. 02/16-Warrants (Airlines)	1,080,929	0.48
43,020	InterGlobe Aviation Ltd.-Deutsche Bank AG London exp. 11/25-Warrants (Airlines)	716,699	0.32
32,409	InterGlobe Aviation Ltd.-Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 11/17-Warrants (Airlines)	539,923	0.24
70,724	Navkar Corp., Ltd.-Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 09/17-Warrants (Transportation)	209,663	0.09
50,607	Navkar Corp., Ltd.-UBS AG, exp. 04/16-Warrants (Transportation)	150,025	0.07
76,853	Sharda Cropchem Ltd.-Citigroup Global Markets Holding, exp. 02/16-Warrants (Chemicals)	275,959	0.12
64,713	Syngene International Ltd.-Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 08/17-Warrants (Healthcare Services)	345,676	0.15
27,287	VRL Logistics Ltd.-Morgan Stanley Asia Products Ltd., exp. 04/18-Warrants (Transportation)	182,493	0.08
9,183	VRL Logistics Ltd.-UBS AG, exp. 04/16-Warrants (Transportation)	61,415	0.03
		3,562,782	1.58
ベトナム			
166,800	Vietnam Dairy Products JSC-Citigroup Global Markets Holding, exp. 01/16-Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	909,695	0.40
48,600	Vietnam Dairy Products JSC-Deutsche Bank AG London, exp. 07/19-Warrants (Food, Beverages & Tobacco)	265,055	0.12
		1,174,750	0.52
新株予約権証券合計(取得原価 米ドル 8,915,950)		9,981,224	4.43
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 216,316,547)		221,011,028	98.06
投資評価額(取得原価 米ドル 216,316,547)		221,011,028	98.06
その他資産・負債		4,379,785	1.94
投資主資本		225,390,813	100.00
投資合計		評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
投資合計(取得原価 米ドル 216,316,547)		221,011,028	98.06
その他資産・負債		4,379,785	1.94
投資主資本		225,390,813	100.00

[次へ](#)

2 ファンドの現況

純資産額計算書

(平成29年1月31日現在)

資産総額	3,779,791,547円
負債総額	5,739,144円
純資産総額(-)	3,774,052,403円
発行済口数	7,435,329,440口
1口当たり純資産額(/)	0.5076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

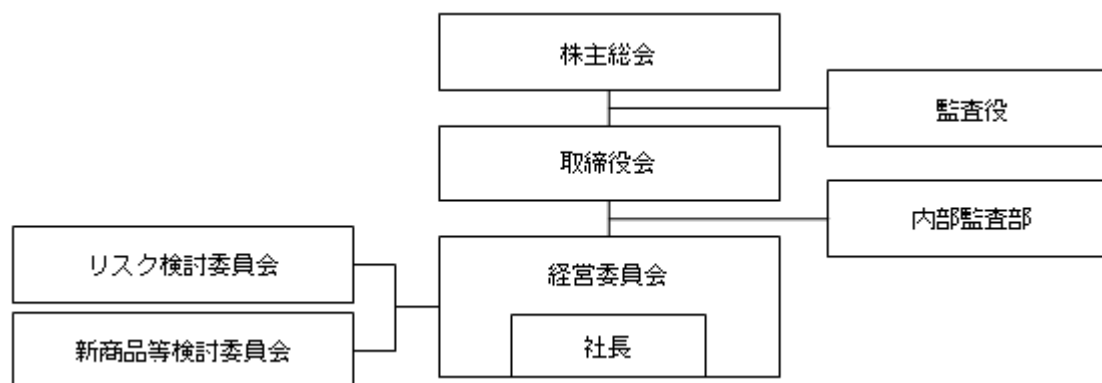
発行する株式の総数：8,000株

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。取締役会は、委嘱された業務の執行にあたり、また、社長に事故あるときにその職務を代行します。

