

【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】	2019年12月10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 グローバル・ビッグデータ投資戦略 隔月決算コース（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】	(1)当初自己設定 1,000万円を上限とします。 (2)継続申込期間 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2019年5月27日付で提出した有価証券届出書（2019年6月12日付で提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。以下「原届出書」といいます。）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>

(5) 申込手数料

3.24%（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乘以て得た額が申込手数料となります。

消費税率が10%になった場合は、上限3.3%（税抜3%）となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせいただくか、申込手数料を記載した書面等をご覧ください。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>

(5) 申込手数料

3.3%（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乘以て得た額が申込手数料となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせいただくか、申込手数料を記載した書面等をご覧ください。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>

<前略>

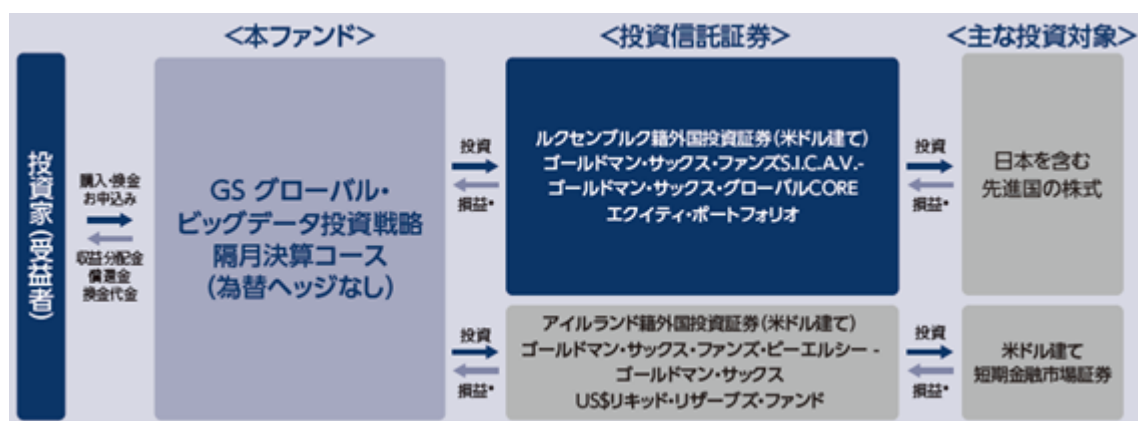
(2) ファンドの沿革

2019年6月14日：本ファンドの信託設定日であり、同日より運用を開始します（予定）。

(3) ファンドの仕組み

1. ファンドの仕組み

<中略>



<中略>

上記は本書提出日現在予定されている入れ投資信託証券です。投資対象となる投資信託証券は見直されることがあります。この際、上記の投資信託証券が除外されたり、新たな投資信託証券が追加される場合もあります。

2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

<中略>

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

<中略>

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2018年12月末現在、グループ全体で1兆3,343億米ドル（約148兆円^{*}）の資産を運用しています。

* 米ドルの円貨換算は便宜上、2018年12月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル = 111.00円）により、計算しております。

<後略>

<訂正後>

<前略>

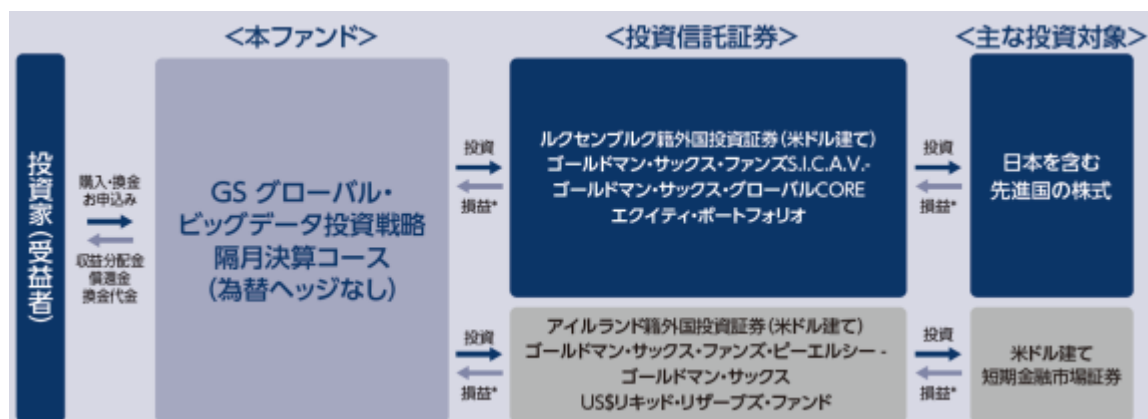
(2) ファンドの沿革

2019年6月14日：本ファンドの信託設定日であり、同日より運用を開始しました。

(3) ファンドの仕組み

1. ファンドの仕組み

<中略>



<中略>

上記は本書提出日現在の入れ投資信託証券です。投資対象となる投資信託証券は見直されることがあります。この際、上記の投資信託証券が除外されたり、新たな投資信託証券が追加される場合もあります。

2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

<中略>

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

<中略>

ゴールドマン・サックスの資産運用グループであるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント (GSAM) は、1988年の設立以来、世界各国の投資家に資産運用サービスを提供しており、2019年6月末現在、グループ全体で1兆4,493億米ドル(約156兆円*)の資産を運用しています。

*米ドルの円貨換算は便宜上、2019年6月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場場の仲値(1米ドル=107.79円)により、計算しております。

<後略>

3【投資リスク】

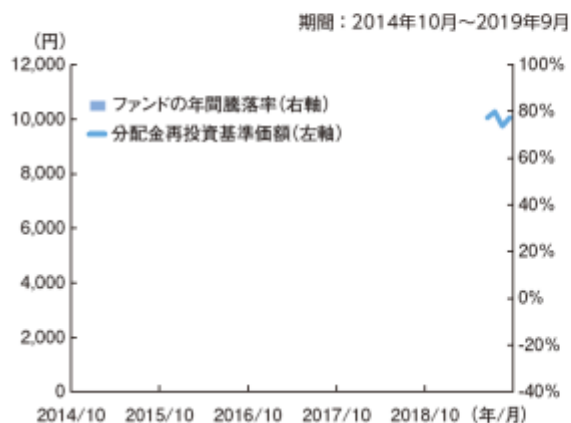
原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク (3) 参考情報」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

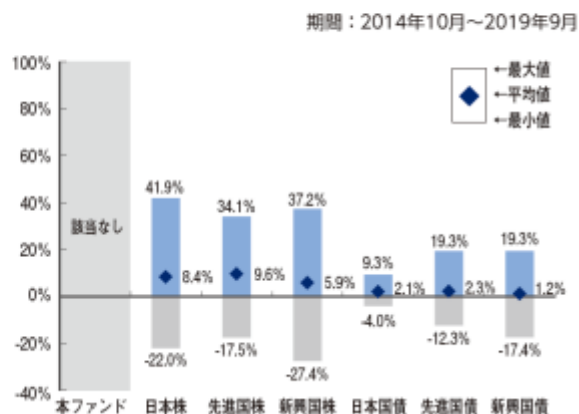
(3) 参考情報

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

本ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移



本ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較



グラフは、本ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

すべての資産クラスが本ファンドの投資対象とは限りません。

上記のグラフは、過去5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものです。

ファンドの設定日が2019年6月14日のため、左グラフの分配金再投資基準価額（月次）は2019年6月末以降のデータを表示しています。一方、年間騰落率は各月末における直近1年間の騰落率の表示であるため該当データはありません。また、右グラフのファンドの騰落率については、該当データがなく、代表的な資産クラスについてのみ表示していません。

各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

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

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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

4【手数料等及び税金】

<訂正前>

(1) 申込手数料

<中略>

(a) 3.24%（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10%になった場合は、上限3.3%（税抜3%）となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせいただくか、申込手数料を記載した書面等をご覧ください。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

信託報酬の総額は、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1.323%（税抜1.225%）を乗じて得た額とし、支払先の配分および役務の内容は以下のとおりです。販売会社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10%になった場合は、年率1.3475%（税抜1.225%）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。

支払先 および 役務の 内容	委託会社 (ファンドの運用、受託銀行への 指図、基準価額の算出、目論見 書・運用報告書等の作成等)	販売会社 (購入後の情報提供、運用報告書 等各種書類の送付、分配金・換 金代金・償還金の支払い業務等)	受託銀行 (ファンドの財産の管理、委託会 社からの指図の実行等)
配 分	年率0.648% (税抜0.600%)	年率0.648% (税抜0.600%)	年率0.027% (税抜0.025%)

<中略>

(5) 課税上の取扱い

<中略>

上記のほか、申込手数料に対する消費税等相当額をご負担いただきます。

元本払戻金（特別分配金）は投資元本の一部払戻しとみなされ、非課税扱いとなります。

なお、外国での組入有価証券の取引には、当該外国において税金または費用が課せられることがあります。また、信託報酬および信託財産から支払われる費用等について消費税等が課せられる場合には、当該消費税等相当額は信託財産により負担されます。

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。

<後略>

<訂正後>

(1) 申込手数料

<中略>

(a) 3.3%（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乘じて得た額が申込手数料となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせいただくか、申込手数料を記載した書面等をご覧ください。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

信託報酬の総額は、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1.3475%（税抜1.225%）を乘じて得た額とし、支払先の配分および役務の内容は以下のとおりです。販売会社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。

支払先 および 役務の 内 容	委託会社 (ファンドの運用、受託銀行への 指図、基準価額の算出、目論見 書・運用報告書等の作成等)	販売会社 (購入後の情報提供、運用報告書 等各種書類の送付、分配金・換 金代金・償還金の支払い業務等)	受託銀行 (ファンドの財産の管理、委託会 社からの指図の実行等)
配 分	年率0.66% (税抜0.6%)	年率0.66% (税抜0.6%)	年率0.0275% (税抜0.025%)

<中略>

(5) 課税上の取扱い

<中略>

上記のほか、申込手数料に対する消費税等相当額をご負担いただきます。

元本払戻金（特別分配金）は投資元本の一部払戻しとみなされ、非課税扱いとなります。

なお、外国での組入有価証券の取引には、当該外国において税金または費用が課せられることがあります。2020年1月1日以降の収益分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、収益分配時の税金が軽減される場合があります。また、信託報酬および信託財産から支払われる費用等について消費税等が課せられる場合には、当該消費税等相当額は信託財産により負担されます。

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。

<後略>

[次へ](#)

5 運用状況

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

(1) 投資状況

(2019年9月30日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルク	14,212,432	96.61
	アイルランド	358,143	2.43
小計		14,570,575	99.04
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		140,492	0.96
合計(純資産総額)		14,711,067	100.00

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

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2019年9月30日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資証券	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・グローバルCOREエクイティ・ポートフォリオ 10シェアクラス(Cap MDist)	13,235.593	1,081.52	14,314,562	1,073.80	14,212,432	96.61
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・ビーエルシー - ゴールドマン・サックスUS\$リキッド・リザーブズ・ファンド Xアキュムレーション・クラス	0.312	1,146,432.69	357,687	1,147,894.23	358,143	2.43

