

【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】 2020年8月28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】 ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向
け）
ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向
け）

【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】 それぞれ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】

2020年2月28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、半期報告書を提出いたしましたので、原届出書の関係事項を新たな情報により訂正するため、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正の内容】

原届出書の該当情報を以下のとおり訂正または更新します。

下線部 _____ が訂正部分を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

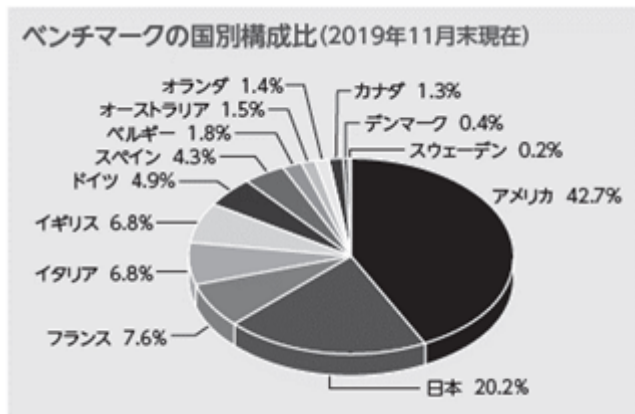
<訂正前>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

(中略)

<ファンドのベンチマーク>

本ファンドは、世界各国の国債、政府関係機関債、社債を主要投資対象とします。投資対象国を広く分散することにより、特定の国の景気や政治動向、金利動向等の影響を低減することをめざします。



Aコース

J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)(円ヘッジ・ベース)

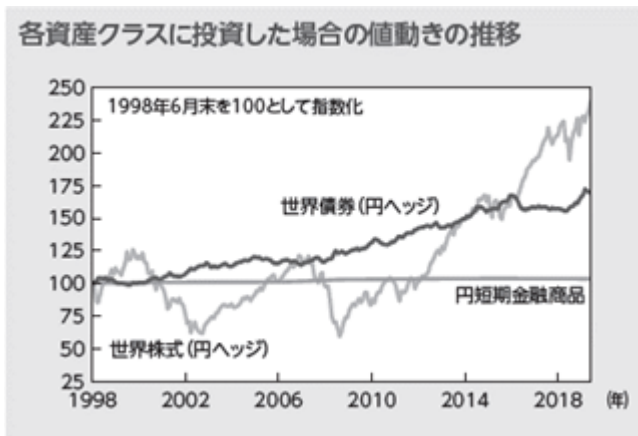
Bコース

J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)(円ベース)

ベンチマークとは、運用において投資収益目標を設定する際に基準とする指標です。また、投資家がファンドの運用対象や資産の基本配分比率を確認する際の目安となります。

J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)とは、JPモルガンが発表している、世界主要国の国債市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

<なぜ世界債券投資なのでしょう？>



(中略)

債券への投資は、短期金融商品（預貯金等）を上回る収益を追求することができます。一方で、値下がりリスクがあり、その価格変動幅は、一般に短期金融商品より大きくなりますが株式への投資と比べ小さくなります。

期間：1998年6月末～2019年11月末

出所：ブルームバーグ、JPモルガン、MSCIのデータを基に
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント作成

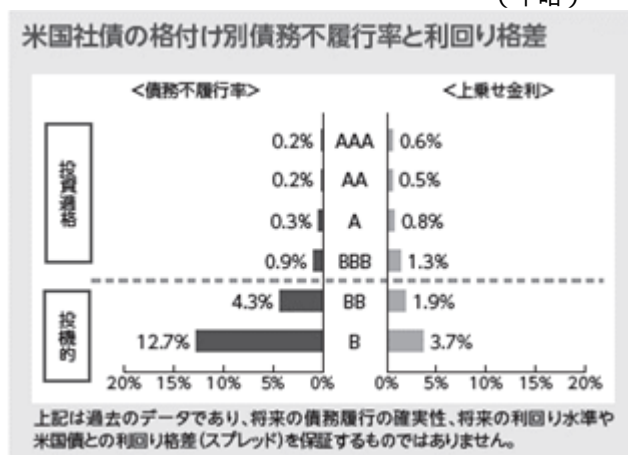
世界株式：MSCIワールド・インデックス（円ヘッジ）

世界債券：J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル、円ヘッジ）

円短期金融商品：1ヵ月円LIBOR

< 高格付け債券への投資 >

(中略)



社債市場では、信用力の高い（格付けが高い）銘柄は、国債に対する上乗せ金利が低くなっていますが、債務不履行が生じる可能性が低く、比較的安定したリターンが期待できます。

< 債務不履行率 >

期間：1981年～2018年 出所：S&P

1981年～2018年の期間について、債務不履行を起こした米国社債の割合を格付け別に算出。なお、該当社債の格付けは、債務不履行時の3年前（各年1月1日時点）の格付けを参照。（2018年12月末現在）

< 上乗せ金利 >

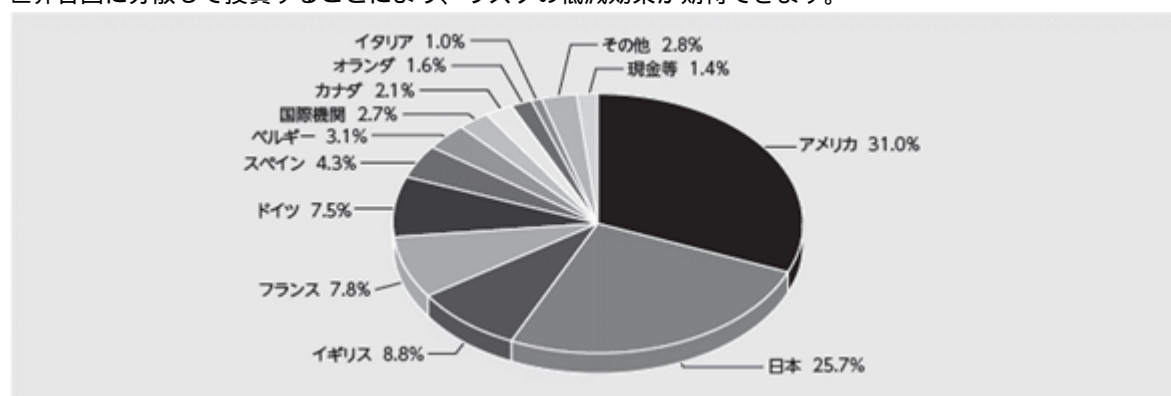
2019年11月末現在 出所：ブルームバーグ

< Aコース（限定為替ヘッジ）の特徴 >

(中略)

Aコースの債券国別構成比率

世界各国に分散して投資することにより、リスクの低減効果が期待できます。



2019年11月末現在

上記はマザーファンドの数値です。また、上記の数値は先物を含みません。

世界債券(円ヘッジ)の値動きの推移と円ドル相場

ヘッジ付き世界債券は為替相場変動の影響を低減しており、比較的日本債券に近い動きになっています。



期間：1998年6月末～2019年11月末

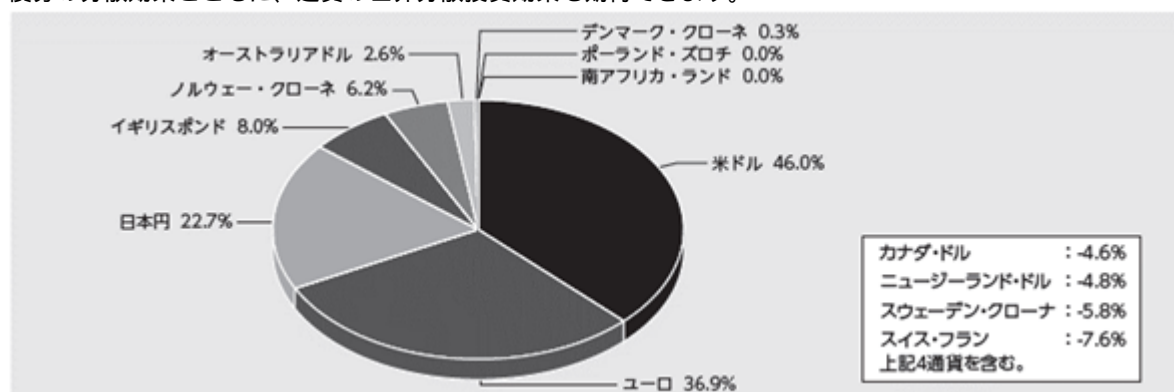
(中略)

< Bコース（為替ヘッジなし）の特徴 >

（中略）

Bコースの通貨別構成比率

債券の分散効果とともに、通貨の世界分散投資効果も期待できます。



2019年11月末現在

上記はマザーファンドの数値です。

先進7カ国の10年国債利回りと格付け

外国債券の利回りは、日本国債と比較して相対的に高い水準にあります。



2019年11月末現在

（中略）

(3) ファンドの仕組み

（中略）

2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

（中略）

< 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、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の仲値（1米ドル＝107.79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）

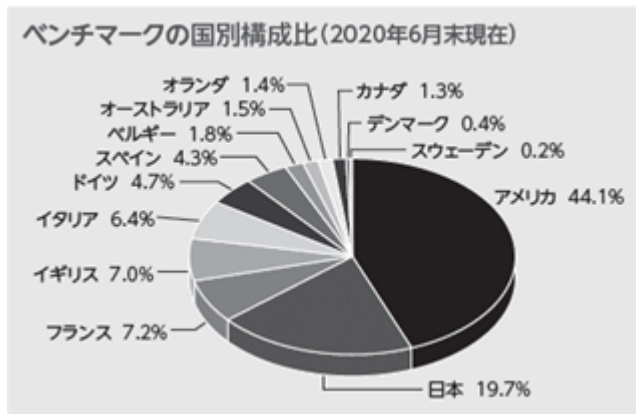
< 訂正後 >

(1) ファンドの目的及び基本的性格

（中略）

<ファンドのベンチマーク>

本ファンドは、世界各国の国債、政府関係機関債、社債を主要投資対象とします。投資対象国を広く分散することにより、特定の国の景気や政治動向、金利動向等の影響を低減することをめざします。

**Aコース**

J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)(円ヘッジ・ベース)

Bコース

J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)(円ベース)

ベンチマークとは、運用において投資収益目標を設定する際に基準とする指標です。また、投資家がファンドの運用対象や資産の基本配分比率を確認する際の目安となります。

J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス(グローバル)とは、JPモルガンが発表している、世界主要国の国債市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

<なぜ世界債券投資なのでしょう？>

各資産クラスに投資した場合の値動きの推移



(中略)

債券への投資は、短期金融商品（預貯金等）を上回る収益を追求することができます。一方で、値下がりリスクがあり、その価格変動幅は、一般に短期金融商品より大きくなりますが株式への投資と比べ小さくなります。

期間：1998年6月末～2020年5月末

出所：ブルームバーグ、JPモルガン、MSCIのデータを基に
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント作成

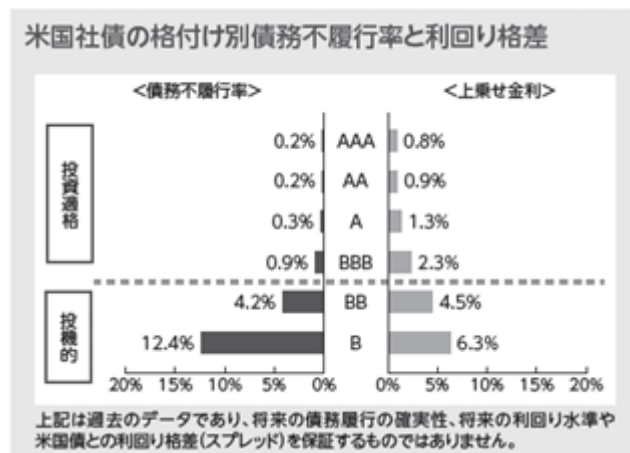
世界株式：MSCIワールド・インデックス（円ヘッジ）

世界債券：J Pモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス（グローバル、円ヘッジ）

円短期金融商品：1ヵ月円LIBOR

< 高格付け債券への投資 >

（中略）



社債市場では、信用力の高い（格付けが高い）銘柄は、国債に対する上乗せ金利が低くなっていますが、債務不履行が生じる可能性が低く、比較的安定したリターンが期待できます。

< 債務不履行率 >

期間：1981年～2019年 出所：S&P

1981年～2019年の期間について、債務不履行を起こした米国社債の割合を格付け別に算出。なお、該当社債の格付けは、債務不履行時の3年前（各年1月1日時点）の格付けを参照。（2019年12月末現在）

