

【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26年 1月17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 グロース・マーケット・ファンド 株式Aコース（米ドル売り 円買い） G S グロース・マーケット・ファンド 株式Bコース（為替ヘッジ なし） G S グロース・マーケット・ファンド 債券Aコース（米ドル売り 円買い） G S グロース・マーケット・ファンド 債券Bコース（為替ヘッジ なし）
【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】	各コースにつき、7,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成25年7月12日付で提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項に変更が生じ、また、本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、原届出書の関係事項を新たな情報により訂正するため、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正の内容】

原届出書の該当情報を以下のとおり訂正または更新します。

下線部 _____ が訂正部分を示します。

第一部【証券情報】

<訂正前>

<前略>

(2) 内国投資信託受益証券の形態等

本ファンドは、投資信託委託会社であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社（以下「委託会社」または「当社」といいます。）を委託者とする投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法第198号。その後の改正を含みます。以下「投資信託法」といいます。）に基づく追加型証券投資信託です。

<中略>

(5) 申込手数料

3.15%（税込）を上限として販売会社がそれぞれ定める申込手数料率を取得申込日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。詳しくは、販売会社または上記(4)の照会先までお問い合わせください。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。

<後略>

<訂正後>

<前略>

(2) 内国投資信託受益証券の形態等

本ファンドは、投資信託委託会社であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社（以下「委託会社」または「当社」といいます。）を委託者とする投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号。その後の改正を含みます。以下「投資信託法」といいます。）に基づく追加型証券投資信託です。

<中略>

(5) 申込手数料

3.15%（税抜3%）を上限として販売会社がそれぞれ定める申込手数料率を取得申込日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。

消費税率が8%になった場合は、上限3.24%（税抜3%）となります。

詳しくは、販売会社または上記(4)の照会先までお問い合わせください。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。

<後略>

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

<訂正前>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<中略>

<ファンドのポイント>

<中略>

*1「グロス・マーケット」の定義については後記をご覧ください。「グロス・マーケット」は、ブラジル、ロシア、インド、中国、メキシコ、インドネシア、韓国、トルコの8カ国から構成されています（2013年7月現在）。

<中略>

*4 中国株では主に香港ドル建て株式に投資を行います（2013年7月現在）。また預託証書を通じて投資する場合は、米ドルやユーロ建てになります。

<中略>

グロス・マーケットとは

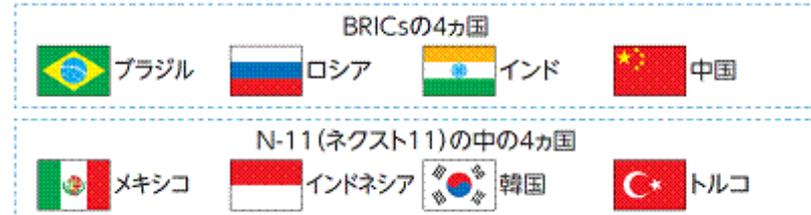
<中略>

選定基準

先進国以外で世界のGDPの1%（2013年1月現在 約7,400億米ドル）以上の経済規模を有する国

構成国

グロス・マーケット構成8カ国（2013年7月現在）



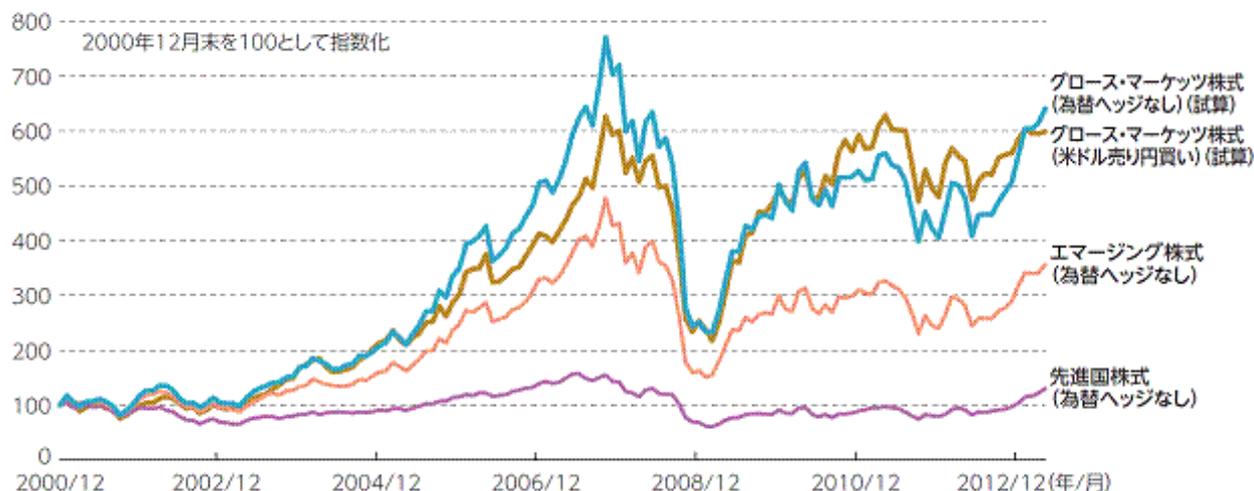
グロス・マーケット構成国は、将来追加、変更される場合があります。

<中略>

グロス・マーケットの経済成長

<中略>

グロス・マーケット株式の推移（試算）（円換算ベース）



<中略>

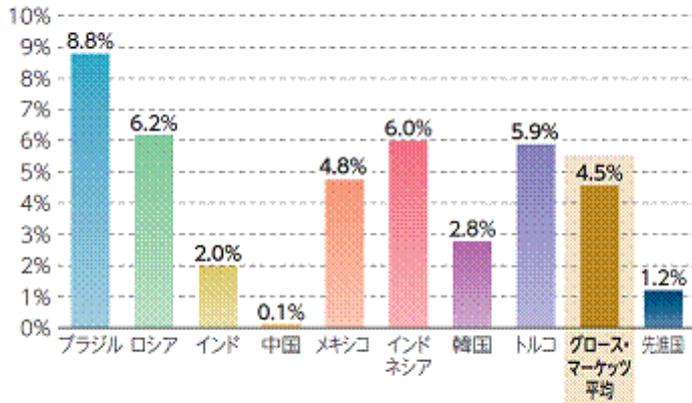
上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用や、流動性等の市場要因は考慮されておりませんのでご注意ください。

<中略>

グロース・マーケット債券の利回りと格付け

グロース・マーケット各国の現地通貨建て債券の利回りは、一般的に、先進国よりも経済成長率が高いことなどから、一部の国を除いて相対的に高い水準にあります（2013年4月末現在）。また、先進国と比べて市場の流動性が低いことも高い利回りの要因となっています。

グロース・マーケット各国の現地通貨建て債券利回り水準



2013年4月末現在

< 中略 >

[インド、中国] JPモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス^{*}、[ブラジル、ロシア、メキシコ、インドネシア、トルコ] 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、[韓国] JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス、先進国：シティグループ世界国債インデックス

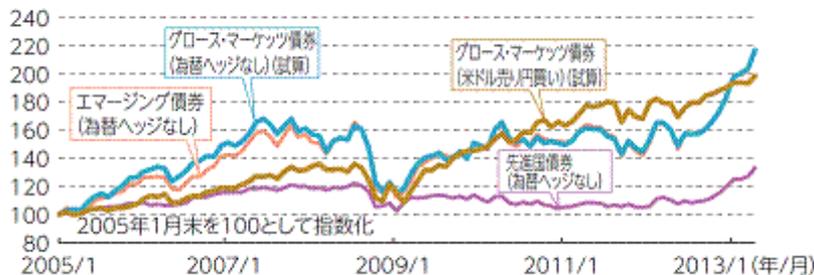
< 中略 >

上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。インデックスの動きは、将来大きく変動することがあります。

グロース・マーケット債券のリスクとリターン

< 中略 >

グロース・マーケット債券の推移（試算）（円換算ベース）



期間:2005年1月末～2013年4月末

出所：グロース・マーケット債券は、下記インデックスを基にゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントが試算（各国均等配分）したものです。[ブラジル、ロシア、インド、中国、メキシコ、インドネシア、トルコ] 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、[韓国] JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス、先進国債券：シティグループ世界国債インデックス、エマージング債券：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

< 中略 >

上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用や、流動性等の市場要因は考慮されておりませんのでご注意ください。

< 中略 >

「Aコース」と「Bコース」の為替変動リスクの違い

< 中略 >

*2 資産の一部について、米ドル建て資産に投資を行います。また、GM株式ファンドにおいて投資する中国株式は、主に香港ドル建てで取引される株式が中心になります（2013年7月現在）。

< 中略 >

ファンドの運用 - GM債券ファンド -

< 中略 >

グロース・マーケット各国の信用格付け

	2011年12月末	2013年4月末	
ブラジル	BB+	A-	グロース・マーケットは改善傾向
ロシア	B+	BBB+	
インド	BBB-	BBB-	
中国	BBB	AA-	
メキシコ	BBB+	A-	
インドネシア	B-	BB+	
韓国	A+	AA-	
トルコ	B-	BBB	
グロース・マーケット平均	BB+	BBB+	
日本	AA	AA-	
米国	AAA	AA+	
ドイツ	AAA	AAA	

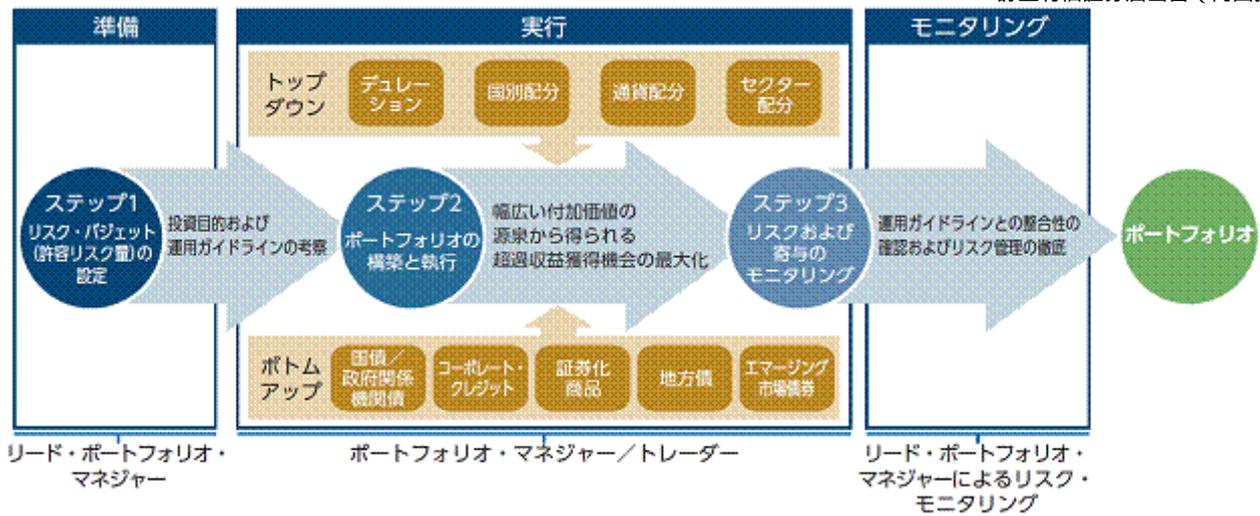
2013年4月末現在

出所:スタンダード&プアーズ

※格付けは各国の自国通貨建て長期国債の格付けです。

リスク・リターン特性

	年率リターン	年率リスク
グロース・マーケット債券（米ドル売り円買い）	8.7%	10.8%
グロース・マーケット債券（為替ヘッジなし）	9.8%	14.7%
先進国債券（為替ヘッジなし）	3.5%	7.2%
エマージング債券（為替ヘッジなし）	9.8%	15.8%



< 中略 >

(3) ファンドの仕組み

< 中略 >

2. ファンドの関係法人

< 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

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

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2012年12月末現在、グループ全体で7,424億米ドル（約64.3兆円^{*}）の資産を運用しています。

^{*}米ドルの円貨換算は便宜上、2012年12月28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 = 86.58円）により、計算しております。

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

< 後略 >

<訂正後>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<中略>

<ファンドのポイント>

<中略>

*1 「グロース・マーケット」の定義については後記をご覧ください。「グロース・マーケット」は、ブラジル、ロシア、インド、中国、メキシコ、インドネシア、韓国、トルコの8カ国から構成されています（2014年1月現在）。

<中略>

*4 中国株では主に香港ドル建て株式に投資を行います（2014年1月現在）。また預託証書を通じて投資する場合は、米ドルやユーロ建てになります。

<中略>

グロース・マーケットとは

<中略>

選定基準

先進国以外で世界のGDPの1%（2013年10月現在 約7,350億米ドル）以上の経済規模を有する国

構成国

グロース・マーケット構成8カ国（2014年1月現在）



グロース・マーケット構成国は、将来追加、変更される場合があります。

<中略>

グロース・マーケット株式の値動き

<中略>

グロース・マーケット株式の推移（試算）（円換算ベース）



期間：2000年12月末～2013年10月末 出所：MSCI Inc.

<中略>

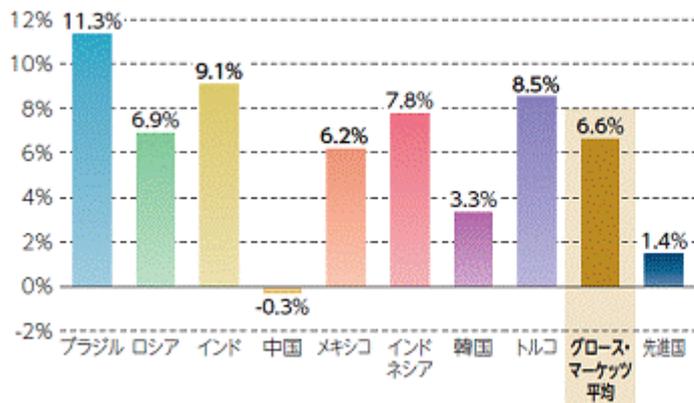
上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用や、流動性等の市場要因は考慮されておりませんのでご注意ください。本ファンドの実績は、後記「5.運用状況（参考）運用実績」をご覧ください。

<中略>

グロス・マーケット債券の利回りと格付け

グロス・マーケット各国の現地通貨建て債券の利回りは、一般的に、先進国よりも経済成長率が高いことなどから、一部の国を除いて相対的に高い水準にあります（2013年10月末現在）。また、先進国と比べて市場の流動性が低いことも高い利回りの要因となっています。

グロス・マーケット各国の現地通貨建て債券利回り水準



2013年10月末現在

< 中略 >

[インド、中国] JPモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス^{*}、[ブラジル、ロシア、メキシコ、インドネシア、トルコ] 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、[韓国] JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス、先進国：シティ世界国債インデックス

< 中略 >

上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用は考慮されておりませんのでご注意ください。上記利回り水準は、将来大きく変動することがあります。

グロス・マーケット債券のリスクとリターン

< 中略 >

グロス・マーケット債券の推移（試算）（円換算ベース）



期間：2005年1月末～2013年10月末

出所：グロス・マーケット債券は、下記インデックスを基にゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントが試算（各国均等配分）したものです。[ブラジル、ロシア、インド、中国、メキシコ、インドネシア、トルコ] 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、[韓国] JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス、先進国債券：シティ世界国債インデックス、エマージング債券：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

< 中略 >

上記は過去のデータであり、将来の結果を示唆または保証するものではありません。上記はインデックスのデータであり、本ファンドの実績ではありません。信託報酬等の諸費用や、流動性等の市場要因は考慮されておりませんのでご注意ください。本ファンドの実績は、後記「5.運用状況（参考）運用実績」をご覧ください。

< 中略 >

「Aコース」と「Bコース」の為替変動リスクの違い

< 中略 >

*2 資産の一部について、米ドル建て資産に投資を行います。また、GM株式ファンドにおいて投資する中国株式は、主に香港ドル建てで取引される株式が中心になります（2014年1月現在）。

< 中略 >

グロス・マーケット各国の信用格付け

	2001年12月末	2013年10月末	
ブラジル	BB+	A-	グロス・マーケットは改善傾向
ロシア	B+	BBB+	
インド	BBB-	BBB-	
中国	BBB	AA-	
メキシコ	BBB+	A-	
インドネシア	B-	BB+	
韓国	A+	AA-	
トルコ	B-	BBB	
グロス・マーケット平均	BB+	BBB+	
日本	AA	AA-	
米国	AAA	AA+	
ドイツ	AAA	AAA	

