

## 【表紙】

- 【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書
- 【提出先】 関東財務局長
- 【提出日】 平成24年9月28日
- 【発行者名】 ゴールドマン・サックス・マネジメント（アイルランド）  
リミテッド  
（Goldman Sachs Management (Ireland) Limited）
- 【代表者の役職氏名】 取締役 ロバート・キーオー  
（Robert Keogh）
- 【本店の所在の場所】 アイルランド共和国、ダブリン2、アッパー・ハッチ・ストリート、  
ハードウィック・ハウス 2階  
（Hardwicke House, 2nd Floor, Upper Hatch Street, Dublin 2, Ireland）
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 一木 剛太郎
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 一木 剛太郎
- 【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所
- 【電話番号】 03 (6212) 8316
- 【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】  
ゴールドマン・サックス・MMF  
- ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF  
- ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF  
（GOLDMAN SACHS MONEY MARKET FUNDS  
- GOLDMAN SACHS US\$ MONEY MARKET FUND  
- GOLDMAN SACHS EURO MONEY MARKET FUND）
- 【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】  
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF 受益証券100億アメリカ合衆国ドル（以下「アメリカ合衆国ドル」を「米ドル」または「ドル」という。）（約7,817億円）およびゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF 受益証券100億ユーロ（約9,587億円）を上限とする。
- 【縦覧に供する場所】 該当事項なし
- （注）米ドルの円貨換算は、平成24年7月31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＝78.17円）による。また、ユーロの円貨換算は、平成24年7月31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ユーロ＝95.87円）による。以下別段の記載がない限りこれらの金額表示はすべてこれによる。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成24年9月28日、半期報告書を提出いたしましたので、平成24年6月29日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」という。)の関係情報を新たな情報により訂正するため、また、その他の事項を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の為替レートとは異なっております。

## 2【訂正の内容】

( ) 半期報告書提出による訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容\*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
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 管理会社の概要	3 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 株式資本の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		追加

\* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

## 1 ファンドの運用状況

ゴールドマン・サックス・MMF (Goldman Sachs Money Market Funds (以下「ファンド」という。)) は、現在、ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF (Goldman Sachs US\$ Money Market Fund (以下「米ドル・ポートフォリオ」という。)) およびゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF (Goldman Sachs Euro Money Market Fund (以下「ユーロ・ポートフォリオ」という。)) の2つのポートフォリオから成る。

## (1) 投資状況

(米ドル・ポートフォリオ)

(2012年7月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
投資信託  (ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー - ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ファンド)	アイルランド	756,376,163	100.03
現金・預金・その他資産(負債控除後)		- 214,847	- 0.03
合計(純資産総額)		756,161,316 (59,109百万円)	100.00

(注) 投資比率とは、各ポートフォリオの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(ユーロ・ポートフォリオ)

(2012年7月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (ユーロ)	投資比率 (%)
投資信託  (ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー - ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド)	アイルランド	85,698,879	100.13
現金・預金・その他資産(負債控除後)		- 109,766	- 0.13
合計(純資産総額)		85,589,113 (8,205百万円)	100.00

## (2) 運用実績

## 純資産の推移

各会計年度末および2011年8月1日より2012年7月末日までの期間の各月末の純資産の推移は次の通りである。

(米ドル・ポートフォリオ)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
第4会計年度末 (2002年12月末日)	1,115,521	87,200	0.01	0.7817
第5会計年度末 (2003年12月末日)	940,458	73,516	0.01	0.7817
第6会計年度末 (2004年12月末日)	968,069	75,674	0.01	0.7817
第7会計年度末 (2005年12月末日)	732,596	57,267	0.01	0.7817
第8会計年度末 (2006年12月末日)	601,700	47,035	0.01	0.7817
第9会計年度末 (2007年12月末日)	706,211	55,205	0.01	0.7817
第10会計年度末 (2008年12月末日)	813,496	63,591	0.01	0.7817
第11会計年度末 (2009年12月末日)	704,957	55,106	0.01	0.7817
第12会計年度末 (2010年12月末日)	708,218	55,361	0.01	0.7817
第13会計年度末 (2011年12月末日)	700,068	54,724	0.01	0.7817
2011年8月末日	724,630	56,644	0.01	0.7817
9月末日	720,019	56,284	0.01	0.7817
10月末日	718,634	56,176	0.01	0.7817
11月末日	704,552	55,075	0.01	0.7817
12月末日	700,068	54,724	0.01	0.7817
2012年1月末日	703,923	55,026	0.01	0.7817
2月末日	722,093	56,446	0.01	0.7817
3月末日	733,982	57,375	0.01	0.7817
4月末日	734,712	57,432	0.01	0.7817
5月末日	741,219	57,941	0.01	0.7817
6月末日	744,301	58,182	0.01	0.7817
7月末日	756,161	59,109	0.01	0.7817

## (ユーロ・ポートフォリオ)

	純資産総額		1口当たりの純資産価格	
	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
第4会計年度末 (2002年12月末日)	81,966	7,858	0.01	0.9587
第5会計年度末 (2003年12月末日)	64,124	6,148	0.01	0.9587
第6会計年度末 (2004年12月末日)	43,790	4,198	0.01	0.9587
第7会計年度末 (2005年12月末日)	45,451	4,357	0.01	0.9587
第8会計年度末 (2006年12月末日)	57,864	5,547	0.01	0.9587
第9会計年度末 (2007年12月末日)	60,170	5,768	0.01	0.9587
第10会計年度末 (2008年12月末日)	80,528	7,720	0.01	0.9587
第11会計年度末 (2009年12月末日)	87,264	8,366	0.01	0.9587
第12会計年度末 (2010年12月末日)	87,887	8,426	0.01	0.9587
第13会計年度末 (2011年12月末日)	80,953	7,761	0.01	0.9587
2011年8月末日	92,602	8,878	0.01	0.9587
9月末日	95,049	9,112	0.01	0.9587
10月末日	90,245	8,652	0.01	0.9587
11月末日	82,857	7,944	0.01	0.9587
12月末日	80,953	7,761	0.01	0.9587
2012年1月末日	83,398	7,995	0.01	0.9587
2月末日	76,976	7,380	0.01	0.9587
3月末日	75,647	7,252	0.01	0.9587
4月末日	79,390	7,611	0.01	0.9587
5月末日	80,964	7,762	0.01	0.9587
6月末日	80,336	7,702	0.01	0.9587
7月末日	85,589	8,205	0.01	0.9587

## 分配の推移

(米ドル・ポートフォリオ)

期間	分配金(注)
第4会計年度 (2002年1月1日 - 2002年12月31日)	1口当たり0.000115ドル(0.008990円)
第5会計年度 (2003年1月1日 - 2003年12月31日)	1口当たり0.000069ドル(0.005394円)
第6会計年度 (2004年1月1日 - 2004年12月31日)	1口当たり0.000083ドル(0.006488円)
第7会計年度 (2005年1月1日 - 2005年12月31日)	1口当たり0.000252ドル(0.019699円)
第8会計年度 (2006年1月1日 - 2006年12月31日)	1口当たり0.000431ドル(0.033691円)
第9会計年度 (2007年1月1日 - 2007年12月31日)	1口当たり0.000455ドル(0.035567円)
第10会計年度 (2008年1月1日 - 2008年12月31日)	1口当たり0.000201ドル(0.015712円)
第11会計年度 (2009年1月1日 - 2009年12月31日)	1口当たり0.000013ドル(0.001016円)
第12会計年度 (2010年1月1日 - 2010年12月31日)	1口当たり0.000001ドル(0.000078円)
第13会計年度 (2011年1月1日 - 2011年12月31日)	1口当たり0.000001ドル(0.000078円)
直近の1年間 (2011年8月1日 - 2012年7月31日)	1口当たり0.000001ドル(0.000078円)

## (ユーロ・ポートフォリオ)

期間	分配金(注)
第4会計年度 (2002年1月1日 - 2002年12月31日)	1口当たり0.000272ユーロ(0.026077円)
第5会計年度 (2003年1月1日 - 2003年12月31日)	1口当たり0.000176ユーロ(0.016873円)
第6会計年度 (2004年1月1日 - 2004年12月31日)	1口当たり0.000144ユーロ(0.013805円)
第7会計年度 (2005年1月1日 - 2005年12月31日)	1口当たり0.000147ユーロ(0.014093円)
第8会計年度 (2006年1月1日 - 2006年12月31日)	1口当たり0.000223ユーロ(0.021379円)
第9会計年度 (2007年1月1日 - 2007年12月31日)	1口当たり0.000338ユーロ(0.032404円)
第10会計年度 (2008年1月1日 - 2008年12月31日)	1口当たり0.000358ユーロ(0.034321円)
第11会計年度 (2009年1月1日 - 2009年12月31日)	1口当たり0.000044ユーロ(0.004218円)
第12会計年度 (2010年1月1日 - 2010年12月31日)	1口当たり0.000002ユーロ(0.000192円)
第13会計年度 (2011年1月1日 - 2011年12月31日)	1口当たり0.000032ユーロ(0.003068円)
直近の1年間 (2011年8月1日 - 2012年7月31日)	1口当たり0.000015ユーロ(0.001438円)

(注) 分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額である。

## 収益率の推移

期間	収益率(注)	
	米ドル・ポートフォリオ	ユーロ・ポートフォリオ
第4会計年度 (2002年1月1日 - 2002年12月31日)	1.15%	2.72%
第5会計年度 (2003年1月1日 - 2003年12月31日)	0.69%	1.76%
第6会計年度 (2004年1月1日 - 2004年12月31日)	0.83%	1.44%
第7会計年度 (2005年1月1日 - 2005年12月31日)	2.52%	1.47%
第8会計年度 (2006年1月1日 - 2006年12月31日)	4.31%	2.23%
第9会計年度 (2007年1月1日 - 2007年12月31日)	4.55%	3.38%
第10会計年度 (2008年1月1日 - 2008年12月31日)	2.01%	3.58%
第11会計年度 (2009年1月1日 - 2009年12月31日)	0.13%	0.44%
第12会計年度 (2010年1月1日 - 2010年12月31日)	0.01%	0.02%
第13会計年度 (2011年1月1日 - 2011年12月31日)	0.01%	0.32%
直近の1年間 (2011年8月1日 - 2012年7月31日)	0.01%	0.15%

(注) ファンドは、1口当たり純資産価格について変動がないため、本書に開示の収益率は、分配金の当該期間末における累計額を用いて、以下の計算式により算出された。

$$\text{収益率(\%)} = 100 \times (a - b) / b$$

a = 当該期間末の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該期間の直前の期間末の1口当たり純資産価格(分配落の額)



## 2 販売及び買戻しの実績

各会計年度および2011年8月1日から2012年7月31日までの期間における販売および買戻しの実績ならびに当該会計年度および期間末日現在の発行済口数は次のとおりである。

(米ドル・ポートフォリオ)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第4会計年度 (2002年1月1日 - 2002年12月31日)	101,303,302,432 (101,303,302,432)	96,607,362,469 (96,607,362,469)	111,552,148,614 (111,552,148,614)
第5会計年度 (2003年1月1日 - 2003年12月31日)	40,268,703,067 (40,268,703,067)	57,775,010,703 (57,775,010,703)	94,045,840,978 (94,045,840,978)
第6会計年度 (2004年1月1日 - 2004年12月31日)	43,177,498,811 (43,177,498,811)	40,416,488,387 (40,416,488,387)	96,806,851,402 (96,806,851,402)
第7会計年度 (2005年1月1日 - 2005年12月31日)	36,815,916,381 (36,815,916,381)	60,363,204,170 (60,363,204,170)	73,259,563,613 (73,259,563,613)
第8会計年度 (2006年1月1日 - 2006年12月31日)	39,006,661,068 (39,006,661,068)	52,096,237,583 (52,096,237,583)	60,169,987,098 (60,169,987,098)
第9会計年度 (2007年1月1日 - 2007年12月31日)	67,848,070,806 (67,848,070,806)	57,396,917,364 (57,396,917,364)	70,621,140,540 (70,621,140,540)
第10会計年度 (2008年1月1日 - 2008年12月31日)	61,855,048,876 (61,855,048,876)	51,126,602,110 (51,126,602,110)	81,349,587,306 (81,349,587,306)
第11会計年度 (2009年1月1日 - 2009年12月31日)	19,966,657,973 (19,966,657,973)	30,820,538,604 (30,820,538,604)	70,495,706,675 (70,495,706,675)
第12会計年度 (2010年1月1日 - 2010年12月31日)	19,776,791,008 (19,776,791,008)	19,450,670,090 (19,450,670,090)	70,821,827,593 (70,821,827,593)
第13会計年度 (2011年1月1日 - 2011年12月31日)	23,010,473,517 (23,010,473,517)	23,825,547,784 (23,825,547,784)	70,006,753,326 (70,006,753,326)
直近の1年間 (2011年8月1日 - 2012年7月31日)	23,952,813,899 23,952,813,899	21,688,485,657 (21,688,485,657)	75,616,131,568 (75,616,131,568)

(注) ( )内の数は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。以下同じ。

## (ユーロ・ポートフォリオ)

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
第4会計年度 (2002年1月1日 - 2002年12月31日)	24,553,250,406 (24,553,250,406)	20,842,762,248 (20,842,762,248)	8,196,588,197 (8,196,588,197)
第5会計年度 (2003年1月1日 - 2003年12月31日)	10,899,729,874 (10,899,729,874)	12,683,927,602 (12,683,927,602)	6,412,390,469 (6,412,390,469)
第6会計年度 (2004年1月1日 - 2004年12月31日)	4,673,529,831 (4,673,529,831)	6,706,913,627 (6,706,913,627)	4,379,006,673 (4,379,006,673)
第7会計年度 (2005年1月1日 - 2005年12月31日)	4,077,449,028 (4,077,449,028)	3,911,335,016 (3,911,335,016)	4,545,120,685 (4,545,120,685)
第8会計年度 (2006年1月1日 - 2006年12月31日)	4,319,911,591 (4,319,911,591)	3,078,625,607 (3,078,625,607)	5,786,406,669 (5,786,406,669)
第9会計年度 (2007年1月1日 - 2007年12月31日)	3,746,629,045 (3,746,629,045)	3,516,052,648 (3,516,052,648)	6,016,983,066 (6,016,983,066)
第10会計年度 (2008年1月1日 - 2008年12月31日)	8,558,222,835 (8,558,222,835)	6,522,399,641 (6,522,399,641)	8,052,806,260 (8,052,806,260)
第11会計年度 (2009年1月1日 - 2009年12月31日)	14,488,685,898 (14,488,685,898)	13,815,132,469 (13,815,132,469)	8,726,359,689 (8,726,359,689)
第12会計年度 (2010年1月1日 - 2010年12月31日)	10,034,476,503 (10,034,476,503)	9,972,103,406 (9,972,103,406)	8,788,732,786 (8,788,732,786)
第13会計年度 (2011年1月1日 - 2011年12月31日)	9,794,625,610 (9,794,625,610)	10,488,053,303 (10,488,053,303)	8,095,305,093 (8,095,305,093)
直近の1年間 (2011年8月1日 - 2012年7月31日)	8,719,473,683 (8,719,473,683)	9,164,194,886 (9,164,194,886)	8,558,911,331 (8,558,911,331)

[次へ](#)

### 3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、アイルランドにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。ファンドの日本語の中間財務書類は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2012年7月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=78.17円、1ユーロ=95.87円)が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

[次へ](#)

## (1) 資産及び負債の状況

## ゴールドマン・サックス・MMF

## 財政状態計算書(未監査)

2012年6月30日現在

	注記	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF 2012年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・MMF 2012年6月30日		結合値 2012年6月30日	
		米ドル	千円	ユーロ	千円	米ドル	千円
<b>資産</b>							
損益を通じて公正価値 で測定する金融資産	3(c), 6	744,602,793	58,205,600	80,447,034	7,712,457	846,694,101	66,186,078
未収収益	3(b)	203,899	15,939	25,187	2,415	235,863	18,437
投資顧問報酬払戻額	7	-	-	1,067	102	1,354	106
その他の資産		1,232	96	-	-	1,232	96
資産合計		<u>744,807,924</u>	<u>58,221,635</u>	<u>80,473,288</u>	<u>7,714,974</u>	<u>846,932,550</u>	<u>66,204,717</u>
<b>負債</b>							
当座借越	3(d), 13	1,122	88	14	1	1,140	89
未払分配金	10	297	23	31	3	336	26
未払管理会社報酬	7	2,473	193	1,862	179	4,836	378
未払投資顧問報酬	7	240,164	18,774	19,491	1,869	264,899	20,707
未払管理事務代行報酬 および未払受託報酬	7	11,596	906	8,041	771	21,800	1,704
未払販売報酬および未 払代行協会員報酬	7	126,229	9,867	9,962	955	138,871	10,856
未払名義書換事務代行 報酬	7	5,632	440	2,448	235	8,739	683
未払監査報酬		5,469	428	3,776	362	10,261	802
未払受益者サービス代 行報酬	7	15,481	1,210	-	-	15,481	1,210
未払弁護士報酬		34,848	2,724	26,904	2,579	68,991	5,393
未払保険料		5,500	430	870	83	6,604	516
未払印刷費		57,970	4,532	33,877	3,248	100,962	7,892
その他の負債		-	-	29,713	2,849	37,707	2,948
負債合計(買戻可能参 加受益証券保有者に帰 属する純資産を除く)		<u>506,781</u>	<u>39,615</u>	<u>136,989</u>	<u>13,133</u>	<u>680,627</u>	<u>53,205</u>
買戻可能参加受益証券 保有者に帰属する純資 産	8, 9	<u>744,301,143</u>	<u>58,182,020</u>	<u>80,336,299</u>	<u>7,701,841</u>	<u>846,251,923</u>	<u>66,151,513</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

