

【表紙】

- 【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書
- 【提出先】 関東財務局長
- 【提出日】 2020年5月29日
- 【発行者名】 グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
(Global Funds Trust Company)
- 【代表者の役職氏名】 取締役 フランソワ・ジョン
(Francois John, Director)
- 【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1-1104、グランド・ケイマン、
ウグランド・ハウス、私書箱309
(PO Box 309, Ugland House,
Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹野康造
弁護士 大西信治
- 【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
弁護士 大西信治
- 【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・ファンド・セレクト-ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(Nomura Fund Select - European High Yield Bond 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】
- | | |
|--------------------------|-----------------------------|
| ユーロ建て毎月分配型： | 100億ユーロ(約1兆1,955億円)を上限とします。 |
| ユーロ建て年1回分配型： | 100億ユーロ(約1兆1,955億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て毎月分配型： | 100億米ドル(約1兆883億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て年1回分配型： | 100億米ドル(約1兆883億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型： | 100億米ドル(約1兆883億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型： | 100億米ドル(約1兆883億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型： | 100億米ドル(約1兆883億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型： | 100億米ドル(約1兆883億円)を上限とします。 |
- (注1)ユーロおよびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2020年3月31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である、1ユーロ=119.55円および1米ドル=108.83円によります。
- (注2)本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。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。
- 【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2020年2月28日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を下表のとおり新たな情報により追加・更新するため、また、申込取扱場所の所在地に関する注記を追加し、それに伴い払込取扱場所の記載を訂正するため、投資リスクの参考情報を更新するため、E D I N E T(金融庁の開示書類閲覧ホームページ)のURL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) 半期報告書に係る訂正

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 組み 管理会社の概況	() 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	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		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
5 その他			(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。(「5 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。)

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー(Global Funds Trust Company)(以下「管理会社」といいます。)により管理されるノムラ・ファンド・セレクト-ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Nomura Fund Select - European High Yield Bond Fund)(以下「ファンド」といいます。)の運用状況は以下のとおりです。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(2020年3月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
固定利付債	イギリス	3,710,900	11.83
	イタリア	2,831,003	9.03
	フランス	2,680,721	8.55
	ドイツ	2,246,306	7.16
	アメリカ合衆国	1,926,821	6.14
	オランダ	1,816,178	5.79
	ルクセンブルグ	1,546,540	4.93
	スウェーデン	952,812	3.04
	日本	844,032	2.69
	デンマーク	644,930	2.06
	スペイン	274,596	0.88
	アイルランド	262,671	0.84
	ジャージー	256,212	0.82
	チェコ共和国	155,400	0.50
	ヴァージン諸島	154,912	0.49
	マン島	97,500	0.31
	ルーマニア	89,591	0.29
	EU	89,150	0.28
	メキシコ	88,491	0.28
	国際機関	79,000	0.25
小計	20,747,767	66.16	
変動利付債	イギリス	1,500,404	4.78
	イタリア	1,083,256	3.45
	オランダ	1,015,045	3.24
	スペイン	780,691	2.49
	アメリカ合衆国	515,126	1.64
	ルクセンブルグ	359,246	1.15
	ポルトガル	298,515	0.95
	フランス	156,878	0.50
	ドイツ	133,687	0.43
	スイス	103,236	0.33
	スウェーデン	92,863	0.30
	キプロス	92,800	0.30
	小計	6,131,745	19.55
PIK証券	ルクセンブルグ	797,750	2.54
	オランダ	285,336	0.91
	イギリス	167,398	0.53
	シンガポール	98,000	0.31
	小計	1,348,484	4.30
ステップ・アップ/ダウン債	フランス	244,110	0.78
	小計	244,110	0.78
国債	フランス	125,312	0.40

	小計	125,312	0.40
その他債券	オランダ	239,228	0.76
	ケイマン諸島	175,216	0.56
	アメリカ合衆国	90,000	0.29
	スウェーデン	75,600	0.24
	小計	580,044	1.85
小計		29,177,461	93.04
現金およびその他の資産(負債控除後)		2,181,750	6.96
合計 (純資産総額)		31,359,211 (約3,749百万円)	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比率をいいます。

(注2) ユーロおよびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2020年3月31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である、1ユーロ=119.55円および1米ドル=108.83円によります。

(注3) ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は、ユーロ建または米ドル建のため以下の金額表示は別段の記載がない限りユーロ貨または米ドル貨をもって行います。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。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

2020年3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次のとおりです。

ユーロ建て毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	ユーロ	円	ユーロ	円
2019年4月末日	559,962.38	66,943,503	10.48	1,253
5月末日	552,209.18	66,016,607	10.34	1,236
6月末日	563,056.74	67,313,433	10.54	1,260
7月末日	553,789.04	66,205,480	10.60	1,267
8月末日	552,236.23	66,019,841	10.67	1,276
9月末日	553,304.33	66,147,533	10.67	1,276
10月末日	551,082.27	65,881,885	10.63	1,271
11月末日	535,534.77	64,023,182	10.70	1,279
12月末日	540,787.93	64,651,197	10.81	1,292
2020年1月末日	542,255.73	64,826,673	10.85	1,297
2月末日	418,295.17	50,007,188	10.62	1,270
3月末日	363,006.33	43,397,407	9.14	1,093

ユーロ建て年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	ユーロ	円	ユーロ	円
2019年4月末日	1,789,165.17	213,894,696	11.02	1,317
5月末日	1,793,285.08	214,387,231	10.88	1,301
6月末日	1,850,809.18	221,264,237	11.10	1,327
7月末日	1,871,116.56	223,691,985	11.17	1,335
8月末日	1,714,516.16	204,970,407	11.26	1,346
9月末日	2,048,350.30	244,880,278	11.26	1,346
10月末日	2,045,075.74	244,488,805	11.23	1,343
11月末日	2,366,130.46	282,870,896	11.31	1,352
12月末日	2,409,850.67	288,097,648	11.43	1,366
2020年1月末日	2,442,866.53	292,044,694	11.49	1,374
2月末日	2,402,692.87	287,241,933	11.26	1,346
3月末日	2,063,564.62	246,699,150	9.70	1,160

米ドル建て毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末日	2,326,706.28	253,215,444	11.24	1,223
5月末日	2,301,265.07	250,446,678	11.12	1,210
6月末日	2,586,706.06	281,511,221	11.37	1,237
7月末日	2,604,975.14	283,499,444	11.45	1,246
8月末日	2,483,021.16	270,227,193	11.55	1,257
9月末日	2,487,281.96	270,690,896	11.57	1,259
10月末日	2,485,756.96	270,524,930	11.56	1,258
11月末日	2,497,927.96	271,849,500	11.65	1,268
12月末日	2,461,210.45	267,853,533	11.81	1,285
2020年1月末日	2,436,071.89	265,117,704	11.86	1,291
2月末日	2,388,287.10	259,917,285	11.63	1,266
3月末日	2,022,036.23	220,058,203	10.04	1,093

米ドル建て年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末日	6,388,048.58	695,211,327	11.74	1,278
5月末日	6,269,894.98	682,352,671	11.62	1,265
6月末日	6,349,623.18	691,029,491	11.91	1,296
7月末日	6,299,340.07	685,557,180	11.99	1,305
8月末日	6,313,919.95	687,143,908	12.10	1,317
9月末日	6,361,641.43	692,337,437	12.12	1,319
10月末日	6,166,940.60	671,148,145	12.13	1,320
11月末日	6,214,552.39	676,329,737	12.22	1,330
12月末日	5,874,766.65	639,350,855	12.40	1,349
2020年1月末日	5,993,186.62	652,238,500	12.47	1,357
2月末日	5,820,120.56	633,403,721	12.24	1,332
3月末日	4,920,925.27	535,544,297	10.57	1,150

米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末日	13,378,911.77	1,456,026,968	5.02	546
5月末日	13,105,655.98	1,426,288,540	4.92	535
6月末日	13,910,596.85	1,513,890,255	5.22	568
7月末日	14,085,260.93	1,532,898,947	5.28	575
8月末日	12,793,948.47	1,392,365,412	4.86	529
9月末日	11,448,286.28	1,245,916,996	4.86	529
10月末日	11,370,143.07	1,237,412,670	5.03	547
11月末日	10,889,141.24	1,185,065,241	4.82	525
12月末日	11,072,348.56	1,205,003,694	5.04	549
2020年1月末日	10,550,490.24	1,148,209,853	4.81	523
2月末日	9,557,291.78	1,040,120,064	4.44	483
3月末日	6,546,416.94	712,446,556	3.22	350

