

【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】	2025年8月22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 堤 健朗
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門二丁目6番1号 虎ノ門ヒルズステーションタワー
【事務連絡者氏名】	法務部 山崎 誠吾
【電話番号】	03 - 4587 - 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】

2025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】

<訂正前>

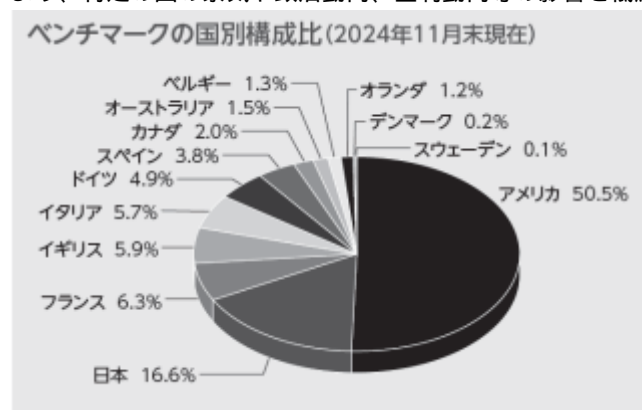
1 ファンドの性格

(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
JP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
JP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。

JP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？>



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、値下がりのリスクがあり、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～2024年11月末

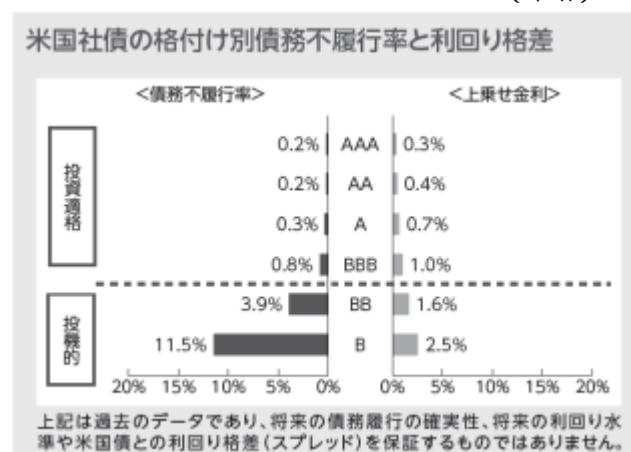
出所：ブルームバーグ、JPモルガン、MSCIのデータを基にゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント作成

世界株式：MSCIワールド・インデックス（円ヘッジ）

世界債券：JP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：日本円1ヵ月TIBOR

(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～2023年 出所：S&P

1981年～2023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。（2023年12月末現在）

<上乗せ金利>

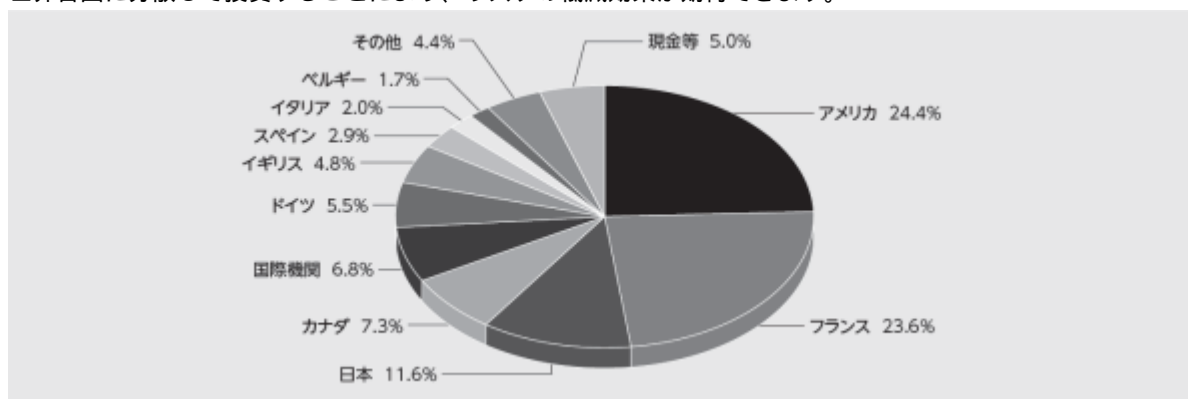
2024年11月末現在 出所：ブルームバーグ

< 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。

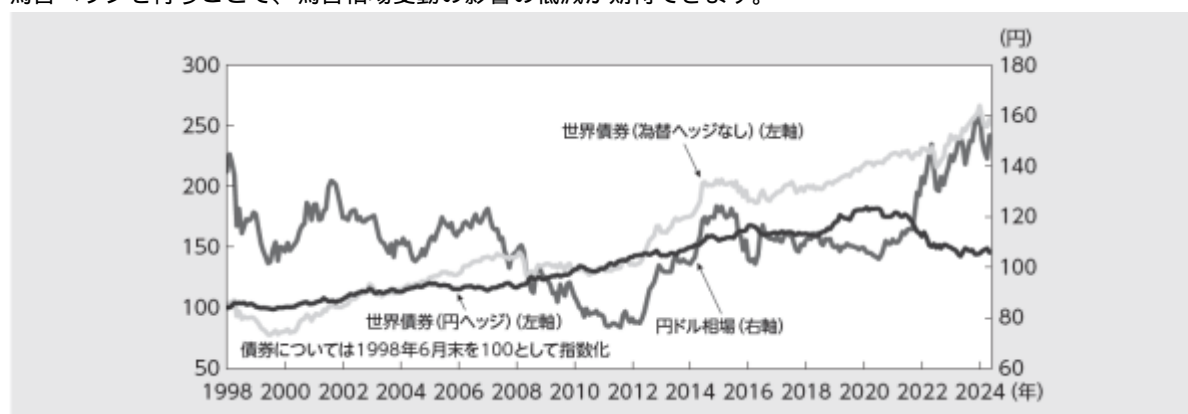


2024年11月末現在

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

為替ヘッジを行うことで、為替相場変動の影響の低減が期待できます。



期間：1998年6月末～2024年11月末

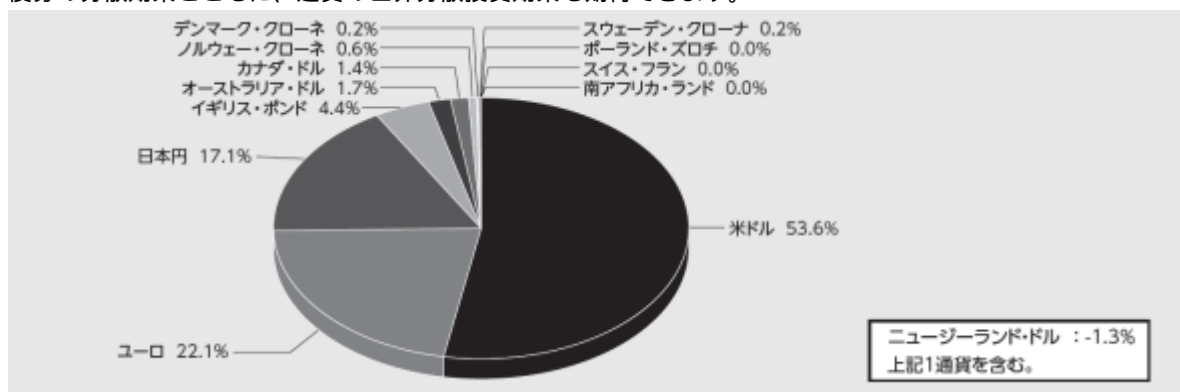
（中略）

< 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。

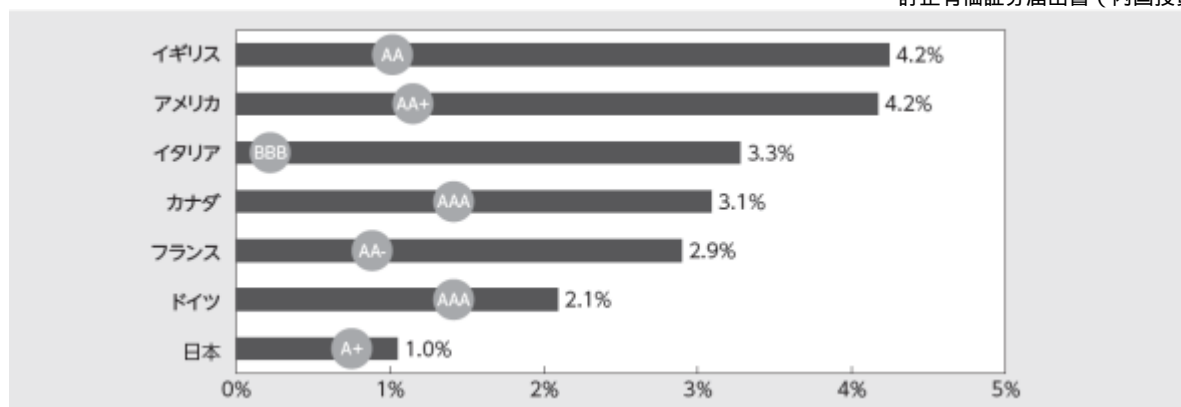


2024年11月末現在

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。



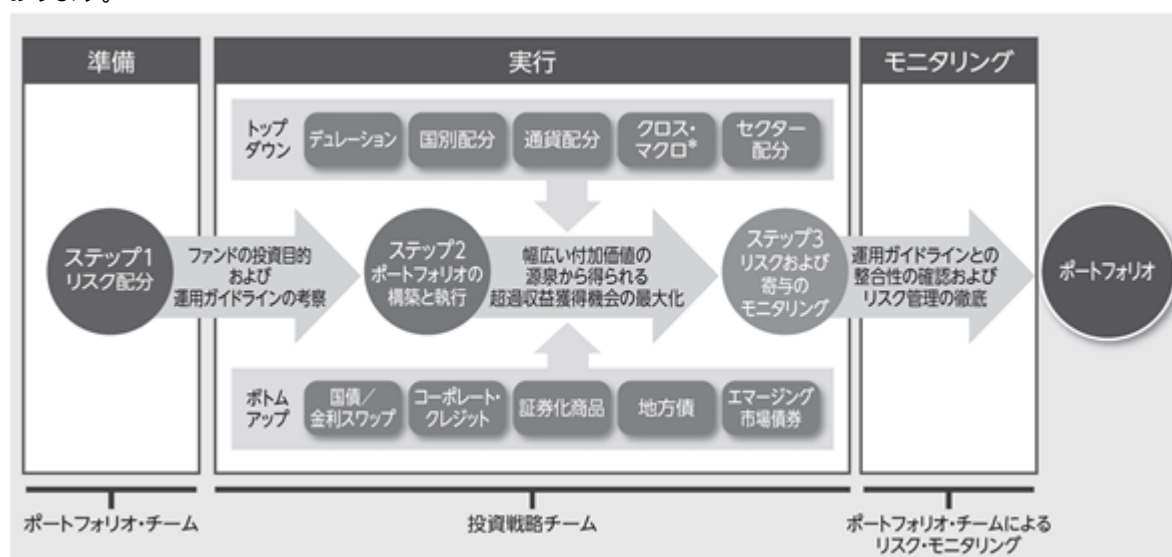
2024年11月末現在

出所：ブルームバーグ、S & P（格付けは自国通貨建て長期債務）

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。信託報酬等の諸費用は考慮されておりませんのでご注意ください。上記の利回り水準は、将来大きく変動することがあります。

< ファンドの運用 >

本ファンドの運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントのグローバル債券・通貨運用グループによって行われます。同グループは世界各地に運用拠点を展開し、幅広い調査能力ならびに専門性を活用した運用を行っています。なお、本ファンドにおいて債券はG S A M ロンドン、G S A M ニューヨークおよびG S A M シンガポールが運用を担当しており、通貨についてはG S A M ロンドンおよびG S A M シンガポールが主に運用を担当しております。



*「クロス・マクロ」とは、トップダウンのマクロ経済分析において、各資産クラス間から生じる非効率性を捉えることで収益を上げることがめざす戦略をいいます。

本運用プロセスがその目的を達成できる保証はありません。また本運用プロセスは変更される場合があります。

（中略）

(3) ファンドの仕組み

（中略）

2. ファンドの関係法人

（中略）

< ご参考 > ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（G S A M）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部門であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（G S A M）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、2024年6月末現在、グループ全体で2兆6,386億米ドル（約424兆円*）の資産を運用しています。

*米ドルの円貨換算は便宜上、2024年6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＝161.07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 >

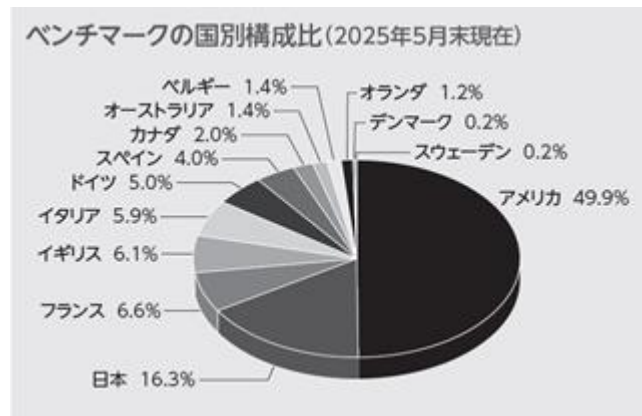
1 ファンドの性格

(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
JP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
JP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。