## ゴールドマン・サックス・MMF

## 財政状態計算書

2011年12月31日現在

	注記	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF 2011年12月31日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・MMF 2011年12月31日		結合値 2011年12月31日	
		米ドル	千円	ユーロ	千円	米ドル	千円
<b>資産</b>							
損益を通じて公正価値 で測定する金融資産	3 (c) , 6	700,265,697	54,739,770	81,027,198	7,768,077	805,451,154	62,962,117
現金	3 (d) , 12	-	-	278	27	361	28
未収収益	3 (b)	183,448	14,340	58,413	5,600	259,277	20,268
資産合計		<u>700,449,145</u>	<u>54,754,110</u>	<u>81,085,889</u>	<u>7,773,704</u>	<u>805,710,792</u>	<u>62,982,413</u>
<b>負債</b>							
当座借越	3 (d) , 13	173	14	-	-	173	14
未払分配金	10	272	21	500	48	921	72
未払管理会社報酬	7	-	-	10	1	13	1
未払投資顧問報酬	7	140,248	10,963	40,786	3,910	193,194	15,102
未払管理事務代行報酬 および未払受託報酬	7	11,444	895	7,898	757	21,697	1,696
未払販売報酬および未 払代行協会員報酬	7	148,097	11,577	20,518	1,967	174,732	13,659
未払名義書換事務代行 報酬	7	2,233	175	830	80	3,311	259
未払監査報酬		10,596	828	7,894	757	20,844	1,629
未払受益者サービス代 行報酬	7	15,611	1,220	-	-	15,611	1,220
未払弁護士報酬		14,980	1,171	13,033	1,249	31,899	2,494
未払保険料		2,493	195	394	38	3,004	235
未払印刷費		35,213	2,753	11,548	1,107	50,204	3,924
その他の負債		252	20	29,427	2,821	38,453	3,006
負債合計(買戻可能参 加受益証券保有者に帰 属する純資産を除く)		<u>381,612</u>	<u>29,831</u>	<u>132,838</u>	<u>12,735</u>	<u>554,056</u>	<u>43,311</u>
買戻可能参加受益証券 保有者に帰属する純資 産	8 , 9	<u>700,067,533</u>	<u>54,724,279</u>	<u>80,953,051</u>	<u>7,760,969</u>	<u>805,156,736</u>	<u>62,939,102</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

## ゴールドマン・サックス・MMF

## 包括利益計算書(未監査)

2012年6月30日終了期間

	注記	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF 2012年6月30日		ゴールドマン・サックス ・ ユーロ・MMF 2012年6月30日		結合値 2012年6月30日	
		米ドル	千円	ユーロ	千円	米ドル	千円
収益							
受取配当金および受取利息	3 (b)	1,188,530	92,907	195,594	18,752	1,442,098	112,729
投資純収益		1,188,530	92,907	195,594	18,752	1,442,098	112,729
費用							
管理会社報酬	7	2,486	194	1,852	178	4,887	382
投資顧問報酬	7	686,813	53,688	78,902	7,564	789,102	61,684
管理事務代行報酬および受託報酬	7	25,414	1,987	25,299	2,425	58,212	4,550
販売報酬および代行協会員報酬	7	795,250	62,165	79,234	7,596	897,969	70,194
名義書換事務代行報酬	7	5,632	440	3,945	378	10,746	840
監査報酬		5,271	412	3,924	376	10,358	810
受益者サービス代行報酬	7	30,513	2,385	-	-	30,513	2,385
弁護士報酬		20,661	1,615	14,482	1,388	39,435	3,083
保険料		3,007	235	475	46	3,623	283
印刷費		23,093	1,805	24,551	2,354	54,921	4,293
その他の費用		3,793	296	2,873	275	7,518	588
費用合計		1,601,933	125,223	235,537	22,581	1,907,284	149,092
投資顧問報酬/販売報酬放棄額	7	(439,881)	(34,385)	(48,949)	(4,693)	(503,339)	(39,346)
運用費用合計		1,162,052	90,838	186,588	17,888	1,403,945	109,746
運用利益		26,478	2,070	9,006	863	38,153	2,982
財務費用							
買戻可能参加受益証券保有者への分配金	10	(26,478)	(2,070)	(9,006)	(863)	(38,153)	(2,982)
財務費用合計		(26,478)	(2,070)	(9,006)	(863)	(38,153)	(2,982)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動		-	-	-	-	-	-

利益および損失は、継続的投資活動からのみ発生している。本包括利益計算書に表示されているもの以外に、利益または損失はなかった。

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

## ゴールドマン・サックス・MMF

## 包括利益計算書(未監査)

2011年6月30日終了期間

	注記	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF 2011年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・MMF 2011年6月30日		結合値 2011年6月30日	
		米ドル	千円	ユーロ	千円	米ドル	千円
収益							
受取配当金および受取利息	3 (b)	937,164	73,258	412,019	39,500	1,514,843	118,415
投資純収益		937,164	73,258	412,019	39,500	1,514,843	118,415
費用							
管理会社報酬	7	2,476	194	1,781	171	4,973	389
投資顧問報酬	7	675,530	52,806	108,064	10,360	827,043	64,650
管理事務代行報酬および受託報酬	7	25,253	1,974	25,123	2,409	60,477	4,727
販売報酬および代行協会員報酬	7	784,230	61,303	93,238	8,939	914,956	71,522
名義書換事務代行報酬	7	4,531	354	4,176	400	10,386	812
監査報酬		4,292	336	3,114	299	8,658	677
受益者サービス代行報酬	7	4,493	351	(3,098)	(297)	149	12
弁護士報酬		24,663	1,928	22,287	2,137	55,911	4,371
保険料		3,732	292	495	47	4,426	346
印刷費		34,146	2,669	27,305	2,618	72,430	5,662
その他の費用		9,461	740	11,102	1,064	25,027	1,956
費用合計		1,572,807	122,946	293,587	28,146	1,984,436	155,123
投資顧問報酬/販売報酬放棄額	7	(671,004)	(52,452)	(1,854)	(178)	(673,603)	(52,656)
運用費用合計		901,803	70,494	291,733	27,968	1,310,833	102,468
運用利益		35,361	2,764	120,286	11,532	204,010	15,947
財務費用							
買戻可能参加受益証券保有者への分配金	10	(35,361)	(2,764)	(120,286)	(11,532)	(204,010)	(15,947)
財務費用合計		(35,361)	(2,764)	(120,286)	(11,532)	(204,010)	(15,947)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動		-	-	-	-	-	-

利益および損失は、継続的投資活動からのみ発生している。本包括利益計算書に表示されているもの以外に、利益または損失はなかった。

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

## ゴールドマン・サックス・MMF

## 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書(未監査)

2012年6月30日終了期間

	注記	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF 2012年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・MMF 2012年6月30日		結合値 2012年6月30日	
		米ドル	千円	ユーロ	千円	米ドル	千円
期首現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産		700,067,533	54,724,279	80,953,051	7,760,969	805,156,736	62,939,102
買戻可能参加受益証券発行受取額	8	120,687,636	9,434,153	42,967,784	4,119,321	176,391,200	13,788,500
買戻可能参加受益証券買戻支払額	8	(76,454,026)	(5,976,411)	(43,584,536)	(4,178,449)	(132,957,149)	(10,393,260)
為替換算調整額	21	-	-	-	-	(2,338,864)	(182,829)
期末現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産		744,301,143	58,182,020	80,336,299	7,701,841	846,251,923	66,151,513

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。



## ゴールドマン・サックス・MMF

## 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書

2011年12月31日終了年度

	注記	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF 2011年12月31日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・MMF 2011年12月31日		結合値 2011年12月31日	
		米ドル	千円	ユーロ	千円	米ドル	千円
期首現在の買戻可能 参加受益証券保有者 に帰属する純資産		708,218,276	55,361,423	87,887,328	8,425,758	826,123,609	64,578,083
買戻可能参加受益証 券発行受取額	8	230,104,735	17,987,287	97,946,256	9,390,108	366,309,974	28,634,451
買戻可能参加受益証 券買戻支払額	8	(238,255,478)	(18,624,431)	(104,880,533)	(10,054,897)	(384,103,606)	(30,025,379)
為替換算調整額	21	-	-	-	-	(3,173,241)	(248,052)
期末現在の買戻可能 参加受益証券保有者 に帰属する純資産		700,067,533	54,724,279	80,953,051	7,760,969	805,156,736	62,939,102

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

[次へ](#)

## ゴールドマン・サックス・MMF

## 財務書類に対する注記(未監査)

2012年6月30日終了期間

## 1. 組織

ゴールドマン・サックス・MMF(以下「ファンド」という。)は、アンブレラ型ファンドとして組成された投資信託であり、1990年ユニット・トラスト法の規定およびこれに基づいて制定された規則に基づき、アイルランド中央銀行により認可され、規制を受けている。ファンドは、1999年4月22日に設定された。2012年6月30日現在、ファンドは2つのサブ・ファンド(以下「ポートフォリオ」という。)を保有しており、それぞれがその資産のすべてまたは実質的にすべてを以下の表に詳述されているマスター・ファンドに投資している。

ポートフォリオ	通貨	マスター・ファンド	運用開始日
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF(以下「米ドル・ポートフォリオ」という。)	米ドル	ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド(以下「US\$マスター・ファンド」という。)-Xディストリビューション・クラス	1999年4月30日
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF(以下「ユーロ・ポートフォリオ」という。)	ユーロ	ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド(以下「ユーロ・マスター・ファンド」という。)-Xディストリビューション・クラス	2001年7月31日

US\$マスター・ファンドおよびユーロ・マスター・ファンドは、両方ともゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシーのサブ・ファンドである。

## 2. 投資目的

米ドル・ポートフォリオは、信用度の高い金融市場証券に分散投資するUS\$マスター・ファンドに実質的にその資産の全部を投資することにより、元本と流動性を確保しつつ最大限の当期利益を得ることを目的とする。米ドル・ポートフォリオの資産のうち、少額は随時、現金で保持されるかまたは現金等価物に投資されるが、いずれの段階においてもこれらへの投資は米ドル・ポートフォリオの純資産総額の10%を超えないとの理解である。

ユーロ・ポートフォリオは、信用度の高い金融市場証券に分散投資するユーロ・マスター・ファンドに実質的にその資産の全部を投資することにより、元本と流動性を確保しつつ最大限の当期利益を得ることを目的とする。ユーロ・ポートフォリオの資産のうち、少額は随時、現金で保持されるかまたは現金等価物に投資されるが、いずれの段階においてもこれらへの投資はユーロ・ポートフォリオの純資産総額の10%を超えないとの理解である。

各ポートフォリオの目的は、米ドル・ポートフォリオについては1口当り0.01米ドル、ユーロ・ポートフォリオについては1口当り0.01ユーロの安定した純資産価額を達成することである。

## 3. 重要な会計方針

## (a) 財務書類作成の基礎

本中間財務書類(未監査)は、ファンドの機能通貨である米ドルで表示されている。各ポートフォリオの機能通貨および財務書類表示通貨は、米ドル・ポートフォリオが米ドル、ユーロ・ポートフォリオがユーロである。金融資産、金融負債およびデリバティブ金融投資は、FRS第26号「金融商品：測定」で規定されるように、「損益を通じて公正価値で」保有されている。その他の金融資産および金融負債は取得原価で、買戻可能参加受益証券の場合は買戻価額で計上される。

本中間財務書類(未監査)は、アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められている会計基準および1990年ユニット・トラスト法を構成するアイルランド法に従い作成されている。

本中間財務書類(未監査)の作成にあたり、管理会社の取締役は、本財務書類および添付の注記の報告額に影響を与えうる一定の見積りおよび仮定を行うことが要求される。実際の結果は、かかる見積りと異なることがある。公正価値の算定に使用された一部の見積りおよび仮定がある場合は、注記4を参照のこと。

真実かつ公正な概観を与える財務書類の作成についてアイルランドにおいて一般に公正妥当と認められている会計基準は、アイルランド勅許会計士協会が公表し、会計基準審議会により発行されたものである。本中間財務書類(未監査)は取得原価主義に基づいて作成されているが、損益を通じて公正価値で保有する金融資産及び金融負債の再評価による修正が加えられている。

本財務書類中の書式および一定の文言は、FRS第3号「財務実績の報告」を適用しているため、管理会社は、これらの財務書類が投資信託としてのファンドの性質をより適正に反映していると考えている。管理会社の意見では、本財務書類は、記載されている変更も含め、1990年ユニット・トラスト法によって要求される情報を提供している。

#### (b) 投資取引および関連投資収益

ファンドは投資取引を取引日基準で計上している。実現損益は加重平均法に基づいている。受取配当金および支払配当金は配当落ち日に計上され、受取利息および支払利息は投資の年数にわたり実効利回りベースで計上される。受取利息は市場割引および当初発行割引の償却、ならびにプレミアム償却を含み、投資の年数にわたり収益に計上される。受取利息および受取配当金は、源泉徴収税(もしあれば)控除前の総額で認識される。

運用費用は発生主義で認識される。

取引費用は発生時に包括利益計算書に認識される。

#### (c) 有価証券に対する金融投資および評価

##### 分類

損益を通じて公正価値で測定する金融資産または金融負債は、売買目的保有に分類される、あるいは損益を通じて公正価値で測定することを指定された金融資産または金融負債である。売買目的保有に分類された金融資産には、集合投資スキームがある。

損益を通じて公正価値で測定されない金融資産には、未収金が含まれる。

損益を通じて公正価値で測定されない金融負債には、未払金および買戻可能参加受益証券から生じる金融負債が含まれる。

##### 認識および認識の中止

ファンドは、金融資産および金融負債を、当該投資の契約条項の当事者となった日付で認識する。金融資産および金融負債の購入および売却は、取引日に認識される。取引日より、金融資産または金融負債の公正価値の変動から生じる損益はすべて包括利益計算書に計上される。

金融資産は、当該投資からのキャッシュ・フローを受領する権利が消滅した時点、あるいはファンドが所有に伴う実質的にすべてのリスクと経済価値を移転した時点で、認識が中止される。

##### 公正価値測定の原則

損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債は、FRS第26号「金融商品：測定」に準拠して評価される。金融資産および金融負債は当初、取引価格で計上され、当初の認識以降、公正価値で測定される。「損益を通じて公正価値で測定する金融資産または金融負債」の公正価値の変動から生じる損益は、発生した期間に係る包括利益計算書において表示される。

受取勘定に分類される金融資産は、減損(もしあれば)控除後の取得原価で計上される。損益を通じて公正価値で測定される以外の金融負債は、取得原価で測定される。ファンドが発行した買戻可能参加受益証券から生じる金融負債は、買戻可能参加受益証券保有者に帰属するファンドの純資産(以下「純資産」という。)の残存価額に対する受益者の権利を表す買戻価額で計上される。

取引値がない、または管理会社の取締役会が任命し、受託会社が承認する人物(以下「適格者」という。)が取引値が著しく不正確であると判断する有価証券を含む、すべての有価証券およびデリバティブの公正価値は、適格者が定めた手続に従って算定される。

適用される法律に従い、投資顧問会社自身、独立の値付機関またはその他がこうした適格者となる。

2012年6月30日終了期間および2011年12月31日終了年度における適格者は、ゴールドマン・サックス・

バリュエーション・オーバーサイト・グループ(以下「VOG」という。)であった。

公正価値の算定に適格者が利用された有価証券については、注記4を参照のこと。

( 1 ) 集合投資スキームへの投資

集合投資スキームを含むオープン・エンド型投資信託への投資の公正価値は、英文目論見書に要約されているとおり、適用されるマスター・ファンドの評価方針に従い、そのマスター・ファンドにより提供される1口当り純資産価格に基づいている。

(d) 現金

現金は取得原価で評価され、時価に近似する。

(e) 外貨の換算

外貨建て取引は、取引日現在の実効為替レートで換算される。外貨建ての資産および負債は、期末日現在における為替の実効クロージング・レートで、米ドル・ポートフォリオに関しては米ドルに、ユーロ・ポートフォリオに関してはユーロに換算される。外貨の換算、ならびに資産および負債の除却または清算に係る実現損益から生じる換算差額は、包括利益計算書に計上される。

(f) 財務費用

買戻可能参加受益証券の分配金は、包括利益計算書に財務費用として認識される。

(g) 買戻可能参加受益証券

ファンドによって発行されたすべての買戻可能参加受益証券は、投資家に対して、買戻日におけるファンドの純資産に対する当該投資家の持分投資割合に相当する現金に買戻す権利を提供する。

F R S 第25号「金融商品：開示および表示」に準拠して、かかる投資は、買戻価額で財政状態計算書に金融負債として分類される。ファンドは、英文目論見書に従い受益証券買戻しを行う契約責任を負っている。

4 . 適格者の評価

2012年6月30日および2011年12月31日現在、公正価値を算定するために適格者が利用された資産はなかった。

5 . 税金

アイルランドの現行法および慣行に基づき、ファンドは、1997年租税統合法(改正済)第739条Bに定義される投資信託としての資格を有している。したがって、ファンドは、収益またはキャピタル・ゲインにアイルランド税を課されない。

ファンドは、課金事象が発生した場合以外は、収益および利益にアイルランド税を課されない。課金事象には、受益者に対する分配金支払、もしくは受益証券の現金化、買戻しまたは譲渡、受益証券の処分または解約、あるいは当該受益証券の取得日から8年毎の受益証券のみなし売却が含まれるが、以下の者に対してはこの限りではない。

(a) 課金事象の時点で税務上、アイルランドの居住者でなく、アイルランドの通常の居住者でもない受益者で、ファンドにその旨の関連宣言書を提出した者、および

(b) 一定のアイルランド税の免除対象となっている居住者である受益者で、必要な署名の入った法定宣言書をファンドに提出した者

以下は、課金事象に含まれない。

( ) アイルランドの歳入委員会の命令で指定された認定済決済システムにおいて保有される受益証券に関する取引

( ) ファンドの受益者への支払が行われない通常取引での、受益者によるファンドの他の受益証券への交換

( ) ファンドの適格な統合または再構築によって生じる受益証券と他のファンドの交換、または

( ) 配偶者や前配偶者との間で一定の条件の下に行われた受益者による受益証券所有権の譲渡

ファンドは、適切な宣言書がない場合は、課金事象の発生によりアイルランドの税金が課せられ、ファンドは受益者から当該税金を源泉徴収する権利を留保する。ファンドが受け取ったキャピタル・ゲイン、配当金および利息には、投資の発行体が本拠地を置く国の源泉徴収税を含む税金が課せられ、ファンドの純資産価額(以下「NAV」という。)に影響を及ぼす可能性がある。こうした税金はファンドまたはその受益者に還付されない可能性がある。

## 6. 損益を通じて公正価値で測定する金融資産および負債

FRS第29号「金融商品：開示」の改訂に基づく公正価値ヒエラルキーの3つのレベルは以下の通りである。

レベル1 - 同一の非制限の資産または負債について測定日において入手できる活発な市場における未調整の公表価格。

レベル2 - 直接的または間接的のいずれかに関わらず、活発でない市場における公表価格、または重要なインプット(類似証券の公表価格、金利、為替レート、ボラティリティおよび信用スプレッドを含むがこれらに限定されない)が観測可能な金融商品。

レベル3 - (公正価値測定の決定にあたり適格人の仮定も含めた)重要な観測不能なインプットが必要な価格または評価。

全体としての公正価値測定が分類される公正価値ヒエラルキーのレベルは、全体としての公正価値測定に対して重要であるインプットのうち最も低いレベルのインプットに基づき決定される。この目的のため、インプットの重要性は全体としての公正価値測定に対して評価される。公正価値測定が観測可能なインプットを使用する場合であっても、当該インプットが観測不能なインプットに基づく重要な調整を必要とする場合、当該測定はレベル3の測定である。全体としての公正価値測定に対する特定のインプットの重要性を評価するには、資産または負債に特有な要素を考慮し、判断が要求される。