2013年4月末現在

出所：スタンダード&プアーズ

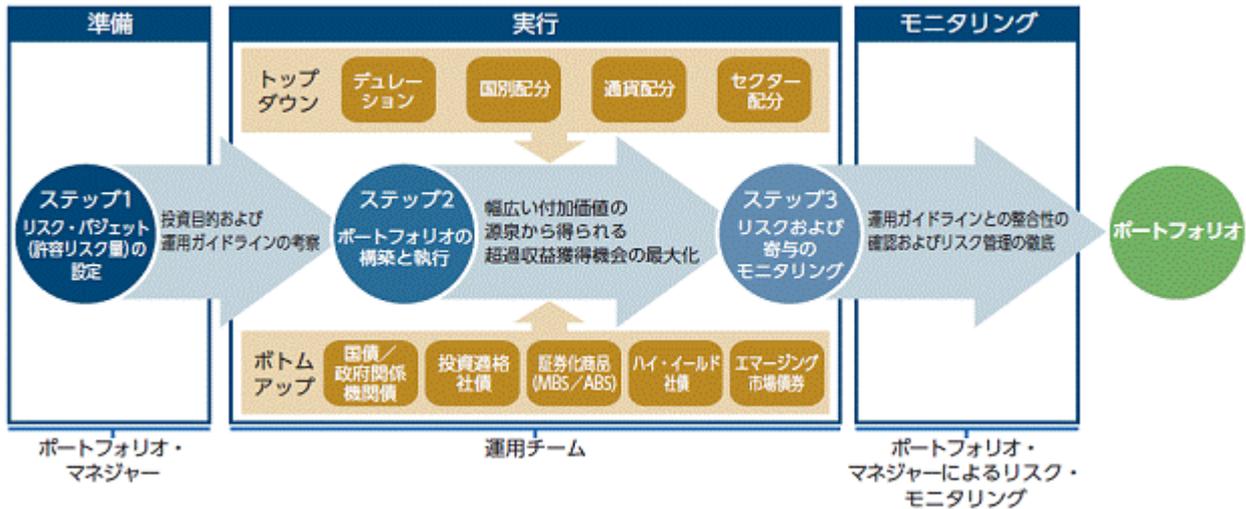
※格付けは各国の自国通貨建て長期国債の格付けです。

リスク・リターン特性

	年率リターン	年率リスク
グロス・マーケット債券（米ドル売り円買い）	6.9%	11.1%
グロス・マーケット債券（為替ヘッジなし）	8.1%	14.7%
先進国債券（為替ヘッジなし）	3.4%	7.1%
エマージング債券（為替ヘッジなし）	8.3%	15.7%

ファンドの運用 - GM債券ファンド -

< 中略 >



< 中略 >

(3) ファンドの仕組み

< 中略 >

2. ファンドの関係法人

< 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

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

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (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、2013年6月末現在、グループ全体で7,395億米ドル（約72.9兆円^{*}）の資産を運用しています。

^{*}米ドルの円貨換算は便宜上、2013年6月28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=98.59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 >

2 投資方針

(2) 投資対象

<訂正前>

<前略>

投資対象とする投資信託証券の概要(1)

<中略>

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・インターナショナル ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー
副投資顧問会社	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・ブラジル・エル・ティー・ ディー・エー 副投資顧問会社は、今後、追加・変更される場合があります。

<中略>

投資対象とする投資信託証券の概要(2)

<中略>

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・インターナショナル ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー
副投資顧問会社	ゴールドマン・サックス(シンガポール)ピーティーイー 副投資顧問会社は、今後、追加・変更される場合があります。

<後略>

<訂正後>

<前略>

投資対象とする投資信託証券の概要(1)

<中略>

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
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・インターナショナル 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・ブラジル・エル・ティー・ ディー・エー 副投資顧問会社は、今後、追加・変更される場合があります。

<中略>

投資対象とする投資信託証券の概要(2)

<中略>

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
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・インターナショナル ゴールドマン・サックス(シンガポール)ピーティーイー 副投資顧問会社は、今後、追加・変更される場合があります。

<後略>

4 手数料等及び税金

< 訂正前 >

(1) 申込手数料

(a) 3.15% (税込) を上限として販売会社がそれぞれ定める申込手数料率を取得申込日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。詳しくは、販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。

< 中略 >

(3) 信託報酬等

< GM株式ファンド >

以下の支払先が行う本ファンドに関する業務の対価として本ファンドから支払われる信託報酬は、本ファンドの信託財産の計算期間を通じて毎日、本ファンドの信託財産の純資産総額に年率1.7640% (税込) を乗じて得た額とします。委託会社、受託銀行および販売会社間の配分については以下のとおりとします。なお、販売会社の間における配分については、販売会社の取扱いにかかる純資産総額に応じて決められます。

合計	委託会社	販売会社	受託銀行
年率1.7640% (税込)	年率0.9975% (税込)	年率0.7350% (税込)	年率0.0315% (税込)

< GM債券ファンド >

以下の支払先が行う本ファンドに関する業務の対価として本ファンドから支払われる信託報酬は、本ファンドの信託財産の計算期間を通じて毎日、本ファンドの信託財産の純資産総額に年率1.1865% (税込) を乗じて得た額とします。委託会社、受託銀行および販売会社間の配分については以下のとおりとします。なお、販売会社の間における配分については、販売会社の取扱いにかかる純資産総額に応じて決められます。

合計	委託会社	販売会社	受託銀行
年率1.1865% (税込)	年率0.8400% (税込)	年率0.3150% (税込)	年率0.0315% (税込)

< 中略 >

(5) 課税上の取扱い

収益分配時・換金時・償還時に受益者が負担する税金は本書提出日現在、以下のとおりです。ただし、税法が改正された場合には、下記の内容が変更になることがあります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個人の受益者の場合^{*1}

時期	項目	税金
収益分配時	所得税および地方税	普通分配金 × 10.147% ^{*2}
換金時 (解約請求による場合)	所得税および地方税	譲渡益 × 10.147% ^{*2}
償還時	所得税および地方税	譲渡益 × 10.147% ^{*2}

*1 法人の受益者の場合については、後記「収益分配金の課税について」「換金時および償還時の課税について」をご覧ください。

*2 2014年1月1日以降は、20.315% (所得税15.315%、地方税5%) となる予定です。詳しくは、後記「収益分配金の課税について」「換金時および償還時の課税について」をご覧ください。

< 中略 >

本ファンドは、課税上、株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は、2014年1月1日以降、少額投資非課税制度の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、2014年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

< 個別元本について >

< 中略 >

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

< 中略 >

< 収益分配金の課税について >

< 中略 >

個人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

・2013年1月1日以後：10.147%（所得税7.147%、地方税3%）

・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：20.315%（所得税15.315%、地方税5%）

< 中略 >

法人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

・2013年1月1日以後：7.147%（所得税7.147%）

・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：15.315%（所得税15.315%）

< 中略 >

< 換金時および償還時の課税について >

個人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

・2013年1月1日以後：10.147%（所得税7.147%、地方税3%）

・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：20.315%（所得税15.315%、地方税5%）

< 中略 >

法人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

・2013年1月1日以後：7.147%（所得税7.147%）

・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：15.315%（所得税15.315%）

< 訂正後 >

(1) 申込手数料

(a) 3.15%（税抜3%）を上限として販売会社がそれぞれ定める申込手数料率を取得申込日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額が申込手数料となります。

消費税率が8%になった場合は、上限3.24%（税抜3%）となります。

詳しくは、販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。申込手数料は、お申込時にご負担いただきます。

< 中略 >

(3) 信託報酬等

< GM株式ファンド >

以下の支払先が行う本ファンドに関する業務の対価として本ファンドから支払われる信託報酬は、本ファンドの信託財産の計算期間を通じて毎日、本ファンドの信託財産の純資産総額に年率1.7640%（税抜1.68%）を乗じて得た額とします。委託会社、受託銀行および販売会社間の配分については以下のとおりとします。なお、販売会社の間における配分については、販売会社の取扱いにかかる純資産総額に応じて決められます。

消費税率が8%になった場合は、年率1.8144%（税抜1.68%）となります。なお、下記の配分についても相応分上がります。

合計	委託会社	販売会社	受託銀行
年率1.7640% （税抜1.68%）	年率0.9975% （税抜0.95%）	年率0.7350% （税抜0.70%）	年率0.0315% （税抜0.03%）

< GM債券ファンド >

以下の支払先が行う本ファンドに関する業務の対価として本ファンドから支払われる信託報酬は、本ファンドの信託財産の計算期間を通じて毎日、本ファンドの信託財産の純資産総額に年率1.1865%（税抜1.13%）を乗じて得た額とします。委託会社、受託銀行および販売会社間の配分については以下のとおりとします。なお、販売会社の間における配分については、販売会社の取扱いにかかる純資産総額に応じて決められます。

消費税率が8%になった場合は、年率1.2204%（税抜1.13%）となります。なお、下記の配分についても相応分上がります。

合計	委託会社	販売会社	受託銀行
年率1.1865% （税抜1.13%）	年率0.8400% （税抜0.80%）	年率0.3150% （税抜0.30%）	年率0.0315% （税抜0.03%）

< 中略 >

(5) 課税上の取扱い

収益分配時・換金時・償還時に受益者が負担する税金は本書提出日現在、以下のとおりです。ただし、税法が改正された場合には、下記の内容が変更になることがあります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個人の受益者の場合^{*1}

時期	項目	税金
収益分配時	所得税および地方税	普通分配金 × 20.315% ^{*2}
換金時 (解約請求による場合)	所得税および地方税	譲渡益 × 20.315% ^{*2}
償還時	所得税および地方税	譲渡益 × 20.315% ^{*2}

*1 法人の受益者の場合については、後記「収益分配金の課税について」「換金時および償還時の課税について」をご覧ください。

*2 詳しくは、後記「収益分配金の課税について」「換金時および償還時の課税について」をご覧ください。

< 中略 >

本ファンドは、課税上、株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は、少額投資非課税制度（NISA）の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で

非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

< 個別元本について >

< 中略 >

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われま
す。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、「一般コー
ス」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合
があります。

< 中略 >

< 収益分配金の課税について >

< 中略 >

個人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

- ・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：20.315%（所得税15.315%、地方税5%）

< 中略 >

法人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

- ・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：15.315%（所得税15.315%）

< 中略 >

< 換金時および償還時の課税について >

個人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

- ・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：20.315%（所得税15.315%、地方税5%）

< 中略 >

法人の受益者に対する課税

< 中略 >

なお、以下の期間においては適用される税率が異なります。

- ・2014年1月1日以後2037年12月31日まで：15.315%（所得税15.315%）

[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

<GSグロース・マーケット・ファンド 株式Aコース（米ドル売り円買い）>

(2013年10月31日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ケイマン	1,950,335,497	96.74
投資証券	アイルランド	49,448,979	2.45
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		16,267,607	0.81
合計（純資産総額）		2,016,052,083	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。

<GSグロース・マーケット・ファンド 株式Bコース（為替ヘッジなし）>

(2013年10月31日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ケイマン	8,290,350,135	96.38
投資証券	アイルランド	207,243,883	2.41
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		104,214,730	1.21
合計（純資産総額）		8,601,808,748	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。

<GSグロース・マーケット・ファンド 債券Aコース（米ドル売り円買い）>

(2013年10月31日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ケイマン	1,770,622,706	96.65
投資証券	アイルランド	39,510,091	2.16
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		21,854,461	1.19
合計（純資産総額）		1,831,987,258	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。

<GS グロース・マーケット・ファンド 債券Bコース(為替ヘッジなし)>

(2013年10月31日現在)

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	3,602,687,885	95.01
投資証券	アイルランド	88,746,095	2.34
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		100,414,776	2.65
合計(純資産総額)		3,791,848,756	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

< GS グロス・マーケット・ファンド 株式Aコース(米ドル売り円買い) >

投資有価証券の主要銘柄

(2013年10月31日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	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 - ゴールドマン・サックス・グロス・マーケット・エクイティ・サブ・トラストN	1,739,443.894	1,104.29	1,920,862,847	1,121.24	1,950,335,497	96.74
2	アイルランド	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラス	41.096	1,203,239.53	49,448,332	1,203,255.28	49,448,979	2.45

業種別及び種類別投資比率

(2013年10月31日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	96.74
投資証券	2.45
合計	99.19

(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

(2013年10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

(2013年10月31日現在)

該当事項はありません。

<GSグロス・マーケット・ファンド 株式Bコース(為替ヘッジなし)>

投資有価証券の主要銘柄

(2013年10月31日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	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 - ゴールドマン・サックス・グロス・マーケット・エクイティ・サブ・トラストN	7,393,906.811	1,104.29	8,165,069,848	1,121.24	8,290,350,135	96.38
2	アイルランド	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラス	172.236	1,203,239.55	207,241,168	1,203,255.31	207,243,883	2.41

業種別及び種類別投資比率

(2013年10月31日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	96.38
投資証券	2.41
合計	98.79

(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

(2013年10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

(2013年10月31日現在)

該当事項はありません。

< G S グロース・マーケット・ファンド 債券Aコース(米ドル売り円買い) >

投資有価証券の主要銘柄

(2013年10月31日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	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 - ゴールドマン・サックス・グロース・マーケット・ボンド・ローカル・サブ・トラスト	1,878,950.478	937.81	1,762,108,318	942.34	1,770,622,706	96.65
2	アイルランド	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラス	32.836	1,203,239.55	39,509,574	1,203,255.29	39,510,091	2.16

業種別及び種類別投資比率

(2013年10月31日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	96.65
投資証券	2.16
合計	98.81

(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

(2013年10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

(2013年10月31日現在)

該当事項はありません。

<GS グロス・マーケット・ファンド 債券Bコース（為替ヘッジなし）>

投資有価証券の主要銘柄

（2013年10月31日現在）

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	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 - ゴールドマン・サックス・グロス・マーケット・ボンド・ローカル・サブ・トラスト	3,823,102.515	937.81	3,585,363,649	942.34	3,602,687,885	95.01
2	アイルランド	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラス	73.755	1,203,239.54	88,744,933	1,203,255.30	88,746,095	2.34

業種別及び種類別投資比率

（2013年10月31日現在）

種類	投資比率 (%)
投資信託受益証券	95.01
投資証券	2.34
合計	97.35

（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

（2013年10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

（2013年10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

<GSグロス・マーケット・ファンド 株式Aコース(米ドル売り円買い)>

2013年10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計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1期	(2012年10月17日)	6,098	6,488	1.0945	1.1645
第2期	(2013年4月17日)	5,458	5,596	1.1058	1.1338
第3期	(2013年10月17日)	2,174	2,194	1.0858	1.0958
	2012年10月末日	6,669	-	1.0852	-
	2012年11月末日	6,642	-	1.0983	-
	2012年12月末日	6,683	-	1.1418	-
	2013年1月末日	6,913	-	1.1686	-
	2013年2月末日	6,486	-	1.1425	-
	2013年3月末日	6,277	-	1.1521	-
	2013年4月末日	5,362	-	1.1156	-
	2013年5月末日	4,178	-	1.1078	-
	2013年6月末日	3,268	-	1.0071	-
	2013年7月末日	2,803	-	1.0350	-
	2013年8月末日	2,276	-	0.9768	-
	2013年9月末日	2,220	-	1.0595	-
	2013年10月末日	2,016	-	1.1002	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

<GSグロス・マーケット・ファンド 株式Bコース(為替ヘッジなし)>

2013年10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計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1期	(2012年10月17日)	8,542	9,036	1.0891	1.1521
第2期	(2013年4月17日)	16,098	17,820	1.2626	1.3976
第3期	(2013年10月17日)	8,906	8,978	1.2364	1.2464
	2012年10月末日	8,764	-	1.0916	-
	2012年11月末日	8,510	-	1.1392	-
	2012年12月末日	10,705	-	1.2467	-
	2013年1月末日	16,171	-	1.3374	-
	2013年2月末日	18,075	-	1.3274	-
	2013年3月末日	18,646	-	1.3607	-
	2013年4月末日	17,011	-	1.2735	-
	2013年5月末日	15,425	-	1.3053	-
	2013年6月末日	12,659	-	1.1464	-
	2013年7月末日	11,295	-	1.1712	-
	2013年8月末日	9,155	-	1.1087	-
	2013年9月末日	8,801	-	1.1921	-
	2013年10月末日	8,601	-	1.2490	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