< 上乗せ金利 >

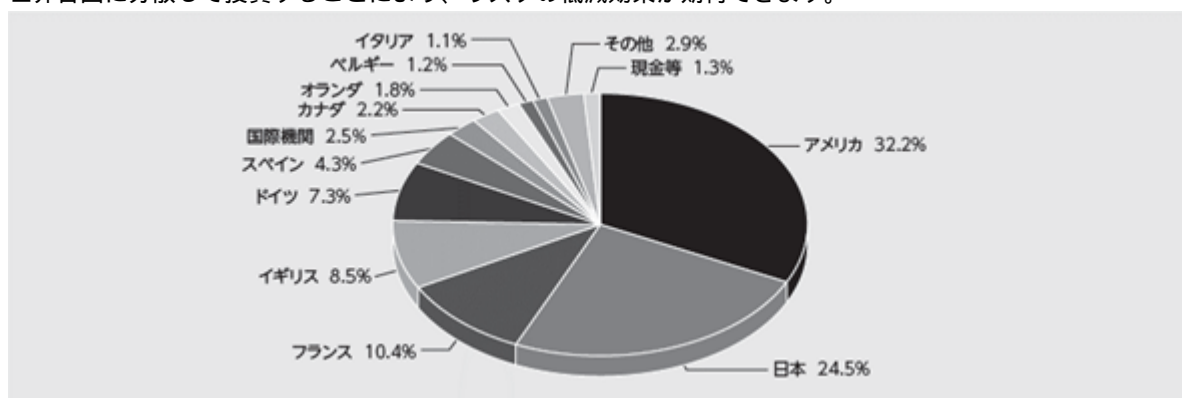
2020年5月末現在 出所：ブルームバーグ

< Aコース（限定為替ヘッジ）の特徴 >

（中略）

Aコースの債券国別構成比率

世界各国に分散して投資することにより、リスクの低減効果が期待できます。



2020年5月末現在

上記はマザーファンドの数値です。また、上記の数値は先物を含みません。

世界債券(円ヘッジ)の値動きの推移と円ドル相場

ヘッジ付き世界債券は為替相場変動の影響を低減しており、比較的日本債券に近い動きになっています。



期間：1998年6月末～2020年5月末

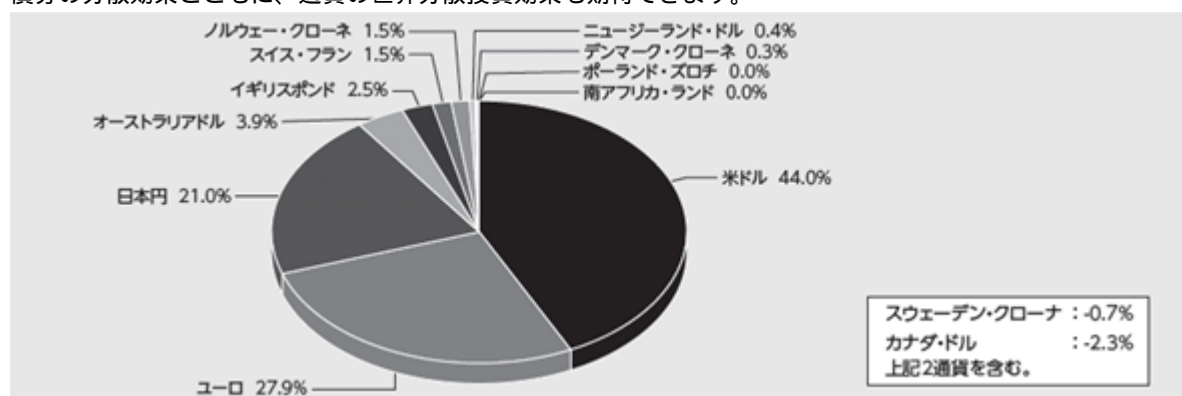
（中略）

< Bコース（為替ヘッジなし）の特徴 >

（中略）

Bコースの通貨別構成比率

債券の分散効果とともに、通貨の世界分散投資効果も期待できます。

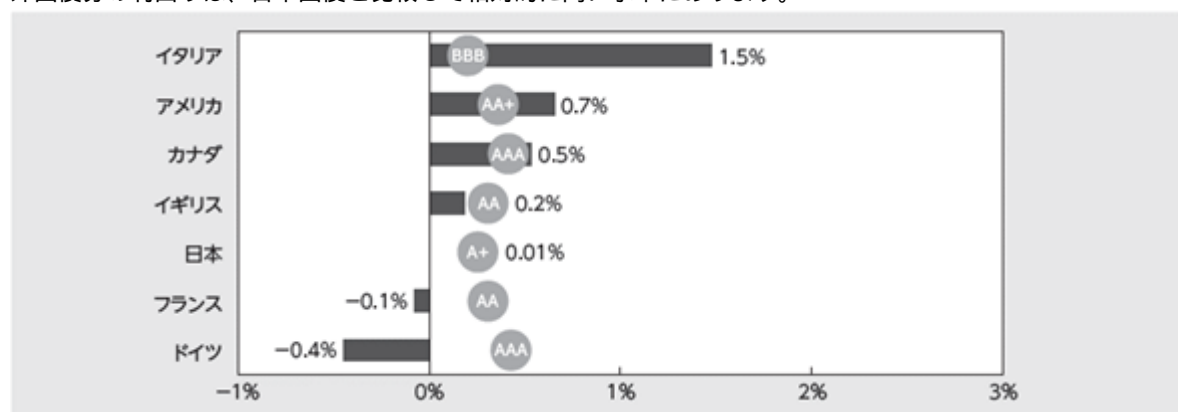


2020年5月末現在

上記はマザーファンドの数値です。

先進7カ国の10年国債利回りと格付け

外国債券の利回りは、日本国債と比較して相対的に高い水準にあります。



2020年5月末現在

（中略）

(3) ファンドの仕組み

（中略）

2. ファンドの関係法人

委託会社および本ファンドの関係法人の名称および関係業務

（中略）

< 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、2019年12月末現在、グループ全体で1兆6,979億米ドル（約186兆円*）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12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売相場の仲値（1米ドル＝109.56円）により、計算しております。

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

（後略）

[次へ](#)

3 投資リスク

< 訂正前 >

(1) 投資リスク

(中略)

(a) 元本の変動リスク（本ファンドの投資内容に伴うリスク）

(中略)

(中略)



期間：1999年1月末～2019年11月末

出所：ブルームバーグ

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。

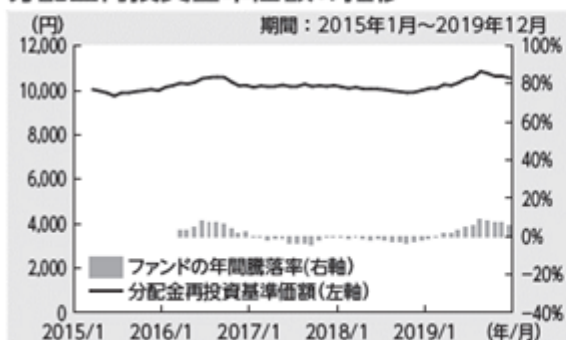
(中略)

(3) 参考情報

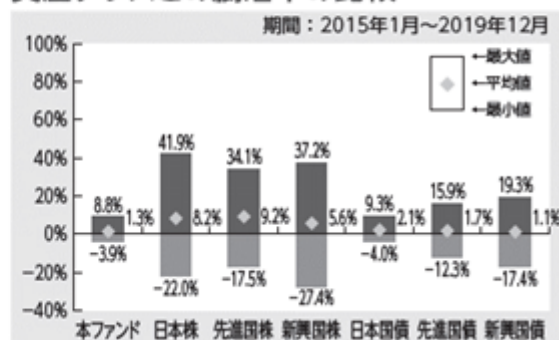
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ(野村SMA・EW向け)

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

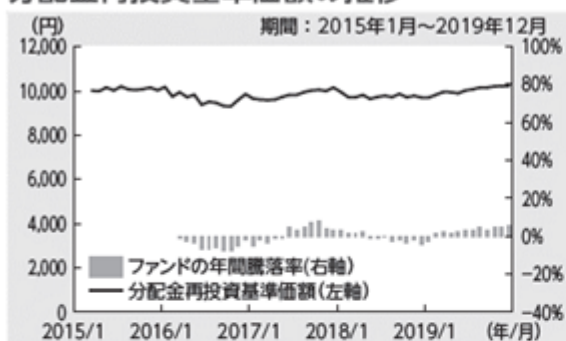


本ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

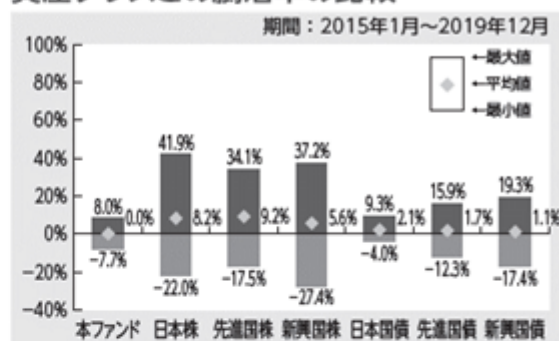


ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし(野村SMA・EW向け)

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



- 年間騰落率は各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。
- 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2015年3月12日のため、左グラフの分配金再投資基準価額(月次)は2015年3月末以降のデータを表示しています。また、左右グラフのファンドの騰落率については、ファンド設定1年後の2016年3月末以降のデータを表示しています。

● 各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
 先進国株：MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
 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。

<訂正後>

(1) 投資リスク

(中略)

(a) 元本の変動リスク（本ファンドの投資内容に伴うリスク）

(中略)

(中略)



期間：1999年1月末～2020年5月末

出所：ブルームバーグ

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。

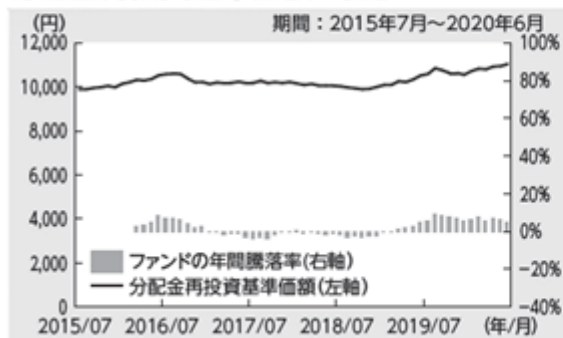
(中略)

(3) 参考情報

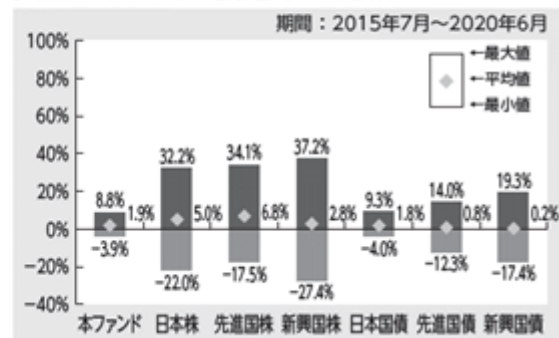
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ(野村SMA・EW向け)

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

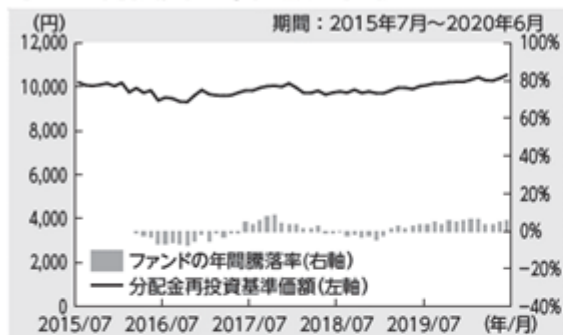


本ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

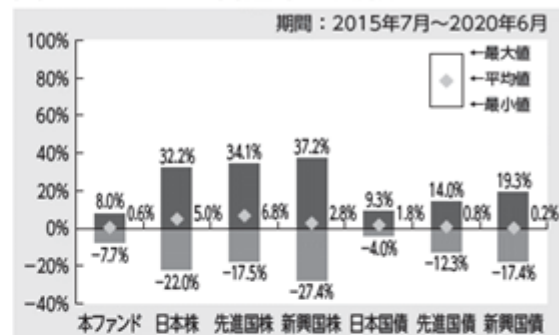


ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし(野村SMA・EW向け)