JP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 >



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～2025年5月末

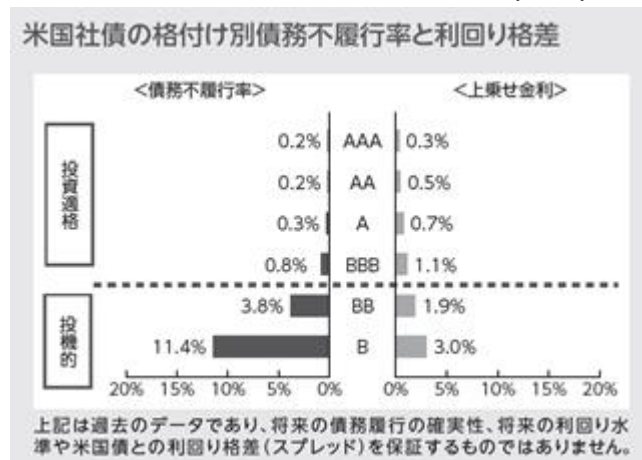
出所：ブルームバーグ、JPモルガン、MSCIのデータを基にゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント作成

世界株式：MSCIワールド・インデックス（円ヘッジ）

世界債券：JP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：日本円1ヵ月TIBOR

(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～2024年 出所：S&P

1981年～2024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。（2024年12月末現在）

< 上乗せ金利 >

2025年5月末現在

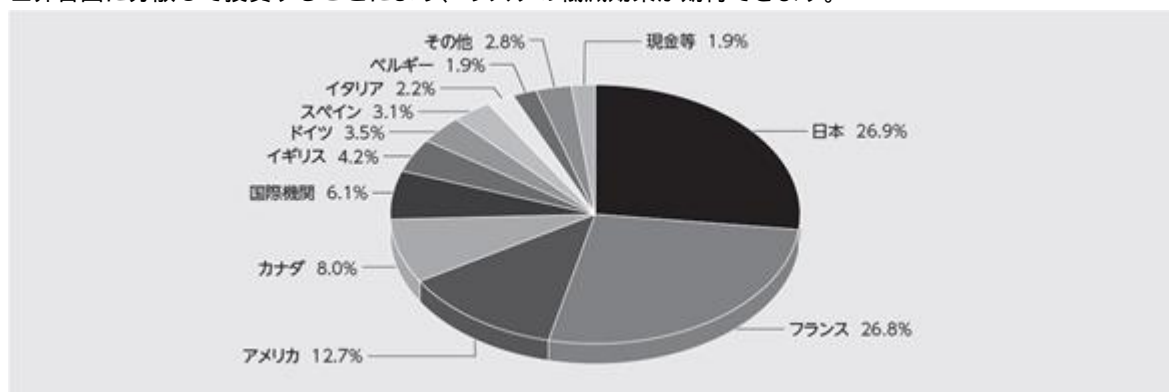
出所：ブルームバーグ

< 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。



2025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

為替ヘッジを行うことで、為替相場変動の影響の低減が期待できます。



期間：1998年6月末～2025年5月末

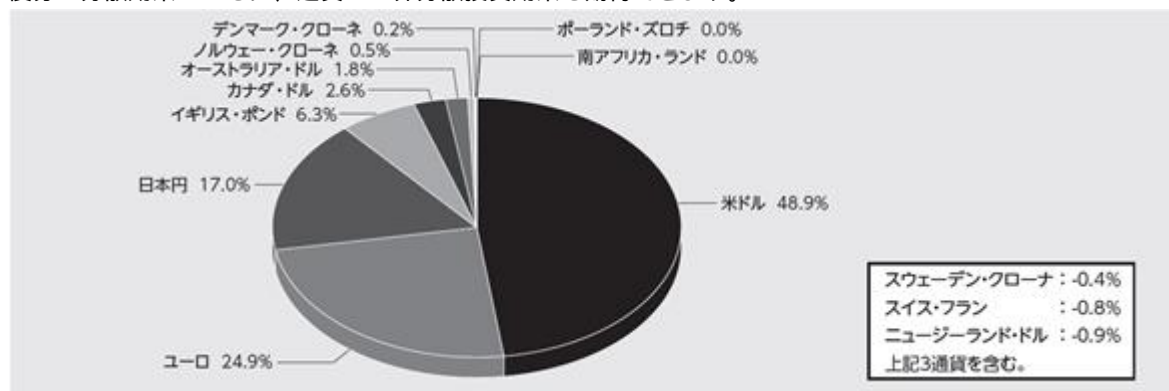
（中略）

< 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。

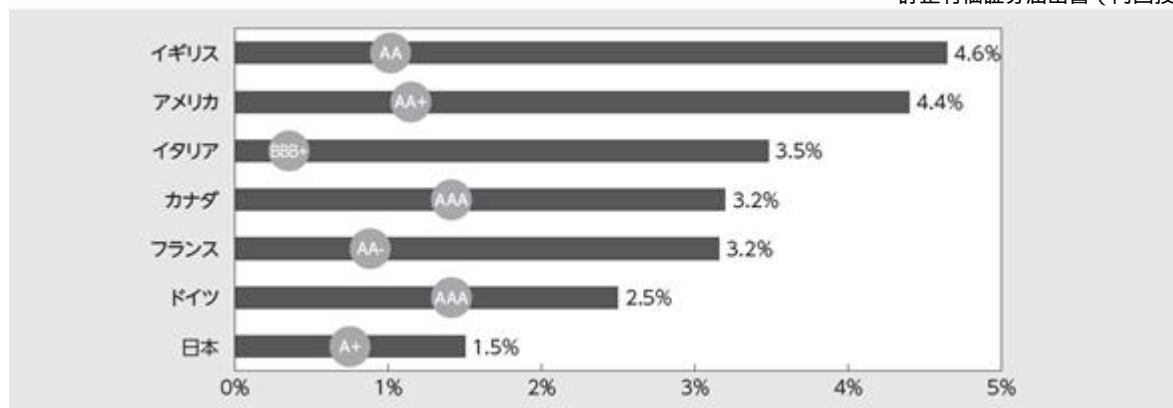


2025年5月末現在

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。



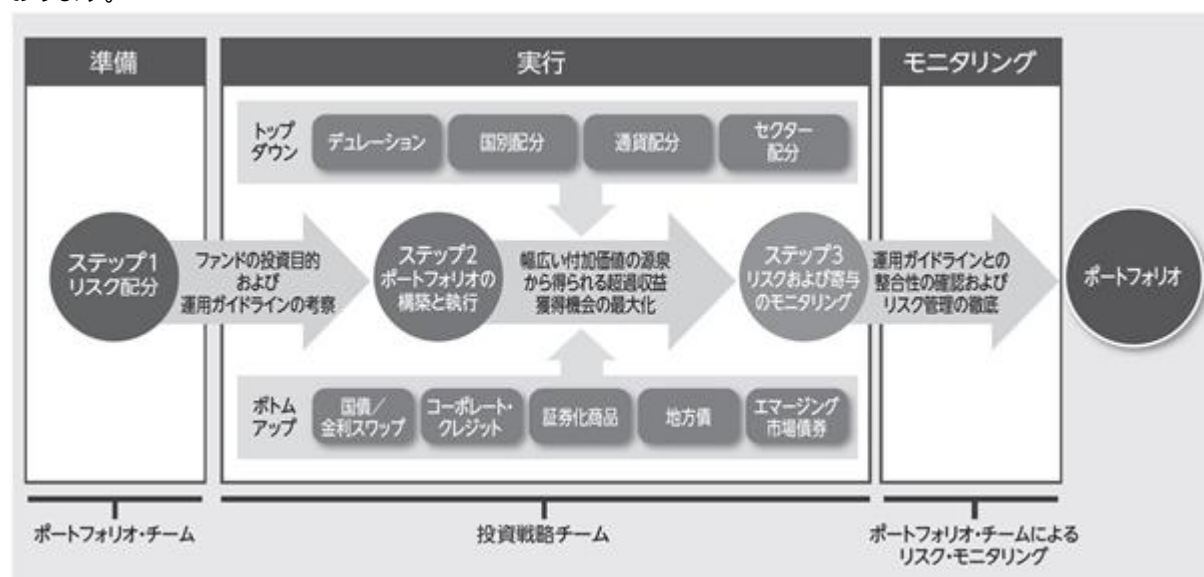
2025年5月末現在

出所：ブルームバーグ、S & P（格付けは自国通貨建て長期債務）

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。信託報酬等の諸費用は考慮されておりませんのでご注意ください。上記の利回り水準は、将来大きく変動することがあります。

< ファンドの運用 >

本ファンドの運用は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントのグローバル債券・通貨運用グループによって行われます。同グループは世界各地に運用拠点を展開し、幅広い調査能力ならびに専門性を活用した運用を行っています。なお、本ファンドにおいて債券はG S A M ロンドン、G S A M ニューヨークおよびG S A M シンガポールが運用を担当しており、通貨についてはG S A M ロンドンおよびG S A M シンガポールが主に運用を担当しております。



本運用プロセスがその目的を達成できる保証はありません。また本運用プロセスは変更される場合があります。

（中略）

(3) ファンドの仕組み

（中略）

2. ファンドの関係法人

（中略）

< ご参考 > ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（G S A M）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部門であるゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント（G S A M）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、2024年12月末現在、グループ全体で2兆8,196億米ドル（約446兆円^{*}）の資産を運用しています。

^{*}米ドルの円貨換算は便宜上、2024年12月30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＝158.18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～2024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。

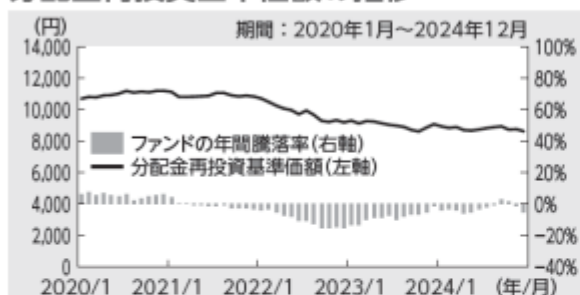
(中略)

(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。

Aコース

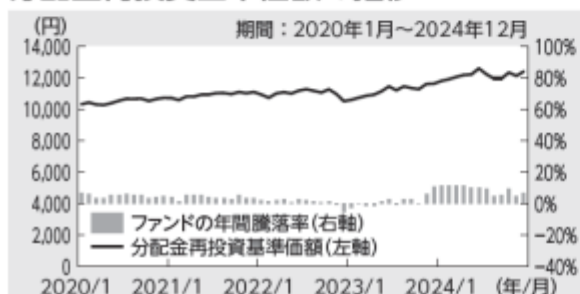
本ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移



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

**Bコース**

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。

● 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)

□ 東証株価指数(TOPIX)の指数値および東証株価指数(TOPIX)に係る標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社の知的財産です。□ MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。MSCIおよびMSCIの情報の編集、計算、および作成に関するその他のすべての者(以下総称して「MSCI当事者」といいます)は、MSCIの情報について一切の保証(獨創性、正確性、完全性、商品性および特定目的への適合性を含みますが、これらに限定されません)を明示的に排除します。MSCI、その関連会社およびMSCI当事者は、いかなる場合においても、直接損害、間接損害、特別損害、付随的損害、懲罰損害、派生的損害(逸失利益を含みます)およびその他一切の損害についても責任を負いません。MSCIの書面による明示的な同意がない限り、MSCIの情報を配布または流布してはならないものとします。□ NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。□ FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。□ 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・グローバルに関する著作権は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

※ 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>

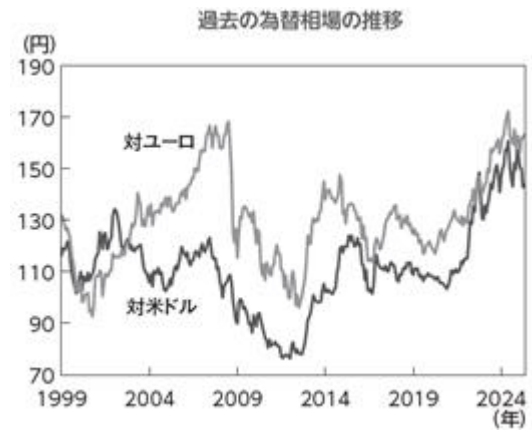
(1) 投資リスク

(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～2025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。

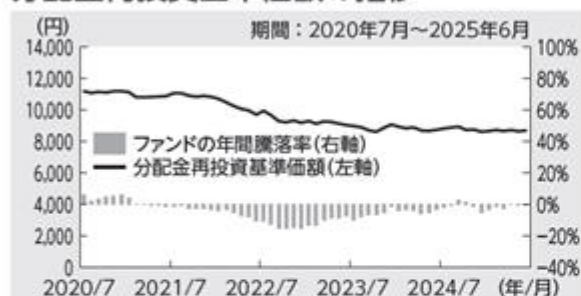
(中略)

(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。

Aコース

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

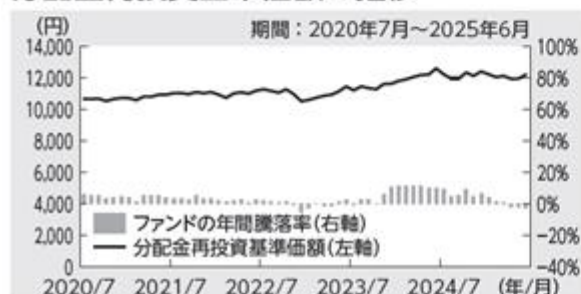


本ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較



Bコース

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。

● 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)