<GSグロス・マーケット・ファンド 債券Aコース(米ドル売り円買い)>

2013年10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計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1期	(2012年10月17日)	3,720	3,782	1.0763	1.0943
第2期	(2013年1月17日)	4,490	4,564	1.0930	1.1110
第3期	(2013年4月17日)	4,331	4,411	1.0852	1.1052
第4期	(2013年7月17日)	2,698	2,750	0.9822	1.0012
第5期	(2013年10月17日)	1,918	1,952	0.9636	0.9806
	2012年10月末日	4,082	-	1.0754	-
	2012年11月末日	4,125	-	1.0861	-
	2012年12月末日	4,335	-	1.0968	-
	2013年1月末日	4,589	-	1.1009	-
	2013年2月末日	4,544	-	1.0982	-
	2013年3月末日	4,511	-	1.0914	-
	2013年4月末日	4,133	-	1.0989	-
	2013年5月末日	3,240	-	1.0468	-
	2013年6月末日	2,910	-	0.9951	-
	2013年7月末日	2,546	-	0.9661	-
	2013年8月末日	2,221	-	0.9228	-
	2013年9月末日	2,040	-	0.9520	-
	2013年10月末日	1,831	-	0.9670	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

<GS グロス・マーケット・ファンド 債券Bコース(為替ヘッジなし)>

2013年10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計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1期	(2012年10月17日)	2,109	2,144	1.0667	1.0847
第2期	(2013年1月17日)	4,454	4,520	1.2191	1.2371
第3期	(2013年4月17日)	7,345	7,477	1.3365	1.3605
第4期	(2013年7月17日)	5,377	5,483	1.2209	1.2449
第5期	(2013年10月17日)	3,844	3,921	1.1871	1.2111
	2012年10月末日	2,205	-	1.0779	-
	2012年11月末日	2,327	-	1.1221	-
	2012年12月末日	3,499	-	1.1942	-
	2013年1月末日	5,081	-	1.2617	-
	2013年2月末日	6,967	-	1.2773	-
	2013年3月末日	7,851	-	1.2905	-
	2013年4月末日	7,491	-	1.3524	-
	2013年5月末日	6,972	-	1.3315	-
	2013年6月末日	5,742	-	1.2278	-
	2013年7月末日	4,861	-	1.1850	-
	2013年8月末日	4,147	-	1.1343	-
	2013年9月末日	3,869	-	1.1631	-
	2013年10月末日	3,791	-	1.1881	-

(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

<GSグロース・マーケット・ファンド 株式Aコース（米ドル売り円買い）>

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	0.0700
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	0.0280
第3期	自 2013年4月18日 至 2013年10月17日	0.0100

<GSグロース・マーケット・ファンド 株式Bコース（為替ヘッジなし）>

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	0.0630
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	0.1350
第3期	自 2013年4月18日 至 2013年10月17日	0.0100

<GSグロース・マーケット・ファンド 債券Aコース（米ドル売り円買い）>

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	0.0180
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年1月17日	0.0180
第3期	自 2013年1月18日 至 2013年4月17日	0.0200
第4期	自 2013年4月18日 至 2013年7月17日	0.0190
第5期	自 2013年7月18日 至 2013年10月17日	0.0170

<GSグロース・マーケット・ファンド 債券Bコース（為替ヘッジなし）>

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	0.0180
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年1月17日	0.0180
第3期	自 2013年1月18日 至 2013年4月17日	0.0240
第4期	自 2013年4月18日 至 2013年7月17日	0.0240
第5期	自 2013年7月18日 至 2013年10月17日	0.0240

収益率の推移

<GS グロース・マーケット・ファンド 株式Aコース（米ドル売り円買い）>

期	計算期間	収益率（％）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	16.5
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	3.6
第3期	自 2013年4月18日 至 2013年10月17日	0.9

<GS グロース・マーケット・ファンド 株式Bコース（為替ヘッジなし）>

期	計算期間	収益率（％）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	15.2
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	28.3
第3期	自 2013年4月18日 至 2013年10月17日	1.3

<GS グロース・マーケット・ファンド 債券Aコース（米ドル売り円買い）>

期	計算期間	収益率（％）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	9.4
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年1月17日	3.2
第3期	自 2013年1月18日 至 2013年4月17日	1.1
第4期	自 2013年4月18日 至 2013年7月17日	7.7
第5期	自 2013年7月18日 至 2013年10月17日	0.2

<GS グロース・マーケット・ファンド 債券Bコース（為替ヘッジなし）>

期	計算期間	収益率（％）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	8.5
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年1月17日	16.0
第3期	自 2013年1月18日 至 2013年4月17日	11.6
第4期	自 2013年4月18日 至 2013年7月17日	6.9
第5期	自 2013年7月18日 至 2013年10月17日	0.8

(4) 設定及び解約の実績

<GS グロス・マーケット・ファンド 株式Aコース（米ドル売り円買い）>

下記計算期間中の設定及び解約の実績ならびに当該計算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	10,421,206,798 (0)	4,849,053,057 (0)	5,572,153,741 (0)
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	2,775,605,117 (0)	3,411,484,187 (0)	4,936,274,671 (0)
第3期	自 2013年4月18日 至 2013年10月17日	118,440,434 (0)	3,052,134,319 (0)	2,002,580,786 (0)

(注1) ()内の数字は本邦外における設定、解約及び発行済み口数です。

(注2) 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

<GS グロス・マーケット・ファンド 株式Bコース（為替ヘッジなし）>

下記計算期間中の設定及び解約の実績ならびに当該計算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	16,838,085,983 (0)	8,994,314,856 (0)	7,843,771,127 (0)
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	11,471,936,139 (0)	6,565,515,517 (0)	12,750,191,749 (0)
第3期	自 2013年4月18日 至 2013年10月17日	2,890,806,159 (0)	8,437,531,371 (0)	7,203,466,537 (0)

(注1) ()内の数字は本邦外における設定、解約及び発行済み口数です。

(注2) 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

<GS グロス・マーケット・ファンド 債券Aコース（米ドル売り円買い）>

下記計算期間中の設定及び解約の実績ならびに当該計算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	4,741,696,457 (0)	1,285,308,620 (0)	3,456,387,837 (0)
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年1月17日	1,560,313,162 (0)	908,594,288 (0)	4,108,106,711 (0)
第3期	自 2013年1月18日 至 2013年4月17日	713,860,044 (0)	829,991,659 (0)	3,991,975,096 (0)
第4期	自 2013年4月18日 至 2013年7月17日	147,846,451 (0)	1,392,302,072 (0)	2,747,519,475 (0)
第5期	自 2013年7月18日 至 2013年10月17日	33,185,906 (0)	789,773,101 (0)	1,990,932,280 (0)

(注1) ()内の数字は本邦外における設定、解約及び発行済み口数です。

(注2) 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

<GS グロス・マーケット・ファンド 債券Bコース(為替ヘッジなし)>

下記計算期間中の設定及び解約の実績ならびに当該計算期末の発行済み口数は次の通りです。

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1期	自 2012年5月23日 至 2012年10月17日	2,337,209,151 (0)	359,670,305 (0)	1,977,538,846 (0)
第2期	自 2012年10月18日 至 2013年1月17日	2,411,504,190 (0)	734,707,774 (0)	3,654,335,262 (0)
第3期	自 2013年1月18日 至 2013年4月17日	3,046,583,306 (0)	1,204,719,019 (0)	5,496,199,549 (0)
第4期	自 2013年4月18日 至 2013年7月17日	672,072,408 (0)	1,763,548,242 (0)	4,404,723,715 (0)
第5期	自 2013年7月18日 至 2013年10月17日	131,875,236 (0)	1,298,218,180 (0)	3,238,380,771 (0)

(注1) ()内の数字は本邦外における設定、解約及び発行済み口数です。

(注2) 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

[次へ](#)

（参考）運用実績

最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2013年10月31日現在

GSグロース・マーケット・ファンド株式

Aコース(米ドル売り円買い)

基準価額・純資産の推移

2012年5月23日(設定日)～2013年10月31日



基準価額・純資産総額

基準価額	11,002円
純資産総額	20.2億円

期間別騰落率

(税引前分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	4.80%
3ヵ月	7.28%
6ヵ月	-0.47%
1年	4.91%
3年	-
5年	-
設定来	21.13%

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

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	-	-	12/10/17	13/4/17	13/10/17	直近1年累計	設定来累計
分配金	-	-	700円	280円	100円	380円	1,080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。

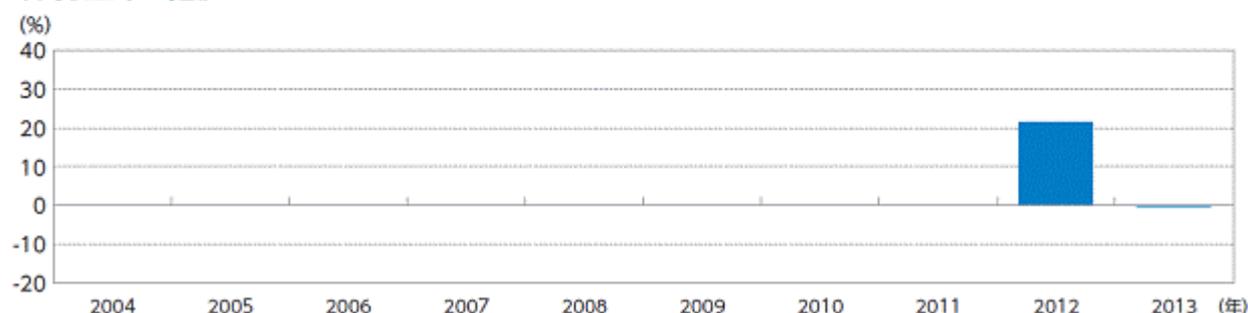
主要な資産の状況

	銘柄名	国名*1	業種(セクター)*2	比率
1	ズベルバンク	ロシア	金融	3.1%
2	ルクオイル	ロシア	エネルギー	2.7%
3	ガランティ銀行	トルコ	金融	2.6%
4	ガスプロム	ロシア	エネルギー	2.5%
5	ヴァーレ	ブラジル	素材	2.3%
6	ハルク銀行	トルコ	金融	2.2%
7	HDFC銀行	インド	金融	2.1%
8	テレコムニカシ・インドネシア	インドネシア	電気通信サービス	2.0%
9	マグニト	ロシア	生活必需品	1.9%
10	ペビダス	ブラジル	生活必需品	1.9%

*1 実質的な投資先の国を表示しています。

*2 業種についてはMSCI10分類に基づき分類していますが、当社が判断した分類によるもの一部含まれる場合があります。

年間収益率の推移



●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

●本ファンドにベンチマークはありませんので、ファンド設定日前の年間収益率について記載しておりません。

●2012年は設定日(5月23日)から年末までの騰落率、2013年は1月から10月末までの騰落率を表示しています。

最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

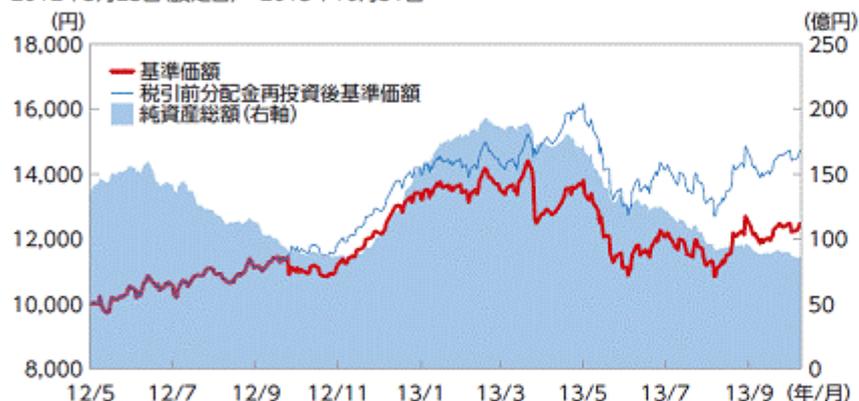
2013年10月31日現在

GSグロース・マーケット・ファンド株式

Bコース(為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移

2012年5月23日(設定日)～2013年10月31日



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

基準価額・純資産総額

基準価額	12,490円
純資産総額	86.0億円

期間別騰落率 (税引前分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	5.62%
3ヵ月	7.51%
6ヵ月	-1.13%
1年	27.68%
3年	-
5年	-
設定来	47.43%

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	-	-	12/10/17	13/4/17	13/10/17	直近1年累計	設定来累計
分配金	-	-	630円	1,350円	100円	1,450円	2,080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。

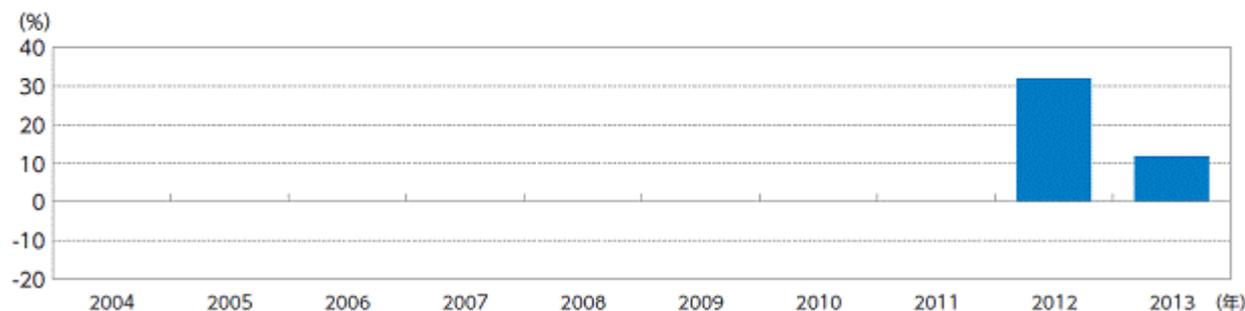
主要な資産の状況

	銘柄名	国名*1	業種(セクター)*2	比率
1	ズベルバンク	ロシア	金融	3.1%
2	ルクオイル	ロシア	エネルギー	2.7%
3	ガランティ銀行	トルコ	金融	2.6%
4	ガスプロム	ロシア	エネルギー	2.5%
5	ヴァーレ	ブラジル	素材	2.3%
6	ハルク銀行	トルコ	金融	2.2%
7	HDFC銀行	インド	金融	2.0%
8	テレコムニカシ・インドネシア	インドネシア	電気通信サービス	2.0%
9	マグニト	ロシア	生活必需品	1.9%
10	ペビダス	ブラジル	生活必需品	1.8%

*1 実質的な投資先の国を表示しています。

*2 業種についてはMSCI10分類に基づき分類していますが、当社が判断した分類によるものも一部含まれる場合があります。

年間収益率の推移



●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

●本ファンドにベンチマークはありませんので、ファンド設定日前の年間収益率について記載しておりません。

●2012年は設定日(5月23日)から年末までの騰落率、2013年は1月から10月末までの騰落率を表示しています。

最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

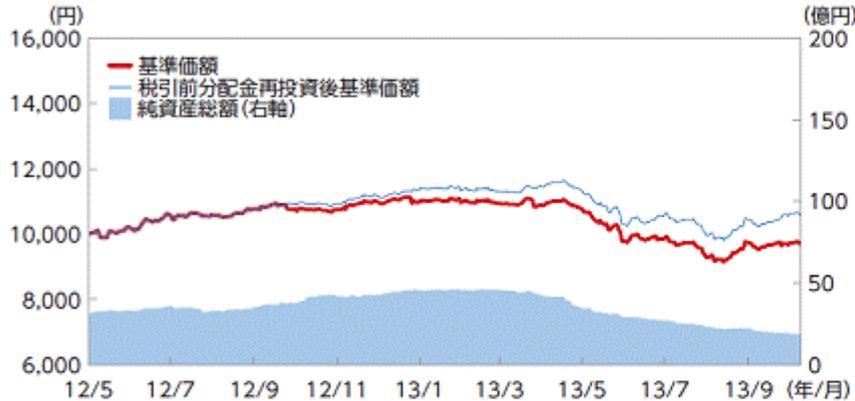
2013年10月31日現在

GSグロース・マーケット・ファンド債券

Aコース(米ドル売り円買い)

基準価額・純資産の推移

2012年5月23日(設定日)～2013年10月31日



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

基準価額・純資産総額

基準価額	9,670円
純資産総額	18.3億円

期間別騰落率 (税引前分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	3.37%
3ヵ月	1.86%
6ヵ月	-8.72%
1年	-3.44%
3年	-
5年	-
設定来	5.58%

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	12/10/17	13/1/17	13/4/17	13/7/17	13/10/17	直近1年累計	設定来累計
分配金	180円	180円	200円	190円	170円	740円	920円