業種別及び種類別投資比率

(2019年9月30日現在)

種類	投資比率(%)
投資証券	99.04
合計	99.04

(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

(2019年9月30日現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（2019年9月30日現在）

該当事項はありません。

（3）運用実績

純資産の推移

2019年9月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期別	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり純資 産額(円) (分配落)	1口当たり純資 産額(円) (分配付)
第1特定期間末(2019年9月10日)	14	14	1.0012	1.0012
2019年6月末日	10	-	1.0050	-
7月末日	10	-	1.0276	-
8月末日	13	-	0.9742	-
9月末日	14	-	1.0050	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

分配の推移

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	2019年6月14日～2019年9月10日	0.0000

収益率の推移

期	期間	収益率(%)
第1特定期間	2019年6月14日～2019年9月10日	0.1

（4）設定及び解約の実績

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

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1特定期間	2019年6月14日～2019年9月10日	14,154,429	-	14,154,429

(注) 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

[次へ](#)

(参考) 運用実績

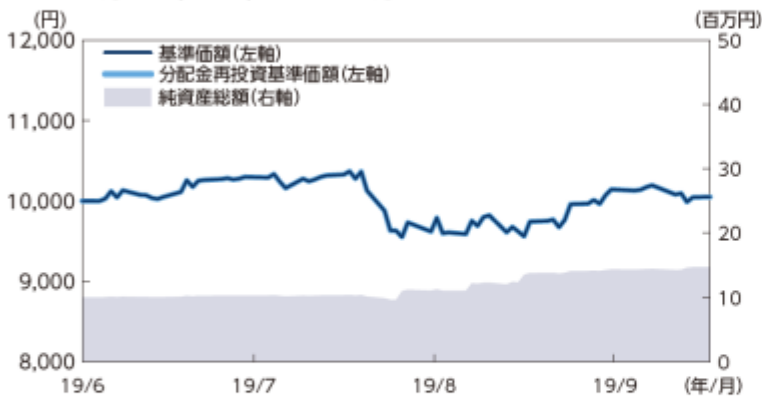
最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2019年9月30日現在

基準価額・純資産の推移

2019年6月14日(設定日)～2019年9月30日



- 分配金再投資基準価額および期間別騰落率(分配金再投資)は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。
- 基準価額および分配金再投資基準価額は、1万口当たりの値です。

基準価額・純資産総額

基準価額	10,050円
純資産総額	14.7百万円

期間別騰落率(分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	3.16%
3ヵ月	0.00%
6ヵ月	-
1年	-
3年	-
5年	-
設定来	0.50%

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	-	-	-	-	19/9/10	設定来累計
分配金	-	-	-	-	0円	0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。

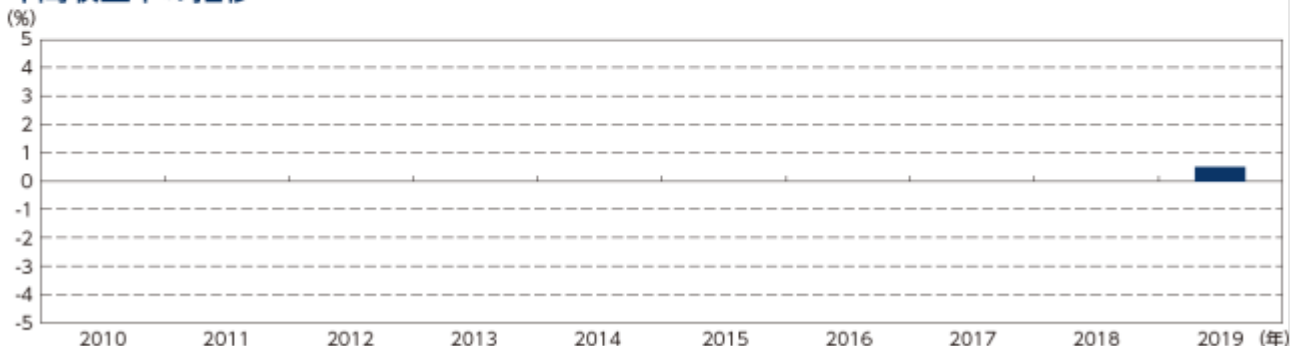
主要な資産の状況

組入上位銘柄

	銘柄名	国	業種(セクター)*	比率
1	アップル	米国	情報技術	3.5%
2	アマゾン・ドット・コム	米国	一般消費財・サービス	2.6%
3	マイクロソフト	米国	情報技術	2.2%
4	フェイスブック	米国	コミュニケーション・サービス	1.8%
5	アルファベット クラスA	米国	コミュニケーション・サービス	1.5%
6	ペイパル・ホールディングス	米国	情報技術	1.3%
7	アルファベット クラスC	米国	コミュニケーション・サービス	1.3%
8	シャーウィン・ウィリアムズ	米国	素材	1.1%
9	ターゲット	米国	一般消費財・サービス	1.1%
10	スターバックス	米国	一般消費財・サービス	1.1%

*Global Industry Classification Standard(GICS®)(世界産業分類基準)のセクター分類を使用しています。

年間収益率の推移



- 本ファンドの収益率は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算しています。
- 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。
- 2019年は設定日(6月14日)から運用実績作成基準日までの収益率を表示しています。

第3【ファンドの経理状況】

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

<訂正・更新後>

- (1) 本ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に掲載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 本ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 本ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2019年6月14日（設定日）から2019年9月10日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【GSグローバル・ビッグデータ投資戦略 隔月決算コース(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	当期 (2019年9月10日現在)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	130,420
投資証券	14,078,728
流動資産合計	14,209,148
資産合計	14,209,148
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	716
未払委託者報酬	34,385
その他未払費用	2,629
流動負債合計	37,730
負債合計	37,730
純資産の部	
元本等	
元本	14,154,429
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	16,989
(分配準備積立金)	176,921
元本等合計	14,171,418
純資産合計	14,171,418
負債純資産合計	14,209,148

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当期 自 2019年6月14日 至 2019年9月10日
営業収益	
受取配当金	156,523
有価証券売買等損益	123,665
為替差損益	55,600
営業収益合計	224,588
営業費用	
支払利息	137
受託者報酬	716
委託者報酬	34,385
その他費用	12,429
営業費用合計	47,667
営業利益又は営業損失()	176,921
経常利益又は経常損失()	176,921
当期純利益又は当期純損失()	176,921
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()	-
期首剰余金又は期首欠損金()	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	159,932
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	159,932
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金()	16,989

[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	当期 自 2019年6月14日 至 2019年9月10日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	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。
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。
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。

（貸借対照表に関する注記）

区分	当期 (2019年9月10日現在)
1. 元本の推移	
期首元本額	10,000,000円
期中追加設定元本額	4,154,429円
期中一部解約元本額	- 円
2. 受益権の総数	14,154,429口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	当期 自 2019年6月14日 至 2019年9月10日
分配金の計算過程	
	2019年6月14日から 2019年9月10日までの計算期間
費用控除後の配当等収益額	123,272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	53,649円
収益調整金額	33,984円
分配準備積立金額	- 円
本ファンドの分配対象収益額	210,905円
本ファンドの期末残存口数	14,154,429口
10,000口当たり収益分配対象額	148円
10,000口当たり分配金額	- 円
収益分配金金額	- 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	当期 自 2019年6月14日 至 2019年9月10日
1．金融商品に対する取組方針 2．金融商品の内容及びそのリスク 3．金融商品に係るリスク管理体制	<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> <p>本ファンドが保有する主な金融資産は投資証券であり、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> <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>

金融商品の時価等に関する事項

区分	当期 自 2019年6月14日 至 2019年9月10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。
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。
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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	当期 (2019年9月10日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 (円)
投資証券	123,665
合計	123,665

（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	当期 (2019年9月10日現在)
1口当たり純資産額	1.0012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	投資証券	ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラス (Cap MDist)	12,745.658	127,711.49	
		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 Xアキュムレーション・クラス	0.312	3,314.37	
小計				131,025.86	
				(14,078,728)	
合計				14,078,728	
				(14,078,728)	

(注) 1. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書きであります。

外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

参考情報

本ファンドは「ゴールドマン・サックス・ファンズ S . I . C . A . V . - ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラス (Cap MDist)」を主要投資対象としております。

「ゴールドマン・サックス・ファンズ S . I . C . A . V . - ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイティ・ポートフォリオ IOシェアクラス (Cap MDist)」は、ルクセンブルク籍の会社型の外国投資信託です。同投資証券は、2018年11月30日に計算期間が終了し、ルクセンブルクにおいて一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成されております。

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

ゴールドマン・サックス・ファンズ S.I.C.A.V. - ゴールドマン・サックス・グローバル CORE エクイ
ティ・ポートフォリオ IOシェアクラス (Cap MDist)

資産負債計算書
2018年11月30日現在

(単位：米ドル)

資産	
デリバティブを除く投資有価証券時価評価額	5,522,450,097
外国為替予約取引および特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引にかかる未実現利益	20,105
現金	15,515,861
差入保証金	100,125
投資売却未収金	44,010,601
投資信託証券売却未収金	48,842,711
スワップ契約を除く未収配当金	16,332,028
未収配当税還付金	741,336
有価証券貸付にかかる未収利息	7,527
未収投資顧問報酬調整額	54,767
その他資産	302
資産合計	5,648,075,460
負債	
外国為替予約取引および特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引にかかる未実現損失	552,899
投資信託証券買戻未払金	14,137,879
有価証券貸付にかかる未払手数料	753
未払投資顧問報酬	1,632,414
未払管理事務代行報酬	53,321
未払保管費用	71,519
未払販売報酬およびサービシング報酬	135,401
未払名義書換事務代行報酬	72,369
未払年次税	149,114
未払監査報酬	10,958
未払管理会社報酬	63,922
未払取締役報酬	10,382
未払弁護士報酬	32,890
未払保険料	4,755
未払印刷費	49,618
配当金および利息にかかる未払源泉税	2,978,511
未払税務報告報酬	66,602
未払支払代理人報酬	4,691
未払規制報告報酬	57,789
その他負債	46,005
負債合計	20,131,792
投資主資本	5,627,943,668