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



- 年間騰落率は各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。
- 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。
- 左右グラフのファンドの騰落率については、ファンド設定1年後の2016年3月末以降のデータを表示しています。

● 各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数(TOPIX) (配当込み)
 先進国株：MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
 新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 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。

[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

< ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA 限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け） >

（2020年6月30日現在）

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	7,992,057,376	100.04
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	3,129,517	0.04
合計（純資産総額）	—	7,988,927,859	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。

< ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB 為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け） >

（2020年6月30日現在）

資産の種類	国 / 地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	6,849,120,675	100.04
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	2,695,546	0.04
合計（純資産総額）	—	6,846,425,129	100.00

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

参考情報

<世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド>

（2020年6月30日現在）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	6,983,388,273	23.78
	アメリカ	4,904,548,834	16.70
	カナダ	81,506,370	0.28
	ドイツ	782,875,704	2.67
	イタリア	353,267,897	1.20
	フランス	1,858,388,786	6.33
	イギリス	1,391,267,665	4.74
	スペイン	969,386,753	3.30
	ベルギー	318,547,657	1.08
	オーストリア	179,191,822	0.61
	デンマーク	55,199,079	0.19
	小計	17,877,568,840	60.89
地方債証券	カナダ	464,874,327	1.58
特殊債券	アメリカ	823,816,317	2.81
	ドイツ	1,159,147,467	3.95
	フランス	48,923,446	0.17
	国際機関	740,962,381	2.52
	小計	2,772,849,611	9.44
社債券	日本	148,130,906	0.50
	アメリカ	3,010,138,504	10.25
	カナダ	126,011,525	0.43
	ドイツ	36,393,374	0.12
	フランス	1,278,274,491	4.35
	オーストラリア	218,576,096	0.74
	イギリス	1,164,224,207	3.97
	スイス	198,550,646	0.68
	オランダ	482,754,541	1.64
	スペイン	250,625,033	0.85
	ベルギー	36,717,510	0.13
	ルクセンブルク	145,432,820	0.50
	デンマーク	29,104,605	0.10
	アイルランド	117,500,946	0.40
	ケイマン	18,649,089	0.06
	小計	7,261,084,293	24.73
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	984,862,628	3.36
合計（純資産総額）	-	29,361,239,699	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。

<世界債券オープンＢコース（為替ヘッジなし）マザーファンド>

（2020年6月30日現在）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	12,758,169,775	34.02
	アメリカ	4,068,328,906	10.85
	カナダ	92,826,699	0.25
	イタリア	468,703,156	1.25
	フランス	2,235,170,687	5.96
	イギリス	1,426,399,262	3.80
	スペイン	1,061,669,340	2.83
	ベルギー	438,769,680	1.17
	デンマーク	75,438,741	0.20
	小計	22,625,476,246	60.34
地方債証券	カナダ	173,440,817	0.46
特殊債券	アメリカ	1,266,557,528	3.38
	ドイツ	977,584,704	2.61
	フランス	61,154,307	0.16
	国際機関	1,389,111,103	3.70
	小計	3,694,407,642	9.85
社債券	日本	72,302,404	0.19
	アメリカ	3,578,517,865	9.54
	カナダ	232,400,748	0.62
	ドイツ	48,625,267	0.13
	フランス	1,353,273,556	3.61
	オーストラリア	275,167,467	0.73
	イギリス	1,349,584,978	3.60
	スイス	227,810,246	0.61
	オランダ	521,593,886	1.39
	スペイン	352,838,744	0.94
	ベルギー	36,717,510	0.10
	ルクセンブルク	187,819,901	0.50
	デンマーク	40,746,447	0.11
	アイルランド	169,264,409	0.45
	ケイマン	23,311,361	0.06
	小計	8,469,974,789	22.59
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	2,536,427,446	6.76
合計（純資産総額）	-	37,499,726,940	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

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンＡ限定為替ヘッジ（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）>

（２０２０年６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	日本	親投資信託 受益証券	世界債券オープンＡコース（限 定為替ヘッジ）マザーファンド	4,456,868,936	1.7139	7,638,993,105	1.7932	7,992,057,376	100.04

種類別及び業種別投資比率

（２０２０年６月３０日現在）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.04
合計	100.04

（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。

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンＢ為替ヘッジなし（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）>

（２０２０年６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	日本	親投資信託 受益証券	世界債券オープンＢコース（為 替ヘッジなし）マザーファンド	2,832,438,971	2.3219	6,576,843,700	2.4181	6,849,120,675	100.04

種類別及び業種別投資比率

（２０２０年６月３０日現在）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	100.04
合計	100.04

（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。

参考情報

<世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド>

（2020年6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）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
1	日本	国債証券	第413回利付国債 （2年）	2,215,900,000	100.49	2,226,849,937	100.48	2,226,536,320	0.1	2022/ 6 / 1	7.58
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.375%	13,565,000	11,369.93	1,542,331,936	11,385.08	1,544,387,161	2.375	2023/ 1 / 31	5.26
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.625%	10,490,000	12,001.22	1,258,928,601	12,129.16	1,272,349,638	2.625	2026/ 1 / 31	4.33
4	イギリス	国債証券	UK TREASURY 4.25%	3,640,000	24,149.68	879,048,590	25,004.60	910,167,725	4.25	2046/12/ 7	3.10
5	日本	国債証券	第135回利付国債 （5年）	792,700,000	100.68	798,114,141	100.66	797,995,236	0.1	2023/ 3 / 20	2.72
6	ドイツ	特殊債券	FMS WERTMANAGEME 0%	5,500,000	12,121.31	666,672,534	12,123.74	666,805,722	0	2020/11/13	2.27
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.875%	5,490,000	11,698.20	642,231,575	11,735.24	644,264,830	2.875	2023/10/31	2.19
8	フランス	社債券	DEXIA CREDIT LOC 1.125%	4,500,000	13,424.46	604,100,752	13,450.07	605,253,414	1.125	2022/ 6 / 15	2.06
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.875%	4,430,000	12,555.07	556,189,905	12,773.92	565,884,822	2.875	2028/ 8 / 15	1.93
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.625%	4,650,000	11,534.07	536,334,352	11,561.84	537,625,967	2.625	2023/ 6 / 30	1.83
11	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) 0%	4,180,000	12,336.94	515,684,481	12,418.84	519,107,560	0	2025/ 3 / 25	1.77
12	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) 1%	3,470,000	13,113.98	455,055,365	13,282.90	460,916,954	1	2027/ 5 / 25	1.57
13	日本	国債証券	第172回利付国債 （20年）	457,000,000	100.23	458,055,478	99.81	456,163,689	0.4	2040/ 3 / 20	1.55
14	ドイツ	国債証券	DEUTSCHLAND REP 5.5%	2,190,000	19,521.35	427,517,706	19,913.57	436,107,282	5.5	2031/ 1 / 4	1.49
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	3,120,000	13,221.58	412,513,395	13,283.09	414,432,710	1.5	2027/ 4 / 30	1.41
16	ドイツ	特殊債券	KFW 0%	3,200,000	12,316.10	394,115,246	12,369.28	395,817,116	0	2024/ 7 / 4	1.35
17	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 2.75%	2,630,000	14,739.45	387,647,676	14,929.01	392,633,204	2.75	2027/10/25	1.34
18	国際機関	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BK 0.2	3,070,000	12,285.59	377,167,782	12,315.33	378,080,693	0.2	2023/ 5 / 25	1.29
19	日本	国債証券	第34回利付国債 （30年）	271,700,000	135.30	367,634,553	135.08	367,023,228	2.2	2041/ 3 / 20	1.25
20	日本	国債証券	第354回利付国債 （10年）	354,100,000	100.78	356,893,849	101.09	357,966,772	0.1	2029/ 3 / 20	1.22
21	イギリス	国債証券	UK TREASURY 3.5%	1,560,000	21,235.43	331,272,717	21,953.09	342,468,276	3.5	2045/ 1 / 22	1.17
22	ドイツ	国債証券	BUNDESOBLIGATION 0%	2,540,000	12,428.36	315,680,566	12,527.03	318,186,630	0	2025/ 4 / 11	1.08
23	国際機関	特殊債券	INTL DEVT ASSOC 0.75%	2,340,000	13,454.73	314,840,818	13,522.90	316,435,910	0.75	2024/12/12	1.08
24	日本	国債証券	第66回利付国債 （30年）	326,000,000	95.67	311,884,200	94.95	309,553,300	0.4	2050/ 3 / 20	1.05
25	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 4.5%	1,380,000	21,447.42	295,974,512	22,306.43	307,828,829	4.5	2041/ 4 / 25	1.05
26	アメリカ	社債券	FORDR 2018-1 A	2,600,000	11,158.67	290,125,631	11,513.91	299,361,880	3.19	2031/ 7 / 15	1.02
27	日本	国債証券	第410回利付国債 （2年）	297,750,000	100.45	299,089,875	100.42	299,015,437	0.1	2022/ 3 / 1	1.02
28	日本	国債証券	第20回利付国債 （物価連動・10 年）	284,200,000	99.85	289,165,400	99.55	287,730,758	0.1	2025/ 3 / 10	0.98
29	日本	国債証券	第21回利付国債 （物価連動・10 年）	282,600,000	99.65	286,702,425	99.55	285,852,059	0.1	2026/ 3 / 10	0.97
30	日本	国債証券	第24回利付国債 （30年）	200,300,000	134.67	269,754,025	134.65	269,715,968	2.5	2036/ 9 / 20	0.92

（注）物価連動国債の帳簿価額金額、評価額金額は連動係数を考慮しております。

種類別及び業種別投資比率

（2020年6月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	60.89
地方債証券	1.58
特殊債券	9.44
社債券	24.73
合計	96.65

（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。

<世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド>

（2020年6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）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
1	日本	国債証券	第903回国庫短期証券	3,323,350,000	100.01	3,324,008,023	100.01	3,323,698,951	-	2020/ 7 /27	8.86
2	日本	国債証券	第413回利付国債（2年）	2,802,700,000	100.49	2,816,553,210	100.48	2,816,152,960	0.1	2022/ 6 / 1	7.51
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.625%	11,410,000	11,534.07	1,316,037,624	11,561.84	1,319,206,942	2.625	2023/ 6 /30	3.52
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.625%	9,910,000	12,001.22	1,189,321,489	12,129.16	1,202,000,467	2.625	2026/ 1 /31	3.21
5	日本	国債証券	第328回利付国債（10年）	1,027,450,000	102.07	1,048,800,411	102.03	1,048,327,784	0.6	2023/ 3 /20	2.80
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.875%	7,890,000	12,555.07	990,595,565	12,773.92	1,007,862,584	2.875	2028/ 8 /15	2.69
7	イギリス	国債証券	UK TREASURY 4.25%	3,650,000	24,149.68	881,463,560	25,004.60	912,668,186	4.25	2046/12/ 7	2.43
8	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 2.75%	5,660,000	14,739.45	834,253,172	14,929.01	844,982,485	2.75	2027/10/25	2.25
9	フランス	社債券	DEXIA CREDIT LOC 1.125%	5,600,000	13,424.46	751,769,824	13,450.07	753,204,248	1.125	2022/ 6 /15	2.01
10	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) 0%	5,700,000	12,336.94	703,206,111	12,418.84	707,873,946	0	2025/ 3 /25	1.89
11	国際機関	特殊債券	INTERAMER DEV BK 7%	5,010,000	13,834.68	693,117,778	13,925.84	697,684,722	7	2025/ 6 /15	1.86
12	日本	国債証券	第156回利付国債（20年）	684,300,000	101.58	695,132,469	101.65	695,611,479	0.4	2036/ 3 /20	1.85
13	日本	国債証券	第410回利付国債（2年）	582,450,000	100.45	585,071,025	100.42	584,925,412	0.1	2022/ 3 / 1	1.56
14	日本	国債証券	第172回利付国債（20年）	578,000,000	100.23	579,334,957	99.81	576,942,259	0.4	2040/ 3 /20	1.54
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	4,060,000	13,221.58	536,796,277	13,283.09	539,293,847	1.5	2027/ 4 /30	1.44
16	日本	国債証券	第126回利付国債（5年）	536,100,000	100.13	536,823,735	100.12	536,780,847	0.1	2020/12/20	1.43
17	日本	国債証券	第21回利付国債（物価連動・10年）	507,400,000	99.65	514,765,783	99.55	513,238,976	0.1	2026/ 3 /10	1.37
18	フランス	国債証券	FRANCE O.A.T. 4.5%	2,300,000	21,447.42	493,290,854	22,306.43	513,048,049	4.5	2041/ 4 /25	1.37
19	日本	国債証券	第24回利付国債（30年）	363,600,000	134.67	489,678,300	134.65	489,609,216	2.5	2036/ 9 /20	1.31
20	日本	国債証券	第20回利付国債（物価連動・10年）	476,500,000	99.85	484,825,169	99.55	482,419,797	0.1	2025/ 3 /10	1.29
21	ドイツ	特殊債券	KFW 0%	3,900,000	12,316.10	480,327,957	12,369.28	482,402,111	0	2024/ 7 / 4	1.29
22	日本	国債証券	第66回利付国債（30年）	416,000,000	95.67	397,987,200	94.95	395,012,800	0.4	2050/ 3 /20	1.05
23	国際機関	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BK 0.2	3,150,000	12,285.59	386,996,259	12,315.33	387,932,959	0.2	2023/ 5 /25	1.03
24	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI 2.95%	2,590,000	13,710.21	355,094,567	14,062.34	364,214,648	2.95	2038/ 9 / 1	0.97
25	イギリス	国債証券	UK TREASURY 3.5%	1,640,000	21,235.43	348,261,061	21,953.09	360,030,753	3.5	2045/ 1 /22	0.96
26	アメリカ	社債券	FORDR 2018-1 A	2,600,000	11,158.67	290,125,631	11,513.91	299,361,880	3.19	2031/ 7 /15	0.80
27	日本	国債証券	第25回利付国債（30年）	214,000,000	131.81	282,077,680	131.80	282,062,700	2.3	2036/12/20	0.75
28	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM 0.9%	2,110,000	13,072.25	275,824,635	13,341.75	281,510,976	0.9	2029/ 6 /22	0.75
29	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 3.45%	1,400,000	19,186.51	268,611,174	19,975.77	279,660,898	3.45	2066/ 7 /30	0.75
30	日本	国債証券	第310回利付国債（10年）	276,650,000	100.32	277,551,879	100.25	277,360,990	1	2020/ 9 /20	0.74