米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末日	213,874.54	23,275,966	9.97	1,085
5月末日	210,809.30	22,942,376	9.82	1,069
6月末日	224,750.64	24,459,612	10.47	1,139
7月末日	229,236.28	24,947,784	10.68	1,162
8月末日	211,280.21	22,993,625	9.85	1,072
9月末日	212,752.76	23,153,883	9.91	1,079
10月末日	222,115.98	24,172,882	10.35	1,126
11月末日	213,779.35	23,265,607	9.96	1,084
12月末日	224,565.15	24,439,425	10.46	1,138
2020年1月末日	216,017.83	23,509,220	10.07	1,096
2月末日	201,108.97	21,886,689	9.37	1,020
3月末日	146,598.37	15,954,301	6.83	743

米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末日	24,714,383.71	2,689,666,379	3.94	429
5月末日	25,049,346.50	2,726,120,380	3.99	434
6月末日	26,134,076.46	2,844,171,541	4.19	456
7月末日	27,774,399.45	3,022,687,892	4.45	484
8月末日	26,635,517.99	2,898,743,423	4.28	466
9月末日	27,744,920.08	3,019,479,652	4.46	485
10月末日	27,489,436.57	2,991,675,382	4.44	483
11月末日	27,591,985.14	3,002,835,743	4.45	484
12月末日	23,934,366.55	2,604,777,112	4.37	476
2020年1月末日	23,998,825.14	2,611,792,140	4.38	477
2月末日	22,530,937.64	2,452,041,943	4.11	447
3月末日	18,068,424.09	1,966,386,594	3.35	365

米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月末日	1,283,167.27	139,647,094	7.64	831
5月末日	1,310,376.13	142,608,234	7.80	849
6月末日	1,387,604.39	151,012,986	8.26	899
7月末日	1,438,887.35	156,594,110	8.82	960
8月末日	1,388,627.13	151,124,291	8.53	928
9月末日	1,457,086.81	158,574,758	8.96	975
10月末日	1,011,458.66	110,077,046	8.97	976
11月末日	1,021,278.96	111,145,789	9.06	986
12月末日	1,010,330.44	109,954,262	8.98	977
2020年1月末日	147,206.94	16,020,531	9.09	989
2月末日	138,999.50	15,127,316	8.58	934
3月末日	114,270.06	12,436,011	7.05	767

分配の推移

	1口当たり分配金							
	ユーロ建て 毎月分配型		米ドル建て 毎月分配型		米ドル建て（ブラジル リアルコース） 毎月分配型		米ドル建て（トルコ リラコース） 毎月分配型	
	ユーロ	円	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年4月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
5月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
6月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
7月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
8月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
9月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
10月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
11月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
12月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
2020年1月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
2月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
3月	0.01	1.20	0.01	1.09	0.03	3.26	0.03	3.26
設定来累計 (2020年3月 末日現在)	0.65	77.71	0.65	70.74	4.76	518.03	4.41	479.94

	1口当たり分配金							
	ユーロ建て 年1回分配型		米ドル建て 年1回分配型		米ドル建て（ブラジル リアルコース） 年1回分配型		米ドル建て（トルコ リラコース） 年1回分配型	
	ユーロ	円	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2019年9月	0.01	1.20	0.01	1.09	0	0	0	0
設定来累計 (2020年3月 末日現在)	0.04	4.78	0.04	4.35	0.01	1.09	0	0

収益率の推移

期間		収益率(%) (注1)
2019年4月1日～ 2020年3月末日	ユーロ建て毎月分配型	- 10.70
	ユーロ建て年1回分配型	- 10.84
	米ドル建て毎月分配型	- 8.47
	米ドル建て年1回分配型	- 8.71
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 28.97
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 31.29
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 7.25
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 8.56

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該期間最終日の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該期間の直前の日の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

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(%) (注2)
2014年	ユーロ建て毎月分配型	- 1.00
	ユーロ建て年1回分配型	- 0.90
	米ドル建て毎月分配型	- 1.10
	米ドル建て年1回分配型	- 1.20
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 11.40
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 11.90
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 3.30
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 3.20
2015年	ユーロ建て毎月分配型	0.51
	ユーロ建て年1回分配型	0.40
	米ドル建て毎月分配型	0.30
	米ドル建て年1回分配型	0.40
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 20.21
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 21.11
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 11.17
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 11.47
2016年	ユーロ建て毎月分配型	5.91
	ユーロ建て年1回分配型	5.93
	米ドル建て毎月分配型	6.85
	米ドル建て年1回分配型	6.96
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	35.38
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	39.14
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 1.77
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 2.68
2017年	ユーロ建て毎月分配型	4.67
	ユーロ建て年1回分配型	4.65
	米ドル建て毎月分配	7.36
	米ドル建て年1回分配型	7.17
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	13.48
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	13.34
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	9.45
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	11.87

期間		収益率(%) (注2)
2018年	ユーロ建て毎月分配型	- 5.27
	ユーロ建て年1回分配型	- 5.27
	米ドル建て毎月分配型	- 2.55
	米ドル建て年1回分配型	- 3.00
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 12.80
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 13.52
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 19.02
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 19.08
2019年	ユーロ建て毎月分配型	9.85
	ユーロ建て年1回分配型	9.79
	米ドル建て毎月分配型	12.87
	米ドル建て年1回分配型	12.82
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	10.43
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	10.45
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	17.96
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	18.94
2020年	ユーロ建て毎月分配型	- 15.17
	ユーロ建て年1回分配型	- 15.14
	米ドル建て毎月分配型	- 14.73
	米ドル建て年1回分配型	- 14.76
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 34.33
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 34.70
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 21.28
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 21.49

(注2) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末(2020年については3月末日)の1口当たり純資産価格(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口当たり純資産価格(分配落ちの額)

(2014年の場合、ユーロ建てのクラスについては10ユーロ、米ドル建てのクラスについては10米ドル)

なお、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口当りの純資産価格の推移 (2020年3月末日現在)



分配の推移

ユーロ建て 毎月分配型(単位:ユーロ、1口当り、課税前)

2019年11月	0.01
2019年12月	0.01
2020年1月	0.01
2020年2月	0.01
2020年3月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	0.65

ユーロ建て 年1回分配型(単位:ユーロ、1口当り、課税前)

2015年9月	0.00
2016年9月	0.01
2017年9月	0.01
2018年9月	0.01
2019年9月	0.01
設定来累計	0.04

収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2020年は3月末日まで



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前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口当り純資産価格(分配前の額)
 ※分配金に対する税金は考慮されておりません。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移（2020年3月末日現在）



分配の推移

米ドル建て 毎月分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)		米ドル建て 年1回分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)	
2019年11月	0.01	2015年 9月	0.00
2019年12月	0.01	2016年 9月	0.01
2020年 1月	0.01	2017年 9月	0.01
2020年 2月	0.01	2018年 9月	0.01
2020年 3月	0.01	2019年 9月	0.01
直近1年累計	0.12	設定来累計	0.04
設定来累計	0.65		

収益率の推移（暦年ベース）※2014年は9月19日から、2020年は3月末日まで



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前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口当り純資産価格(分配前の額)
 ※分配金に対する税金は考慮されておりません。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2020年3月末日現在)



分配の推移

米ドル建て(ブラジルリアルコース) 毎月分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

2019年11月	0.03
2019年12月	0.03
2020年 1月	0.03
2020年 2月	0.03
2020年 3月	0.03
直近1年累計	0.36
設定来累計	4.76

米ドル建て(ブラジルリアルコース) 年1回分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

2015年 9月	0.00
2016年 9月	0.00
2017年 9月	0.01
2018年 9月	0.00
2019年 9月	0.00
設定来累計	0.01

収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2020年は3月末日まで



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前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口当り純資産価格(分配前の額)
 ※分配金に対する税金は考慮されておりません。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2020年3月末日現在)

米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型



米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型



分配の推移

米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

2019年11月	0.03
2019年12月	0.03
2020年 1月	0.03
2020年 2月	0.03
2020年 3月	0.03
直近1年累計	0.36
設定来累計	4.41