投資有価証券明細表
2018年11月30日現在

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券			
普通株式 - 98.13%			
オーストラリア			
9,512,402	Beach Energy Ltd. (Oil & Gas)	10,596,607	0.19
411,759	BlueScope Steel Ltd. (Iron/Steel)	3,375,565	0.06
489,846	Coca-Cola Amatil Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	3,088,429	0.05
1,442,869	Coles Group Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	12,324,783	0.22
565,405	Crown Resorts Ltd. (Lodging)	4,827,700	0.09
6,757,733	Qantas Airways Ltd. (Airlines)	29,386,849	0.52
1,442,869	Wesfarmers Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	33,269,643	0.59
902,616	Woolworths Group Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	19,050,563	0.34
		115,920,139	2.06
オーストリア			
11,829	OMV AG (Oil & Gas)	600,282	0.01
バミューダ			
591,340	Arch Capital Group Ltd. (Insurance)	16,930,064	0.30
394,968	Assured Guaranty Ltd. (Insurance)	16,128,519	0.29
		33,058,583	0.59
カナダ			
396,400	CAE, Inc. (Aerospace & Defence)	7,914,908	0.14
102,600	Cameco Corp. (Mining)	1,202,211	0.02
11,300	Canadian National Railway Co. (Transportation)	968,499	0.02
98,900	Canadian Pacific Railway Ltd. (Transportation)	20,866,846	0.37
20,500	Canadian Tire Corp., Ltd. "A" (Retail)	2,312,982	0.04
86,300	Capital Power Corp. (Electric)	1,749,062	0.03
33,200	CGI Group, Inc. "A" (Computers)	2,108,332	0.04
31,800	Descartes Systems Group, Inc. (Software)	921,154	0.02
601,800	Empire Co., Ltd. "A" (Food, Beverages & Tobacco)	11,388,214	0.20
50,900	Granite Real Estate Investment Trust (Real Estate Investment Trust)	2,089,949	0.04
156,900	Imperial Oil Ltd. (Oil & Gas)	4,654,472	0.08
264,100	Kirkland Lake Gold Ltd. (Mining)	5,297,067	0.09
3,487,000	Lundin Mining Corp. (Mining)	14,487,723	0.26
29,700	Parkland Fuel Corp. (Oil & Gas)	862,107	0.02
78,200	Quebecor, Inc. "B" (Media)	1,689,383	0.03
1,468,000	Suncor Energy, Inc. (Oil & Gas)	47,350,218	0.84
323,200	Superior Plus Corp. (Retail)	2,540,087	0.04
135,300	TFI International, Inc. (Transportation)	4,455,495	0.08
		132,858,709	2.36
中国			
172,600	ENN Energy Holdings Ltd. (Gas)	1,552,525	0.03
デンマーク			
151,862	Novo Nordisk A/S "B" (Pharmaceuticals)	7,056,990	0.13
フランス			
47,376	Kering S.A. (Apparel)	20,636,350	0.36
630,790	Schneider Electric S.E. (Electrical Components & Equipment)	45,998,956	0.82
		66,635,306	1.18
ドイツ			
581,449	Covestro AG 144A (Chemicals)	33,580,542	0.60
960,290	Deutsche Lufthansa AG (Airlines)	23,494,758	0.42
228,686	Infineon Technologies AG (Semiconductors)	4,766,728	0.08
125,138	ProSiebenSat.1 Media S.E. (Media)	2,555,881	0.05
216,733	Wirecard AG (Commercial Services)	32,717,744	0.58
		97,115,653	1.73
香港			
5,024,000	AIA Group Ltd. (Insurance)	41,035,436	0.73
135,000	CLP Holdings Ltd. (Electric)	1,488,028	0.03
50,200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. (Diversified Financial Services)	1,462,493	0.02
		43,985,957	0.78
アイルランド			
320,154	Medtronic Plc. (Healthcare Products)	31,102,961	0.55
株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
普通株式			
イタリア			

訂正有価証券届出書 (内国投資信託受益証券)

998,970	A2A SpA (Electric)	1,685,848	0.03
400,546	Davide Campari-Milano SpA (Food, Beverages & Tobacco)	3,333,232	0.06
416,954	Enav SpA 144A (Construction & Engineering)	1,987,321	0.03
5,842,219	Enel SpA (Electric)	31,839,709	0.57
3,590,681	Eni SpA (Oil & Gas)	57,961,945	1.03
504,777	Italgas SpA (Gas)	2,713,803	0.05
80,627	Moncler SpA (Apparel)	2,629,889	0.05
52,666	Recordati SpA (Pharmaceuticals)	1,688,003	0.03
341,125	Saras SpA (Oil & Gas)	662,117	0.01
		<u>104,501,867</u>	<u>1.86</u>
日本			
2,697,200	Astellas Pharma, Inc. (Pharmaceuticals)	41,396,932	0.74
6,500	Central Japan Railway Co. (Transportation)	1,334,902	0.02
121,600	East Japan Railway Co. (Transportation)	11,042,386	0.20
49,200	Eisai Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	4,507,555	0.08
152,600	Fujitsu Ltd. (Computers)	9,385,049	0.17
1,521,800	Hitachi Ltd. (Machinery-Construction & Mining)	44,059,287	0.78
1,602,400	JFE Holdings, Inc. (Iron/Steel)	28,183,379	0.50
3,466,300	JXTG Holdings, Inc. (Oil & Gas)	20,932,437	0.37
241,200	Kansai Electric Power Co., Inc. (Electric)	3,613,310	0.06
63,100	Kirin Holdings Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	1,480,443	0.03
387,400	Konami Holdings Corp. (Software)	17,301,089	0.31
274,400	Kyocera Corp. (Electronics)	14,798,491	0.26
2,422,300	Mitsubishi Chemical Holdings Corp. (Chemicals)	19,795,191	0.35
2,194,800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (Banks)	11,994,803	0.21
27,344,200	Mizuho Financial Group, Inc. (Banks)	45,285,727	0.80
48,900	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc. (Insurance)	1,481,450	0.03
439,500	Nippon Telegraph & Telephone Corp. (Telecommunications)	18,073,530	0.32
2,634,500	ORIX Corp. (Diversified Financial Services)	42,595,714	0.76
643,900	Santen Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	11,006,234	0.20
14,200	Sawai Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	749,458	0.01
22,600	SCSK Corp. (Computers)	895,867	0.02
376,300	Sega Sammy Holdings, Inc. (Entertainment)	5,306,583	0.09
37,100	Seven & i Holdings Co., Ltd. (Food, Beverages & Tobacco)	1,614,002	0.03
701,000	Shionogi & Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	46,306,083	0.82
146,700	Sompo Holdings, Inc. (Insurance)	5,657,749	0.10
311,400	Sumitomo Chemical Co., Ltd. (Chemicals)	1,688,375	0.03
1,278,300	Sumitomo Corp. (Distribution/Wholesale)	19,611,838	0.35
133,900	Sumitomo Heavy Industries Ltd. (Machinery-Diversified)	4,435,208	0.08
1,335,300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. (Banks)	49,048,720	0.87
234,900	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd. (Pharmaceuticals)	8,782,950	0.16
636,400	Tokio Marine Holdings, Inc. (Insurance)	31,389,637	0.56
1,294,700	Yamaha Motor Co., Ltd. (Leisure Time)	26,606,184	0.47
		<u>550,360,563</u>	<u>9.78</u>
オランダ			
225,497	ABN AMRO Group NV-CVA 144A (Banks)	5,757,399	0.10
34,122	ASML Holding NV (Semiconductors)	5,766,506	0.10
35,955	ASR Nederland NV (Insurance)	1,559,629	0.03
1,767,471	Koninklijke Ahold Delhaize NV (Food, Beverages & Tobacco)	45,567,992	0.81
453,603	Koninklijke DSM NV (Chemicals)	40,514,364	0.72
74,825	NN Group NV (Insurance)	3,208,377	0.06
224,136	Wolters Kluwer NV (Media)	13,559,528	0.24
		<u>115,933,795</u>	<u>2.06</u>
ノルウェー			
232,134	TGS NOPEC Geophysical Co., ASA (Oil & Gas Services)	6,460,428	0.12
ポルトガル			
705,353	EDP – Energias de Portugal S.A. (Electric)	2,470,254	0.04
724,691	Galp Energia SGPS S.A. (Oil & Gas)	11,860,057	0.21
		<u>14,330,311</u>	<u>0.25</u>
プエルトリコ			
26,761	Popular, Inc. (Banks)	1,462,756	0.03
シンガポール			
55,000	Venture Corp., Ltd. (Electronics)	598,539	0.01

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
普通株式			
スペイン			
19,121	Acciona S.A. (Construction & Engineering)	1,764,190	0.03
261,357	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. (Construction & Engineering)	10,003,540	0.18
825,797	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (Banks)	4,685,916	0.08
68,975	Enagas S.A. (Gas)	1,893,231	0.03
208,041	Endesa S.A. (Electric)	4,632,416	0.08
119,908	Merlin Properties Socimi S.A. (Real Estate Investment Trust)	1,521,232	0.03
1,245,215	Telefonica S.A. (Telecommunications)	11,182,567	0.20
		35,683,092	0.63
スウェーデン			
540,963	Swedish Match AB (Food, Beverages & Tobacco)	21,301,942	0.38
4,324,505	Telefonaktiebolaget LM Ericsson "B" (Telecommunications)	36,346,803	0.64
		57,648,745	1.02
スイス			
191,696	Logitech International S.A. (Computers)	6,462,439	0.11
122,024	Temenos AG (Software)	15,189,659	0.27
		21,652,098	0.38
英国			
1,571,385	BP Plc.-ADR (Oil & Gas)	63,091,108	1.12
48,697	Burberry Group Plc. (Apparel)	1,103,288	0.02
392,746	Experian Plc. (Commercial Services)	9,511,182	0.17
717,606	Fiat Chrysler Automobiles NV (Automobile Manufacturers)	11,875,094	0.21
647,899	Genel Energy Plc. (Oil & Gas)	1,568,613	0.03
990,547	Imperial Brands Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	30,210,879	0.54
1,331,061	International Consolidated Airlines Group S.A. (traded in Spain) (Airlines)	10,663,229	0.19
4,129,685	International Consolidated Airlines Group S.A. (Airlines)	33,120,623	0.59
77,448	Intertek Group Plc. (Commercial Services)	4,703,478	0.08
93,960	Next Plc. (Retail)	5,875,082	0.10
1,851,261	Pearson Plc. (Media)	22,858,423	0.41
96,909	Pentair Plc. (Environmental Control)	4,126,385	0.07
128,694	SSP Group Plc. (Food, Beverages & Tobacco)	1,026,075	0.02
608,480	TechnipFMC Plc. (Oil & Gas Services)	14,098,481	0.25
121,155	Unilever Plc.-ADR (Cosmetics/Personal Care)	6,572,659	0.12
		220,404,599	3.92
米国			
750,044	AbbVie, Inc. (Pharmaceuticals)	67,713,972	1.20
70,660	ABIOMED, Inc. (Healthcare Products)	23,429,443	0.42
248,476	Adobe, Inc. (Software)	62,123,970	1.10
107,080	AECOM (Construction & Engineering)	3,408,356	0.06
1,159,299	AES Corp. (Electric)	17,876,391	0.32
90,666	Agilent Technologies, Inc. (Electronics)	6,561,498	0.12
34,387	Alexandria Real Estate Equities, Inc. (Real Estate Investment Trust)	4,294,249	0.08
113,357	Alexion Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	13,871,496	0.25
301,374	Allergan Plc. (Pharmaceuticals)	46,869,684	0.83
86,096	Allison Transmission Holdings, Inc. (Auto Parts & Equipment)	3,994,854	0.07
519,016	Allstate Corp. (Insurance)	45,943,296	0.82
1,621,110	Ally Financial, Inc. (Diversified Financial Services)	42,797,304	0.76
46,305	Alphabet, Inc. "A" (Internet)	50,427,997	0.90
45,708	Alphabet, Inc. "C" (Internet)	49,510,449	0.88
63,672	Amazon.com, Inc. (Internet)	106,739,741	1.90
180,748	Ameren Corp. (Electric)	12,296,286	0.22
74,211	American Airlines Group, Inc. (Airlines)	2,931,335	0.05
31,930	American Electric Power Co., Inc. (Electric)	2,447,115	0.04
1,001,236	American Homes 4 Rent "A" (Real Estate Investment Trust)	20,675,523	0.37
34,858	American Tower Corp. (Real Estate Investment Trust)	5,711,135	0.10
104,367	Ametek, Inc. (Electrical Components & Equipment)	7,667,843	0.14
114,085	Amgen, Inc. (Biotechnology)	23,277,903	0.41
194,416	Analog Devices, Inc. (Semiconductors)	17,454,668	0.31
61,862	Apartment Investment & Management Co. "A" (Real Estate Investment Trust)	2,894,523	0.05
173,501	Apple Hospitality REIT, Inc. (Real Estate Investment Trust)	2,736,111	0.05
502,932	Apple, Inc. (Computers)	89,702,952	1.59
953,492	Applied Materials, Inc. (Semiconductors)	35,112,343	0.62
112,803	AT&T, Inc. (Telecommunications)	3,535,246	0.06