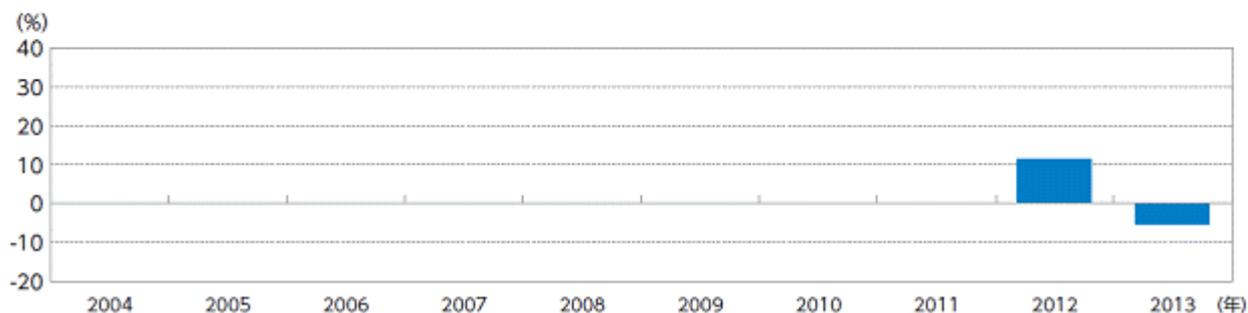
●運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

	銘柄名	国名*	クーポン	償還日	比率
1	KOREAN GOVT 3.25% 10 DEC 2014	韓国	3.25%	2014/12/10	20.3%
2	US GOVT T-BILL 29 NOV 2013	米国	0.00%	2013/11/29	12.4%
3	TURKISH GOVT 7.5% 24 SEP 2014	トルコ	7.50%	2014/9/24	10.6%
4	TURKISH GOVT 9% 05 MAR 2014	トルコ	9.00%	2014/3/5	6.7%
5	RUSSIAN GOVT 7.5% 15 MAR 2018	ロシア	7.50%	2018/3/15	4.9%
6	RUSSIAN GOVT 6.2% 31 JAN 2018	ロシア	6.20%	2018/1/31	4.8%
7	CITIGROUP INC. 10% 05 JAN 2021	ブラジル	10.00%	2021/1/5	4.6%
8	JPMORGAN CHASE BANK, NATION 5.25% 17 MAY 2018 144A	インドネシア	5.25%	2018/5/17	4.0%
9	JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL 7% 17 MAY 2022 144A	インドネシア	7.00%	2022/5/17	3.5%
10	TURKISH GOVT 5% 13 MAY 2015	トルコ	5.00%	2015/5/13	3.5%

*実質的な投資先の国を表示しています。

年間収益率の推移



- 本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。
- 本ファンドにベンチマークはありませんので、ファンド設定日前の年間収益率について記載しておりません。
- 2012年は設定日(5月23日)から年末までの騰落率、2013年は1月から10月末までの騰落率を表示しています。

最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

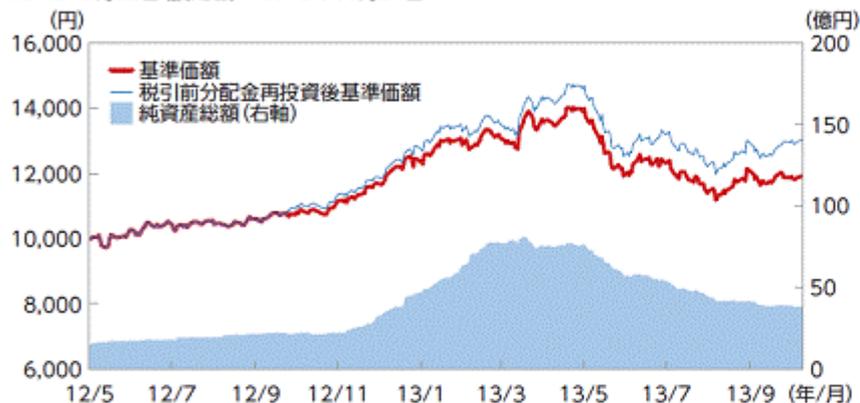
2013年10月31日現在

GSグロース・マーケット・ファンド債券

Bコース(為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移

2012年5月23日(設定日)～2013年10月31日



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

基準価額・純資産総額

基準価額	11,881円
純資産総額	37.9億円

期間別騰落率 (税引前分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	4.21%
3ヵ月	2.29%
6ヵ月	-8.61%
1年	18.44%
3年	-
5年	-
設定来	29.83%

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	12/10/17	13/1/17	13/4/17	13/7/17	13/10/17	直近1年累計	設定来累計
分配金	180円	180円	240円	240円	240円	900円	1,080円

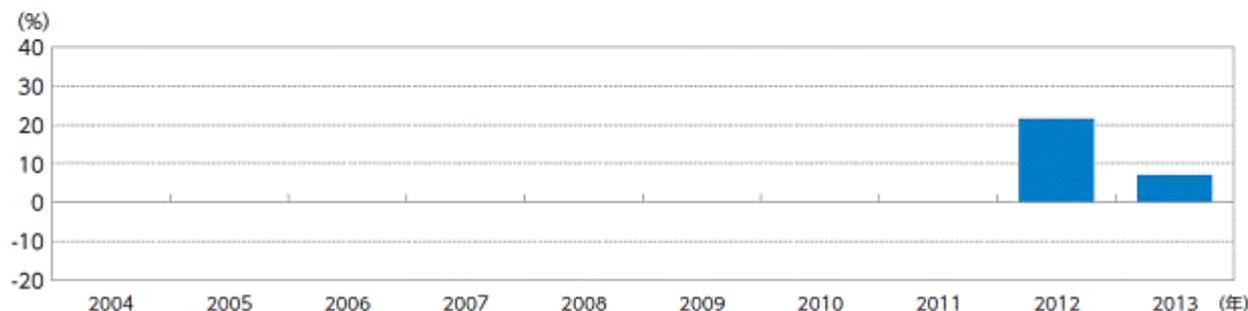
●運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

	銘柄名	国名*	クーポン	償還日	比率
1	KOREAN GOVT 3.25% 10 DEC 2014	韓国	3.25%	2014/12/10	20.0%
2	US GOVT T-BILL 29 NOV 2013	米国	0.00%	2013/11/29	12.2%
3	TURKISH GOVT 7.5% 24 SEP 2014	トルコ	7.50%	2014/9/24	10.4%
4	TURKISH GOVT 9% 05 MAR 2014	トルコ	9.00%	2014/3/5	6.6%
5	RUSSIAN GOVT 7.5% 15 MAR 2018	ロシア	7.50%	2018/3/15	4.8%
6	RUSSIAN GOVT 6.2% 31 JAN 2018	ロシア	6.20%	2018/1/31	4.7%
7	CITIGROUP INC. 10% 05 JAN 2021	ブラジル	10.00%	2021/1/5	4.5%
8	JPMORGAN CHASE BANK, NATION 5.25% 17 MAY 2018 144A	インドネシア	5.25%	2018/5/17	3.9%
9	JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL 7% 17 MAY 2022 144A	インドネシア	7.00%	2022/5/17	3.5%
10	TURKISH GOVT 5% 13 MAY 2015	トルコ	5.00%	2015/5/13	3.4%

*実質的な投資先の国を表示しています。

年間収益率の推移



●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。
 ●本ファンドにベンチマークはありませんので、ファンド設定日前の年間収益率について記載していません。
 ●2012年は設定日(5月23日)から年末までの騰落率、2013年は1月から10月末までの騰落率を表示しています。

第2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

(5) その他

<訂正前>

a. 信託の終了

<中略>

の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託銀行を除きます。以下本__において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

<中略>

b. 約款変更等

<中略>

から__までの規定にかかわらず、本ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行うことはできません。

<後略>

<訂正後>

a. 信託の終了

<中略>

の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託銀行を除きます。以下本__において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

<中略>

b. 約款変更等

<中略>

から__までの規定にかかわらず、本ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行うことはできません。

<後略>

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) GSグロース・マーケット・ファンド 株式Aコース(米ドル売り円買い)、GSグロース・マーケット・ファンド 株式Bコース(為替ヘッジなし)、GSグロース・マーケット・ファンド 債券Aコース(米ドル売り円買い)、GSグロース・マーケット・ファンド 債券Bコース(為替ヘッジなし)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) 株式Aコース及び株式Bコースの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

(3) 債券Aコース及び債券Bコースの計算期間は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。

(4) 株式Aコース及び株式Bコースは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間(2013年4月18日から2013年10月17日まで)の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

(5) 債券Aコース及び債券Bコースは、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(2013年4月18日から2013年10月17日まで)の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【GSグロース・マーケット・ファンド 株式Aコース（米ドル売り円買い）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	584,656,762	137,457,751
投資信託受益証券	5,330,673,349	2,055,321,550
投資証券	117,771,040	49,598,921
派生商品評価勘定	-	30,000
未収入金	2,876,400	59,681,500
未収利息	835	201
流動資産合計	6,035,978,386	2,302,089,923
資産合計	6,035,978,386	2,302,089,923
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	118,268,900	14,477,100
未払金	29,004,840	797,100
未払収益分配金	138,215,690	20,025,807
未払解約金	232,452,116	61,983,262
未払受託者報酬	1,041,125	533,589
未払委託者報酬	57,262,069	29,347,322
その他未払費用	999,428	548,969
流動負債合計	577,244,168	127,713,149
負債合計	577,244,168	127,713,149
純資産の部		
元本等		
元本	4,936,274,671	2,002,580,786
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	522,459,547	171,795,988
（分配準備積立金）	187,073,125	53,966,179
元本等合計	5,458,734,218	2,174,376,774
純資産合計	5,458,734,218	2,174,376,774
負債純資産合計	6,035,978,386	2,302,089,923

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17日
営業収益		
受取配当金	49,085,247	21,561,275
受取利息	138,988	36,148
有価証券売買等損益	332,879,149	110,264,705
為替差損益	79,777,036	10,090,872
営業収益合計	302,326,348	78,576,410
営業費用		
受託者報酬	1,041,125	533,589
委託者報酬	57,262,069	29,347,322
その他費用	1,014,091	566,819
営業費用合計	59,317,285	30,447,730
営業利益又は営業損失()	243,009,063	109,024,140
経常利益又は経常損失()	243,009,063	109,024,140
当期純利益又は当期純損失()	243,009,063	109,024,140
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()	100,979,318	89,222,043
期首剰余金又は期首欠損金()	526,368,791	522,459,547
剰余金増加額又は欠損金減少額	328,595,414	12,056,525
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	328,595,414	12,056,525
剰余金減少額又は欠損金増加額	336,318,713	322,892,180
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	336,318,713	322,892,180
分配金	138,215,690	20,025,807
期末剰余金又は期末欠損金()	522,459,547	171,795,988

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17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	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	5,572,153,741円	4,936,274,671円
期中追加設定元本額	2,775,605,117円	118,440,434円
期中一部解約元本額	3,411,484,187円	3,052,134,319円
2. 受益権の総数	4,936,274,671口	2,002,580,786口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第2期		第3期	
	自	2012年10月18日 至 2013年4月17日	自	2013年4月18日 至 2013年10月17日
分配金の計算過程				
費用控除後の配当等収益額		34,111,731円		- 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		107,918,014円		- 円
収益調整金額		335,386,422円		117,829,809円
分配準備積立金額		183,259,070円		73,991,986円
本ファンドの分配対象収益額		660,675,237円		191,821,795円
本ファンドの期末残存口数		4,936,274,671口		2,002,580,786口
1口当たり収益分配対象額		0.133840円		0.095787円
1口当たり分配金額		0.0280円		0.0100円
収益分配金金額		138,215,690円		20,025,807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	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17日
1. 金融商品に対する取組方針	本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資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。	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	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17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	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	202,878,280	30,052,847
投資証券	47,349	6,700
合計	202,925,629	30,046,147

(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	第2期（2013年4月17日現在）				第3期（2013年10月17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 売建米ドル	5,349,015,100	-	5,467,284,000	118,268,900	2,159,152,900	-	2,173,600,000	14,447,100
合計		5,349,015,100	-	5,467,284,000	118,268,900	2,159,152,900	-	2,173,600,000	14,447,100

(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)

区分	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日			第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17日		
	取引の内容	取引の種類別の取引金額	取引により発生した債権又は債務に係る主な項目別の当該計算期間の末日における残高	取引の内容	取引の種類別の取引金額	取引により発生した債権又は債務に係る主な項目別の当該計算期間の末日における残高
関連当事者の名称 (本ファンドとの関係) ゴールドマン・サックス証券株式会社 (投資信託財産の運用の指図を行う投資信託委託会社の利害関係人等)	有価証券等売買手数料	為替 - 円	-	有価証券等売買手数料	為替 - 円	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

社内規定に基づき取引業者の選定を行っております。各資産の売買においては、社内基準に基づき最良執行を行っており、個々の取引条件はその結果として決定されております。

立会外取引、市場外取引、相対取引等の場合は、原則として複数の取引業者より価格提示を受け、もしくは提示価格と市場価格の比較を行うことにより、最良条件を提示する取引業者と取引を行っており、一般の取引と条件が同様と判断しております。当該取引の売買手数料相当額については、取引慣行上、取引総額に含まれるため、金額を記載していません。

(1口当たり情報)

区分	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
1口当たり純資産額	1.1058円	1.0858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-ゴールドマン・サックス・グロース・マーケット・エクイティ・サブ・トラストN クラス10	1,854,559.947	20,800,744.36	
	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラス	41.096	501,962.57	
小計				21,302,706.93	
				(2,104,920,471)	
合計				2,104,920,471	
				(2,104,920,471)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 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	97.6%	-	100.0%
	投資証券 1銘柄	-	2.4%	

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。

【GSグロース・マーケット・ファンド 株式Bコース（為替ヘッジなし）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,686,647,449	437,868,098
投資信託受益証券	15,718,865,511	8,499,868,711
投資証券	353,095,317	207,872,295
派生商品評価勘定	-	75,000
未収入金	1	148,215,001
未収利息	3,840	641
流動資産合計	18,758,612,118	9,293,899,746
資産合計	18,758,612,118	9,293,899,746
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,721,275,886	72,034,665
未払解約金	815,620,650	203,111,797
未払受託者報酬	2,148,623	1,983,201
未払委託者報酬	118,174,018	109,075,836
その他未払費用	2,562,309	1,591,531
流動負債合計	2,659,781,486	387,797,030
負債合計	2,659,781,486	387,797,030
純資産の部		
元本等		
元本	12,750,191,749	7,203,466,537
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,348,638,883	1,702,636,179
（分配準備積立金）	796,367,548	279,200,630
元本等合計	16,098,830,632	8,906,102,716
純資産合計	16,098,830,632	8,906,102,716
負債純資産合計	18,758,612,118	9,293,899,746

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17日
営業収益		
受取配当金	156,347,501	86,914,978
受取利息	217,878	123,178
有価証券売買等損益	111,899,684	570,051,790
為替差損益	2,793,381,132	197,859,080
営業収益合計	3,061,846,195	285,154,554
営業費用		
受託者報酬	2,148,623	1,983,201
委託者報酬	118,174,018	109,075,836
その他費用	2,584,823	1,605,853
営業費用合計	122,907,464	112,664,890
営業利益又は営業損失()	2,938,938,731	397,819,444
経常利益又は経常損失()	2,938,938,731	397,819,444
当期純利益又は当期純損失()	2,938,938,731	397,819,444
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()	735,656,678	310,451,759
期首剰余金又は期首欠損金()	698,609,362	3,348,638,883
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,195,614,877	730,083,977
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,195,614,877	730,083,977
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,027,591,523	2,216,684,331
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,027,591,523	2,216,684,331
分配金	1,721,275,886	72,034,665
期末剰余金又は期末欠損金()	3,348,638,883	1,702,636,179

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17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	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	7,843,771,127円	12,750,191,749円
期中追加設定元本額	11,471,936,139円	2,890,806,159円
期中一部解約元本額	6,565,515,517円	8,437,531,371円
2. 受益権の総数	12,750,191,749口	7,203,466,537口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第2期		第3期	
	自	2012年10月18日 至 2013年4月17日	自	2013年4月18日 至 2013年10月17日
分配金の計算過程				
費用控除後の配当等収益額		142,059,958円		- 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		2,061,222,095円		- 円
収益調整金額		2,552,271,335円		1,423,435,549円
分配準備積立金額		314,361,381円		351,235,295円
本ファンドの分配対象収益額		5,069,914,769円		1,774,670,844円
本ファンドの期末残存口数		12,750,191,749口		7,203,466,537口
1口当たり収益分配対象額		0.397634円		0.246363円
1口当たり分配金額		0.1350円		0.0100円
収益分配金金額		1,721,275,886円		72,034,665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	第 2 期 自 2012年10月18日 至 2013年 4 月17日	第 3 期 自 2013年 4 月18日 至 2013年10月17日
1．金融商品に対する取組方針	本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資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。	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	第2期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	第3期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17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) 有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 (2) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(1) 有価証券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 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。	(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。 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。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資信託受益証券	104,280,184	147,019,841
投資証券	101,480	28,081
合計	104,381,664	146,991,760