米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

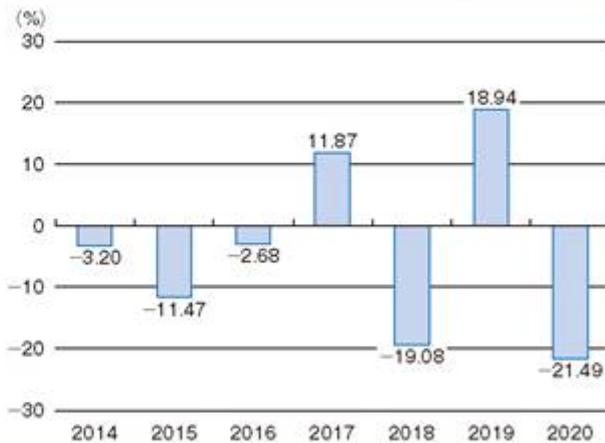
2015年 9月	0.00
2016年 9月	0.00
2017年 9月	0.00
2018年 9月	0.00
2019年 9月	0.00
設定来累計	0.00

収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2020年は3月末日まで

米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型



米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前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口当り純資産価格(分配前の額)
 ※分配金に対する税金は考慮されていません。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

2 販売及び買戻しの実績

2020年3月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年3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
ユーロ建て毎月分配型	1,100 (1,100)	14,810 (14,810)	39,699 (39,699)
ユーロ建て年1回分配型	72,266 (72,266)	69,067 (69,067)	212,643 (212,643)
米ドル建て毎月分配型	23,000 (23,000)	60,230 (60,230)	201,410 (201,410)
米ドル建て年1回分配型	20,200 (20,200)	127,670 (127,670)	465,490 (465,490)
米ドル建て(ブラジルリアルコース) 毎月分配型	930,200 (930,200)	1,568,595 (1,568,595)	2,034,445 (2,034,445)
米ドル建て(ブラジルリアルコース) 年1回分配型	0 (0)	0 (0)	21,460 (21,460)
米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型	89,200 (89,200)	966,900 (966,900)	5,399,073 (5,399,073)
米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型	0 (0)	155,100 (155,100)	16,200 (16,200)

(注) () の数は本邦における販売・買戻しおよび発行済口数です。

[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 . ファンドの原文の中間財務書類は、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、ユーロで表示されています。日本語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、2020年3月31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 = 119.55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。

(1) 資産及び負債の状況

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

純資産計算書

2020年2月29日現在

(ユーロで表示)

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
投資有価証券 - 時価 (取得価額: 36,633,803ユーロ)	2	36,616,688	4,377,525
銀行預金		3,793,648	453,531
受益証券の発行に係る未収金		28,189	3,370
ブローカーからの未収金		366,596	43,827
未収収益		515,878	61,673
資産合計		41,320,999	4,939,925
負債			
為替先渡取引に係る未実現損失	14	1,243,209	148,626
受益証券買戻未払金		235,002	28,094
未払費用	10	193,088	23,084
未払利息		50	6
負債合計		1,671,349	199,810
純資産		39,649,650	4,740,116

以下のように受益証券によって表象される。

	1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券口数	純資産
ユーロ建て毎月分配型(ユーロ建て)	10.62	39,399 口	418,295
ユーロ建て年1回分配型(ユーロ建て)	11.26	213,460 口	2,402,693
米ドル建て毎月分配型(米ドル建て)	11.63	205,410 口	2,388,287
米ドル建て年1回分配型(米ドル建て)	12.24	475,490 口	5,820,121
米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型(米ドル建て)	4.44	2,153,190 口	9,557,292
米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型(米ドル建て)	9.37	21,460 口	201,109
米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型(米ドル建て)	4.11	5,485,773 口	22,530,938
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型(米ドル建て)	8.58	16,200 口	139,000

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

発行済受益証券口数の変動表
2020年2月29日に終了した期間

ユーロ建て毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	51,749
発行受益証券口数	300
買戻受益証券口数	(12,650)
期末現在発行済受益証券口数	39,399
ユーロ建て年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	152,264
発行受益証券口数	61,196
買戻受益証券口数	0
期末現在発行済受益証券口数	213,460
米ドル建て毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	214,940
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(9,530)
期末現在発行済受益証券口数	205,410
米ドル建て年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	521,740
発行受益証券口数	10,200
買戻受益証券口数	(56,450)
期末現在発行済受益証券口数	475,490
米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	2,634,440
発行受益証券口数	930,200
買戻受益証券口数	(1,411,450)
期末現在発行済受益証券口数	2,153,190
米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	21,460
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	0
期末現在発行済受益証券口数	21,460
米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	6,218,573
発行受益証券口数	43,100
買戻受益証券口数	(775,900)
期末現在発行済受益証券口数	5,485,773
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	162,700
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(146,500)
期末現在発行済受益証券口数	16,200

[次へ](#)

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

財務書類に対する注記

2020年2月29日現在

注1 - 組織

トラスト

ノムラ・ファンド・セレクト(以下「トラスト」という。)は、マスター・トラスト・カンパニー(以下「受託会社」という。)とグローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー(以下「管理会社」という。)により締結された2012年6月8日付基本信託証書により設立された。トラストは、ケイマン諸島の信託法(改訂済)に準拠するユニット・トラストである。

トラストは、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法(改訂済)に従って投資信託として規制され、ケイマン諸島金融庁(以下「CIMA」という。)に登録されており、英文目論見書および監査済財務諸表を毎年CIMAに提出する義務を負っている。

受託会社は、ケイマン諸島で設立され、管理会社の完全子会社である。

管理会社は、ケイマン諸島の銀行および信託会社法(改訂済)の規定に従って適法に設立され有効に存続する、投資信託事業の認可を付与された信託会社である。

ファンド

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下「ファンド」という。)は、受託会社と管理会社との間で締結された2014年7月3日付補遺信託証書により設立された。

ファンドは、基本信託証書に記載される状況に従い償還する場合を除いて、

() 2024年8月31日または受託会社が管理会社および投資顧問会社と協議した上で決定するそれよりも遅い日(ただし、基本信託証書の締結日から149年を超えないものとする。)、または

() 純資産総額が3,000万ユーロを下回った場合、または管理会社および投資顧問会社と協議した上で受託会社が適切と考えるその他の理由があった場合、管理会社および投資顧問会社と協議した上で受託会社の裁量により決定する日に償還する。

各クラスは、当該クラスに帰属する純資産総額がユーロクラス受益証券については1,000万ユーロ、米ドルクラス、ブラジルリアルクラスおよびトルコリラクラス受益証券については1,000万米ドルを下回った場合、管理会社および投資顧問会社と協議した上で受託会社の裁量により、償還する可能性がある。

ファンドの投資目的は、ユーロ建てハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指すことによりトータル・リターンを追求することである。

ファンドの受益証券は、8つのクラス(それぞれを「クラス」という。)すなわち、ユーロ建て毎月分配型受益証券クラス(以下「ユーロ建て毎月分配型受益証券」という。)およびユーロ建て年1回分配型受益証券クラス(以下「ユーロ建て年1回分配型受益証券」という。また、ユーロ建て毎月分配型受益証券と総称して「ユーロクラス受益証券」という。)、米ドル建て毎月分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て毎月分配型受益証券」という。)および米ドル建て年1回分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て年1回分配型受益証券」という。また、米ドル建て毎月分配型受益証券と総称して「米ドルクラス受益証券」という。)、米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型受益証券」という。)および米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型受益証券」という。また、米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型受益証券と総称して「ブラジルリアルクラス受益証券」という。)ならびに米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型受益証券」という。)および米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型受益証券」という。また、米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型受益証券と総称して「トルコリラクラス受益証券」という。また、ユーロクラス受益証券、米ドルクラス受益証券、ブラジルリアルクラス受益証券と総称して「公募受益証券」という。)が募集されている。将来、ファンドの受益証券のクラスを追加することができる。

米ドルクラス、ブラジルリアルクラスおよびトルコリラクラス受益証券については、米ドル、ブラジルリアルおよびトルコリラ(それぞれを「取引対象通貨」という。)へのエクスポージャーを得るため、以下に記載する為替取引が行われる。

米ドルクラス受益証券

通常、米ドルクラス受益証券に帰属する純資産総額(米ドルクラス受益証券のみに帰属する為替取引の未実現損益を除く。)のユーロのエクスポージャーの可能な限り100%に等しい米ドル金額をユーロ売りの先渡取引で購入する為替取引が締結される。

ブラジルリアルクラス受益証券

通常、ブラジルリアルクラス受益証券に帰属する純資産総額(ブラジルリアルクラス受益証券のみに帰属する為替取引の未実現損益を除く。)のユーロのエクスポージャーの可能な限り100%に等しいブラジルリアル金額をユーロ売りの先渡取引で購入する為替取引が締結される。

トルコリラクラス受益証券

通常、トルコリラクラス受益証券に帰属する純資産総額(トルコリラクラス受益証券のみに帰属する為替取引の未実現損益を除く。)のユーロのエクスポージャーの可能な限り100%に等しいトルコリラ金額をユーロ売りの先渡取引で購入する為替取引が締結される。