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
普通株式			
米国			
215,930	Athene Holding Ltd. "A" (Insurance)	9,332,495	0.17
14,804	AutoZone, Inc. (Retail)	12,063,335	0.21
159,988	Axalta Coating Systems Ltd. (Chemicals)	3,983,701	0.07
1,026,902	Bank of America Corp. (Banks)	28,886,753	0.51
294,400	Bausch Health Cos., Inc. (Pharmaceuticals)	7,133,487	0.13
127,493	Berry Global Group, Inc. (Packaging & Containers)	6,443,496	0.11
527,622	Best Buy Co., Inc. (Retail)	33,910,266	0.60
133,296	Biogen, Inc. (Biotechnology)	43,693,096	0.78
215,483	Boeing Co. (Aerospace & Defence)	73,009,950	1.30
6,953	Booking Holdings, Inc. (Internet)	12,984,449	0.23
294,341	Brighthouse Financial, Inc. (Insurance)	11,811,904	0.21
635,856	Bristol-Myers Squibb Co. (Pharmaceuticals)	33,331,572	0.59
1,140	Cable One, Inc. (Media)	1,017,792	0.02
256,858	Carnival Plc.-ADR (Leisure Time)	15,236,817	0.27
186,402	CDW Corp. (Internet)	17,385,715	0.31
454,381	CenterPoint Energy, Inc. (Electric)	12,668,142	0.22
617,072	CF Industries Holdings, Inc. (Chemicals)	26,188,536	0.46
215,572	Cinemark Holdings, Inc. (Entertainment)	8,402,997	0.15
1,058,304	Citigroup, Inc. (Banks)	68,599,265	1.22
1,243,641	Citizens Financial Group, Inc. (Banks)	45,081,986	0.80
431,037	Citrix Systems, Inc. (Software)	47,577,864	0.84
870,321	CMS Energy Corp. (Electric)	44,908,564	0.80
177,329	CNX Resources Corp. (Oil & Gas)	2,454,233	0.04
2,030,416	Comcast Corp. "A" (Media)	79,998,390	1.42
537,177	Comerica, Inc. (Banks)	42,544,418	0.76
1,364,345	Conagra Brands, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	44,027,413	0.78
828,931	ConocoPhillips (Oil & Gas)	54,618,264	0.97
42,887	CoreSite Realty Corp. (Real Estate Investment Trust)	4,133,449	0.07
236,718	CSX Corp. (Transportation)	17,192,828	0.30
181,737	Darden Restaurants, Inc. (Retail)	20,134,642	0.36
640,836	Delta Air Lines, Inc. (Airlines)	39,052,546	0.69
40,809	Douglas Emmett, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,496,874	0.03
1,070,175	DR Horton, Inc. (Home Builders)	39,992,440	0.71
237,660	DTE Energy Co. (Electric)	28,150,827	0.50
601,489	Duke Realty Corp. (Real Estate Investment Trust)	16,980,034	0.30
34,403	E*TRADE Financial Corp. (Diversified Financial Services)	1,786,892	0.03
19,394	East West Bancorp, Inc. (Banks)	1,037,191	0.02
84,259	Empire State Realty Trust "A" (Real Estate Investment Trust)	1,346,459	0.02
93,204	Equity Residential (Real Estate Investment Trust)	6,616,552	0.12
575,931	Exelon Corp. (Electric)	26,406,436	0.47
5,924	Expedia Group, Inc. (Internet)	713,309	0.01
351,943	Facebook, Inc. "A" (Internet)	48,652,600	0.86
18,897	Fidelity National Information Services, Inc. (Software)	2,013,286	0.04
68,337	First American Financial Corp. (Insurance)	3,294,527	0.06
39,605	First Hawaiian, Inc. (Banks)	1,020,621	0.02
95,333	FLIR Systems, Inc. (Electronics)	4,322,398	0.08
241,844	Foot Locker, Inc. (Retail)	13,531,172	0.24
484,487	Fortinet, Inc. (Computers)	36,016,764	0.64
2,483,744	Freeport-McMoRan, Inc. (Mining)	29,034,967	0.52
91,743	General Mills, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	3,868,802	0.07
1,472,816	General Motors Co. (Automobile Manufacturers)	54,825,576	0.97
164,220	Gilead Sciences, Inc. (Biotechnology)	11,603,785	0.21
65,893	GoDaddy, Inc. "A" (Internet)	4,335,100	0.08
244,753	Goodyear Tire & Rubber Co. (Auto Parts & Equipment)	5,619,529	0.10
504,515	H&R Block, Inc. (Commercial Services)	14,116,330	0.25
838,828	Halliburton Co. (Oil & Gas Services)	26,028,833	0.46
344,325	HCA Healthcare, Inc. (Healthcare Services)	49,741,190	0.88
37,110	Highwoods Properties, Inc. (Real Estate Investment Trust)	1,601,297	0.03
643,414	HollyFrontier Corp. (Oil & Gas)	39,389,805	0.70
33,524	Honeywell International, Inc. (Electronics)	4,891,487	0.09
127,680	Hospitality Properties Trust (Real Estate Investment Trust)	3,398,842	0.06
2,223,459	Host Hotels & Resorts, Inc. (Real Estate Investment Trust)	42,223,486	0.75
51,049	Humana, Inc. (Healthcare Services)	16,888,541	0.30
153,231	IDEXX Laboratories, Inc. (Healthcare Products)	30,880,643	0.55

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)
普通株式			
米国			
135,922	Ingersoll-Rand Plc. (Miscellaneous Manufacturing)	14,086,956	0.25
67,154	Ingredion, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	7,080,046	0.13
244,106	International Paper Co. (Forest Products & Paper)	11,221,553	0.20
60,101	Interpublic Group of Cos., Inc. (Advertising)	1,441,823	0.03
243,988	Intuit, Inc. (Software)	51,398,512	0.91
350,334	Jabil, Inc. (Electronics)	8,768,860	0.16
273,156	JetBlue Airways Corp. (Airlines)	5,299,226	0.09
761,809	Johnson & Johnson (Pharmaceuticals)	110,949,863	1.97
625,207	Juniper Networks, Inc. (Telecommunications)	17,780,887	0.32
578,910	Kimco Realty Corp. (Real Estate Investment Trust)	9,372,553	0.17
75,745	KLA-Tencor Corp. (Semiconductors)	7,352,567	0.13
226,760	Kroger Co. (Food, Beverages & Tobacco)	6,859,490	0.12
73,766	L Brands, Inc. (Retail)	2,472,636	0.04
30,346	Lam Research Corp. (Semiconductors)	4,643,848	0.08
30,914	Lamar Advertising Co. "A" (Real Estate Investment Trust)	2,335,244	0.04
40,589	Lamb Weston Holdings, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	3,103,435	0.05
12,187	Madison Square Garden Co. "A" (Entertainment)	3,330,951	0.06
154,492	ManpowerGroup, Inc. (Commercial Services)	12,524,666	0.22
714,882	Marathon Petroleum Corp. (Oil & Gas)	46,252,865	0.82
72,388	Micron Technology, Inc. (Semiconductors)	2,690,662	0.05
138,862	Microsoft Corp. (Software)	15,265,100	0.27
23,214	Mid-America Apartment Communities, Inc. "A" (Real Estate Investment Trust)	2,392,203	0.04
77,211	Mosaic Co. (Chemicals)	2,759,521	0.05
123,919	MSCI, Inc. (Software)	19,502,372	0.35
873,729	Mylan NV (Pharmaceuticals)	29,628,150	0.53
54,386	Netflix, Inc. (Internet)	15,571,256	0.28
547,114	News Corp. "A" (Media)	7,172,665	0.13
122,502	Norfolk Southern Corp. (Transportation)	20,890,266	0.37
488,622	NRG Energy, Inc. (Electric)	19,007,396	0.34
35,862	Nu Skin Enterprises, Inc. "A" (Retail)	2,371,913	0.04
486,363	Nucor Corp. (Iron/Steel)	29,210,962	0.52
196,457	OGE Energy Corp. (Electric)	7,679,504	0.14
193,780	PacWest Bancorp (Banks)	7,749,262	0.14
259,035	Palo Alto Networks, Inc. (Internet)	46,748,046	0.83
160,273	Parker-Hannifin Corp. (Miscellaneous Manufacturing)	27,047,671	0.48
700,301	PayPal Holdings, Inc. (Commercial Services)	58,783,266	1.04
149,804	PBF Energy, Inc. "A" (Oil & Gas)	5,683,564	0.10
381,028	Philip Morris International, Inc. (Food, Beverages & Tobacco)	33,160,867	0.59
494,522	Phillips 66 (Oil & Gas)	45,555,367	0.81
750,603	Progressive Corp. (Insurance)	49,066,918	0.87
705,736	PulteGroup, Inc. (Home Builders)	18,977,241	0.34
82,632	Reinsurance Group of America, Inc. (Insurance)	12,265,068	0.22
24,598	Republic Services, Inc. (Environmental Control)	1,902,163	0.03
262,967	S&P Global, Inc. (Commercial Services)	47,783,734	0.85
249,054	ServiceNow, Inc. (Software)	45,459,827	0.81
79,730	Sherwin-Williams Co. (Chemicals)	33,552,776	0.60
44,386	Shire Plc.-ADR (Biotechnology)	7,682,329	0.14
13,520	Signature Bank (Banks)	1,679,725	0.03
718,465	Southwest Airlines Co. (Airlines)	38,782,741	0.69
287,281	Splunk, Inc. (Software)	31,055,076	0.55
175,544	Steel Dynamics, Inc. (Iron/Steel)	6,147,551	0.11
200,146	STORE CAPITAL Corp. (Real Estate Investment Trust)	6,002,379	0.11
99,379	Sun Communities, Inc. (Real Estate Investment Trust)	10,280,758	0.18
84,431	SVB Financial Group (Banks)	20,683,906	0.37
1,134,355	Synchrony Financial (Diversified Financial Services)	29,425,169	0.52
128,614	Synovus Financial Corp. (Banks)	4,833,314	0.09
242,281	Target Corp. (Retail)	17,291,595	0.31
33,466	Telephone & Data Systems, Inc. (Telecommunications)	1,206,115	0.02
465,550	Thor Industries, Inc. (Home Builders)	31,680,678	0.56
88,589	Torchmark Corp. (Insurance)	7,753,309	0.14
610,375	Tyson Foods, Inc. "A" (Food, Beverages & Tobacco)	35,792,390	0.64
109,591	UGI Corp. (Gas)	6,245,591	0.11
480,519	United Continental Holdings, Inc. (Airlines)	46,197,097	0.82