以下の表は、公正価値で認識された金融資産を、上記の3つのレベル別に示している。

公正価値で測定する金融資産				
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF				
2012年6月30日現在	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
集合投資スキーム	744,602,793	-	-	744,602,793
合計	744,602,793	-	-	744,602,793

公正価値で測定する金融資産				
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF				
2012年6月30日現在	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
集合投資スキーム	80,447,034	-	-	80,447,034
合計	80,447,034	-	-	80,447,034

公正価値で測定する金融資産				
結合値				
2012年6月30日現在	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
集合投資スキーム	846,694,101	-	-	846,694,101
合計	846,694,101	-	-	846,694,101

公正価値で測定する金融資産				
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF				
2011年12月31日現在	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
集合投資スキーム	700,265,697	-	-	700,265,697
合計	700,265,697	-	-	700,265,697

公正価値で測定する金融資産				
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF				
2011年12月31日現在	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	ユーロ	ユーロ	ユーロ	ユーロ
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
集合投資スキーム	81,027,198	-	-	81,027,198
合計	81,027,198	-	-	81,027,198

公正価値で測定する金融資産				
結合値				
2011年12月31日現在	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	米ドル	米ドル	米ドル	米ドル
損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
集合投資スキーム	805,451,154	-	-	805,451,154
合計	805,451,154	-	-	805,451,154

2012年6月30日終了期間および2011年12月31日終了年度において、公正価値で計上された金融資産および金融負債について、公正価値ヒエラルキーのレベル1とレベル2の間での重要な振替はなかった。

2012年6月30日終了期間および2011年12月31日終了年度においてファンドはレベル3の投資を保有していなかったため、報告年度の期首から期末の間におけるレベル3に分類される金融投資の公正価値の変動に対する調整は表示されていない。

## 7. 重要な契約および関連会社

### 管理会社

ファンドの関連会社であるゴールドマン・サックス・マネジメント(アイルランド)リミテッド(以下「管理会社」という。)は、ファンドの管理会社として従事し、ファンドの管理および運用の責任を負う。管理会社は、この業務に対し、1ポートフォリオにつき5,000米ドルの年間管理報酬を受領する資格を有する。管理会社の取締役を支払われた取締役報酬はなかった。

### 投資顧問会社および副投資顧問会社

管理会社は、ファンドに代わり、ファンドの関連会社であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル(以下「投資顧問会社」という。)をポートフォリオの投資顧問会社に任命している。投資顧問会社は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社をポートフォリオの副投資顧問会社に任命している。投資顧問会社は、各マスター・ファンドについて稼得した報酬を含めた米ドル・ポートフォリオおよびユーロ・ポートフォリオ両方の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する日々の平均純資産価額に対して、一定の年率で毎日計算される報酬を受領する権利を有する。

当期中の実効年率は、以下の通りである。

	2012年6月30日 現在	2011年6月30日 現在
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF	0.19%	0.19%
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	0.20%	0.20%

下表は、投資顧問報酬を示している。

	2012年6月30日現在		2011年6月30日現在	
	報酬合計	放棄額	報酬合計	放棄額
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF	686,813米ドル	201,865米ドル	675,530米ドル	316,777米ドル
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	78,902ユーロ	27,568ユーロ	108,064ユーロ	1,076ユーロ

投資顧問会社および受託会社の報酬および費用ならびに各マスター・ファンドの通常の運用および管理費用の各ポートフォリオの負担分を含む経常費用の総額の範囲は、現在、自主的に限度が設けられている。米ドル・ポートフォリオについては買戻可能参加受益証券保有者に帰属する日々の純資産価額の年率0.85%、ユーロ・ポートフォリオについては買戻可能参加受益証券保有者に帰属する日々の純資産価額の0.70%を上限としている。

投資顧問会社は、米ドル・ポートフォリオおよびユーロ・ポートフォリオに関してプラスの正味利回りの維持を図るために、自主的な方針に従っている。これは報酬の放棄および費用の払戻し等のさまざまな形式を通じて達成される。プラスの利回り目標は、投資顧問会社の裁量によりその時々で異なる可能性があり、かかる情報はポートフォリオの実質的あるいはおおよその利回りを反映する手法でファンドの受益者または一般に報告される可能性がある。利回り目標は、保証、実績の保証あるいは資本の保護と解釈されない。ファンドの英文目論見書は、ファンドの主要な投資リスク等の詳細を提供している。

包括利益計算書における投資顧問報酬/販売報酬放棄額は、費用の上限の結果として放棄した金額、および/あるいは最低利回りの要求を満たすための結果として放棄した金額により構成されている。

当該理由により放棄した投資顧問報酬および販売報酬は、包括利益計算書において総額ベースで表示される。

投資顧問会社は、ゴールドマン・サックス・インターナショナルと投資取引を行っている。ゴールドマン・サックス・インターナショナルとの取引を含むすべての取引は、規制要件に沿った最良執行基準に従い、ポートフォリオの最大の利益を求めて実施される。

#### 取締役の報酬

ロバート・キーオー氏、ヒューゴー・マクニール氏、セオドア・ソティア氏は投資顧問会社の関連当事者であり、ファンドから報酬を受け取っていない。

#### 管理事務代行会社および受託会社

管理会社は、管理事務代行契約に従い、BNYメロン・ファンド・サービス(アイルランド)リミテッドにポートフォリオの管理事務代行会社としての権限を委任している。管理事務代行会社は、純資産価額の計算および財務書類の作成を含むポートフォリオ業務の管理事務に責任を負う。管理事務代行会社は、その業務に対して、報酬をポートフォリオの資産から毎月後払いで受領する。

BNYメロン・トラスト・カンパニー(アイルランド)リミテッドは、信託証書に従い、ポートフォリオの受託会社として従事する。受託会社は、信託証書に従い、当該受託会社の保管組織において当該受託会社の管理のもとにポートフォリオの全資産の保護預りを行う。受託会社は、業務に対してポートフォリオの資産から報酬を毎月後払いで受領する。

2012年6月30日終了期間において、米ドル・ポートフォリオに関する管理事務代行報酬および受託報酬は、25,414米ドル(2011年6月30日:25,253米ドル)であった。2012年6月30日終了期間において、ユーロ・ポートフォリオに関する管理事務代行報酬および受託報酬は、25,299ユーロ(2011年6月30日:25,123ユーロ)



ロ）であった。

#### 販売会社および代行協会員

管理会社は、ポートフォリオに代わり、ゴールドマン・サックス・インターナショナル（以下「G S I」という。）を受益証券の販売会社に任命している。G S Iは、ゴールドマン・サックス証券株式会社を日本における販売会社に、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社を日本におけるポートフォリオの代行協会員に任命している。

米ドル・ポートフォリオおよびユーロ・ポートフォリオは、日本における販売会社および代行協会員に対し、両任務の報酬として合わせて、各ポートフォリオの買戻可能参加受益証券保有者に帰属する日々の純資産価額に対する一定の年率を四半期毎の後払いで支払う。

当期中の実効年率は、以下の通りである。

	2012年6月30日 現在	2011年6月30日 現在
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF	0.22%	0.22%
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	0.20%	0.22%

下表は、販売会社報酬および代行協会員報酬を示している。

	2012年6月30日現在		2011年6月30日現在	
	報酬合計	放棄額	報酬合計	放棄額
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF	795,250米ドル	238,016米ドル	784,230米ドル	354,227米ドル
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	79,234ユーロ	21,381ユーロ	93,238ユーロ	778ユーロ

#### 名義書換事務代行会社

ポートフォリオは、ポートフォリオと名義書換事務代行会社との間で締結された登録・名義書換事務代行契約に基づき、R B C デクシア・インベスター・サービシズ（アイルランド）リミテッドをポートフォリオの登録・名義書換事務代行会社（以下「名義書換事務代行会社」という。）に任命している。

名義書換事務代行会社がポートフォリオに提供する日々の業務には、買付申込および買戻請求の受付および処理、受益証券の割当および発行、ならびに受益証券の受益者登録の保持が含まれる。名義書換事務代行会社には、ポートフォリオの買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産から四半期毎の後払いで報酬が支払われる。

2012年6月30日終了期間において、米ドル・ポートフォリオに関する名義書換事務代行報酬は5,632米ドル（2011年6月30日：4,531米ドル）であった。2012年6月30日終了期間において、ユーロ・ポートフォリオに関する名義書換事務代行報酬は3,945ユーロ（2011年6月30日：4,176ユーロ）であった。

#### 受益者サービス代行会社

G S Iはまた、ヨーロッパ・シェアホルダー・サービシズ・グループを介して、ポートフォリオの受益者に提供された投資家サービスに関する報酬も四半期毎の後払いで受領する。2012年6月30日終了期間において、米ドル・ポートフォリオに関する受益者サービス代行会社報酬は、30,513米ドル（2011年6月30日：4,493米ドル）であった。2012年6月30日終了期間において、ユーロ・ポートフォリオに関する受益者サービス代行会社報酬は、ゼロユーロ（2011年6月30日：3,098ユーロ）であった。

名義書換事務代行会社および受益者サービス代行会社に対する報酬の合計額は、ポートフォリオの買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産価額の年率0.04%を超えないものとする。

#### 適格者

2012年6月30日終了期間および2011年12月31日終了年度において、管理会社の取締役は、ゴールドマン・サックスV O Gを適格者として任命した。

最低当初申込額は、米ドル・ポートフォリオが10.00米ドル、ユーロ・ポートフォリオが10.00ユーロである。最低継続投資額は、米ドル・ポートフォリオが0.01米ドル、ユーロ・ポートフォリオが0.01ユーロである。日本におけるすべての販売会社は、その裁量により、これらの額を上回る最低当初申込額および最低継続投資額を設定することができる。

資本の変動は、買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書において示されている。ファンドは必要に応じて買戻しを行うための十分な流動性を維持しつつ、受益証券の発行収入を適切な投資有価証券に投資している。

下表は、ファンドの受益証券の変動を要約したものである。

	2011年12月31日 現在残高	申込口数	買戻口数	2012年6月30日 現在残高
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF				
米ドル受益証券(分配型)	70,006,753,326	12,068,763,632	(7,645,402,611)	74,430,114,347
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF				
ユーロ受益証券(分配型)	8,095,305,093	4,296,778,373	(4,358,453,615)	8,033,629,851

	2010年12月31日 現在残高	申込口数	買戻口数	2011年12月31日 現在残高
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF				
米ドル受益証券(分配型)	70,821,827,593	23,010,473,517	(23,825,547,784)	70,006,753,326
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF				
ユーロ受益証券(分配型)	8,788,732,786	9,794,625,610	(10,488,053,303)	8,095,305,093

## 9. 純資産価額（NAV）

ファンドの純資産価額および受益証券1口当り純資産価格の内訳は、以下のとおりである。

	2012年6月30日現在		2011年12月31日現在	
	純資産価額	受益証券1口当り純資産価格	純資産価額	受益証券1口当り純資産価格
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF				
米ドル受益証券（分配型）	744,301,143米ドル	0.01米ドル	700,067,533米ドル	0.01米ドル
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF				
ユーロ受益証券（分配型）	80,336,299ユーロ	0.01ユーロ	80,953,051ユーロ	0.01ユーロ

	2010年12月31日現在	
	純資産価額	受益証券1口当り純資産価格
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF		
米ドル受益証券（分配型）	708,218,276米ドル	0.01米ドル
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF		
ユーロ受益証券（分配型）	87,887,328ユーロ	0.01ユーロ

## 10. 分配金

ファンドは、買戻可能参加受益証券保有者に対して、ファンドの受益証券に関する分配金を毎日宣言し、分配することができる。ファンドが宣言した分配金は、各受益者の選択により、現金で支払われるか、または受益証券に再投資される。分配金の宣言に際して、買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産は、かかる分配金の金額分減少する。

以下の表は、ゴールドマン・サックス・MMFで宣言された分配金を要約したものである。

	2012年6月30日	2011年6月30日
ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF	26,478米ドル	35,361米ドル
ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	9,006ユーロ	120,286ユーロ

## 11. 金融投資および関連リスク

注記1に要約されているとおり、ファンドはマスター・ファンドにのみ投資している。

ファンドの投資ポートフォリオは、期末日現在、集合投資スキームから構成されている。管理会社の取締役は、ファンドの投資リスク管理をするために投資顧問会社を任命している。ファンドがさらされる金融リスクのうちで重要なものは、市場リスク、流動性リスクおよび信用リスクである。英文目論見書には、これらのリスクやその他のリスクの詳細が記載されており、その一部は本財務書類に記載の内容に対する追加情報である。

資産配分はファンドの投資顧問会社によって決定され、同社は注記2に詳述されている投資目的を達成するために資産配分を管理する。当該投資目的の達成は、リスクを伴うものである。投資顧問会社は、投資決定に際し、分析、調査およびリスク管理手法に基づき判断を行う。ベンチマークおよび/または資産配分目標からの乖離ならびにポートフォリオの構成は、ファンドの投資顧問会社によってモニターされる。

ファンドが採用しているリスク管理方針の詳細は以下の通りである。

## (a) 市場リスク

ファンドの基礎となるマスター・ファンドの投資ポートフォリオの公正価値が変動する可能性を市場リスクという。一般に用いられる市場リスクのカテゴリーには、通貨リスク、金利リスクおよびその他の価格リスクが含まれる。

( ) 通貨リスクは、スポット価格、先渡価格および為替レートの変動に対するエクスポージャーによって生じる可能性がある。

( ) 金利リスクは、利回り曲線の水準、勾配および曲率の変化、金利の変動、モーゲージの期限前償還率ならびに信用スプレッドに対するエクスポージャーにより生じる可能性がある。

( ) その他の価格リスクは、通貨リスクまたは金利リスクから生じる以外の市場価格の変動の結果、投資の公正価値が変動するリスクであり、個別銘柄株式、株式バスケット、株価指数およびコモディティの価格の変動およびボラティリティに対するエクスポージャーにより生じる可能性がある。

ファンドの市場リスク戦略はファンドの投資目的によって決定される。

投資顧問会社は、リスク予算編成方針の適用によって市場リスクを管理する。投資顧問会社は、リスク予算編成フレームワークを用いて、予想または推定（すなわち見通し）トラッキング・エラーと一般に称される適切なリスク・ターゲットを決定する。

ゴールドマン・サックスの市場リスク分析グループ（以下「IMD MRA」という。）は、投資顧問会社が選択した市場リスクを独立してモニタリング、分析および報告する責任を負う。IMD MRAは、感応度、ボラティリティおよびバリュー・アット・リスクのモニタリングを含む市場リスクをモニターするために、さまざまなリスク指標を使用する。IMD MRAは、年2回以上の頻度で取締役会に市場リスクについての報告を行う。

報告日現在のファンドの投資ポートフォリオの詳細については、投資有価証券明細表において開示されている。

## ( ) 通貨リスク

各ポートフォリオの金融資産および金融負債はすべて、当該ポートフォリオの機能通貨建てであり、通貨リスクにはさらされていない。

## ( ) 金利リスク

ファンドが投資するマスター・ファンドは、固定利付証券に投資することができる。特定の有価証券に関連する金利の変動により、投資顧問会社は契約終了時または有価証券売却時に類似の水準のリターンを確保することができなくなる可能性がある。また、金利の変動または将来の予測レートの変動により、保有する有価証券の価値の増減が生じる可能性がある。一般に、金利が上昇すれば固定利付証券の価値は下落する。金利の下落により一般にそれとは逆の効果が生じる。すべての固定利付証券および変動利付証券は、それぞれのクーポン・レートおよび満期日とあわせてマスター・ファンドの投資有価証券明細表に開示されている。

期末日現在、ファンドの唯一の投資は、米ドル・ポートフォリオについてはUS\$マスター・ファンド、ユーロ・ポートフォリオについてはユーロ・マスター・ファンドであった。US\$マスター・ファンドおよびユーロ・マスター・ファンドの両ファンドは、加重平均の最長満期日が60日間のマネー・マーケット・ファンドである。基礎となるマスター・ファンドに対する投資の性質上、管理会社の取締役は、ポートフォリオのNAVには金利リスクに対する重要なエクスポージャーはないと予想している。しかし、基礎となるマスター・ファンドの利回りは、オーバーナイトレートおよび他の現行のマネー・マーケットのベンチマークの変動と一致して変動すると予想している。

## ( ) その他の価格リスク

その他の価格リスクは、通貨リスクまたは金利リスクから生じる以外の市場価格の変動の結果、金融投資の価値が変動するリスクであり、個々の投資有価証券またはその発行体に固有の要因、あるいは市場における金融投資に影響を及ぼす他の何らかの要因により発生する。

ファンドの金融投資は公正価値で計上され、公正価値の変動を包括利益計算書に認識しているため、すべ

ての市況の変動は買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産に直接影響を及ぼす。

ファンドの集合投資スキームへの投資は、その英文目論見書に要約されているとおり、適用されるファンドの評価方針に従い、マスター・ファンドより提供される純資産価額に基づいている。

基礎となるマスター・ファンドにおける投資の性質上、ポートフォリオのNAVは金利およびその他の市況の変動に対して非常に感応度が低いと予想されている。しかし、基礎となるマスター・ファンドの利回りは、オーバーナイトレートおよび他の現行のマナー・マーケットのベンチマークの変動と一致して変動すると予想している。

#### (b) 流動性リスク

流動性リスクとは、ファンドが現金またはその他の金融資産の受渡しにより決済される金融負債に関する債務の履行において困難に直面するリスクである。特に流動性が低下する恐れがあるのは、担保付および/または無担保の資金調達源を確保できない場合、資産が売却できない場合、予測できない現金または担保の流出が起きた場合である。このような状況は、一般市場の混乱、あるいはファンドまたは第三者に影響を与えるオペレーション上の問題など、ファンドの管理の及ばない状況により発生することがある。さらに、資産売却能力は、他の市場参加者が同時期に類似の資産を売却しようとする場合に低下する可能性がある。

ファンドの投資は集合投資スキームが含まれており、ファンドにより課される買戻し制限よりもさらに厳しい制限を受ける可能性がある。これにより受益者に対して、ファンドにより提供される買戻日より買戻しの頻度が低くなる。

