

【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】	令和２年２月20日
【発行者名】	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー (Global Funds Management S.A.)
【代表者の役職氏名】	コンダクティング・オフィサー クリスチャン・ゲジンスキ (Kristian Gesinski, Conducting Officer)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟 (Bâtiment A, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 竹野 康造
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03 (6212) 8316
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド (Nomura Multi Currency Japan Stock Fund)
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】	Aコース証券100億米ドル（１兆956億円）を上限とします。 Bコース証券100億米ドル（１兆956億円）を上限とします。 Cコース証券100億豪ドル（7,652億円）を上限とします。 Dコース証券100億豪ドル（7,652億円）を上限とします。 Eコース証券100億ユーロ（１兆2,254億円）を上限とします。 Fコース証券100億ユーロ（１兆2,254億円）を上限とします。 Gコース証券100億英ポンド（１兆4,348億円）を上限とします。 Hコース証券100億英ポンド（１兆4,348億円）を上限とします。 Iコース証券100億NZドル（7,351億円）を上限とします。 Jコース証券100億NZドル（7,351億円）を上限とします。 Kコース証券100億カナダドル（8,379億円）を上限とします。 Lコース証券100億カナダドル（8,379億円）を上限とします。 （注）外貨の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、令和元年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＝109.56円、１豪ドル＝76.52円、１ユーロ＝122.54円、１英ポンド＝143.48円、１NZドル＝73.51円、１カナダドル＝83.79円）によります。
【縦覧に供する場所】	該当事項ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出したことにより、令和元年11月20日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、また、申込取扱場所の記載を変更、および投資リスクの参考情報を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

原届出書	半期報告書	訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格 (3) ファンドの仕組み 管理会社の概要 資本金の額	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額	更新
5 運用状況 (1) 投資状況 (3) 運用実績 (4) 販売及び買戻しの実績	1 ファンドの運用状況 (1) 投資状況 (2) 運用実績 2 販売及び買戻しの実績	更新 追加または更新 追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表	3 ファンドの経理状況	追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況	(2) 事業の内容及び営業の状況	更新
3 管理会社の経理状況	5 管理会社の経理の概況	追加
5 その他 (4) 訴訟事件その他の重要事項	4 管理会社の概況 (3) その他	追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー（Global Funds Management S.A.）（以下「管理会社」といいます。）が管理するノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド（Nomura Multi Currency Japan Stock Fund）（以下「ファンド」といいます。）の運用状況は次のとおりです。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（2019年12月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計 （円）	投資比率 （％）
普通株式	日本	36,775,636,275	88.90
現金・その他の資産（負債控除後）		4,591,004,477	11.10
合計（純資産総額）		41,366,640,752	100.00

（注１）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の比率をいいます。

（注２）外貨の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2019年12月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝109.56円、１豪ドル＝76.52円、１ユーロ＝122.54円、１英ポンド＝143.48円、１NZドル＝73.51円、１カナダドル＝83.79円）によります。以下、外貨の円金額表示はすべてこれによります。

（注３）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してあります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（２）運用実績

純資産の推移

2019年12月末日および同日前１年間における各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

Aコース証券

	純資産総額		１口当りの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2019年１月末日	117,742	12,900	9.07	994
２月末日	120,028	13,150	9.32	1,021
３月末日	119,140	13,053	9.30	1,019
４月末日	122,751	13,449	9.75	1,068
５月末日	112,967	12,377	9.02	988
６月末日	116,260	12,737	9.33	1,022
７月末日	115,174	12,618	9.43	1,033
８月末日	109,992	12,051	9.05	992
９月末日	114,590	12,554	9.56	1,047
10月末日	117,557	12,880	10.07	1,103
11月末日	115,104	12,611	10.21	1,119
12月末日	113,269	12,410	10.38	1,137

B コース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2019年1月末日	70,150	7,686	12.95	1,419
2月末日	71,729	7,859	13.34	1,462
3月末日	69,409	7,604	13.34	1,462
4月末日	71,609	7,845	14.01	1,535
5月末日	65,811	7,210	12.99	1,423
6月末日	67,760	7,424	13.46	1,475
7月末日	67,155	7,358	13.51	1,480
8月末日	64,489	7,065	13.00	1,424
9月末日	67,162	7,358	13.76	1,508
10月末日	69,073	7,568	14.52	1,591
11月末日	67,414	7,386	14.75	1,616
12月末日	65,780	7,207	15.03	1,647

C コース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千豪ドル	百万円	豪ドル	円
2019年1月末日	101,667	7,780	8.96	686
2月末日	103,865	7,948	9.22	706
3月末日	103,022	7,883	9.19	703
4月末日	105,836	8,099	9.62	736
5月末日	97,300	7,445	8.88	679
6月末日	98,571	7,543	9.18	702
7月末日	98,349	7,526	9.28	710
8月末日	93,591	7,162	8.89	680
9月末日	97,629	7,471	9.39	719
10月末日	100,358	7,679	9.88	756
11月末日	98,692	7,552	10.01	766
12月末日	98,153	7,511	10.18	779

D コース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千豪ドル	百万円	豪ドル	円
2019年1月末日	43,538	3,332	14.20	1,087
2月末日	44,762	3,425	14.63	1,119
3月末日	44,230	3,384	14.62	1,119
4月末日	45,228	3,461	15.35	1,175
5月末日	41,551	3,179	14.20	1,087
6月末日	42,182	3,228	14.70	1,125
7月末日	41,708	3,191	14.73	1,127
8月末日	39,249	3,003	14.13	1,081
9月末日	40,261	3,081	14.93	1,142
10月末日	41,011	3,138	15.73	1,204
11月末日	41,119	3,146	15.96	1,221
12月末日	39,894	3,053	16.25	1,243

E コース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
2019年1月末日	4,845	594	7.86	963
2月末日	4,962	608	8.07	989
3月末日	4,942	606	8.04	985
4月末日	5,103	625	8.42	1,032
5月末日	4,663	571	7.77	952
6月末日	4,809	589	8.02	983
7月末日	4,412	541	8.09	991
8月末日	4,173	511	7.76	951
9月末日	4,399	539	8.18	1,002
10月末日	4,369	535	8.60	1,054
11月末日	4,426	542	8.71	1,067
12月末日	4,471	548	8.84	1,083

F コース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
2019年1月末日	3,972	487	11.13	1,364
2月末日	4,087	501	11.45	1,403
3月末日	4,291	526	11.41	1,398
4月末日	4,498	551	11.96	1,466
5月末日	4,115	504	11.05	1,354
6月末日	4,281	525	11.43	1,401
7月末日	4,085	501	11.43	1,401
8月末日	6,310	773	10.97	1,344
9月末日	4,079	500	11.58	1,419
10月末日	4,292	526	12.19	1,494
11月末日	4,272	523	12.36	1,515
12月末日	4,307	528	12.56	1,539

G コース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千英ポンド	百万円	英ポンド	円
2019年1月末日	853	122	8.08	1,159
2月末日	857	123	8.30	1,191
3月末日	854	123	8.28	1,188
4月末日	858	123	8.68	1,245
5月末日	789	113	8.01	1,149
6月末日	645	93	8.29	1,189
7月末日	651	93	8.37	1,201
8月末日	613	88	8.02	1,151
9月末日	646	93	8.45	1,212
10月末日	672	96	8.88	1,274
11月末日	677	97	9.01	1,293
12月末日	688	99	9.14	1,311

Hコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千英ポンド	百万円	英ポンド	円
2019年1月末日	1,032	148	12.04	1,727
2月末日	1,059	152	12.39	1,778
3月末日	1,057	152	12.37	1,775
4月末日	1,110	159	12.98	1,862
5月末日	1,026	147	12.00	1,722
6月末日	1,028	147	12.43	1,783
7月末日	1,031	148	12.44	1,785
8月末日	1,014	145	11.94	1,713
9月末日	994	143	12.60	1,808
10月末日	995	143	13.25	1,901
11月末日	1,010	145	13.45	1,930
12月末日	1,420	204	13.68	1,963

Iコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千NZドル	百万円	NZドル	円
2019年1月末日	113,648	8,354	8.63	634
2月末日	115,714	8,506	8.87	652
3月末日	114,275	8,400	8.85	651
4月末日	118,549	8,715	9.27	681
5月末日	108,578	7,982	8.55	629
6月末日	110,968	8,157	8.84	650
7月末日	110,971	8,157	8.93	656
8月末日	105,835	7,780	8.56	629
9月末日	110,360	8,113	9.04	665
10月末日	114,778	8,437	9.52	700
11月末日	114,799	8,439	9.65	709
12月末日	114,135	8,390	9.82	722

Jコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千NZドル	百万円	NZドル	円
2019年1月末日	17,413	1,280	14.61	1,074
2月末日	17,686	1,300	15.06	1,107
3月末日	17,502	1,287	15.04	1,106
4月末日	18,204	1,338	15.80	1,161
5月末日	16,619	1,222	14.61	1,074
6月末日	17,051	1,253	15.13	1,112
7月末日	16,753	1,232	15.16	1,114
8月末日	15,929	1,171	14.57	1,071
9月末日	16,782	1,234	15.40	1,132
10月末日	17,430	1,281	16.23	1,193
11月末日	17,450	1,283	16.48	1,211
12月末日	17,017	1,251	16.77	1,233

Kコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千カナダドル	百万円	カナダドル	円
2019年1月末日	1,943	163	8.18	685
2月末日	1,997	167	8.40	704
3月末日	1,990	167	8.37	701
4月末日	2,077	174	8.77	735
5月末日	1,918	161	8.10	679
6月末日	1,910	160	8.37	701
7月末日	1,929	162	8.45	708
8月末日	1,832	154	8.10	679
9月末日	1,934	162	8.55	716
10月末日	2,034	170	8.99	753
11月末日	2,054	172	9.11	763
12月末日	2,037	171	9.26	776

Lコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千カナダドル	百万円	カナダドル	円
2019年1月末日	1,443	121	11.75	985
2月末日	1,487	125	12.11	1,015
3月末日	1,486	125	12.09	1,013
4月末日	1,544	129	12.70	1,064
5月末日	1,400	117	11.75	985
6月末日	1,480	124	12.17	1,020
7月末日	1,483	124	12.20	1,022
8月末日	1,426	119	11.72	982
9月末日	1,510	127	12.40	1,039
10月末日	1,579	132	13.07	1,095
11月末日	1,605	134	13.28	1,113
12月末日	1,645	138	13.53	1,134

分配の推移

	Aコース証券 1口当たり分配金		Bコース証券 1口当たり分配金	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年 1 月	0.02	2.19	-	-
2 月	0.02	2.19	-	-
3 月	0.02	2.19	-	-
4 月	0.02	2.19	-	-
5 月	0.02	2.19	-	-
6 月	0.02	2.19	-	-
7 月	0.02	2.19	0.13	14.24
8 月	0.02	2.19	-	-
9 月	0.02	2.19	-	-
10月	0.02	2.19	-	-
11月	0.02	2.19	-	-
12月	0.02	2.19	-	-

	Cコース証券 1口当たり分配金		Dコース証券 1口当たり分配金	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2019年 1 月	0.02	1.53	-	-
2 月	0.02	1.53	-	-
3 月	0.02	1.53	-	-
4 月	0.02	1.53	-	-
5 月	0.02	1.53	-	-
6 月	0.02	1.53	-	-
7 月	0.01	0.77	0.15	11.48
8 月	0.01	0.77	-	-
9 月	0.01	0.77	-	-
10月	0.01	0.77	-	-
11月	0.01	0.77	-	-
12月	0.01	0.77	-	-

	Eコース証券 1口当たり分配金		Fコース証券 1口当たり分配金	
	ユーロ	円	ユーロ	円
2019年 1 月	0.01	1.23	-	-
2 月	0.01	1.23	-	-
3 月	0.01	1.23	-	-
4 月	0.01	1.23	-	-
5 月	0.01	1.23	-	-
6 月	0.01	1.23	-	-
7 月	0.01	1.23	0.11	13.48
8 月	0.01	1.23	-	-
9 月	0.01	1.23	-	-
10月	0.01	1.23	-	-
11月	0.01	1.23	-	-
12月	0.01	1.23	-	-