株数	銘柄名称	評価額 (米ドル)	投資主 資本割合 (%)			
普通株式						
米国						
212,005	Unum Group (Insurance)	7,685,181	0.14			
597,826	US Foods Holding Corp. (Food, Beverages & Tobacco)	19,554,888	0.35			
534,721	Valero Energy Corp. (Oil & Gas)	42,162,751	0.75			
135,820	VeriSign, Inc. (Internet)	21,292,501	0.38			
294,101	Vertex Pharmaceuticals, Inc. (Biotechnology)	52,935,239	0.94			
947,664	Viacom, Inc. "B" (Media)	29,519,734	0.52			
772,920	Voya Financial, Inc. (Insurance)	34,650,004	0.62			
99,966	WellCare Health Plans, Inc. (Healthcare Services)	25,212,425	0.45			
36,855	WESCO International, Inc. (Distribution/Wholesale)	1,948,155	0.03			
182,429	Western Alliance Bancorp (Banks)	8,599,703	0.15			
951,374	WestRock Co. (Packaging & Containers)	44,334,028	0.79			
60,785	Whirlpool Corp. (Home Furnishings)	7,674,106	0.14			
7,093	White Mountains Insurance Group Ltd. (Insurance)	6,504,139	0.11			
93,664	Whiting Petroleum Corp. (Oil & Gas)	2,725,622	0.05			
14,650	XPO Logistics, Inc. (Transportation)	1,108,258	0.02			
301,692	Yum! Brands, Inc. (Retail)	27,761,698	0.49			
588,016	Zayo Group Holdings, Inc. (Telecommunications)	15,317,817	0.27			
17,524	Zebra Technologies Corp. "A" (Office/Business Equipment)	3,119,798	0.05			
300,780	Zions Bancorp NA (Banks)	14,590,838	0.26			
516,637	Zoetis, Inc. (Pharmaceuticals)	48,295,227	0.86			
		3,863,526,199	68.65			
普通株式合計(取得原価 米ドル 5,590,754,393)		5,522,450,097	98.13			
公認の金融商品取引所に上場されている譲渡性有価証券合計(取得原価 米ドル 5,590,754,393)		5,522,450,097	98.13			
デリバティブ取引を除く評価額(取得原価 米ドル 5,590,754,393)		5,522,450,097	98.13			
外国為替予約取引 - (0.00%)						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日 / 満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
USD	680,093	EUR	598,000	03/12/2018	2,111	0.00
USD	1,769,189	EUR	1,554,000	04/12/2018	7,342	0.00
外国為替予約取引未実現利益					9,453	0.00
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日 / 満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
USD	44,002,795	JPY	4,998,724,000	03/12/2018	(7,805)	(0.00)
外国為替予約取引未実現損失					(7,805)	(0.00)
特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引 - (0.01%)						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日 / 満期日	未実現利益 (米ドル)	投資主資本割合 (%)
SGD	444,450	USD	324,019	26/12/2018	131	0.00
EUR	4,718,143	CAD	7,135,375	27/12/2018	1,597	0.00
EUR	4,171,769	CHF	4,723,221	27/12/2018	1,860	0.00
SGD	22,646	CAD	21,894	27/12/2018	70	0.00
SGD	20,053	CHF	14,492	27/12/2018	86	0.00
SGD	76,434	EUR	48,776	27/12/2018	319	0.00
SGD	40,559	GBP	23,096	27/12/2018	109	0.00
SGD	57,195	JPY	4,701,659	27/12/2018	221	0.00
CHF	167	NOK	1,438	28/12/2018	1	0.00
CHF	585	SEK	5,318	28/12/2018	2	0.00
EUR	361,258	NOK	3,512,445	28/12/2018	1,576	0.00
EUR	1,262,773	SEK	12,993,071	28/12/2018	4,636	0.00
SGD	1,425	NOK	8,842	28/12/2018	10	0.00
SGD	5,053	SEK	33,165	28/12/2018	34	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					10,652	0.00

特定クラス投資信託証券の外国為替予約取引						
通貨	元本(買)	通貨	元本(売)	償還年月日 / 満期日	未実現損失 (米ドル)	投資主資本割合(%)
CHF	1,540	AUD	2,137	27/12/2018	(15)	(0.00)
CHF	2,186	CAD	2,920	27/12/2018	(1)	(0.00)
CHF	7,366	EUR	6,506	27/12/2018	(3)	(0.00)
CHF	3,911	GBP	3,081	27/12/2018	(8)	(0.00)
CHF	264	SGD	365	27/12/2018	(2)	(0.00)
CHF	42,688	USD	43,056	27/12/2018	(227)	(0.00)
EUR	3,323,460	AUD	5,221,980	27/12/2018	(34,058)	(0.00)
EUR	8,435,020	GBP	7,527,114	27/12/2018	(19,900)	(0.00)
EUR	139,555	ILS	592,296	27/12/2018	(1,096)	(0.00)
EUR	107,804	NZD	180,022	27/12/2018	(983)	(0.00)
EUR	622,684	SGD	975,301	27/12/2018	(3,739)	(0.00)
EUR	90,876,626	USD	103,727,262	27/12/2018	(459,203)	(0.01)
SGD	13,119	AUD	13,160	27/12/2018	(35)	(0.00)
USD	4,170,219	EUR	3,688,383	27/12/2018	(21,091)	(0.00)
CHF	5,512	JPY	627,172	28/12/2018	(5)	(0.00)
EUR	11,896,631	JPY	1,532,320,524	28/12/2018	(4,728)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(545,094)	(0.01)
投資評価額(取得原価 米ドル 5,590,754,393)					5,521,917,303	98.12
その他資産・負債					106,026,365	1.88
投資主資本					5,627,943,668	100.00
投資合計						
					評価額 (米ドル)	投資主資本割合(%)
デリバティブ取引を除く投資合計(取得原価 米ドル 5,590,754,393)					5,522,450,097	98.13
外国為替予約取引未実現利益					9,453	0.00
外国為替予約取引未実現損失					(7,805)	(0.00)
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現利益					10,652	0.00
ヘッジ目的の外国為替予約取引未実現損失					(545,094)	(0.01)
その他資産・負債					106,026,365	1.88
投資主資本					5,627,943,668	100.00

[次へ](#)

2 ファンドの現況

純資産額計算書

（2019年9月30日現在）

資産総額	14,722,252円
負債総額	11,185円
純資産総額（ - ）	14,711,067円
発行済口数	14,637,259口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0050円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

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

<訂正・更新後>

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額（本書提出日現在）

資本金の額：金 4 億9,000万円

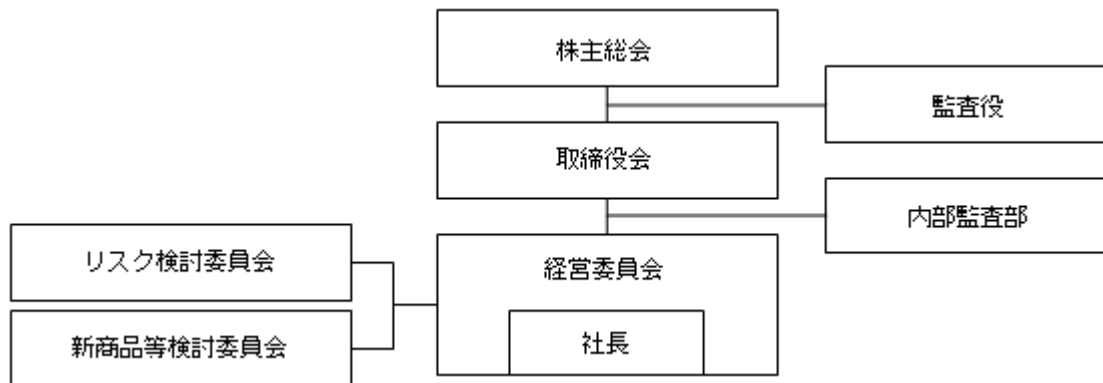
発行する株式の総数：8,000株

発行済株式の総数：6,400株

最近5年間における主な資本の額の増減：該当事項はありません。

(2) 委託会社等の機構

委託会社の業務運営の組織体系は以下の通りです。



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

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

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、運用投資戦略部、オルタナティブ・インベストメンツ・アンド・マネージャー・セレクション部、不動産運用部、マルチプロダクト・ファンド部、スチュワードシップ責任推進部およびオルタナティブ投資室があります。



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

2019年10月末現在、委託会社が運用する証券投資信託は以下のとおりです（親投資信託を除きます。）。

種類	本数	純資産総額（円）
追加型株式投資信託	113	2,166,985,134,728
単位型株式投資信託	2	71,948,058,640
合計	115	2,238,933,193,368

[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24期事業年度（2018年1月1日から2018年12月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。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25期事業年度の中間会計期間（2019年1月1日から2019年6月30日まで）の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任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23期 (平成29年12月31日現在)			第24期 (平成30年12月31日現在)		
資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動資産							
現金・預金			11,496,401			11,450,982	
有価証券			6,699,989			-	
短期貸付金			-			6,000,000	
支払委託金			25			18	
収益分配金		25			18		
前払費用			72,612			89,854	
未収委託者報酬			1,925,268			2,217,464	
未収運用受託報酬			2,636,495			2,097,668	
未収収益			87,473			6,481	
その他流動資産			12,253			174	
繰延税金資産			842,571			705,640	
流動資産計			23,773,090	95.3		22,568,282	94.9
固定資産							
無形固定資産			111,180			234,597	
ソフトウェア		111,180			234,597		
投資その他の資産			1,049,033			976,884	
投資有価証券		641,762			608,933		
長期差入保証金		48,808			51,741		
繰延税金資産		309,126			250,271		
その他の投資等		49,336			65,937		
固定資産計			1,160,214	4.7		1,211,482	5.1
資産合計			24,933,304	100.0		23,779,765	100.0