（注）物価連動国債の帳簿価額金額、評価額金額は連動係数を考慮しております。

種類別及び業種別投資比率

（2020年6月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	60.34
地方債証券	0.46
特殊債券	9.85
社債券	22.59
合計	93.24

（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

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）>

（2020年6月30日現在）

該当事項はありません。

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）>

（2020年6月30日現在）

該当事項はありません。

参考情報

<世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド>

（2020年6月30日現在）

該当事項はありません。

<世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド>

（2020年6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

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）>

（2020年6月30日現在）

該当事項はありません。

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）>

（2020年6月30日現在）

該当事項はありません。

参考情報

<世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド>

有価証券先物取引等

（2020年6月30日現在）

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額金額	評価額金額 （円）	投資比率 （%）
債券先物取引	日本	大阪証券取引所	長期国債標準物先物	売建	5	日本円	759,253,045	759,253,045	759,750,000	759,750,000	2.59
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2009	売建	86	米ドル	13,409,643.12	1,444,754,950	13,565,156.23	1,461,509,932	4.98
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2009	買建	73	米ドル	10,119,133.93	1,090,235,490	10,170,953.12	1,095,818,489	3.73
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 2Y 2009	買建	22	米ドル	4,851,515.62	522,702,292	4,857,875	523,387,452	1.78
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 20Y 2009	売建	4	米ドル	704,372.21	75,889,061	716,125	77,155,307	0.26
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 30Y 2009	買建	84	米ドル	17,500,889.94	1,885,545,882	18,411,750	1,983,681,945	6.76
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 5Y 2009	買建	36	米ドル	4,520,309.76	487,018,174	4,527,843.75	487,829,886	1.66
	カナダ	モントリオール取引所	MON 10Y 2009	買建	210	カナダドル	31,990,021.5	2,520,813,694	32,348,400	2,549,053,920	8.68
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BOBL 2009	売建	68	ユーロ	9,103,840	1,102,292,947	9,180,000	1,111,514,400	3.79
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP 2009	買建	50	ユーロ	7,063,000	855,188,040	7,166,500	867,719,820	2.96
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2009	売建	6	ユーロ	1,053,651.72	127,576,150	1,059,960	128,339,956	0.44
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL 2009	売建	25	ユーロ	5,177,000	626,831,160	5,518,000	668,119,440	2.28
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	FBTS 2009	買建	51	ユーロ	5,689,560	688,891,925	5,703,330	690,559,196	2.35
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ 2009	買建	21	ユーロ	2,350,530	284,602,172	2,355,150	285,161,562	0.97
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE10Y 2009	買建	202	オーストラリアドル	29,710,885.18	2,195,040,197	30,030,885.5	2,218,681,820	7.56
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE3Y 2009	買建	46	オーストラリアドル	5,383,347.34	397,721,701	5,384,749.88	397,825,321	1.35
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	GILT 2009	売建	189	英ポンド	25,660,499.36	3,400,272,770	26,044,200	3,451,116,942	11.75

（注1） 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価比率をいいます。

（注2） 評価額は、計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。
2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

<世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド>

有価証券先物取引等

（2020年6月30日現在）

資産の種類	地域	取引所	資産の名称	買建 / 売建	数量	通貨	帳簿価額	帳簿価額 （円）	評価額金額	評価額金額 （円）	投資 比率 （%）
債券先物取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10U 2009	売建	113	米ドル	17,611,017.26	1,897,410,999	17,823,984.36	1,920,356,074	5.12
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2009	買建	51	米ドル	7,085,897.16	763,434,560	7,105,734.37	765,571,821	2.04
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 2Y 2009	買建	150	米ドル	33,078,515.63	3,563,879,273	33,121,875	3,568,550,812	9.52
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 20Y 2009	買建	10	米ドル	1,750,727.63	188,623,395	1,790,312.5	192,888,269	0.51
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 30Y 2009	買建	100	米ドル	20,837,143.26	2,244,993,815	21,918,750	2,361,526,125	6.30
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 5Y 2009	買建	78	米ドル	9,789,072.64	1,054,674,686	9,810,328.12	1,056,964,751	2.82
	カナダ	モントリオール取引所	MON 10Y 2009	買建	277	カナダドル	42,183,367.92	3,324,049,392	42,669,080	3,362,323,504	8.97
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP 2009	買建	65	ユーロ	9,181,900	1,111,744,452	9,316,450	1,128,035,766	3.01
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2009	売建	28	ユーロ	4,882,857.92	591,216,437	4,946,480	598,919,798	1.60
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL 2009	買建	6	ユーロ	1,242,480	150,439,479	1,324,320	160,348,666	0.43
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	FBTS 2009	買建	44	ユーロ	4,908,640	594,338,130	4,920,520	595,776,561	1.59
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE10Y 2009	買建	252	オーストラリアドル	37,065,064.68	2,738,366,978	37,464,273	2,767,860,489	7.38
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE3Y 2009	買建	39	オーストラリアドル	4,564,142.31	337,198,834	4,565,331.42	337,286,685	0.90
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	GILT 2009	売建	180	英ポンド	24,468,666.68	3,242,343,022	24,804,000	3,286,778,040	8.76

（注1） 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価比率をいいます。

（注2） 評価額は、計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。
2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引については、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

(3) 運用実績

純資産の推移

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）>

2020年6月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期別	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計算期間末（2015年12月7日）	3,931	3,931	0.9974	0.9974
第2計算期間末（2016年12月6日）	6,912	6,912	1.0157	1.0157
第3計算期間末（2017年12月6日）	6,240	6,240	1.0219	1.0219
第4計算期間末（2018年12月6日）	8,080	8,080	0.9970	0.9970
第5計算期間末（2019年12月6日）	6,949	6,949	1.0565	1.0565
2019年6月末日	6,167	-	1.0522	-
7月末日	5,961	-	1.0584	-
8月末日	6,398	-	1.0854	-
9月末日	6,422	-	1.0757	-
10月末日	6,457	-	1.0632	-
11月末日	6,958	-	1.0632	-
12月末日	7,094	-	1.0555	-
2020年1月末日	7,591	-	1.0722	-
2月末日	8,158	-	1.0831	-
3月末日	7,520	-	1.0804	-
4月末日	7,848	-	1.0928	-
5月末日	7,772	-	1.0947	-
6月末日	7,988	-	1.1043	-

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

< ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け） >

2020年6月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期別	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計算期間末（2015年12月7日）	6,592	6,592	1.0193	1.0193
第2計算期間末（2016年12月6日）	8,421	8,421	0.9673	0.9673
第3計算期間末（2017年12月6日）	6,190	6,190	1.0065	1.0065
第4計算期間末（2018年12月6日）	6,051	6,051	0.9781	0.9781
第5計算期間末（2019年12月6日）	6,587	6,587	1.0147	1.0147
2019年6月末日	6,094	-	1.0022	-
7月末日	6,058	-	1.0071	-
8月末日	6,433	-	1.0151	-
9月末日	6,423	-	1.0156	-
10月末日	6,429	-	1.0207	-
11月末日	6,559	-	1.0224	-
12月末日	6,730	-	1.0223	-
2020年1月末日	7,021	-	1.0313	-
2月末日	7,130	-	1.0428	-
3月末日	6,821	-	1.0297	-
4月末日	6,708	-	1.0271	-
5月末日	6,771	-	1.0386	-
6月末日	6,846	-	1.0539	-

(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

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）>

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2015年3月12日～2015年12月7日	0.0000
第2計算期間	2015年12月8日～2016年12月6日	0.0000
第3計算期間	2016年12月7日～2017年12月6日	0.0000
第4計算期間	2017年12月7日～2018年12月6日	0.0000
第5計算期間	2018年12月7日～2019年12月6日	0.0000

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）>

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	2015年3月12日～2015年12月7日	0.0000
第2計算期間	2015年12月8日～2016年12月6日	0.0000
第3計算期間	2016年12月7日～2017年12月6日	0.0000
第4計算期間	2017年12月7日～2018年12月6日	0.0000
第5計算期間	2018年12月7日～2019年12月6日	0.0000

収益率の推移

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）>

期	期間	収益率（％）
第1計算期間	2015年3月12日～2015年12月7日	0.3
第2計算期間	2015年12月8日～2016年12月6日	1.8
第3計算期間	2016年12月7日～2017年12月6日	0.6
第4計算期間	2017年12月7日～2018年12月6日	2.4
第5計算期間	2018年12月7日～2019年12月6日	6.0
第6中間計算期間	2019年12月7日～2020年6月6日	3.4

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）>

期	期間	収益率（％）
第1計算期間	2015年3月12日～2015年12月7日	1.9
第2計算期間	2015年12月8日～2016年12月6日	5.1
第3計算期間	2016年12月7日～2017年12月6日	4.1
第4計算期間	2017年12月7日～2018年12月6日	2.8
第5計算期間	2018年12月7日～2019年12月6日	3.7
第6中間計算期間	2019年12月7日～2020年6月6日	4.1

（４）設定及び解約の実績

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンＡ限定為替ヘッジ（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）>

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	期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第１計算期間	2015年３月12日～2015年12月７日	4,033,065,030	91,736,301	3,941,328,729
第２計算期間	2015年12月８日～2016年12月６日	4,853,975,978	1,989,644,497	6,805,660,210
第３計算期間	2016年12月７日～2017年12月６日	5,338,117,153	6,037,512,778	6,106,264,585
第４計算期間	2017年12月７日～2018年12月６日	4,809,840,258	2,811,133,292	8,104,971,551
第５計算期間	2018年12月７日～2019年12月６日	2,971,120,273	4,498,411,056	6,577,680,768
第６中間計算期間	2019年12月７日～2020年６月６日	1,908,750,592	1,324,512,345	7,161,919,015

（注） 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

<ゴールドマン・サックス・世界債券オープンＢ為替ヘッジなし（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）>

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	期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第１計算期間	2015年３月12日～2015年12月７日	6,755,207,919	286,948,551	6,468,259,368
第２計算期間	2015年12月８日～2016年12月６日	3,574,815,725	1,337,023,508	8,706,051,585
第３計算期間	2016年12月７日～2017年12月６日	2,968,690,331	5,524,013,889	6,150,728,027
第４計算期間	2017年12月７日～2018年12月６日	3,089,860,542	3,053,787,735	6,186,800,834
第５計算期間	2018年12月７日～2019年12月６日	2,277,790,148	1,972,216,417	6,492,374,565
第６中間計算期間	2019年12月７日～2020年６月６日	880,598,031	868,008,466	6,504,964,130