ユーロクラス受益証券

ユーロクラス受益証券について為替取引は行われない。

注2 - 重要な会計方針

財務書類は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針が含まれている。

投資有価証券

- (a) 証券取引所に上場されているか、その他の規制市場で取引されている証券は、かかる取引所もしくは市場で取引または評価された入手可能な最新の価格で評価される。証券が、複数の証券取引所もしくは市場において上場または取引されている場合、当該証券の主要な市場を構成する証券取引所またはその他の規制された市場における入手可能な最新の終値または最も代表的な価格が用いられる。
- (b) いずれの証券取引所においても上場されておらず、いずれの規制された市場においても取引されていない証券または上記(a)に基づき決定された価格がその公正価格を表していない証券は、その入手可能な最新の市場価格で評価される。かかる市場価格がない場合、またはかかる市場価格が当該証券の公正な市場価格を表していない場合、当該証券は、その合理的に予測可能な売値に基づき慎重かつ誠実に評価される。
- (c) 投資対象は、国際的に認められた値付け業者による値付けに基づいて価格を決定することができる。
- (d) 市場相場が容易に入手できない証券またはその他の資産は、管理会社および投資顧問会社の助言を受けて管理事務代行会社が採用する手続きに従って誠実に決定される公正価格で評価される。
- (e) 現金およびその他の流動資産は、未収利息を含むその額面価額で評価される。

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、発生基準で認識される。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原価を基準に算定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿をユーロで記帳し、財務書類はユーロで表示される。ユーロ以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在の適用為替レートでユーロに換算される。ユーロ以外の通貨建ての収益および費用は、取引日の適正な為替レートでユーロに換算される。

ユーロ以外の通貨建ての投資有価証券取引は、取引日に適用される為替レートでユーロに換算される。

ファンドは、投資有価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分離しない。かかる変動は、投資有価証券による実現および未実現純損益に計上される。

2020年2月29日現在の為替レート：

- 1ユーロ = 4.95024 ブラジルレアル
- 1ユーロ = 0.85671 英ポンド
- 1ユーロ = 6.88952 トルコリラ
- 1ユーロ = 1.10340 米ドル

為替先渡取引

為替先渡取引は、満期までの残存期間に関して期末現在で適用される先渡レートで評価される。為替先渡取引によって生じた損益は、運用計算書に計上される。純資産計算書に、未実現純利益は資産として計上され、未実現純損失は負債として計上される。

注3 - 受託会社報酬

受託会社は、各四半期中の各評価日に計算される純資産総額の年率0.01%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から受託会社に払い戻される。

注4 - 管理会社報酬

管理会社は、各四半期中の各評価日に計算される純資産総額の年率0.01%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、管理会社に払い戻される。

注5 - 投資顧問会社報酬

投資顧問会社は、各四半期中の各評価日に計算される公募受益証券に帰属する純資産総額の年率0.80%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、投資顧問会社に払い戻される。

注6 - 副投資顧問報酬

副投資顧問会社は、投資顧問会社と副投資顧問会社の間で随時合意された報酬を投資顧問会社から受領する。副投資顧問会社はまた、立替費用の払い戻しを受ける権利を有する。管理会社と協議の上、投資顧問会社の事前の承認を条件に、ファンドに関して生じたすべての合理的な費用は、ファンドの資産から、副投資顧問会社に払い戻される。

注7 - 保管会社報酬

保管会社は、その業務につき、取引手数料および費用に加え、各四半期中の各評価日に計算されるファンドの純資産総額の年率0.03%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する権利を有する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、保管会社に払い戻される。

注8 - 管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、その業務につき、各四半期中の評価日に計算されるファンドの純資産総額の年率0.10%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する権利を有する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、管理事務代行会社に払い戻される。

注9 - 代行協会員報酬

代行協会員は、その業務につき、各四半期中の評価日に計算される公募受益証券に帰属する純資産総額の年率0.75%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する権利を有する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

注10 - 未払費用

	(ユーロ)
投資顧問会社報酬	86,209
代行協会員報酬	80,821
管理事務代行報酬	10,778
保管会社報酬	3,234
受託会社報酬および管理会社報酬	2,155
現金支出費	1,077
専門家報酬	8,814
未払費用	<u>193,088</u>

注11 - 分配

管理会社は、受託会社および投資顧問会社と協議した上で、原則として、当該クラスの受益証券1口当たり純資産価格、当該クラスに帰属する純投資収益ならびに純実現および未実現キャピタル・ゲインを考慮の上で、月次もしくは半年次またはそれ以外の中間的な分配を行うことができる。また、分配金を合理的な水準に保つために必要があると考える場合、分配可能なそれ以外の資金から分配を行うことができる。分配の金額の一貫性を維持するため、ある期間における当該クラスに帰属するインカム・ゲインおよびキャピタル・ゲインの水準とその時点の分配金額は異なる可能性がある。

ユーロ建て毎月分配型受益証券、米ドル建て毎月分配型受益証券、米ドル建て（ブラジルリアルコース）毎月分配型受益証券および米ドル建て（トルコリラコース）毎月分配型受益証券については、管理会社は、毎月12日（以下「月次分配基準日」という。）時点の受益者に対して分配を行うことを予定している。管理会社が受託会社および投資顧問会社と協議した上で随時決定するその他の日時点の受益者に対して行うこともできる。

ユーロ建て年1回分配型受益証券、米ドル建て年1回分配型受益証券、米ドル建て（ブラジルリアルコース）年1回分配型受益証券および米ドル建て（トルコリラコース）年1回分配型受益証券については、管理会社は、毎年9月12日（以下「年次分配基準日」という。）時点の受益者に対して分配を行うことを予定している。管理会社が受託会社および投資顧問会社と協議した上で随時決定するその他の日時点の受益者に対して行うこともできる。

以下、月次分配基準日および年次分配基準日を「分配基準日」という。

分配基準日が受益証券のクラスのファンド営業日ではない場合、その直前のファンド営業日または管理会社が受託会社および投資顧問会社と協議した上で随時決定するその他の日時点の受益者に対して分配が行われる。

2020年2月29日に終了した期間に、ファンドは総額1,358,924ユーロの分配を行った。

注12 - 税金

ケイマン諸島の現行法では、ファンドは、いかなる所得税、資産税、譲渡税、売却税その他の税金も課されることがなく、また、ファンドによる受益者への支払いまたは受益証券の買戻しの際の純資産額の支払いに対して適用される源泉徴収税も賦課されない。

ファンドは、特定の利息、配当金およびキャピタル・ゲインに対し海外源泉徴収税が賦課されることがある。

注13 - 購入および買戻し

受益証券の募集

公募受益証券は、適格投資家に対して受益証券のクラスのファンド営業日において継続的に募集される。受益証券の発行価格は、以下に記載する締切時間までに受益証券の購入申込書が受領された場合、その評価日時点における該当するクラスの受益証券1口当たり純資産価格とする。投資者一人当たりの投資口数は100口以上1口単位、または管理会社が投資顧問会社と協議した上で決定する口数とする。受益証券は、整数でのみ発行される。申込みは、口数単位で行うことができる。

販売会社に支払われる販売手数料は公募受益証券の各々の1口当たり純資産価格の最大3.00%（税抜き）である。

受益証券の購入申込書は、申込みを行ったファンド営業日の正午（ルクセンブルグ時間）または管理会社がその単独の裁量により随時決定することができるその他の日時（「締切時間」）までに、管理事務代行会社によって受領されなければならない。当該クラスの表示通貨による支払いは、当該ファンド営業日から起算して7ファンド営業日以内または管理会社がその単独の裁量により随時決定することができるその他の日までに行われるものとする。

管理会社は、受益証券の購入注文の全部または一部を拒否することができ、上記の適切に記入された申込書および支払いが適時に受領されなかった一切の注文を取り消すことができる。

受益証券の買戻請求

受益証券は、受益証券のクラスのファンド営業日において受益者の選択により買い戻される。受益者は、該当するクラスの受益証券を買い戻すよう管理会社に請求する買戻通知を送付することができる。買戻しの申込みは1口以上1口単位（または管理会社が投資顧問会社と協議の上で決定することができるそれ以外の単位）とする。買戻通知は、申込みを行うファンド営業日の正午（ルクセンブルグ時間）または管理会社が随時決定することができるその他の日および/もしくは時間までに、管理事務代行会社によって受領されなければならない。

受益証券1口当たりの買戻価格は、買戻通知が受領されたファンド営業日に適用される評価日における該当するクラスの受益証券1口当たり純資産価格とする。買戻手数料はない。