期別		第23期 (平成29年12月31日現在)			第24期 (平成30年12月31日現在)		
負債の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
流動負債							
預り金			92,132			95,313	
未払金			2,494,574			2,344,602	
未払収益分配金		128			140		
未払手数料		653,474			730,069		
その他未払金		1,840,971			1,614,391		
未払費用	* 1		3,177,606			2,616,019	
一年内返済予定の関係会社 長期借入金			-			3,000,000	
未払法人税等			1,279,821			1,114,060	
未払消費税等			295,545			176,395	
その他流動負債			155,820			190,026	
流動負債計			7,495,502	30.1		9,536,418	40.1
固定負債							
関係会社長期借入金			3,000,000			-	
退職給付引当金			112,504			218,427	
長期未払費用	* 1		1,696,313			1,047,976	
固定負債計			4,808,818	19.3		1,266,403	5.3
負債合計			12,304,320	49.3		10,802,822	45.4

期別		第23期 (平成29年12月31日現在)			第24期 (平成30年12月31日現在)		
純資産の部							
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
		千円	千円	%	千円	千円	%
株主資本							
資本金			490,000			490,000	
資本剰余金			390,000			390,000	
資本準備金		390,000			390,000		
利益剰余金			11,678,385			12,021,369	
その他利益剰余金		11,678,385			12,021,369		
繰越利益剰余金		11,678,385			12,021,369		
株主資本合計			12,558,385	50.4		12,901,369	54.3
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		70,597			75,573		
評価・換算差額等合計			70,597	0.3		75,573	0.3
純資産合計			12,628,983	50.7		12,976,942	54.6
負債・純資産合計			24,933,304	100.0		23,779,765	100.0

(2) 損益計算書

期別		第23期			第24期		
		自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日			自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日		
科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
営業収益							
委託者報酬			18,588,553			19,586,658	
運用受託報酬	* 2		9,493,556			9,067,941	
その他営業収益	* 2		5,212,268			5,277,342	
営業収益計			33,294,379	100.0		33,931,942	100.0
営業費用							
支払手数料			8,193,557			8,695,366	
広告宣伝費			127,648			98,690	
調査費			8,178,928			8,283,252	
委託調査費	* 2	8,178,928			8,283,252		
委託計算費			270,331			252,389	
営業雑経費			297,394			292,829	
通信費		21,828			17,326		
印刷費		244,991			239,398		
協会費		30,573			36,104		
営業費用計			17,067,860	51.3		17,622,528	51.9
一般管理費							
給料			7,573,594			7,374,416	
役員報酬		222,812			245,599		
給料・手当		3,117,447			3,318,727		
賞与		1,854,946			1,622,259		
株式従業員報酬	* 1 * 2	768,165			646,616		
その他の報酬		1,610,221			1,541,213		
交際費			62,263			88,836	
寄付金			40,185			91,847	
旅費交通費			205,560			285,144	
租税公課			127,967			135,737	
不動産賃借料			78,412			203	
退職給付費用			205,064			399,079	
固定資産減価償却費			74,126			50,440	
事務委託費			1,949,647			2,222,369	
諸経費			996,767			995,707	
一般管理費計			11,313,590	34.0		11,643,785	34.3
営業利益			4,912,927	14.8		4,665,628	13.7

期別		第23期 自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日			第24期 自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日			
		科目	注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額
経常 損益 の部	営業外収益		千円	千円	%	千円	千円	%
	収益分配金			24,534			25,339	
	受取利息			30,237			44,729	
	投資有価証券売却益			31			794	
	株式従業員報酬	* 1 * 2		-			473,820	
	為替差益			10,974			-	
	雑益			9,768			29,502	
	営業外収益計			75,546	0.2		574,186	1.7
	営業外費用							
	支払利息	* 2		19,014			18,578	
	株式従業員報酬	* 1 * 2		231,929			-	
	為替差損			-			53,104	
	投資有価証券売却損			-			776	
	雑損			0			3	
営業外費用計			250,944	0.8		72,461	0.2	
経常利益				4,737,529	14.2		5,167,353	15.2
税引前当期純利益				4,737,529	14.2		5,167,353	15.2
法人税、住民税及び事業税				1,154,895	3.5		1,630,780	4.8
法人税等調整額				629,884	1.9		193,589	0.6
当期純利益				2,952,749	8.9		3,342,983	9.9

(3) 株主資本等変動計算書

第23期
(自平成29年 1 月 1 日 至平成29年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成29年 1 月 1 日残高	490,000	390,000	390,000	8,725,636	8,725,636	9,605,636	62,865	62,865	9,668,501
事業年度中の変動額									
当期純利益				2,952,749	2,952,749	2,952,749			2,952,749
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							7,732	7,732	7,732
事業年度中の変動額合計	-	-	-	2,952,749	2,952,749	2,952,749	7,732	7,732	2,960,482
平成29年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	11,678,385	11,678,385	12,558,385	70,597	70,597	12,628,983

第24期
(自平成30年 1 月 1 日 至平成30年12月31日)

(単位：千円)

	株主資本						評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
平成30年 1 月 1 日残高	490,000	390,000	390,000	11,678,385	11,678,385	12,558,385	70,597	70,597	12,628,983
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				3,342,983	3,342,983	3,342,983			3,342,983
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）							4,976	4,976	4,976
事業年度中の変動額合計	-	-	-	342,983	342,983	342,983	4,976	4,976	347,959
平成30年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	12,021,369	12,021,369	12,901,369	75,573	75,573	12,976,942

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 時価をもって貸借対照表価額とし、取得原価（移動平均法による原価法）ないし償却原価との評価差額については全部純資産直入法によっております。</p> <p>時価のないもの 移動平均法による原価法によっております。</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>無形固定資産 無形固定資産は、定額法により償却しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（3年）に基づく定額法によっております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金 当社は確定拠出年金制度（DC）とキャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の2本立てからなる退職年金制度を採用しております。また、当該CBには、一定の利回りを保証しており、これの将来の支払いに備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により、引当金を計上しております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(3) 金融商品取引責任準備金 金融商品取引事故による損失に備えるため、金融商品取引法第46条の5第1項に基づく責任準備金を計上しております。</p>
4. 収益および費用の計上基準	<p>「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号）を適用しております。</p>
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 株式従業員報酬の会計処理方法 役員及び従業員に付与されております。ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬については、企業会計基準第8号「ストック・オプション等に関する会計基準」及び企業会計基準適用指針第11号「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」に準じて、権利付与日公正価値及び付与された株数に基づき計算される費用を権利確定計算期間にわたり人件費（一般管理費）として処理しております。また、ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクとの契約に基づき当社が負担する、権利付与日以降の株価の変動により発生する損益については営業外損益として処理しております。</p> <p>(2) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

会計方針の変更

収益認識に関する会計基準及び収益認識に関する会計基準の適用指針の適用	「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）および「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）を当事業年度から適用しております。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。これによる財務諸表に与える影響は軽微であります。
------------------------------------	--

注記事項

(収益認識に関する注記)

第23期 (平成29年12月31日現在)	第24期 (平成30年12月31日現在)
該当事項はありません。	<p>当社は、投資運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬およびその他営業収益を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>1. 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって月次、年4回、年2回もしくは年1回受取ります。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>2. 運用受託報酬 運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき月末純資産価額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を対象口座によって年4回、年2回もしくは年1回受取ります。当該報酬は対象口座の運用期間にわたり収益として認識しております。また、当社の関係会社から受取る運用受託報酬は、関係会社との契約で定められた算式に基づき月次で認識され、月次で受け取ります。</p> <p>3. その他営業収益 関係会社からの振替収益は、当社の関係会社との契約で定められた算式に基づき月次で認識され、月次で受取ります。当該報酬は当社が関係会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>4. 成功報酬 成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益として認識しております。</p>

（貸借対照表関係）

第23期 （平成29年12月31日現在）	第24期 （平成30年12月31日現在）
該当事項はありません。	<p>* 1 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>流動負債</p> <p> 未払費用 340,804千円</p> <p>固定負債</p> <p> 長期未払費用 917,901千円</p>

（損益計算書関係）

第23期 （自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）	第24期 （自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）
<p>* 1 株式従業員報酬 役員及び従業員に付与されておりますザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク株式に係る報酬に関するものであり、当該株式の株価及び付与された株数に基づき算出し配賦されております。</p> <p>* 2 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>営業収益</p> <p> 運用受託報酬 2,788,474千円</p> <p> その他営業収益 4,457,921千円</p> <p>営業費用</p> <p> 委託調査費 8,178,928千円</p> <p>一般管理費</p> <p> 株式従業員報酬 768,165千円</p> <p>営業外費用</p> <p> 株式従業員報酬 49,644千円</p> <p> 支払利息 19,009千円</p>	<p>* 1 株式従業員報酬 同左</p> <p>* 2 関係会社項目 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。</p> <p>営業収益</p> <p> 運用受託報酬 3,415,734千円</p> <p> その他営業収益 4,802,083千円</p> <p>営業費用</p> <p> 委託調査費 8,283,252千円</p> <p>営業外収益</p> <p> 株式従業員報酬 179,970千円</p> <p>営業外費用</p> <p> 支払利息 18,578千円</p>

（株主資本等変動計算書関係）

第23期（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．配当に関する事項

該当事項はありません。

第24期（自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

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

2．配当に関する事項

配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
平成30年9月14日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	468,750	平成30年9月25日	平成30年9月25日

（リース取引関係）

第23期 （自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）	第24期 （自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）
注記すべきリース取引を行っていないため、該当事項はありません。	同左

（金融商品関係）

第23期
（自 平成29年1月1日
至 平成29年12月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

金融商品に係るリスク及びその管理体制

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

信用リスク

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

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

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

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

市場リスク

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

流動性および資金調達リスク

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

第23期
（自 平成29年1月1日
至 平成29年12月31日）

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成29年12月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	11,496,401	11,496,401	-
有価証券			
其他有価証券	6,699,989	6,699,989	-
未収委託者報酬	1,925,268	1,925,268	-
未収運用受託報酬	2,636,495	2,636,495	-
投資有価証券			
其他投資有価証券	641,762	641,762	-
その他未払金	1,840,971	1,840,971	-
関係会社長期借入金	3,000,000	3,000,000	-

金融商品の時価の算定方法

現金・預金、有価証券、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及びその他未払金については、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。関係会社長期借入金については、変動金利により短期間で市場金利を反映しており、また当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	11,496,401	-	-	-	-	-
有価証券						
其他有価証券の うち満期があるもの	6,700,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,925,268	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	2,636,495	-	-	-	-	-

長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
関係会社長期借入金	-	3,000,000	-	-	-	-