□ 東証株価指数(TOPIX)の指数値および東証株価指数(TOPIX)に係る標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社の知的財産です。□ MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIインクに帰属します。MSCIおよびMSCIの情報の編集、計算、および作成に関与するその他の者(以下総称して「MSCI当事者」といいます)は、MSCIの情報について一切の保証(独断性、正確性、完全性、商品性および特定目的への適合性を含みます)を明示的に排除します。MSCI、その関連会社およびMSCI当事者は、いかなる場合においても、直接損害、間接損害、特別損害、付随的損害、懲罰損害、派生的損害(逸失利益を含みます)およびその他一切の損害についても責任を負いません。MSCIの書面による明示的な同意がない限り、MSCIの情報を配布または流布してはならないものとします。□ NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。□ FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。□ 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・グローバルに関する著作権は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

※ 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） >

（2025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	7,521,683,098	100.04
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	2,702,049	0.04
合計（純資産総額）	—	7,518,981,049	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） >

（2025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	11,955,588,060	100.04
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	4,365,640	0.04
合計（純資産総額）	—	11,951,222,420	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>

（2025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	3,173,033,836	17.12
	アメリカ	1,025,118,700	5.53
	カナダ	845,028,055	4.56
	ドイツ	671,747,724	3.62
	イタリア	419,507,486	2.26
	フランス	1,313,998,663	7.09
	イギリス	515,597,332	2.78
	オランダ	102,836,060	0.55
	スペイン	573,580,497	3.09
	ベルギー	299,893,868	1.62
	スウェーデン	1,596,141,490	8.61
	ノルウェー	2,615,168,641	14.11
	デンマーク	49,348,614	0.27
	小計	13,201,000,966	71.21
地方債証券	ベルギー	62,013,257	0.33
特殊債券	アメリカ	66,272,506	0.36
	カナダ	212,068,380	1.14
	フランス	759,593,149	4.10
	オランダ	101,435,716	0.55
	国際機関	1,166,373,186	6.29
	小計	2,305,742,937	12.44
社債券	アメリカ	1,140,135,043	6.15
	フランス	146,222,763	0.79
	オーストラリア	111,676,066	0.60
	イギリス	291,257,308	1.57
	スイス	49,840,636	0.27
	オランダ	55,093,615	0.30
	スペイン	28,417,907	0.15
	アイルランド	32,602,409	0.18
	小計	1,855,245,747	10.01
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	1,113,036,914	6.01
合計（純資産総額）	-	18,537,039,821	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>

（2025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	7,066,629,390	20.02
	アメリカ	1,345,560,306	3.81
	カナダ	362,299,052	1.03
	イタリア	1,162,609,058	3.29
	フランス	1,894,707,598	5.37
	イギリス	709,450,606	2.01
	オランダ	3,929,542,507	11.13
	スペイン	986,807,161	2.79
	ベルギー	588,242,301	1.67
	スウェーデン	2,962,930,620	8.39
	ノルウェー	4,959,489,994	14.05
	デンマーク	67,443,106	0.19
	小計	26,035,711,699	73.74
地方債証券	カナダ	300,397,701	0.85
	ベルギー	108,523,202	0.31
	小計	408,920,903	1.16
特殊債券	日本	18,647,327	0.05
	アメリカ	162,407,137	0.46
	カナダ	234,482,110	0.66
	フランス	864,561,414	2.45
	オランダ	214,575,554	0.61
	国際機関	2,384,728,434	6.75
	小計	3,879,401,976	10.99
社債券	アメリカ	2,241,696,045	6.35
	ドイツ	21,500,862	0.06
	フランス	250,226,031	0.71
	オーストラリア	213,517,798	0.60
	イギリス	348,018,158	0.99
	スイス	92,561,181	0.26
	オランダ	92,205,061	0.26
	スペイン	55,879,193	0.16
	アイルランド	43,469,880	0.12
	ジャージー	19,633,448	0.06
	小計	3,378,707,657	9.57
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	1,603,478,121	4.54
合計（純資産総額）	-	35,306,220,356	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）>

（２０２５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	5,141,273,478	1.4705	7,560,716,491	1.4630	7,521,683,098	100.04

種類別及び業種別投資比率

（２０２５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）>

（２０２５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	4,132,877,510	2.8617	11,827,055,571	2.8928	11,955,588,060	100.04

種類別及び業種別投資比率

（２０２５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>

（2025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	ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 1.75%	187,510,000	1,388.01	2,602,672,566	1,394.68	2,615,168,641	1.75	2027/ 2 / 17	14.11
2	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT 0.75%	105,340,000	1,480.50	1,559,568,582	1,486.14	1,565,506,904	0.75	2028/ 5 / 12	8.45
3	カナダ	国債証券	CANADIAN GOVT 2.25%	7,550,000	10,322.84	779,375,023	10,366.70	782,686,555	2.25	2029/ 6 / 1	4.22
4	日本	国債証券	第1309回国庫短期証券	746,950,000	99.89	746,185,870	99.92	746,417,424	-	2025/ 9 / 1	4.03
5	ドイツ	国債証券	BUNDESSCHATZANW 2.5%	3,941,795	17,044.38	671,854,634	17,041.67	671,747,724	2.5	2026/ 3 / 19	3.62
6	アメリカ	国債証券	TREASURY BILL 0%	4,260,300	14,324.60	610,271,156	14,356.62	611,635,226	-	2025/ 9 / 11	3.30
7	日本	国債証券	第169回利付国債 （5年）	576,000,000	98.44	567,066,240	98.64	568,218,240	0.5	2029/ 3 / 20	3.07
8	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION 1.625%	3,437,705	16,418.76	564,428,590	16,422.17	564,545,979	1.625	2029/12/ 4	3.05
9	日本	国債証券	第182回利付国債 （20年）	647,000,000	84.07	543,932,900	84.36	545,835,080	1.1	2042/ 9 / 20	2.94
10	日本	国債証券	第375回利付国債 （10年）	541,000,000	97.63	528,199,940	97.99	530,174,590	1.1	2034/ 6 / 20	2.86
11	フランス	国債証券	BTF 0%	3,037,200	16,938.85	514,466,886	16,958.56	515,065,613	-	2025/ 7 / 9	2.78
12	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) 0%	3,110,000	16,404.10	510,167,604	16,432.06	511,037,117	0	2027/ 2 / 25	2.76
13	フランス	特殊債券	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25%	2,300,000	18,738.98	430,996,560	18,790.31	432,177,170	0.25	2026/12/10	2.33
14	イギリス	国債証券	UK TREASURY 4.25%	2,160,000	17,263.70	372,896,071	17,448.14	376,879,856	4.25	2046/12/ 7	2.03
15	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM 0.35%	1,960,000	14,386.77	281,980,845	14,376.56	281,780,656	0.35	2032/ 6 / 22	1.52
16	日本	国債証券	第191回利付国債 （20年）	254,000,000	94.49	240,009,680	94.69	240,515,140	2	2044/12/20	1.30
17	日本	国債証券	第86回利付国債 （30年）	257,000,000	91.86	236,090,480	91.87	236,111,040	2.4	2055/ 3 / 20	1.27
18	日本	国債証券	第76回利付国債 （30年）	308,050,000	74.10	228,283,533	74.24	228,708,642	1.4	2052/ 9 / 20	1.23
19	カナダ	特殊債券	EXPORT DEV CAN 2.875%	1,230,000	17,238.60	212,034,899	17,241.33	212,068,380	2.875	2028/ 1 / 19	1.14
20	国際機関	特殊債券	AFRICAN DEV BANK 0.5%	1,080,000	16,499.06	178,189,867	16,513.73	178,348,321	0.5	2027/ 3 / 22	0.96
21	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVT BK 2.25%	1,000,000	16,857.19	168,571,970	16,873.38	168,733,809	2.25	2030/ 3 / 15	0.91
22	アメリカ	国債証券	STRIPS 0%	1,860,000	8,395.47	156,155,851	8,600.72	159,973,432	0	2036/11/15	0.86
23	フランス	特殊債券	CAISSE D'AMORT DETTE1.5%	1,000,000	15,490.97	154,909,760	15,493.66	154,936,615	1.5	2032/ 5 / 25	0.84
24	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.5%	1,070,000	13,616.66	145,698,318	13,892.70	148,651,990	4.5	2044/ 2 / 15	0.80
25	スペイン	国債証券	SPANISH GOV'T 5.9%	800,000	17,719.44	141,755,545	17,686.00	141,488,001	5.9	2026/ 7 / 30	0.76
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI 2.15%	1,130,000	11,542.03	130,425,025	11,489.69	129,833,521	2.15	2052/ 9 / 1	0.70
27	イタリア	国債証券	BTPS 3.25%	800,000	16,202.19	129,617,525	16,228.41	129,827,357	3.25	2038/ 3 / 1	0.70
28	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) 2%	1,040,000	12,355.73	128,499,606	12,209.81	126,982,080	2	2048/ 5 / 25	0.69
29	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG D EST 2.9%	820,000	14,852.74	121,792,542	14,748.95	120,941,420	2.9	2046/10/31	0.65
30	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION 3%	710,000	17,016.89	120,819,976	16,983.22	120,580,876	3	2034/12/ 4	0.65

種類別及び業種別投資比率

（2025年6月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	71.21
地方債証券	0.33
特殊債券	12.44
社債券	10.01
合計	94.00

（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>

（2025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	ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOV'T 1.75%	355,600,000	1,388.01	4,935,795,840	1,394.68	4,959,489,994	1.75	2027/ 2 /17	14.05
2	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT 0.25%	19,176,846	16,935.32	3,247,661,285	16,952.90	3,251,032,899	0.25	2025/ 7 /15	9.21
3	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT 0.75%	199,370,000	1,480.51	2,951,696,805	1,486.14	2,962,930,620	0.75	2028/ 5 /12	8.39
4	日本	国債証券	第1302回国庫 短期証券	1,401,150,000	99.94	1,400,320,519	99.96	1,400,714,242	-	2025/ 7 /28	3.97
5	日本	国債証券	第1309回国庫 短期証券	1,396,050,000	99.89	1,394,621,840	99.92	1,395,054,616	-	2025/ 9 / 1	3.95
6	日本	国債証券	第182回利付国 債（20年）	1,319,000,000	84.07	1,108,883,300	84.36	1,112,761,160	1.1	2042/ 9 /20	3.15
7	日本	国債証券	第169回利付国 債（5年）	1,019,000,000	98.44	1,003,195,310	98.64	1,005,233,310	0.5	2029/ 3 /20	2.85
8	国際機関	特殊債券	EUROPEAN UNION 1.625%	6,083,756	16,418.76	998,877,398	16,422.17	999,085,142	1.625	2029/12/ 4	2.83
9	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) 0.75%	4,660,000	16,336.51	761,281,390	16,361.93	762,466,356	0.75	2028/ 2 /25	2.16
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 2.25%	6,750,000	10,224.94	690,183,692	10,428.58	703,929,328	2.25	2041/ 5 /15	1.99
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI 2.8%	3,640,000	17,203.64	626,212,726	17,201.34	626,129,009	2.8	2029/ 6 /15	1.77
12	フランス	国債証券	BTF 0%	3,320,669	16,889.65	560,849,470	16,906.98	561,424,996	-	2025/ 9 / 3	1.59
13	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVT 0.75%	3,049,313	16,558.78	504,929,092	16,577.44	505,498,149	0.75	2027/ 7 /15	1.43
14	国際機関	特殊債券	EURO STABILITY MECHA 1%	3,020,000	16,607.94	501,560,076	16,631.47	502,270,619	1	2027/ 6 /23	1.42
15	日本	国債証券	第86回利付国 債（30年）	481,000,000	91.86	441,865,840	91.87	441,904,320	2.4	2055/ 3 /20	1.25
16	日本	国債証券	第178回利付国 債（5年）	435,000,000	99.86	434,404,050	100.09	435,391,500	1	2030/ 3 /20	1.23
17	イギリス	国債証券	UK TREASURY 4.25%	2,470,000	17,263.70	426,413,563	17,448.14	430,969,095	4.25	2046/12/ 7	1.22
18	日本	国債証券	第76回利付国 債（30年）	552,300,000	74.10	409,287,438	74.24	410,049,612	1.4	2052/ 9 /20	1.16
19	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG D EST 1.5%	2,340,000	16,823.48	393,669,563	16,833.48	393,903,589	1.5	2027/ 4 /30	1.12
20	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI 0.9%	2,370,000	15,237.67	361,132,865	15,260.87	361,682,836	0.9	2031/ 4 / 1	1.02
21	日本	国債証券	第191回利付国 債（20年）	379,000,000	94.49	358,124,680	94.69	358,878,890	2	2044/12/20	1.02
22	日本	国債証券	第375回利付国 債（10年）	366,000,000	97.63	357,340,440	97.99	358,676,340	1.1	2034/ 6 /20	1.02
23	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM 0.8%	2,093,676	16,570.94	346,941,933	16,582.82	347,190,600	0.8	2027/ 6 /22	0.98
24	カナダ	国債証券	CANADIAN GOVT 2.25%	2,920,000	10,322.84	301,427,161	10,366.70	302,707,912	2.25	2029/ 6 / 1	0.86
25	国際機関	特殊債券	AFRICAN DEV BANK 0.5%	1,790,000	16,499.06	295,333,205	16,513.73	295,595,827	0.5	2027/ 3 /22	0.84
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B 4.5%	2,060,000	13,616.66	280,503,305	13,892.70	286,189,813	4.5	2044/ 2 /15	0.81
27	フランス	特殊債券	CAISSE AMORT DET 0.45%	1,700,000	14,563.13	247,573,369	14,581.00	247,877,096	0.45	2032/ 1 /19	0.70
28	国際機関	特殊債券	EUROPEAN INVT BK 2.25%	1,410,000	16,857.19	237,686,478	16,873.38	237,914,669	2.25	2030/ 3 /15	0.67
29	カナダ	特殊債券	EXPORT DEV CAN 2.875%	1,360,000	17,238.60	234,445,092	17,241.33	234,482,110	2.875	2028/ 1 /19	0.66
30	アメリカ	国債証券	STRIPS 0%	2,610,000	8,395.47	219,121,920	8,600.72	224,478,849	0	2036/11/15	0.64