受益証券の買戻しに関する送金は、ユーロ建て（ユーロクラス受益証券について）および米ドル建て（米ドルクラス、ブラジルリアルクラスおよびトルコリラクラス受益証券について）の電信送金により、申込みを行ったファンド営業日から起算して7ファンド営業日以内もしくは管理会社が投資顧問会社と協議の上随時決定することができるその他の期間までに行われるものとする。

管理会社は、受託会社と協議の上、一切の買戻請求を停止、拒否、または取り消すことができ、また、買戻代金の支払いを延期することができる。

管理会社は、純資産価額、市場の流動性および/または関連するとみなすその他の条件を考慮の上、大量の買戻請求からファンドの円滑な運用を守るための防御的手段として、受託会社と協議の上、買戻請求の金額を制限、または当該買戻請求の受領を停止することができる。

注14 - 為替先渡取引

2020年2月29日現在で、ファンドが保有している未決済の為替先渡取引は以下のとおりであった。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現利益(損失) (ユーロで表示)
ユーロ	28,849	米ドル	31,235	2020年3月25日	588
ユーロ	28,875	米ドル	31,234	2020年3月10日	588
ユーロ	941	米ドル	1,027	2020年3月25日	12
ユーロ	942	米ドル	1,027	2020年3月10日	12
ブラジルリアル	3,561	ユーロ	733	2020年4月2日	(17)
トルコリラ	95,883	ユーロ	14,433	2020年3月10日	(595)
トルコリラ	96,499	ユーロ	14,433	2020年3月25日	(613)
ユーロ	170,595	ブラジルリアル	822,424	2020年4月2日	5,167
ユーロ	75,522	トルコリラ	505,856	2020年3月25日	3,075
ユーロ	75,522	トルコリラ	502,960	2020年3月10日	2,930
米ドル	2,959,678	ユーロ	2,678,712	2020年3月10日	1,771
米ドル	1,115,746	ユーロ	1,009,826	2020年3月10日	668
ユーロ	66	トルコリラ	448	2020年3月25日	2
ユーロ	66	トルコリラ	445	2020年3月10日	2
米ドル	24	ユーロ	22	2020年3月25日	0
米ドル	25	ユーロ	23	2020年3月10日	0
トルコリラ	418,248	ユーロ	62,795	2020年3月10日	(2,429)
トルコリラ	437,203	ユーロ	65,368	2020年3月25日	(2,753)
ブラジルリアル	867,971	ユーロ	183,200	2020年4月2日	(8,611)
米ドル	1,115,160	ユーロ	1,023,041	2020年3月25日	(14,023)
米ドル	2,957,074	ユーロ	2,712,802	2020年3月25日	(37,186)
トルコリラ	70,916,910	ユーロ	10,647,384	2020年3月10日	(411,876)
ブラジルリアル	44,095,442	ユーロ	9,307,104	2020年4月2日	(437,439)
トルコリラ	71,217,560	ユーロ	10,648,147	2020年3月25日	(448,512)
ユーロ	2,484,159	英ポンド	2,070,000	2020年3月18日	69,521
ユーロ	1,848,849	米ドル	2,015,000	2020年3月18日	24,841
ユーロ	277,189	英ポンド	230,000	2020年3月18日	8,896
ユーロ	136,918	英ポンド	115,000	2020年3月18日	2,772
					(1,243,209)

金額は四捨五入され、1に満たない金額は0と表示されている。

注15 - 後発事象

2020年初頭以降、新型コロナウイルス感染症(COVID-19)の流行が世界経済や金融市場に悪影響を与え、大きな変動を引き起こしている。

COVID-19の流行がファンドの投資先の財務実績に与える影響は、流行の続く期間や拡大、ならびに関連する勧告や制限を含む今後の展開次第である。これらの展開とCOVID-19が金融市場および経済全体に及ぼす影響は、不確実性が高く、予測することはできない。金融市場および/または経済全体への影響が長期に及ぶ場合、ファンドの将来の投資成果は重大な悪影響を受ける可能性がある。

このような状況の中、受託会社および管理会社は、ウイルス拡大の抑制に向けた各国政府の取り組みを継続的に注視しており、ファンドのパフォーマンスに与える潜在的な経済的影響をモニターしている。

ファンドは、投資方針および目論見書に従った通常の運用を継続することができる十分な能力がある。ファンドの未監査の純資産価額は日次で入手可能である。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表

2020年2月29日現在

(ユーロで表示)

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
英領ヴァージン諸島					
固定利付債					
ユーロ	175,000	FORTUNE STAR 4.3500% 06/05/23	175,000	174,426	0.44
			175,000	174,426	0.44
		英領ヴァージン諸島合計	175,000	174,426	0.44
カナダ					
固定利付債					
ユーロ	550,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23	520,739	545,023	1.37
ユーロ	250,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26	256,047	245,000	0.62
			776,786	790,023	1.99
		カナダ合計	776,786	790,023	1.99
ケイマン諸島					
その他債券					
ユーロ	200,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27	186,209	183,240	0.46
			186,209	183,240	0.46
固定利付債					
米ドル	200,000	GEMS MENASA K 7.1250% 31/07/26	179,509	185,789	0.47
			179,509	185,789	0.47
		ケイマン諸島合計	365,718	369,029	0.93
キプロス					
変動利付債					
ユーロ	100,000	BANK OF CYPRUS FRN 19/01/27	105,200	107,389	0.27
			105,200	107,389	0.27
		キプロス合計	105,200	107,389	0.27
チェコ共和国					
固定利付債					
ユーロ	100,000	SAZKA GROUP A 4.1250% 20/11/24	100,000	101,950	0.26
ユーロ	100,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27	99,240	96,050	0.24
			199,240	198,000	0.50
		チェコ共和国合計	199,240	198,000	0.50

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
デンマーク					
固定利付債					
ユーロ	715,000	DKT FINANCE 7.0000% 17/06/23	752,942	737,344	1.86
			752,942	737,344	1.86
		デンマーク合計	752,942	737,344	1.86
フランス					
変動利付債					
ユーロ	200,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	236,699	230,800	0.58
米ドル	200,000	SOCIETE GENERALE FRN 04/04/68	196,229	197,344	0.50
ユーロ	100,000	SOCIETE GENERALE FRN 07/10/66	107,250	104,861	0.26
米ドル	100,000	SOCIETE GENERALE FRN 26/05/66	74,255	77,488	0.20
			614,433	610,493	1.54
国債					
ユーロ	100,000	FRANCE OAT 2.5% 25/05/30	128,206	128,888	0.33
			128,206	128,888	0.33
ステップ・アップ/ダウン債					
ユーロ	300,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24	308,690	253,054	0.64
ユーロ	200,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26	189,442	154,864	0.39
ユーロ	100,000	CASINO GUICHARD 2.33% 07/02/25	105,490	78,000	0.20
			603,622	485,918	1.23
固定利付債					
ユーロ	650,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27	720,461	699,237	1.75
ユーロ	400,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26	402,958	421,400	1.06
ユーロ	320,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24	252,114	252,800	0.64
ユーロ	230,000	FAURECIA 3.1250% 15/06/26	235,850	230,449	0.58
ユーロ	200,000	CONSTANTIN IN 5.3750% 15/04/25	204,950	203,250	0.51
ユーロ	200,000	CASINO GUICHA 1.8650% 13/06/22	189,200	186,380	0.47
ユーロ	200,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25	195,900	181,100	0.46
ユーロ	145,000	LOXAM SAS 3.7500% 15/07/26	145,000	146,958	0.37
ユーロ	140,000	ALTICE FRANCE 3.3750% 15/01/28	140,000	135,989	0.34
ユーロ	120,000	EUROPCAR MOB 4.0000% 30/04/26	122,484	104,400	0.26
ユーロ	100,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26	100,000	98,238	0.25
ユーロ	100,000	VALLOUREC SA 6.3750% 15/10/23	85,750	94,530	0.24
ユーロ	100,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	90,500	89,248	0.23
ユーロ	100,000	VALLOUREC SA 2.2500% 30/09/24	55,450	79,000	0.20
			2,940,617	2,922,979	7.36
		フランス合計	4,286,878	4,148,278	10.46