第24期
（自 平成30年1月1日
至 平成30年12月31日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業、投資助言・代理業を含む金融商品取引法により金融商品取引業者が行うことができる業務、及びこれに付帯関連する業務を行っております。これらの業務に関連し、当社は、主に現金・預金、短期貸付金、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貸付金等の短期金融商品に限定する方針です。投資有価証券は事業推進目的のために保有する当社設定の投資信託であります。また、主な金融負債はその他未払金や一年内返済予定の関係会社長期借入金であります。

金融商品に係るリスク及びその管理体制

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

信用リスク

当社の信用リスクは主に、銀行預金、短期貸付金、営業債権（当社が運用する投資信託から受領する委託者報酬及び投資一任契約に基づき顧客から受領する運用受託報酬等）に係るものがあります。銀行預金に係る信用リスクについては、預金先銀行の信用力を口座開設時およびその後継続的に評価することによって管理しております。短期貸付金に係る信用リスクについては貸付先をゴールドマン・サックス証券株式会社とし、定期的に金額その他条件を見直すことによって管理しております。

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

市場リスク

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

流動性および資金調達リスク

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

第24期
(自 平成30年1月1日
至 平成30年12月31日)

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成30年12月31日現在における貸借対照表計上額、貸借対照表日における時価及びその差額については、次のとおりであります。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	11,450,982	11,450,982	-
短期貸付金	6,000,000	6,000,000	-
未収委託者報酬	2,217,464	2,217,464	-
未収運用受託報酬	2,097,668	2,097,668	-
投資有価証券			
その他投資有価証券	608,933	608,933	-
その他未払金	1,614,391	1,614,391	-
一年内返済予定の関係会社 長期借入金	3,000,000	3,000,000	-

金融商品の時価の算定方法

現金・預金、短期貸付金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及びその他未払金については、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。

一年内返済予定の関係会社長期借入金については、変動金利により短期間で市場金利を反映しており、また当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

金銭債権及び満期のある有価証券の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
現金・預金	11,450,982	-	-	-	-	-
短期貸付金	6,000,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	2,217,464	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	2,097,668	-	-	-	-	-

長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
一年内返済予定の関 係会社長期借入金	3,000,000	-	-	-	-	-

（有価証券関係）

第23期 （自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）					第24期 （自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）				
1. その他有価証券で時価のあるもの					1. その他有価証券で時価のあるもの				
区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）	区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）
貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託	540,000	641,762	101,762	貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託	500,000	608,933	108,933
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	6,699,989	6,699,989	-					
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）		
6,031	31	-			50,018	794	776		

（デリバティブ取引関係）

第23期 （自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）	第24期 （自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）
当社は、デリバティブ取引を行っておりませんので、 該当事項はありません。	同左

（退職給付関係）

第23期 （自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日）	第24期 （自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日）																																																																
<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は確定拠出年金制度（DC）及びキャッシュ・バランス型年金制度（CB）を採用しております。</p> <p>2. キャッシュ・バランス型年金制度 （1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>退職給付債務の期首残高</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>勤務費用</td><td style="text-align: right;">117,676千円</td></tr> <tr><td>利息費用</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>数理計算上の差異の発生額</td><td style="text-align: right;">10,629</td></tr> <tr><td>退職給付の支払額</td><td style="text-align: right;">5,171</td></tr> <tr><td>過去勤務費用の発生額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>退職給付債務の期末残高</td><td style="text-align: right;"><u>123,134</u></td></tr> </table> <p>（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>積立型制度の退職給付債務</td><td style="text-align: right;">123,134</td></tr> <tr><td>未認識数理計算上の差異</td><td style="text-align: right;">10,629</td></tr> <tr><td>貸借対照表に計上された負債の額</td><td style="text-align: right;"><u>112,504</u></td></tr> </table> <p>（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>勤務費用</td><td style="text-align: right;">117,676</td></tr> <tr><td>利息費用</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>過去勤務債務の費用処理額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>確定給付制度に係る退職給付費用</td><td style="text-align: right;"><u>117,676</u></td></tr> </table> <p>（4）数理計算上の計算基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>割引率</td><td style="text-align: right;">0.20 %</td></tr> </table> <p>3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、80,419千円です。</p>	退職給付債務の期首残高	-	勤務費用	117,676千円	利息費用	-	数理計算上の差異の発生額	10,629	退職給付の支払額	5,171	過去勤務費用の発生額	-	退職給付債務の期末残高	<u>123,134</u>	積立型制度の退職給付債務	123,134	未認識数理計算上の差異	10,629	貸借対照表に計上された負債の額	<u>112,504</u>	勤務費用	117,676	利息費用	-	数理計算上の差異の費用処理額	-	過去勤務債務の費用処理額	-	確定給付制度に係る退職給付費用	<u>117,676</u>	割引率	0.20 %	<p>1. 採用している退職給付制度の概要 当社は確定拠出年金制度（DC）及びキャッシュ・バランス型年金制度（CB）を採用しております。</p> <p>2. キャッシュ・バランス型年金制度 （1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>退職給付債務の期首残高</td><td style="text-align: right;">123,134千円</td></tr> <tr><td>勤務費用</td><td style="text-align: right;">120,547</td></tr> <tr><td>利息費用</td><td style="text-align: right;">244</td></tr> <tr><td>数理計算上の差異の発生額</td><td style="text-align: right;">13,440</td></tr> <tr><td>退職給付の支払額</td><td style="text-align: right;">16,994</td></tr> <tr><td>過去勤務費用の発生額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>退職給付債務の期末残高</td><td style="text-align: right;"><u>240,371</u></td></tr> </table> <p>（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>積立型制度の退職給付債務</td><td style="text-align: right;">240,371</td></tr> <tr><td>未認識数理計算上の差異</td><td style="text-align: right;">21,943</td></tr> <tr><td>貸借対照表に計上された負債の額</td><td style="text-align: right;"><u>218,427</u></td></tr> </table> <p>（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>勤務費用</td><td style="text-align: right;">120,547</td></tr> <tr><td>利息費用</td><td style="text-align: right;">244</td></tr> <tr><td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td style="text-align: right;">2,125</td></tr> <tr><td>過去勤務債務の費用処理額</td><td style="text-align: right;">-</td></tr> <tr><td>確定給付制度に係る退職給付費用</td><td style="text-align: right;"><u>122,917</u></td></tr> </table> <p>（4）数理計算上の計算基礎に関する事項</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>割引率</td><td style="text-align: right;">0.17 %</td></tr> </table> <p>3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、87,664千円です。</p>	退職給付債務の期首残高	123,134千円	勤務費用	120,547	利息費用	244	数理計算上の差異の発生額	13,440	退職給付の支払額	16,994	過去勤務費用の発生額	-	退職給付債務の期末残高	<u>240,371</u>	積立型制度の退職給付債務	240,371	未認識数理計算上の差異	21,943	貸借対照表に計上された負債の額	<u>218,427</u>	勤務費用	120,547	利息費用	244	数理計算上の差異の費用処理額	2,125	過去勤務債務の費用処理額	-	確定給付制度に係る退職給付費用	<u>122,917</u>	割引率	0.17 %
退職給付債務の期首残高	-																																																																
勤務費用	117,676千円																																																																
利息費用	-																																																																
数理計算上の差異の発生額	10,629																																																																
退職給付の支払額	5,171																																																																
過去勤務費用の発生額	-																																																																
退職給付債務の期末残高	<u>123,134</u>																																																																
積立型制度の退職給付債務	123,134																																																																
未認識数理計算上の差異	10,629																																																																
貸借対照表に計上された負債の額	<u>112,504</u>																																																																
勤務費用	117,676																																																																
利息費用	-																																																																
数理計算上の差異の費用処理額	-																																																																
過去勤務債務の費用処理額	-																																																																
確定給付制度に係る退職給付費用	<u>117,676</u>																																																																
割引率	0.20 %																																																																
退職給付債務の期首残高	123,134千円																																																																
勤務費用	120,547																																																																
利息費用	244																																																																
数理計算上の差異の発生額	13,440																																																																
退職給付の支払額	16,994																																																																
過去勤務費用の発生額	-																																																																
退職給付債務の期末残高	<u>240,371</u>																																																																
積立型制度の退職給付債務	240,371																																																																
未認識数理計算上の差異	21,943																																																																
貸借対照表に計上された負債の額	<u>218,427</u>																																																																
勤務費用	120,547																																																																
利息費用	244																																																																
数理計算上の差異の費用処理額	2,125																																																																
過去勤務債務の費用処理額	-																																																																
確定給付制度に係る退職給付費用	<u>122,917</u>																																																																
割引率	0.17 %																																																																

（税効果会計関係）

第23期 （自 平成29年 1月 1日 至 平成29年12月31日）	第24期 （自 平成30年 1月 1日 至 平成30年12月31日）
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産（流動資産）</p> <p>未払費用 746,590千円</p> <p>その他 95,980</p> <p style="text-align: right;">小計 842,571</p> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <p>長期未払費用 219,530</p> <p>その他 120,760</p> <p style="text-align: right;">小計 340,290</p> <p>繰延税金資産合計 1,182,861</p> <p>繰延税金負債（固定負債）</p> <p>その他有価証券評価差額金 31,164</p> <p style="text-align: right;">小計 31,164</p> <p>繰延税金負債合計 31,164</p> <p>繰延税金資産純額 1,151,697</p>	<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳</p> <p>繰延税金資産（流動資産）</p> <p>未払費用 610,158千円</p> <p>その他 95,482</p> <p style="text-align: right;">小計 705,640</p> <p>繰延税金資産（固定資産）</p> <p>長期未払費用 67,464</p> <p>無形固定資産 148,873</p> <p>その他 67,294</p> <p style="text-align: right;">小計 283,632</p> <p>繰延税金資産合計 989,272</p> <p>繰延税金負債（固定負債）</p> <p>その他有価証券評価差額金 33,360</p> <p style="text-align: right;">小計 33,360</p> <p>繰延税金負債合計 33,360</p> <p>繰延税金資産純額 955,912</p>
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 30.86 %</p> <p>（調整）</p> <p>賞与等永久に損金に算入されない項目 6.80 %</p> <p>その他 0.02 %</p> <p>税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.67 %</p>	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率 30.86 %</p> <p>（調整）</p> <p>賞与等永久に損金に算入されない項目 4.32 %</p> <p>その他 0.13 %</p> <p>税効果会計適用後の法人税等の負担率 35.31 %</p>

第23期 (自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日)	第24期 (自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日)
3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 該当事項はありません。	3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 該当事項はありません。

〔セグメント情報等〕

第23期（自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）

〔セグメント情報〕

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

〔関連情報〕

1. 製品及びサービスごとの情報

（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	18,588,553	9,493,556	5,212,268	33,294,379

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
29,476,056	3,818,322	33,294,379

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

第24期（自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）

〔セグメント情報〕

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

〔関連情報〕

1. 製品及びサービスごとの情報

（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	19,586,658	9,067,941	5,277,342	33,931,942