（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。

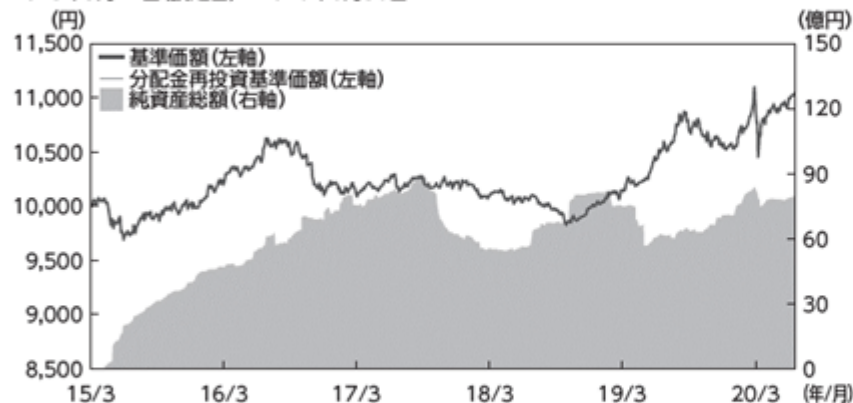
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2020年6月30日現在

Aコース

基準価額・純資産の推移

2015年3月12日(設定日)～2020年6月30日



基準価額・純資産総額

基準価額	11,043円
純資産総額	79.9億円

期間別騰落率
(分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	0.88%
3ヵ月	2.21%
6ヵ月	4.62%
1年	4.95%
3年	8.56%
5年	13.33%
設定来	10.43%

●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。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	15/12/7	16/12/6	17/12/6	18/12/6	19/12/6	設定来累計
分配金	0円	0円	0円	0円	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。

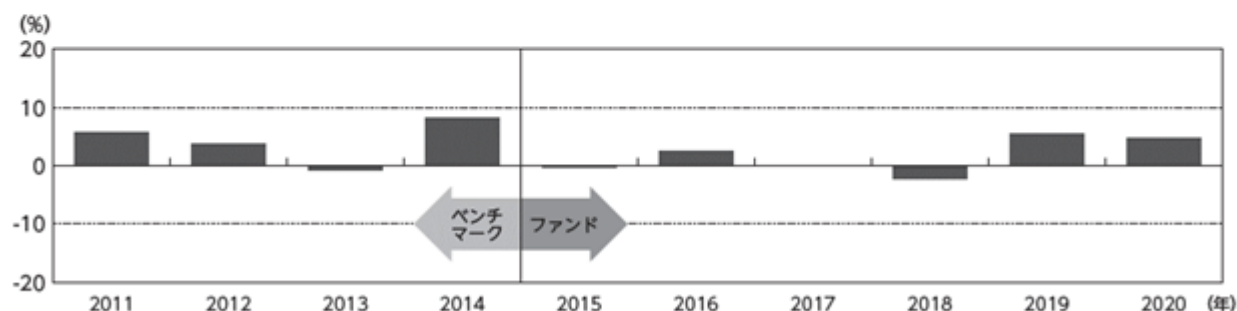
主要な資産の状況

	銘柄名	償還日	格付け ^(注)	クーポン	比率
1	第413回利付国債(2年)	2022/ 6 / 1	A+/A1	0.100%	7.6%
2	アメリカ国債	2023/ 1 / 31	AA+/Aaa	2.375%	5.3%
3	アメリカ国債	2026/ 1 / 31	AA+/Aaa	2.625%	4.3%
4	イギリス国債	2046/12/ 7	AA/Aa2	4.250%	3.1%
5	第135回利付国債(5年)	2023/ 3 / 20	A+/A1	0.100%	2.7%
6	FMSヴェルトマネジメント	2020/11/13	AAA/Aaa	0.000%	2.3%
7	アメリカ国債	2023/10/31	AA+/Aaa	2.875%	2.2%
8	デクシア・クレディ・ローカル	2022/ 6 / 15	AA/Aa3	1.125%	2.1%
9	アメリカ国債	2028/ 8 / 15	AA+/Aaa	2.875%	1.9%
10	アメリカ国債	2023/ 6 / 30	AA+/Aaa	2.625%	1.8%

(注)上記格付けは、S&P(左)とムーディーズ(右)の格付けを表記しています。

NAは格付け機関からの開示がないことを表しています。

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。

●2015年は設定日(3月12日)から年末まで、2020年は年初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。

●2011年から2014年まではベンチマークの収益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。

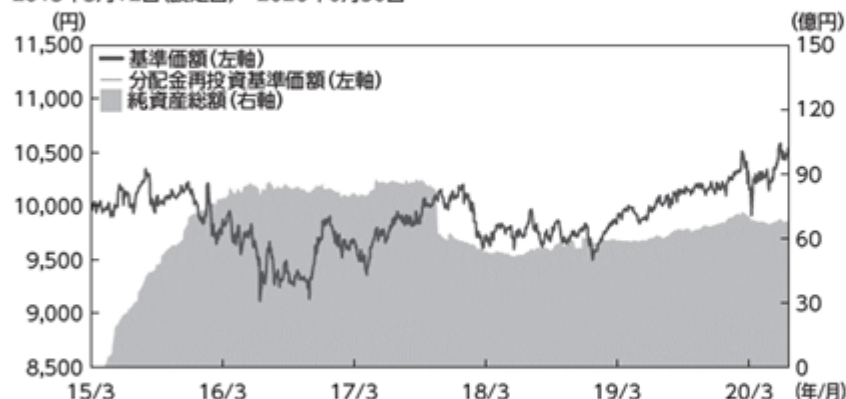
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2020年6月30日現在

Bコース

基準価額・純資産の推移

2015年3月12日(設定日)～2020年6月30日



基準価額・純資産総額

基準価額	10,539円
純資産総額	68.5億円

期間別騰落率 (分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	1.47%
3ヵ月	2.35%
6ヵ月	3.09%
1年	5.16%
3年	7.26%
5年	5.17%
設定来	5.39%

●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。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

決算日	15/12/7	16/12/6	17/12/6	18/12/6	19/12/6	設定来累計
分配金	0円	0円	0円	0円	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。

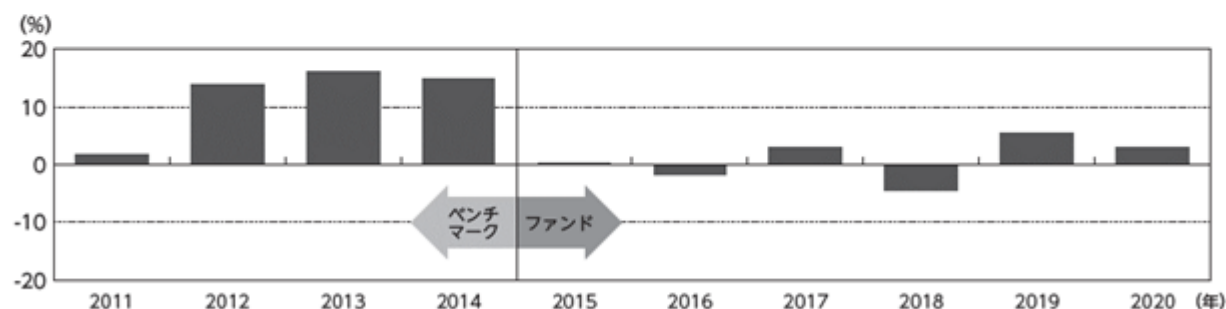
主要な資産の状況

	銘柄名	償還日	格付け ^(注)	クーポン	比率
1	第903回国庫短期証券	2020/ 7 /27	A+/A1	0.000%	8.9%
2	第413回利付国債(2年)	2022/ 6 / 1	A+/A1	0.100%	7.5%
3	アメリカ国債	2023/ 6 /30	AA+/Aaa	2.625%	3.5%
4	アメリカ国債	2026/ 1 /31	AA+/Aaa	2.625%	3.2%
5	第328回利付国債(10年)	2023/ 3 /20	A+/A1	0.600%	2.8%
6	アメリカ国債	2028/ 8 /15	AA+/Aaa	2.875%	2.7%
7	イギリス国債	2046/12/ 7	AA/Aa2	4.250%	2.4%
8	フランス国債	2027/10/25	AA/Aa2	2.750%	2.3%
9	デクシア・クレディ・ローカル	2022/ 6 /15	AA/Aa3	1.125%	2.0%
10	フランス国債	2025/ 3 /25	AA/Aa2	0.000%	1.9%

(注)上記格付けは、S&P(左)とムーディーズ(右)の格付けを表記しています。

NAは格付け機関からの開示がないことを表しています。

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。

●2015年は設定日(3月12日)から年末まで、2020年は年初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。

●2011年から2014年まではベンチマークの収益率を表示しています。

第3【ファンドの経理状況】

1 財務諸表

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 1 財務諸表」については、以下の内容が追加されます。

<追加>

- (1) ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）及びゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）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条の3及び第57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、中間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) A限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）及びB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第6期中間計算期間（2019年12月7日から2020年6月6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による中間監査を受けております。

中間財務諸表

【ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第 5 期 (2019年12月 6 日現在)	第 6 期中間計算期間 (2020年 6 月 6 日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	6,970,383,111	7,847,800,437
未収入金	4,434,676	2,269,628
流動資産合計	6,974,817,787	7,850,070,065
資産合計	6,974,817,787	7,850,070,065
負債の部		
流動負債		
未払解約金	4,434,676	2,269,628
未払受託者報酬	1,380,248	1,673,214
未払委託者報酬	18,978,299	23,006,579
その他未払費用	455,551	455,014
流動負債合計	25,248,774	27,404,435
負債合計	25,248,774	27,404,435
純資産の部		
元本等		
元本	6,577,680,768	7,161,919,015
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	371,888,245	660,746,615
（ 分配準備積立金 ）	194,936,179	162,045,940
元本等合計	6,949,569,013	7,822,665,630
純資産合計	6,949,569,013	7,822,665,630
負債純資産合計	6,974,817,787	7,850,070,065

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第 5 期中間計算期間 自 2018年12月 7 日 至 2019年 6 月 6 日	第 6 期中間計算期間 自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
営業収益		
有価証券売買等損益	326,956,307	273,456,521
営業収益合計	326,956,307	273,456,521
営業費用		
受託者報酬	1,586,299	1,673,214
委託者報酬	21,811,606	23,006,579
その他費用	349,233	455,014
営業費用合計	23,747,138	25,134,807
営業利益又は営業損失（ ）	303,209,169	248,321,714
経常利益又は経常損失（ ）	303,209,169	248,321,714
中間純利益又は中間純損失（ ）	303,209,169	248,321,714
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	65,048,694	14,657,954
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	24,542,921	371,888,245
剰余金増加額又は欠損金減少額	26,642,121	131,899,023
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,270,850	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19,371,271	131,899,023
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	76,704,413
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	76,704,413
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	240,259,675	660,746,615

[次へ](#)

(3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第 5 期 自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	第 6 期中間計算期間 自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託 受益証券の基準価額で評価しており ます。	親投資信託受益証券 同左

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	第 5 期 (2019年12月 6 日現在)	第 6 期中間計算期間 (2020年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	8,104,971,551円	6,577,680,768円
期中追加設定元本額	2,971,120,273円	1,908,750,592円
期中一部解約元本額	4,498,411,056円	1,324,512,345円
2 . 受益権の総数	6,577,680,768口	7,161,919,015口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	第 5 期 自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	第 6 期中間計算期間 自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
1. 中間貸借対照表計上額、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

(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。

(1口当たり情報)

区分	第 5 期 (2019年12月 6 日現在)	第 6 期中間計算期間 (2020年 6 月 6 日現在)
1 口当たり純資産額	1.0565円	1.0923円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

【ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第 5 期 (2019年12月 6 日現在)	第 6 期中間計算期間 (2020年 6 月 6 日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	6,608,329,497	6,896,955,897
未収入金	4,465,356	2,304,289
流動資産合計	6,612,794,853	6,899,260,186
資産合計	6,612,794,853	6,899,260,186
負債の部		
流動負債		
未払解約金	4,465,356	2,304,289
未払受託者報酬	1,371,579	1,496,638
未払委託者報酬	18,859,107	20,578,695
その他未払費用	412,131	405,817
流動負債合計	25,108,173	24,785,439
負債合計	25,108,173	24,785,439
純資産の部		
元本等		
元本	6,492,374,565	6,504,964,130
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	95,312,115	369,510,617
（分配準備積立金）	197,530,741	173,477,044
元本等合計	6,587,686,680	6,874,474,747
純資産合計	6,587,686,680	6,874,474,747
負債純資産合計	6,612,794,853	6,899,260,186