(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	第2期(2013年4月17日現在)				第3期(2013年10月17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								
	売建 米ドル	-	-	-	-	148,275,000	-	148,200,000	75,000
	合計	-	-	-	-	148,275,000	-	148,200,000	75,000

(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	第2期 (2013年4月17日現在)	第3期 (2013年10月17日現在)
1口当たり純資産額	1.2626円	1.2364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 - ゴールドマン・サックス・グロース・ マーケット・エクイティ・サブ・トラストN クラス 10	7,669,610.657	86,022,353.12	
	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレ ーション・シェアクラス	172.236	2,103,757.67	
小計				88,126,110.79	
				(8,707,741,006)	
合計				8,707,741,006	
				(8,707,741,006)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 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	97.6%	-	100.0%
	投資証券 1銘柄	-	2.4%	

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。

【GSグロース・マーケット・ファンド 債券Aコース（米ドル売り円買い）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	303,048,258	142,474,717
投資信託受益証券	4,185,982,068	1,836,642,415
投資証券	98,086,088	49,510,817
未収入金	3,470,160	499,040
未収利息	433	208
流動資産合計	4,590,587,007	2,029,127,197
資産合計	4,590,587,007	2,029,127,197
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	91,003,260	12,733,680
未払金	5,800,420	511,500
未払収益分配金	79,839,501	33,845,848
未払解約金	68,454,795	56,433,079
未払受託者報酬	353,036	182,844
未払委託者報酬	12,944,559	6,704,360
その他未払費用	288,480	233,453
流動負債合計	258,684,051	110,644,764
負債合計	258,684,051	110,644,764
純資産の部		
元本等		
元本	3,991,975,096	1,990,932,280
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	339,927,860	72,449,847
（分配準備積立金）	158,824,430	72,738,806
元本等合計	4,331,902,956	1,918,482,433
純資産合計	4,331,902,956	1,918,482,433
負債純資産合計	4,590,587,007	2,029,127,197

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自	2012年10月18日 至 2013年4月17日	自	2013年4月18日 至 2013年10月17日
営業収益				
受取配当金		195,167,604		113,193,071
受取利息		79,231		28,338
有価証券売買等損益		27,826,880		374,393,038
為替差損益		13,245,364		656,797
営業収益合計		209,828,351		261,828,426
営業費用				
受託者報酬		686,287		452,546
委託者報酬		25,163,873		16,593,489
その他費用		669,227		482,055
営業費用合計		26,519,387		17,528,090
営業利益又は営業損失()		183,308,964		279,356,516
経常利益又は経常損失()		183,308,964		279,356,516
当期純利益又は当期純損失()		183,308,964		279,356,516
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()		12,339,842		48,255,664
期首剰余金又は期首欠損金()		263,688,407		339,927,860
剰余金増加額又は欠損金減少額		206,555,785		23,603,188
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		14,076,971
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		206,555,785		9,526,217
剰余金減少額又は欠損金増加額		147,500,033		118,831,325
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		147,500,033		118,240,358
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		590,967
分配金		153,785,421		86,048,718
期末剰余金又は期末欠損金()		339,927,860		72,449,847

[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	当期
	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	自 2013年4月18日 至 2013年10月17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 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	3,456,387,837円	3,991,975,096円
期中追加設定元本額	2,274,173,206円	181,032,357円
期中一部解約元本額	1,738,585,947円	2,182,075,173円
2. 受益権の総数	3,991,975,096口	1,990,932,280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72,449,847円であります。

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期		当期	
	自	2012年10月18日 至 2013年4月17日	自	2013年4月18日 至 2013年10月17日
分配金の計算過程				
		2012年10月18日から 2013年1月17日までの計算期間		2013年4月18日から 2013年7月17日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額		83,530,319円		48,956,800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		44,351,095円		- 円
収益調整金額		184,591,280円		98,524,771円
分配準備積立金額		143,446,701円		104,695,089円
本ファンドの分配対象収益額		455,919,395円		252,176,660円
本ファンドの期末残存口数		4,108,106,711口		2,747,519,475口
1口当たり収益分配対象額		0.110980円		0.091783円
1口当たり分配金額		0.0180円		0.0190円
収益分配金金額		73,945,920円		52,202,870円
		2013年1月18日から 2013年4月17日までの計算期間		2013年7月18日から 2013年10月17日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額		77,342,779円		33,950,120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		181,103,430円		72,272,396円
分配準備積立金額		161,321,152円		72,634,534円
本ファンドの分配対象収益額		419,767,361円		178,857,050円
本ファンドの期末残存口数		3,991,975,096口		1,990,932,280口
1口当たり収益分配対象額		0.105152円		0.089835円
1口当たり分配金額		0.0200円		0.0170円
収益分配金金額		79,839,501円		33,845,848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 2012年10月18日 至 2013年 4月17日	当期 自 2013年 4月18日 至 2013年10月17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、法令や信託約款等に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 2012年10月18日 至 2013年4月17日	自 2013年4月18日 至 2013年10月17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 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17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	22,865,748	32,208,263
投資証券	14,537	3,364
合計	22,851,211	32,204,899

(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（2013年4月17日現在）				当期（2013年10月17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 売建米ドル	4,200,520,740	-	4,291,524,000	91,003,260	1,874,346,320	-	1,887,080,000	12,733,680
合計		4,200,520,740	-	4,291,524,000	91,003,260	1,874,346,320	-	1,887,080,000	12,733,680

(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)

区分	前期 自 2012年10月18日 至 2013年4月17日			当期 自 2013年4月18日 至 2013年10月17日		
	取引の内容	取引の種類別の取引金額	取引により発生した債権又は債務に係る主な項目別の当該特定期間の末日における残高	取引の内容	取引の種類別の取引金額	取引により発生した債権又は債務に係る主な項目別の当該特定期間の末日における残高
ゴールドマン・サックス証券株式会社 (投資信託財産の運用の指図を行う投資信託委託会社の利害関係人等)	有価証券等売買手数料	為替 - 円	-	有価証券等売買手数料	為替 - 円	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

社内規定に基づき取引業者の選定を行っております。各資産の売買においては、社内基準に基づき最良執行を行っており、個々の取引条件はその結果として決定されております。

立会外取引、市場外取引、相対取引等の場合は、原則として複数の取引業者より価格提示を受け、もしくは提示価格と市場価格の比較を行うことにより、最良条件を提示する取引業者と取引を行っており、一般の取引と条件が同様と判断しております。当該取引の売買手数料相当額については、取引慣行上、取引総額に含まれるため、金額を記載しておりません。

（1口当たり情報）

区分	前期 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17日現在)
1口当たり純資産額	1.0852円	0.9636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-ゴールドマン・サックス・グロース・マーケット・ボンド・ローカル・サブ・トラスト クラス10	1,951,865.672	18,587,616.79	
	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレーション・シェアクラス	41.023	501,070.92	
小計				19,088,687.71	
				(1,886,153,232)	
合計				1,886,153,232	
				(1,886,153,232)	

（注）1．通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2．合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 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	97.4%	-	100.0%
	投資証券 1銘柄	-	2.6%	

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。

【GSグロース・マーケット・ファンド 債券Bコース（為替ヘッジなし）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	730,508,837	159,957,608
投資信託受益証券	7,162,927,491	3,695,781,552
投資証券	156,852,534	89,015,194
未収入金	-	1
未収利息	1,044	234
流動資産合計	8,050,289,906	3,944,754,589
資産合計	8,050,289,906	3,944,754,589
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	131,908,789	77,721,138
未払解約金	553,008,615	9,416,699
未払受託者報酬	512,372	351,255
未払委託者報酬	18,786,954	12,879,368
その他未払費用	291,060	222,763
流動負債合計	704,507,790	100,591,223
負債合計	704,507,790	100,591,223
純資産の部		
元本等		
元本	5,496,199,549	3,238,380,771
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,849,582,567	605,782,595
（分配準備積立金）	782,549,382	375,889,917
元本等合計	7,345,782,116	3,844,163,366
純資産合計	7,345,782,116	3,844,163,366
負債純資産合計	8,050,289,906	3,944,754,589

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期		当期	
	自	2012年10月18日 至 2013年4月17日	自	2013年4月18日 至 2013年10月17日
営業収益				
受取配当金		215,765,670		223,911,940
受取利息		65,144		44,563
有価証券売買等損益		34,380,562		809,544,691
為替差損益		963,460,113		52,440,103
営業収益合計		1,144,910,365		533,148,085
営業費用				
受託者報酬		729,076		880,610
委託者報酬		26,732,746		32,288,890
その他費用		585,597		459,516
営業費用合計		28,047,419		33,629,016
営業利益又は営業損失()		1,116,862,946		566,777,101
経常利益又は経常損失()		1,116,862,946		566,777,101
当期純利益又は当期純損失()		1,116,862,946		566,777,101
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()		130,165,585		117,099,574
期首剰余金又は期首欠損金()		131,847,063		1,849,582,567
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,280,763,839		274,914,293
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,280,763,839		274,914,293
剰余金減少額又は欠損金増加額		352,038,873		885,602,231
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		352,038,873		885,602,231
分配金		197,686,823		183,434,507
期末剰余金又は期末欠損金()		1,849,582,567		605,782,595

[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	当期
	自 2012年10月18日 至 2013年4月17日	自 2013年4月18日 至 2013年10月17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	当期
	(2013年4月17日現在)	(2013年10月17日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	1,977,538,846円	5,496,199,549円
期中追加設定元本額	5,458,087,496円	803,947,644円
期中一部解約元本額	1,939,426,793円	3,061,766,422円
2. 受益権の総数	5,496,199,549口	3,238,380,771口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	前期	当期
	自 2012年10月18日 至 2013年 4月17日	自 2013年 4月18日 至 2013年10月17日
分配金の計算過程		
	2012年10月18日から 2013年 1月17日までの計算期間	2013年 4月18日から 2013年 7月17日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額	61,434,103円	97,053,371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	336,949,445円	- 円
収益調整金額	392,771,107円	523,312,956円
分配準備積立金額	75,158,521円	554,003,608円
本ファンドの分配対象収益額	866,313,176円	1,174,369,935円
本ファンドの期末残存口数	3,654,335,262口	4,404,723,715口
1口当たり収益分配対象額	0.237064円	0.266616円
1口当たり分配金額	0.0180円	0.0240円
収益分配金金額	65,778,034円	105,713,369円
	2013年 1月18日から 2013年 4月17日までの計算期間	2013年 7月18日から 2013年10月17日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額	126,407,091円	66,812,133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	461,906,722円	- 円
収益調整金額	1,067,033,185円	400,010,239円
分配準備積立金額	326,144,358円	386,798,922円
本ファンドの分配対象収益額	1,981,491,356円	853,621,294円
本ファンドの期末残存口数	5,496,199,549口	3,238,380,771口
1口当たり収益分配対象額	0.360520円	0.263595円
1口当たり分配金額	0.0240円	0.0240円
収益分配金金額	131,908,789円	77,721,138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 2012年10月18日 至 2013年 4月17日	当期 自 2013年 4月18日 至 2013年10月17日
1．金融商品に対する取組方針	本ファンドは証券投資信託として、有価証券等への投資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。	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、法令や信託約款等に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 2012年10月18日 至 2013年4月17日	自 2013年4月18日 至 2013年10月17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) 有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品については、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 (2) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。	(1) 有価証券以外の金融商品 同左 (2) 有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17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	52,390,638	64,811,039
投資証券	18,366	6,049
合計	52,372,272	64,804,990

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

区分	前期 (2013年4月17日現在)	当期 (2013年10月17日現在)
1口当たり純資産額	1.3365円	1.1871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-ゴールドマン・サックス・グロース ・マーケット・ボンド・ローカル・サブ・トラスト ク ラス10	3,927,639.417	37,402,910.16	
	投資証券	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 インスティテューショナル・アキュムレ ーション・シェアクラス	73.755	900,872.33	
小計				38,303,782.49	
				(3,784,796,746)	
合計				3,784,796,746	
				(3,784,796,746)	

（注）1．通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

2．合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資信託受益証券 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	97.6%	-	100.0%
	投資証券 1銘柄	-	2.4%	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[次へ](#)

参考情報

G S グロース・マーケット・ファンド 株式Aコース(米ドル売り円買い)及びG S グロース・マーケット・ファンド 株式Bコース(為替ヘッジなし)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-ゴールドマン・サックス・グロース・マーケット・エクイティ・サブ・トラストN クラスI0」を主要投資対象としております。

G S グロース・マーケット・ファンド 債券Aコース(米ドル売り円買い)及びG S グロース・マーケット・ファンド 債券Bコース(為替ヘッジなし)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-ゴールドマン・サックス・グロース・マーケット・ボンド・ローカル・サブ・トラスト クラスI0」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-ゴールドマン・サックス・グロース・マーケット・エクイティ・サブ・トラストN クラスI0」は、英領ケイマン諸島籍の契約型の外国投資信託です。同投資信託受益証券は、2013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。

「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・グロース・マーケット・ボンド・ローカル・サブ・トラスト クラスI0」は、英領ケイマン諸島籍の契約型の外国投資信託です。同投資信託受益証券は、2013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、これら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2013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・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・グロース・マーケット・
 エクイティ・サブ・トラストN クラス10

資産負債計算書
 2013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	255,210,081
未収配当金	146,606
差入保証金	
差入委託証拠金	8,087
現金	430,975
資産合計	255,795,749
負債	
流動負債	
受入保証金	
受入委託証拠金	8,084
投資購入未払金	19
投資信託証券買戻未払金	1,200,000
未払弁護士報酬	4,764
未払監査報酬	53,615
未払投資主サービス報酬	7,588
未払受託報酬	5,536
未払管理事務代行報酬	13,107
未払保管費用	76,352
未払名義書換事務代行報酬	1,663
未払外国キャピタル・ゲイン税	338,445
その他負債	2,195
負債合計	1,711,368
資本	
純資産	254,084,381

投資有価証券明細表
2013年3月31日現在

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	普通株式		
	ブラジルリアル		
216,396	Banco Bradesco SA	3,663,927	1.44
155,033	Banco do Brasil SA	2,110,574	0.83
280,568	BM&FBovespa SA	1,897,958	0.75
125,894	CETIP SA - Mercados Organizados	1,498,478	0.59
30,262	Cia de Bebidas das Americas	1,265,651	0.50
357,602	Duratex SA	2,890,824	1.14
223,140	Fibria Celulose SA	2,700,234	1.06
118,400	Iochepe-Maxion SA	1,559,015	0.62
170,382	Itau Unibanco Holding SA	3,041,162	1.20
295,696	Klabin SA	2,045,755	0.81
180,659	Magazine Luiza SA	820,709	0.32
14,314	Mills Estruturas e Servicos de Engenharia SA	231,426	0.09
65,121	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	726,671	0.28
234,114	Vale SA	4,052,163	1.59
		28,504,547	11.22
	英債券		
71,682	Polymetal International PLC	943,147	0.37
		943,147	0.37
	香港ドル		
4,758,000	Agricultural Bank of China Ltd	2,280,118	0.90
3,079,000	China CITIC Bank Corp Ltd	1,848,356	0.73
1,280,000	China Construction Bank Corp	1,045,416	0.41
564,000	China Mengniu Dairy Co Ltd	1,620,220	0.64
155,500	China Mobile Ltd	1,646,616	0.65
1,048,000	China Oilfield Services Ltd	2,195,189	0.86
506,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd	1,668,083	0.66
2,114,000	China Petroleum & Chemical Corp	2,489,093	0.98
742,000	China Unicom Hong Kong Ltd	994,093	0.39
297,000	CNOOC Ltd	570,841	0.23
410,000	Digital China Holdings Ltd	554,579	0.22
104,500	Great Wall Motor Co Ltd	354,048	0.14
1,944,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1,362,339	0.53
1,636,000	PetroChina Co Ltd	2,145,463	0.84
280,500	Shimao Property Holdings Ltd	538,405	0.21
70,800	Tencent Holdings Ltd	2,250,963	0.88
430,000	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	1,218,656	0.48
1,591,800	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd	1,921,401	0.76
		26,703,879	10.51
	インドルピー		
92,575	Axis Bank Ltd	2,215,498	0.87
206,680	HCL Technologies Ltd	3,023,194	1.19
450,299	HDFC Bank Ltd	5,181,131	2.04
66,213	Hero Motocorp Ltd	1,878,573	0.74
32,134	Housing Development Finance Corp	488,514	0.19
336,335	IndusInd Bank Ltd	2,504,412	0.98
36,644	Infosys Ltd	1,948,065	0.77
344,963	Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	1,237,678	0.49
45,987	Oracle Financial Services Software Ltd	2,166,339	0.85
311,279	Prestige Estates Projects Ltd	936,700	0.37
54,882	Reliance Industries Ltd	780,466	0.31
55,776	Thermax Ltd	578,387	0.23
360,961	Titan Industries Ltd	1,702,859	0.67
26,170	TTK Prestige Ltd	1,561,870	0.61
42,936	United Spirits Ltd	1,500,311	0.59
		27,703,997	10.90
	インドネシアルピア		
6,932,500	Adaro Energy Tbk PT	934,559	0.37
5,521,000	Astra International Tbk PT	4,488,387	1.77
3,747,000	Bank Central Asia Tbk PT	4,395,760	1.73
2,517,500	Bank Mandiri Persero Tbk PT	2,590,687	1.02
1,624,500	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	844,222	0.33
940,500	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	846,861	0.34
3,369,000	Global Mediacom Tbk PT	806,064	0.32