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

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

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

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

投資運用の意思決定機構

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

ジャー・セレクション部、不動産運用部、マルチプロダクト・ファンド部、オルタナティブ投資室およびスチュワードシップ責任推進室があります。



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

2 事業の内容及び営業の概況

事業の内容

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

委託会社の運用するファンド

2017年2月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（親投資信託を除きます。）。

種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	111	1,873,696,146,211
合計	111	1,873,696,146,211

[次へ](#)

3 委託会社等の経理状況

1. 財務諸表の作成方法について

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

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

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期事業年度（平成28年1月1日から平成28年12月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けているPwCあらた監査法人は、平成28年7月1日に名称を変更し、PwCあらた有限責任監査法人となりました。

(1) 貸借対照表

期別		第21期 (平成27年12月31日現在)			第22期 (平成28年12月31日現在)		
資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動資産							
現金・預金			8,541,657			11,862,842	
有価証券			12,097,990			6,299,991	
支払委託金			26			13	
収益分配金		26			13		
前払費用			157			1,657	
未収委託者報酬			1,527,034			1,456,052	
未収運用受託報酬			1,885,724			2,336,911	
未収収益			11,848			35,018	
未収還付法人税等			-			1,296,793	
繰延税金資産			1,079,356			1,106,557	
流動資産計			25,143,796	90.7		24,395,838	95.0
固定資産							
投資その他の資産			2,580,738			1,284,054	
投資有価証券		573,290			595,616		
長期差入保証金		10,000			10,000		
繰延税金資産		1,997,448			678,438		
固定資産計			2,580,738	9.3		1,284,054	5.0
資産合計			27,724,534	100.0		25,679,893	100.0

期別		第21期 (平成27年12月31日現在)			第22期 (平成28年12月31日現在)		
負債の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動負債							
預り金			580			800	
未払金			538,691			470,171	
未払収益分配金		242			255		
未払償還金		72			72		
未払手数料		538,376			469,844		
未払費用			4,518,812			10,304,651	
前受収益			-			258	
未払法人税等			888,102			-	
未払消費税等			205,603			165,905	
流動負債計			6,151,789	22.2		10,941,787	42.6
固定負債							
長期借入金	* 1		-			3,000,000	
長期未払費用			7,097,924			2,069,604	
固定負債計			7,097,924	25.6		5,069,604	19.7
負債合計			13,249,714	47.8		16,011,391	62.3

期別		第21期 (平成27年12月31日現在)			第22期 (平成28年12月31日現在)		
純資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
株主資本							
資本金			490,000			490,000	
資本剰余金			390,000			390,000	
資本準備金		390,000			390,000		
利益剰余金			13,545,174			8,725,636	
その他利益剰余金		13,545,174			8,725,636		
繰越利益剰余金		13,545,174			8,725,636		
株主資本合計			14,425,174	52.0		9,605,636	37.4
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		49,646			62,865		
評価・換算差額等合計			49,646	0.2		62,865	0.2
純資産合計			14,474,820	52.2		9,668,501	37.7
負債・純資産合計			27,724,534	100.0		25,679,893	100.0

(2) 損益計算書

期別		第21期 自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日			第22期 自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日				
		科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常 損益 の部	営業 損益 の部	営業収益		千円	千円	%	千円	千円	%
		委託者報酬			11,823,135			15,153,948	
		運用受託報酬	* 2		6,961,333			7,583,471	
		その他営業収益	* 2		4,316,802			5,001,454	
		営業収益計			23,101,271	100.0		27,738,874	100.0
		営業費用							
		支払手数料			5,363,613			6,632,673	
		広告宣伝費			102,758			107,277	
		調査費			5,350,334			7,328,739	
		委託調査費	* 2	5,350,334				7,328,739	
		委託計算費			159,321			236,499	
		営業雑経費			197,324			223,449	
		通信費		9,974				16,707	
		印刷費		161,506				175,198	
		協会費		25,843				31,542	
		営業費用計			11,173,351	48.4		14,528,638	52.4
		一般管理費							
		給料			5,734,984			6,774,131	
		役員報酬		185,510				208,746	
		給料・手当		2,319,237				3,030,358	
		賞与		746,339				868,684	
		株式従業員報酬	* 1	797,337				518,428	
		その他の報酬		1,686,559				2,147,911	
		交際費			57,202			49,991	
		寄付金			63,290			67,044	
		旅費交通費			187,482			175,704	
		租税公課			71,744			46,945	
不動産賃借料			268,044			351,225			
退職給付費用			698,807			734,825			
事務委託費			398,407			516,389			
諸経費			941,860			1,222,952			
一般管理費計			8,421,824	36.5		9,939,210	35.8		
営業利益			3,506,095	15.2		3,271,025	11.8		