	Gコース証券 1口当たり分配金		Hコース証券 1口当たり分配金	
	英ポンド	円	英ポンド	円
2019年 1 月	0.01	1.43	-	-
2 月	0.01	1.43	-	-
3 月	0.01	1.43	-	-
4 月	0.01	1.43	-	-
5 月	0.01	1.43	-	-
6 月	0.01	1.43	-	-
7 月	0.01	1.43	0.12	17.22
8 月	0.01	1.43	-	-
9 月	0.01	1.43	-	-
10月	0.01	1.43	-	-
11月	0.01	1.43	-	-
12月	0.01	1.43	-	-

	Iコース証券 1口当たり分配金		Jコース証券 1口当たり分配金	
	N Z ドル	円	N Z ドル	円
2019年 1 月	0.02	1.47	-	-
2 月	0.02	1.47	-	-
3 月	0.02	1.47	-	-
4 月	0.02	1.47	-	-
5 月	0.02	1.47	-	-
6 月	0.02	1.47	-	-
7 月	0.02	1.47	0.15	11.03
8 月	0.01	0.74	-	-
9 月	0.01	0.74	-	-
10月	0.01	0.74	-	-
11月	0.01	0.74	-	-
12月	0.01	0.74	-	-

	Kコース証券 1口当たり分配金		Lコース証券 1口当たり分配金	
	カナダドル	円	カナダドル	円
2019年 1 月	0.02	1.68	-	-
2 月	0.02	1.68	-	-
3 月	0.02	1.68	-	-
4 月	0.02	1.68	-	-
5 月	0.02	1.68	-	-
6 月	0.02	1.68	-	-
7 月	0.02	1.68	0.12	10.05
8 月	0.02	1.68	-	-
9 月	0.02	1.68	-	-
10月	0.02	1.68	-	-
11月	0.02	1.68	-	-
12月	0.02	1.68	-	-

		設定来累計 (2019年12月末日現在)
Aコース証券	米ドル	4.31
Bコース証券	米ドル	1.11
Cコース証券	豪ドル	4.83
Dコース証券	豪ドル	1.17
Eコース証券	ユーロ	3.86
Fコース証券	ユーロ	1.03
Gコース証券	英ポンド	4.35
Hコース証券	英ポンド	1.07
Iコース証券	NZドル	5.34
Jコース証券	NZドル	1.19
Kコース証券	カナダドル	4.18
Lコース証券	カナダドル	1.05

収益率の推移

	期間	収益率(%)
Aコース証券	2019年1月1日～2019年12月末日	21.4
Bコース証券		21.6
Cコース証券		19.8
Dコース証券		20.0
Eコース証券		17.9
Fコース証券		17.9
Gコース証券		18.6
Hコース証券		18.8
Iコース証券		20.0
Jコース証券		20.2
Kコース証券		20.3
Lコース証券		20.5

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2019年12月末日現在の1口当りの純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

b = 2018年12月末日現在の1口当りの純資産価格

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間		収益率（％）
2010年	Aコース証券	-3.6
	Bコース証券	-3.6
	Cコース証券	-0.6
	Dコース証券	-0.6
	Eコース証券	-4.1
	Fコース証券	-4.3
	Gコース証券	-4.1
	Hコース証券	-4.0
	Iコース証券	-1.7
	Jコース証券	-1.6
	Kコース証券	-4.5
	Lコース証券	-4.3
2011年	Aコース証券	-17.3
	Bコース証券	-17.5
	Cコース証券	-14.9
	Dコース証券	-15.0
	Eコース証券	-18.0
	Fコース証券	-17.9
	Gコース証券	-17.8
	Hコース証券	-17.9
	Iコース証券	-16.7
	Jコース証券	-16.8
	Kコース証券	-17.6
	Lコース証券	-17.8
2012年	Aコース証券	22.4
	Bコース証券	22.8
	Cコース証券	25.9
	Dコース証券	26.2
	Eコース証券	21.6
	Fコース証券	21.6
	Gコース証券	22.0
	Hコース証券	22.4
	Iコース証券	23.9
	Jコース証券	24.1
	Kコース証券	23.1
	Lコース証券	23.2
2013年	Aコース証券	53.7
	Bコース証券	54.1
	Cコース証券	57.4
	Dコース証券	57.9
	Eコース証券	53.7
	Fコース証券	54.3
	Gコース証券	54.2
	Hコース証券	54.7
	Iコース証券	56.3
	Jコース証券	56.6
	Kコース証券	54.7
	Lコース証券	55.2

期間		収益率（％）
2014年	Aコース証券	5.8
	Bコース証券	6.0
	Cコース証券	8.7
	Dコース証券	8.9
	Eコース証券	6.1
	Fコース証券	6.3
	Gコース証券	6.5
	Hコース証券	6.6
	Iコース証券	9.2
	Jコース証券	9.6
	Kコース証券	6.5
	Lコース証券	6.6
2015年	Aコース証券	9.0
	Bコース証券	8.9
	Cコース証券	10.9
	Dコース証券	10.9
	Eコース証券	9.3
	Fコース証券	9.3
	Gコース証券	8.9
	Hコース証券	8.8
	Iコース証券	12.0
	Jコース証券	12.0
	Kコース証券	9.2
	Lコース証券	9.3
2016年	Aコース証券	- 0.1
	Bコース証券	0.0
	Cコース証券	0.5
	Dコース証券	0.6
	Eコース証券	- 0.8
	Fコース証券	- 0.7
	Gコース証券	- 0.9
	Hコース証券	- 0.7
	Iコース証券	1.1
	Jコース証券	1.2
	Kコース証券	- 0.9
	Lコース証券	- 0.9
2017年	Aコース証券	20.7
	Bコース証券	20.8
	Cコース証券	21.7
	Dコース証券	21.8
	Eコース証券	18.5
	Fコース証券	18.6
	Gコース証券	19.4
	Hコース証券	19.4
	Iコース証券	21.9
	Jコース証券	22.0
	Kコース証券	20.5
	Lコース証券	20.7

期間		収益率（％）
2018年	Aコース証券	- 10.2
	Bコース証券	- 10.3
	Cコース証券	- 10.8
	Dコース証券	- 10.9
	Eコース証券	- 12.7
	Fコース証券	- 12.7
	Gコース証券	- 11.8
	Hコース証券	- 11.9
	Iコース証券	- 10.3
	Jコース証券	- 10.4
	Kコース証券	- 11.3
	Lコース証券	- 11.3
2019年	Aコース証券	21.4
	Bコース証券	21.6
	Cコース証券	19.8
	Dコース証券	20.0
	Eコース証券	17.9
	Fコース証券	17.9
	Gコース証券	18.6
	Hコース証券	18.8
	Iコース証券	20.0
	Jコース証券	20.2
	Kコース証券	20.3
	Lコース証券	20.5

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

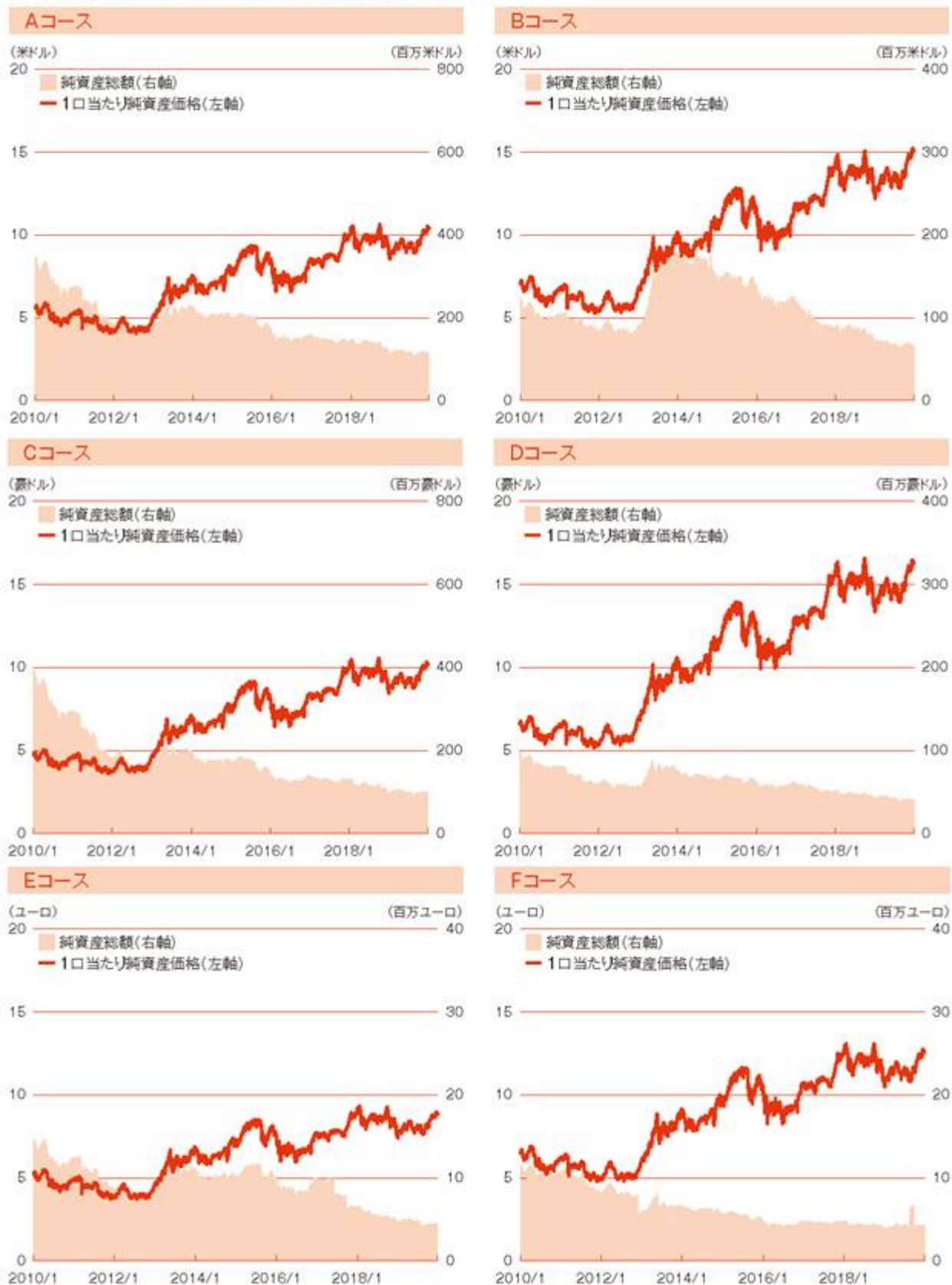
a = 暦年末の1口当りの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当りの純資産価格（分配落の額）

ファンドにはベンチマークはありません。

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移 (2019年12月末日現在)



Gコース



Hコース



Iコース



Jコース



Kコース



Lコース



収益率の推移（暦年ベース）

Aコース



Bコース



Cコース



Dコース



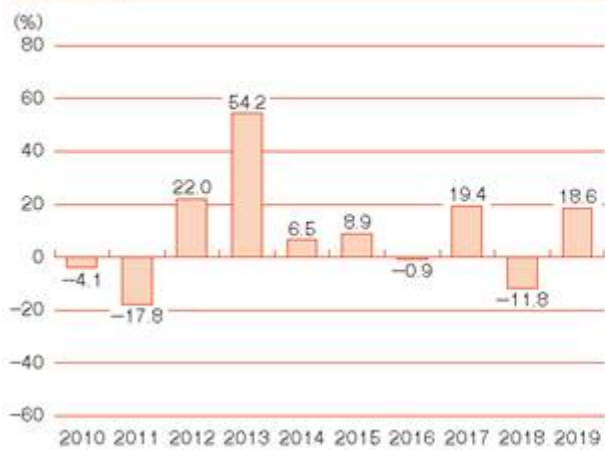
Eコース



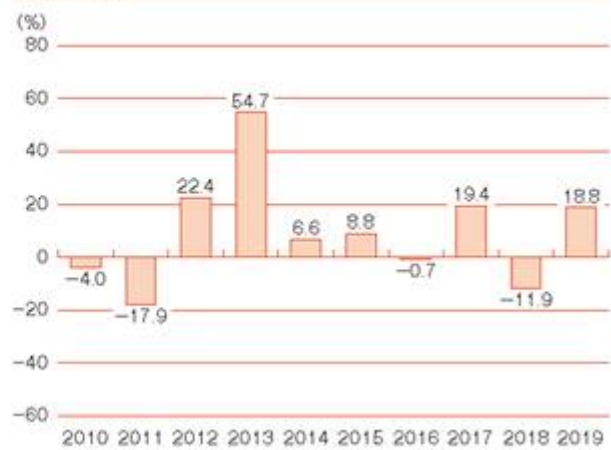
Fコース



Gコース



Hコース



Iコース



Jコース



Kコース



Lコース



2 販売及び買戻しの実績

2019年12月末日前1年間ににおける販売および買戻しの実績ならびに2019年12月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