種類別及び業種別投資比率

（2025年6月30日現在）

種類	投資比率（％）
国債証券	73.74
地方債証券	1.16
特殊債券	10.99
社債券	9.57
合計	95.46

（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）>

（2025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）>

（2025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>

（2025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>

（2025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）>

（2025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）>

（2025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

（2025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	32	日本円	4,433,712,488	4,433,712,488	4,448,640,000	4,448,640,000	24.00
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2509	買建	17	米ドル	1,899,533.14	275,071,394	1,934,281.25	280,103,268	1.51
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2509	買建	117	米ドル	12,947,710.5	1,874,957,957	13,082,062.5	1,894,413,470	10.22
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 2Y 2509	買建	42	米ドル	8,702,308.47	1,260,181,290	8,734,687.5	1,264,870,097	6.82
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 20Y 2509	買建	57	米ドル	6,408,019.7	927,945,333	6,524,718.75	944,844,522	5.10
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 30Y 2509	買建	26	米ドル	3,035,528.7	439,574,911	3,062,312.5	443,453,473	2.39
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 5Y 2509	買建	181	米ドル	19,529,286.3	2,828,035,949	19,704,960.92	2,853,475,391	15.39
	カナダ	モントリオール取引所	MON 10Y 2509	買建	20	カナダドル	2,429,108.4	256,732,467	2,434,600	257,312,874	1.39
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BOBL 2509	買建	111	ユーロ	13,070,784.35	2,217,589,273	13,053,600	2,214,673,776	11.95
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP 2509	買建	20	ユーロ	2,412,600	409,321,716	2,416,200	409,932,492	2.21
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2509	買建	9	ユーロ	1,173,934.29	199,169,692	1,171,080	198,685,433	1.07
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL 2509	売建	29	ユーロ	3,511,847.13	595,819,984	3,449,840	585,299,854	3.16
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	FBTS 2509	買建	7	ユーロ	755,160	128,120,445	754,985	128,090,755	0.69
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	OAT 2509	買建	8	ユーロ	992,320	168,357,011	990,240	168,004,118	0.91
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ 2509	買建	63	ユーロ	6,759,045.09	1,146,739,589	6,754,860	1,146,029,547	6.18
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE10Y 2509	買建	30	オーストラリアドル	3,404,456.56	321,721,145	3,447,834.9	325,820,398	1.76
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE3Y 2509	売建	65	オーストラリアドル	6,991,850.41	660,729,863	7,007,025.35	662,163,895	3.57
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	GILT 2509	買建	38	英ポンド	3,489,540	692,883,062	3,531,340	701,182,870	3.78

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 (%)
その他 先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	718,912.5	104,105,719	719,887.5	104,246,909	0.56
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	720,675	104,360,946	722,325	104,599,883	0.56
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	722,137.5	104,572,732	724,275	104,882,263	0.57
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	723,262.5	104,735,643	725,887.5	105,115,769	0.57
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	723,937.5	104,833,389	726,750	105,240,667	0.57
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	724,237.5	104,876,832	727,012.5	105,278,680	0.57
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	724,162.5	104,865,971	726,937.5	105,267,819	0.57
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	3	米ドル	723,862.5	104,822,529	726,562.5	105,213,516	0.57
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,920,500	381,334,480	1,922,300	381,691,888	2.06
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	62	英ポンド	14,911,775	2,960,882,044	14,935,800	2,965,652,448	16.00
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,925,900	382,406,704	1,930,200	383,260,512	2.07
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,926,700	382,565,552	1,931,600	383,538,496	2.07
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,927,000	382,625,120	1,932,000	383,617,920	2.07
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,926,900	382,605,264	1,931,800	383,578,208	2.07
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,926,500	382,525,840	1,931,200	383,459,072	2.07
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	8	英ポンド	1,926,000	382,426,560	1,930,600	383,339,936	2.07
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,962,300	332,923,818	1,962,100	332,889,886	1.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,963,800	333,178,308	1,963,700	333,161,342	1.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,964,000	333,212,240	1,964,100	333,229,206	1.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,963,500	333,127,410	1,963,800	333,178,308	1.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,962,500	332,957,750	1,963,000	333,042,580	1.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,961,300	332,754,158	1,961,800	332,838,988	1.80
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,959,900	332,516,634	1,960,400	332,601,464	1.79
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	8	ユーロ	1,958,500	332,279,110	1,959,000	332,363,940	1.79

(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

（2025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	53	日本円	7,343,869,277	7,343,869,277	7,368,060,000	7,368,060,000	20.87
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2509	買建	33	米ドル	3,691,052.58	534,501,324	3,754,781.25	543,729,873	1.54
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 10Y 2509	買建	254	米ドル	28,095,610.92	4,068,525,418	28,400,375	4,112,658,304	11.65
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 2Y 2509	買建	100	米ドル	20,715,657.31	2,999,834,335	20,796,875	3,011,595,469	8.53
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 20Y 2509	買建	54	米ドル	6,085,160.46	881,192,086	6,181,312.5	895,115,863	2.54
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 30Y 2509	買建	61	米ドル	7,107,555.35	1,029,245,090	7,184,656.25	1,040,410,071	2.95
	アメリカ	シカゴ商品取引所	CBT 5Y 2509	買建	286	米ドル	30,861,196.06	4,469,009,801	31,136,015.6	4,508,806,419	12.77
	カナダ	モントリオール取引所	MON 10Y 2509	買建	86	カナダドル	10,423,463.8	1,101,655,889	10,468,780	1,106,445,358	3.13
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BOBL 2509	買建	133	ユーロ	15,672,461.55	2,658,989,827	15,640,800	2,653,618,128	7.52
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BTP 2509	買建	22	ユーロ	2,653,860	450,253,887	2,657,820	450,925,741	1.28
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUND10Y 2509	買建	76	ユーロ	9,910,030.01	1,681,335,691	9,889,120	1,677,788,099	4.75
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	BUXL 2509	売建	47	ユーロ	5,696,854.26	966,528,294	5,591,120	948,589,419	2.69
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	FBTS 2509	買建	20	ユーロ	2,157,600	366,058,416	2,157,100	365,973,586	1.04
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	OAT 2509	買建	25	ユーロ	3,101,000	526,115,660	3,094,500	525,012,870	1.49
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	SCHATZ 2509	買建	97	ユーロ	10,406,783.71	1,765,614,924	10,400,340	1,764,521,684	5.00
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE10Y 2509	買建	46	オーストラリアドル	5,221,350.48	493,417,620	5,286,680.18	499,591,277	1.42
	オーストラリア	シドニー先物取引所	SFE3Y 2509	売建	139	オーストラリアドル	14,950,653.88	1,412,836,791	14,984,254.21	1,416,012,022	4.01
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	GILT 2509	買建	93	英ポンド	8,540,190	1,695,740,126	8,642,490	1,716,052,814	4.86

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 (%)
その他 先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	5,991,255.02	867,593,640	5,999,062.5	868,724,241	2.46
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,006,292.52	869,771,220	6,019,375	871,665,694	2.47
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,019,180.02	871,637,458	6,035,625	874,018,856	2.48
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,029,255.02	873,096,420	6,049,062.5	875,964,741	2.48
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,035,405.02	873,987,000	6,056,250	877,005,562	2.48
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,037,905.02	874,349,026	6,058,437.5	877,322,334	2.48
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,037,280.02	874,258,520	6,057,812.5	877,231,828	2.48
	アメリカ	シカゴ商業取引所	CME 3MO SOFR	売建	25	米ドル	6,034,605.02	873,871,153	6,054,687.5	876,779,297	2.48
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,444,205.26	1,478,121,397	7,448,912.5	1,479,056,066	4.19
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	123	英ポンド	29,585,905.26	5,874,577,349	29,630,700	5,883,471,792	16.66
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,466,180.26	1,482,484,753	7,479,525	1,485,134,484	4.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,469,280.26	1,483,100,288	7,484,950	1,486,211,672	4.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,470,442.76	1,483,331,114	7,486,500	1,486,519,440	4.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,469,905.26	1,483,224,388	7,485,725	1,486,365,556	4.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,468,055.26	1,482,857,052	7,483,400	1,485,903,904	4.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	ICE 3M SONIA	買建	31	英ポンド	7,465,892.76	1,482,427,666	7,481,075	1,485,442,252	4.21
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,924,600	665,847,636	3,924,200	665,779,772	1.89
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,927,600	666,356,616	3,927,400	666,322,684	1.89
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,928,000	666,424,480	3,928,200	666,458,412	1.89
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,927,000	666,254,820	3,927,600	666,356,616	1.89
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,925,000	665,915,500	3,926,000	666,085,160	1.89
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,922,600	665,508,316	3,923,600	665,677,976	1.89
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,919,800	665,033,268	3,920,800	665,202,928	1.88
	イギリス	インターコンチネンタル取引所	3M EURIBOR	売建	16	ユーロ	3,917,000	664,558,220	3,918,000	664,727,880	1.88

(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）>

2025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
第６計算期間末（2020年12月７日）	8,579	8,579	1.1174	1.1174
第７計算期間末（2021年12月６日）	12,399	12,399	1.0986	1.0986
第８計算期間末（2022年12月６日）	11,214	11,214	0.9401	0.9401
第９計算期間末（2023年12月６日）	10,153	10,153	0.8928	0.8928
第10計算期間末（2024年12月６日）	8,173	8,173	0.8810	0.8810
2024年６月末日	8,545	-	0.8757	-
７月末日	8,625	-	0.8840	-
８月末日	8,622	-	0.8907	-
９月末日	8,622	-	0.8956	-
10月末日	8,204	-	0.8748	-
11月末日	8,188	-	0.8781	-
12月末日	7,799	-	0.8642	-
2025年１月末日	7,810	-	0.8684	-
２月末日	7,628	-	0.8749	-
３月末日	7,468	-	0.8686	-
４月末日	7,540	-	0.8745	-
５月末日	7,466	-	0.8668	-
６月末日	7,518	-	0.8720	-

（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） >

2025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
第６計算期間末（2020年12月７日）	8,443	8,443	1.0675	1.0675
第７計算期間末（2021年12月６日）	11,021	11,021	1.1030	1.1030
第８計算期間末（2022年12月６日）	13,130	13,130	1.0938	1.0938
第９計算期間末（2023年12月６日）	11,637	11,637	1.1642	1.1642
第10計算期間末（2024年12月６日）	12,111	12,111	1.2134	1.2134
2024年６月末日	12,678	-	1.2597	-
７月末日	11,949	-	1.2226	-
８月末日	11,751	-	1.1953	-
９月末日	11,925	-	1.1953	-
10月末日	12,350	-	1.2331	-
11月末日	12,085	-	1.2125	-
12月末日	12,494	-	1.2405	-
2025年１月末日	12,398	-	1.2225	-
２月末日	12,016	-	1.2044	-
３月末日	12,000	-	1.2124	-
４月末日	11,632	-	1.1929	-
５月末日	11,612	-	1.1949	-
６月末日	11,951	-	1.2211	-

（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
第6計算期間	2019年12月7日～2020年12月7日	0.0000
第7計算期間	2020年12月8日～2021年12月6日	0.0000
第8計算期間	2021年12月7日～2022年12月6日	0.0000
第9計算期間	2022年12月7日～2023年12月6日	0.0000
第10計算期間	2023年12月7日～2024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
第6計算期間	2019年12月7日～2020年12月7日	0.0000
第7計算期間	2020年12月8日～2021年12月6日	0.0000
第8計算期間	2021年12月7日～2022年12月6日	0.0000
第9計算期間	2022年12月7日～2023年12月6日	0.0000
第10計算期間	2023年12月7日～2024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計算期間	2019年12月7日～2020年12月7日	5.8
第7計算期間	2020年12月8日～2021年12月6日	1.7
第8計算期間	2021年12月7日～2022年12月6日	14.4
第9計算期間	2022年12月7日～2023年12月6日	5.0
第10計算期間	2023年12月7日～2024年12月6日	1.3
第11中間計算期間	2024年12月7日～2025年6月6日	1.5

<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計算期間	2019年12月7日～2020年12月7日	5.2
第7計算期間	2020年12月8日～2021年12月6日	3.3
第8計算期間	2021年12月7日～2022年12月6日	0.8
第9計算期間	2022年12月7日～2023年12月6日	6.4
第10計算期間	2023年12月7日～2024年12月6日	4.2
第11中間計算期間	2024年12月7日～2025年6月6日	1.2