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

(3) 株主資本等変動計算書

第21期
(自平成27年 4 月 1 日 至平成27年12月31日)

(単位：千円)

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

第22期
(自平成28年 1 月 1 日 至平成28年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成28年 1 月 1 日残高	490,000	390,000	390,000	13,545,174	13,545,174	14,425,174	49,646	49,646	14,474,820
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				6,000,000	6,000,000	6,000,000			6,000,000
当期純利益				1,180,461	1,180,461	1,180,461			1,180,461
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							13,219	13,219	13,219
事業年度中の変動額合計	-	-	-	4,819,538	4,819,538	4,819,538	13,219	13,219	4,806,318
平成28年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	8,725,636	8,725,636	9,605,636	62,865	62,865	9,668,501

重要な会計方針

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

注記事項

(貸借対照表関係)

第21期 (平成27年12月31日現在)	第22期 (平成28年12月31日現在)
該当事項はありません。	<p>* 1 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p style="margin-left: 40px;">固定負債 長期借入金 3,000,000千円</p>

(損益計算書関係)

第21期 (自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日)	第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)																				
<p>* 1 株式従業員報酬 役員及び従業員に付与されておりますザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬に関するものであり、当該株式の株価及び付与された株数に基づき算出し配賦されております。</p> <p>* 2 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td colspan="2">営業収益</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">運用受託報酬</td><td style="text-align: right;">1,882,545千円</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">その他営業収益</td><td style="text-align: right;">4,175,357千円</td></tr> <tr><td colspan="2">営業費用</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">委託調査費</td><td style="text-align: right;">5,350,334千円</td></tr> </table>	営業収益		運用受託報酬	1,882,545千円	その他営業収益	4,175,357千円	営業費用		委託調査費	5,350,334千円	<p>* 1 株式従業員報酬 同左</p> <p>* 2 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td colspan="2">営業収益</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">運用受託報酬</td><td style="text-align: right;">1,995,741千円</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">その他営業収益</td><td style="text-align: right;">4,688,436千円</td></tr> <tr><td colspan="2">営業費用</td></tr> <tr><td style="padding-left: 20px;">委託調査費</td><td style="text-align: right;">7,328,739千円</td></tr> </table>	営業収益		運用受託報酬	1,995,741千円	その他営業収益	4,688,436千円	営業費用		委託調査費	7,328,739千円
営業収益																					
運用受託報酬	1,882,545千円																				
その他営業収益	4,175,357千円																				
営業費用																					
委託調査費	5,350,334千円																				
営業収益																					
運用受託報酬	1,995,741千円																				
その他営業収益	4,688,436千円																				
営業費用																					
委託調査費	7,328,739千円																				

（株主資本等変動計算書関係）

第21期（自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．配当に関する事項

配当金支払額

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

第22期（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成28年12月13日 臨時株主総会	普通株式	6,000,000	937,500	平成28年12月22日	平成28年12月22日

（リース取引関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）
注記すべきリース取引を行っていないため、該当事項はありません。	同左

（金融商品関係）

第21期
（自 平成27年4月1日
至 平成27年12月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