ファンドは、受益証券の発行および買戻しを規定しており、そのため、英文目論見書の条件に従った受益者の買戻しに関連する流動性リスクを負っている。ポートフォリオは、通常の流動性のニーズを満たすのに十分であると投資顧問会社が判断した流動性の高い投資を含めるよう管理されているが、ファンドの受益証券の大規模な買戻しによって、ポートフォリオは通常の見積り資金の調達として望ましいレベルよりさらに迅速に投資を流動化することが要求される可能性があり、その関係でポートフォリオが取得した投資の流動性が変動してポジションにマイナスの影響を与える可能性がある。買戻しに対応するために流動性の高い資産をさらに売却する必要が生じた場合、これらの要因により、買戻される受益証券および残存する受益証券の価値ならびにポートフォリオの残存資産の流動性にマイナスの影響を与える可能性がある。

ファンドの英文目論見書は、受益証券を毎日発行し、毎日買戻しを行うことを規定している。ファンドは、そのため、受益者の買戻しに対応する流動性リスクを負っている。

以下の表は、ファンドの純資産の10%超を保有する受益者の内訳である。

## ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF

2012年6月30日現在	
受益者 1 <sup>1, 2</sup>	27.8%
受益者 2 <sup>2</sup>	21.5%
受益者 3 <sup>2</sup>	18.3%
受益者 4 <sup>2</sup>	11.1%
その他の受益者	21.3%
合計	100.00%

2011年12月31日現在	
受益者 1 <sup>1, 2</sup>	28.8%
受益者 2 <sup>2</sup>	20.1%
受益者 3 <sup>2</sup>	19.2%
受益者 4 <sup>2</sup>	12.3%
その他の受益者	19.6%
合計	100.00%

## ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF

2012年6月30日現在	
受益者 1 <sup>2</sup>	44.4%
受益者 2 <sup>1, 2</sup>	19.6%
受益者 3 <sup>2</sup>	15.8%
受益者 4 <sup>2</sup>	14.7%
その他の受益者	5.5%
合計	100.00%

2011年12月31日現在	
受益者 1 <sup>2</sup>	36.3%
受益者 2 <sup>2</sup>	21.0%
受益者 3 <sup>1, 2</sup>	20.8%
受益者 4 <sup>2</sup>	15.8%
その他の受益者	6.1%
合計	100.00%

<sup>1</sup> 受益者はファンドの関連当事者である。

<sup>2</sup> 受益者は販売会社である。

注：受益者は特定の期末日における保有高の順に示されている。したがって、2012年6月30日の受益者1は2011年12月31日の受益者1と同一ではない可能性がある。

下表は、最短の決済に基づく契約期日別のファンドの金融負債のキャッシュ・フローの詳細を示している。1年以内に期日が到来する金額は、割引の影響に金額的な重要性がないため、帳簿価額で表示されている。

ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF 2012年6月30日現在	1年以内	1年超
金融負債	米ドル	米ドル
当座借越	1,122	-
未払分配金	297	-
未払管理会社報酬	2,473	-
未払投資顧問報酬	240,164	-
未払管理事務代行報酬および未払受託報酬	11,596	-
未払販売会社報酬および未払代行協会員報酬	126,229	-
未払名義書換事務代行報酬	5,632	-
未払監査報酬	5,469	-
未払受益者サービス代行会社報酬	15,481	-
未払弁護士報酬	34,848	-
未払保険料	5,500	-
未払印刷費	57,970	-
その他の負債	-	-
買戻可能参加受益証券	744,301,143	-
金融負債合計	744,807,924	-

ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF 2011年12月31日現在	1年以内	1年超
金融負債	米ドル	米ドル
当座借越	173	-
未払分配金	272	-
未払管理会社報酬	-	-
未払投資顧問報酬	140,248	-
未払管理事務代行報酬および未払受託報酬	11,444	-
未払販売会社報酬および未払代行協会員報酬	148,097	-
未払名義書換事務代行報酬	2,233	-
未払監査報酬	10,596	-
未払受益者サービス代行会社報酬	15,611	-
未払弁護士報酬	14,980	-
未払保険料	2,493	-
未払印刷費	35,213	-
その他の負債	252	-
買戻可能参加受益証券	700,067,533	-
金融負債合計	700,449,145	-



ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF 2012年6月30日現在	1年以内	1年超
金融負債	ユーロ	ユーロ
当座借越	14	-
未払分配金	31	-
未払管理会社報酬	1,862	-
未払投資顧問報酬	19,491	-
未払管理事務代行報酬および未払受託報酬	8,041	-
未払販売会社報酬および未払代行協会員報酬	9,962	-
未払名義書換事務代行報酬	2,448	-
未払監査報酬	3,776	-
未払受益者サービス代行会社報酬	-	-
未払弁護士報酬	26,904	-
未払保険料	870	-
未払印刷費	33,877	-
その他の負債	29,713	-
買戻可能参加受益証券	80,336,299	-
金融負債合計	80,473,288	-

ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF 2011年12月31日現在	1年以内	1年超
金融負債	ユーロ	ユーロ
当座借越	-	-
未払分配金	500	-
未払管理会社報酬	10	-
未払投資顧問報酬	40,786	-
未払管理事務代行報酬および未払受託報酬	7,898	-
未払販売会社報酬および未払代行協会員報酬	20,518	-
未払名義書換事務代行報酬	830	-
未払監査報酬	7,894	-
未払受益者サービス代行会社報酬	-	-
未払弁護士報酬	13,033	-
未払保険料	394	-
未払印刷費	11,548	-
その他の負債	29,427	-
買戻可能参加受益証券	80,953,051	-
金融負債合計	81,085,889	-

結合値 2012年6月30日現在	1年以内	1年超
金融負債	米ドル	米ドル
当座借越	1,140	-
未払分配金	336	-
未払管理会社報酬	4,836	-
未払投資顧問報酬	264,899	-
未払管理事務代行報酬および未払受託報酬	21,800	-
未払販売会社報酬および未払代行協会員報酬	138,871	-
未払名義書換事務代行報酬	8,739	-
未払監査報酬	10,261	-
未払受益者サービス代行会社報酬	15,481	-
未払弁護士報酬	68,991	-
未払保険料	6,604	-
未払印刷費	100,962	-
その他の負債	37,707	-
買戻可能参加受益証券	846,251,923	-
金融負債合計	846,932,550	-

結合値 2011年12月31日現在	1年以内	1年超
金融負債	米ドル	米ドル
当座借越	173	-
未払分配金	921	-
未払管理会社報酬	13	-
未払投資顧問報酬	193,194	-
未払管理事務代行報酬および未払受託報酬	21,697	-
未払販売会社報酬および未払代行協会員報酬	174,732	-
未払名義書換事務代行報酬	3,311	-
未払監査報酬	20,844	-
未払受益者サービス代行会社報酬	15,611	-
未払弁護士報酬	31,899	-
未払保険料	3,004	-
未払印刷費	50,204	-
その他の負債	38,453	-
買戻可能参加受益証券	805,156,736	-
金融負債合計	805,710,792	-

買戻可能受益証券は、保有者の選択による要求に基づいて買戻される。

### (c) 信用リスク

信用リスクとは、金融投資の一方の当事者が債務を履行しないために、もう一方の当事者に金融損失が生じるリスクである。

投資顧問会社は、相手方との取引に関連した信用リスクを軽減するための対策をとっている。相手方と取引を行う前に、投資顧問会社またはその関連当事者は、相手方、その事業および風評の信用分析を行い、信用度と風評の双方を評価する。承認された相手方の信用リスクは以後継続的にモニターされ、必要に応じて財務書類および期中財務報告のレビューが定期的に行われる。

ファンドは、受託会社の破綻、管理、清算あるいは債権者からのその他の法的保護（以下、「インソルベンシー（支払不能）」という。）に関連するさまざまなリスクを負っている。当該リスクには以下の損失が無制限に含まれる。

1. 受託会社が保管する資金のうち、受託会社側で顧客資金として取り扱われていないすべての資金の損失
  2. 受託会社が（もしあれば）ファンドと同意している手続きに従って顧客資金として取り扱うことができなかったすべての資金の損失
  3. 受託会社側で適切な分離および識別がなされていないファンドが保有するいずれかの有価証券（以下、「信託資産」という。）の一部あるいはすべて、もしくは受託会社により、もしくは受託会社において保管されている顧客資金の損失
  4. 受託会社による不適切な口座管理に起因する、もしくは関連する信託資産の識別および譲渡の過程に起因する一部あるいはすべての資産、および/もしくは、インソルベンシーの管理費用に該当する控除を含む顧客資金の損失
  5. 残高譲渡の受領および関連資産に対する支配権の回復における長期遅延に起因する損失
- インソルベンシーは、ファンドの投資活動に対して深刻な中断を招く原因となりうる。状況次第では、こ

れにより、管理会社の取締役が受益証券1口当り純資産価格の計算および受益証券の取引を一時的に停止させる可能性がある。

2012年6月30日現在、信用リスクにさらされていた金融資産は、集合投資スキームへの投資、現金およびその他の債権であった。金融資産の帳簿価額は、報告日現在の信用リスクに対する最大エクスポージャーを最もよく反映している。

報告日現在の信用リスクに対する最大エクスポージャーの内訳は以下の通りである。

ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF	2012年6月30日現在	2011年12月31日現在
資産	米ドル	米ドル
集合投資スキーム	744,602,793	700,265,697
未収収益	203,899	183,448
その他の資産	1,232	-
資産合計	744,807,924	700,449,145

ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	2012年6月30日現在	2011年12月31日現在
資産	ユーロ	ユーロ
集合投資スキーム	80,447,034	81,027,198
現金	-	278
未収収益	25,187	58,413
投資顧問報酬払戻額	1,067	-
資産合計	80,473,288	81,085,889

下表は、信用リスクが買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の5%を超えて集中している相手方または発行体を示している。

ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF		2012年6月30日	2011年12月31日
名称	関係	純資産比率 (%)	純資産比率 (%)
ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド-Xディストリビューション・クラス <sup>1</sup>	集合投資スキームの相手方	100.04	100.03

ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF		2012年6月30日	2011年12月31日
名称	関係	純資産比率 (%)	純資産比率 (%)
ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド-Xディストリビューション・クラス <sup>1</sup>	集合投資スキームの相手方	100.14	100.09

<sup>1</sup> ゴールドマン・サックス・MMFの関係ファンド。

## (d) 追加的リスク

## ( ) 集中リスク

ファンドは限られた数の投資および投資テーマに投資を行うことがある。投資先の数が制限されることにより、それぞれの投資のパフォーマンスが全体のパフォーマンスに与えるプラスまたはマイナスの影響を大きくすることがある。

## ( ) オペレーショナル・リスク

オペレーショナル・リスクとは、情報、通信、取引の処理手続および決済、ならびに会計処理システムの欠陥によって生じる潜在的損失である。2 ページ(訳者注:原文のページ)に記載されているファンドのサービス提供会社(副保管会社を含む)は、オペレーショナル・リスクを管理するための統制および手続を維持している。サービス提供会社のサービスレベルの見直しは、投資顧問会社により定期的に行われる。これらの措置が100パーセント有効であるという保証はない。

## ( ) 法律、税制および規制リスク

法律、税制および規制の変更により、ファンドは、ファンドの継続期間中にマイナスの影響を受ける可能性がある。

税金について、各ポートフォリオは、ポートフォリオが投資する一定の税務管轄地においてキャピタル・ゲイン、利息および配当金に係る税金を課されることがある。

税務当局による税法の解釈および適用は、明確性や一貫性に欠けることがある。課税される可能性が高く、かつ見積可能な税金は、負債として計上されている。しかし、一部の税金は不確実であるため、当年度および過年度の税ポジションを担当している税務当局が将来行う措置、解釈または判断によっては、税金負債の追加、利息および罰金が生じる可能性がある。会計基準が変わり、それに伴い、潜在的な税金負債に対してファンドの債務が発生または消滅する可能性もある。したがって、現在は発生する可能性が低い一定の潜在的な課税によって、将来ポートフォリオに追加の税金負債が生じる可能性があり、こうした追加負債は重大なものとなる可能性がある。前述の不確実性により、純資産価額はファンドの申込時、買戻時又は持分交換時を含め、ファンドが最終的に負担するべき税金負債を反映していない可能性があり、これはその時点において投資家に悪影響を及ぼす場合がある。

英文目論見書には、本財務書類中に開示されていないリスクの詳細が記載されている。

## 12. 金融機関

現金は以下の金融機関に保管されている。

相手先	用途	ポートフォリオ	2012年6月30日現在		2011年12月31日現在	
			ユーロ	純資産比率 (%)	ユーロ	純資産比率 (%)
ニューヨークメロン銀行	a)	ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF	-	-	278	0.00%

a) 非制限 - 保管会社現金口座

## 13. 当座借越

当座借越は以下の金融機関に発生している。

相手先	用途	ポートフォリオ	2012年6月30日現在		2011年12月31日現在	
当座借越			純資産比率 (%)		純資産比率 (%)	
ニューヨークメロン銀行	a)	ゴールドマン・サックス・ 米ドル・MMF	1,122米ドル	0.00%	173米ドル	0.00%
ニューヨークメロン銀行	a)	ゴールドマン・サックス・ ユーロ・MMF	14ユーロ	0.00%	-	-

a) 非制限 - 保管会社現金口座

## 14. キャッシュ・フロー計算書

ファンドは、FRS第1号(1996年改訂)「キャッシュ・フロー計算書」に従って、オープン・エンド型投資信託に適用される免除規定を選択し、キャッシュ・フロー計算書を作成していない。

## 15. ポートフォリオ変動計算書

ポートフォリオ変動計算書は、請求に基づき管理事務代行会社から無料で入手することができる。

## 16. 為替レート

以下の(米ドルに対する)為替レートは、米ドル以外の通貨建ての投資有価証券、その他の資産および負債の換算に使用されたものである。

	2012年6月30日現在 米ドル	2011年12月31日現在 米ドル
ユーロ(EUR)	0.7880	0.7703

## 17. ソフト・コミッション

ファンドは、調査および/または取引に関するコミッションを支払うことがあるが、2012年6月30日終了期間および2011年6月30日終了期間において、第三者との間にいかなるソフト・コミッション契約も締結しなかった。

## 18. 英文目論見書

ファンドの直近の英文目論見書は2011年6月30日付で発行された。

## 19. 偶発債務

2012年6月30日および2011年12月31日現在、偶発債務はなかった。

## 20. クロス負債

信託証書の条件に従い、ファンドは、各ポートフォリオに代わり、受託会社が各ポートフォリオの資産および負債を個別に保管する「アンブレラ型ファンド」である。しかし、別の管轄地の裁判所においてファンドに対する訴訟が提起された場合、ポートフォリオが分離されたものであるという特性が必ずしも認められる保証はない。

## 21. 為替換算調整

ファンドの期首現在の評価額は、2012年6月30日現在の実勢為替レートで再表示されている。その結果生じた2,338,864米ドルの損失(2011年12月31日:3,173,241米ドルの損失)は、2011年12月31日から2012年6月30日までの間の為替レートの変動を表している。これは想定上の利益/(損失)であり、個々のポートフォリオの純資産価額に対する影響はない。

## 22. 比較

当期間の表示に合致するよう既計上額に対して一部再分類がなされたが、買戻可能参加型受益証券の保有者に帰属する純資産額に対する影響はなかった。

## 23. 後発事象

2012年6月30日以降、ファンドに影響を与える重要な事象は発生していない。

## 24. 補償

ファンドは、さまざまな補償を含む契約を締結する場合がある。当該契約に基づくファンドの最大エクスポージャーは不明である。しかし、ファンドは過去において、当該契約に従った請求または損失がなく、損失リスクはほとんどないと予想している。

## 25. 財務書類の承認

管理会社の取締役会は、2012年8月22日に本中間財務書類(未監査)を承認した。

[次へ](#)



## (2) 投資有価証券明細表等

ゴールドマン・サックス・MMF  
 ゴールドマン・サックス・米ドル・MMF  
 投資有価証券明細表(未監査)  
 2012年6月30日現在

保有高	銘柄	利回り(a)	公正価値 (米ドル)	純資産比率 (%)
	集合投資スキーム			
744,602,793	ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド-Xディストリビューション・クラス(b)	0.34%	744,602,793	100.04
	集合投資スキーム合計		744,602,793	100.04
	投資合計 - 買建		744,602,793	100.04
	投資合計			
	集合投資スキーム		744,602,793	100.04
	その他の資産および負債		(301,650)	(0.04)
	買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産		744,301,143	100.00

(a) ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドの金利は、2012年6月30日現在の実効利回りを表している。

(b) ゴールドマン・サックス・MMFの関係ファンド。

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

ゴールドマン・サックス・MMF  
 ゴールドマン・サックス・ユーロ・MMF  
 投資有価証券明細表(未監査)  
 2012年6月30日現在

保有高	銘柄	利回り(a)	公正価値 (ユーロ)	純資産比率 (%)
	集合投資スキーム			
80,447,034	ゴールドマン・サックス・ユーロ・リ キッド・リザーブズ・ファンド - Xディ ストリビューション・クラス(b)	0.46%	80,447,034	100.14
	集合投資スキーム合計		80,447,034	100.14
	投資合計 - 買建		80,447,034	100.14
	投資合計			
	集合投資スキーム		80,447,034	100.14
	その他の資産および負債		(110,735)	(0.14)
	買戻可能参加受益証券保有者に帰属する 純資産		80,336,299	100.00

(a) ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンドの金利は、2012年6月30日現在の実効利回りを表している。

(b) ゴールドマン・サックス・MMFの関係ファンド。

添付の注記は、本財務書類と不可分なものである。

(参考情報：以下はファンドのマスター・ファンドであるゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシーUS\$リキッド・リザーブズ・ファンドおよびユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンドの財務書類の抜粋である。)

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
財政状態計算書(未監査)  
2012年6月30日現在

	ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ ファンド 2012年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・リキッド・リザーブズ・ ファンド 2012年6月30日	
	米ドル	千円	ユーロ	千円
<b>資産</b>				
損益を通じて公正価値で測定する金融資産	27,091,842,632	2,117,769,339	10,284,431,903	985,968,487
現金	46,134	3,606	-	-
有価証券売却未収金	-	-	71,019,936	6,808,681
未収収益	6,667,193	521,174	7,129,707	683,525
未収投資運用報酬放棄額	917,838	71,747	488,668	46,849
その他の資産	-	-	24,134	2,314
<b>資産合計</b>	<b>27,099,473,797</b>	<b>2,118,365,867</b>	<b>10,363,094,348</b>	<b>993,509,855</b>
<b>負債</b>				
当座借越	-	-	7,765	744
投資購入未払金	71,489,912	5,588,366	269,884,283	25,873,806
未払分配金	2,563,752	200,408	1,837,917	176,201
未払投資運用報酬	8,387,882	655,681	3,251,118	311,685
未払管理事務代行報酬および未払保管報酬	746,463	58,351	411,859	39,485
未払販売報酬	432,099	33,777	92,664	8,884
未払名義書換事務代行報酬	97,061	7,587	72,086	6,911
未払監査報酬	8,656	677	6,733	645
未払受益者サービス代行報酬	447,227	34,960	180,674	17,321
未払取締役報酬	12,394	969	6,361	610
未払弁護士報酬	433	34	208	20
未払保険料	211,531	16,535	94,952	9,103
未払印刷費	76,697	5,995	66,844	6,408
その他の負債	92,153	7,204	62,571	5,999
<b>負債合計(買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産を除く)</b>	<b>84,566,260</b>	<b>6,610,545</b>	<b>275,976,035</b>	<b>26,457,822</b>
<b>買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産</b>	<b>27,014,907,537</b>	<b>2,111,755,322</b>	<b>10,087,118,313</b>	<b>967,052,033</b>

## ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

## 財政状態計算書

2011年12月31日現在

	ゴールドマン・サックス U S \$ リキッド・リザーブズ・ ファンド 2011年12月31日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・リキッド・リザーブズ・ ファンド 2011年12月31日	
	米ドル	千円	ユーロ	千円
資産				
損益を通じて公正価値で測定する金融 資産	26,014,088,968	2,033,521,335	10,088,953,950	967,228,015
現金	92,945	7,266	76,862	7,369
有価証券売却未収金	-	-	-	-
受益証券売却未収金	-	-	-	-
未収収益	8,439,343	659,703	4,601,154	441,113
未収投資運用報酬放棄額	1,650,282	129,003	248,771	23,850
その他の資産	4,564	357	16,675	1,599
資産合計	26,024,276,102	2,034,317,663	10,093,897,412	967,701,945
負債				
未払分配金	2,446,272	191,225	5,093,920	488,354
投資購入未払金	57,400,000	4,486,958	-	-
受益証券買戻未払金	-	-	-	-
未払投資運用報酬	13,132,308	1,026,553	3,111,442	298,294
未払管理事務代行報酬および未払保管 報酬	674,703	52,742	418,997	40,169
未払販売報酬	371,197	29,016	86,226	8,266
未払名義書換事務代行報酬	54,211	4,238	39,044	3,743
未払監査報酬	18,413	1,439	13,431	1,288
未払受益者サービス代行報酬	457,908	35,795	172,380	16,526
未払取締役報酬	14,342	1,121	4,233	406
未払弁護士報酬	749	59	495	47
未払保険料	115,123	8,999	39,698	3,806
未払印刷費	67,964	5,313	71,644	6,869
その他の負債	63,282	4,947	166,839	15,995
負債合計(買戻可能参加受益証券保有 者に帰属する純資産を除く)	74,816,472	5,848,404	9,218,349	883,763
買戻可能参加受益証券保有者に帰属す る純資産	25,949,459,630	2,028,469,259	10,084,679,063	966,818,182

## ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

## 包括利益計算書(未監査)

2012年6月30日終了期間

	ゴールドマン・サックス U S \$ リキッド・リザーブズ・ ファンド 2012年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・リキッド・リザーブズ・ ファンド 2012年6月30日	
	米ドル	千円	ユーロ	千円
収益				
受取利息	43,267,429	3,382,215	27,761,032	2,661,450
投資純収益	43,267,429	3,382,215	27,761,032	2,661,450
費用				
投資運用報酬	23,123,267	1,807,546	9,660,565	926,158
管理事務代行報酬および保管報酬	1,195,362	93,441	770,541	73,872
販売報酬	3,900,242	304,882	513,486	49,228
名義書換事務代行報酬	92,005	7,192	70,927	6,800
監査報酬	7,674	600	6,990	670
受益者サービス代行報酬	1,235,354	96,568	535,680	51,356
取締役報酬	10,612	830	8,496	815
弁護士報酬	32,524	2,542	25,096	2,406
保険料	96,409	7,536	55,254	5,297
印刷費	49,998	3,908	35,143	3,369
その他の費用	171,282	13,389	(52,785)	(5,060)
費用合計	29,914,729	2,338,434	11,629,393	1,114,910
控除：投資運用 / 販売報酬放棄額および費用払戻額	(4,274,411)	(334,131)	(1,452,411)	(139,243)
運用費用合計	25,640,318	2,004,304	10,176,982	975,667
運用による純利益	17,627,111	1,377,911	17,584,050	1,685,783
財務費用				
買戻可能参加受益証券保有者への分配金	(13,520,854)	(1,056,925)	(16,497,543)	(1,581,619)
財務費用合計	(13,520,854)	(1,056,925)	(16,497,543)	(1,581,619)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	4,106,257	320,986	1,086,507	104,163

損益は継続的投資活動からのみ生じている。本包括利益計算書に計上されているもの以外に損益はなかった。

## ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

## 包括利益計算書(未監査)

2011年6月30日終了期間

	ゴールドマン・サックス US \$ リキッド・リザーブズ・ ファンド 2011年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・リキッド・リザーブズ・ ファンド 2011年6月30日	
	米ドル	千円	ユーロ	千円
収益				
受取利息	46,034,063	3,598,483	66,166,064	6,343,341
投資純収益	46,034,063	3,598,483	66,166,064	6,343,341
費用				
投資運用報酬	29,593,684	2,313,338	12,275,737	1,176,875
管理事務代行報酬および保管報酬	2,437,813	190,564	1,190,610	114,144
販売報酬	3,568,212	278,927	342,041	32,791
名義書換事務代行報酬	68,418	5,348	83,598	8,015
監査報酬	9,601	751	5,762	552
受益者サービス代行報酬	1,576,590	123,242	679,143	65,109
取締役報酬	(715)	(56)	(6,047)	(580)
弁護士報酬	(27,322)	(2,136)	3,142	301
保険料	122,589	9,583	38,778	3,718
印刷費	58,539	4,576	54,332	5,209
その他の費用	78,381	6,127	(18,497)	(1,773)
費用合計	37,485,790	2,930,264	14,648,599	1,404,361
控除：投資運用 / 販売報酬放棄額および費用払戻額	(6,314,381)	(493,595)	(2,006,111)	(192,326)
運用費用合計	31,171,409	2,436,669	12,642,488	1,212,035
運用による純利益	14,862,654	1,161,814	53,523,576	5,131,305
財務費用				
買戻可能参加受益証券保有者への分配金	(12,907,459)	(1,008,976)	(51,823,768)	(4,968,345)
財務費用合計	(12,907,459)	(1,008,976)	(51,823,768)	(4,968,345)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	1,955,195	152,838	1,699,808	162,961

利益および損失はすべて、継続的投資活動から発生している。本包括利益計算書に表示されているもの以外に利益または損失はなかった。

## ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー

## 買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書(未監査)

2012年6月30日終了期間

	ゴールドマン・サックス US\$リキッド・リザーブズ・ ファンド 2012年6月30日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・リキッド・リザーブズ・ ファンド 2012年6月30日	
	米ドル	千円	ユーロ	千円
期首現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	25,949,459,630	2,028,469,259	10,084,679,063	966,818,182
買戻可能参加受益証券発行受取額	71,041,583,535	5,553,320,585	27,471,199,718	2,633,663,917
買戻可能参加受益証券買戻支払額	(69,980,241,885)	(5,470,355,508)	(27,469,846,975)	(2,633,534,229)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	4,106,257	320,986	1,086,507	104,163
為替換算調整額	-	-	-	-
	1,065,447,907	83,286,063	2,439,250	233,851
期末現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	27,014,907,537	2,111,755,322	10,087,118,313	967,052,033

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産変動計算書  
2011年12月31日終了年度

	ゴールドマン・サックス U S \$ リキッド・リザーブズ・ ファンド 2011年12月31日		ゴールドマン・サックス・ ユーロ・リキッド・リザーブズ・ ファンド 2011年12月31日	
	米ドル	千円	ユーロ	千円
期首現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	33,266,788,774	2,600,464,878	14,385,080,951	1,379,097,711
買戻可能参加受益証券発行受取額	179,532,093,747	14,034,023,768	61,256,243,754	5,872,636,089
買戻可能参加受益証券買戻支払額	(186,853,380,274)	(14,606,328,736)	(65,561,529,587)	(6,285,383,842)
運用による買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産の変動	3,957,383	309,349	4,883,945	468,224
為替換算調整額	-	-	-	-
	(7,317,329,144)	(571,995,619)	(4,300,401,888)	(412,279,529)
期末現在の買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	25,949,459,630	2,028,469,259	10,084,679,063	966,818,182

[次へ](#)



ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックスUS \$ リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 米ドル	純資産 比率%
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
政府機関証券					
53,100,000	Federal Farm Credit Banks	0.608%	01/11/2012	53,100,000	0.20
85,500,000	Federal Farm Credit Banks	0.612%	14/12/2012	85,500,000	0.32
196,000,000	Federal Home Loan Banks	0.200%	28/08/2012	195,991,230	0.72
79,000,000	Federal Home Loan Banks	0.200%	06/09/2012	78,995,125	0.29
98,000,000	Federal Home Loan Banks	0.240%	28/09/2012	97,999,081	0.36
250,000,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	15/10/2012	249,982,660	0.92
125,000,000	Federal Home Loan Banks	0.220%	17/10/2012	124,987,459	0.46
179,000,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	24/10/2012	178,975,129	0.66
19,500,000	Federal Home Loan Banks	0.200%	06/12/2012	19,495,462	0.07
19,500,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	06/12/2012	19,500,000	0.07
48,500,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	07/12/2012	48,500,000	0.18
77,600,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	10/12/2012	77,584,917	0.29
142,000,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	13/12/2012	141,971,883	0.52
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	9,700,000	0.04
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	9,700,000	0.04
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	9,700,000	0.04
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	9,700,000	0.04
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	9,700,000	0.04
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	9,700,000	0.04
19,400,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	14/12/2012	19,400,000	0.07
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	17/12/2012	9,700,000	0.04
9,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	17/12/2012	9,700,000	0.04
126,200,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	19/12/2012	126,172,609	0.46
25,200,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	21/12/2012	25,194,768	0.09
37,800,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	21/12/2012	37,792,152	0.14
63,100,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	21/12/2012	63,086,900	0.23
91,700,000	Federal Home Loan Banks	0.200%	28/12/2012	91,675,691	0.34
166,900,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	28/12/2012	166,863,948	0.62
28,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	11/01/2013	28,700,000	0.11
28,700,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	11/01/2013	28,700,000	0.11
70,300,000	Federal Home Loan Banks	0.210%	17/05/2013	70,273,549	0.26
72,400,000	Federal Home Loan Banks	0.200%	22/05/2013	72,365,898	0.27
42,700,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	23/05/2013	42,691,126	0.16
3,590,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	24/05/2013	3,589,089	0.01
75,000,000	Federal Home Loan Banks	0.240%	24/05/2013	74,991,115	0.28

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 米ドル	純資産 比率%
政府機関証券(続き)					
325,300,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	29/05/2013	325,231,150	1.20
94,000,000	Federal Home Loan Banks	0.240%	06/06/2013	93,988,354	0.35
29,000,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	07/06/2013	28,993,696	0.11
11,900,000	Federal Home Loan Banks	0.280%	10/06/2013	11,900,000	0.04
43,400,000	Federal Home Loan Banks	0.350%	10/06/2013	43,439,217	0.16
72,400,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	12/06/2013	72,384,031	0.27
2,900,000	Federal Home Loan Banks	0.300%	13/06/2013	2,900,000	0.01
72,400,000	Federal Home Loan Banks	0.230%	18/06/2013	72,383,545	0.27
84,100,000	Federal Home Loan Banks	0.420%	21/06/2013	84,235,570	0.31
30,300,000	Federal Home Loan Banks	1.875%	21/06/2013	30,775,816	0.11
50,500,000	Federal Home Loan Banks	0.240%	27/06/2013	50,483,018	0.18
64,400,000	Federal Home Loan Banks	0.125%	28/06/2013	64,311,751	0.24
122,000,000	Federal Home Loan Banks	0.240%	28/06/2013	121,981,297	0.45
55,800,000	Federal Home Loan Banks	0.290%	01/07/2013	55,800,000	0.21
10,300,000	Federal Home Loan Banks	0.250%	02/07/2013	10,298,617	0.04
300,000,000	Federal National Mortgage Association	0.265%	23/08/2012	299,986,775	1.11
500,000,000	Federal National Mortgage Association	0.428%	20/12/2012	499,952,494	1.85
319,000,000	Federal National Mortgage Association	0.275%	28/12/2012	318,968,156	1.18
政府機関証券合計				4,489,693,278	16.62
国債					
179,000,000	United States Treasury Note	2.500%	31/03/2013	182,008,978	0.67
52,000,000	United States Treasury Note	1.000%	15/07/2013	52,402,441	0.20
国債合計				234,411,419	0.87
変動利付債					
299,000,000	Bank of Nova Scotia	0.547%	09/11/2012	299,000,000	1.11
445,000,000	Commonwealth Bank of Australia	0.568%	10/09/2012	444,995,367	1.64
100,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	0.606%	14/09/2012	100,000,000	0.37
250,000,000	Deutsche Bank AG	0.668%	15/03/2013	250,000,000	0.93
143,200,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.811%	01/10/2012	143,312,620	0.52
299,000,000	JP Morgan Chase & Co	0.536%	17/05/2013	299,000,000	1.11
300,000,000	JP Morgan Chase & Co	0.364%	21/06/2013	300,000,000	1.11
150,000,000	National Bank of Canada	0.339%	14/12/2012	150,000,000	0.56
435,000,000	Royal Bank of Canada	0.369%	20/09/2012	435,000,000	1.61

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 米ドル	純資産 比率%
変動利付債(続き)					
325,000,000	Westpac Banking Corp	0.540%	06/11/2012	325,000,000	1.20
変動利付債合計				2,746,307,987	10.16
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計				7,470,412,684	27.65
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている以外の譲渡性のある有価証券					
譲渡性預金証書					
500,000,000	ING Bank NV	0.480%	23/07/2012	500,000,000	1.85
275,000,000	Mizuho Corporate Bank Ltd	0.430%	06/08/2012	275,000,000	1.02
300,000,000	Mizuho Corporate Bank Ltd	0.440%	14/09/2012	300,000,000	1.11
150,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank	0.420%	03/08/2012	150,000,000	0.55
譲渡性預金証書合計				1,225,000,000	4.53
コマーシャル・ペーパー					
225,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC	0.450%	02/08/2012	224,910,000	0.83
50,064,000	Aspen Funding Corp	0.460%	30/07/2012	50,045,449	0.19
35,000,000	Aspen Funding Corp	0.460%	06/08/2012	34,983,900	0.13
150,000,000	Aspen Funding Corp	0.470%	09/08/2012	149,923,625	0.55
75,000,000	Aspen Funding Corp	0.480%	27/09/2012	74,912,000	0.28
250,000,000	Atlantic Asset Securitization LLC	0.530%	02/07/2012	249,996,319	0.93
175,000,000	Atlantic Asset Securitization LLC	0.550%	11/07/2012	174,973,264	0.65
150,000,000	Atlantic Asset Securitization LLC	0.750%	02/08/2012	149,900,000	0.55
200,000,000	Atlantis One Funding Corp	0.490%	25/07/2012	199,934,667	0.74
200,000,000	Atlantis One Funding Corp	0.650%	02/08/2012	199,884,444	0.74
199,000,000	Atlantis One Funding Corp	0.520%	23/08/2012	198,847,654	0.74
200,000,000	Barton Capital LLC	0.500%	31/07/2012	199,916,667	0.74
150,000,000	Gemini Securitization Corp	0.555%	09/07/2012	149,985,333	0.56
50,000,000	Gemini Securitization Corp	0.440%	02/08/2012	49,980,445	0.18
125,283,000	Gemini Securitization Corp	0.440%	08/08/2012	125,224,813	0.46
325,000,000	Gemini Securitization Corp	0.470%	28/08/2012	324,753,903	1.20
50,000,000	Hannover Funding Company	0.680%	23/07/2012	49,979,222	0.18
77,000,000	Hannover Funding Company	0.670%	10/08/2012	76,942,678	0.28
75,000,000	Hannover Funding Company	0.670%	13/08/2012	74,939,979	0.28
100,000,000	Hannover Funding Company	0.680%	20/09/2012	99,847,000	0.37
50,000,000	Kells Funding LLC	0.450%	02/07/2012	49,999,375	0.19
185,000,000	Kells Funding LLC	0.300%	06/07/2012	184,992,292	0.68

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
- ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド

## 投資有価証券明細表(未監査)(続き)

2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 米ドル	純資産 比率%
コマーシャル・ペーパー(続き)					
250,000,000	Kells Funding LLC	0.510%	10/07/2012	249,968,125	0.93
250,000,000	Kells Funding LLC	0.460%	27/07/2012	249,916,944	0.93
50,000,000	Kells Funding LLC	0.480%	27/08/2012	49,962,000	0.18
300,000,000	LMA Americas LLC	0.510%	05/07/2012	299,983,000	1.11
252,000,000	LMA Americas LLC	0.520%	20/07/2012	251,930,840	0.93
150,000,000	Matchpoint Master Trust	0.420%	06/07/2012	149,991,250	0.56
83,000,000	Matchpoint Master Trust	0.450%	23/07/2012	82,977,175	0.31
100,000,000	Matchpoint Master Trust	0.450%	30/07/2012	99,963,750	0.37
100,000,000	Nationwide Building Society	0.510%	31/07/2012	99,957,500	0.37
50,000,000	Newport Funding Corp	0.480%	28/08/2012	49,961,333	0.18
500,000,000	Northern Pines Funding LLC	0.470%	10/08/2012	499,738,889	1.85
500,000,000	NRW Bank	0.260%	20/07/2012	499,931,389	1.85
94,569,000	Regency Assets Ltd	0.230%	16/07/2012	94,559,937	0.35
162,921,000	Regency Assets Ltd	0.225%	20/07/2012	162,901,661	0.60
150,000,000	Royal Park Investments	0.950%	02/07/2012	149,996,042	0.56
224,000,000	Royal Park Investments	0.970%	06/07/2012	223,969,822	0.83
82,338,000	Royal Park Investments	0.980%	19/07/2012	82,297,654	0.30
105,000,000	Royal Park Investments	0.980%	02/08/2012	104,908,533	0.39
107,500,000	Royal Park Investments	0.950%	26/09/2012	107,253,198	0.40
71,662,000	Royal Park Investments	0.952%	01/10/2012	71,489,912	0.26
175,000,000	Versailles Commercial Paper LLC	0.510%	02/07/2012	174,997,521	0.65
コマーシャル・ペーパー合計				6,851,529,504	25.36
マスター要求払約束手形					
450,000,000	Barclays U.S. CCP Funding	0.898%	19/07/2012	450,000,000	1.67
マスター要求払約束手形合計				450,000,000	1.67
三者間レポ取引					
1,000,000,000	BNP Paribas Repo <sup>(c)</sup>	0.170%	02/07/2012	1,000,000,000	3.70
1,550,000,000	BNP Paribas Repo <sup>(c)</sup>	0.190%	02/07/2012	1,550,000,000	5.74
250,000,000	BNP Paribas Repo <sup>(c)</sup>	0.200%	02/07/2012	250,000,000	0.93
1,000,000,000	BNP Paribas Repo <sup>(c)</sup>	0.210%	30/07/2012	1,000,000,000	3.70
250,000,000	HSBC Securities (USA) Inc Repo <sup>(d)</sup>	0.190%	02/07/2012	250,000,000	0.93
550,000,000	ING Financial Markets LLC Repo <sup>(d)</sup>	0.190%	02/07/2012	550,000,000	2.04
50,000,000	UBS Securities LLC Repo <sup>(c)</sup>	0.200%	02/07/2012	50,000,000	0.18
1,000,000,000	Wells Fargo Bank National Association Repo <sup>(c)</sup>	0.180%	02/07/2012	1,000,000,000	3.70