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	インドネシアルピア		
120,000	Gudang Garam Tbk PT	604,477	0.24
595,000	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	1,426,653	0.56
2,556,500	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	1,959,961	0.77
1,860,000	Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	1,052,740	0.41
13,907,000	Kalbe Farma Tbk PT	1,774,600	0.70
6,148,000	MNC Sky Vision Tbk PT	1,391,881	0.55
3,628,500	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	2,221,721	0.87
863,500	Semen Indonesia Persero Tbk PT	1,572,827	0.62
628,500	Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	931,351	0.36
3,691,500	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	4,178,698	1.64
240,000	Unilever Indonesia Tbk PT	563,108	0.22
		32,584,557	12.82
	韓国ウォン		
65,550	Hana Financial Group Inc	2,309,509	0.91
6,761	Hyundai Motor Co	1,358,155	0.53
42,570	Kia Motors Corp	2,146,483	0.85
18,960	Korea Electric Power Corp	518,903	0.20
60,290	KT Skylife Co Ltd	1,790,926	0.71
16,730	Kumho Petro chemical Co Ltd	1,593,906	0.63
31,520	LG Display Co Ltd	915,060	0.36
37,960	Samsung C&T Corp	2,337,102	0.92
8,344	Samsung Electronics Co Ltd	11,324,322	4.46
14,480	Samsung Life Insurance Co Ltd	1,353,515	0.53
10,498	Samsung Securities Co Ltd	502,915	0.20
26,413	Samsung Techwin Co Ltd	1,559,711	0.61
6,562	SK Holdings Co Ltd	993,796	0.39
107,510	SK Hynix Inc	2,826,413	1.11
		31,530,716	12.41
	メキシコペソ		
133,900	Alfa SAB de CV	327,285	0.13
49,000	Arca Continental SAB de CV	367,525	0.15
1,361,672	Cemex SAB de CV	1,658,618	0.65
24,132	Coca-Cola Femsa SAB de CV	391,126	0.15
968,300	Genomma Lab Internacional SAB de CV	2,370,693	0.93
233,400	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1,866,572	0.74
484,984	Grupo Mexico SAB de CV	1,960,901	0.77
712,300	Grupo Sanborns SA de CV	1,616,351	0.64
174,500	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	556,346	0.22
165,700	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	578,916	0.23
432,414	Mexichem SAB de CV	2,321,670	0.92
381,100	Mexico Real Estate Management SA de CV REIT	849,349	0.33
719,200	Organizacion Cultiba SAB de CV	2,042,925	0.80
197,200	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,595,448	0.63
586,399	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1,919,948	0.75
		20,423,673	8.04
	トルコリラ		
284,325	Akbank TAS	1,492,726	0.59
246,525	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3,950,939	1.56
97,212	Arcelik AS	687,656	0.27
9,447	BIM Birlesik Magazalar AS	460,734	0.18
52,126	Coca-Cola Icecek AS	1,476,351	0.58
2,185,307	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS REIT	3,490,211	1.37
60,238	Ford Otomotiv Sanayi AS	865,536	0.34
55,217	Haci Omer Sabanci Holding AS	326,511	0.13
256,754	KOC Holding AS	1,489,869	0.59
552,914	TAV Havalimanlari Holding AS	3,559,794	1.40
3,679	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	110,807	0.04
229,357	Turk Hava Yollari	937,962	0.37
133,445	Turk Telekomunikasyon AS	591,450	0.23
29,335	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	964,594	0.38
317,703	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,133,237	0.84
486,967	Turkiye Garanti Bankasi AS	2,583,522	1.02
525,174	Turkiye Halk Bankasi AS	5,615,981	2.21
407,379	Turkiye Is Bankasi	1,548,918	0.61
263,651	Yapi ve Kredi Bankasi AS	815,941	0.32
		33,102,739	13.03
	米ドル		
279,400	America Movil SAB de CV ADR	5,856,224	2.31

株数	銘柄名称			評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米ドル				
79,561	Cemex SAB de CV ADR			971,440	0.38
17,063	Cognizant Technology Solutions Corp			1,307,196	0.51
77,009	DIXY Group OJSC			1,037,319	0.41
28,700	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR			3,257,450	1.28
767,320	Gazprom OAO			6,560,586	2.58
36,865	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV ADR			568,827	0.22
116,500	Grupo Televisa SAB ADR			3,100,065	1.22
18,006	HDFC Bank Ltd ADR			673,784	0.27
38,435	Hollysys Automation Technologies Ltd			468,523	0.19
108,684	Lukoil OAO ADR			6,999,250	2.76
77,200	Magnit OJSC GDR			3,485,580	1.37
123,884	Mobile Telesystems OJSC ADR			2,569,354	1.01
263,825	Petroleo Brasileiro SA ADR			4,371,580	1.72
475,472	Rosneft OAO			3,627,851	1.43
510,152	Sberbank of Russia ADR			6,540,149	2.57
				51,395,178	20.23
普通株式合計				252,892,433	99.53
額面	名称	利率	満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	定期預金				
	米ドル				
2,317,648	Deutsche Bank	0.03%	01/04/2013	2,317,648	0.91
定期預金合計				2,317,648	0.91
投資合計				評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式合計				252,892,433	99.53
定期預金合計				2,317,648	0.91
その他資産・負債				(1,125,700)	(0.44)
純資産				254,084,381	100.00

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・グロース・マーケット・
 ボンド・ローカル・サブ・トラスト クラスI0

資産負債計算書
 2013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	127,726,893
未収利息	713,061
差入保証金	
差入委託証拠金	82,065
投資売却未収金	251,219
投資信託証券売却未収金	2,000,000
その他資産	10,179
現金	611,628
資産合計	131,395,045
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	786,907
スワップ契約にかかる前受金	5,160
投資購入未払金	3,988,046
未払弁護士報酬	992
未払監査報酬	39,214
未払投資主サービス報酬	6,521
未払受託報酬	2,380
未払管理事務代行報酬	5,632
未払保管費用	19,510
未払名義書換事務代行報酬	382
未払設立費用	70,083
その他負債	494
負債合計	4,925,321
資本	
純資産	126,469,724

投資有価証券明細表
2013年3月31日現在

額面	名称	利率	償還年月日	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	債券				
	社債				
	ブラジルレアル				
2,400,000	Citigroup Inc	6.00%	18/08/2020	3,087,763	2.44
7,500,000	Citigroup Inc	10.00%	05/01/2021	3,834,790	3.03
500,000	Credit Suisse	6.00%	17/08/2050	703,921	0.56
290,000	HSBC Bank USA NA	6.00%	15/08/2040	405,364	0.32
				8,031,838	6.35
	インドネシアルピア				
36,000,000,000	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd	7.00%	15/05/2022	4,114,500	3.25
14,000,000,000	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd	8.25%	15/06/2032	1,712,470	1.36
26,169,000,000	JPMorgan Chase Bank NA	5.25%	17/05/2018	2,715,867	2.15
11,290,000,000	JPMorgan Chase Bank NA	7.00%	18/05/2027	1,243,830	0.98
3,500,000,000	JPMorgan Chase Bank NA	6.63%	17/05/2033	366,027	0.29
				10,152,694	8.03
	メキシコペソ				
1,000,000	America Movil SAB de CV	8.46%	18/12/2036	93,236	0.07
				93,236	0.07
	ロシアルーブル				
31,100,000	AHML Finance Ltd	7.75%	13/02/2018	1,004,394	0.80
				1,004,394	0.80
	国債				
	ブラジルレアル				
1,931,000	Federative Republic of Brazil	10.00%	01/01/2023	989,603	0.78
167,000	Federative Republic of Brazil	6.00%	15/08/2050	241,792	0.19
				1,231,395	0.97
	韓国ウォン				
11,900,000,000	Korea Treasury Bond	3.25%	10/12/2014	10,923,828	8.64
				10,923,828	8.64
	メキシコペソ				
64,000,000	Mexican Bonos	9.50%	18/12/2014	5,652,986	4.47
7,960,200	Mexican Bonos	5.00%	15/06/2017	654,726	0.52
4,802,600	Mexican Bonos	6.50%	09/06/2022	433,810	0.34
27,548,300	Mexican Bonos	7.75%	29/05/2031	2,757,473	2.18
101,700	Mexican Bonos	8.50%	18/11/2038	11,141	0.01
26,673,800	Mexican Bonos	7.75%	13/11/2042	2,724,773	2.15
3,225,386	Mexican Udibonos	4.00%	15/11/2040	356,772	0.28
79,408,100	Mexico Cetes	4.21%	04/04/2013	643,323	0.51
389,012,900	Mexico Cetes	4.40%	27/06/2013	3,123,200	2.47
				16,358,204	12.93
	ロシアルーブル				
95,980,000	Russian Federal Bond - OFZ	6.20%	31/01/2018	3,084,635	2.44
235,000,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.50%	15/03/2018	7,959,993	6.29
74,820,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.50%	27/02/2019	2,529,296	2.00
67,600,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.60%	20/07/2022	2,275,849	1.80
13,400,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.00%	25/01/2023	431,731	0.34
61,000,000	Russian Federal Bond - OFZ	8.15%	03/02/2027	2,108,702	1.67
21,800,000	Russian Federal Bond - OFZ	7.05%	19/01/2028	690,797	0.55
				19,081,003	15.09
	トルコリラ				
1,600,000	Turkey Government Bond	10.00%	04/12/2013	907,325	0.72
15,830,000	Turkey Government Bond	9.00%	05/03/2014	8,968,077	7.09
11,770,000	Turkey Government Bond	7.50%	24/09/2014	6,619,892	5.23
1,620,000	Turkey Government Bond	9.00%	08/03/2017	973,696	0.77
				17,468,990	13.81
	米ドル				
10,000,000	United States Treasury Bill	0.09%	04/04/2013	9,999,990	7.91
19,700,000	United States Treasury Bill	0.07%	11/04/2013	19,699,842	15.57
4,000,000	United States Treasury Bill	0.06%	25/04/2013	3,999,828	3.16
5,500,000	United States Treasury Bill	0.10%	30/05/2013	5,499,439	4.35
2,200,000	United States Treasury Note	0.75%	31/03/2018	2,197,250	1.74
				41,396,349	32.73
債券合計				125,741,931	99.42

売買目的の外国為替予約取引

満期日	通貨 (買)	元本(買)	通貨 (売)	元本(売)	未実現利益 (米ドル)	純資産比率 (%)
05/04/2013	BRL	2,130,000	USD	1,054,247	1,792	0.00
17/04/2013	BRL	10,035,951	USD	4,916,507	53,089	0.04
29/03/2013	CNY	2,270,329	USD	361,000	4,339	0.00
29/03/2013	CNY	4,839,281	USD	770,572	8,161	0.01
29/05/2013	CNY	10,539,268	USD	1,675,000	3,174	0.00
29/05/2013	CNY	29,583,000	USD	4,698,921	11,597	0.01
17/04/2013	IDR	29,909,628,200	USD	3,005,746	59,379	0.05
02/04/2013	INR	134,282,180	USD	2,464,345	6,348	0.01
17/04/2013	INR	12,946,960	USD	236,000	667	0.00
17/04/2013	INR	737,037,262	USD	13,260,276	212,559	0.17
30/05/2013	MXN	2,544,956	USD	204,526	553	0.00
19/06/2013	MXN	31,154,133	USD	2,483,000	23,155	0.02
19/06/2013	MXN	58,173,244	USD	4,648,119	31,554	0.02
16/05/2013	TRY	862,000	USD	472,886	845	0.00
19/06/2013	TRY	2,085,219	USD	1,139,153	1,652	0.00
29/03/2013	USD	1,021,893	RUB	31,563,000	6,496	0.01
29/03/2013	USD	1,539,959	RUB	47,523,146	11,117	0.01
04/04/2013	USD	371,667	RUB	11,499,000	1,862	0.00
04/04/2013	USD	969,724	RUB	30,010,540	4,592	0.00
08/04/2013	USD	2,553,373	RUB	79,086,146	11,675	0.01
17/04/2013	USD	105,000	KRW	115,374,000	1,504	0.00
17/04/2013	USD	105,000	IDR	1,022,175,000	248	0.00
17/04/2013	USD	147,000	KRW	155,893,500	7,157	0.01
17/04/2013	USD	157,000	INR	8,454,450	2,455	0.00
17/04/2013	USD	338,399	BRL	668,000	7,619	0.01
17/04/2013	USD	345,000	IDR	3,339,600,000	2,759	0.00
17/04/2013	USD	390,702	RUB	12,123,273	1,672	0.00
17/04/2013	USD	651,971	RUB	20,083,000	7,518	0.01
17/04/2013	USD	747,735	BRL	1,477,000	16,355	0.01
17/04/2013	USD	998,000	INR	54,440,900	2,836	0.00
17/04/2013	USD	1,091,417	RUB	33,925,139	2,777	0.00
17/04/2013	USD	1,122,000	BRL	2,247,927	8,873	0.01
17/04/2013	USD	2,469,000	IDR	23,978,928,000	11,650	0.01
17/04/2013	USD	2,519,827	RUB	78,193,682	10,632	0.01
売買目的の外国為替予約取引未実現利益合計					538,661	0.43

満期日	通貨 (買)	元本(買)	通貨 (売)	元本(売)	未実現損失 (米ドル)	純資産比率 (%)
05/04/2013	BRL	744,000	USD	373,963	(5,093)	(0.01)
17/04/2013	BRL	1,804,615	USD	894,000	(392)	(0.00)
17/04/2013	BRL	3,667,791	USD	1,843,111	(26,896)	(0.02)
29/05/2013	CNY	6,573,066	USD	1,047,000	(367)	(0.00)
29/05/2013	CNY	23,492,276	USD	3,742,000	(1,311)	(0.00)
22/08/2013	CNY	7,052,440	USD	1,123,000	(1,118)	(0.00)
22/08/2013	CNY	8,489,000	USD	1,350,891	(485)	(0.00)
17/04/2013	IDR	3,718,243,000	USD	382,000	(956)	(0.00)
17/04/2013	IDR	7,842,806,000	USD	806,000	(2,273)	(0.00)
17/04/2013	IDR	8,105,763,000	USD	831,000	(325)	(0.00)
17/04/2013	IDR	11,833,421,000	USD	1,214,307	(1,623)	(0.00)
02/04/2013	INR	54,102,580	USD	996,915	(1,467)	(0.00)
17/04/2013	INR	14,271,480	USD	261,000	(121)	(0.00)
17/04/2013	INR	33,557,440	USD	619,000	(5,579)	(0.01)
17/04/2013	INR	113,605,410	USD	2,080,000	(3,325)	(0.00)
06/05/2013	INR	188,384,760	USD	3,436,894	(6,540)	(0.01)
17/04/2013	KRW	195,975,000	USD	180,000	(4,202)	(0.00)
17/04/2013	KRW	821,936,000	USD	752,000	(14,687)	(0.01)
17/04/2013	KRW	1,206,519,800	USD	1,106,000	(23,699)	(0.02)
17/04/2013	KRW	1,225,639,900	USD	1,134,000	(34,546)	(0.03)
17/04/2013	KRW	2,304,770,050	USD	2,122,076	(54,594)	(0.04)
29/03/2013	RUB	79,086,146	USD	2,557,767	(13,528)	(0.01)
04/04/2013	RUB	41,509,540	USD	1,346,488	(11,551)	(0.01)
17/04/2013	RUB	16,537,980	USD	534,000	(3,305)	(0.00)
17/04/2013	RUB	25,454,164	USD	828,276	(11,465)	(0.01)
17/04/2013	RUB	28,289,310	USD	924,000	(16,211)	(0.01)
08/05/2013	RUB	30,010,540	USD	964,172	(4,552)	(0.00)
19/06/2013	TRY	354,083	USD	193,848	(132)	(0.00)
29/03/2013	USD	1,133,547	CNY	7,109,610	(10,525)	(0.01)
02/04/2013	USD	3,461,046	INR	188,384,760	(5,094)	(0.00)
04/04/2013	USD	610,204	MXN	7,845,393	(25,491)	(0.02)