（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計算期間	2019年12月7日～2020年12月7日	3,700,445,065	2,599,897,521	7,678,228,312
第7計算期間	2020年12月8日～2021年12月6日	5,474,807,841	1,866,868,807	11,286,167,346
第8計算期間	2021年12月7日～2022年12月6日	3,203,135,929	2,559,380,453	11,929,922,822
第9計算期間	2022年12月7日～2023年12月6日	1,803,729,155	2,360,897,457	11,372,754,520
第10計算期間	2023年12月7日～2024年12月6日	1,171,957,827	3,267,659,252	9,277,053,095
第11中間計算期間	2024年12月7日～2025年6月6日	387,580,550	1,029,466,837	8,635,166,808

（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計算期間	2019年12月7日～2020年12月7日	3,117,697,433	1,700,731,194	7,909,340,804
第7計算期間	2020年12月8日～2021年12月6日	4,544,128,341	2,461,131,362	9,992,337,783
第8計算期間	2021年12月7日～2022年12月6日	4,104,360,229	2,091,868,889	12,004,829,123
第9計算期間	2022年12月7日～2023年12月6日	1,478,134,701	3,486,356,351	9,996,607,473
第10計算期間	2023年12月7日～2024年12月6日	1,967,332,120	1,982,446,767	9,981,492,826
第11中間計算期間	2024年12月7日～2025年6月6日	899,912,502	1,098,136,221	9,783,269,107

（注） 設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

（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。

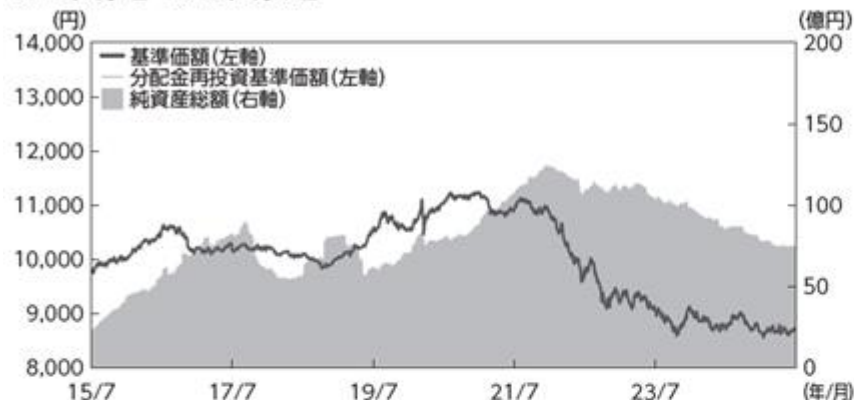
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2025年6月30日現在

Aコース

基準価額・純資産の推移

2015年7月1日～2025年6月30日



基準価額・純資産総額

基準価額	8,720円
純資産総額	75.2億円

期間別騰落率
(分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	0.6%
3ヵ月	0.4%
6ヵ月	0.9%
1年	-0.4%
3年	-10.4%
5年	-21.0%
設定来	-12.8%

●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	20/12/7	21/12/6	22/12/6	23/12/6	24/12/6	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。

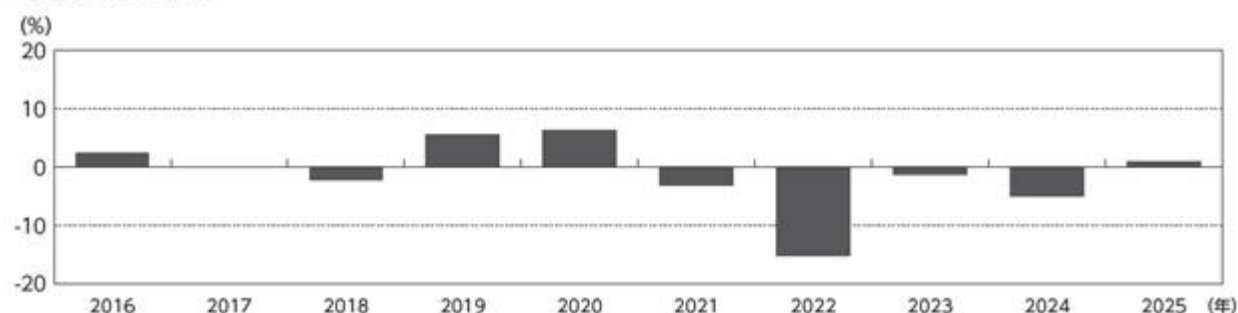
主要な資産の状況

	銘柄名	償還日	格付け ^(注)	クーポン	比率
1	ノルウェー国債	2027/ 2 /17	AAA/Aaa	1.750%	14.1%
2	スウェーデン国債	2028/ 5 /12	AAA/Aaa	0.750%	8.4%
3	カナダ国債	2029/ 6 / 1	AAA/Aaa	2.250%	4.2%
4	第1309回国庫短期証券	2025/ 9 / 1	A+/A1	0.000%	4.0%
5	ドイツ国債	2026/ 3 /19	AAA/Aaa	2.500%	3.6%
6	アメリカ国債	2025/ 9 /11	AA+/Aa1	0.000%	3.3%
7	第169回利付国債(5年)	2029/ 3 /20	A+/A1	0.500%	3.1%
8	欧州連合	2029/12/ 4	AA+/Aaa	1.625%	3.0%
9	第182回利付国債(20年)	2042/ 9 /20	A+/A1	1.100%	2.9%
10	第375回利付国債(10年)	2034/ 6 /20	A+/A1	1.100%	2.9%

(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。

●2025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。

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。

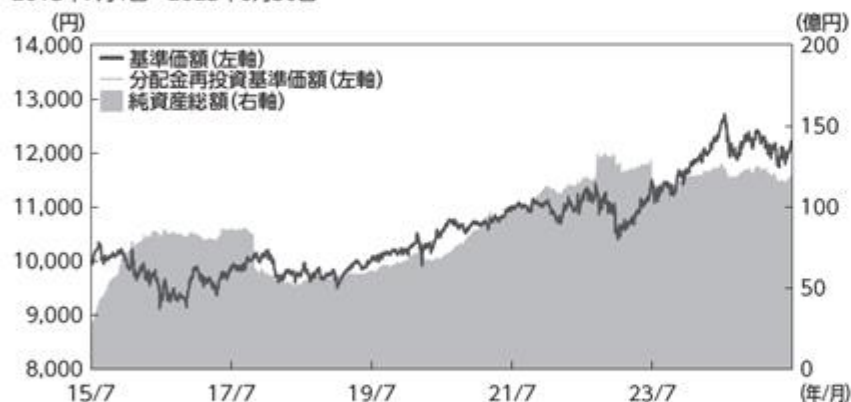
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2025年6月30日現在

Bコース

基準価額・純資産の推移

2015年7月1日～2025年6月30日



基準価額・純資産総額

基準価額	12,211円
純資産総額	119.5億円

期間別騰落率 (分配金再投資)

期間	ファンド
1ヵ月	2.2%
3ヵ月	0.7%
6ヵ月	-1.6%
1年	-3.1%
3年	9.2%
5年	15.9%
設定来	22.1%

●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	20/12/7	21/12/6	22/12/6	23/12/6	24/12/6	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。

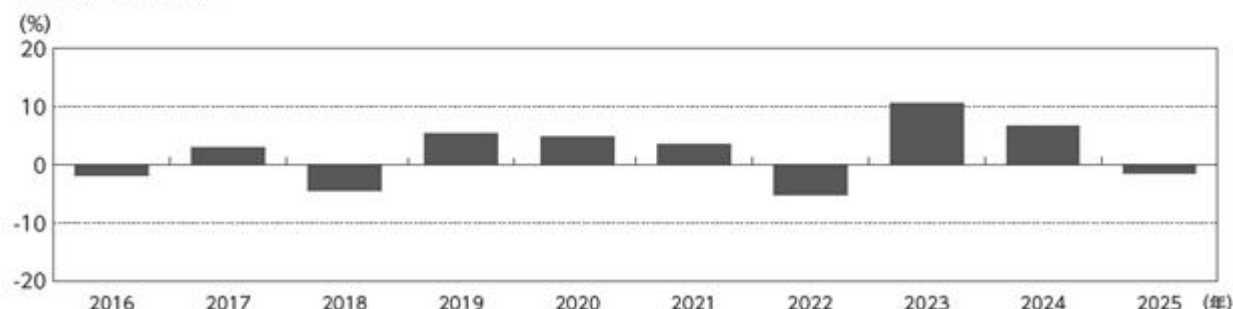
主要な資産の状況

	銘柄名	償還日	格付け ^(注)	クーポン	比率
1	ノルウェー国債	2027/ 2 /17	AAA/Aaa	1.750%	14.1%
2	オランダ国債	2025/ 7 /15	AAA/Aaa	0.250%	9.2%
3	スウェーデン国債	2028/ 5 /12	AAA/Aaa	0.750%	8.4%
4	第1302回国庫短期証券	2025/ 7 /28	A+/A1	0.000%	4.0%
5	第1309回国庫短期証券	2025/ 9 / 1	A+/A1	0.000%	4.0%
6	第182回利付国債(20年)	2042/ 9 /20	A+/A1	1.100%	3.2%
7	第169回利付国債(5年)	2029/ 3 /20	A+/A1	0.500%	2.8%
8	欧州連合	2029/12/ 4	AA+/Aaa	1.625%	2.8%
9	フランス国債	2028/ 2 /25	AA-/Aa3	0.750%	2.2%
10	アメリカ国債	2041/ 5 /15	AA+/Aa1	2.250%	2.0%

(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。

●2025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。

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、「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284条及び第307条の規定により、「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11期中間計算期間（2024年12月7日から2025年6月6日まで）の中間財務諸表について、PwC Japan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10期 (2024年12月6日現在)	第11期中間計算期間 (2025年6月6日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	8,198,765,156	7,513,657,798
未収入金	8,739,126	5,840,914
流動資産合計	8,207,504,282	7,519,498,712
資産合計	8,207,504,282	7,519,498,712
負債の部		
流動負債		
未払解約金	8,739,126	5,840,914
未払受託者報酬	1,867,866	1,677,065
未払委託者報酬	23,036,218	18,866,938
その他未払費用	619,735	413,228
流動負債合計	34,262,945	26,798,145
負債合計	34,262,945	26,798,145
純資産の部		
元本等		
元本	9,277,053,095	8,635,166,808
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	1,103,811,758	1,142,466,241
（分配準備積立金）	509,639,730	453,706,106
元本等合計	8,173,241,337	7,492,700,567
純資産合計	8,173,241,337	7,492,700,567
負債純資産合計	8,207,504,282	7,519,498,712

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期中間計算期間 自 2023年12月7日 至 2024年6月6日	第11期中間計算期間 自 2024年12月7日 至 2025年6月6日
営業収益		
有価証券売買等損益	106,983,464	101,064,030
営業収益合計	106,983,464	101,064,030
営業費用		
受託者報酬	2,069,301	1,677,065
委託者報酬	28,452,806	18,866,938
その他費用	1,202,527	413,228
営業費用合計	31,724,634	20,957,231
営業利益又は営業損失（ ）	138,708,098	122,021,261
経常利益又は経常損失（ ）	138,708,098	122,021,261
中間純利益又は中間純損失（ ）	138,708,098	122,021,261
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（ ）	5,593,270	12,633,028
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,218,942,465	1,103,811,758
剰余金増加額又は欠損金減少額	229,561,674	122,652,775
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	229,561,674	122,652,775
剰余金減少額又は欠損金増加額	73,760,532	51,919,025
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	73,760,532	51,919,025
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,196,256,151	1,142,466,241

[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10期 自 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	第11期中間計算期間 自 2024年12月 7 日 至 2025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10期 (2024年12月 6 日現在)	第11期中間計算期間 (2025年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	11,372,754,520円	9,277,053,095円
期中追加設定元本額	1,171,957,827円	387,580,550円
期中一部解約元本額	3,267,659,252円	1,029,466,837円
2 . 受益権の総数	9,277,053,095口	8,635,166,808口
3 . 元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,103,811,758円です。	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,142,466,241円です。

(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10期 自 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	第11期中間計算期間 自 2024年12月 7 日 至 2025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10期 (2024年12月 6 日現在)	第11期中間計算期間 (2025年 6 月 6 日現在)
1口当たり純資産額	0.8810円	0.8677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10期 (2024年12月6日現在)	第11期中間計算期間 (2025年6月6日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	12,148,399,910	11,762,646,461
未収入金	-	5,804,797
流動資産合計	12,148,399,910	11,768,451,258
資産合計	12,148,399,910	11,768,451,258
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	5,804,797
未払受託者報酬	2,672,273	2,635,442
未払委託者報酬	32,929,825	29,648,747
その他未払費用	1,579,132	1,357,684
流動負債合計	37,181,230	39,446,670
負債合計	37,181,230	39,446,670
純資産の部		
元本等		
元本	9,981,492,826	9,783,269,107
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,129,725,854	1,945,735,481
（分配準備積立金）	1,176,196,812	1,052,846,546
元本等合計	12,111,218,680	11,729,004,588
純資産合計	12,111,218,680	11,729,004,588
負債純資産合計	12,148,399,910	11,768,451,258

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期中間計算期間 自 2023年12月7日 至 2024年6月6日	第11期中間計算期間 自 2024年12月7日 至 2025年6月6日
営業収益		
有価証券売買等損益	736,989,778	112,923,003
営業収益合計	736,989,778	112,923,003
営業費用		
受託者報酬	2,646,513	2,635,442
委託者報酬	36,389,501	29,648,747
その他費用	1,177,636	1,357,684
営業費用合計	40,213,650	33,641,873
営業利益又は営業損失（ ）	696,776,128	146,564,876
経常利益又は経常損失（ ）	696,776,128	146,564,876
中間純利益又は中間純損失（ ）	696,776,128	146,564,876
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（ ）	25,681,131	6,983,545
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,640,965,525	2,129,725,854
剰余金増加額又は欠損金減少額	176,526,625	190,343,916
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	176,526,625	190,343,916
剰余金減少額又は欠損金増加額	154,950,612	234,752,958
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	154,950,612	234,752,958
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2,333,636,535	1,945,735,481