	販売口数	買戻口数	発行済口数
Aコース証券	186,460 (186,460)	2,279,412 (2,279,412)	10,908,793 (10,908,793)
Bコース証券	35,832 (35,832)	1,407,931 (1,407,931)	4,376,410 (4,376,410)
Cコース証券	79,288 (79,288)	1,794,886 (1,794,886)	9,637,607 (9,637,607)
Dコース証券	50,795 (50,795)	648,781 (648,781)	2,455,046 (2,455,046)
Eコース証券	2,650 (2,650)	113,084 (113,084)	505,800 (505,800)
Fコース証券	245,220 (245,220)	260,470 (260,470)	342,789 (342,789)
Gコース証券	300 (300)	30,705 (30,705)	75,209 (75,209)
Hコース証券	34,535 (34,535)	17,760 (17,760)	103,836 (103,836)
Iコース証券	3,200 (3,200)	1,582,571 (1,582,571)	11,624,441 (11,624,441)
Jコース証券	2,640 (2,640)	183,305 (183,305)	1,014,510 (1,014,510)
Kコース証券	239 (239)	17,839 (17,839)	219,902 (219,902)
Lコース証券	3,965 (3,965)	5,275 (5,275)	121,520 (121,520)

（注）（ ）の数は本邦内における販売口数、買戻口数または発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a．ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、日本円および各コース証券の基準通貨で表示されています。

（１）資産及び負債の状況

ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

純資産計算書

2019年11月20日現在

（日本円で表示）

注記

資産

投資有価証券 - 時価 （取得価額：25,079,760,693円）	2	37,271,044,385
銀行預金		2,477,107,699
先物契約未実現利益	13	236,666,350
先渡為替契約未実現利益	12	23,533,827
デリバティブに係る未収証拠金		1,198,387,248
未収収益		200,155,443
受益証券発行未収金		1,651,796
その他の未収金		589,248
資産合計		41,409,135,996

負債

先渡為替契約未実現損失	12	166,291,593
現金および現金等価物に係る未払利息純額		481,757
受益証券買戻未払金		132,834,240
未払費用	9	117,809,857
負債合計		417,417,447

純資産

40,991,718,549

以下のように受益証券によって表章される。

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数 （口数）	純資産
Aコース証券（米ドル建て）	10.15	11,392,515	115,608,101
Bコース証券（米ドル建て）	14.66	4,626,252	67,824,227
Cコース証券（豪ドル建て）	9.96	9,893,820	98,495,855
Dコース証券（豪ドル建て）	15.87	2,579,601	40,933,476
Eコース証券（ユーロ建て）	8.66	508,164	4,400,524
Fコース証券（ユーロ建て）	12.29	345,389	4,245,849
Gコース証券（英ポンド建て）	8.95	75,209	673,173
Hコース証券（英ポンド建て）	13.37	75,031	1,003,383
Iコース証券（NZドル建て）	9.60	11,966,474	114,849,493
Jコース証券（NZドル建て）	16.38	1,060,520	17,370,458
Kコース証券（カナダドル建て）	9.06	225,302	2,040,805
Lコース証券（カナダドル建て）	13.20	120,795	1,594,739

添付の注記は当財務書類の一部である。

発行済受益証券数の変動表
2019年11月20日に終了した期間

A コース証券

期首現在発行済受益証券数	12,560,755
発行受益証券数	113,198
買戻受益証券数	(1,281,438)
期末現在発行済受益証券数	11,392,515

B コース証券

期首現在発行済受益証券数	5,071,352
発行受益証券数	13,550
買戻受益証券数	(458,650)
期末現在発行済受益証券数	4,626,252

C コース証券

期首現在発行済受益証券数	10,959,549
発行受益証券数	23,902
買戻受益証券数	(1,089,631)
期末現在発行済受益証券数	9,893,820

D コース証券

期首現在発行済受益証券数	2,945,987
発行受益証券数	21,855
買戻受益証券数	(388,241)
期末現在発行済受益証券数	2,579,601

E コース証券

期首現在発行済受益証券数	601,934
発行受益証券数	2,450
買戻受益証券数	(96,220)
期末現在発行済受益証券数	508,164

F コース証券

期首現在発行済受益証券数	375,974
発行受益証券数	225,420
買戻受益証券数	(256,005)
期末現在発行済受益証券数	345,389

G コース証券

期首現在発行済受益証券数	98,914
発行受益証券数	200
買戻受益証券数	(23,905)
期末現在発行済受益証券数	75,209

Hコース証券

期首現在発行済受益証券数	85,491
発行受益証券数	2,575
買戻受益証券数	(13,035)
期末現在発行済受益証券数	75,031

Iコース証券

期首現在発行済受益証券数	12,721,520
発行受益証券数	1,100
買戻受益証券数	(756,146)
期末現在発行済受益証券数	11,966,474

Jコース証券

期首現在発行済受益証券数	1,143,215
発行受益証券数	1,540
買戻受益証券数	(84,235)
期末現在発行済受益証券数	1,060,520

Kコース証券

期首現在発行済受益証券数	236,822
発行受益証券数	100
買戻受益証券数	(11,620)
期末現在発行済受益証券数	225,302

Lコース証券

期首現在発行済受益証券数	119,130
発行受益証券数	2,965
買戻受益証券数	(1,300)
期末現在発行済受益証券数	120,795

2019年11月20日現在

ている場合には、当該有価証券の主要市場である証券取引所または市場において入手可能な直近の終値により評価される。

- (b) 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場において取引が行われていない有価証券は、それらの入手可能な直近の市場価格によって評価される。
- (c) 相場価格が入手できないか、または上記(a)および/または(b)に記載される価格が当該有価証券の公正な市場価格を反映していない場合には、慎重かつ誠実な立場から合理的に予測できる将来の売買価格に基づき評価される。
- (d) 株価指数先物は、取引が行われている規制ある市場における入手可能な取引最終値で評価される。
- (e) 現金およびその他の流動資産は、額面額に発生した利息を加え評価される。
- (f) オープン・エンド型の投資信託の受益証券は、報告された直近の純資産価格で評価される。
- (g) 残存期間1年以内の短期金融商品は、()市場価格または()市場価格が入手できない場合または適切でない場合には、償却原価で評価される。

異常な事態により、上述の評価が実行不可能または不適切になった場合には、管理会社は、ファンド資産の公正な評価のため、慎重かつ誠実に他の評価方法を用いる権限を付与されている。

投資取引および投資収益

投資取引は、取引日に会計処理される。受取利息は、発生主義で認識される。配当金は、配当落日に計上される。証券取引に係る実現損益は、売却された証券の平均取得原価に基づいて算定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿を日本円で記帳し、財務書類は当該通貨で表示される。日本円以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在で適用される為替レートで日本円に換算される。日本円以外の通貨建ての収益および費用は、取引日の適正な実勢為替レートで日本円に換算される。

日本円以外の通貨建て投資証券取引は、取引日の適用為替レートで日本円に換算される。

ファンドは、投資証券に係る為替レートの変動の結果生じる運用実績の部分と、保有証券の市場価格変動から生じる部分を区分しない。かかる変動は、投資証券による実現および未実現損益に計上される。

2019年11月20日現在の為替レート：

1 円	=	0.01353	豪ドル
1 円	=	0.01224	カナダドル
1 円	=	0.00832	ユーロ
1 円	=	0.00714	英ポンド
1 円	=	0.01435	N Z ドル
1 円	=	0.00922	米ドル

先渡為替契約

先渡為替契約は、満期までの残存期間に関して期末日現在で適用される先渡レートで評価される。先渡為替契約の結果生じる損益は、運用計算書に計上される。純資産計算書に、未実現利益は資産として計上され、未実現損失は負債として計上される。

先物契約

当初証拠金の預託は、先物契約を締結する際に行われ、現金または有価証券のいずれかで行うことができる。先物契約の継続期間中、契約価額の変動は各評価日の終了時の契約価額を反映するように先物契約を値洗いすることによって未実現損益として認識される。

変動証拠金の支払いは、未実現損益の有無により、支払われるかまたは受領される。未実現利益は純資産計算書上で資産として計上され、未実現損失は負債として計上される。ファンドは契約終結時に、開始時の契約価額と終結時の評価額との差額に等しい実現損益を計上する。

注 3 - 管理報酬

管理会社は、当該四半期中のファンドの日々の純資産総額の平均額の年率0.03%の管理報酬を日本円でファンドの純資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。

注 4 - 投資運用報酬

投資運用会社は、投資運用・顧問業務について、当該四半期中のファンドの日々の純資産総額の平均額の年率0.40%の投資運用報酬を日本円でファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する。

注 5 - 代行協会員報酬

代行協会員は、当該四半期中のファンドの日々の純資産総額の平均額の年率0.30%の報酬を日本円でファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。

注 6 - 保管報酬

保管受託銀行は、ファンドの日々の純資産総額の平均額の年率0.07%の保管報酬を日本円でファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。保管受託銀行が負担したすべての合理的な立替費用（電話、テレックス、電報および郵送料を含むがそれらに限定されない。）ならびにファンド資産の保管を委託された銀行および金融機関への保管費用は、ファンドまたは各コース証券が適切に負担する。

注 7 - 管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、ファンドの日々の純資産総額の平均額の年率0.05%の管理事務代行報酬を日本円でファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。管理事務代行会社が負担したすべての合理的な立替費用（電話、テレックス、電報および郵送料を含むがそれらに限定されない。）は、ファンドまたは各コース証券が適切に負担する。

注 8 - 販売会社報酬

各販売会社は、当該四半期中のファンドの日々の純資産総額（ただし、日本における当該販売会社が販売し、当該四半期中に買戻されていない受益証券に帰属するもの）の平均額の年率0.20%の報酬を日本円でファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する権利を有する。

注 9 - 未払費用

	(日本円)
投資運用報酬	40,310,626
代行協会員報酬および販売会社報酬	50,352,106
管理事務代行報酬	5,036,289
保管報酬	7,055,248
管理報酬	3,023,411
海外登録費用	4,796,400
現金支出費	2,013,023
専門家報酬	2,313,749
年次税	2,909,005
未払費用	<u>117,809,857</u>

注10 - 分配

Aコース証券、Cコース証券、Eコース証券、Gコース証券、Iコース証券、Kコース証券

当該コース証券に関して、管理会社は、純投資収益および実現・未実現売買益（キャピタル・ゲイン）から毎月または随時分配を宣言することができるが、分配金を合理的な水準に維持する必要がある場合には分配可能なその他の資産からも分配を行うことができる。

管理会社は、毎月10日現在の受益者に対して、安定的な月次分配を行う予定である。毎月10日が評価日でない場合は、その直前の評価日現在の受益者に対して分配が行われる。管理会社は、1月および7月に、当該各コース証券の純資産額を勘案して追加的に分配を行う場合がある。

Bコース証券、Dコース証券、Fコース証券、Hコース証券、Jコース証券、Lコース証券

当該コース証券に関して、管理会社は、純投資収益および実現・未実現売買益（キャピタル・ゲイン）から毎年または随時分配を宣言することができるが、分配金を合理的な水準に維持する必要がある場合には分配可能なその他の資産からも分配を行うことができる。

管理会社は、毎年7月10日現在の受益者に対して年次分配を行う予定である。7月10日が評価日でない場合は、その直前の評価日現在の受益者に対して分配が行われる。

分配の結果、ファンドの純資産総額が、ルクセンブルグ法によって要求される、投資信託の純資産の最低額の日本円相当額を下回る場合には、分配を行うことができない。

支払期日から5年以内に請求されなかった分配金については、その受領権は消滅しファンドに帰属する。

2019年11月20日に終了した期間に、ファンドは総額410,539,287円を分配した。

注11 - 税金

ファンドは、ルクセンブルグの法律に従って課税される。ルクセンブルグの現行法規に従い、ファンドは純資産に対し年率0.05%の年次税（*taxe d'abonnement*）を課され、四半期毎に計算し支払う。現在の法律によれば、ファンドおよび受益者（ルクセンブルグに住所、登記された事務所または恒久的施設を保有しているか、または一定の状況下でかつて保有していた個人もしくは法人を除く。）はいずれも、ルクセンブルグの所得税、キャピタル・ゲイン税または源泉税もしくは相続税を課されない。ファンドは、投資国において支払う源泉税控除後の有価証券投資収益を取得する。