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックスUS \$ リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 米ドル	純資産 比率%
三者間レポ取引(続き)					
1,630,000,000	Wells Fargo Securities LLC Repo <sup>(c)</sup>	0.180%	02/07/2012	1,630,000,000	6.03
三者間レポ取引合計				7,280,000,000	26.95
ヤンキー預金証書					
100,000,000	Banco Del Estado De Chile	0.440%	26/07/2012	100,000,000	0.37
50,000,000	Banco Del Estado De Chile	0.450%	02/08/2012	50,000,444	0.17
150,000,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	0.750%	24/09/2012	150,000,000	0.56
500,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Bank Corp	0.410%	12/07/2012	500,000,000	1.85
450,000,000	The Norunchukin Bank	0.410%	21/09/2012	450,000,000	1.67
34,500,000	The Norunchukin Bank	0.410%	24/09/2012	34,500,000	0.13
ヤンキー預金証書合計				1,284,500,444	4.75
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている以外の譲渡性のある有価証券合計				17,091,029,948	63.26
預金					
定期預金					
550,000,000	National Bank of Kuwait SAK	0.200%	02/07/2012	550,000,000	2.04
800,000,000	Natixis	0.220%	02/07/2012	800,000,000	2.96
180,400,000	Societe Generale	0.200%	02/07/2012	180,400,000	0.67
1,000,000,000	U.S. Bank National Association	0.200%	02/07/2012	1,000,000,000	3.70
定期預金合計				2,530,400,000	9.37
預金合計				2,530,400,000	9.37
投資有価証券合計				27,091,842,632	100.28

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

投資合計	公正価値 米ドル	純資産 比率%
政府機関証券合計	4,489,693,278	16.62
国債合計	234,411,419	0.87
変動利付債合計	2,746,307,987	10.16
譲渡性預金証書合計	1,225,000,000	4.53
コマーシャル・ペーパー合計	6,851,529,504	25.36
マスター要求払約束手形合計	450,000,000	1.67
三者間レボ取引合計	7,280,000,000	26.95
ヤンキー預金証書合計	1,284,500,444	4.75
定期預金合計	2,530,400,000	9.37
その他の資産および負債	(76,935,095)	(0.28)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産	27,014,907,537	100.00

- (a) 金利は、記載されたクーポン・レート、割引有価証券については購入日の割引年利回り、または変動利付証券については金利指数に基づく現行の再設定利率のいずれかを表している。
- (b) 満期日は、有価証券に記載された日、もしくは変動利付証券については次の金利再設定日、または修正日のある有価証券については当該日のいずれかを表している。
- (c) 三者間担保代理人はバンク・オブ・ニューヨーク・メロンである。
- (d) 三者間担保代理人はJPモルガン・チェース・バンクである。

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
- ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド  
投資有価証券明細表(未監査)  
2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 ユーロ	純資産 比率%
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券					
国債					
199,000,000	France Treasury Bill BTF	0.104%	29/11/2012	198,913,171	1.97
109,000,000	France Treasury Bill BTF	0.190%	30/05/2013	108,804,013	1.08
53,472,000	Societe Financement de l'Economie Francaise	0.807%	16/07/2012	53,477,927	0.53
国債合計				361,195,111	3.58
変動利付債					
6,390,000	BASF SE	3.750%	08/10/2012	6,441,756	0.06
7,361,000	BMW Finance NV	4.875%	18/10/2012	7,455,589	0.07
1,093,000	BMW US Capital LLC	6.375%	23/07/2012	1,096,798	0.01
1,253,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	5.000%	01/07/2012	1,253,000	0.01
4,053,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	0.821%	08/10/2012	4,055,262	0.04
60,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	0.961%	13/03/2013	60,000,000	0.59
100,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	1.043%	17/04/2013	100,000,000	0.99
4,800,000	Deutsche Bahn Finance BV	5.375%	31/07/2012	4,813,973	0.05
300,000,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.803%	28/03/2013	300,167,419	2.98
99,610,000	European Financial Stability Facility	0.400%	12/03/2013	99,534,682	0.99
97,500,000	European Financial Stability Facility	0.155%	09/08/2012	97,483,631	0.97
225,000,000	European Financial Stability Facility	0.328%	12/09/2012	224,850,161	2.23
150,000,000	European Financial Stability Facility	0.350%	20/09/2012	149,882,043	1.49
32,500,000	European Financial Stability Facility	0.180%	18/10/2012	32,482,298	0.32
10,000,000	GE Capital European Funding	3.500%	18/07/2012	9,998,017	0.10
63,084,000	GE Capital European Funding	4.750%	28/09/2012	63,700,906	0.63
1,173,000	GE Capital European Funding	3.500%	14/02/2013	1,191,878	0.01
3,018,000	General Electric Capital Corp	5.875%	18/10/2012	3,064,189	0.03
47,519,000	GlaxoSmithKline Capital Plc	5.125%	13/12/2012	48,495,026	0.48
8,000,000	KfW Bankengruppe	1.875%	16/05/2013	8,119,920	0.08
6,000,000	KfW Bankengruppe	1.250%	17/06/2013	6,062,880	0.06
6,000,000	KfW Bankengruppe	5.125%	17/06/2013	6,285,540	0.06
33,634,000	KfW Bankengruppe	3.875%	04/07/2013	34,867,966	0.35
8,000,000	Pfizer Inc	3.625%	03/06/2013	8,219,537	0.08
2,500,000	Pohjola Bank Plc	1.437%	17/08/2012	2,503,033	0.02

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 ユーロ	純資産 比率%
変動利付債(続き)					
6,727,000	Shell International Finance BV	3.000%	14/05/2013	6,875,010	0.07
30,100,000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	4.125%	20/02/2013	30,792,166	0.31
750,000	Toronto-Dominion Bank	4.875%	23/01/2013	768,672	0.01
変動利付債合計				1,320,461,352	13.09
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計				1,681,656,463	16.67
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている以外の譲渡性のある有価証券					
譲渡性預金証書					
75,000,000	Bank of China Ltd	0.710%	02/07/2012	74,998,523	0.74
80,000,000	Bank of China Ltd	0.620%	22/08/2012	79,928,469	0.79
75,000,000	Bank of China Ltd	0.390%	20/09/2012	74,934,253	0.74
150,000,000	Bank of China Ltd	0.310%	03/10/2012	149,881,261	1.49
75,000,000	Barclays Bank Plc	0.530%	17/09/2012	75,076,090	0.75
60,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	1.020%	06/03/2013	59,582,704	0.59
75,000,000	ING Bank NV	0.700%	02/07/2012	74,998,544	0.74
65,000,000	ING Bank NV	0.650%	17/07/2012	64,981,253	0.64
100,000,000	Standard Chartered Bank	0.500%	26/11/2012	99,794,974	0.99
40,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.550%	19/07/2012	39,989,025	0.40
50,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.495%	24/09/2012	50,000,589	0.50
105,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.445%	11/10/2012	105,001,484	1.04
140,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.445%	26/10/2012	140,002,270	1.39
譲渡性預金証書合計				1,089,169,439	10.80
コマーシャル・ペーパー					
140,000,000	ABN AMRO Bank	0.360%	24/07/2012	139,967,829	1.39
150,000,000	ABN AMRO Bank	0.380%	23/08/2012	149,916,191	1.49
90,000,000	ABN AMRO Bank	0.399%	22/10/2012	89,887,153	0.89
150,000,000	Barclays Bank Plc	0.489%	30/07/2012	149,940,891	1.49
110,000,000	Barclays Bank Plc	0.419%	13/08/2012	109,944,896	1.09
100,000,000	BMW Finance NV	0.280%	27/07/2012	99,979,792	0.99
50,000,000	BMW Finance NV	0.300%	30/07/2012	49,987,926	0.49
35,000,000	BMW Finance NV	0.300%	08/08/2012	34,988,925	0.35
100,000,000	Caisse D'Amortissement De La Dette Sociale	0.638%	10/09/2012	99,874,194	0.99
150,000,000	Caisse Des Depots Et Consignations	0.240%	20/12/2012	149,828,210	1.48



ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 ユーロ	純資産 比率%
	コマーシャル・ペーパー(続き)				
35,000,000	Caterpillar International	0.250%	05/09/2012	34,983,968	0.35
48,000,000	Caterpillar International	0.250%	07/09/2012	47,977,348	0.48
38,500,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	0.618%	12/07/2012	38,492,726	0.38
50,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	0.965%	13/07/2012	49,983,912	0.49
66,000,000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank	0.618%	16/07/2012	65,982,996	0.65
300,000,000	Dekabank Deutsche Girozen	0.220%	04/07/2012	299,994,500	2.97
200,000,000	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	0.345%	05/07/2012	199,992,340	1.98
150,000,000	DNB Bank ASA	0.479%	06/07/2012	149,990,016	1.49
60,000,000	DNB Bank ASA	0.439%	02/08/2012	59,976,568	0.59
32,000,000	DNB Bank ASA	0.414%	10/09/2012	31,973,847	0.32
100,000,000	DZ Privatbank SA	0.659%	02/07/2012	99,998,170	0.99
40,000,000	DZ Privatbank SA	0.639%	26/07/2012	39,982,251	0.40
95,000,000	DZ Privatbank SA	0.549%	28/08/2012	94,915,938	0.94
115,000,000	DZ Privatbank SA	0.539%	22/10/2012	114,805,431	1.14
100,000,000	DZ Privatbank SA	0.648%	26/10/2012	99,789,446	0.99
50,000,000	Electricite De France	0.290%	11/07/2012	49,995,973	0.50
20,000,000	Electricite De France	0.280%	16/07/2012	19,997,667	0.20
74,000,000	Electricite De France	0.280%	18/07/2012	73,990,218	0.73
50,000,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.350%	10/07/2012	49,995,630	0.50
23,000,000	Erste Abwicklungsanstalt	0.205%	02/10/2012	22,987,827	0.23
150,000,000	FMS Wertmanagement	0.805%	08/08/2012	149,872,536	1.49
125,000,000	FMS Wertmanagement	0.200%	26/09/2012	124,939,614	1.24
125,000,000	FMS Wertmanagement	0.220%	26/11/2012	124,887,050	1.24
100,000,000	FMS Wertmanagement	0.517%	04/03/2013	99,646,525	0.99
100,000,000	GE Capital European Funding	0.658%	10/07/2012	99,983,546	0.99
125,000,000	GE Capital European Funding	0.479%	21/09/2012	124,863,595	1.24
100,000,000	GE Capital European Funding	0.548%	12/10/2012	99,843,075	0.99
50,000,000	GE Capital European Funding	0.499%	12/12/2012	49,886,400	0.49
50,000,000	Hannover Funding Company	0.530%	09/07/2012	49,994,114	0.49
375,000,000	HSBC France	0.200%	03/07/2012	374,995,834	3.72
100,000,000	ING Bank NV	0.669%	13/07/2012	99,977,704	0.99
250,000,000	LMA	0.400%	02/07/2012	249,997,222	2.48
75,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.420%	18/07/2012	74,985,130	0.74
27,000,000	Matchpoint Finance Plc	0.400%	23/07/2012	26,993,402	0.27

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 ユーロ	純資産 比率%
コマーシャル・ペーパー(続き)					
155,000,000	Nationwide Building Society	0.559%	09/08/2012	154,906,142	1.54
100,000,000	Nationwide Building Society	0.559%	10/08/2012	99,937,894	0.99
75,000,000	Nordea Bank AB	0.906%	10/07/2012	74,983,016	0.74
25,000,000	Pohjola Bank Plc	0.399%	13/08/2012	24,988,072	0.25
14,000,000	Pohjola Bank Plc	0.618%	10/10/2012	13,975,724	0.14
32,600,000	Pohjola Bank Plc	0.618%	10/10/2012	32,543,472	0.32
15,000,000	Pohjola Bank Plc	0.539%	08/11/2012	14,970,831	0.15
3,000,000	Regency Assets Limited	0.290%	11/07/2012	2,999,758	0.03
18,602,000	Regency Assets Limited	0.290%	11/07/2012	18,600,502	0.18
55,000,000	Regency Assets Limited	0.290%	11/07/2012	54,995,570	0.54
44,000,000	Regency Assets Limited	0.290%	12/07/2012	43,996,102	0.44
27,000,000	Regency Assets Limited	0.280%	13/07/2012	26,997,481	0.27
40,000,000	Regency Assets Limited	0.280%	13/07/2012	39,996,267	0.40
15,000,000	Regency Assets Limited	0.260%	17/07/2012	14,998,267	0.15
4,460,000	Regency Assets Limited	0.280%	17/07/2012	4,459,445	0.04
20,013,000	Regency Assets Limited	0.270%	20/07/2012	20,010,149	0.20
52,892,000	Sheffield Receivables Corp	0.300%	10/07/2012	52,888,034	0.52
89,164,000	Sheffield Receivables Corp	0.390%	12/07/2012	89,153,380	0.88
30,000,000	Sheffield Receivables Corp	0.330%	16/07/2012	29,995,876	0.30
31,280,000	Sheffield Receivables Corp	0.470%	18/07/2012	31,273,063	0.31
43,000,000	Stadshypotek AB	0.350%	28/08/2012	42,975,782	0.43
90,000,000	Stadshypotek AB	0.449%	21/12/2012	89,805,819	0.89
50,000,000	Sumitomo Corp	0.479%	23/07/2012	49,985,351	0.49
39,000,000	Svenska Handelsbanken AB	0.290%	29/08/2012	38,981,478	0.39
コマーシャル・ペーパー合計				5,539,406,001	54.92
三者間レポ取引					
109,000,000	Credit Suisse Securities (Europe) Ltd Repo <sup>(c)</sup>	0.050%	02/07/2012	109,000,000	1.08
650,000,000	Societe Generale Repo <sup>(d)</sup>	0.130%	02/07/2012	650,000,000	6.44
三者間レポ取引合計				759,000,000	7.52
公認の取引所への上場が認められているまたは規制市場で取引されている以外の譲渡性のある有価証券合計				7,387,575,440	73.24

ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー  
 - ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド  
 投資有価証券明細表(未監査)(続き)  
 2012年6月30日現在

名目元本	銘柄	クーポン・ レート <sup>(a)</sup>	満期日 <sup>(b)</sup>	公正価値 ユーロ	純資産 比率%
預金					
定期預金					
500,000,000	Bred Banque Populaire	0.720%	02/07/2012	500,000,000	4.96
500,000,000	Credit Agricole	0.750%	02/07/2012	500,000,000	4.96
215,200,000	Societe Generale	0.750%	02/07/2012	215,200,000	2.13
定期預金合計				1,215,200,000	12.05
預金合計				1,215,200,000	12.05
投資有価証券合計				10,284,431,903	101.96
投資合計				公正価値 ユーロ	純資産 比率%
国債合計				361,195,111	3.58
変動利付債合計				1,320,461,352	13.09
譲渡性預金証書合計				1,089,169,439	10.80
コマーシャル・ペーパー合計				5,539,406,001	54.92
三者間レポ取引合計				759,000,000	7.52
定期預金合計				1,215,200,000	12.05
その他の資産および負債				(197,313,590)	(1.96)
買戻可能参加受益証券保有者に帰属する純資産				10,087,118,313	100.00

- (a) 金利は、記載されたクーポン・レート、割引有価証券については購入日の割引年利回り、または変動利付証券については金利指数に基づく現行の再設定利率のいずれかを表している。
- (b) 満期日は、有価証券に記載された日、もしくは変動利付証券については次の金利再設定日、または修正日のある有価証券については当該日のいずれかを表している。
- (c) 三者間担保代理人はバンク・オブ・ニューヨーク・メロンである。
- (d) 三者間担保代理人はユーロクリアである。

[次へ](#)

## 4 管理会社の概況

### (1) 資本金の額

2012年7月末日現在、授權資本金は100万米ドル(約7,817万円)であり、1株当たり1米ドルの普通株式100万株に分割されている。そのうち50万株が発行済かつ全額払込済である。

### (2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社は、投資信託の管理を行うことを主たる目的とする。ファンドおよび受益者に代わり、組入証券の購入、売却、申込みおよび交換ならびにファンド資産に直接または間接に付随する権利の行使を含む管理運用業務を行う。

管理会社は、ポートフォリオ資産の投資運用業務を投資顧問会社であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナルに委託している。過失、故意による懈怠または詐欺行為が存在しない場合、管理会社は、受益者、受託会社、投資顧問会社または管理会社もしくはファンドの受任者に対して、信託証書上の義務の適切な遂行から生じる損失に責任を負わない。特に管理会社は、投資顧問会社の助言に基づいて善意で行った行為に対して責任を負わない。ファンドは、管理会社(およびその取締役、役員および従業員)に対して、管理会社が義務の遂行にあたり、管理会社(およびその取締役、役員および従業員)が蒙ったすべての責任、損害、コスト、請求および費用を補償することに同意している。ただし、信託証書上の義務遂行にあたり管理会社に過失、故意による懈怠または詐欺行為がある場合は除く。

管理会社の取締役は、本書中の情報に対して責任を負う。取締役の知りまたは信じる限りにおいて、本書中の情報は事実に基づくものであり、このような情報の意味に影響を与えるような事項は省略されていない(取締役はこれらの点が確保されるよう、あらゆる合理的な注意を払う。)。取締役はこれに従った責任を負う。

信託証書は、アイルランド中央銀行の承認に基づき、管理会社が、管理会社の職務を他の当事者に委託することを許容している。管理会社は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社を代行協会員として、ゴールドマン・サックス・インターナショナルを総販売会社および受益者サービス代行会社として、RBCインベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッドを登録・名義書換事務代行会社として、BNYメロン・ファンド・サービスズ(アイルランド)リミテッドを管理事務代行会社として任命している。また、総販売会社および受益者サービス代行会社は、日本における販売会社を任命している。