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
29,851,487	4,080,455	33,931,942

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

（関連当事者情報）

第23期 （自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）										
親会社及び法人主要株主等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有（被 所有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国ニューヨーク州	42 百万ドル	投資顧問業	被所有 間接 75%	投資助言 （注1）	その他営業収 益 委託調査費	4,457,921 8,178,928		
親会社	ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク	アメリカ合衆国ニューヨーク州	11,862 百万ドル	持株会社	被所有 間接 100%	資金援助 （注2） 費用の振 替 （注3） 株式報酬	営業外費用	49,644	関係会社 長期借入 金 長期未払 費用	3,000,000 726,433
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）価格その他の取引条件は、関係会社間の契約に基づき決定しております。 （注2）借入利率は市場金利を勘案して決定しております。当初借入期間は2.5年であり、担保は差し入れておりません。 （注3）価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して決定しております。										
役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。										

第23期
（自 平成29年1月1日
至 平成29年12月31日）

兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）	
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス証券株式会社	東京都港区	83,616 百万円	金融商品取引業			有価証券の販売		有価証券	6,699,989	
							費用の振替（注1）		未払費用	455,817	
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・ジャパン・ホールディングス株式会社	東京都港区	100 百万円	資産保有等			費用の振替（注1）	営業外費用	182,284	未払費用	1,303,435
							資産の保有等	営業外収益	9,478	長期未払費用	969,880
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・バンク・USA	アメリカ合衆国ニューヨーク州	8,000 百万ドル	銀行業			現金の保管	営業外収益	22,827	現金・預金	2,369,093
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・ジャパン・サービス株式会社	東京都港区	151 百万円	不動産の賃貸借、一般総務業務等			費用の振替（注1）			未払費用	286,241
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	40 百万ドル	投資顧問業			投資助言（注2）			未払費用	436,012

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して決定しております。

（注2）価格その他の取引条件は、グループ会社間の契約に基づき決定しております。

親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・ホールディングス・エル・エル・シー（未上場）

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー（未上場）

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・エル・エル・シー（未上場）

第24期 (自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日)										
親会社及び法人主要株主等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
親会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	39 百万ドル	投資顧問業	被所有 間接 75%	投資助言 （注1）	その他営業収益 運用受託報酬 委託調査費	4,802,083 3,415,734 8,283,252		
親会社	ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク	アメリカ合衆国 ニューヨーク州	11,212 百万ドル	持株会社	被所有 間接 100%	資金援助 （注2） 費用の振替 （注3） 株式報酬	営業外収益 営業外費用	179,970 18,578	一年内返済予定の 関係会社 長期借入金 未払費用 長期未払 費用	3,000,000 293,841 917,901
取引条件及び取引条件の決定方針等 （注1）価格その他の取引条件は、関係会社間の契約に基づき決定しております。 （注2）借入利率は市場金利を勘案して決定しております。当初借入期間は2.5年であり、担保は差し入れておりません。 （注3）価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して決定しております。										
役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。										

第24期 (自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日)										
兄弟会社等										
種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有(被所 有)割合	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス 証券株 式会 社	東京都 港区	83,616 百万円	金融商品 取引業		資金の調 達 (注1)	資金の貸付 有価証券の償 還	6,000,000 6,699,989	短期貸付 金	6,000,000
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	資産保有 等		費用の振 替 (注2) 資産の保 有等	営業外収 益	293,850	未払費用	546,465
親会社 の子会 社	ゴールド マン・サ ックス ・バン ク・USA	アメリ カ合 衆国 ニュー ヨーク 州	8,000 百万 ドル	銀行業		現金の保 管	営業外収 益	44,032	現金・預 金	3,195,215
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	31 百万 ドル	投資顧問 業		投資助 言 (注1)			未払費用	362,371
取引条件及び取引条件の決定方針等 (注1) 価格その他の取引条件は、グループ会社間の契約に基づき決定しております。 (注2) 価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案して決定しております。										
親会社又は重要な関連会社に関する注記 親会社情報 ザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インク(ニューヨーク証券取引所に上場) ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・ホールディングス・エル・エル・シー(未上場) ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー(未上場) ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス・エル・エル・ シー(未上場)										

（1株当たり情報）

第23期 （自 平成29年1月1日 至 平成29年12月31日）		第24期 （自 平成30年1月1日 至 平成30年12月31日）	
1株当たり純資産額	1,973,278円63銭	1株当たり純資産額	2,027,647円27銭
1株当たり当期純利益金額	461,367円06銭	1株当たり当期純利益金額	522,341円22銭
損益計算書上の当期純利益	2,952,749千円	損益計算書上の当期純利益	3,342,983千円
1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式に係る当期純利益	2,952,749千円	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	3,342,983千円
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](#)

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

区分	注記 番号	第25期中間会計期間末 (2019年6月30日)	
		金額	構成比
(資産の部)		千円	%
流動資産			
現金・預金		9,874,582	
短期貸付金		6,000,000	
支払委託金		18	
前払費用		88,339	
未収委託者報酬		2,110,879	
未収運用受託報酬		1,239,800	
未収収益		81,092	
立替金		734	
流動資産計		19,395,447	90.9
固定資産			
無形固定資産			
ソフトウェア		355,861	
投資その他の資産			
投資有価証券		624,255	
長期差入保証金		49,898	
繰延税金資産		865,671	
その他の投資等		56,368	
投資その他の資産計		1,596,193	
固定資産計		1,952,055	9.1
資産合計		21,347,503	100.0

区分	注記 番号	第25期中間会計期間末 (2019年6月30日)	
		金額	構成比
(負債の部)		千円	%
流動負債			
預り金		97,178	
未払金		745,184	
未払費用		2,295,854	
未払法人税等		563,969	
未払消費税等	* 1	171,730	
賞与引当金		723,574	
その他		191,149	
流動負債計		4,788,641	22.4
固定負債			
関係会社長期借入金		4,000,000	
退職給付引当金		256,828	
長期末払費用		942,847	
固定負債計		5,199,675	24.4
負債合計		9,988,317	46.8
(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		10,401,308	
利益剰余金合計		10,401,308	
株主資本合計		11,281,308	52.8
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		77,877	
評価・換算差額等合計		77,877	0.4
純資産合計		11,359,185	53.2
負債・純資産合計		21,347,503	100.0

(2) 中間損益計算書

区分	注記 番号	第25期中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)	
		金額	百分比
		千円	%
営業収益			
委託者報酬		10,468,979	
運用受託報酬		3,754,958	
その他営業収益		2,760,862	
営業収益計		16,984,801	100.0
営業費用及び一般管理費	* 1	14,676,522	86.4
営業利益		2,308,279	13.6
営業外収益	* 2	37,296	0.2
営業外費用	* 3	341,716	2.0
経常利益		2,003,858	11.8
税引前中間純利益		2,003,858	11.8
法人税、住民税及び事業税		534,696	3.1
法人税等調整額		89,223	0.5
中間純利益		1,379,938	8.1

重要な会計方針

項目	第25期中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6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 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法によっております。</p> <p>時価のないもの 移動平均法による原価法によっております。</p>
2. 固定資産の減価償却の方法	<p>無形固定資産</p> <p>無形固定資産は、定額法により償却しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（3年）に基づく定額法によっております。</p>
3. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与引当金は、従業員への賞与の支払いに備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当会計期間に帰属する額を計上しています。</p> <p>(3) 退職給付引当金 当社は確定拠出年金制度（DC）とキャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の2本立てからなる退職年金制度を採用しております。また、当該CBには、一定の利回りを保証しており、これの将来の支払いに備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により、引当金を計上しております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 金融商品取引責任準備金 金融商品取引事故による損失に備えるため、金融商品取引法第46条の5第1項に基づく責任準備金を計上しております。</p>
4. 収益および費用の計上基準	<p>「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号）を適用しております。</p>
5. 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 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・インクとの契約に基づき当社が負担する、権利付与日以降の株価の変動により発生する損益については営業外損益として処理しております。</p> <p>(2) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

表示方法の変更

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用	「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。
--------------------------	---

注記事項

(中間貸借対照表関係)

項目	第25期中間会計期間末 (2019年6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、流動負債に表示しております。

(中間損益計算書関係)

項目	第25期中間会計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
* 1 減価償却実施額	無形固定資産 22,495千円
* 2 営業外収益のうち主要なもの	受取利息 23,040千円 有価証券分配金 12,939千円
* 3 営業外費用のうち主要なもの	株式従業員報酬 318,948千円

（リース取引関係）

第25期中間会計期間（自2019年1月1日 至2019年6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25期中間会計期間（自2019年1月1日 至2019年6月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2019年6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	9,874,582	9,874,582	-
短期貸付金	6,000,000	6,000,000	-
未収委託者報酬	2,110,879	2,110,879	-
未収運用受託報酬	1,239,800	1,239,800	-
投資有価証券			
その他有価証券	624,255	624,255	-
関係会社長期借入金	4,000,000	4,000,000	-

金融商品の時価の算定方法

現金・預金、短期貸付金、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。

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

（有価証券関係）

第25期中間会計期間末（2019年6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	510,000	622,356	112,356
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	2,000	1,898	102

（デリバティブ取引関係）

第25期中間会計期間（自2019年1月1日 至2019年6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25期中間会計期間（自2019年1月1日 至2019年6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．製品及びサービスごとの情報

（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	10,468,979	3,754,958	2,760,862	16,984,801

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
15,416,710	1,568,090	16,984,801

営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの収益のうち、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25期 中間会計期間 (自 2019年 1月 1日 至 2019年 6月30日)	
1株当たり純資産額	1,774,872円69銭
1株当たり中間純利益金額	215,615円41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	1,379,938千円
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	1,379,938千円
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25期中間会計期間（自2019年 1月 1日 至2019年 6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。

第2【その他の関係法人の概況】

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

<訂正・更新後>

1 名称、資本金の額及び事業の内容

(1) 受託銀行

名称	資本金の額 (2019年3月末日現在)	事業の内容
みずほ信託銀行株式会社	247,369百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年3月末日現在)	事業の内容
株式会社 三重銀行	15,295百万円	銀行業を中心としたサービスを提供しています。
株式会社 中国銀行	15,149百万円	

2 関係業務の概要

(1) 受託銀行

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

(2) 販売会社

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

3 資本関係

(1) 受託銀行

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2019年10月9日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているGSグローバル・ビッグデータ投資戦略 隔月決算コース(為替ヘッジなし)の2019年6月14日から2019年9月10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グローバル・ビッグデータ投資戦略 隔月決算コース(為替ヘッジなし)の2019年9月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

(注2) 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成31年3月1日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の平成30年1月1日から平成30年12月31日までの第24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30年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2019年8月30日

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の2019年1月1日から2019年12月31日までの第25期事業年度の中間会計期間（2019年1月1日から2019年6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2019年6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（2019年1月1日から2019年6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。