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第 5 期中間計算期間 自 2018年12月 7 日 至 2019年 6 月 6 日	第 6 期中間計算期間 自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
営業収益		
有価証券売買等損益	98,950,457	297,404,279
営業収益合計	98,950,457	297,404,279
営業費用		
受託者報酬	1,266,724	1,496,638
委託者報酬	17,417,374	20,578,695
その他費用	332,081	405,817
営業費用合計	19,016,179	22,481,150
営業利益又は営業損失（ ）	79,934,278	274,923,129
経常利益又は経常損失（ ）	79,934,278	274,923,129
中間純利益又は中間純損失（ ）	79,934,278	274,923,129
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	2,494,824	8,914,874
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	135,441,538	95,312,115
剰余金増加額又は欠損金減少額	21,251,562	21,610,477
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	21,251,562	-
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	21,610,477
剰余金減少額又は欠損金増加額	11,695,335	13,420,230
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	13,420,230
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	11,695,335	-
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	48,445,857	369,510,617

[次へ](#)

(3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第 5 期 自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	第 6 期中間計算期間 自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託 受益証券の基準価額で評価しており ます。	親投資信託受益証券 同左

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	第 5 期 (2019年12月 6 日現在)	第 6 期中間計算期間 (2020年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	6,186,800,834円	6,492,374,565円
期中追加設定元本額	2,277,790,148円	880,598,031円
期中一部解約元本額	1,972,216,417円	868,008,466円
2 . 受益権の総数	6,492,374,565口	6,504,964,130口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	第 5 期 自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	第 6 期中間計算期間 自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
1. 中間貸借対照表計上額、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

(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。

(1口当たり情報)

区分	第 5 期 (2019年12月 6 日現在)	第 6 期中間計算期間 (2020年 6 月 6 日現在)
1口当たり純資産額	1.0147円	1.0568円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

[次へ](#)

参考情報

A限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）は、「世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。同親投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

（１）貸借対照表

区分	注記 番号	（2019年12月6日現在）	（2020年6月6日現在）
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		1,091,163,151	979,373,770
国債証券		18,186,596,033	18,012,915,073
地方債証券		463,963,141	474,728,422
特殊債券		3,605,789,126	2,817,156,967
社債券		7,217,883,678	7,470,980,170
派生商品評価勘定		561,626,735	1,200,691,918
未収入金		1,175,067,700	1,295,906,435
未収利息		155,725,818	141,276,466
前払費用		2,666,558	2,226,299
差入委託証拠金		176,930,480	383,107,486
流動資産合計		32,637,412,420	32,778,363,006
資産合計		32,637,412,420	32,778,363,006
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		828,140,176	1,993,680,286
前受金		34,140	34,295
未払金		1,216,452,912	1,158,117,176
未払解約金		23,916,455	162,372,772
未払利息		1,807	2,677
流動負債合計		2,068,545,490	3,314,207,206
負債合計		2,068,545,490	3,314,207,206
純資産の部			
元本等			
元本		17,883,982,140	16,620,292,801
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		12,684,884,790	12,843,862,999
元本等合計		30,568,866,930	29,464,155,800
純資産合計		30,568,866,930	29,464,155,800
負債純資産合計		32,637,412,420	32,778,363,006

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
1 . 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、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。	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 同左
2 . デリバティブの評価基準及び評価方法	(1) 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 (2) 先物取引 個別法に基づき、法令及び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。	(1) 為替予約取引 同左 (2) 先物取引 同左
3 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。 但し、同61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(2019年12月 6 日現在)	(2020年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	26,029,849,194円	17,883,982,140円
期中追加設定元本額	3,513,434,321円	1,841,364,347円
期中一部解約元本額	11,659,301,375円	3,105,053,686円
期末元本額	17,883,982,140円	16,620,292,801円
元本の内訳		
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（確定拠出年金向け）	2,870,902,024円	2,789,075,768円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（野村 S M A 向け）	3,699,452,821円	3,615,791,704円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A 限定為替ヘッジ（野村 S M A ・ E W 向け）	4,077,916,756円	4,426,782,738円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン C コース（毎月分配型、限定為替ヘッジ）	2,086,996,622円	1,684,190,986円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン A コース（限定為替ヘッジ）	2,634,653,387円	2,487,565,569円
R H 世界債券オープン A (限定為替ヘッジ) V A （適格機関投資家専用）	988,135,917円	914,761,569円
世界債券オープン F (適格機関投資家専用)	915,609,900円	421,390,717円
世界債券オープン F V A （適格機関投資家専用）	610,314,713円	280,733,750円
2 . 受益権の総数	17,883,982,140口	16,620,292,801口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 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。なお、市場価格がない場合には、同種商品間の価格比較、同一銘柄の価格推移時系列比較、市場公表指標との整合分析等、定期的な状況確認を踏まえ、外部業者から入手する価格に基づく価額を合理的に算定された価額としております。 (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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 債券関連

区分	種類	(2019年12月6日現在)				(2020年6月6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	債券先物取引								
	買建	7,975,879,808	-	7,947,378,849	28,500,959	9,182,868,252	-	9,071,757,488	111,110,764
	売建	5,742,727,259	-	5,737,190,063	5,537,196	7,431,425,758	-	7,351,945,867	79,479,891
	合計	13,718,607,067	-	13,684,568,912	22,963,763	16,614,294,010	-	16,423,703,355	31,630,873

(2) 通貨関連

区分	種類	(2019年12月6日現在)				(2020年6月6日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引								
	買建								
	米ドル	16,785,080,331	-	16,908,551,589	123,471,258	7,788,299,786	-	8,059,268,207	270,968,421
	カナダドル	2,502,413,650	-	2,524,235,646	21,821,996	902,987,347	-	957,987,375	55,000,028
	ユーロ	11,044,979,474	-	11,145,220,448	100,240,974	5,908,038,881	-	6,139,009,465	230,970,584
	英ポンド	1,169,067,627	-	1,216,381,775	47,314,148	512,309,353	-	525,021,321	12,711,968
	スイスフラン	2,979,518,803	-	3,012,448,313	32,929,510	495,649,876	-	505,662,442	10,012,566
	スウェーデン クローナ	2,508,996,499	-	2,562,899,493	53,902,994	1,594,165,630	-	1,744,997,085	150,831,455
	ノルウェー クローネ	2,493,300,411	-	2,513,477,948	20,177,537	802,145,322	-	825,818,371	23,673,049
	オーストラリ アドル	3,683,915,673	-	3,700,136,272	16,220,599	1,440,054,926	-	1,609,963,479	169,908,553
	ニュージーラ ンドドル	2,006,574,821	-	2,059,619,405	53,044,584	1,683,093,140	-	1,857,953,199	174,860,059
	売建								
	米ドル	25,851,744,892	-	25,918,524,425	66,779,533	17,900,633,346	-	18,343,960,642	443,327,296
	カナダドル	4,781,200,444	-	4,825,145,862	43,945,418	2,578,746,959	-	2,772,942,578	194,195,619
	ユーロ	16,335,262,573	-	16,536,545,231	201,282,658	12,568,213,761	-	13,311,353,120	743,139,359
	英ポンド	3,979,130,425	-	4,038,748,943	59,618,518	5,026,256,712	-	5,178,862,051	152,605,339
	スイスフラン	5,068,033,146	-	5,121,549,644	53,516,498	-	-	-	-
	スウェーデン クローナ	3,941,483,947	-	4,059,973,263	118,489,316	1,896,375,525	-	1,988,962,881	92,587,356
	ノルウェー クローネ	688,631,923	-	689,413,377	781,454	337,608,046	-	405,085,402	67,477,356
	デンマーク クローネ	45,598,360	-	45,650,871	52,511	44,379,592	-	46,836,608	2,457,016
	オーストラリ アドル	3,428,487,987	-	3,463,168,902	34,680,915	706,478,143	-	789,026,751	82,548,608
	ニュージーラ ンドドル	3,247,497,473	-	3,357,139,745	109,642,272	1,622,452,661	-	1,704,433,799	81,981,138
	合計	112,540,918,459	-	113,698,831,152	219,665,493	63,807,889,006	-	66,767,144,776	761,382,404

(3) 金利関連

区分	種類	(2019年12月6日現在)				(2020年6月6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	金利先物取引								
	買建	11,377,151,031	5,702,167,570	11,355,565,169	21,585,862	257,115,210	-	257,140,119	24,909
	売建	10,975,284,153	5,494,857,214	10,977,582,476	2,298,323	-	-	-	-
合計		22,352,435,184	11,197,024,784	22,333,147,645	23,884,185	257,115,210	-	257,140,119	24,909

(注) 時価の算定方法

- ・先物取引
 1. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
 2. 主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引について、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。
- ・為替予約取引
 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。

(1口当たり情報)

区分	(2019年12月6日現在)	(2020年6月6日現在)
1口当たり純資産額	1.7093円	1.7728円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

B為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）は、「世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。同親投資信託の状況は以下の通りです。

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

（１）貸借対照表

区分	注記 番号	（2019年12月6日現在）	（2020年6月6日現在）
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		-	183,351,679
コール・ローン		964,713,631	1,522,512,097
国債証券		23,761,551,963	22,665,563,776
地方債証券		172,643,837	174,057,440
特殊債券		5,154,110,939	3,752,304,025
社債券		8,479,159,723	8,791,799,752
派生商品評価勘定		758,515,580	1,676,537,407
未収入金		1,562,359,293	1,540,837,413
未収利息		166,162,414	166,635,005
前払費用		9,777,428	11,990,295
差入委託証拠金		205,730,083	475,636,145
流動資産合計		41,234,724,891	40,961,225,034
資産合計		41,234,724,891	40,961,225,034
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		956,314,266	1,473,310,516
前受金		44,481	44,732
未払金		1,536,443,341	1,609,620,257
未払解約金		33,946,646	15,081,261
未払利息		1,597	4,162
流動負債合計		2,526,750,331	3,098,060,928
負債合計		2,526,750,331	3,098,060,928
純資産の部			
元本等			
元本		16,687,093,460	15,622,800,228
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		22,020,881,100	22,240,363,878
元本等合計		38,707,974,560	37,863,164,106
純資産合計		38,707,974,560	37,863,164,106
負債純資産合計		41,234,724,891	40,961,225,034

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 日
1 . 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 個別法に基づき、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。	国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 同左
2 . デリバティブの評価基準及び評価方法	(1) 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。 (2) 先物取引 個別法に基づき、法令及び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。	(1) 為替予約取引 同左 (2) 先物取引 同左
3 . その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。 但し、同61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。	外貨建取引等の処理基準 同左

(貸借対照表に関する注記)

区分	(2019年12月 6 日現在)	(2020年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	18,271,793,273円	16,687,093,460円
期中追加設定元本額	1,545,586,606円	716,508,449円
期中一部解約元本額	3,130,286,419円	1,780,801,681円
期末元本額	16,687,093,460円	15,622,800,228円
元本の内訳		
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（確定拠出年金向け）	3,212,512,026円	3,119,382,152円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（野村 S M A 向け）	1,592,300,389円	1,429,596,745円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B 為替ヘッジなし（野村 S M A ・ E W 向け）	2,848,909,078円	2,845,748,431円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン D コース（毎月分配型、為替ヘッジなし）	283,253,273円	278,369,368円
ゴールドマン・サックス・世界債券オープン B コース（為替ヘッジなし）	1,545,659,227円	1,488,567,784円
R H 世界債券オープン B（為替ヘッジなし） V A （適格機関投資家専用）	7,204,459,467円	6,461,135,748円
2 . 受益権の総数	16,687,093,460口	15,622,800,228口

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	自 2018年12月 7 日 至 2019年12月 6 日	自 2019年12月 7 日 至 2020年 6 月 6 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。なお、市場価格がない場合には、同種商品間の価格比較、同一銘柄の価格推移時系列比較、市場公表指標との整合分析等、定期的な状況確認を踏まえ、外部業者から入手する価格に基づく価額を合理的に算定された価額としております。 (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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 債券関連

区分	種類	(2019年12月 6 日現在)				(2020年 6 月 6 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	債券先物取引								
	買建	12,477,702,545	-	12,434,087,562	43,614,983	13,320,568,693	-	13,175,989,675	144,579,018
	売建	3,815,512,226	-	3,803,596,576	11,915,650	4,970,559,888	-	4,918,589,224	51,970,664
	合計	16,293,214,771	-	16,237,684,138	31,699,333	18,291,128,581	-	18,094,578,899	92,608,354