金融商品に係るリスク及びその管理体制

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

信用リスク

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

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

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

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

市場リスク

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

流動性および資金調達リスク

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

第21期
（自 平成27年4月1日
至 平成27年12月31日）

(2) 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：千円)

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

金融商品の時価の算定方法

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

金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

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

第22期
（自 平成28年1月1日
至 平成28年12月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

金融商品に係るリスク及びその管理体制

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

信用リスク

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

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

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

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

市場リスク

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

流動性および資金調達リスク

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

第22期
（自 平成28年1月1日
至 平成28年12月31日）

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年12月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	11,862,842	11,862,842	-
有価証券			
其他有価証券	6,299,991	6,299,991	-
未収委託者報酬	1,456,052	1,456,052	-
未収運用受託報酬	2,336,911	2,336,911	-
投資有価証券			
其他投資有価証券	595,616	595,616	-
長期借入金	3,000,000	3,000,000	-

金融商品の時価の算定方法

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

長期借入金については、変動金利により短期間で市場金利を反映しており、また当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	11,862,842	-	-	-	-	-
有価証券						
其他有価証券のうち満期があるもの	6,300,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,456,052	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	2,336,911	-	-	-	-	-

長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金	-	-	3,000,000	-	-	-

（有価証券関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）					第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）				
1. その他有価証券で時価のあるもの					1. その他有価証券で時価のあるもの				
区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）	区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託	500,000	573,290	73,290	貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託	500,000	590,780	90,780
貸借対照表計上 額が取得原価を 超えないもの	コマー シャル・ ペーパー	12,097,990	12,097,990	-	貸借対照表計上 額が取得原価を 超えないもの	投資信託	5,000	4,837	164
						コマー シャル・ ペーパー	6,299,991	6,299,991	-
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券					2. 当事業年度中に売却したその他有価証券				
売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）			売却額（千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）		
568,887	66,895	8			15,228	47	819		

（デリバティブ取引関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）		第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）	
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、 該当事項はありません。		同左	

（退職給付関係）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）		第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）	
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21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）	第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）																																										
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産（流動資産）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払費用</td> <td style="text-align: right;">980,373千円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">64,201</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">34,781</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,079,356</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産（流動資産） 1,079,356</p> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">長期未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,939,534</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">81,558</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,021,092</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;">23,644</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">23,644</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産（固定資産）の純額 1,997,448千円</p>	未払費用	980,373千円	未払事業税	64,201	その他	34,781	小計	1,079,356	長期未払費用	1,939,534	その他	81,558	小計	2,021,092	その他有価証券評価差額金	23,644	小計	23,644	<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;">662,332千円</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">483,789</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">38,081</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,184,203</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;">255,529</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">349,719</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">100,940</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">706,189</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産合計 1,890,392</p> <p>繰延税金負債（流動負債）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未収還付事業税</td> <td style="text-align: right;">77,646</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">77,646</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;">27,751</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">27,751</td> </tr> </table> <p>繰延税金負債合計 105,397</p> <p>繰延税金資産純額 1,784,995千円</p>	未払費用	662,332千円	繰越欠損金	483,789	その他	38,081	小計	1,184,203	長期未払費用	255,529	繰越欠損金	349,719	その他	100,940	小計	706,189	未収還付事業税	77,646	小計	77,646	その他有価証券評価差額金	27,751	小計	27,751
未払費用	980,373千円																																										
未払事業税	64,201																																										
その他	34,781																																										
小計	1,079,356																																										
長期未払費用	1,939,534																																										
その他	81,558																																										
小計	2,021,092																																										
その他有価証券評価差額金	23,644																																										
小計	23,644																																										
未払費用	662,332千円																																										
繰越欠損金	483,789																																										
その他	38,081																																										
小計	1,184,203																																										
長期未払費用	255,529																																										
繰越欠損金	349,719																																										
その他	100,940																																										
小計	706,189																																										
未収還付事業税	77,646																																										
小計	77,646																																										
その他有価証券評価差額金	27,751																																										
小計	27,751																																										
<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;">33.06 %</td> </tr> <tr> <td>賞与等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">3.02 %</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.40 %</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;">35.67 %</td> </tr> </table>	法定実効税率 （調整）	33.06 %	賞与等永久に損金に算入されない項目	3.02 %	その他	0.40 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.67 %	<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;">33.06 %</td> </tr> <tr> <td>賞与等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">15.37 %</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">4.22 %</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;">52.65 %</td> </tr> </table>	法定実効税率 （調整）	33.06 %	賞与等永久に損金に算入されない項目	15.37 %	その他	4.22 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	52.65 %																										
法定実効税率 （調整）	33.06 %																																										
賞与等永久に損金に算入されない項目	3.02 %																																										
その他	0.40 %																																										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.67 %																																										
法定実効税率 （調整）	33.06 %																																										
賞与等永久に損金に算入されない項目	15.37 %																																										
その他	4.22 %																																										
税効果会計適用後の法人税等の負担率	52.65 %																																										