注12 - 先渡為替契約

2019年11月20日現在、ファンドは、注1に記述のとおり各コース証券に属する資産の為替取引を行うために利用した、以下の未決済先渡為替契約を有していた。

買付通貨	買付金額	売付通貨	売付金額	満期日	未実現（損）益 （日本円）
N Z ドル	67,204,619	日本円	4,667,636,680	2019年12月9日	10,710,984
N Z ドル	66,900,394	日本円	4,647,847,851	2019年12月20日	7,335,245
ユーロ	4,347,161	日本円	520,749,565	2019年12月20日	1,634,060
豪ドル	70,456,721	日本円	5,204,063,475	2019年12月20日	677,088
英ポンド	834,115	日本円	116,312,610	2019年12月20日	441,761
英ポンド	853,152	日本円	119,721,428	2019年12月9日	(267,997)
カナダドル	1,827,527	日本円	149,661,312	2019年12月20日	(609,801)
カナダドル	1,842,469	日本円	152,318,750	2019年12月9日	(1,960,884)
ユーロ	4,370,030	日本円	528,249,423	2019年12月9日	(3,165,655)
米ドル	93,677,659	日本円	10,169,548,800	2019年12月20日	(22,612,224)
米ドル	94,665,927	日本円	10,304,469,863	2019年12月9日	(44,325,123)
豪ドル	71,400,734	日本円	5,369,168,827	2019年12月9日	(93,055,220)
日本円	157,618,712	米ドル	1,447,317	2019年12月9日	754,563
日本円	27,557,036	豪ドル	369,065	2019年12月9日	285,167
日本円	17,918,158	豪ドル	238,637	2019年12月9日	284,204
日本円	39,349,741	米ドル	361,325	2019年12月9日	188,377
日本円	9,851,196	豪ドル	131,200	2019年12月9日	156,252
日本円	21,642,474	米ドル	198,286	2019年12月9日	151,683
日本円	23,694,679	米ドル	217,243	2019年12月9日	149,295
日本円	30,826,505	米ドル	283,200	2019年12月9日	132,536
日本円	7,595,126	豪ドル	101,153	2019年12月9日	120,468
日本円	17,132,205	米ドル	156,963	2019年12月9日	120,073
日本円	12,253,745	米ドル	112,610	2019年12月9日	48,714
日本円	4,431,341	豪ドル	59,348	2019年12月9日	45,857
買付通貨	買付金額	売付通貨	売付金額	満期日	未実現（損）益 （日本円）
日本円	5,883,576	米ドル	53,904	2019年12月9日	41,236
日本円	25,499,315	米ドル	235,060	2019年12月20日	38,187
日本円	6,340,266	米ドル	58,302	2019年12月20日	25,135
日本円	6,048,732	豪ドル	81,532	2019年12月9日	23,920
日本円	2,166,968	豪ドル	29,021	2019年12月9日	22,424
日本円	12,213,320	N Z ドル	175,143	2019年12月9日	20,992

日本円	16,989,732	米ドル	156,663	2019年12月20日	20,376
日本円	13,571,058	米ドル	125,101	2019年12月20日	20,324
日本円	3,062,241	米ドル	28,132	2019年12月9日	13,166
日本円	2,963,801	豪ドル	39,950	2019年12月9日	11,720
日本円	8,738,168	米ドル	80,575	2019年12月20日	10,480
日本円	1,613,739	米ドル	14,795	2019年12月9日	10,168
日本円	5,097,646	米ドル	46,991	2019年12月20日	7,634
日本円	3,945,416	米ドル	36,371	2019年12月20日	5,722
日本円	1,378,150	米ドル	12,672	2019年12月20日	5,463
日本円	2,873,096	N Z ドル	41,225	2019年12月20日	4,504
日本円	1,128,088	米ドル	10,367	2019年12月9日	4,485
日本円	372,538	カナダドル	4,526	2019年12月9日	3,183
日本円	1,608,683	米ドル	14,830	2019年12月20日	2,333
日本円	746,519	カナダドル	9,120	2019年12月9日	2,266
日本円	1,495,944	ユーロ	12,440	2019年12月9日	1,208
日本円	611,815	ユーロ	5,082	2019年12月9日	1,107
日本円	105,341	ユーロ	876	2019年12月9日	85
日本円	105,298	英ポンド	752	2019年12月9日	(5)
日本円	105,798	ユーロ	881	2019年12月9日	(59)
日本円	2,060,367	米ドル	19,027	2019年12月20日	(646)
日本円	6,423,907	豪ドル	86,973	2019年12月20日	(959)
日本円	2,291,642	N Z ドル	32,960	2019年12月20日	(1,840)
日本円	1,377,627	N Z ドル	19,823	2019年12月9日	(2,356)
日本円	1,322,570	N Z ドル	19,055	2019年12月20日	(3,384)
日本円	4,145,858	豪ドル	56,175	2019年12月20日	(3,871)
日本円	5,272,376	N Z ドル	75,831	2019年12月20日	(4,232)
日本円	4,607,788	豪ドル	62,434	2019年12月20日	(4,302)
日本円	4,721,925	豪ドル	63,960	2019年12月9日	(4,360)
日本円	3,162,867	N Z ドル	45,512	2019年12月9日	(5,410)
日本円	6,886,437	豪ドル	93,279	2019年12月9日	(6,358)
日本円	23,438,210	米ドル	216,452	2019年12月20日	(7,345)
日本円	4,057,083	N Z ドル	58,454	2019年12月20日	(10,382)
日本円	4,686,578	N Z ドル	67,486	2019年12月9日	(11,358)
日本円	6,681,571	N Z ドル	96,213	2019年12月9日	(16,193)
日本円	7,220,044	豪ドル	98,037	2019年12月20日	(22,118)
日本円	9,719,544	豪ドル	131,976	2019年12月20日	(29,774)
日本円	15,565,032	N Z ドル	224,344	2019年12月20日	(45,674)
日本円	9,597,159	N Z ドル	138,575	2019年12月9日	(49,564)
日本円	8,314,386	N Z ドル	120,359	2019年12月9日	(64,250)
豪ドル	7,995	日本円	590,241	2019年12月9日	545
豪ドル	2,379	日本円	175,314	2019年12月9日	481
N Z ドル	1,650	日本円	114,565	2019年12月9日	297
ユーロ	881	日本円	105,798	2019年12月9日	59
豪ドル	19,962	日本円	1,475,366	2019年12月9日	(249)
					<u>(142,757,766)</u>

注13 - 先物契約

2019年11月20日現在、ファンドは、以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄	満期日	時価 (日本円)	未実現利益 (日本円)
ロング・ポジション					
日本円	160	先物 日経225大阪取引所	2019年12月	3,702,400,000	236,666,350
				<u>3,702,400,000</u>	<u>236,666,350</u>
					<u>236,666,350</u>

注14 - 証券貸付

管理会社は、2006年6月19日付の契約によってノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.を証券貸付代行会社として任命した。証券貸付収入は、当該契約に従って確定され、後払いで日次ベースにより計上される。2019年11月20日現在、ファンドは、時価674,662,325円の証券を貸付けていた。現金担保は、証券貸付の時価の105%に相当する額で、証券貸付代行会社が受領し保有している。

注15 - 税引後のファンドの当期実績

2019年11月20日に終了した期間のファンドの税引後の当期実績は、2,829,566,522円の利益であった。注10で開示されているように、ファンドは受益者に対して410,539,287円の分配を行った。

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

投資有価証券明細表

2019年11月20日現在

（日本円で表示）

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券				
日本				
普通株式				
58,000	ファーストリテイリング	1,069,124,840	3,833,220,000	9.34
348,000	ソフトバンクグループ	695,914,558	1,468,560,000	3.57
58,000	東京エレクトロン	523,465,752	1,305,580,000	3.18
58,000	ファナック	703,736,775	1,197,410,000	2.92
348,000	K D D I	511,555,204	1,085,064,000	2.65
58,000	ダイキン工業	325,400,526	892,910,000	2.18
232,000	テルモ	321,212,691	873,248,000	2.13
116,000	京セラ *	557,292,091	820,700,000	2.00
174,000	リクルートホールディングス	448,165,617	682,428,000	1.66
58,000	信越化学工業	406,897,370	676,570,000	1.65
58,000	T D K	488,929,902	643,800,000	1.57
116,000	アドバンテスト	493,783,571	627,560,000	1.53
232,000	ファミリーマート	459,435,211	614,336,000	1.50
58,000	セコム	366,317,221	555,698,000	1.36
58,000	中外製薬 *	178,132,050	546,476,000	1.33
290,000	アステラス製薬	302,967,706	535,775,000	1.31
58,000	花王	224,458,632	490,042,000	1.20
58,000	資生堂	177,672,173	464,058,000	1.13
58,000	トヨタ自動車	345,600,735	445,904,000	1.09
58,000	エーザイ	292,718,448	442,018,000	1.08
290,000	エヌ・ティ・ティ・データ	289,777,673	437,030,000	1.07
139,200	エムスリー	362,417,798	407,716,800	0.99
232,000	オリンパス	203,711,740	394,980,000	0.96
58,000	第一三共	175,929,277	392,370,000	0.96
58,000	ソニー	274,563,794	388,426,000	0.95
58,000	バンダイナムコホールディングス	345,527,233	388,136,000	0.95
58,000	オムロン	302,620,293	375,840,000	0.92
58,000	塩野義製薬	147,820,872	373,230,000	0.91
116,000	本田技研工業	385,020,255	358,672,000	0.87
58,000	日東電工 *	425,998,732	354,960,000	0.87
58,000	ヤマハ	143,001,907	351,480,000	0.86
58,000	トレンドマイクロ	241,900,862	334,660,000	0.82
58,000	キッコーマン	110,714,611	318,420,000	0.78
58,000	アサヒグループホールディングス	130,730,825	310,300,000	0.76
58,000	富士フイルムホールディングス	233,510,504	297,366,000	0.73
58,000	デンソー	232,243,195	286,984,000	0.70
58,000	スズキ *	172,096,483	286,868,000	0.70

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
58,000	大塚ホールディングス	294,231,073	285,650,000	0.70
58,000	コナミホールディングス	178,312,271	283,040,000	0.69
58,000	武田薬品工業	346,857,998	262,682,000	0.64
87,000	キヤノン	387,142,346	259,477,500	0.63
58,000	日産化学	117,425,969	251,430,000	0.61
58,000	ブリヂストン	155,399,613	251,140,000	0.61
58,000	電通	195,192,186	240,410,000	0.59
58,000	セブン＆アイ・ホールディングス	224,344,808	239,134,000	0.58
58,000	安川電機	85,433,189	235,480,000	0.57
58,000	住友不動産	156,341,142	222,024,000	0.54
58,000	豊田通商	164,446,555	221,560,000	0.54
58,000	大和ハウス工業	111,502,931	191,342,000	0.47
58,000	コムシスホールディングス	90,602,059	188,790,000	0.46
116,000	セイコーエプソン	315,190,037	180,728,000	0.44
29,000	東京海上ホールディングス	123,905,071	172,086,000	0.42
58,000	S U B A R U	65,943,244	168,374,000	0.41
58,000	三菱商事	149,917,114	164,111,000	0.40
58,000	太陽誘電 *	91,548,510	162,690,000	0.40
58,000	三井不動産	133,691,476	159,819,000	0.39
58,000	日立建機	143,054,645	158,340,000	0.39
58,000	丸井グループ	101,685,656	153,816,000	0.38
58,000	小松製作所	130,625,266	148,712,000	0.36
58,000	麒麟ホールディングス	94,645,332	145,319,000	0.35
58,000	日本たばこ産業	129,754,580	142,970,000	0.35
58,000	伊藤忠商事	66,914,733	140,041,000	0.34
58,000	積水ハウス	86,806,930	137,663,000	0.34
58,000	アルプスアルパイン	96,980,770	137,518,000	0.34
29,000	日本ハム	84,674,565	137,025,000	0.33
29,000	T O T O	70,025,577	133,835,000	0.33
29,000	京成電鉄	53,581,275	132,385,000	0.32
58,000	協和キリン	64,272,356	131,602,000	0.32
58,000	ヤマハ発動機	109,048,246	131,254,000	0.32
58,000	イオン *	125,285,759	130,384,000	0.32
5,800	東海旅客鉄道 *	55,794,181	130,152,000	0.32
58,000	日清製粉グループ本社 *	67,641,989	125,106,000	0.31
58,000	大日本住友製薬 *	71,316,675	124,120,000	0.30
58,000	ミネベアミツミ	50,416,706	120,930,000	0.30
58,000	カシオ計算機	98,579,752	117,450,000	0.29
58,000	三菱地所	127,351,694	116,754,000	0.28
58,000	三井物産	99,234,142	111,824,000	0.27
58,000	東洋製罐グループホールディングス	109,007,576	108,866,000	0.27
58,000	横河電機	94,125,650	107,880,000	0.26
58,000	味の素	78,309,054	106,314,000	0.26
58,000	ヤマトホールディングス	110,513,106	105,502,000	0.26