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ドイツ					
変動利付債					
米ドル	200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/68	183,318	164,967	0.41
ユーロ	100,000	DT PFANDBRIEFBAN FRN 28/06/27	100,895	101,822	0.26
			284,213	266,789	0.67
固定利付債					
ユーロ	420,000	THYSSENKRUPP 2.8750% 22/02/24	428,906	416,839	1.06
ユーロ	300,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25	310,180	308,669	0.79
ユーロ	200,000	DEUTSCHE BANK 4.5000% 19/05/26	214,347	221,292	0.56
ユーロ	200,000	CONSUS REAL E 9.6250% 15/05/24	208,090	218,200	0.55
ユーロ	200,000	DEMIRE RL ESTATE 1.8750% 15/10/24	198,814	200,030	0.50
ユーロ	200,000	NIDDA BONDCO 5.0000% 30/09/25	198,325	198,992	0.50
ユーロ	145,000	CTC BONDCO GM 5.2500% 15/12/25	145,000	146,740	0.37
ユーロ	140,000	TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25	140,000	138,656	0.35
ユーロ	100,000	BLITZ 6.0000% 30/07/26	100,500	106,691	0.27
ユーロ	100,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	104,201	103,810	0.26
ユーロ	100,000	WEPA HYGIENEP 2.8750% 15/12/27	100,000	100,970	0.25
ユーロ	100,000	ADLER REAL EST 2.1250% 06/02/24	97,100	100,584	0.25
ユーロ	100,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24	100,000	99,640	0.25
ユーロ	100,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27	100,000	99,375	0.25
ユーロ	100,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24	94,000	87,000	0.22
ユーロ	10,000	THYSSENKRUPP 1.8750% 06/03/23	10,099	9,822	0.02
			2,549,562	2,557,310	6.45
		ドイツ合計	2,833,775	2,824,099	7.12
ギリシャ					
国債					
ユーロ	39,000	HELLENIC REPUBLI 3.8750% 12/03/29	45,217	47,285	0.12
			45,217	47,285	0.12
		ギリシャ合計	45,217	47,285	0.12
アイルランド					
固定利付債					
ユーロ	200,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	200,945	205,500	0.52
ユーロ	100,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26	100,000	100,750	0.25
			300,945	306,250	0.77
		アイルランド合計	300,945	306,250	0.77
マン島					
固定利付債					
ユーロ	125,000	PLAYTECH PLC 3.7500% 12/10/23	125,000	121,250	0.31
			125,000	121,250	0.31
		マン島合計	125,000	121,250	0.31

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イタリア					
変動利付債					
ユーロ	200,000	UNIONE DI BANCHE FRN 12/07/29	200,113	212,164	0.53
ユーロ	200,000	BANCO BPM SPA FRN 21/09/27	197,875	206,000	0.52
ユーロ	200,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29	199,566	194,889	0.49
ユーロ	145,000	BANCO BPM SPA FRN 01/10/29	145,000	150,032	0.38
ユーロ	125,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	125,000	126,148	0.32
ユーロ	120,000	SISAL PAY FRN 17/12/26	120,000	117,900	0.30
ユーロ	100,000	UNIONE DI BANCHE FRN 04/03/29	106,800	110,202	0.28
ユーロ	100,000	UNIPOLSAI SPA 5.75% 30/06/49	100,063	105,685	0.27
ユーロ	100,000	BORMIOLI PHARMA FRN 15/11/24	100,000	92,320	0.23
			1,294,417	1,315,340	3.32
国債					
ユーロ	210,000	BTPS 3.0000% 01/08/29	242,019	246,550	0.62
			242,019	246,550	0.62
その他債券					
ユーロ	100,000	SISAL GROUP S 7.0000% 31/07/23	71,930	70,260	0.18
			71,930	70,260	0.18
固定利付債					
ユーロ	410,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27	424,922	426,971	1.07
ユーロ	315,000	TELECOM ITALI 2.7500% 15/04/25	318,035	333,081	0.84
ユーロ	300,000	AUTOSTRADE PE 1.7500% 26/06/26	294,550	287,164	0.72
ユーロ	215,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25	223,598	233,275	0.59
ユーロ	200,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26	214,093	220,663	0.56
ユーロ	200,000	UNIPOL GRUPPO 3.5000% 29/11/27	215,770	212,777	0.54
ユーロ	200,000	AUTOSTRADE PE 1.7500% 01/02/27	197,250	191,000	0.48
ユーロ	175,000	MONTE DEI PAS 3.6250% 24/09/24	175,000	184,926	0.47
ユーロ	150,000	LEONARDO FINMECCA 4.875% 24/03/25	182,928	177,607	0.45
ユーロ	135,000	TIM S.P.A. 4.0000% 11/04/24	136,365	147,605	0.37
ユーロ	125,000	ASR MEDIA 5.1250% 01/08/24	125,000	131,806	0.33
ユーロ	130,000	AUTOSTRADE PER 1.6250% 12/06/23	128,186	126,100	0.32
ユーロ	100,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26	105,720	107,065	0.27
ユーロ	100,000	MONTE DEI PAS 4.0000% 10/07/22	100,000	105,463	0.27
ユーロ	100,000	BANCO BPM SPA 2.5000% 21/06/24	102,145	104,542	0.26
ユーロ	100,000	SALINI IMPREGILO 1.7500% 26/10/24	80,500	85,973	0.22
			3,024,062	3,076,018	7.76
		イタリア合計	4,632,428	4,708,168	11.88

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
日本					
固定利付債					
ユーロ	400,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 20/04/23	425,713	423,352	1.07
ユーロ	300,000	SOFTBANK GRP COR 4.5000% 20/04/25	311,500	325,500	0.82
ユーロ	236,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	256,423	258,680	0.65
			993,636	1,007,532	2.54
		日本合計	993,636	1,007,532	2.54
ジャージー					
変動利付債					
英債券	88,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	123,067	142,522	0.36
			123,067	142,522	0.36
固定利付債					
英債券	200,000	AA BOND CO LTD 5.5% 31/07/22	202,441	205,167	0.52
英債券	100,000	GALAXY FINCO 9.2500% 31/07/27	123,969	119,636	0.30
英債券	100,000	CPUK FINANCE 4.2500% 28/08/22	114,199	118,662	0.30
ユーロ	100,000	ADIENT GLB HDGS 3.5% 15/08/24	81,663	84,982	0.21
			522,272	528,447	1.33
		ジャージー合計	645,339	670,969	1.69
ルクセンブルグ					
変動利付債					
ユーロ	100,000	CPI PROPERTY GRO FRN 16/10/67	98,676	106,000	0.27
ユーロ	100,000	CPI PROPERTY GRO FRN 09/11/66	97,370	103,470	0.26
ユーロ	100,000	HOLCIM FINANCE L FRN 05/07/68	103,382	103,370	0.26
			299,428	312,840	0.79
PIK証券					
ユーロ	510,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27	511,470	508,419	1.28
ユーロ	300,000	HERCULE DEBT CO PIK 30/06/24	280,750	298,500	0.75
ユーロ	280,000	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25	280,000	275,800	0.70
			1,072,220	1,082,719	2.73
固定利付債					
ユーロ	560,000	YPSO FINANCE 8.0000% 15/05/27	565,196	622,613	1.58
ユーロ	300,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28	299,600	291,299	0.73
ユーロ	305,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28	305,000	286,319	0.72
ユーロ	215,000	CRYSTAL ALMON 4.2500% 15/10/24	215,000	218,118	0.55
ユーロ	210,000	MATTERHORN TE 3.1250% 15/09/26	210,000	209,477	0.53
ユーロ	210,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22	203,708	205,800	0.52
ユーロ	210,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24	210,000	204,207	0.52
ユーロ	200,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	200,000	203,000	0.51
ユーロ	210,000	YPSO FINANCE 4.0000% 15/02/28	210,000	197,400	0.50
ユーロ	200,000	TAKKO LUX 2 S 5.3750% 15/11/23	192,375	174,984	0.44
米ドル	200,000	CODERE FIN 2 7.6250% 01/11/21	178,972	157,658	0.40