[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10期 自 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	第11期中間計算期間 自 2024年12月 7 日 至 2025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10期 (2024年12月 6 日現在)	第11期中間計算期間 (2025年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	9,996,607,473円	9,981,492,826円
期中追加設定元本額	1,967,332,120円	899,912,502円
期中一部解約元本額	1,982,446,767円	1,098,136,221円
2 . 受益権の総数	9,981,492,826口	9,783,269,107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10期 自 2023年12月7日 至 2024年12月6日	第11期中間計算期間 自 2024年12月7日 至 2025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10期 (2024年12月6日現在)	第11期中間計算期間 (2025年6月6日現在)
1口当たり純資産額	1.2134円	1.1989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	（2024年12月6日現在）	（2025年6月6日現在）
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		12,521,420	11,971,488
コール・ローン		3,150,254,681	1,060,667,082
国債証券		11,017,564,252	13,683,889,772
地方債証券		524,953,167	260,365,148
特殊債券		2,731,448,500	2,245,940,462
社債券		2,896,206,326	1,902,839,820
派生商品評価勘定		638,877,866	395,198,887
未収利息		91,323,259	74,632,514
前払費用		16,059,621	3,028,386
差入委託証拠金		191,658,807	178,771,638
流動資産合計		21,270,867,899	19,817,305,197
資産合計		21,270,867,899	19,817,305,197
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		403,188,017	420,554,774
前受金		52,850	58,639
未払金		-	746,194,086
未払解約金		18,652,738	14,824,779
流動負債合計		421,893,605	1,181,632,278
負債合計		421,893,605	1,181,632,278
純資産の部			
元本等			
元本		14,148,176,778	12,805,749,796
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		6,700,797,516	5,829,923,123
元本等合計		20,848,974,294	18,635,672,919
純資産合計		20,848,974,294	18,635,672,919
負債純資産合計		21,270,867,899	19,817,305,197

(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 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	自 2024年12月 7 日 至 2025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礎となる事項	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	(2024年12月 6 日現在)	(2025年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	18,433,092,650円	14,148,176,778円
期中追加設定元本額	1,710,935,257円	598,960,399円
期中一部解約元本額	5,995,851,129円	1,941,387,381円
期末元本額	14,148,176,778円	12,805,749,796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）	1,960,281,740円	1,924,546,795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）	1,569,008,118円	1,190,726,209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）	5,563,765,714円	5,162,961,450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）	885,783,069円	796,282,806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）	3,731,500,548円	3,337,697,256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）	437,837,589円	393,535,280円
2 . 受益権の総数	14,148,176,778口	12,805,749,796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 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	自 2024年12月 7 日 至 2025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時価としております。 (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	(2024年12月6日現在)				(2025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	17,346,276,018	-	17,415,841,831	69,565,813	11,175,798,224	-	11,195,837,725	20,039,501
	売建	5,590,001,672	-	5,592,973,298	2,971,626	4,875,277,710	-	4,863,538,880	11,738,830
	合計	22,936,277,690	-	23,008,815,129	66,594,187	16,051,075,934	-	16,059,376,605	31,778,331

(2) 通貨関連

区分	種類	(2024年12月6日現在)				(2025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	6,704,665,121	-	6,791,352,806	86,687,685	2,925,480,993	-	2,885,919,817	39,561,176
	カナダドル	1,221,638,870	-	1,210,696,352	10,942,518	797,116,849	-	800,217,402	3,100,553
	ユーロ	1,609,117,832	-	1,615,330,357	6,212,525	1,001,941,633	-	1,015,066,627	13,124,994
	英ポンド	415,108,814	-	405,432,325	9,676,489	517,564,881	-	526,389,289	8,824,408
	スイスフラン	119,888,570	-	119,735,716	152,854	185,232,769	-	189,904,936	4,672,167
	スウェーデン クローナ	1,368,864,310	-	1,318,136,568	50,727,742	152,133,460	-	154,473,887	2,340,427
	ノルウェー クローネ	1,929,392,887	-	1,905,813,487	23,579,400	3,389,136,854	-	3,559,365,749	170,228,895
	オーストラリ アドル	300,394,099	-	297,831,060	2,563,039	154,260,581	-	153,938,718	321,863
	ニュージーラ ンドドル	397,193,040	-	384,453,206	12,739,834	163,017,060	-	165,549,370	2,532,310
	売建								
	米ドル	10,332,881,975	-	10,479,097,326	146,215,351	5,254,953,688	-	5,136,013,331	118,940,357
	カナダドル	2,706,703,468	-	2,692,550,488	14,152,980	1,696,722,269	-	1,744,123,223	47,400,954
	ユーロ	8,957,848,835	-	8,737,456,318	220,392,517	8,464,084,471	-	8,683,621,600	219,537,129
	英ポンド	2,626,301,672	-	2,621,311,138	4,990,534	1,713,489,370	-	1,733,238,652	19,749,282
	スイスフラン	121,914,449	-	123,750,923	1,836,474	342,547,573	-	346,808,280	4,260,707
	スウェーデン クローナ	1,692,642,534	-	1,638,319,805	54,322,729	346,506,675	-	349,899,853	3,393,178
	ノルウェー クローネ	1,827,911,411	-	1,800,559,910	27,351,501	3,441,774,970	-	3,482,560,171	40,785,201
	デンマーク クローネ	50,688,826	-	49,736,960	951,866	48,928,796	-	49,870,835	942,039
	オーストラリ アドル	285,467,806	-	275,429,069	10,038,737	179,135,217	-	180,843,975	1,708,758
	ニュージーラ ンドドル	691,786,663	-	678,839,169	12,947,494	320,420,388	-	326,524,652	6,104,264
	合計	43,360,411,182	-	43,145,832,983	179,614,867	31,094,448,497	-	31,484,330,367	60,000,440

(3) 金利関連

区分	種類	(2024年12月6日現在)				(2025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	8,761,571,634	4,325,848,996	8,755,652,857	5,918,777	5,543,647,696	2,256,870,488	5,545,771,366	2,123,670
	売建	7,961,539,165	4,219,871,346	7,966,139,593	4,600,428	3,417,444,931	2,240,090,056	3,416,702,379	742,552
	合計	16,723,110,799	8,545,720,342	16,721,792,450	10,519,205	8,961,092,627	4,496,960,544	8,962,473,745	2,866,222

(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	(2024年12月6日現在)	(2025年6月6日現在)
1口当たり純資産額	1.4736円	1.4553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	（2024年12月6日現在）	（2025年6月6日現在）
		金額（円）	金額（円）
資産の部			
流動資産			
預金		16,996,988	16,589,902
コール・ローン		6,903,010,643	914,761,577
国債証券		20,009,824,688	26,588,608,037
地方債証券		437,227,701	440,650,681
特殊債券		4,618,856,576	4,791,933,214
社債券		4,077,899,519	3,402,293,874
派生商品評価勘定		1,055,947,644	637,284,700
未収利息		147,993,394	141,932,986
前払費用		3,928,024	17,185,409
差入委託証拠金		347,973,285	306,631,335
流動資産合計		37,619,658,462	37,257,871,715
資産合計		37,619,658,462	37,257,871,715
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		526,045,356	888,541,893
前受金		78,607	88,757
未払金		-	1,394,637,197
未払解約金		62,888,009	5,899,972
流動負債合計		589,011,972	2,289,167,819
負債合計		589,011,972	2,289,167,819
純資産の部			
元本等			
元本		12,923,979,569	12,316,648,869
剰余金			
剰余金又は欠損金（ ）		24,106,666,921	22,652,055,027
元本等合計		37,030,646,490	34,968,703,896
純資産合計		37,030,646,490	34,968,703,896
負債純資産合計		37,619,658,462	37,257,871,715

(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 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	自 2024年12月 7 日 至 2025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礎となる事項	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	(2024年12月 6 日現在)	(2025年 6 月 6 日現在)
1 . 元本の推移		
期首元本額	13,732,919,847円	12,923,979,569円
期中追加設定元本額	1,394,546,353円	496,513,014円
期中一部解約元本額	2,203,486,631円	1,103,843,714円
期末元本額	12,923,979,569円	12,316,648,869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）	1,620,116,037円	1,572,936,650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）	1,048,954,297円	1,023,644,355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）	4,239,835,239円	4,143,089,874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）	72,290,242円	70,978,373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）	1,307,952,912円	1,246,889,080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）	4,634,830,842円	4,259,110,537円
2 . 受益権の総数	12,923,979,569口	12,316,648,869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 2023年12月 7 日 至 2024年12月 6 日	自 2024年12月 7 日 至 2025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時価としております。 (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	(2024年12月 6 日現在)				(2025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	31,088,135,945	-	31,241,641,760	153,505,815	21,493,123,882	-	21,529,555,712	36,431,830
	売建	6,093,574,613	-	6,093,676,323	101,710	8,802,812,963	-	8,768,053,126	34,759,837
	合計	37,181,710,558	-	37,335,318,083	153,404,105	30,295,936,845	-	30,297,608,838	71,191,667

(2) 通貨関連

区分	種類	(2024年12月 6 日現在)				(2025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	20,212,524,479	-	20,467,513,830	254,989,351	17,898,065,463	-	17,442,691,716	455,373,747
	カナダドル	2,328,752,507	-	2,308,355,798	20,396,709	1,268,250,038	-	1,280,741,911	12,491,873
	ユーロ	2,756,142,126	-	2,767,345,594	11,203,468	1,990,174,798	-	2,017,826,441	27,651,643
	英ポンド	729,579,804	-	712,387,568	17,192,236	1,045,522,142	-	1,062,462,530	16,940,388
	スイスフラン	204,748,620	-	204,366,253	382,367	352,357,736	-	361,272,600	8,914,864
	スウェーデン クローナ	2,419,038,328	-	2,329,372,088	89,666,240	630,171,417	-	636,665,215	6,493,798
	ノルウェー クローネ	3,108,024,627	-	3,070,113,277	37,911,350	6,531,929,697	-	6,860,382,114	328,452,417
	オーストラリ アドル	1,128,054,930	-	1,106,187,658	21,867,272	661,272,017	-	664,605,400	3,333,383
	ニュージーラ ンドドル	713,544,510	-	690,653,093	22,891,417	303,720,100	-	308,435,427	4,715,327
	売建								
	米ドル	9,380,979,576	-	9,417,111,296	36,131,720	5,892,336,102	-	5,803,176,598	89,159,504
	カナダドル	2,376,041,134	-	2,356,678,606	19,362,528	807,828,531	-	821,968,513	14,139,982
	ユーロ	6,206,388,852	-	6,045,163,613	161,225,239	11,051,708,225	-	11,286,151,360	234,443,135
	英ポンド	1,173,448,134	-	1,159,213,560	14,234,574	834,743,346	-	850,019,937	15,276,591
	スイスフラン	202,132,527	-	205,173,005	3,040,478	647,860,544	-	656,151,391	8,290,847
	スウェーデン クローナ	3,355,366,622	-	3,247,681,349	107,685,273	887,702,121	-	895,339,967	7,637,846
	ノルウェー クローネ	2,880,542,049	-	2,837,377,512	43,164,537	6,598,981,407	-	6,676,886,271	77,904,864
	オーストラリ アドル	510,394,426	-	492,452,147	17,942,279	188,855,016	-	190,482,217	1,627,201
	ニュージーラ ンドドル	1,198,223,467	-	1,175,049,441	23,174,026	604,343,005	-	615,895,383	11,552,378
	合計	60,883,926,718	-	60,592,195,688	403,501,486	58,195,821,705	-	58,431,154,991	328,093,394

(3) 金利関連

区分	種類	(2024年12月6日現在)				(2025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	17,437,169,663	8,654,535,942	17,420,376,465	16,793,198	11,463,668,300	5,360,023,471	11,468,289,113	4,620,813
	売建	16,696,135,053	9,063,627,196	16,706,345,158	10,210,105	8,221,523,794	5,521,797,230	8,220,500,073	1,023,721
	合計	34,133,304,716	17,718,163,138	34,126,721,623	27,003,303	19,685,192,094	10,881,820,701	19,688,789,186	5,644,534

(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	(2024年12月6日現在)	(2025年6月6日現在)
1口当たり純資産額	2.8653円	2.8391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）>

（2025年6月30日現在）

資産総額	7,521,683,098円
負債総額	2,702,049円
純資産総額（ - ）	7,518,981,049円
発行済口数	8,622,942,270口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8720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）>

（2025年6月30日現在）

資産総額	11,968,643,992円
負債総額	17,421,572円
純資産総額（ - ）	11,951,222,420円
発行済口数	9,787,148,853口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2211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>

（2025年6月30日現在）

資産総額	20,736,253,860円
負債総額	2,199,214,039円
純資産総額（ - ）	18,537,039,821円
発行済口数	12,670,464,924口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4630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>

（2025年6月30日現在）

資産総額	36,553,555,299円
負債総額	1,247,334,943円
純資産総額（ - ）	35,306,220,356円
発行済口数	12,205,053,761口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8928円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

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 1 委託会社等の概況」については、以下の内容に更新されます。