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
58,000	クレディセゾン	223,471,819	104,806,000	0.26
58,000	日本碍子	111,372,181	103,704,000	0.25
29,000	住友金属鉱山	90,822,203	97,382,000	0.24
58,000	クボタ [*]	62,609,475	96,889,000	0.24
58,000	住友商事	86,412,155	94,975,000	0.23
58,000	日揮ホールディングス	112,539,482	94,714,000	0.23
58,000	住友電気工業	90,828,864	89,262,000	0.22
58,000	三菱電機	58,713,433	87,551,000	0.21
29,000	大日本印刷	97,783,212	86,942,000	0.21
11,600	明治ホールディングス	34,488,387	86,768,000	0.21
11,600	S C R E E Nホールディングス [*]	53,731,687	86,188,000	0.21
58,000	ニコン	120,220,791	86,188,000	0.21
29,000	三菱倉庫	87,578,618	82,186,000	0.20
11,600	京王電鉄 [*]	44,801,352	81,200,000	0.20
58,000	ジェイテクト	106,942,285	79,576,000	0.19
29,000	小田急電鉄	46,508,379	79,025,000	0.19
58,000	日本化薬	55,572,671	78,938,000	0.19
58,000	クラレ [*]	73,739,437	76,212,000	0.19
29,000	ニチレイ	37,600,687	73,167,000	0.18
58,000	アマダホールディングス	36,787,128	70,644,000	0.17
11,600	オークマ [*]	65,739,161	70,412,000	0.17
58,000	旭化成	45,424,258	69,426,000	0.17
23,200	出光興産 [*]	89,129,213	68,161,600	0.17
58,000	大林組	46,378,414	67,860,000	0.17
29,000	横浜ゴム	41,074,983	65,917,000	0.16
58,000	リコー [*]	104,204,680	64,670,000	0.16
14,500	S O M P Oホールディングス	44,582,736	64,046,500	0.16
11,600	日本電信電話	35,788,507	63,800,000	0.16
29,000	凸版印刷	67,447,532	63,423,000	0.15
29,000	東急	41,974,334	62,959,000	0.15
58,000	清水建設	43,356,459	61,306,000	0.15
58,000	宝ホールディングス	43,754,972	61,248,000	0.15
17,400	M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	61,580,272	61,161,000	0.15
58,000	日野自動車	44,527,491	61,074,000	0.15
58,000	東海カーボン [*]	44,069,195	60,494,000	0.15
58,000	日本精工	51,741,848	59,740,000	0.15
58,000	日本郵政	75,261,988	58,928,000	0.14
5,800	東日本旅客鉄道 [*]	48,355,537	58,667,000	0.14
58,000	パナソニック	117,269,764	58,116,000	0.14
58,000	三越伊勢丹ホールディングス	65,812,541	57,362,000	0.14
5,800	富士通 [*]	46,762,367	57,188,000	0.14
5,800	西日本旅客鉄道 [*]	31,036,564	57,077,800	0.14
58,000	楽天	73,028,580	56,898,000	0.14

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
58,000	日清紡ホールディングス	67,565,184	56,144,000	0.14
58,000	松井証券	45,615,778	51,794,000	0.13
11,600	大成建設	29,665,547	47,908,000	0.12
58,000	静岡銀行	64,303,964	47,676,000	0.12
11,600	日立製作所 *	43,266,258	47,444,000	0.12
11,600	D O W Aホールディングス *	51,711,695	46,458,000	0.11
11,600	東武鉄道 *	32,657,904	46,400,000	0.11
29,000	東ソー	32,409,839	46,284,000	0.11
58,000	丸紅	38,123,443	46,040,400	0.11
11,600	A G C	71,004,784	44,834,000	0.11
29,000	東京建物	23,528,367	44,602,000	0.11
58,000	東レ	46,599,633	42,844,600	0.10
29,000	J . フロントリテイリング	53,541,031	41,963,000	0.10
58,000	コニカミノルタ	72,250,639	41,934,000	0.10
29,000	鹿島建設	32,822,919	41,702,000	0.10
17,400	日本電気硝子 *	93,204,680	41,533,800	0.10
58,000	東急不動産ホールディングス	56,531,695	40,600,000	0.10
11,600	サイバーエージェント	67,778,259	40,310,000	0.10
5,800	日本通運	34,839,096	39,266,000	0.10
58,000	日産自動車	62,068,474	38,906,400	0.09
11,600	デンカ *	28,051,823	38,396,000	0.09
11,600	富士電機 *	30,206,199	38,338,000	0.09
11,599	荏原製作所 *	29,099,096	37,986,725	0.09
29,000	高島屋	77,689,698	37,816,000	0.09
29,000	いすゞ自動車	27,963,431	37,279,500	0.09
11,600	住友重機械工業 *	49,906,024	36,076,000	0.09
58,000	千葉銀行 *	49,954,442	35,902,000	0.09
58,000	日本水産	28,661,812	35,844,000	0.09
58,000	王子ホールディングス	34,113,255	35,148,000	0.09
58,000	シチズン時計	51,050,976	34,104,000	0.08
11,600	トクヤマ *	14,564,658	34,057,600	0.08
58,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ	69,114,183	33,187,600	0.08
58,000	野村ホールディングス	93,449,451	31,546,200	0.08
58,000	大和証券グループ本社 *	58,687,473	30,995,200	0.08
11,600	サッポロホールディングス *	36,038,304	30,925,600	0.08
11,600	三井化学 *	38,960,536	30,589,200	0.07
17,400	ディー・エヌ・エー	38,335,687	30,571,800	0.07
11,600	東京瓦斯	29,277,535	29,875,800	0.07
58,000	住友化学	41,863,477	29,290,000	0.07
58,000	J X T Gホールディングス	27,926,366	27,961,800	0.07
11,600	ソニーフィナンシャルホールディングス	16,635,404	27,840,000	0.07
5,800	住友大阪セメント *	19,658,934	27,724,000	0.07
58,000	フジクラ	45,527,995	26,390,000	0.06
11,600	日本製鋼所 *	49,624,681	26,216,000	0.06

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
11,600	ジーエス・ユアサ コーポレーション *	20,152,551	26,100,000	0.06
5,800	日本電気 *	32,215,131	25,984,000	0.06
5,800	東宝	15,151,159	25,955,000	0.06
58,000	コンコルディア・フィナンシャルグループ	30,739,494	25,810,000	0.06
5,800	三菱重工業 *	28,139,010	24,557,200	0.06
5,800	三井住友トラスト・ホールディングス	59,528,416	24,342,600	0.06
29,000	三菱ケミカルホールディングス *	21,202,727	23,872,800	0.06
11,600	帝人 *	32,135,354	23,814,800	0.06
11,600	ふくおかフィナンシャルグループ *	33,765,844	23,582,800	0.06
11,600	大阪瓦斯 *	23,512,388	23,548,000	0.06
23,200	国際石油開発帝石	53,869,723	23,408,800	0.06
5,800	三井住友フィナンシャルグループ	51,915,321	23,008,600	0.06
5,800	A N Aホールディングス	23,544,279	21,744,200	0.05
58,000	N T N	41,819,379	18,850,000	0.05
5,800	太平洋セメント *	21,848,176	18,531,000	0.05
5,800	昭和電工 *	21,888,259	17,835,000	0.04
5,800	三菱マテリアル	26,452,173	17,388,400	0.04
5,800	N T T ドコモ *	11,223,471	17,266,600	0.04
5,800	D I C *	18,715,931	17,226,000	0.04
5,800	古河電気工業	33,497,106	17,220,200	0.04
5,800	商船三井 *	50,066,367	16,976,600	0.04
5,800	マルハニチロ *	11,687,508	16,959,200	0.04
5,800	あおぞら銀行 *	12,524,472	16,356,000	0.04
11,600	長谷工コーポレーション *	15,677,969	16,158,800	0.04
5,800	三井金属鉱業	30,342,683	15,851,400	0.04
11,600	T & Dホールディングス	35,217,169	14,685,600	0.04
5,800	I H I *	16,777,358	14,436,200	0.04
5,800	川崎重工業 *	19,165,607	14,239,000	0.03
5,800	宇部興産	17,563,224	13,421,200	0.03
5,800	大平洋金属 *	36,401,513	13,299,400	0.03
58,000	日本軽金属ホールディングス	6,316,110	13,108,000	0.03
5,800	東邦亜鉛	35,621,133	11,733,400	0.03
5,800	日本郵船 *	38,668,237	11,049,000	0.03
11,600	マツダ *	27,358,091	11,043,200	0.03
5,800	日本製紙 *	8,963,187	10,898,200	0.03
5,800	川崎汽船	39,607,595	10,405,200	0.03
5,800	第一生命ホールディングス *	7,829,614	10,086,200	0.02
5,800	新生銀行 *	28,294,068	9,993,400	0.02
58,000	みずほフィナンシャルグループ	35,893,335	9,790,400	0.02
5,800	S U M C O *	19,978,354	9,773,000	0.02
5,800	東洋紡 *	15,040,992	9,326,400	0.02
5,800	日本製鉄	24,054,726	9,190,100	0.02
23,200	Zホールディングス *	13,038,652	8,885,600	0.02
5,800	沖電気工業 *	15,727,356	8,740,600	0.02

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
5,800	中部電力	14,809,805	8,734,800	0.02
5,800	ジェイ エフ イー ホールディングス	22,244,581	7,487,800	0.02
5,800	関西電力 *	13,441,756	7,105,000	0.02
5,800	三井 E & S ホールディングス *	17,351,297	4,935,800	0.01
11,600	日立造船 *	8,774,571	4,848,800	0.01
5,800	日本板硝子 *	24,277,720	3,665,600	0.01
5,800	神戸製鋼所	16,953,357	3,184,200	0.01
5,800	三菱自動車工業 *	10,778,826	2,824,600	0.01
5,800	東京電力ホールディングス *	13,904,190	2,778,200	0.01
5,800	スカパー J S A T ホールディングス *	3,228,840	2,737,600	0.01
5,800	りそなホールディングス	15,334,037	2,718,460	0.01
5,800	ユニチカ	8,671,794	2,111,200	0.01
5,800	双日	2,741,502	1,977,800	0.00
		<u>25,079,760,693</u>	<u>37,271,044,385</u>	<u>90.92</u>
	日本合計	<u>25,079,760,693</u>	<u>37,271,044,385</u>	<u>90.92</u>
	公認の証券取引所への上場を認可された 譲渡性のある証券合計	<u>25,079,760,693</u>	<u>37,271,044,385</u>	<u>90.92</u>
	投資有価証券合計	<u>25,079,760,693</u>	<u>37,271,044,385</u>	<u>90.92</u>

* 一部が貸し出されている有価証券

(1) 数量は受益証券の口数 / 株式数を表す。

添付の注記は当財務書類の一部である。

投資有価証券の業種別および地域別分布表

2019年11月20日現在

業種別および地域別	純資産に占める割合（％）
日本	
情報技術	25.32
一般消費財・サービス	18.44
資本財・サービス	15.04
ヘルスケア	11.88
素材	6.24
金融	5.73
生活必需品	4.97
電気通信サービス	2.85
エネルギー	0.27
公益事業	0.18
	90.92
投資合計	90.92

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2019年12月末日現在）

資本金の額	375,000ユーロ（約4,595万円）
発行済株式総数	15株

（２）事業の内容及び営業の状況

管理会社（その単独株主はノムラ・バンク・ルクセンブルク S.A.）は1991年7月8日付公正証書（1991年8月16日にルクセンブルグの官報であるメモリアル・セ・ルクイ・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオンに公告）によりルクセンブルグ大公国の法律に基づき株式会社として設立されました。管理会社の定款は、ルクセンブルグ商業および法人登記所（同所にて、閲覧および写しの入手が可能）に預託されています。管理会社は期間を無期限として設立されました。その登記上の事務所および本店は、ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟です。管理会社は、商業登記簿を登録第B37 359号としてルクセンブルグ地方裁判所に登録しています。