2012年7月末日現在、管理会社は、以下のファンドの管理を行っている。

なお、すべてのファンドは、契約型(アイルランド籍)である。また、純資産総額は、別段の記載がない限り、2012年7月末日現在の数値である。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産総額の合計(通貨別)
アイルランド	MMF	1	756,161,316米ドル
		1	85,589,113ユーロ
アイルランド	その他	4	484,932,924米ドル
		3	24,076,749,539円

### (3) その他

ユーロ・ポートフォリオ受益証券は、既存契約に基づいて行われる自動買い付け等を除き、新規の販売は行っていない。2012年9月末の分配金再投資による、ユーロ・ポートフォリオ受益証券への再投資は引き続き行われる。ユーロ・ポートフォリオは2012年10月31日に償還される。

上記を除き、本書提出日前6か月以内において、訴訟事件その他ファンドおよび管理会社に重要な影響を与えた事実および与えることが予想される事実はない。

## 5 管理会社の経理の概況

a . 管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社によって作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。

管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。

b . 管理会社の原文の中間財務書類は米ドルで表示されている。日本文の中間財務書類には円換算額が併記されている。日本円への換算には2012年7月31日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=78.17円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

## (1) 資産及び負債の状況

## ゴールドマン・サックス・マネジメント(アイルランド)リミテッド

## 損益計算書(未監査)

2012年6月30日に終了した26週間

	注	2012年6月30日に終了した 26週間		2011年6月30日に終了した 26週間		2011年12月31日に終了した 52週間	
		米ドル	千円	米ドル	千円	米ドル	千円
売上	3	97,957	7,657	76,977	6,017	172,995	13,523
営業費用		(35,912)	(2,807)	(19,536)	(1,527)	(64,859)	(5,070)
営業利益		62,045	4,850	57,441	4,490	108,136	8,453
受取利息および類似収益		2,179	170	2,818	220	5,052	395
税引前経常利益	4	64,224	5,020	60,259	4,710	113,188	8,848
経常利益にかかる税額	7	(8,365)	(654)	(8,322)	(651)	(18,545)	(1,450)
当期税引後経常利益		55,859	4,366	51,937	4,060	94,643	7,398

当社の経営成績は、当期および前期のいずれも継続事業によるものである。

上記の会計期間における税引前および税引後の経常利益とそれらの取得原価相当額の間には差異はない。

当社は、当期または前期において上記に開示されているもの以外に利益および損失を認識していない。したがって、別個の総認識利得および損失計算書は作成されない。

2012年8月22日付取締役会承認済

ヒューゴー・マクニール

セオドア・ソティア

取締役

取締役

注記は、本財務書類と不可分なものである。

## ゴールドマン・サックス・マネジメント(アイルランド)リミテッド

## 貸借対照表(未監査)

2012年6月30日現在

	注	2012年6月30日現在		2011年12月31日現在	
		米ドル	千円	米ドル	千円
流動資産					
現金預金		305,606	23,889	222,491	17,392
債権	9	815,371	63,738	820,387	64,130
		1,120,977	87,627	1,042,878	81,522
債務：1年以内に期限が到来する金額	10	(94,518)	(7,388)	(72,278)	(5,650)
		(94,518)	(7,388)	(72,278)	(5,650)
負債に係る引当金	8	(4,847)	(379)	(4,847)	(379)
		(4,847)	(379)	(4,847)	(379)
流動負債合計		(99,365)	(7,767)	(77,125)	(6,029)
純資産		1,021,612	79,859	965,753	75,493
資本金および準備金					
払込資本金	11	500,000	39,085	500,000	39,085
留保利益	12	521,612	40,774	465,753	36,408
株主持分合計		1,021,612	79,859	965,753	75,493

2012年8月22日付取締役会承認済

ヒューゴー・マクニール

セオドア・ソティア

取締役

取締役

注記は、本財務書類と不可分なものである。

## ゴールドマン・サックス・マネジメント(アイルランド)リミテッド

## 財務書類に対する注記 - 2012年6月30日(未監査)

## 1. 会計方針

当社が採用している重要な会計方針は以下のとおりである。

- (a) 作成の基礎：財務書類は、アイルランドにおいて一般に公正妥当と認められている会計基準および1963年から2009年の会社法を構成するアイルランド法に従って作成されている。真実かつ公正な概観を与える財務書類の作成についてアイルランドにおいて一般に公正妥当と認められている会計基準は、アイルランド勅許会計士協会により公表され、会計基準審議会により発行されたものである。
- (b) 取得原価主義：財務書類は、取得原価主義で作成されている。
- (c) 表示通貨：財務書類は、当社の表示・機能通貨である米ドルで表示されている。
- (d) 外貨：外貨建の貨幣性資産および負債は、貸借対照表日現在の実勢為替レートで米ドルに換算されている。米ドル以外の通貨建の取引は、取引が生じた日の実勢為替レートで換算されている。外貨取引ならびに外貨建の未収金および未払金の決済から生じる損益は、損益計算書に認識されている。
- (e) 収益および費用：収益および費用は、発生主義に基づき損益計算書に含まれている。
- (f) 税金：税金費用は、当期利益に基づくものであり、当期税額および繰延税金を考慮に入れている。
- (g) 配当金：最終配当金(株主持分とみなされる優先株式について支払われる配当金を含む)は、株主が承認する期間に認識される。中間配当金は、当該配当金が支払われる期間に認識される。配当金は、株主持分から直接分配される。

## 2. キャッシュ・フロー計算書

当社は、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの100%子会社であり、最終の親会社の連結財務諸表が公に入手可能なため、FRS第1号「キャッシュ・フロー計算書」で要求されるキャッシュ・フロー計算書の作成を免除されている。

## 3. 売上

売上は、集合投資スキームに提供したファンドの運用業務に関して得た報酬である。



## 4. 税引前経常利益

	2012年6月30日に 終了した26週間 米ドル	2011年6月30日に 終了した26週間 米ドル	2011年12月31日に 終了した52週間 米ドル
税引前経常利益は、以下の費用（利益）計上後で表示されている：			
監査報酬 - 監査業務	6,470	8,517	14,216
弁護士報酬	10,526	6,948	13,398
為替差損益	(659)	(7,455)	(681)

## 5. 取締役報酬

当期および前期の取締役報酬は、グループ会社が負担している。

## 6. 人件費

当社は従業員を雇用していない（2011年：ゼロ）。当社の業務に携わる者は、すべてグループ会社によって雇用されている。

## 7. 経常利益にかかる税額

(a) 当期税金費用の内訳：

税金費用の内訳：	2012年6月30日に 終了した26週間 米ドル	2011年6月30日に 終了した26週間 米ドル	2011年12月31日に 終了した52週間 米ドル
当期税額			
法人税率12.5%：	8,365	8,322	13,698
経常利益にかかる税額（注記7(b)参照）	8,365	8,322	13,698
繰延税金			
その他の一時差異：			
繰延税金合計（注記8参照）	-	-	4,847
経常利益に係る税額	8,365	8,322	18,545

## (b) 当期税金費用に影響を与えた要素:

内訳:	2012年6月30日に 終了した26週間 米ドル	2011年6月30日に 終了した26週間 米ドル	2011年12月31日に 終了した52週間 米ドル
税引前経常利益	64,224	60,259	113,188
経常利益にアイルランド法人税の標準 税率(12.5%)を乗じた額	8,028	7,532	14,149
営業外利益にかかる高税率の影響	972	352	236
過年度の引当(過大)/不足	-	100	(194)
為替差額	(635)	338	(493)
当期税金費用	8,365	8,322	13,698

## (c) 将来の税金費用に影響を及ぼす可能性のある要素:

アイルランド法人税の標準税率は税引前利益の12.5%である。

## 8. 繰延税金: 一時差異の発生および取崩

	2012年6月30日現在 米ドル
繰延税金残高の構成:	4,847
その他の一時差異	4,847
繰延税金残高における変動は以下のとおり:	
2011年12月31日現在	4,847
当期損益勘定への/当期損益勘定からの振替額	-
2012年6月30日現在	4,847

## 9. 債権

	2012年6月30日現在 米ドル	2011年12月31日現在 米ドル
顧客に対する債権	115,494	122,661
グループ会社に対する債権	676,659	675,963
未収法人税還付	-	3
その他の資産	23,218	21,760
	815,371	820,387

上記のすべての債権は、1年以内に支払期限が到来する債権とみなされている。

## 10. 債務：1年以内に期限が到来する金額

	2012年6月30日現在 米ドル	2011年12月31日現在 米ドル
未払金および繰延収益	33,229	34,002
グループ会社に対する債務	35,037	21,095
未払法人税	16,373	15,483
その他の債務	9,879	1,698
	<u>94,518</u>	<u>72,278</u>

## 11. 株式資本金

	2012年6月30日現在		2011年12月31日現在	
	株式数	米ドル	株式数	米ドル
<u>授権済</u>				
1株当たり1米ドルの普通株式	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
<u>割当済、請求済および全額払込済</u>				
1株当たり1米ドルの普通株式	500,000	500,000	500,000	500,000
		<u>500,000</u>		<u>500,000</u>

当社の定款に基づき、当社はすべての株主に対し、株主が保有する株式のすべてまたは一部について、当該株式の額面価額と同額、もしくは当社と株主が合意した場合にはそれよりも高い金額での買戻しを求める、書面による通知を任意によりいつでも行うことができる。

## 12. 株主持分の変動および準備金の変動の調整

	払込資本金 米ドル	損益勘定 米ドル	合計 米ドル
2011年1月1日現在	500,000	371,110	871,110
留保利益	-	94,643	94,643
株式発行	-	-	-
2011年12月31日現在	500,000	465,753	965,753
留保利益	-	55,859	55,859
株式発行	-	-	-
2012年6月30日現在	<u>500,000</u>	<u>521,612</u>	<u>1,021,612</u>

## 13. 契約債務および偶発債務

2012年6月30日現在、契約債務および偶発債務はない。

#### 14. 関連当事者

当社の最終および直接の親会社は、デラウェア州の株式会社であるザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクであり、アメリカ合衆国、10282 - 2198ニューヨーク州ニューヨーク、ウエスト・ストリート200番地に所在する。グループの財務書類は、親会社の登記上の事務所で入手することができる。

グループ内の他の事業体との取引は、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの連結財務報告書が公に入手可能であることからFRS第8号「関連当事者の開示」の下で開示が免除されているため、開示されていない。すべての関連当事者取引は、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの100%子会社間で行われている。

報告期間中および報告期間後に当社が取締役に対して供与した貸付金はなかった。

開示が要求される他の関連当事者取引はなかった。

#### 15. 金融リスク管理

当社は、当社の金融資産および負債を通じて財務リスクにさらされている。当社の事業や当社の貸借対照表上の資産および負債の性質により、取締役は、当社に関わる金融リスクの中で最も重要な要素は信用リスクおよびオペレーショナル・リスクであると考えている。

当社は、互いに独立しているが相互の機能を補完し合う、財務、信用、業務、コンプライアンスおよび法的報告といったさまざまなシステムを通じて、リスク・エクスポージャーの監視および管理に努めている。また、リスク・エクスポージャーの監視や、当社のリスク管理手続の総合管理については、数多くの委員会がその責を担っている。

当社にとって流動性は極めて重要である。したがって、当社は流動性および資金調達について包括的な方針を定め、当社及びグループ全体に固有の事象ならびにより幅広い業界または市場の流動性に関する事象に対応すべく、高い柔軟性を維持していく所存である。

#### 16. 財務書類の承認

財務書類は、2012年8月22日に取締役会によって承認された。

## (2) 損益の状況

損益の状況については、「(1) 資産及び負債の状況」の項目に記載した損益計算書を参照のこと。

[次へ](#)

( )その他の訂正

訂正箇所を下線または傍線で示します。

## 第一部 証券情報

(3)発行(売出)価額の総額

<訂正前>

(前略)

(注3)本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。

<訂正後>

(前略)

(注3)本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。

(注4)ユーロ・ポートフォリオ受益証券は、既存契約に基づいて行われる自動買い付け等を除き、新規の販売は行っていない。2012年9月末の分配金再投資による、ユーロ・ポートフォリオ受益証券への再投資は引き続き行われる。ユーロ・ポートフォリオは2012年10月31日に償還される。

(7)申込期間

<訂正前>

2012年6月30日(土曜日)から2013年6月28日(金曜日)まで

<訂正後>

2012年6月30日(土曜日)から2013年6月28日(金曜日)まで

(注)ユーロ・ポートフォリオ受益証券は、既存契約に基づいて行われる自動買い付け等を除き、新規の販売は行っていない。2012年9月末の分配金再投資による、ユーロ・ポートフォリオ受益証券への再投資は引き続き行われる。ユーロ・ポートフォリオは2012年10月31日に償還される。

## 第二部 ファンド情報

### 第1 ファンドの状況

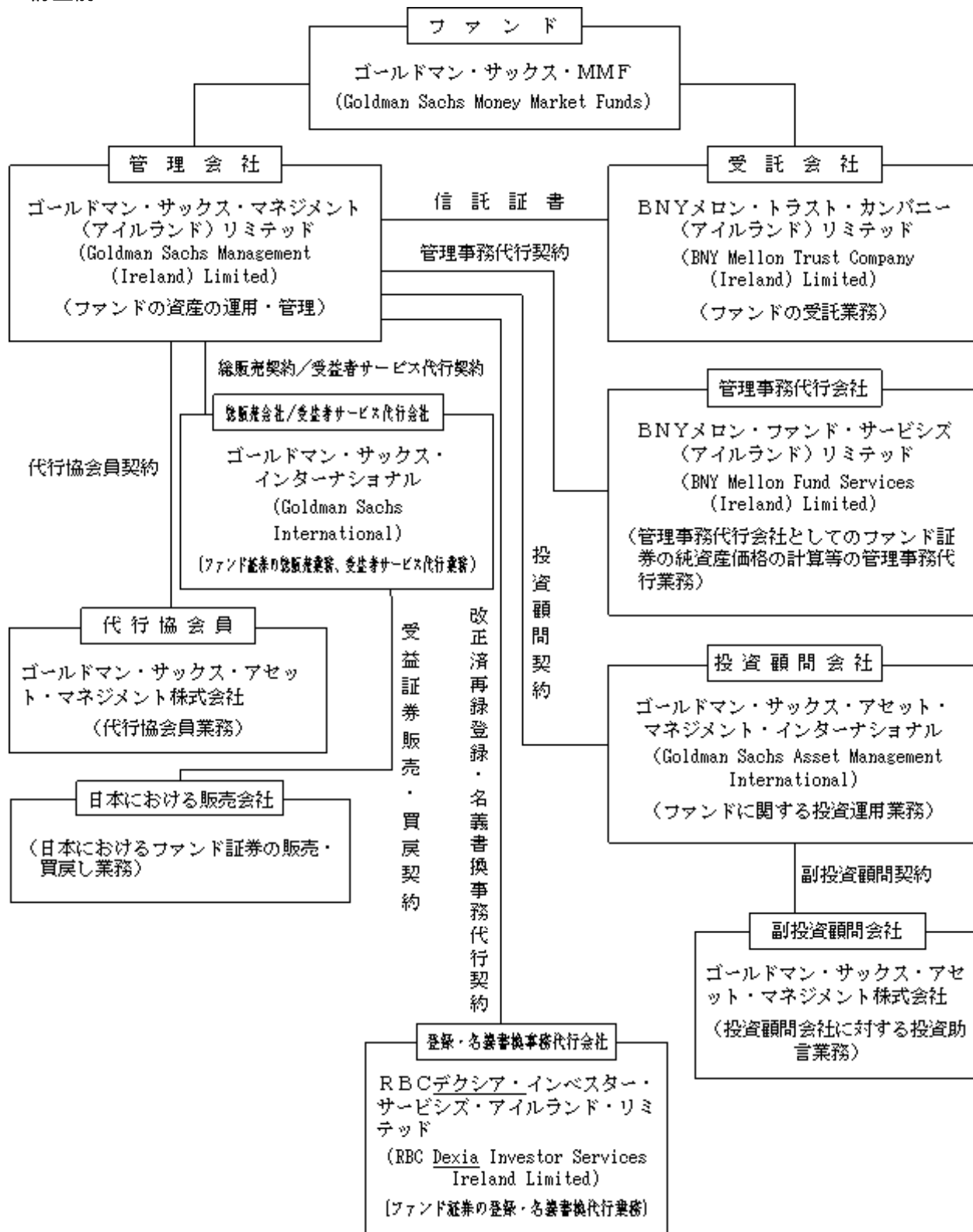
#### 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

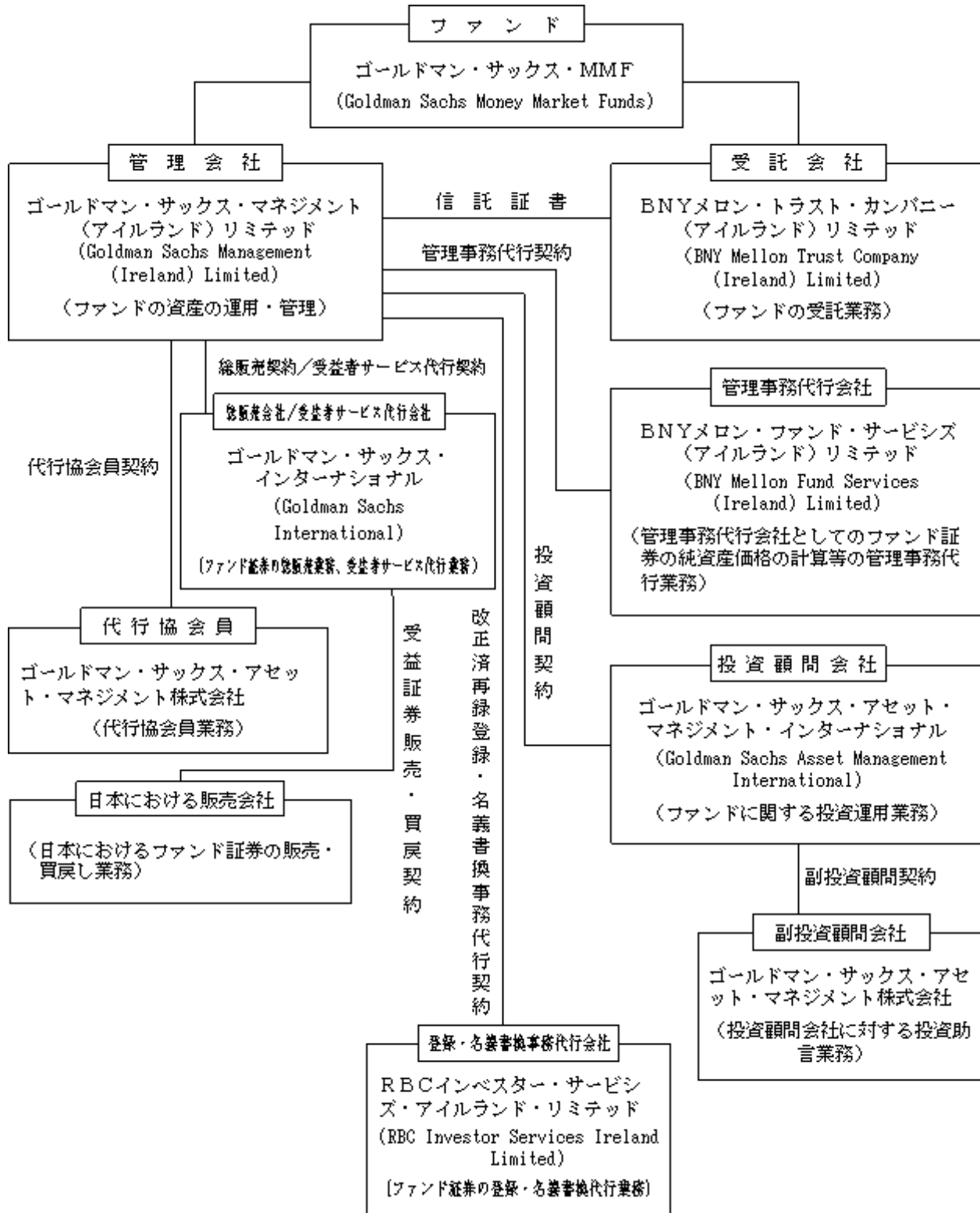
## ファンドの仕組み

( )