< 訂正・更新後 >

(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

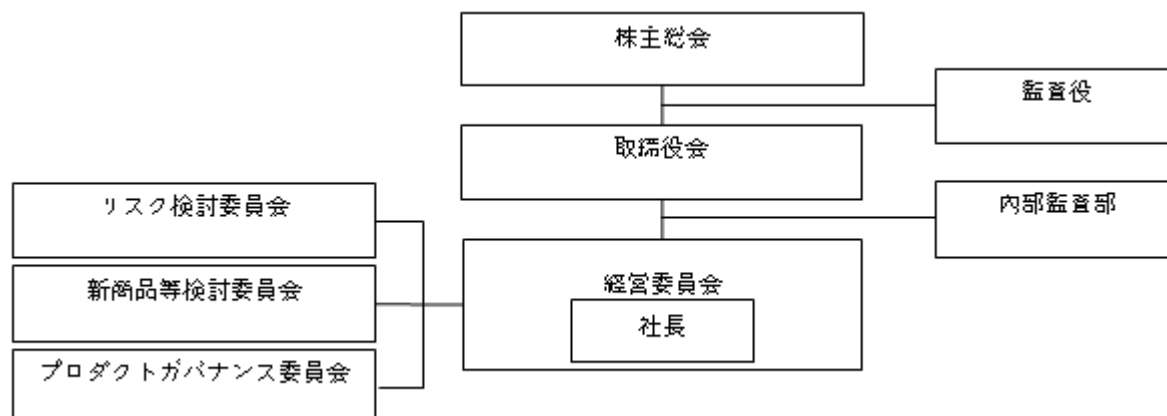
発行する株式の総数：8,000株

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。

プロダクトガバナンス委員会は、経営委員会の監督の下に、お客様本位の業務運営を実現するため、金融商品の組成から償還までのライフサイクル全体を通じて、金融商品の組成・提供・管理の各プロセスにおける品質管理を適切に行うべく、検証・検討を実施し意思決定を行います。

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

投資運用の意思決定機構

委託会社における投資運用の意思決定は運用本部所属の各部において行われます。運用本部は以下のような部によって構成されています。運用本部の各部では株式運用部長、計量運用部長および債券通貨運用部長がその所属員を

指揮監督し、部の業務を統括しています。株式運用部は、日本株の運用を、計量運用部は、計量運用によるタイミング戦略、株式国別配分、債券国別配分および通貨配分などの各戦略をはじめとする多資産クラスの運用ならびに計量運用手法による株式の運用を、債券通貨運用部は、債券および通貨の運用をそれぞれ担当します。それぞれの運用部は各資産クラスの運用について独立した責任と権限をもち、投資運用に関する意思決定を行います。また、運用本部には、上記のほかに、運用投資戦略部、外部委託投資部、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・マルチ戦略投資室があります。



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部門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部門のポートフォリオ・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

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、以下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

2025年5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	153	6,810,516,110,000
単位型株式投資信託	2	98,904,106,813
合計	155	6,909,420,216,813

[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30期事業年度（2024年1月1日から2024年12月31日まで）の財務諸表について、PwC Japan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29期 （ 2023年12月31日現在 ）		第30期 （ 2024年12月31日現在 ）	
資産の部					
科目	注記 番号	内訳	金額	内訳	金額
		千円	千円	千円	千円
流動資産					
現金・預金			4,946,710		11,278,244
短期貸付金			19,628,142		19,786,571
支払委託金			12		12
収益分配金		12		12	
前払費用			592,834		537,495
未収委託者報酬			4,875,665		6,085,927
未収運用受託報酬			1,920,972		2,343,058
未収収益			201,421		203,521
その他流動資産			50,437		870
流動資産計			32,216,196		40,235,703
固定資産					
無形固定資産			8,548,644		8,212,679
ソフトウェア		228,681		519,673	
のれん		2,207,711		2,041,091	
顧客関連資産		6,112,251		5,651,914	
投資その他の資産			694,340		586,283
投資有価証券		103,110		-	
長期差入保証金		34,153		45,976	
繰延税金資産		-		11,828	
その他の投資等		557,076		528,478	
固定資産計			9,242,984		8,798,963
資産合計			41,459,181		49,034,666

期別		第29期 (2023年12月31日現在)		第30期 (2024年12月31日現在)	
負債の部					
科目	注記 番号	内 訳	金 額	内 訳	金 額
		千円	千円	千円	千円
流動負債					
預り金			122,284		112,841
未払金			3,967,292		4,610,160
未払収益分配金		104		116	
未払手数料		2,366,121		2,953,189	
その他未払金		1,601,066		1,656,854	
未払費用	＊ 1		3,146,802		3,281,418
一年内返済予定の関係会社 長期借入金			-		4,000,000
未払法人税等			1,670,820		3,340,518
未払消費税等			249,285		755,211
その他流動負債			192,529		211,678
流動負債計			9,349,014		16,311,828
固定負債					
関係会社長期借入金			6,000,000		2,000,000
退職給付引当金			663,465		766,011
長期未払費用	＊ 1		836,744		755,712
繰延税金負債			297,752		-
固定負債計			7,797,962		3,521,724
負債合計			17,146,976		19,833,553
純資産の部					
科目		内 訳	金 額	内 訳	金 額
		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			23,430,046		28,321,113
その他利益剰余金		23,430,046		28,321,113	
繰越利益剰余金		23,430,046		28,321,113	
株主資本合計			24,310,046		29,201,113
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金		2,157		-	
評価・換算差額等合計			2,157		-
純資産合計			24,312,204		29,201,113
負債・純資産合計			41,459,181		49,034,666

(2) 損益計算書

期別			第29期 (自 2023年 1 月 1 日 至 2023年12月31日)		第30期 (自 2024年 1 月 1 日 至 2024年12月31日)		
科目			注記 番号	内 訳	金 額	内 訳	金 額
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			35,160,881		43,361,329
		運用受託報酬	* 2		10,926,362		15,157,326
		その他営業収益	* 2		5,615,660		6,496,003
		営業収益計			51,702,904		65,014,659
		営業費用					
		支払手数料			16,708,347		20,899,519
		支払投資顧問料			189,260		337,352
		広告宣伝費			89,453		92,327
		調査費			12,691,735		15,036,359
		委託調査費	* 2	12,691,735		15,036,359	
		委託計算費			363,368		452,707
		営業雑経費			274,973		277,031
		通信費		25,372		22,357	
		印刷費		208,720		221,405	
		協会費		40,880		33,267	
		営業費用計			30,317,140		37,095,297
		一般管理費					
		給料			7,235,496		7,547,795
		役員報酬		170,682		172,789	
		給料・手当		3,654,509		3,856,810	
		賞与		1,536,034		1,640,402	
		株式従業員報酬	* 1	312,484		367,875	
		その他の報酬		1,561,785		1,509,918	
		交際費			104,600		120,780
		寄付金			57,491		39,390
		旅費交通費			229,808		204,871
		租税公課			184,668		275,669
		退職給付費用			377,860		471,393
		固定資産減価償却費			275,701		512,110
		のれん償却額			83,309		166,619
		事務委託費			3,353,938		3,870,021
		諸経費			1,168,171		1,309,206
		一般管理費計			13,071,047		14,517,857
		営業利益				8,314,717	
	営業外損益の部	営業外収益					
		受取利息			73,920		103,741
		投資有価証券売却益			-		5,077
		雑益			10,790		-
		営業外収益計			84,710		108,818
		営業外費用					
		支払利息	* 2		49,213		89,480
		株式従業員報酬	* 1 * 2		174,444		389,631
		為替差損			4,710		9,946
		雑損			39		-
		営業外費用計			228,408		489,058
		経常利益				8,171,018	
益特 の別 部損	特別損失						
	抱合せ株式消滅差損	* 3		387,764		-	
	特別損失計			387,764		-	
税引前当期純利益				7,783,253		13,021,265	
法人税、住民税及び事業税				2,441,436		4,438,826	
法人税等調整額				53,734		308,628	
当期純利益				5,395,552		8,891,066	

（３）株主資本等変動計算書

第29期（自2023年１月１日　至2023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					
2023年 1 月 1 日残高	490,000	390,000	390,000	18,034,494	18,034,494	18,914,494	-	-	18,914,494
事業年度中の変動額									
当期純利益				5,395,552	5,395,552	5,395,552			5,395,552
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額 （純額）							2,157	2,157	2,157
事業年度中の変動額合計	-	-	-	5,395,552	5,395,552	5,395,552	2,157	2,157	5,397,710
2023年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	23,430,046	23,430,046	24,310,046	2,157	2,157	24,312,204

第30期（自2024年１月１日　至2024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					
2024年１月１日残高	490,000	390,000	390,000	23,430,046	23,430,046	24,310,046	2,157	2,157	24,312,204
事業年度中の変動額									
剰余金の配当				4,000,000	4,000,000	4,000,000			4,000,000
当期純利益				8,891,066	8,891,066	8,891,066			8,891,066
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額 （純額）							(2,157)	(2,157)	2,157
事業年度中の変動額合計	-	-	-	4,891,066	4,891,066	4,891,066	(2,157)	(2,157)	4,888,909
2024年12月31日残高	490,000	390,000	390,000	28,321,113	28,321,113	29,201,113	-	-	29,201,113

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 市場価格のない株式等以外のもの 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。 市場価格のない株式等 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、主な償却年数は次のとおりであります。 <table border="0"> <tr> <td>ソフトウェア（自社利用）</td> <td>3年（社内における利用可能期間）</td> </tr> <tr> <td>のれん</td> <td>13年9ヶ月</td> </tr> <tr> <td>顧客関連資産</td> <td>13年9ヶ月</td> </tr> </table>	ソフトウェア（自社利用）	3年（社内における利用可能期間）	のれん	13年9ヶ月	顧客関連資産	13年9ヶ月
ソフトウェア（自社利用）	3年（社内における利用可能期間）						
のれん	13年9ヶ月						
顧客関連資産	13年9ヶ月						
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。過去勤務費用は、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	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回受け取ります。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月次、年4回、年2回もしくは年1回受け取ります。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け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、月次で受け取ります。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。
5. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	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。

注記事項

（貸借対照表関係）

第29期 (2023年12月31日現在)	第30期 (2024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 1,327,764千円 固定負債 長期未払費用 657,414千円	* 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。 流動負債 未払費用 1,009,372千円 固定負債 長期未払費用 524,801千円

（損益計算書関係）

第29期 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)	第30期 (自 2024年1月1日 至 2024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 6,387,241千円 その他営業収益 5,193,357千円 営業費用 委託調査費 12,651,728千円 営業外費用 支払利息 49,213千円 株式従業員報酬 174,444千円 * 3 抱合せ株式消滅差損 NNインベストメント・パートナーズ株式会社を吸収合併したことによるものであります。	* 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 9,562,227千円 その他営業収益 5,697,844千円 営業費用 委託調査費 14,986,531千円 営業外費用 支払利息 89,480千円 株式従業員報酬 389,631千円 * 3 抱合せ株式消滅差損 該当事項はありません。

(株主資本等変動計算書関係)

第29期（自 2023年1月1日 至 2023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30期（自 2024年1月1日 至 2024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
2024年6月11日 臨時株主総会	普通株式	4,000,000	625,000	2024年6月25日	2024年6月25日

(リース取引関係)

第29期 （自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）	第30期 （自 2024年1月1日 至 2024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29期
（自 2023年1月1日
至 2023年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 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、主な金融負債は未払手数料、その他未払金及び関係会社長期借入金であります。

(2) 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29期
(自 2023年1月1日
至 2023年12月31日)

2．金融商品の時価等に関する事項

2023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
投資有価証券			
その他投資有価証券	103,110	103,110	-
資産計	103,110	103,110	-
関係会社長期借入金			
関係会社長期借入金	6,000,000	6,000,000	-
負債計	6,000,000	6,000,000	-

（注1）現金・預金、短期貸付金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払手数料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、記載を省略しております。

（注2）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	2,000,000	-	-	-

3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他投資有価証券	-	103,110	-	103,110
資産計	-	103,110	-	103,110

第29期
（自 2023年1月1日
至 2023年12月31日）

（2）時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

（単位：千円）

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
関係会社長期借入金				
関係会社長期借入金	-	6,000,000	-	6,000,000
負債計	-	6,000,000	-	6,000,000

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

関係会社長期借入金

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。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

（金融商品関係）

第30期
（自 2024年1月1日
至 2024年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 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、主な金融負債は未払手数料、その他未払金及び関係会社長期借入金であります。

(2) 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を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30期
（自 2024年1月1日
至 2024年12月31日）

2．金融商品の時価等に関する事項

2024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
関係会社長期借入金			
一年内返済予定の関係会社 長期借入金	4,000,000	4,000,000	-
関係会社長期借入金	2,000,000	2,000,000	-
負債計	6,000,000	6,000,000	-

（注1）現金・預金、短期貸付金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払手数料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、記載を省略しております。

（注2）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	4,000,000	-	-	-	-	-
関係会社長期借入金	-	2,000,000	-	-	-	-

3．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

（1）時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

該当事項はありません。

第30期
(自 2024年1月1日
至 2024年12月31日)

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

(単位：千円)

	時価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
関係会社長期借入金				
一年内返済予定の関係会社				
長期借入金	-	4,000,000	-	4,000,000
関係会社長期借入金	-	2,000,000	-	2,000,000
負債計	-	6,000,000	-	6,000,000