第21期 (自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日)	第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)
<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 該当事項はありません。</p>	<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引き下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の33.06%から、平成29年1月1日及び平成30年1月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.86%に、平成31年1月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.62%となります。この税率変更による繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）及び法人税等調整額への影響は軽微です。</p>

〔セグメント情報等〕

第21期（自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

〔セグメント情報〕

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

〔関連情報〕

1．製品及びサービスに関する情報

（単位：千円）

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

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

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

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

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

第22期（自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）

〔セグメント情報〕

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

〔関連情報〕

1．製品及びサービスに関する情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	オフショア・ファンド 関連報酬等	合計
外部顧客からの収益	15,153,948	7,583,471	5,001,454	27,738,874

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

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

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

（関連当事者情報）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）										
親会社及び法人主要株主等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	8 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	その他営業収益（注1） 運用受託報酬（注1） 委託調査費（注1）	4,175,357 1,882,545 5,350,334		
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）その他営業収益、運用受託報酬、ならびに委託調査費に関しては、関係会社間の契約に基づき決定しております。										
役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。										
兄弟会社等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス証券株式会社	東京都港区	83,616 百万円	金融商品取引業		業務委託 役員の兼任 有価証券 の購入	兼務従業員の 人件費等 （注1）	2,233,594	有価証券	12,097,990
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス 有 限 有 限 公 司	東京都港区	100 百万円	ゴールドマン・サックス・グループ 人 事 ・ 総 務 ・ 施 設 管 理 業 務 受 託		従業員出 向 受 入 等 役 員 の 兼 任	出向者に関する 人件費等 （注2）	5,538,780	未払費用 長期未払 費用	3,776,015 7,075,447
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・バンク・USA	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	8,000 百万ドル	銀行業		現金の預 入			現金・預 金	1,344,386
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）兼務従業員の人件費等に関しては、グループ会社間の契約に基づき、決定しております。 （注2）ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有 限 公 司（以下G S J H）より出向している役員 及 び 従 業 員 の 給 料 、 賞 与 、 退 職 金 等 の 支 払 は G S J H よ り 行 わ れ て お り ま す。 但し、これらの費用はG S J Hより当社に請求されるものであり、賞与及び退職給付の引当額については、当社においてはG S J Hに対する債務として処理しております。										
親会社又は重要な関連会社に関する注記 親会社情報 ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク（ニューヨーク証券取引所に上場） ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー（未上場）										

第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)										
親会社及び法人主要株主等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	25 百万ドル	投資顧問業	被所有 間接 75%	投資助言	その他営業収益(注1) 運用受託報酬(注1) 委託調査費(注1)	4,688,436 1,995,741 7,328,739		
親会社	ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	11,212 百万ドル	持株会社	被所有 間接 100%	資金の提供	劣後債務の借入	3,000,000	長期借入金 (注2)	3,000,000
取引条件及び取引条件の決定方針等 (注1) その他営業収益、運用受託報酬、ならびに委託調査費に関しては、関係会社間の契約に基づき決定しております。 (注2) 長期借入金について、借入利率は市場金利を勘案して決定しております。当初借入期間は2.5年であり、担保は差し入れておりません。 役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。										