&lt;訂正前&gt;



&lt;訂正後&gt;





## 管理会社とファンドの関係法人との契約関係

## &lt;訂正前&gt;

ファンド運営上の役割	会社名	契約および委託内容
(中略)		
登録・名義書換事務代行会社	RBC <u>Dexia</u> ・インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド (RBC <u>Dexia</u> Investor Services Ireland Limited)	2007年2月13日に管理会社との間で締結された改正済再録登録・名義書換事務代行契約(注4)(2007年5月22日付(2007年5月31日より発効)更改契約により更改済み)に従いファンドの登録および名義書換事務代行業務を行う。
(後略)		

## &lt;訂正後&gt;

ファンド運営上の役割	会社名	契約および委託内容
(中略)		
登録・名義書換事務代行会社	RBC インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド (RBC Investor Services Ireland Limited)	2007年2月13日に管理会社との間で締結された改正済再録登録・名義書換事務代行契約(注4)(2007年5月22日付(2007年5月31日より発効)更改契約により更改済み)に従いファンドの登録および名義書換事務代行業務を行う。
(後略)		

[次へ](#)

## 5 運用状況

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

&lt;訂正前&gt;

(米ドル・ポ  
トフォリオ)

(2012年4月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	数量 (口数)	取得原価(ドル)		時価(ドル)		投資比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	(ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド)	アイルランド	投資信託	735,002,164	1.00	735,002,164	1.00	735,002,164	100.04

(ユーロ・ポ  
トフォリオ)

(2012年4月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	数量 (口数)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	(ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド)	アイルランド	投資信託	79,504,197	1.00	79,504,197	1.00	79,504,197	100.14

&lt;訂正後&gt;

(米ドル・ポートフォリオ)

(2012年7月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	数量 (口数)	取得原価(ドル)		時価(ドル)		投資比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	(ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド)	アイルランド	投資信託	<u>756,376,163</u>	1.00	<u>756,376,163</u>	1.00	<u>756,376,163</u>	<u>100.03</u>

(ユーロ・ポートフォリオ)

(2012年7月末日現在)

順位	銘柄	国名	種類	数量 (口数)	取得原価(ユーロ)		時価(ユーロ)		投資比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1	(ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー-ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド)	アイルランド	投資信託	<u>85,698,879</u>	1.00	<u>85,698,879</u>	1.00	<u>85,698,879</u>	<u>100.13</u>

[次へ](#)

&lt; 参考情報 &gt;

&lt; 訂正前 &gt;

## ■ 米ドル・ポートフォリオ

## 投資有価証券の主要銘柄 (2012年4月末日現在)

銘柄名	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
国名	アイルランド
種類	投資信託
投資比率(%)	100.04

## 実質的な上位10銘柄 (2012年4月末日現在)

順位	銘柄	種類	利率(%)	償還日	投資比率(%)
1	UBS SECURITIES LLC REPO	買戻条件付取引	0.180	2012.05.01	5.88
2	UBS SECURITIES LLC REPO	買戻条件付取引	0.220	2012.05.01	4.37
3	WELLS FARGO BANK, N/A REPO	買戻条件付取引	0.220	2012.05.01	3.91
4	DEUTSCHE BANK SECURI REPO	買戻条件付取引	0.210	2012.05.01	3.91
5	BNP PARIBAS SECURITI REPO	買戻条件付取引	0.210	2012.07.30	3.91
6	WELLS FARGO SECURITI REPO	買戻条件付取引	0.220	2012.05.01	3.32
7	BNP PARIBAS SECURITI REPO	買戻条件付取引	0.210	2012.05.01	3.30
8	ING FINANCIAL MARKET REPO	買戻条件付取引	0.200	2012.05.01	2.73
9	BARCLAYS CAPITAL INC REPO	買戻条件付取引	0.180	2012.05.01	2.36
10	LMA-AMERICAS LLC ACP 2012	コマーシャルペーパー	-	2012.05.02	2.34

●上記は、US\$マスター・ファンドへの投資を通じた実質的な組入上位10銘柄の比率です。

## 純資産総額および7日間平均年換算利回り(税引前)の推移



## 分配の推移 (1口当たり、税引前)

会計年度	分配金(米ドル)
第4会計年度(2002年1月1日～2002年12月31日)	0.000115
第5会計年度(2003年1月1日～2003年12月31日)	0.000069
第6会計年度(2004年1月1日～2004年12月31日)	0.000083
第7会計年度(2005年1月1日～2005年12月31日)	0.000252
第8会計年度(2006年1月1日～2006年12月31日)	0.000431
第9会計年度(2007年1月1日～2007年12月31日)	0.000455
第10会計年度(2008年1月1日～2008年12月31日)	0.000201
第11会計年度(2009年1月1日～2009年12月31日)	0.000013
第12会計年度(2010年1月1日～2010年12月31日)	0.000001
第13会計年度(2011年1月1日～2011年12月31日)	0.000001
直近1年累計	0.000001
設定来累計	0.002842

- 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。
- 分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額です。

## ■ユーロ・ポートフォリオ

### 投資有価証券の主要銘柄(2012年4月末日現在)

銘柄名	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド
国名	アイルランド
種類	投資信託
投資比率(%)	100.14

### 実質的な上位10銘柄(2012年4月末日現在)

順位	銘柄	種類	利率(%)	償還日	投資比率(%)
1	Citibank NA, Lo5/2/2012	定期預金	0.220	2012.05.02	4.90
2	BNP Paribas (Fr5/2/2012)	定期預金	0.220	2012.05.02	4.90
3	Calyon5/2/2012	定期預金	0.300	2012.05.02	4.90
4	Societe General5/2/2012	定期預金	0.300	2012.05.02	4.46
5	NATIXIS CD 2012 0.00000	預金証書	-	2012.05.02	4.45
6	EUROPEAN 0% 09/12/12	欧州金融安定ファシリティ証券	-	2012.09.12	2.00
7	LMA EAC 2012/052012/05/02	コマーシャル・ペーパー	-	2012.05.02	1.87
8	HSBC FRANCE CD 7 0.00000	預金証書	-	2012.06.07	1.78
9	DEUTSCHE BANK A2012/07/05	コマーシャル・ペーパー	-	2012.07.05	1.78
10	DZ PRIVATBANK S2012/07/02	コマーシャル・ペーパー	-	2012.07.02	1.78

●上記は、ユーロ・マスター・ファンドへの投資を通じた実質的な組入上位10銘柄の比率です。

### 純資産総額および7日間平均年換算利回り(税引前)の推移



### 分配の推移(1口当たり、税引前)

会計年度	分配金(ユーロ)
第4会計年度(2002年1月1日-2002年12月31日)	0.000272
第5会計年度(2003年1月1日-2003年12月31日)	0.000176
第6会計年度(2004年1月1日-2004年12月31日)	0.000144
第7会計年度(2005年1月1日-2005年12月31日)	0.000147
第8会計年度(2006年1月1日-2006年12月31日)	0.000223
第9会計年度(2007年1月1日-2007年12月31日)	0.000338
第10会計年度(2008年1月1日-2008年12月31日)	0.000358
第11会計年度(2009年1月1日-2009年12月31日)	0.000044
第12会計年度(2010年1月1日-2010年12月31日)	0.000002
第13会計年度(2011年1月1日-2011年12月31日)	0.000032
直近1年累計	0.000027
設定来累計	0.001878

- 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。
- 分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額です。

### 運用実績の記載に係る注記事項

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

&lt;訂正後&gt;

## ■米ドル・ポートフォリオ

## 投資有価証券の主要銘柄(2012年7月末日現在)

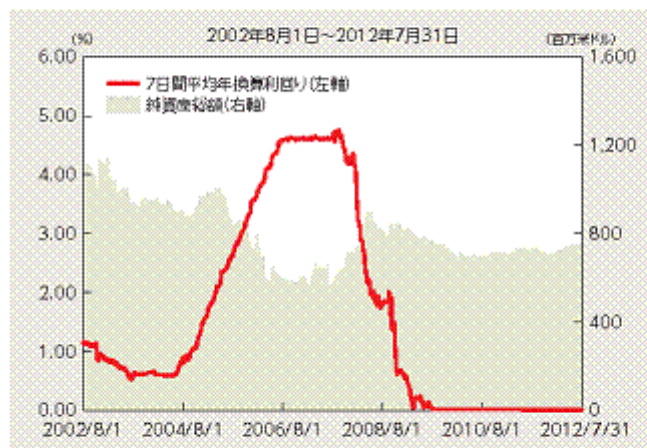
銘柄名	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド
国名	アイルランド
種類	投資信託
投資比率(%)	100.03

## 実質的な上位10銘柄(2012年7月末日現在)

順位	銘柄	種類	利率(%)	償還日	投資比率(%)
1	BNP PARIBAS SECURITI REPO	買戻条件付取引	0.180	2012.08.01	4.34
2	U.S. BANK NATIONAL ASS TD	定期預金	0.190	2012.08.01	3.62
3	WELLS FARGO BANK, NA REPO	買戻条件付取引	0.190	2012.08.01	3.62
4	CREDIT INDUSTRIEL ET C TD	定期預金	0.230	2012.08.01	2.89
5	NATIXIS TD	定期預金	0.200	2012.08.01	2.89
6	DNB BANK ASA TD	定期預金	0.150	2012.08.01	2.89
7	ROYAL BANK OF CANADA TD	定期預金	0.130	2012.08.01	2.44
8	BNP PARIBAS SECURITI REPO	買戻条件付取引	0.170	2012.08.01	2.40
9	ING FINANCIAL MARKET REPO	買戻条件付取引	0.190	2012.08.01	2.17
10	UBS SECURITIES LLC REPO	買戻条件付取引	0.190	2012.08.01	1.81
10	SKANDINAVISKA ENSKILDA TD	定期預金	0.150	2012.08.01	1.81
10	MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING CORPORATION	預金証書	0.410	2012.10.15	1.81

●上記は、US\$マスター・ファンドへの投資を通じた実質的な組入上位10銘柄の比率です。

## 純資産総額および7日間平均年換算利回り(税引前)の推移



## 分配の推移(1口当たり、税引前)

会計年度	分配金(米ドル)
第4会計年度(2002年1月1日～2002年12月31日)	0.000115
第5会計年度(2003年1月1日～2003年12月31日)	0.000069
第6会計年度(2004年1月1日～2004年12月31日)	0.000083
第7会計年度(2005年1月1日～2005年12月31日)	0.000252
第8会計年度(2006年1月1日～2006年12月31日)	0.000431
第9会計年度(2007年1月1日～2007年12月31日)	0.000455
第10会計年度(2008年1月1日～2008年12月31日)	0.000201
第11会計年度(2009年1月1日～2009年12月31日)	0.000013
第12会計年度(2010年1月1日～2010年12月31日)	0.000001
第13会計年度(2011年1月1日～2011年12月31日)	0.000001
直近1年累計	0.000001
設定来累計	0.002842

●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。

●分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額です。

## ■ユーロ・ポートフォリオ

## 投資有価証券の主要銘柄(2012年7月末日現在)

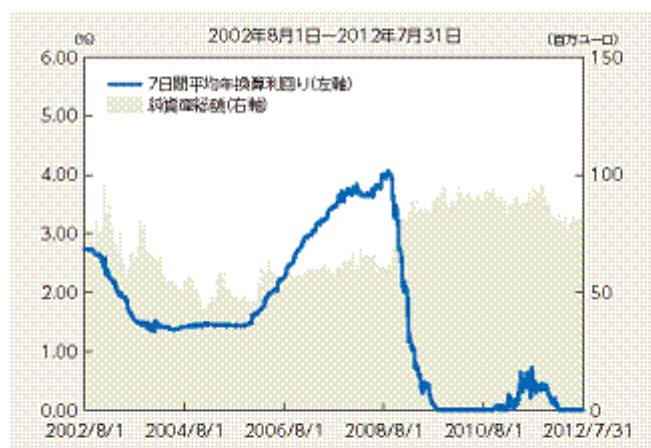
銘柄名	ゴールドマン・サックス・ファンズ・ピーエルシー ゴールドマン・サックス・ユーロ・リキッド・リザーブズ・ファンド
国名	アイルランド
種類	投資信託
投資比率(%)	100.13

## 実質的な上位10銘柄(2012年7月末日現在)

順位	銘柄	種類	利率(%)	償還日	投資比率(%)
1	BNP Paribas8/1/2012	買戻条件付取引	0.000	2012.08.01	7.73
2	NATIXIS CD 2011 0.00000	預金証書	0.000	2012.08.01	4.90
3	Calyon8/1/2012	定期預金	0.150	2012.08.01	4.29
4	Societe General8/1/2012	買戻条件付取引	0.000	2012.08.01	3.65
5	Credit Suisse 58/1/2012	買戻条件付取引	0.000	2012.08.01	3.17
6	ERSTE ABW FRN 03/28/13	債券	0.803	2013.03.28	2.58
7	J.P. MORGAN SEC.8/1/2012	買戻条件付取引	0.000	2012.08.01	2.58
8	Deutsche Bank 58/1/2012	定期預金	0.000	2012.08.01	2.23
9	DNB BANK ASA EC2012/11/27	コマーシャルペーパー	0.000	2012.11.27	1.93
10	EUROPEAN 0% 09/12/12	欧州金融安定ファシリティ債券	0.000	2012.09.12	1.93

●上記は、ユーロ・マスター・ファンドへの投資を通じた実質的な購入上位10銘柄の比率です。

## 純資産総額および7日間平均年換算利回り(税引前)の推移



## 分配の推移(1口当たり、税引前)

会計年度	分配金(ユーロ)
第4会計年度(2002年1月1日-2002年12月31日)	0.000272
第5会計年度(2003年1月1日-2003年12月31日)	0.000176
第6会計年度(2004年1月1日-2004年12月31日)	0.000144
第7会計年度(2005年1月1日-2005年12月31日)	0.000147
第8会計年度(2006年1月1日-2006年12月31日)	0.000223
第9会計年度(2007年1月1日-2007年12月31日)	0.000338
第10会計年度(2008年1月1日-2008年12月31日)	0.000358
第11会計年度(2009年1月1日-2009年12月31日)	0.000044
第12会計年度(2010年1月1日-2010年12月31日)	0.000002
第13会計年度(2011年1月1日-2011年12月31日)	0.000032
直近1年累計	0.000015
設定未累計	0.001878

- 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。
- 分配金は、当該期間中における1日毎の1口当たり分配金の合計額です。

## 運用実績の記載に係る注記事項

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を保証または示唆するものではありません。

## 第4 外国投資信託受益証券事務の概要

### (イ) ファンド受益証券の名義書換

#### <訂正前>

ファンドの記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 RBC デクシア・インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド

(後略)

#### <訂正後>

ファンドの記名式証券の名義書換機関は次のとおりである。

取扱機関 RBC インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド

(後略)

## 第三部 特別情報

### 第1 管理会社の概況

#### 5 その他

##### (3) 訴訟事件その他の重要事項

#### <訂正前>

管理会社およびファンドに重要な影響を与えることが予想される事実はない。

(後略)

#### <訂正後>

ユーロ・ポートフォリオ受益証券は、既存契約に基づいて行われる自動買い付け等を除き、新規の販売は行っていない。2012年9月末の分配金再投資による、ユーロ・ポートフォリオ受益証券への再投資は引き続き行われる。ユーロ・ポートフォリオは2012年10月31日に償還される。

上記を除き、管理会社およびファンドに重要な影響を与えることが予想される事実はない。

(後略)



## 第2 その他の関係法人の概況

### 1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

(前略)

- (4) RBC デクシア・インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド(RBC Dexia Investor Services Ireland Limited) (「登録・名義書換事務代行会社」)

(中略)

(ロ) 事業の内容

登録・名義書換事務代行会社は、アイルランドにおいて1997年1月31日に設立された。同社は、RBC デクシア・インベスター・サービスズ・バンク・エス・エイの完全子会社であり、アイルランド内外の投資信託に対し会計、純資産価格計算、名義書換事務、株主登録等の事務サービスを提供している。

(後略)

<訂正後>

(前略)

- (4) RBC インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド(RBC Investor Services Ireland Limited) (「登録・名義書換事務代行会社」)

(中略)

(ロ) 事業の内容

登録・名義書換事務代行会社は、アイルランドにおいて1997年1月31日に設立された。同社は、RBC インベスター・サービスズ・バンク・エス・エイの完全子会社であり、アイルランド内外の投資信託に対し会計、純資産価格計算、名義書換事務、株主登録等の事務サービスを提供している。

(後略)

### 2 関係業務の概要

<訂正前>

(前略)

- (4) RBC デクシア・インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド

RBC デクシア・インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッドは、ファンドの受益者名簿の維持、買付申込および買戻指示の受領および処理、受益証券の割当および発行等の日常業務をファンドに提供する。

(後略)

<訂正後>

(前略)

- (4) RBC インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッド

RBC インベスター・サービスズ・アイルランド・リミテッドは、ファンドの受益者名簿の維持、買付申込および買戻指示の受領および処理、受益証券の割当および発行等の日常業務をファンドに提供する。

(後略)