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

関係会社長期借入金

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。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第29期 （自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）					第30期 （自 2024年1月1日 至 2024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		
					該当事項はありません。		
区分	種類	取得原価 （千円）	貸借対照 表計上額 （千円）	差額 （千円）	2．当事業年度中に売却したその他有価証券		
貸借対照表計上 額が取得原価を 超えるもの	投資証券	100,000	103,110	3,110			
2．当事業年度中に売却したその他有価証券					該当事項はありません。		
					売却額 （千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
					105,077	5,077	0

（デリバティブ取引関係）

第29期 （自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）	第30期 （自 2024年1月1日 至 2024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29期 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)	第30期 (自 2024年1月1日 至 2024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>672,094 千円</td></tr> <tr> <td>勤務費用</td><td>147,590</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>7,275</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の発生額</td><td>28,545</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>86,960</td></tr> <tr> <td>退職給付債務の期末残高</td><td>768,545</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>768,545</td></tr> <tr> <td>未認識数理計算上の差異</td><td>58,119</td></tr> <tr> <td>未認識過去勤務費用</td><td>46,960</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債の額</td><td>663,465</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>147,590</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>7,275</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td>10,002</td></tr> <tr> <td>過去勤務費用の費用処理額</td><td>15,653</td></tr> <tr> <td>確定給付制度に係る退職給付費用</td><td>180,521</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>1.21 %</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、75,460千円であります。	退職給付債務の期首残高	672,094 千円	勤務費用	147,590	利息費用	7,275	数理計算上の差異の発生額	28,545	退職給付の支払額	86,960	退職給付債務の期末残高	768,545	積立型制度の退職給付債務	768,545	未認識数理計算上の差異	58,119	未認識過去勤務費用	46,960	貸借対照表に計上された負債の額	663,465	勤務費用	147,590	利息費用	7,275	数理計算上の差異の費用処理額	10,002	過去勤務費用の費用処理額	15,653	確定給付制度に係る退職給付費用	180,521	割引率	1.21 %	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>768,545 千円</td></tr> <tr> <td>勤務費用</td><td>165,949</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>9,266</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の発生額</td><td>1,122</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>101,347</td></tr> <tr> <td>退職給付債務の期末残高</td><td>841,292</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>841,292</td></tr> <tr> <td>未認識数理計算上の差異</td><td>43,974</td></tr> <tr> <td>未認識過去勤務費用</td><td>31,306</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債の額</td><td>766,011</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>165,949</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>9,266</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td>13,023</td></tr> <tr> <td>過去勤務費用の費用処理額</td><td>15,653</td></tr> <tr> <td>確定給付制度に係る退職給付費用</td><td>203,892</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>1.71 %</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、75,917千円であります。	退職給付債務の期首残高	768,545 千円	勤務費用	165,949	利息費用	9,266	数理計算上の差異の発生額	1,122	退職給付の支払額	101,347	退職給付債務の期末残高	841,292	積立型制度の退職給付債務	841,292	未認識数理計算上の差異	43,974	未認識過去勤務費用	31,306	貸借対照表に計上された負債の額	766,011	勤務費用	165,949	利息費用	9,266	数理計算上の差異の費用処理額	13,023	過去勤務費用の費用処理額	15,653	確定給付制度に係る退職給付費用	203,892	割引率	1.71 %
退職給付債務の期首残高	672,094 千円																																																																
勤務費用	147,590																																																																
利息費用	7,275																																																																
数理計算上の差異の発生額	28,545																																																																
退職給付の支払額	86,960																																																																
退職給付債務の期末残高	768,545																																																																
積立型制度の退職給付債務	768,545																																																																
未認識数理計算上の差異	58,119																																																																
未認識過去勤務費用	46,960																																																																
貸借対照表に計上された負債の額	663,465																																																																
勤務費用	147,590																																																																
利息費用	7,275																																																																
数理計算上の差異の費用処理額	10,002																																																																
過去勤務費用の費用処理額	15,653																																																																
確定給付制度に係る退職給付費用	180,521																																																																
割引率	1.21 %																																																																
退職給付債務の期首残高	768,545 千円																																																																
勤務費用	165,949																																																																
利息費用	9,266																																																																
数理計算上の差異の発生額	1,122																																																																
退職給付の支払額	101,347																																																																
退職給付債務の期末残高	841,292																																																																
積立型制度の退職給付債務	841,292																																																																
未認識数理計算上の差異	43,974																																																																
未認識過去勤務費用	31,306																																																																
貸借対照表に計上された負債の額	766,011																																																																
勤務費用	165,949																																																																
利息費用	9,266																																																																
数理計算上の差異の費用処理額	13,023																																																																
過去勤務費用の費用処理額	15,653																																																																
確定給付制度に係る退職給付費用	203,892																																																																
割引率	1.71 %																																																																

（税効果会計関係）

第29期 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)	第30期 (自 2024年1月1日 至 2024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>459,734千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>203,153</td></tr> <tr> <td>長期未払費用</td><td>205,231</td></tr> <tr> <td>無形固定資産</td><td>225,434</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>481,218</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>1,574,771</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>1,574,771</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr> <td>無形固定資産</td><td>1,871,571</td></tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>952</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>1,872,523</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>1,872,523</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債純額</td><td>297,752</td></tr> </table>	未払費用	459,734千円	退職給付引当金	203,153	長期未払費用	205,231	無形固定資産	225,434	その他	481,218	小計	1,574,771	繰延税金資産合計	1,574,771	無形固定資産	1,871,571	その他有価証券評価差額金	952	小計	1,872,523	繰延税金負債合計	1,872,523	繰延税金負債純額	297,752	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>615,370千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>234,552</td></tr> <tr> <td>長期未払費用</td><td>169,646</td></tr> <tr> <td>無形固定資産</td><td>237,732</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>485,141</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>1,742,444</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>1,742,444</td></tr> </table> 繰延税金負債 <table> <tr> <td>無形固定資産</td><td>1,730,616</td></tr> <tr> <td>小計</td><td>1,730,616</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>1,730,616</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産純額</td><td>11,828</td></tr> </table>	未払費用	615,370千円	退職給付引当金	234,552	長期未払費用	169,646	無形固定資産	237,732	その他	485,141	小計	1,742,444	繰延税金資産合計	1,742,444	無形固定資産	1,730,616	小計	1,730,616	繰延税金負債合計	1,730,616	繰延税金資産純額	11,828
未払費用	459,734千円																																														
退職給付引当金	203,153																																														
長期未払費用	205,231																																														
無形固定資産	225,434																																														
その他	481,218																																														
小計	1,574,771																																														
繰延税金資産合計	1,574,771																																														
無形固定資産	1,871,571																																														
その他有価証券評価差額金	952																																														
小計	1,872,523																																														
繰延税金負債合計	1,872,523																																														
繰延税金負債純額	297,752																																														
未払費用	615,370千円																																														
退職給付引当金	234,552																																														
長期未払費用	169,646																																														
無形固定資産	237,732																																														
その他	485,141																																														
小計	1,742,444																																														
繰延税金資産合計	1,742,444																																														
無形固定資産	1,730,616																																														
小計	1,730,616																																														
繰延税金負債合計	1,730,616																																														
繰延税金資産純額	11,828																																														
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>1.22 %</td></tr> <tr> <td>のれん償却額</td><td>0.33 %</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>1.50 %</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>30.68 %</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	1.22 %	のれん償却額	0.33 %	その他	1.50 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.68 %	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>1.00 %</td></tr> <tr> <td>のれん償却額</td><td>0.39 %</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.29 %</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>31.72 %</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	1.00 %	のれん償却額	0.39 %	その他	0.29 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.72 %																						
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	1.22 %																																														
のれん償却額	0.33 %																																														
その他	1.50 %																																														
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.68 %																																														
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	1.00 %																																														
のれん償却額	0.39 %																																														
その他	0.29 %																																														
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.72 %																																														
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。																																														

（企業結合等関係）

第29期（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

共通支配下の取引等

当社は、2023年5月29日開催の当社取締役会において、NNインベストメント・パートナーズ株式会社の全株式を取得することについて決議し、2023年5月30日付で株式譲渡契約を締結、2023年6月1日に株式を取得いたしました。

また、当社は、2023年3月29日開催の当社取締役会において、当社とNNインベストメント・パートナーズ株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結いたしました。本合併契約に基づき、当社とNNインベストメント・パートナーズ株式会社は、2023年7月1日付で合併いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 結合当事企業の名称及び事業の内容

結合当事企業の名称：NNインベストメント・パートナーズ株式会社

事業の内容：投資運用業、投資助言・代理業等

(2) 企業結合を行った主な理由

2022年4月にザ・ゴールドマン・サックス・グループ・インクがNNグループN.V.よりNNインベストメント・パートナーズを買収し、日本拠点であるNNインベストメント・パートナーズ株式会社を当社に統合することを決定したことによるものであります。

(3) 結合後企業の名称

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

(4) 企業結合日及び企業結合の法的形式

2023年6月1日：株式取得

2023年7月1日：当社を存続会社、NNインベストメント・パートナーズ株式会社を消滅会社とする吸収合併

(5) 取得した議決権比率

100%

(6) 取得した株式の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金 7,766,200千円
取得原価	7,766,200千円

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 2019年1月16日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日）に基づき、共通支配下の取引として会計処理を実施しております。

3. 財務諸表に含まれている結合当事企業の業績の期間

2023年7月1日から2023年12月31日

4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

2,291,021千円

(2) 発生原因

結合当事企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額並びに抱合せ株式消滅差損と取得原価との差額によります。

(3) 償却方法及び償却期間

13年9ヶ月にわたる均等償却

5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	1,752,873千円
固定資産	6,451,708千円
資産合計	8,204,582千円
流動負債	1,128,488千円
固定負債	1,988,679千円
負債合計	3,117,168千円

6. のれん以外の無形資産に配分された金額及びその種類別の内訳並びに種類別の償却期間

顧客関連資産	6,342,420千円	13年9ヶ月
無形資産合計	6,342,420千円	

第30期（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

（収益認識関係）

第29期（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

1．収益の分解情報

収益の分解情報は注記事項（セグメント情報等）に記載のとおりであります。

2．収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4．収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

第30期（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1．収益の分解情報

収益の分解情報は注記事項（セグメント情報等）に記載のとおりであります。

2．収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4．収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

（セグメント情報等）

第29期（自 2023年1月1日 至 2023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	35,160,881	10,926,362	5,615,660	51,702,904

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
45,201,997	6,500,906	51,702,904

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30期（自 2024年1月1日 至 2024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	43,361,329	15,157,326	6,496,003	65,014,659

2．地域ごとの情報

(1) 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
55,405,220	9,609,439	65,014,659

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29期 （自 2023年1月1日 至 2023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	151 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	5,193,357 6,387,241 12,651,728	未払費用	416,318
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1） 株式報酬	営業外費用	223,658	未払費用 長期未払費用 関係会社 長期借入金	911,446 657,414 6,000,000
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、市場実勢を参考に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。										
役員及び個人主要株主等 該当事項はありません。										

第29期
(自 2023年1月1日
至 2023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	73,909	短期貸付金	19,628,142
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	598 百万ドル	証券業	—	費用の振替 （注1） 資産の保有等	—	—	未払費用	784,471
親会社 の子会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・インターナショナル・ホールディングス B.V.	オランダハーグ	36 千ユーロ	持株会社	—	株式取得	株式取得	7,766,200	—	—

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、市場実勢を参考に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）

（関連当事者情報）

第30期 (自 2024年 1 月 1 日 至 2024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	700 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	5,697,844	-	-
							運用受託報酬	9,562,227		
							委託調査費	14,986,531		
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1）株式報酬	営業外費用	479,111	未払費用	1,009,372
									長期未払費用	524,801
									一年内返済予定の 関係会社 長期借入金	4,000,000
									関係会社 長期借入金	2,000,000

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、市場実勢を参考に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。

役員及び個人主要株主等
該当事項はありません。

第30期 (自 2024年1月1日 至 2024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	103,741	短期貸付金	19,786,571
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	598 百万ドル	証券業	—	費用の振替 （注1） 資産の保有等	—	—	未払費用	749,910
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、市場実勢を参考に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）										

（１株当たり情報）

第29期 （自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）		第30期 （自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）	
1株当たり純資産額	3,798,781円96銭	1株当たり純資産額	4,562,673円97銭
1株当たり当期純利益金額	843,055円10銭	1株当たり当期純利益金額	1,389,229円15銭
損益計算書上の当期純利益	5,395,552千円	損益計算書上の当期純利益	8,891,066千円
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	5,395,552千円	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	8,891,066千円
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、以下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 (2024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)	100百万米ドル (15,818百万円)	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)	700百万米ドル (110,726百万円)	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 (2,214百万円)	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。

1米ドル=158.18円

(2) 受託銀行

名称	資本金の額 (2025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 (2025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

2025年7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

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和 田 渉
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 西 郷 篤
業務執行社員

中間監査意見

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2024年12月7日から2025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。

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2025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（2024年12月7日から2025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。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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. 上記の中間監査報告書の原本は当社（半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

2025年7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

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和田 渉
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 西郷 篤
業務執行社員

中間監査意見

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2024年12月7日から2025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。

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2025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（2024年12月7日から2025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。

中間監査意見の根拠

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。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、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て、中間監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、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する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、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、監査人は、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。
- ・ 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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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. 上記の中間監査報告書の原本は当社（半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2025年3月4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

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 和田 渉
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 西郷 篤

監査意見

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2024年1月1日から2024年12月31日までの第30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。

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2024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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

（ ）上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。