満期日	通貨 (買)	元本(買)	通貨 (売)	元本(売)	未実現損失 (米ドル)	純資産比率 (%)
17/04/2013	USD	1,798,000	INR	100,094,660	(31,702)	(0.03)
19/06/2013	USD	748,000	MXN	9,311,478	(1,050)	(0.00)
19/06/2013	USD	1,307,540	MXN	16,259,260	(416)	(0.00)
19/06/2013	USD	1,954,000	TRY	3,589,693	(9,889)	(0.01)
19/06/2013	USD	3,238,120	TRY	5,943,893	(13,731)	(0.01)
27/06/2013	USD	2,873,797	MXN	37,891,013	(172,240)	(0.14)
売買目的の外国為替予約取引未実現損失合計					(520,481)	(0.41)

先物取引

枚数	名称	買建 / 売建	未実現利益 (米ドル)	純資産比率 (%)
138	US 5 Year Note June 2013	買建	3,077	0.00
先物取引未実現利益合計			3,077	0.00

枚数	名称	買建 / 売建	未実現損失 (米ドル)	純資産比率 (%)
(7)	US 10 Year Note June 2013	売建	(5,660)	(0.00)
(15)	US Long Bond June 2013	売建	(26,205)	(0.02)
先物取引未実現損失合計			(31,865)	(0.02)

スワップ契約未実現利益

金利スワップ

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)	純資産比率 (%)
10,200,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 7.67%	BRL	02/01/2014	1,084	0.00
3,000,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 9.59%	BRL	02/01/2017	1,121	0.00
29,730,000	Floating (Mexico Interbank TIIE 28 Day)	Fixed, 7.65%	MXN	22/02/2028	9,960	0.01
29,000,000	Floating (Mexico Interbank TIIE 28 Day)	Fixed, 7.51%	MXN	24/02/2028	779	0.00
8,200,000	Floating (Mexico Interbank TIIE 28 Day)	Fixed, 6.75%	MXN	05/11/2032	35,099	0.03
450,000	Floating (USD 3 Month LIBOR)	Fixed, 2.00%	USD	19/06/2023	1,216	0.00
金利スワップ未実現利益					49,259	0.04
スワップ契約未実現利益合計					49,259	0.04

スワップ契約未実現損失

金利スワップ

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)	純資産比率 (%)
5,470,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 7.52%	BRL	02/01/2014	(2,365)	(0.00)
8,070,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 7.45%	BRL	02/01/2014	(5,523)	(0.00)
1,250,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.26%	BRL	04/01/2016	(7,342)	(0.00)
1,330,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.20%	BRL	04/01/2016	(8,517)	(0.01)
2,010,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.275%	BRL	04/01/2016	(11,460)	(0.01)
2,390,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.01%	BRL	04/01/2016	(20,478)	(0.02)
5,110,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.65%	BRL	04/01/2016	(11,133)	(0.01)
7,760,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.14%	BRL	04/01/2016	(55,411)	(0.04)
10,000,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 8.275%	BRL	04/01/2016	(56,808)	(0.05)
3,170,000	Floating (Brazil Cetip Interbank Deposit Rate)	Fixed, 9.45%	BRL	02/01/2017	(3,514)	(0.00)
365,000,000	Fixed, 3.12%	Floating (KRW 3 Month Certificate of Deposit)	KRW	09/10/2022	(1,778)	(0.00)
4,255,440,000	Fixed, 3.23%	Floating (KRW 3 Month Certificate of Deposit)	KRW	29/11/2022	(35,756)	(0.03)
1,100,000,000	Fixed, 3.38%	Floating (KRW 3 Month Certificate of Deposit)	KRW	08/01/2023	(14,476)	(0.01)
金利スワップ未実現損失					(234,561)	(0.18)
スワップ契約未実現損失合計					(234,561)	(0.18)

額面	名称	利率	満期日	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	定期預金				
	米ドル				
1,393,965	Societe Generale	0.03%	01/04/2013	1,393,965	1.10
				1,393,965	1.10
定期預金合計				1,393,965	1.10
投資合計				評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券合計				125,741,931	99.42
売買目的の外国為替予約取引未実現利益合計				538,661	0.43
売買目的の外国為替予約取引未実現損失合計				(520,481)	(0.41)
先物取引未実現利益合計				3,077	0.00
先物取引未実現損失合計				(31,865)	(0.02)
スワップ契約未実現利益合計				49,259	0.04
スワップ契約未実現損失合計				(234,561)	(0.18)
定期預金合計				1,393,965	1.10
その他資産・負債				(470,262)	(0.38)
純資産				126,469,724	100.00

[次へ](#)

2 ファンドの現況

<GS グロス・マーケット・ファンド 株式Aコース(米ドル売り円買い)>

純資産額計算書

(2013年10月31日現在)

資産総額	4,096,980,928円
負債総額	2,080,928,845円
純資産総額(-)	2,016,052,083円
発行済口数	1,832,377,481口
1口当たり純資産額(/)	1.1002円

<GS グロス・マーケット・ファンド 株式Bコース(為替ヘッジなし)>

純資産額計算書

(2013年10月31日現在)

資産総額	8,879,087,753円
負債総額	277,279,005円
純資産総額(-)	8,601,808,748円
発行済口数	6,886,971,894口
1口当たり純資産額(/)	1.2490円

<GS グロス・マーケット・ファンド 債券Aコース(米ドル売り円買い)>

純資産額計算書

(2013年10月31日現在)

資産総額	3,691,627,327円
負債総額	1,859,640,069円
純資産総額(-)	1,831,987,258円
発行済口数	1,894,455,152口
1口当たり純資産額(/)	0.9670円

<GS グロス・マーケット・ファンド 債券Bコース(為替ヘッジなし)>

純資産額計算書

(2013年10月31日現在)

資産総額	3,925,384,431円
負債総額	133,535,675円
純資産総額(-)	3,791,848,756円
発行済口数	3,191,562,585口
1口当たり純資産額(/)	1.1881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

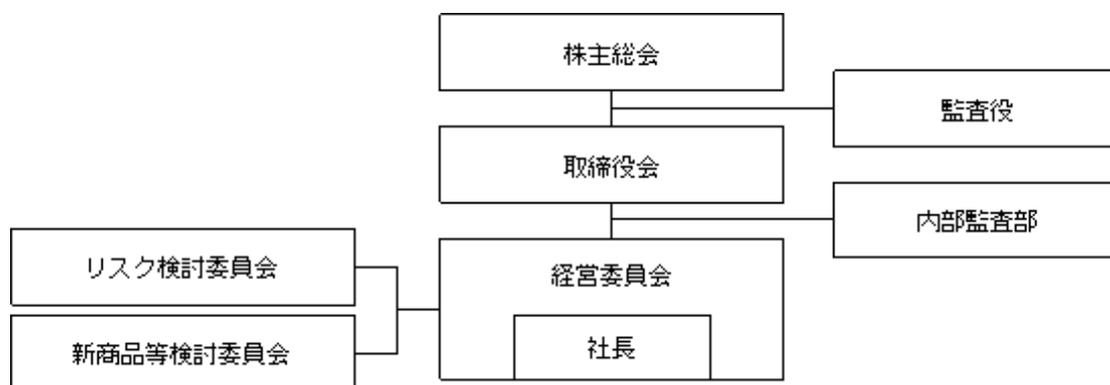
発行する株式の総数：8,000株

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、戦略株式運用部、運用投資戦略部、オルタナティブ・インベストメンツ・アンド・マネージャー・セレクション部、不動産運用部およびマルチプロダクト・ファンド室があります。



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

2013年11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	94	1,461,340,519,259
合計	94	1,461,340,519,259

[次へ](#)

3 委託会社等の経理状況

1. 財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

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

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定に基づき「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

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

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第19期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）の中間財務諸表について、あらた監査法人の中間監査を受けております。

(1) 貸借対照表

期別		第17期 (平成24年3月31日現在)			第18期 (平成25年3月31日現在)		
資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動資産							
現金・預金			3,285,446			3,799,436	
有価証券			11,797,976			10,197,717	
支払委託金			25			51	
収益分配金		25			51		
前払費用			468			-	
未収入金	* 1		406,284			-	
未収委託者報酬			1,064,467			1,349,584	
未収運用受託報酬			1,026,201			1,052,020	
未収収益			159,925			250,263	
立替金			34,566			58,689	
繰延税金資産			489,782			655,118	
流動資産計			18,265,146	90.9		17,362,882	78.5
固定資産							
無形固定資産			694			-	
その他の無形固定資産		694			-		
投資その他の資産			1,830,583			4,744,062	
投資有価証券		684,540			3,515,336		
長期差入保証金		10,000			10,000		
繰延税金資産		1,135,876			1,218,726		
その他の投資等		166			-		
固定資産計			1,831,278	9.1		4,744,062	21.5
資産合計			20,096,424	100.0		22,106,945	100.0

期別		第17期 (平成24年3月31日現在)			第18期 (平成25年3月31日現在)		
負債の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動負債							
預り金			82			296	
未払金			853,668			533,934	
未払収益分配金		151			177		
未払償還金		72			72		
未払手数料		447,157			533,685		
その他未払金		406,287			-		
未払費用			1,998,271			2,373,586	
未払法人税等			190,726			678,381	
未払消費税等			30,533			99,850	
流動負債計			3,073,282	15.3		3,686,048	16.7
固定負債							
長期未払費用			2,945,495			3,835,760	
役員退職慰労引当金			222,911			222,911	
その他固定負債			650			650	
固定負債計			3,169,057	15.8		4,059,322	18.4
負債合計			6,242,339	31.1		7,745,371	35.0

期別		第17期 (平成24年3月31日現在)			第18期 (平成25年3月31日現在)		
純資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
株主資本							
資本金			490,000			490,000	
資本剰余金			390,000			390,000	
資本準備金		390,000			390,000		
利益剰余金			12,921,678			13,224,106	
その他利益剰余金		12,921,678			13,224,106		
繰越利益剰余金		12,921,678			13,224,106		
株主資本合計			13,801,678	68.7		14,104,106	63.8
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		52,406			257,467		
評価・換算差額等合計			52,406	0.3		257,467	1.2
純資産合計			13,854,085	68.9		14,361,574	65.0
負債・純資産合計			20,096,424	100.0		22,106,945	100.0

(2) 損益計算書

期別		第17期 自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日			第18期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日				
		科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常 損益の 部	営業 損益の 部	営業収益		千円	千円	%	千円	千円	%
		委託者報酬			9,262,739			10,394,695	
		運用受託報酬			5,636,349			5,903,536	
		その他営業収益	* 2		5,514,145			5,346,245	
		営業収益計			20,413,234	100.0		21,644,477	100.0
		営業費用							
		支払手数料			4,702,587			4,828,407	
		広告宣伝費			165,456			356,368	
		調査費			4,318,795			4,843,198	
		委託調査費	* 2	4,318,795				4,843,198	
		委託計算費			163,984			187,048	
		営業雑経費			365,639			412,224	
		通信費		212,981				254,451	
		印刷費		130,935				128,462	
		協会費		21,722				29,310	
		営業費用計			9,716,463	47.6		10,627,248	49.1
		一般管理費							
		給料			5,308,793			6,758,363	
		役員報酬		163,438				178,109	
		給料・手当		2,866,902				2,621,391	
		賞与		488,900				1,291,499	
		株式従業員報酬	* 1	199,573				807,717	
		その他の報酬		1,589,978				1,859,646	
		交際費			26,547			38,921	
		寄付金			92,237			19,338	
		旅費交通費			204,386			167,344	
		租税公課			60,314			49,118	
		不動産賃借料			458,251			482,119	
		退職給付費用			635,720			843,772	
		固定資産減価償却費			24,336			-	
事務委託費			386,181			457,831			
諸経費			1,284,675			1,084,126			
一般管理費計			8,481,445	41.5		9,900,937	45.7		
営業利益			2,215,325	10.9		1,116,291	5.2		

期別		第17期 自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日			第18期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日			
科目		注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常損益の部	営業外収益							
	収益分配金			-			68,834	
	受取利息			21,224			16,255	
	投資有価証券売却益			77,795			-	
	株式従業員報酬	* 1,2		251,012			-	
	為替差益			-			14,373	
	雑益			2,903			52	
	営業外収益計			352,935	1.7		99,515	0.5
	営業外費用							
	支払利息			0			26	
	株式従業員報酬	* 1		-			257,196	
	為替差損			22,648			-	
	雑損			0			-	
営業外費用計			22,649	0.1		257,223	1.2	
経常利益				2,545,612	12.5		958,583	4.4

期別		第17期 自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日			第18期 自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日			
科目		注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
特別 損益 の部	特別利益							
	金融商品取引責任準備 金戻入額			0			-	
	特別利益計			0	0.0		-	0.0
	特別損失							
	特別損失計			-	0.0		-	0.0
税引前当期純利益				2,545,613	12.5		958,583	4.4
法人税、住民税及び事業税				731,215	3.6		1,030,076	4.8
法人税等調整額				452,629	2.2		373,921	1.7
当期純利益				1,361,767	6.7		302,428	1.4

(3) 株主資本等変動計算書

第17期
(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成23年4月1日残高	490,000	390,000	390,000	14,559,911	14,559,911	15,439,911	47,111	47,111	15,487,022
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				3,000,000	3,000,000	3,000,000			3,000,000
当期純利益				1,361,767	1,361,767	1,361,767			1,361,767
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							5,294	5,294	5,294
事業年度中の変動額合計	-	-	-	1,638,232	1,638,232	1,638,232	5,294	5,294	1,632,937
平成24年3月31日残高	490,000	390,000	390,000	12,921,678	12,921,678	13,801,678	52,406	52,406	13,854,085

第18期
(自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成24年4月1日残高	490,000	390,000	390,000	12,921,678	12,921,678	13,801,678	52,406	52,406	13,854,085
事業年度中の変動額									
当期純利益				302,428	302,428	302,428			302,428
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							205,061	205,061	205,061
事業年度中の変動額合計	-	-	-	302,428	302,428	302,428	205,061	205,061	507,489
平成25年3月31日残高	490,000	390,000	390,000	13,224,106	13,224,106	14,104,106	257,467	257,467	14,361,574

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</p> <p>時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価（移動平均法による原価法）ないし償却原価との評価差額については全部純資産直入する方法によっております。</p> <p>時価のないもの</p> <p>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) 役員退職慰労引当金</p> <p>役員退職慰労金の支出に備えて、当社内規に基づく期末要支給見積額を計上しております。</p> <p>(2) 貸倒引当金</p> <p>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>(3) 金融商品取引責任準備金</p> <p>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</p> <p>役員及び従業員に付与されております、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬については、企業会計基準第8号「ストック・オプション等に関する会計基準」及び企業会計基準適用指針第11号「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」に準じて、権利付与日公正価値及び付与された株数に基づき計算される費用を権利確定計算期間にわたり人件費（営業費用及び一般管理費）として処理しております。また、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクおよびゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限公司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</p> <p>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>

注記事項

(貸借対照表関係)

第17期 (平成24年3月31日現在)	第18期 (平成25年3月31日現在)
* 1 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。 流動資産 未収入金 404,033千円	* 1 関係会社項目 該当事項はありません。

(損益計算書関係)

第17期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第18期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
* 1 株式従業員報酬 役員及び従業員に付与されておりますザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬に関するものであり、当該株式の株価及び付与された株数に基づき算出し配賦されております。 * 2 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。 営業収益 その他営業収益 5,452,985千円 営業費用 委託調査費 4,318,795千円 営業外収益 株式従業員報酬 56,181千円	* 1 株式従業員報酬 同左 * 2 関係会社項目 同左 営業収益 その他営業収益 5,294,986千円 営業費用 委託調査費 4,843,198千円

（株主資本等変動計算書関係）

第17期（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当 額（円）	基準日	効力発生日
平成24年3月12日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	468,750	平成24年3月22日	平成24年3月22日

第18期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

第17期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）	第18期 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
注記すべきリース取引を行っていないため、該当事項はありません。	同左

（金融商品に関する注記）

第17期

（自 平成23年4月1日
至 平成24年3月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

金融商品に係るリスク及びその管理体制

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

信用リスク

信用リスクとしては主に、当社が保有する預金に係る銀行の信用リスク、保有するコマーシャル・ペーパーに係る発行体の信用リスク、当社が運用する投資信託から受領する委託者報酬及び投資一任契約に基づき顧客から受領する運用受託報酬に関して、運用資産が悪化した場合に未収委託者報酬及び未収運用受託報酬を回収できず、当社が損失を被るリスクがあります。