管理会社の主な目的は、以下のとおりです。

- ・2010年12月17日の投資信託に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2010年法」といいます。）第101条第2項および同法別紙 に基づき、E U通達2009/65/E Cに従い認可されルクセンブルグ国内外において設立された譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」といいます。）の管理、およびE U通達2009/65/E Cに従い認可されていないルクセンブルグ国内外において設立された投資信託（以下「UCI」といいます。）の付加的な管理を行うこと
- ・ルクセンブルグ国内外において設立された、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関するE U通達2011/61/E U（以下「AIFMD」といいます。）に定義されるオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」といいます。）に関し、2013年7月12日のオルタナティブ投資ファンド運用会社に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2013年法」といいます。）第5条第2項および同法別紙 に基づくAIFの資産に関する運用、管理、販売およびその他の業務を行うこと

なお、管理会社は、(a) 顧客ごとのポートフォリオの一任運用、(b) 投資助言、(c) 投資信託の受益証券の保管および管理または(d) 2013年法第5条第4項に企図される金融商品に関する注文の受理および送信のサービスを提供しません。

管理会社はまた、自らが業務（所在地および管理支援サービスを含みます。）を行うUCITS、UCIおよびAIFの子会社に対して上記の運用、管理および販売業務を行うこともできます。

管理会社は、業務の無償提供および/または支店開設を通じ、ルクセンブルグ国外において許可を受けた活動を行うこともできます。

管理会社は、2010年法および2013年法の定める範囲内であれば、これらにより認められる最大限の範囲まで、その目的の達成に直接もしくは間接的に関連し、ならびに/またはこれに有益および/もしくは必要とみなされるあらゆることを実行することができます。

管理会社は、2010年法15章に定義される管理会社および2013年法に定義されるオルタナティブ投資ファンド運用会社として認可されています。

管理会社は、ファンドの管理業務および運用業務（受益証券の発行および買戻しを含みます。）に従事します。管理会社は、ファンドの投資運用業務を投資運用会社である野村アセットマネジメント株式会社に委託しており、また、ファンド資産の保管業務、受益証券の純資産価額の計算およびその他の管理業務を、ノムラ・バンク・ルクセンブルク S.A.に委託しています。

管理会社は、2019年11月末日現在、以下の表に記載の契約型オープン・エンド型投資信託の管理・運用を行っており、管理投資信託財産額は約1.1兆円です。

（2019年11月末日現在）

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ	M M F	2	3,950,206,644.24米ドル
		2	2,651,259,642.67豪ドル
		1	100,446,852.25カナダドル
		2	537,830,667.42N Z ドル
		1	55,437,113.55英ポンド
ルクセンブルグ	その他	17	939,029,151.96米ドル
		5	51,686,165.36ユーロ
		14	152,122,075,880円
		8	472,262,136.47豪ドル
		3	4,797,907.96カナダドル
		4	157,178,834.58N Z ドル
		2	1,686,787.48英ポンド
		1	11,138,814.31メキシコ・ペソ
		1	130,756,134.94トルコ・リラ
ケイマン	その他	7	469,252,134.93米ドル
		2	112,661,813.75ユーロ
		3	428,821,823.23豪ドル
		3	125,809,148.67N Z ドル
合計		78	

（注）外貨の円貨換算は、2019年11月29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＝109.56円、1豪ドル＝74.14円、1ユーロ＝120.59円、1英ポンド＝141.45円、1NZドル＝70.29円、1カナダドル＝82.45円、1メキシコ・ペソ＝5.62円、1トルコ・リラ＝19.05円）によります。

（３）その他

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a. 管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. 管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c. 管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されています。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2019年12月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝122.54円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

貸借対照表

2019年9月30日現在

(ユーロで表示)

	注記	2019年9月30日		2018年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
資産					
流動資産					
債権					
売掛金					
a) 1年以内期限到来		360,549	44,182	283,196	34,703
銀行預金および手許現金	9	9,740,043	1,193,545	9,152,545	1,121,553
		10,100,592	1,237,727	9,435,741	1,156,256
前払金		23,463	2,875	23,806	2,917
資産合計		10,124,055	1,240,602	9,459,547	1,159,173
資本金、準備金および負債					
資本金および準備金					
払込済資本金	3	375,000	45,953	375,000	45,953
準備金		1,267,500	155,319	1,132,500	138,777
1. 法定準備金	4	37,500	4,595	37,500	4,595
4. 公正価値準備金を含むその他の準備金	4				
b) その他の配当不能準備金		1,230,000	150,724	1,095,000	134,181
繰越(損)益	4	7,392,229	905,844	7,160,310	877,424
当期(損)益		185,310	22,708	133,359	16,342
		9,220,039	1,129,824	8,801,169	1,078,495
引当金					
納税引当金	5	580,742	71,164	436,113	53,441
		580,742	71,164	436,113	53,441
債務					
買掛金					
a) 1年以内期限到来	6	246,264	30,177	184,013	22,549
その他の債務					
a) 税金債務		70,219	8,605	24,859	3,046
b) 社会保障債務		6,791	832	13,393	1,641
		323,274	39,614	222,265	27,236
資本金、準備金および負債合計		10,124,055	1,240,602	9,459,547	1,159,173

添付の注記は当財務書類の一部である。

(2) 損益の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

損益計算書

2019年9月30日に終了した期間

(ユーロで表示)

	注記	2019年9月30日		2018年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
1 から5. 総利益 (損失)	7、9	741,221	90,829	651,919	79,886
6. 人件費		(463,632)	(56,813)	(431,439)	(52,869)
a) 賃金および給与	8	(422,480)	(51,771)	(394,576)	(48,351)
b) 社会保障費	8	(41,152)	(5,043)	(36,863)	(4,517)
) 年金に関するもの		(26,212)	(3,212)	(22,783)	(2,792)
) その他の社会保障費		(14,940)	(1,831)	(14,080)	(1,725)
8. その他の営業費用		(17,500)	(2,144)	(17,500)	(2,144)
10. 固定資産の一部を構成する投資 および貸付からの収益					
b) その他の収益		-	-	-	-
11. その他の未収利息および類似の収益					
a) 関連会社に関連するもの		-	-	-	-
b) その他の利息および類似の収益		-	-	21,481	2,632
14. 未払利息および類似の費用					
a) 関連会社に関連するもの	9	(7,676)	(941)	(6,878)	(843)
b) その他の利息および類似の費用		(56)	(7)	(21,083)	(2,584)
15. 損益に係る税金	5	(67,047)	(8,216)	(67,822)	(8,311)
16. 税引後利益 (損失)		185,310	22,708	128,678	15,768
17. 1 から16 の科目に含まれない その他の税金		-	-	4,681	574
18. 当期利益		185,310	22,708	133,359	16,342

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

中間財務書類に対する注記

2019年9月30日に終了した期間

注1 - 一般事項

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー（「当社」）は、ルクセンブルグ法に準拠する株式会社（「Société Anonyme」）としてルクセンブルグにおいて1991年7月8日に設立され、「ルクセンブルグ B 37 359」の商業登記番号を有している。

当社の登記上の所在地は、ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番A棟である。

当社の主要事業は、投資信託の設定、管理および運用であり、それによって、「総利益（損失）」として損益計算書に開示されている管理報酬を受領する。

当社は、オルタナティブ投資ファンド運用会社としての認可を2014年2月14日付で得ている。さらに当社は、2010年12月17日法（修正済）第15章に基づく認可を2017年11月16日付でC S S F から得ている。

当社は、当社が子会社としてその一部を形成する最大の組織である野村ホールディングス株式会社の連結決算の対象になっている。野村ホールディングス株式会社の登記上の事務所は東京に所在しており、その連結財務書類は、〒103 - 8645 日本国東京都中央区日本橋一丁目9番1号において入手可能である。

さらに、当社は、上記の段落で言及した組織中、最小の組織であるノムラ・ヨーロッパ・ホールディングス・ピーエルシーの連結決算の対象にもなっており、子会社としてその一部を形成している。ノムラ・ヨーロッパ・ホールディングス・ピーエルシーの登記上の事務所はロンドンに所在しており、その連結財務書類は、イギリスEC 4 R 3 A B ロンドン、エンジェル・レーン1において入手可能である。

注2 - 重要な会計方針の要約

当社の中間財務書類は、ルクセンブルグの法令上の要件に準拠し、またルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に従って作成されている。

取締役会により適用された重要な会計方針は、以下のように要約される。

外貨換算

当社は、その会計帳簿をユーロで記帳しており、中間財務書類は当該通貨で表示されている。

ユーロ以外の通貨建のすべての取引は、取引日の実勢為替レートによりユーロに換算される。

銀行預金は、貸借対照表日現在で有効な為替レートにより換算される。為替差損益は、本期間の損益計算書に計上される。

その他の資産および負債は、取得時の為替レートにより換算した評価額、または貸借対照表日現在の実勢為替レートにより算定された評価額のうち資産については低価な方、負債については高価な方を用いて、それぞれ個別に換算される。

実現為替差損益および未実現為替差損は、損益計算書に計上される。

金融資産

固定資産として保有する有価証券およびその他の金融商品は、取引日における取得原価で計上される。期末時点で、固定資産として保有する有価証券は、原価または時価のいずれか低い方で個別に評価される。これらの評価調整は、評価調整が行われた事由が適用されなくなった場合には継続されない。評価調整は、関連する資産から直接差し引かれる。固定資産として保有する投資の売却実現損益は、平均原価法により決定される。

債権

未収債権は、額面価額で計上される。回収の可能性が低くなった場合には、評価調整が課される。評価調整は、行われた事由が適用されなくなった場合には継続されない。

引当金

引当金は、債務の性質が明確なもので、かつ貸借対照表日時点で発生することが確実もしくはその可能性が高いが、その金額もしくは発生日が不確定な債務の損失を補填するために設定されている。

債務

債務には、当事業期間に関連するが、翌事業年度に支払われる費用が含まれている。

総利益および損失

総利益および損失には、その他外部費用を差し引いた、管理運用するファンドから受領する管理報酬が含まれている。
売上高は、発生主義に基づいて計上される。

受取利息および支払利息

受取利息および支払利息は、発生主義に基づいて計上される。

注 3 - 払込済資本金

2019年9月30日および2018年9月30日現在、当社の発行済かつ全額払込済の資本金は、1株当たり額面25,000ユーロの記名株式15株により表章される。当社は、自社株を購入していない。

注 4 - 準備金および繰越利益または損失

当期中の増減は、以下のとおりである。

	法定準備金 (ユーロ)	その他の準備金 (ユーロ)	繰越(損)益 (ユーロ)
2019年3月31日現在残高	37,500	1,095,000	7,160,310
前期の(損)益	-	-	366,919
富裕税準備金の取毀し純額	-	(115,000)	115,000
富裕税準備金	-	250,000	(250,000)
2019年9月30日現在残高	37,500	1,230,000	7,392,229

法定準備金

ルクセンブルグの法定要件に準拠して、年間純利益の少なくとも5%を配当が制限される法定準備金として積み立てなければならない。この要件は、準備金が発行済株式資本の10%に達した時に充足されたものとみなされる。

その他の準備金

2016年から富裕税を減額するための基準を定めた2016年6月16日付第47-3号通達に基づき、ルクセンブルグ税務当局は、企業が適用されるべき（前年度の法人税を控除した）最低富裕税額を決定し、当該金額と統合ベースに基づく富裕税額とを比較することにより、当該年度における富裕税額を減額することができることを示した第51号通達を2016年7月25日に発行した。富裕税の目的のため、企業は前述の金額（控除後の最低富裕税額）または統合ベースに基づく富裕税額のいずれか高い方の金額を支払わなければならない。

上記の適用を受けるために、当社は、その年の富裕税額の5倍に相当する制限的準備金を設定しなければならない。この準備金は、設定された年の翌年から5年間維持されなければならない。制限的準備金を配当の対象とする場合には、配当が行われた年度に税額控除は廃止される。当社は、この制限的準備金を「その他の準備金」として計上することを決定した。

2019年3月31日現在、配当不能準備金は1,095,000ユーロであり、これは2013年から2019年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2018年3月31日現在：730,000ユーロ）

2019年6月11日に開催された年次総会により、2013年の富裕税準備金（115,000ユーロ）が全額取り毀され、2020年の富裕税準備金として250,000ユーロが設定された。