第22期 (自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日)										
兄弟会社等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス 証券株 式会社	東京都 港区	83,616 百万円	金融商品 取引業		業務委託 役員の兼 任 有価証券 の購入	兼務従業 員の人件 費等 （注1）	2,877,113	有価証券	6,299,991
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス ・ジャ パン・ホ ールデ ィング ス有限 会社	東京都 港区	100 百万円	ゴールド マン・サ ックス ・グル ープ人 事・総 務・施 設管理 業務受 託		従業員出 向受入等 役員の兼 任	出向者に 関する人 件費等 （注2） 営業費用 及び一般 管理費 営業外費 用	6,305,928 785,512	未払費用 長期未払 費用	8,788,118 2,069,604
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス ・バン ク・USA	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク 州	8,000 百万ドル	銀行業		現金の預 入			現金・預 金	2,594,811
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス ・イン ベスト メン ト・スト ラテ ジー・ LLC	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク 州	38 百万ドル	投資顧問 業		投資助言			未払費用	912,864
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）兼務従業員の人件費等に関しては、グループ会社間の契約に基づき、決定しております。 （注2）ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限会社（以下GSJH）より出向している役員及び従業員の給料、賞与、退職金等の支払はGSJHより行われております。 但し、これらの費用はGSJHより当社に請求されるものであり、賞与及び退職給付の引当額については、当社においてはGSJHに対する債務として処理しております。										
親会社又は重要な関連会社に関する注記 親会社情報 ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク（ニューヨーク証券取引所に上場） ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・ホールディングス・エル・エル・シー（未上場） ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー（未上場） ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・エル・エル・シー（未上場）										

（1株当たり情報）

第21期 （自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）		第22期 （自 平成28年1月1日 至 平成28年12月31日）	
1株当たり純資産額	2,261,690円72銭	1株当たり純資産額	1,510,703円38銭
1株当たり当期純利益金額	418,340円43銭	1株当たり当期純利益金額	184,447円14銭
損益計算書上の当期純利益	2,677,378千円	損益計算書上の当期純利益	1,180,461千円
1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式に係る当期純利益	2,677,378千円	1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式に係る当期純利益	1,180,461千円
差額	-	差額	-
期中平均株式数		期中平均株式数	
普通株式	6,400株	普通株式	6,400株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。		同左	

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

4 利害関係人との取引制限

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

- (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(委託者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3【その他】

<訂正前>

(1) 目論見書の表紙等に、委託会社に関する情報を記載し、本ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを表示し、イラストを採用することおよび本ファンドの概略的性格を表示する文言を列挙することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。

（中略）

- ・ 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
- ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

(2) 交付目論見書の投資リスクに関するページに、クーリングオフに関する事項を記載することがあります。

（後略）

<訂正後>

(1) 目論見書の表紙、表紙等に、委託会社に関する情報を記載し、本ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを表示し、イラストを採用することおよび本ファンドの概略的性格を表示する文言を列挙することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。

（中略）

- ・ 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
- ・ 請求目論見書の閲覧、請求に関する事項
- ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

(2) 交付目論見書の投資リスクに関するページに、クーリングオフに関する事項を記載することがあります。

（後略）

独立監査人の監査報告書

平成29年2月23日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐々木 貴司

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山口 健志

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGS エマージング・資産分散ファンドの平成28年7月21日から平成29年1月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、GS エマージング・資産分散ファンドの平成29年1月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

(注2) 財務諸表の範囲には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29年3月3日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 佐々木 貴司
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 山口 健志

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成28年1月1日から平成28年12月31日までの第22期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成28年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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