(2) 通貨関連

区分	種類	(2019年12月 6 日現在)				(2020年 6 月 6 日現在)			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引以外の取引	為替予約取引								
	買建								
	米ドル	26,498,966,206	-	26,688,346,126	189,379,920	12,691,010,392	-	13,086,085,037	395,074,645
	カナダドル	3,381,029,379	-	3,408,763,537	27,734,158	1,330,932,421	-	1,413,574,019	82,641,598
	ユーロ	17,657,240,050	-	17,814,455,471	157,215,421	9,067,154,317	-	9,467,294,971	400,140,654
	英ポンド	1,463,834,151	-	1,521,961,177	58,127,026	761,622,392	-	781,486,565	19,864,173
	スイスフラン	3,752,964,354	-	3,794,414,848	41,450,494	564,564,682	-	576,602,013	12,037,331
	スウェーデン クローナ	3,167,316,626	-	3,235,048,927	67,732,301	1,939,315,829	-	2,122,791,809	183,475,980
	ノルウェー クローネ	3,169,068,290	-	3,194,803,061	25,734,771	1,053,265,008	-	1,084,349,144	31,084,136
	デンマーク クローネ	-	-	-	-	56,866,638	-	57,554,517	687,879
	オーストラリ アドル	5,115,720,415	-	5,133,817,174	18,096,759	2,262,791,420	-	2,521,366,807	258,575,387
	ニュージーラ ンドドル	2,525,929,653	-	2,592,433,008	66,503,355	2,065,024,579	-	2,279,814,904	214,790,325
	売建								
	米ドル	19,029,951,636	-	19,133,463,891	103,512,255	7,487,886,049	-	7,769,667,188	281,781,139
	カナダドル	5,229,361,639	-	5,280,787,968	51,426,329	2,498,908,051	-	2,690,875,381	191,967,330
	ユーロ	10,964,105,959	-	11,152,191,547	188,085,588	6,073,129,161	-	6,404,826,726	331,697,565
	英ポンド	2,327,013,272	-	2,371,308,520	44,295,248	3,279,119,390	-	3,375,312,753	96,193,363
	スイスフラン	6,391,291,808	-	6,458,543,336	67,251,528	-	-	-	-
	スウェーデン クローナ	5,014,788,987	-	5,165,160,563	150,371,576	2,372,207,944	-	2,483,934,410	111,726,466
	ノルウェー クローネ	867,308,782	-	868,276,910	968,128	419,783,682	-	504,057,321	84,273,639
	デンマーク クローネ	-	-	-	-	56,860,671	-	57,554,517	693,846
	オーストラリ アドル	4,313,217,163	-	4,357,844,493	44,627,330	868,634,063	-	970,843,593	102,209,530
	ニュージーラ ンドドル	4,098,293,023	-	4,236,395,996	138,102,973	2,019,164,076	-	2,121,190,700	102,026,624
	合計	124,967,401,393	-	126,408,016,553	136,666,750	56,868,240,765	-	59,769,182,375	295,802,606

(3) 金利関連

区分	種類	(2019年12月6日現在)				(2020年6月6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	金利先物取引								
	買建	14,439,732,195	7,224,246,436	14,412,053,698	27,678,497	342,820,853	-	342,853,492	32,639
	売建	13,492,972,263	6,754,506,230	13,494,726,369	1,754,106	-	-	-	-
合計		27,932,704,458	13,978,752,666	27,906,780,067	29,432,603	342,820,853	-	342,853,492	32,639

(注) 時価の算定方法

・先物取引

1. 先物取引の残高表示は、契約額によっております。
2. 主たる取引所の発表する清算値段または最終相場で評価しております。2つ以上の取引所に上場されていて、かつ当該取引所相互間で反対売買が可能な先物取引について、取引量を勘案して評価を行う取引所を決定しております。

・為替予約取引

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。

(1口当たり情報)

区分	(2019年12月6日現在)	(2020年6月6日現在)
1口当たり純資産額	2.3196円	2.4236円

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

[次へ](#)

2 ファンドの現況

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 2 ファンドの現況」については、以下の内容に更新されます。

< 訂正・更新後 >

純資産額計算書

< ゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け） >

（2020年6月30日現在）

資産総額	7,992,657,717円
負債総額	3,729,858円
純資産総額（ - ）	7,988,927,859円
発行済口数	7,234,214,832口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1043円

< ゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け） >

（2020年6月30日現在）

資産総額	6,854,320,394円
負債総額	7,895,265円
純資産総額（ - ）	6,846,425,129円
発行済口数	6,496,045,085口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0539円

参考情報

< 世界債券オープンAコース（限定為替ヘッジ）マザーファンド >

（2020年6月30日現在）

資産総額	32,211,325,822円
負債総額	2,850,086,123円
純資産総額（ - ）	29,361,239,699円
発行済口数	16,373,579,204口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7932円

< 世界債券オープンBコース（為替ヘッジなし）マザーファンド >

（2020年6月30日現在）

資産総額	40,479,622,107円
負債総額	2,979,895,167円
純資産総額（ - ）	37,499,726,940円
発行済口数	15,508,066,684口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4181円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

2 事業の内容及び営業の概況

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 2 事業の内容及び営業の概況」については、下記の内容に更新されます。

< 訂正・更新後 >

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

2020年6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	115	2,470,862,291,293
単位型株式投資信託	3	94,049,626,927
合計	118	2,564,911,918,220

[次へ](#)

3 委託会社等の経理状況

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 3 委託会社等の経理状況」については、下記の内容に更新されます。

<訂正・更新後>

1. 財務諸表の作成方法について

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

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

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第25期事業年度（2019年1月1日から2019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。

(1) 貸借対照表

期別		第24期 (2018年12月31日現在)			第25期 (2019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			11,450,982			11,715,344	
短期貸付金			6,000,000			6,000,000	
支払委託金			18			18	
収益分配金		18			18		
前払費用			89,854			107,249	
未収委託者報酬			2,217,464			2,145,881	
未収運用受託報酬			2,097,668			2,044,425	
未収収益			6,481			223,770	
その他流動資産			174			1,722	
流動資産計			21,862,642	91.9		22,238,411	90.3
固定資産							
無形固定資産			234,597			411,424	
ソフトウェア		234,597			411,424		
投資その他の資産			1,682,525			1,985,685	
投資有価証券		608,933			630,249		
長期差入保証金		51,741			52,689		
繰延税金資産		955,912			1,168,588		
その他の投資等		65,937			134,158		
固定資産計			1,917,122	8.1		2,397,109	9.7
資産合計			23,779,765	100.0		24,635,521	100.0

期別		第24期 (2018年12月31日現在)			第25期 (2019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
流動負債		千円	千円	%	千円	千円	%
預り金			95,313			97,107	
未払金			2,344,602			2,155,923	
未払収益分配金		140			152		
未払手数料		730,069			766,147		
その他未払金		1,614,391			1,389,622		
未払費用	＊ 1		2,616,019			2,471,414	
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			1,114,060			864,902	
未払消費税等			176,395			236,987	
その他流動負債			190,026			191,149	
流動負債計			9,536,418	40.1		6,017,484	24.4
固定負債							
関係会社長期借入金			-			4,000,000	
退職給付引当金			218,427			296,824	
長期未払費用	＊ 1		1,047,976			1,282,291	
固定負債計			1,266,403	5.3		5,579,116	22.6
負債合計			10,802,822	45.4		11,596,600	47.1

期別		第24期 (2018年12月31日現在)			第25期 (2019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			12,021,369			12,076,885	
その他利益剰余金		12,021,369			12,076,885		
繰越利益剰余金		12,021,369			12,076,885		
株主資本合計			12,901,369	54.3		12,956,885	52.6
評価・換算差額等							
その他有価証券評価差額金		75,573			82,035		
評価・換算差額等合計			75,573	0.3		82,035	0.3
純資産合計			12,976,942	54.6		13,038,920	52.9
負債・純資産合計			23,779,765	100.0		24,635,521	100.0

(2) 損益計算書

期別			第24期 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年12月31日			第25期 自 2019年 1 月 1 日 至 2019年12月31日		
科目		注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常 損益の部	営業 損益の部	営業収益	千円	千円	%	千円	千円	%
		委託者報酬		19,586,658			21,024,391	
		運用受託報酬	* 2	9,067,941			7,649,897	
		その他営業収益	* 2	5,277,342			5,712,670	
		営業収益計		33,931,942	100.0		34,386,959	100.0
		営業費用						
		支払手数料		8,695,366			9,544,012	
		広告宣伝費		98,690			98,312	
		調査費		8,283,252			8,497,716	
		委託調査費	* 2	8,283,252		8,497,716		
		委託計算費		252,389			252,211	
		営業雑経費		292,829			287,340	
		通信費		17,326		49,228		
		印刷費		239,398		200,098		
		協会費		36,104		38,014		
		営業費用計		17,622,528	51.9		18,679,593	54.3
		一般管理費						
		給料		7,374,416			6,869,382	
		役員報酬		245,599		248,019		
		給料・手当		3,318,727		3,232,140		
		賞与		1,622,259		1,395,488		
		株式従業員報酬	* 1	646,616		596,764		
		その他の報酬		1,541,213		1,396,970		
		交際費		88,836			80,597	
		寄付金		91,847			60,014	
		旅費交通費		285,144			273,290	
		租税公課		135,737			141,828	
		不動産賃借料		203			130	
		退職給付費用		399,079			232,430	
		固定資産減価償却費		50,440			47,929	
		事務委託費		2,222,369			2,262,718	
		諸経費		995,707			795,990	
		一般管理費計		11,643,785	34.3		10,764,313	31.3
		営業利益		4,665,628	13.7		4,943,051	14.4

期別			第24期 自 2018年 1 月 1 日 至 2018年12月31日			第25期 自 2019年 1 月 1 日 至 2019年12月31日			
科目			注記 番号	内訳	金額	構成比	内訳	金額	構成比
経常損益の部	営業外損益の部	営業外収益		千円	千円	%	千円	千円	%
		収益分配金			25,339			25,950	
		受取利息			44,729			51,393	
		投資有価証券売却益			794			-	
		株式従業員報酬	* 1 * 2		473,820			-	
		雑益			29,502			1,316	
		営業外収益計			574,186	1.7		78,659	0.2
		営業外費用							
		支払利息	* 2		18,578			29,264	
		株式従業員報酬	* 1 * 2		-			484,091	
		為替差損			53,104			7,988	
		投資有価証券売却損			776			-	
		雑損			3			-	
		営業外費用計			72,461	0.2		521,344	1.5
経常利益					5,167,353	15.2		4,500,367	13.1
税引前当期純利益					5,167,353	15.2		4,500,367	13.1
法人税、住民税及び事業税					1,630,780	4.8		1,660,381	4.8
法人税等調整額					193,589	0.6		215,529	0.6
当期純利益					3,342,983	9.9		3,055,515	8.9

（３）株主資本等変動計算書

第24期
（自2018年１月１日 至2018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	利益剰余金合計				
				繰越利益剰余金					
2018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
2018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

第25期
（自2019年１月１日 至2019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	利益剰余金合計				
				繰越利益剰余金					
2019年１月１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
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				3,055,515	3,055,515	3,055,515			3,055,515
株主資本以外の項目 の事業年度中の変動 額（純額）							6,462	6,462	6,462
事業年度中の変動額合計	-	-	-	55,515	55,515	55,515	6,462	6,462	61,978
2019年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	12,076,885	12,076,885	12,956,885	82,035	82,035	13,038,920

重要な会計方針

1．有価証券の評価基準及び評価方法	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。 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。
2．固定資産の減価償却の方法	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。
3．引当金の計上基準	(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。 (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。 (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。
4．収益および費用の計上基準	「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。
5．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(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。 (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。

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。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当事業年度の期首から適用しており、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するとともに、税効果会計関係注記を一部変更しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」704,640千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」955,912千円に含めて表示しております。
------------------------	---

注記事項

（収益認識に関する注記）

第24期 （2018年12月31日現在）	第25期 （2019年12月31日現在）
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。 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。 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。 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。 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。	同左

（貸借対照表関係）

第24期 (2018年12月31日現在)	第25期 (2019年12月31日現在)
* 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。 流動負債 未払費用 340,804千円 固定負債 長期未払費用 917,901千円	* 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。 固定負債 長期未払費用 1,255,929千円