注 5 - 税金

2019年1月1日付で、法人税率は18%から17%に、エスペランジュの地方事業税率は7.5%から6.75%に引き下げられた。

注 6 - 債務

2019年9月30日および2018年9月30日現在、残高は、未払いの監査報酬、コンサルタント料、給与関連拠出金および所在地事務報酬で構成されていた。

注 7 - 総利益または損失

2019年 9 月30日および2018年 9 月30日現在、以下のとおり分析される。

	2019年 9 月30日 (ユーロ)	2018年 9 月30日 (ユーロ)
管理報酬	627,594	715,886
リスク管理報酬	27,500	29,375
その他の報酬	244,706	26,500
その他の外部費用	(158,579)	(119,842)
	<u>741,221</u>	<u>651,919</u>

2019年 9 月30日現在、その他の外部費用は、所在地事務報酬48,588ユーロ（2018年 9 月30日現在：48,588ユーロ）、海外規制費用8,658ユーロ（2018年 9 月30日現在：4,120ユーロ）、監査報酬16,536ユーロ（2018年 9 月30日現在：15,761ユーロ）、およびその他の費用84,797ユーロ（2018年 9 月30日現在：51,373ユーロ）で構成されている。

注 8 - スタッフ

2019年 9 月30日現在、当社は 7 名の従業員を雇用している（2018年 9 月30日現在：5 名）。

注 9 - 関連会社

当社は、普通株式の100%を所有するノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.（「銀行」）によって経営支配されている。当社の最終的親会社は、東京に所在する野村ホールディングス株式会社である。

通常の事業の一環として、関連会社との間で多くの銀行取引が行われている。これらには、当座預金口座、短期定期預金および為替取引が含まれる。

2019年 9 月30日および2018年 9 月30日に終了した期間の当座預金口座の利息は、マイナスであった。適用された金利は、市場で入手できる短期預金金利から非関連会社の顧客に適用されるものと同じスプレッドを差し引いた後の利率である。

2014年 2 月14日に銀行と当社は、経営モデルに沿って事業活動を行うために一定のサービスを提供することを銀行に委任するサービス水準合意書に署名した。半期分の48,588ユーロ（付加価値税込み）（2018年 9 月30日現在：48,588ユーロ）が銀行から期間比例の原則に則って請求され、損益計算書の「総利益（損失）」において控除されている。

注10 - 運用資産

当社が投資運用の責任を有するが受益者として所有していない運用資産は、貸借対照表から除外されている。当該資産は、2019年 9 月30日現在、約9,429百万ユーロ（2018年 9 月30日現在：9,226百万ユーロ）である。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

訂正箇所を下線または傍線で示します。

第一部 証券情報

(8) 申込取扱場所

<訂正前>

東京都中央区日本橋一丁目9番1号 野村證券株式会社

ホームページ：<https://www.nomura.co.jp>

（以下「野村證券」または「販売会社」といいます。）

（後略）

<訂正後>

野村證券株式会社

ホームページ：<https://www.nomura.co.jp>

（以下「野村證券」または「販売会社」といいます。）

（後略）

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

< 参考情報 >

< 訂正前 >

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Aコース



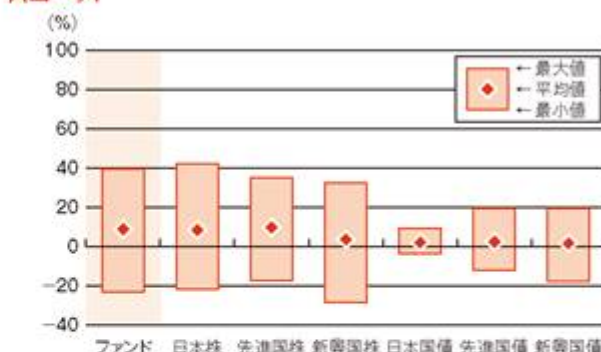
Bコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である米ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

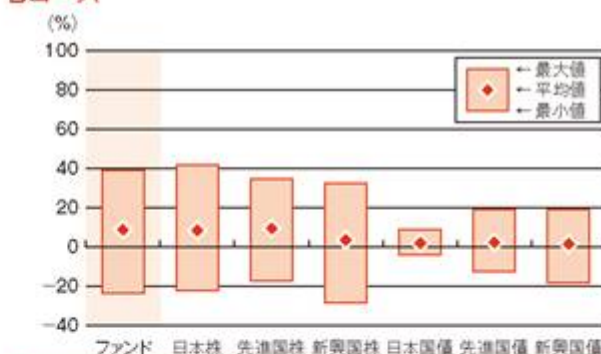
Aコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.2	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-23.5	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.7	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Bコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.2	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-23.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.7	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Cコース



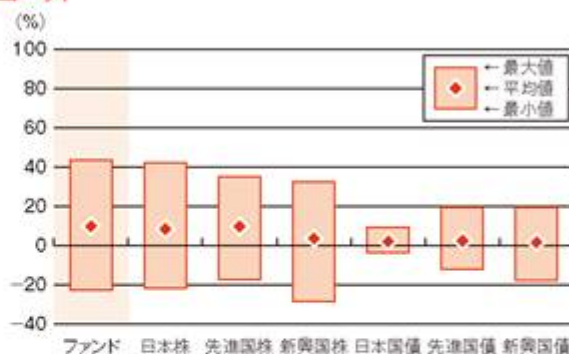
Dコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である豪ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

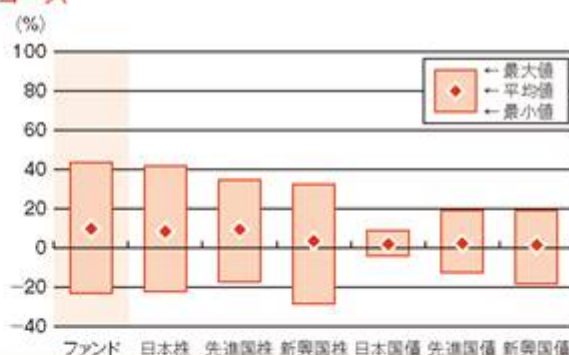
Cコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.4	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-23.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	9.8	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Dコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.5	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-23.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	9.8	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Eコース



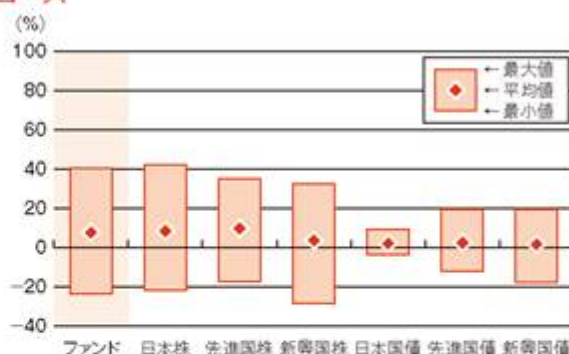
Fコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるユーロ建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

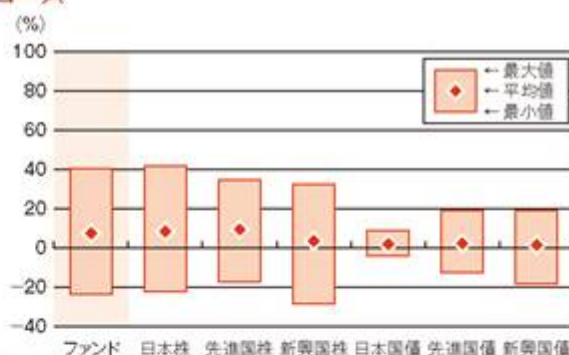
Eコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.3	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-23.7	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	7.6	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Fコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.4	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-23.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	7.6	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Gコース



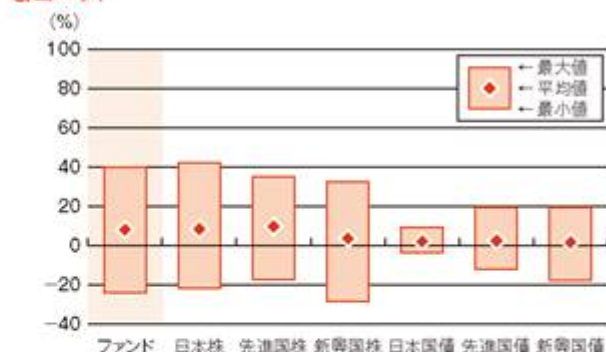
Hコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である英ポンド建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

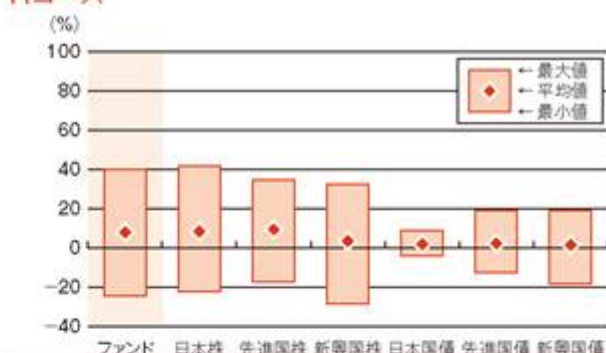
Gコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.9	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-24.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.0	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Hコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.0	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-24.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.0	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

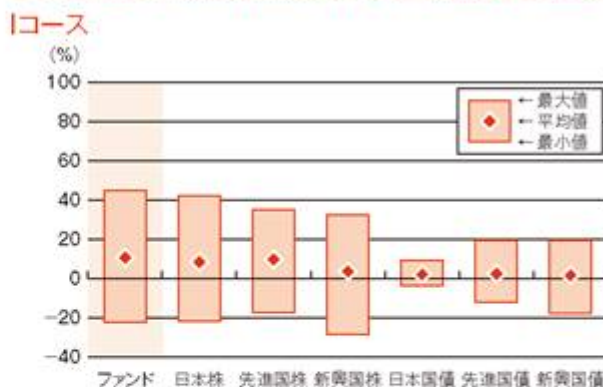
- 2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移



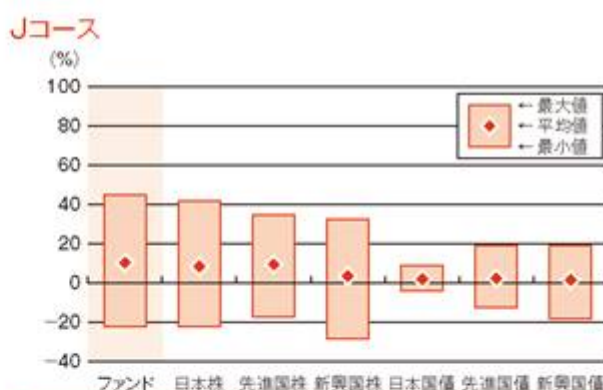
- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるNZドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	44.9	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-22.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	10.4	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	45.0	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-22.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	10.4	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Kコース

(カナダドル)



Lコース

(カナダドル)

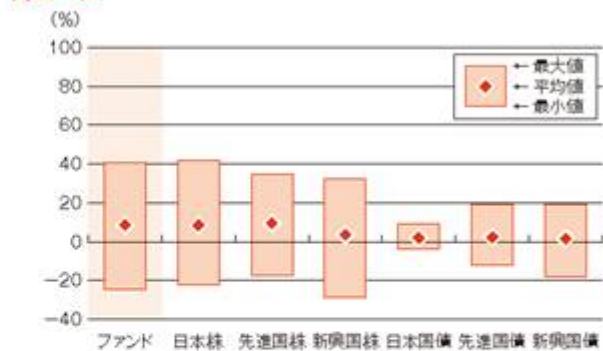


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるカナダドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

Kコース

(%)

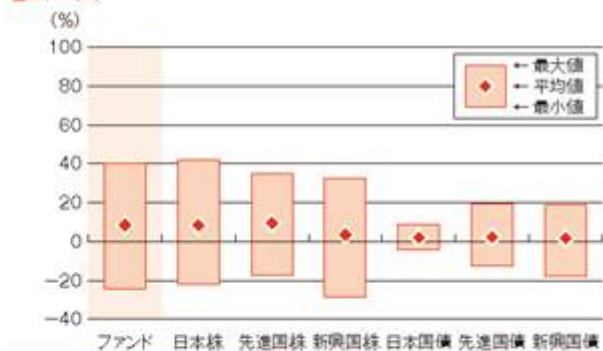


	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.5	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-24.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.5	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所: Bloomberg L.P. および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Lコース