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ルクセンブルグ(続き)					
固定利付債(続き)					
ユーロ	165,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25	165,000	156,049	0.39
英ポンド	100,000	CABOT FINANCI 7.5000% 01/10/23	117,951	119,926	0.30
ユーロ	75,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33	114,059	110,980	0.28
ユーロ	100,000	CIRSA FINANCE 4.7500% 22/05/25	100,000	101,500	0.26
ユーロ	100,000	GESTAMP FUND LUX 3.5% 15/05/23	104,850	98,742	0.25
ユーロ	100,000	CODERE FIN 2 LUX 6.75% 1/11/21	90,750	88,250	0.22
			3,482,461	3,446,322	8.70
		ルクセンブルグ合計	4,854,109	4,841,881	12.22
メキシコ					
固定利付債					
ユーロ	100,000	CEMEX SAB 2.7500% 05/12/24	102,050	101,150	0.26
			102,050	101,150	0.26
		メキシコ合計	102,050	101,150	0.26
オランダ					
変動利付債					
ユーロ	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	307,949	327,119	0.82
ユーロ	200,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	208,933	223,250	0.55
ユーロ	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 22/09/67	189,750	214,074	0.54
ユーロ	150,000	ING GROEP NV FRN 29/12/49	124,344	120,978	0.31
ユーロ	100,000	GAS NAT FENOSA F FRN 24/04/67	99,625	105,694	0.27
米ドル	140,000	AEGON NV FRN 15/10/66	103,354	105,311	0.27
ユーロ	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/09/68	100,000	101,500	0.26
ユーロ	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/67	94,550	101,011	0.25
ユーロ	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 05/05/68	100,000	99,398	0.25
ユーロ	90,000	ING GROEP NV FRN 30/09/68	78,205	74,918	0.19
ユーロ	40,000	AEGON NV FRN 15/10/66	34,351	30,800	0.08
			1,441,061	1,504,053	3.79
その他債券					
ユーロ	200,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27	187,177	186,584	0.47
ユーロ	100,000	CONSTELLIUM NV 4.625% 15/05/21	67,515	66,455	0.17
			254,692	253,039	0.64
PIK証券					
ユーロ	175,000	SUMMER BIDCO PIK 17/11/25	175,000	182,875	0.46
ユーロ	150,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25	158,250	157,230	0.40
			333,250	340,105	0.86
固定利付債					
ユーロ	490,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25	508,982	483,862	1.23
ユーロ	300,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26	313,750	309,740	0.78
ユーロ	200,000	PETROBRAS GBL FIN 4.75% 14/01/25	213,575	223,587	0.56

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オランダ(続き)					
固定利付債(続き)					
ユーロ	210,000	SUNSHINE MID 6.5000% 15/05/26	210,450	206,388	0.52
ユーロ	200,000	STARFRUIT FIN 6.5000% 01/10/26	200,375	202,750	0.51
ユーロ	210,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26	210,000	201,601	0.51
ユーロ	210,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	179,288	184,521	0.47
ユーロ	175,000	VZ VENDOR 2.5000% 31/01/24	175,000	173,250	0.44
ユーロ	145,000	UPC HOLDING B 3.8750% 15/06/29	143,842	145,725	0.37
ユーロ	140,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30	140,000	134,750	0.34
ユーロ	130,000	UNITED GROUP 3.6250% 15/02/28	130,000	124,280	0.31
ユーロ	110,000	TEVA PHARM FN 6.0000% 31/01/25	110,000	114,678	0.29
ユーロ	100,000	OI EUROPEAN G 2.8750% 15/02/25	100,133	101,890	0.26
ユーロ	100,000	ASHLAND SERVI 2.0000% 30/01/28	100,000	96,500	0.24
ユーロ	100,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26	98,625	93,050	0.23
			2,834,020	2,796,572	7.06
		オランダ合計	4,863,023	4,893,769	12.35
ポルトガル					
変動利付債					
ユーロ	200,000	NOVO BANCO FRN 06/07/28	214,375	217,153	0.55
ユーロ	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 07/12/27	95,500	102,967	0.26
ユーロ	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 27/03/30	99,850	100,000	0.25
			409,725	420,120	1.06
		ポルトガル合計	409,725	420,120	1.06
ルーマニア					
固定利付債					
ユーロ	100,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25	100,000	96,974	0.24
			100,000	96,974	0.24
		ルーマニア合計	100,000	96,974	0.24
シンガポール					
P I K証券					
ユーロ	245,000	MULHACEN PTE LTD PIK 01/08/23	245,259	207,172	0.52
			245,259	207,172	0.52
		シンガポール合計	245,259	207,172	0.52
スペイン					
変動利付債					
ユーロ	200,000	BANCO SABADELL FRN 12/12/28	208,375	218,681	0.55
ユーロ	200,000	BANKIA FRN 15/02/29	205,710	213,844	0.54
ユーロ	200,000	BANCO BILBAO VIZ FRN 24/12/67	216,888	212,631	0.54
ユーロ	100,000	ABANCA CORP FRN 18/01/29	108,500	109,000	0.27
ユーロ	100,000	BANCO CRED SOC C FRN 07/06/27	89,750	103,572	0.26

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
スペイン(続き)					
変動利付債(続き)					
ユーロ	100,000	IBERCAJA FRN 23/07/30	100,000	98,650	0.25
			929,223	956,378	2.41
固定利付債					
ユーロ	200,000	TASTY BONDCO 6.2500% 15/05/26	203,250	195,500	0.49
ユーロ	100,000	HAYA FINANCE 5.2500% 15/11/22	94,500	92,150	0.23
ユーロ	100,000	GRUPO-ANTOLIN 3.2500% 30/04/24	81,000	86,134	0.22
			378,750	373,784	0.94
		スペイン合計	1,307,973	1,330,162	3.35
スウェーデン					
変動利付債					
ユーロ	115,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/68	115,000	115,128	0.29
			115,000	115,128	0.29
その他債券					
ユーロ	180,000	INTRUM AB 2.7500% 15/07/22	87,892	89,100	0.22
			87,892	89,100	0.22
固定利付債					
ユーロ	605,000	VERISURE MIDH 5.7500% 01/12/23	618,427	615,345	1.55
ユーロ	320,000	INTRUM AB 3.1250% 15/07/24	327,650	304,960	0.77
ユーロ	135,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25	137,289	135,338	0.34
ユーロ	100,000	VOLVO CAR AB 2.0000% 24/01/25	95,500	102,040	0.26
			1,178,866	1,157,683	2.92
		スウェーデン合計	1,381,758	1,361,911	3.43
スイス					
変動利付債					
米ドル	200,000	CREDIT SUISSE FRN 17/01/67	192,273	195,659	0.49
			192,273	195,659	0.49
		スイス合計	192,273	195,659	0.49
イギリス					
変動利付債					
ユーロ	440,000	VODAFONE GROUP FRN 03/01/79	457,501	453,199	1.14
英ポンド	200,000	CYBG PLC FRN 10/05/68	224,042	250,138	0.63
米ドル	200,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	189,050	194,459	0.49
英ポンド	125,000	PREMIER FOODS FIN FRN 15/07/22	145,371	145,578	0.37
英ポンド	100,000	MILLER HOMES GRP FRN 15/10/23	113,522	117,163	0.30
米ドル	60,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/08/49	63,949	79,307	0.20
米ドル	60,000	NTL WESTMINSTER BK FRN 27/02/2165	44,784	48,760	0.12
米ドル	60,000	HSBC BANK PLC FRN 29/12/49	42,908	46,153	0.12

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イギリス(続き)					
変動利付債(続き)					
米ドル	20,000	HSBC BANK PLC FRN 29/06/49	13,261	15,362	0.04
			1,294,388	1,350,119	3.41
P I K証券					
英ポンド	190,000	BRACKEN MIDCO PIK 15/10/23	213,906	226,768	0.57
			213,906	226,768	0.57
固定利付債					
ユーロ	440,000	INTL GAME TEC 3.5000% 15/06/26	452,874	437,799	1.11
ユーロ	250,000	SYNLAB UNSEC BD 8.25% 01/07/23	274,643	260,285	0.66
英ポンド	200,000	SHOP DIRECT 7.7500% 15/11/22	224,994	214,775	0.54
英ポンド	165,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26	194,977	192,116	0.48
ユーロ	160,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25	160,000	155,200	0.39
英ポンド	120,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25	134,163	141,672	0.36
英ポンド	105,000	MILLER HOMES 5.5000% 15/10/24	119,199	127,005	0.32
英ポンド	100,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	114,555	123,145	0.31
英ポンド	100,000	JERROLD FINCO 6.1250% 15/01/24	118,891	119,235	0.30
英ポンド	100,000	PINNACLE BIDC 6.3750% 15/02/25	123,349	118,388	0.30
英ポンド	100,000	TALKTALK TELECOM 3.8750% 20/02/25	119,091	116,184	0.29
英ポンド	100,000	GARFUNKELUX HOLDCO 8.5% 01/11/22	115,735	115,558	0.29
ユーロ	115,000	INEOS FINANCE 2.8750% 01/05/26	115,000	110,435	0.28
ユーロ	100,000	VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15/01/25	103,962	101,575	0.26
ユーロ	110,000	INTL GAME TEC 2.3750% 15/04/28	110,000	100,921	0.25
ユーロ	100,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24	100,000	95,489	0.24
ユーロ	100,000	EG GLOBAL 4.3750% 07/02/25	98,688	92,750	0.23
ユーロ	100,000	JAGUAR LAND R 2.2000% 15/01/24	91,500	86,040	0.22
			2,771,621	2,708,572	6.83
		イギリス合計	4,279,915	4,285,459	10.81
アメリカ合衆国					
変動利付債					
ユーロ	60,000	DEUTSCHE FUNDING FRN 07/06/66	50,284	53,198	0.13
			50,284	53,198	0.13
その他債券					
ユーロ	100,000	WMG ACQUISITI 4.1250% 01/11/24	92,655	92,700	0.23
			92,655	92,700	0.23
固定利付債					
ユーロ	450,000	INFOR US INC 5.75% 15/05/22	466,197	447,133	1.12
ユーロ	410,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27	417,016	430,807	1.08
ユーロ	320,000	REFINITIV US 6.8750% 15/11/26	332,045	360,344	0.91
ユーロ	200,000	NETFLIX INC 3.8750% 15/11/29	203,950	209,150	0.53
ユーロ	200,000	QUINTILES IMS 3.25% 15/03/25	203,594	200,872	0.51
ユーロ	135,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28	135,000	133,637	0.34