（損益計算書関係）

第24期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第25期 (自 2019年1月1日 至 2019年12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 運用受託報酬 3,415,734千円 その他営業収益 4,802,083千円 営業費用 委託調査費 8,283,252千円 営業外収益 株式従業員報酬 179,970千円 営業外費用 支払利息 18,578千円	* 1 株式従業員報酬 同左 * 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 運用受託報酬 3,179,886千円 その他営業収益 5,206,251千円 営業費用 委託調査費 8,497,716千円 営業外費用 株式従業員報酬 356,723千円

（株主資本等変動計算書関係）

第24期（自 2018年1月1日 至 2018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
2018年9月14日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	468,750	2018年9月25日	2018年9月25日

第25期（自 2019年1月1日 至 2019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
2019年6月11日 臨時株主総会	普通株式	3,000,000	468,750	2019年6月13日	2019年6月13日

（リース取引関係）

第24期 （自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）	第25期 （自 2019年1月1日 至 2019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24期
（自 2018年1月1日
至 2018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 2018年1月1日
至 2018年12月31日)

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2018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	-	-	-	-	-

第25期
(自 2019年1月1日
至 2019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25期
(自 2019年1月1日
至 2019年12月31日)

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2019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	11,715,344	11,715,344	-
短期貸付金	6,000,000	6,000,000	-
未収委託者報酬	2,145,881	2,145,881	-
未収運用受託報酬	2,044,425	2,044,425	-
投資有価証券			
その他投資有価証券	630,249	630,249	-
その他未払金	1,389,622	1,389,622	-
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、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	11,715,344	-	-	-	-	-
短期貸付金	6,000,000	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	2,145,881	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	2,044,425	-	-	-	-	-

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	-	4,000,000	-	-	-	-

（有価証券関係）

第24期 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年12月31日)					第25期 (自 2019年 1 月 1 日 至 2019年12月31日)				
1 . その他有価証券で時価のあるもの					1 . その他有価証券で時価のあるもの				
区分	種類	取得原価 (千円)	貸借対照 表計上額 (千円)	差額 (千円)	区分	種類	取得原価 (千円)	貸借対照 表計上額 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託	500,000	608,933	108,933	貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資信託	512,000	630,249	118,249
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)		該当事項はありません。				
50,018	794		776						

（デリバティブ取引関係）

第24期 （自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）	第25期 （自 2019年1月1日 至 2019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24期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第25期 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)																																																																
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。 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 <table> <tr> <td>退職給付債務の期首残高</td><td>123,134 千円</td></tr> <tr> <td>勤務費用</td><td>120,547</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>244</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の発生額</td><td>13,440</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>16,994</td></tr> <tr> <td>過去勤務費用の発生額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>退職給付債務の期末残高</td><td><u>240,371</u></td></tr> </table> (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 <table> <tr> <td>積立型制度の退職給付債務</td><td>240,371</td></tr> <tr> <td>未認識数理計算上の差異</td><td><u>21,943</u></td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債の額</td><td><u>218,427</u></td></tr> </table> (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額 <table> <tr> <td>勤務費用</td><td>120,547</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>244</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td>2,125</td></tr> <tr> <td>過去勤務債務の費用処理額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>確定給付制度に係る退職給付費用</td><td><u>122,917</u></td></tr> </table> (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項 <table> <tr> <td>割引率</td><td>0.17 %</td></tr> </table> 3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、87,664千円であります。	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	<u>21,943</u>	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 %	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。 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 <table> <tr> <td>退職給付債務の期首残高</td><td>240,371 千円</td></tr> <tr> <td>勤務費用</td><td>126,047</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>408</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の発生額</td><td>5,629</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>52,873</td></tr> <tr> <td>過去勤務費用の発生額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>退職給付債務の期末残高</td><td><u>308,325</u></td></tr> </table> (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 <table> <tr> <td>積立型制度の退職給付債務</td><td>308,325</td></tr> <tr> <td>未認識数理計算上の差異</td><td><u>11,500</u></td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債の額</td><td><u>296,824</u></td></tr> </table> (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額 <table> <tr> <td>勤務費用</td><td>126,047</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>408</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td>4,813</td></tr> <tr> <td>過去勤務債務の費用処理額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>確定給付制度に係る退職給付費用</td><td><u>131,270</u></td></tr> </table> (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項 <table> <tr> <td>割引率</td><td>0.21 %</td></tr> </table> 3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、84,950千円であります。	退職給付債務の期首残高	240,371 千円	勤務費用	126,047	利息費用	408	数理計算上の差異の発生額	5,629	退職給付の支払額	52,873	過去勤務費用の発生額	-	退職給付債務の期末残高	<u>308,325</u>	積立型制度の退職給付債務	308,325	未認識数理計算上の差異	<u>11,500</u>	貸借対照表に計上された負債の額	<u>296,824</u>	勤務費用	126,047	利息費用	408	数理計算上の差異の費用処理額	4,813	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>131,270</u>	割引率	0.21 %
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	<u>21,943</u>																																																																
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	240,371 千円																																																																
勤務費用	126,047																																																																
利息費用	408																																																																
数理計算上の差異の発生額	5,629																																																																
退職給付の支払額	52,873																																																																
過去勤務費用の発生額	-																																																																
退職給付債務の期末残高	<u>308,325</u>																																																																
積立型制度の退職給付債務	308,325																																																																
未認識数理計算上の差異	<u>11,500</u>																																																																
貸借対照表に計上された負債の額	<u>296,824</u>																																																																
勤務費用	126,047																																																																
利息費用	408																																																																
数理計算上の差異の費用処理額	4,813																																																																
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>131,270</u>																																																																
割引率	0.21 %																																																																

（税効果会計関係）

第24期 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	第25期 (自 2019年1月1日 至 2019年12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 繰延税金資産 <table> <tr> <td>未払費用</td><td>262,697千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>66,893</td></tr> <tr> <td>長期未払費用</td><td>67,464</td></tr> <tr> <td>無形固定資産</td><td>186,091</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>406,126</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>989,272</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>989,272</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>33,360</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>33,360</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>33,360</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産純額</td><td>955,912</td></tr> </table>	未払費用	262,697千円	退職給付引当金	66,893	長期未払費用	67,464	無形固定資産	186,091	その他	406,126	小計	989,272	繰延税金資産合計	989,272	その他有価証券評価差額金	33,360	小計	33,360	繰延税金負債合計	33,360	繰延税金資産純額	955,912	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 <table> <tr> <td>未払費用</td><td>203,110千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>90,887</td></tr> <tr> <td>長期未払費用</td><td>341,499</td></tr> <tr> <td>無形固定資産</td><td>211,586</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>357,717</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>1,204,802</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>1,204,802</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>36,213</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>36,213</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>36,213</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産純額</td><td>1,168,588</td></tr> </table>	未払費用	203,110千円	退職給付引当金	90,887	長期未払費用	341,499	無形固定資産	211,586	その他	357,717	小計	1,204,802	繰延税金資産合計	1,204,802	その他有価証券評価差額金	36,213	小計	36,213	繰延税金負債合計	36,213	繰延税金資産純額	1,168,588
未払費用	262,697千円																																												
退職給付引当金	66,893																																												
長期未払費用	67,464																																												
無形固定資産	186,091																																												
その他	406,126																																												
小計	989,272																																												
繰延税金資産合計	989,272																																												
その他有価証券評価差額金	33,360																																												
小計	33,360																																												
繰延税金負債合計	33,360																																												
繰延税金資産純額	955,912																																												
未払費用	203,110千円																																												
退職給付引当金	90,887																																												
長期未払費用	341,499																																												
無形固定資産	211,586																																												
その他	357,717																																												
小計	1,204,802																																												
繰延税金資産合計	1,204,802																																												
その他有価証券評価差額金	36,213																																												
小計	36,213																																												
繰延税金負債合計	36,213																																												
繰延税金資産純額	1,168,588																																												
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 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>30.86 %</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>賞与等永久に損金に算入されない項目</td><td>4.32 %</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.13 %</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>35.31 %</td></tr> </table>	法定実効税率	30.86 %	(調整)		賞与等永久に損金に算入されない項目	4.32 %	その他	0.13 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.31 %	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 <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>30.62 %</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>賞与等永久に損金に算入されない項目</td><td>1.40 %</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.08 %</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>32.11 %</td></tr> </table>	法定実効税率	30.62 %	(調整)		賞与等永久に損金に算入されない項目	1.40 %	その他	0.08 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.11 %																								
法定実効税率	30.86 %																																												
(調整)																																													
賞与等永久に損金に算入されない項目	4.32 %																																												
その他	0.13 %																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	35.31 %																																												
法定実効税率	30.62 %																																												
(調整)																																													
賞与等永久に損金に算入されない項目	1.40 %																																												
その他	0.08 %																																												
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.11 %																																												
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24期（自 2018年1月1日 至 2018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。

第25期（自 2019年1月1日 至 2019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	21,024,391	7,649,897	5,712,670	34,386,959

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
31,118,697	3,268,261	34,386,959

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24期 （自 2018年1月1日 至 2018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 2018年1月1日 至 2018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公司	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）										

第25期 (自 2019年 1 月 1 日 至 2019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	49 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	5,206,251	—	—
							運用受託報酬	3,179,886		
							委託調査費	8,497,716		
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	営業外費用	385,987	未払費用	579,843
									長期未払費用	1,255,929
									関係会社 長期借入金	4,000,000

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2～2.5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25期 （自 2019年1月1日 至 2019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）	営業外収益	8,125	短期貸付金 未払費用	6,000,000 550,482
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2） 資産の保有等	営業外費用	127,367	—	—
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	43,267	現金・預金	2,599,130
親会社の子会社	ゴールドマン・サックス・インターナショナル	英国 ロンドン	590 百万ドル	証券業	—	費用の振替（注2） 資産の保有等	—	—	未払費用	280,705
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24期 （自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）		第25期 （自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）	
1株当たり純資産額	2,027,647円27銭	1株当たり純資産額	2,037,331円36銭
1株当たり当期純利益金額	522,341円22銭	1株当たり当期純利益金額	477,424円33銭
損益計算書上の当期純利益	3,342,983千円	損益計算書上の当期純利益	3,055,515千円
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	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	3,055,515千円
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。

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) 投資顧問会社

名称	資本金の額 (2019年12月末日現在)	事業の内容
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル (GSAMロンドン)	1,756千米ドル (192百万円) 1米ドル=109.56円)	主として英国において業務を行うザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの関連企業です。GSAMロンドンおよびその投資顧問関連企業は、現在、投資信託、公的年金・企業年金、各種公益基金、銀行、保険会社、事業法人および個人投資家を含む広範囲の顧客にサービスを提供しています。
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー (GSAMニューヨーク)	49百万米ドル (5,368百万円) 1米ドル=109.56円)	米国において、内外の有価証券等に係る投資顧問業務およびその他付帯関連する一切の業務を営んでいます。
ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント(シンガポール)ピーティーイー・リミテッド (GSAMシンガポール)	14百万米ドル (1,534百万円) 1米ドル=109.56円)	シンガポールにおいて、内外の有価証券等に係る資産運用およびその他付帯関連する一切の業務を営んでいます。

(2) 受託銀行

名称	資本金の額 (2020年3月末日現在)	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	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。

(3) 販売会社

名称	資本金の額 (2020年3月末日現在)	事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を中心としたサービスを提供しています。

2【関係業務の概要】

(1) 投資顧問会社

本ファンドおよびマザーファンドの投資顧問会社として、委託会社より債券および通貨の運用の指図に関する権限の委託を受けて投資判断・発注等を行っています。

(2) 受託銀行

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

(3) 販売会社

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

3【資本関係】

(1) 投資顧問会社

投資顧問会社および委託会社はいずれもザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクの子会社です。

(2) 受託銀行

該当事項はありません。

(3) 販売会社

該当事項はありません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年7月15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」に掲げられているゴールドマン・サックス・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）の2019年12月7日から2020年6月6日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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・世界債券オープンA限定為替ヘッジ（野村SMA・EW向け）の2020年6月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年12月7日から2020年6月6日まで）の損益の状況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

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、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。

（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](#)

独立監査人の中間監査報告書

2020年7月15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」に掲げられているゴールドマン・サックス・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）の2019年12月7日から2020年6月6日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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・世界債券オープンB為替ヘッジなし（野村SMA・EW向け）の2020年6月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年12月7日から2020年6月6日まで）の損益の状況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

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、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。

（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

2020年2月28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2019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。