(%)



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.5	41.9	34.8	32.3	9.1	19.3	19.2
最小値(%)	-24.2	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.5	8.4	9.5	3.6	2.0	2.3	1.6

出所: Bloomberg L.P. および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2014年10月～2019年9月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の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。

(後略)

<訂正後>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Aコース



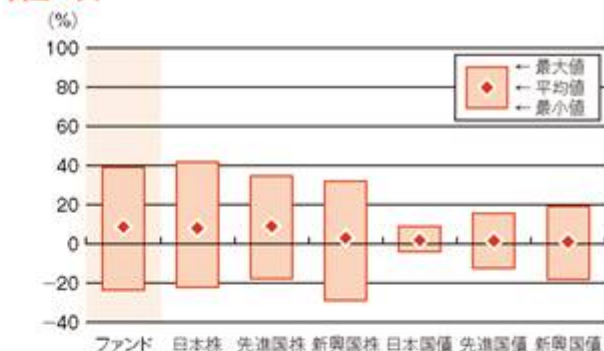
Bコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である米ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

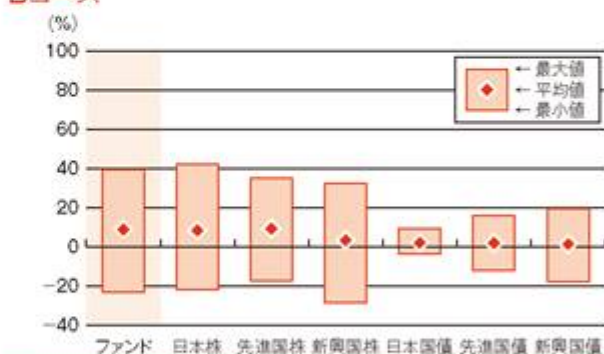
Aコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.2	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-23.5	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.8	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Bコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.2	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-23.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.8	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Cコース



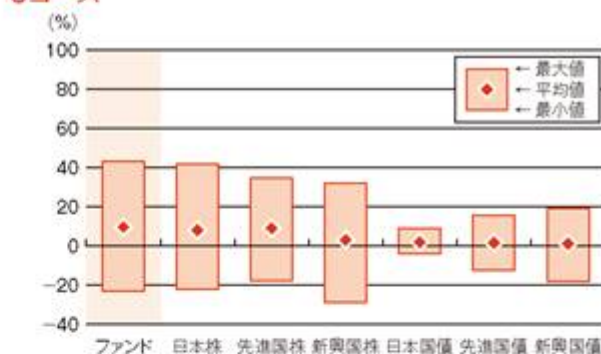
Dコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である豪ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

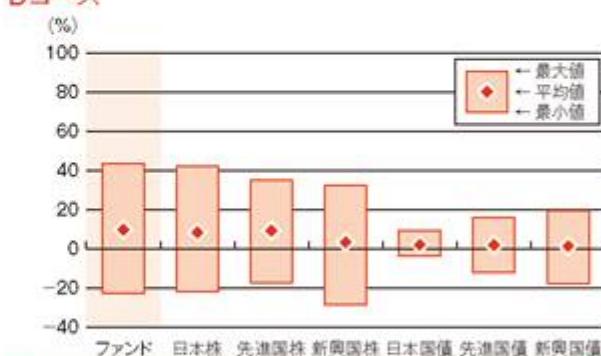
Cコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.4	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-23.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	9.7	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Dコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.5	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-23.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	9.7	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Eコース



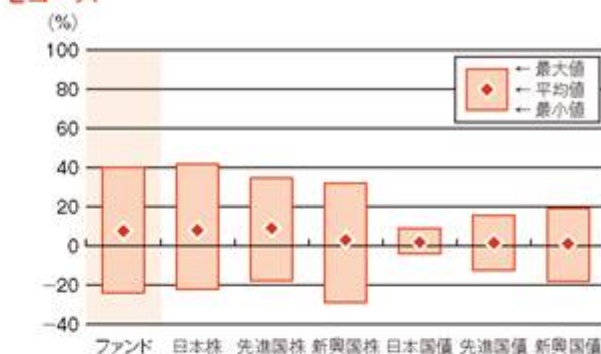
Fコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるユーロ建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

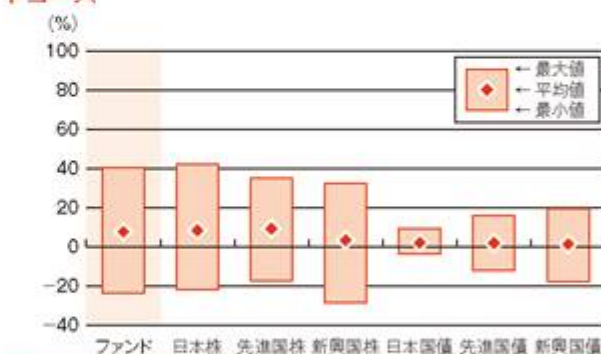
Eコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.3	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-23.7	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	7.6	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Fコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.4	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-23.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	7.5	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Gコース



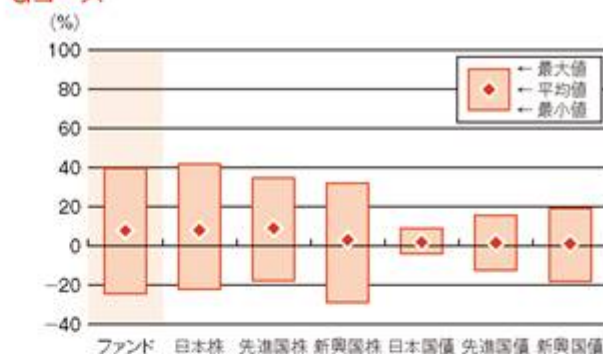
Hコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である英ポンド建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

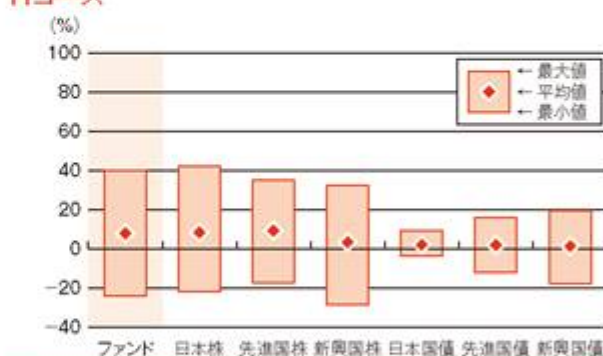
Gコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.9	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-24.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	7.9	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Hコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.0	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-24.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	7.9	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Iコース



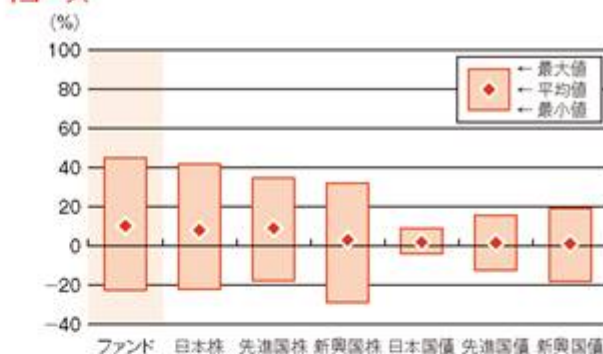
Jコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるNZドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

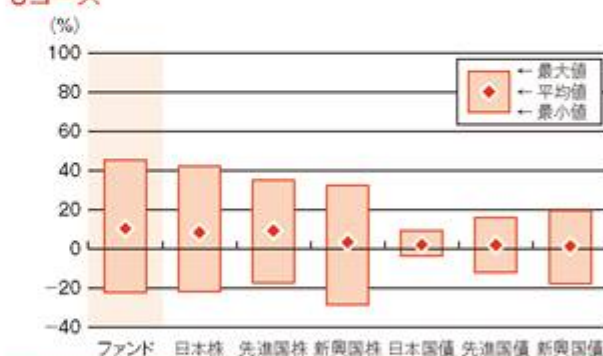
Iコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	44.9	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-22.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	10.3	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Jコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	45.0	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-22.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	10.3	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Kコース

(カナダドル)



Lコース

(カナダドル)

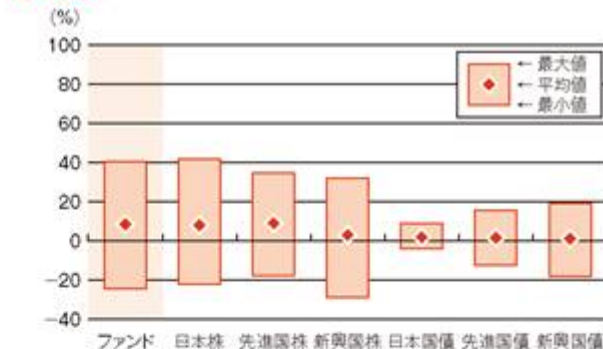


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるカナダドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

Kコース

(%)

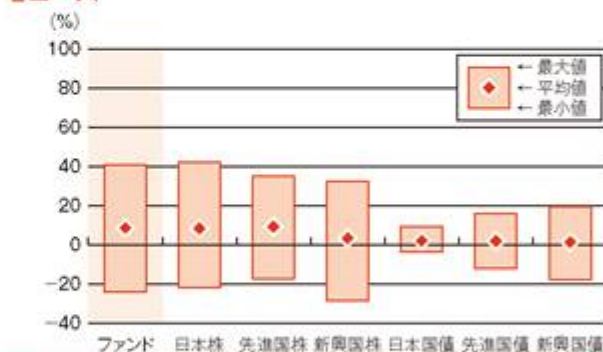


	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.5	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-24.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.5	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Lコース

(%)



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	40.5	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-24.2	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	8.5	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月～2019年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の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。

(後略)

第3 ファンドの経理状況

2 ファンドの現況

純資産額計算書

< 訂正前 >

(2019年9月末日現在)

	資産総額	40,552,903,475円	
	負債総額	782,926,471円	
	純資産総額（ - ）	39,769,977,004円	
	発行済口数	Aコース証券：11,984,700口 Bコース証券：4,881,792口 Cコース証券：10,402,320口 Dコース証券：2,696,882口 Eコース証券：537,864口 Fコース証券：352,139口 Gコース証券：76,459口 Hコース証券：78,906口 Iコース証券：12,202,259口 Jコース証券：1,089,635口 Kコース証券：226,302口 Lコース証券：121,820口	
	1口当りの純資産価格	Aコース証券：9.56米ドル Bコース証券：13.76米ドル Cコース証券：9.39豪ドル Dコース証券：14.93豪ドル Eコース証券：8.18ユーロ Fコース証券：11.58ユーロ Gコース証券：8.45英ポンド Hコース証券：12.60英ポンド Iコース証券：9.04NZドル Jコース証券：15.40NZドル Kコース証券：8.55カナダドル Lコース証券：12.40カナダドル	1,032円 1,485円 684円 1,088円 965円 1,367円 1,121円 1,672円 612円 1,043円 697円 1,010円

<訂正後>

(2019年9月末日現在)

	資産総額	40,552,903,475円	
	負債総額	782,926,471円	
	純資産総額（ - ）	39,769,977,004円	
	発行済口数	Aコース証券：11,984,700口 Bコース証券：4,881,792口 Cコース証券：10,402,320口 Dコース証券：2,696,882口 Eコース証券：537,864口 Fコース証券：352,139口 Gコース証券：76,459口 Hコース証券：78,906口 Iコース証券：12,202,259口 Jコース証券：1,089,635口 Kコース証券：226,302口 Lコース証券：121,820口	
	1口当りの純資産価格	Aコース証券：9.56米ドル 1,032円 Bコース証券：13.76米ドル 1,485円 Cコース証券：9.39豪ドル 684円 Dコース証券：14.93豪ドル 1,088円 Eコース証券：8.18ユーロ 965円 Fコース証券：11.58ユーロ 1,367円 Gコース証券：8.45英ポンド 1,121円 Hコース証券：12.60英ポンド 1,672円 Iコース証券：9.04NZドル 612円 Jコース証券：15.40NZドル 1,043円 Kコース証券：8.55カナダドル 697円 Lコース証券：12.40カナダドル 1,010円	

(注) 外貨の円貨換算は、便宜上、2019年9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 = 107.92円、1豪ドル = 72.88円、1ユーロ = 118.02円、1英ポンド = 132.69円、1NZドル = 67.72円、1カナダドル = 81.49円）によります。