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

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

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

市場リスク

当社は、海外の関連会社との取引により生じた外国通貨建て資産負債を保有していることから、為替相場の変動によるリスクに晒されております。当社は為替リスクを管理するため、外貨建資産負債の純額が予め社内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。

流動性および資金調達リスク

当社は総資産の75%以上が現金・預金及びコマーシャル・ペーパーであり、また現金・預金及びコマーシャル・ペーパーの残高は負債総額を超えており、当社において流動性リスク及び資金調達リスクは非常に低いものと考えております。また、当社は、資金運用を預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定することで流動性リスクを管理しており、親会社との間で劣後条件付リボルビング・クレジット・ローン契約を締結することで、必要な場合の資金調達手段を確保し、資金調達リスクに備えております。

第17期
(自 平成23年4月1日
至 平成24年3月31日)

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成24年3月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	3,285,446	3,285,446	-
有価証券			
その他有価証券	11,797,976	11,797,976	-
未収委託者報酬	1,064,467	1,064,467	-
未収運用受託報酬	1,026,201	1,026,201	-

金融商品の時価の算定方法

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

金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	3,285,446	-	-	-	-	-
有価証券						
その他有価証券の うち満期があるもの	11,800,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,064,467	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	1,026,201	-	-	-	-	-

第18期
（自 平成24年4月1日
至 平成25年3月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を含む金融商品取引法により金融商品取引業者が行うことができる業務、及びこれに付帯関連する業務を行っております。これらの業務に関連し、当社は、主に現金・預金、コマーシャル・ペーパー、未収委託者報酬、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

信用リスクとしては主に、当社が保有する預金に係る銀行の信用リスク、保有するコマーシャル・ペーパーに係る発行体の信用リスク、当社が運用する投資信託から受領する委託者報酬及び投資一任契約に基づき顧客から受領する運用受託報酬に関して、運用資産が悪化した場合に未収委託者報酬及び未収運用受託報酬を回収できず、当社が損失を被るリスクがあります。

当社は、預金に係る銀行の信用リスクに関しては、口座開設時、およびその後継続的に銀行の信用力を評価し、また各銀行に預け入れる金額に上限を設けることにより、預金に係る信用リスクを管理しております。コマーシャル・ペーパーに関しましては、主にゴールドマン・サックスのグループ会社が発行するものとし、定期的に見直すことによって信用リスクを管理しております。

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

市場リスク

当社は、海外の関連会社との取引により生じた外国通貨建て資産負債を保有していることから、為替相場の変動によるリスクに晒されております。当社は為替リスクを管理するため、外貨建資産負債の純額が予め社内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

当社は総資産の60%以上が現金・預金及びコマーシャル・ペーパーであり、また現金・預金及びコマーシャル・ペーパーの残高は負債総額を超えており、当社において流動性リスク及び資金調達リスクは非常に低いものと考えております。また、当社は、資金運用を預金やコマーシャル・ペーパー等の短期金融商品に限定することで流動性リスクを管理しており、親会社との間で劣後条件付リボルビング・クレジット・ローン契約を締結することで、必要な場合の資金調達手段を確保し、資金調達リスクに備えております。

第18期
(自 平成24年4月1日
至 平成25年3月31日)

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成25年3月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	3,799,436	3,799,436	-
有価証券			
その他有価証券	10,197,717	10,197,717	-
未収委託者報酬	1,349,584	1,349,584	-
未収運用受託報酬	1,052,020	1,052,020	-
投資有価証券			
その他投資有価証券	3,515,336	3,515,336	-

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	3,799,436	-	-	-	-	-
有価証券						
その他有価証券の うち満期があるもの	10,200,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,349,584	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	1,052,020	-	-	-	-	-

（有価証券関係）

第17期 （自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）					第18期 （自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）				
1. その他有価証券で時価のあるもの					1. その他有価証券で時価のあるもの				
区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）	区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託受益証券	600,000	684,540	84,540	貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	3,100,000	3,515,336	415,336
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	コマーシャル・ペーパー	11,797,976	11,797,976	-	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	10,197,717	10,197,717	-
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）		
1,095,821	77,795	-			1,900,000	-	-		

（デリバティブ取引関係）

第17期 （自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）	第18期 （自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。	同左

（退職給付関係）

第17期 （自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）	第18期 （自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、退職給付制度を採用しておりません。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左
2. 退職給付費用に関する事項 損益計算書上、出向者負担金等に含まれる退職給付費用負担金相当額を、退職給付費用として計上しております。	2. 退職給付費用に関する事項 同左

（税効果会計関係）

第17期 （自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）	第18期 （自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳
繰延税金資産（流動資産）	繰延税金資産（流動資産）
未払費用 456,569千円	未払費用 592,366千円
未払事業税 15,881	未払事業税 54,579
その他 17,331	その他 8,172
小計 489,782	小計 655,118
繰延税金負債（流動負債）	繰延税金負債（流動負債）
小計 -	小計 -
繰延税金資産（流動資産）の純額 489,782	繰延税金資産（流動資産）の純額 655,118
繰延税金資産（固定資産）	繰延税金資産（固定資産）
長期未払費用 1,033,933	長期未払費用 1,239,518
役員退職慰労引当金 81,558	役員退職慰労引当金 80,193
その他 52,518	その他 56,884
小計 1,168,010	小計 1,376,595
繰延税金負債（固定負債）	繰延税金負債（固定負債）
その他有価証券評価差額金 32,133	その他有価証券評価差額金 157,869
小計 32,133	小計 157,869
繰延税金資産（固定資産）の純額 1,135,876千円	繰延税金資産（固定資産）の純額 1,218,726千円
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 40.69 %	法定実効税率 38.01 %
（調整）	（調整）
法人税等の税率変更による繰延税金資産の修正 6.24 %	賞与等永久に損金に算入されない項目 26.89 %
その他 - 0.42 %	その他 3.55 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率 46.51 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率 68.45 %

<p style="text-align: center;">第17期 （自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）</p>	<p style="text-align: center;">第18期 （自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）</p>
<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、従来の40.69%から、平成24年4月1日に開始する事業年度以降、平成27年3月31日までに終了する事業年度までに解消が見込まれる一時差異については38.01%、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.64%となります。この税率変更により、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は156,460千円減少し、その他有価証券評価差額金が2,268千円、法人税等調整額が158,728千円それぞれ増加しております。</p> <p>4. 決算日後に法人税等の税率の変更があった場合のその内容及び影響</p> <p>該当事項はありません。</p>	<p>3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>該当事項はありません。</p> <p>4. 決算日後に法人税等の税率の変更があった場合のその内容及び影響</p> <p>該当事項はありません。</p>

〔セグメント情報等〕

第17期（自 平成23年4月1日 至 平成24年3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	9,262,739	5,636,349	5,514,145	20,413,234

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

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

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

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

第18期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3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	10,394,695	5,903,536	5,346,245	21,644,477

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
19,592,948	2,051,528	21,644,477

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

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

（関連当事者との取引）

第17期
（自 平成23年4月1日
至 平成24年3月31日）

親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社	ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	3,108 百万ドル	持株会社	被所有 直接 1% 間接 99%	株式従業員報酬の配賦	株式従業員報酬（注1）	56,181		
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	316 百万ドル	投資顧問業	被所有 直接 99%	投資助言	その他営業収益（注2） 委託調査費の支払（注2）	5,452,985 4,318,795	未収入金	393,727

取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

第17期
（自 平成23年4月1日
至 平成24年3月31日）

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス証券株 式会社	東京都港 区	83,616 百万円	金融商品取 引業		業務委託 役員の兼 任 有価証券 の購入	兼務従業員の 人件費等の支 払（注1）	2,304,783	有価証券	11,797,976
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・ジャパ ン・ホール ディングス 有限会社	東京都港 区	100 百万円	ゴールドマ ン・サック ス・グルー プ人事・総 務・施設管 理業務受託		従業員出 向受入等 役員の兼 任	出向者に関 する人件費等 の負担金 （注2） 営業費用及 び一般管理 費 株式従業員 報酬	5,339,280 171,617	未払費用 長期未払 費用	1,111,143 3,017,713
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・バン ク・USA	アメリカ 合衆国 ユタ州	19,214 百万ドル	銀行業		現金の預 入			現金・預 金	360,145
親会社 の子会 社	ゴールドマ ン・サック ス・インベ ストメン ト・ストラ テジー・ LLC	アメリカ 合衆国 ニュー ヨーク州	32 百万ドル	投資顧問業		投資助言			未払費用	212,193

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）兼務従業員の人件費等の支払に関しては、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18期
（自 平成24年4月1日
至 平成25年3月31日）

親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社	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	293 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） 委託調査費の支払（注1）	5,294,986 4,843,198		

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）その他営業収益及び委託調査費の支払に関しては、関係会社間の契約に基づき決定しております。

役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス証券株式会社	東京都港区	83,616 百万円	金融商品取引業		業務委託 役員の兼任 有価証券の購入	兼務従業員の 人件費等の支払（注1）	2,408,126	有価証券 未払費用	10,197,717 309,903
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 人件費等の 負担金（注2） 営業費用及 び一般管理 費 株式従業員 報酬	6,694,581 230,495	未払費用 長期未払 費用	1,335,190 3,706,199
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・バンク・USA	アメリカ合衆国 ユタ州	20,667 百万ドル	銀行業		現金の預入			現金・預金	579,001

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）兼務従業員の人件費等の支払に関しては、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・エル・ピー（未上場）

（1株当たり情報）

第17期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）		第18期 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）	
1株当たり純資産額	2,164,700円82銭	1株当たり純資産額	2,243,995円98銭
1株当たり当期純利益金額	212,776円18銭	1株当たり当期純利益金額	47,254円38銭
損益計算書上の当期純利益	1,361,767千円	損益計算書上の当期純利益	302,428千円
1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式に係る当期純利益	1,361,767千円	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	302,428千円
差額	-	差額	-
期中平均株式数		期中平均株式数	
普通株式	6,400株	普通株式	6,400株
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載しておりません。		同左	

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

[次へ](#)

1. 中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

区分	注記 番号	第19期中間会計期間末 (平成25年9月30日)	
		金額	構成比
(資産の部)		千円	%
流動資産			
現金・預金		4,017,996	
有価証券		11,897,460	
支払委託金		25	
前払費用		2,681	
未収委託者報酬		1,795,741	
未収運用受託報酬		1,411,305	
未収収益		229,350	
立替金		65,962	
繰延税金資産		906,196	
流動資産計		20,326,721	79.6
固定資産			
投資その他の資産			
投資有価証券		3,950,673	
長期差入保証金		10,000	
繰延税金資産		1,245,484	
投資その他の資産計		5,206,158	
固定資産計		5,206,158	20.4
資産合計		25,532,880	100.0

区分	注記 番号	第19期中間会計期間末 (平成25年9月30日)	
		金額	構成比
(負債の部)		千円	%
流動負債			
預り金		498	
未払金		579,578	
未払費用		2,956,225	
未払法人税等		1,410,557	
その他	* 1	113,288	
流動負債計		5,060,149	19.8
固定負債			
長期未払費用		4,438,407	
役員退職慰労引当金		174,176	
その他固定負債		650	
固定負債計		4,613,234	18.1
負債合計		9,673,383	37.9

区分	注記 番号	第19期中間会計期間末 (平成25年9月30日)	
		金額	構成比
(純資産の部)			
株主資本			
資本金		490,000	
資本剰余金			
資本準備金		390,000	
資本剰余金合計		390,000	
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		14,607,139	
利益剰余金合計		14,607,139	
株主資本合計		15,487,139	60.7
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		372,357	
評価・換算差額等合計		372,357	
純資産合計		15,859,497	62.1
負債・純資産合計		25,532,880	100.0

(2) 中間損益計算書

区分	注記 番号	第19期中間会計期間 (自 平成25年 4 月 1 日 至 平成25年 9 月30日)	
		金額	百分比
		千円	%
営業収益			
委託者報酬		7,227,277	
運用受託報酬		3,467,808	
その他営業収益		3,097,839	
営業収益計		13,792,926	100.0
営業費用及び一般管理費		11,316,062	82.0
営業利益		2,476,863	18.0
営業外収益	* 1	71,494	0.5
営業外費用	* 2	126,262	0.9
経常利益		2,422,094	17.6
税引前中間純利益		2,422,094	17.6
法人税、住民税及び事業税		1,387,345	10.1
法人税等調整額		348,283	2.5
中間純利益		1,383,032	10.0

重要な会計方針

項目	第19期中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券</p> <p>時価のあるもの</p> <p>時価をもって中間貸借対照表価額とし、取得原価（移動平均法による原価法）ないし償却原価との評価差額については全部純資産直入する方法によっております。</p> <p>時価のないもの</p> <p>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) 役員退職慰労引当金</p> <p>役員退職慰労金の支出に備えて、当社内規に基づく当中間会計期間未要支給見積額を計上しております。</p> <p>(2) 貸倒引当金</p> <p>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>(3) 金融商品取引責任準備金</p> <p>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. その他中間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</p> <p>役員及び従業員に付与されております、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬については、企業会計基準第8号「ストック・オプション等に関する会計基準」及び企業会計基準適用指針第11号「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」に準じて、権利付与日公正価値及び付与された株数に基づき計算される費用を権利確定計算期間にわたり人件費（営業費用及び一般管理費）として処理しております。また、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクおよびゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス有限会社との契約に基づき当社が負担する、権利付与日以降の株価の変動により発生する損益については営業外損益として処理しております。</p> <p>(2) 消費税等の会計処理</p> <p>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>

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第19期中間会計期間末 (平成25年9月30日)
* 1 消費税等の取扱い	控除対象の仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「その他」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

項目	第19期中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	
* 1 営業外収益のうち主要なもの	有価証券分配金	62,253千円
	受取利息	8,389千円
* 2 営業外費用のうち主要なもの	株式従業員報酬	103,912千円
	為替差損	22,350千円

（リース取引関係）

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）
注記すべきリース取引を行っていないため、該当事項はありません。

（金融商品関係）

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成25年9月30日現在における中間貸借対照表計上額、中間貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	4,017,996	4,017,996	-
有価証券			
その他有価証券	11,897,460	11,897,460	-
未収委託者報酬	1,795,741	1,795,741	-
未収運用受託報酬	1,411,305	1,411,305	-
投資有価証券			
その他有価証券	3,950,673	3,950,673	-

金融商品の時価の算定方法

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

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

（有価証券関係）

第19期中間会計期間末（平成25年9月30日）

その他有価証券で時価のあるもの

（単位：千円）

区分	種類	取得原価	中間貸借対照表計上額	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	3,310,000	3,910,673	600,673
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	40,000	40,000	-
	コマーシャル・ペーパー	11,897,460	11,897,460	-

（デリバティブ取引関係）

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

（セグメント情報等）

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30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	7,227,277	3,467,808	3,097,839	13,792,926

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
12,228,537	1,564,389	13,792,926

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

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

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

（ 1株当たり情報）

第19期中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,478,046円41銭
1株当たり中間純利益金額	216,098円84銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権付社債等潜在株式がないため記載していません。	
（1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎）	
中間損益計算書上の中間純利益	1,383,032千円
1株当たり中間純利益金額の算定に用いられた普通株式に係る中間純利益	1,383,032千円
差 額	- 千円
期中平均株式数	
普通株式	6,400株

（重要な後発事象）

第19期中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

該当事項はありません。

[次へ](#)

4 利害関係人との取引制限

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

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

5 その他

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

独立監査人の監査報告書

平成25年11月20日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGSグロス・マーケット・ファンド株式Aコース（米ドル売り円買い）の平成25年4月18日から平成25年10月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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グロス・マーケット・ファンド株式Aコース（米ドル売り円買い）の平成25年10月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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XBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年11月20日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGSグロース・マーケット・ファンド株式Bコース（為替ヘッジなし）の平成25年4月18日から平成25年10月17日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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グロース・マーケット・ファンド株式Bコース（為替ヘッジなし）の平成25年10月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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XBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年11月20日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGSグロース・マーケット・ファンド債券Aコース（米ドル売り円買い）の平成25年4月18日から平成25年10月17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グロース・マーケット・ファンド債券Aコース（米ドル売り円買い）の平成25年10月17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XBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年11月20日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGSグロース・マーケット・ファンド債券Bコース（為替ヘッジなし）の平成25年4月18日から平成25年10月17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グロース・マーケット・ファンド債券Bコース（為替ヘッジなし）の平成25年10月17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XBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成25年6月5日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第18期事業年度の財務諸表、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25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月3日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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25年4月1日から平成26年3月31日までの第19期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成25年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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