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
アメリカ合衆国(続き)					
固定利付債(続き)					
米ドル	120,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	113,485	117,830	0.30
ユーロ	100,000	WMG ACQUISITI 3.6250% 15/10/26	103,875	103,925	0.26
ユーロ	100,000	COGENT COMMUN 4.3750% 30/06/24	100,000	102,745	0.26
ユーロ	100,000	SILGAN HOLDIN 2.2500% 01/06/28	100,000	99,000	0.25
ユーロ	100,000	SCIENTIFIC GA 5.5000% 15/02/26	86,000	98,740	0.25
ユーロ	100,000	COTY INC 4.0000% 15/04/23	101,000	98,000	0.25
米ドル	90,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	78,951	63,214	0.16
米ドル	50,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22	46,545	38,618	0.10
米ドル	40,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26	29,017	22,476	0.06
			2,516,675	2,526,491	6.38
		アメリカ合衆国合計	2,659,614	2,672,389	6.74
投資有価証券合計			36,633,803	36,616,688	92.35

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

2020年3月末日現在、管理会社の資本金の額は50万ユーロ（約5,978万円）です。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社の事業目的は、ケイマン諸島の法律に抵触しない範囲においていかなる制約も受けません。

管理会社は、ファンドの資産の運用、管理およびファンド証券の発行・買戻し等の業務を行います。管理会社は、投資顧問会社である野村アセットマネジメント株式会社にファンドの投資運用業務を委託しております。

管理会社は、2020年3月末日現在、以下の投資信託の運用を行っており、その管理財産は約231億円です。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産の合計（通貨別）
ケイマン諸島	契約型投資信託	27	138,647,136.31 米ドル
		1	61,517,553.73 トルコリラ
		2	2,426,570.95 ユーロ
		16	1,534,593,308 円
		21	78,949,936.91 豪ドル

(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及ぼした事実、または及ぼすことが予想される事実は認知しておりません。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

*訂正部分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>

野村証券株式会社

東京都中央区日本橋一丁目9番1号

(以下「販売会社」という場合があります。)

ホームページ：<https://www.nomura.co.jp>

(注)上記販売会社の日本における本支店において、申込みの取扱いを行います。

<訂正後>

野村証券株式会社

東京都中央区日本橋一丁目9番1号(注1)

(以下「販売会社」という場合があります。)

ホームページ：<https://www.nomura.co.jp>

(注1)2020年10月1日より、東京都中央区日本橋1-13-1に変更予定です。

(注2)上記販売会社の日本における本支店において、申込みの取扱いを行います。

(10) 払込取扱場所

<訂正前>

野村証券株式会社

東京都中央区日本橋一丁目9番1号

<訂正後>

上記(8)の申込取扱場所に同じです。

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

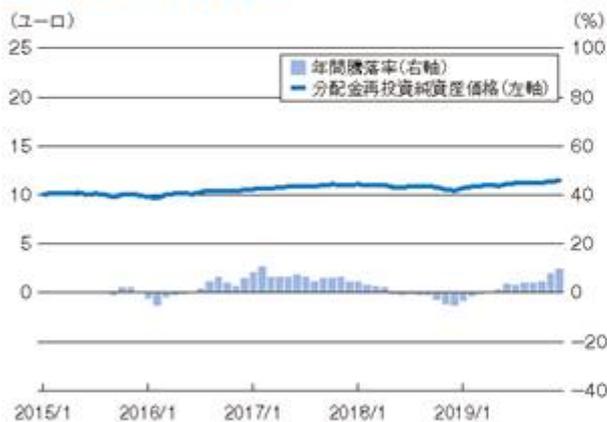
<訂正前>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

ユーロ建て毎月分配型

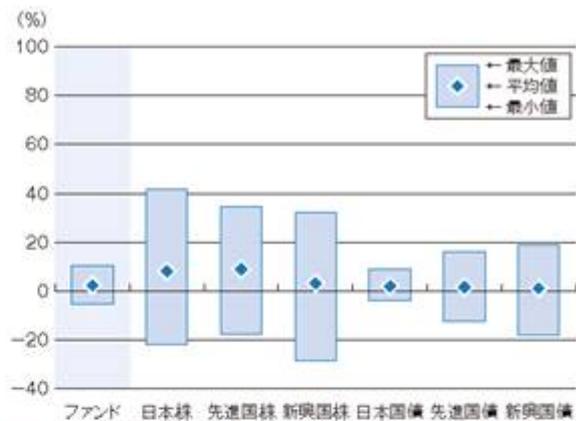


ユーロ建て年1回分配型

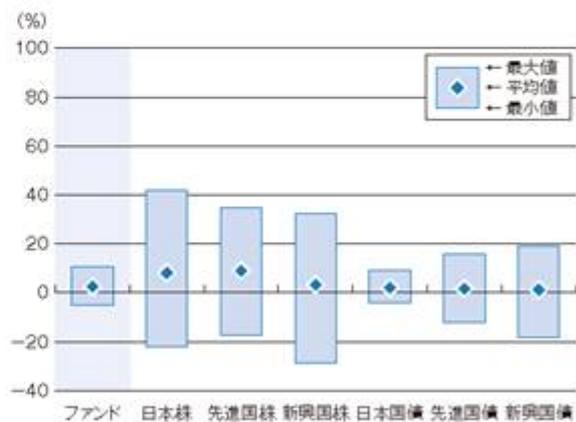


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2019年12月の期間となります。

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(%)	10.4	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-5.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	2.4	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2



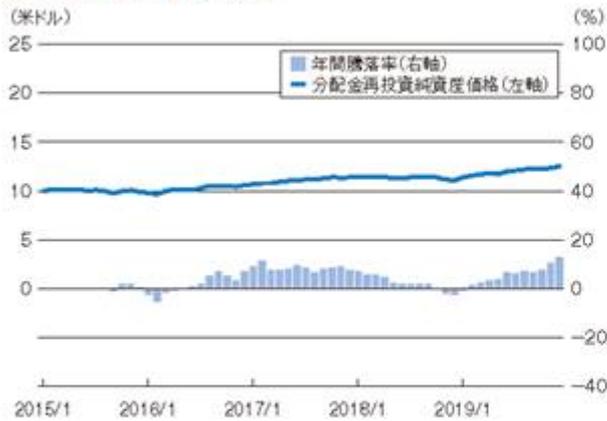
	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	10.4	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-5.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	2.4	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

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

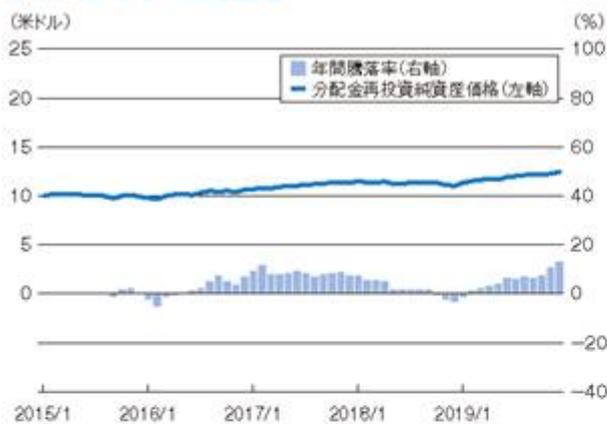
- 2015年1月から2019年12月の5年間（ファンドは2015年9月から2019年12月）の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て毎月分配型

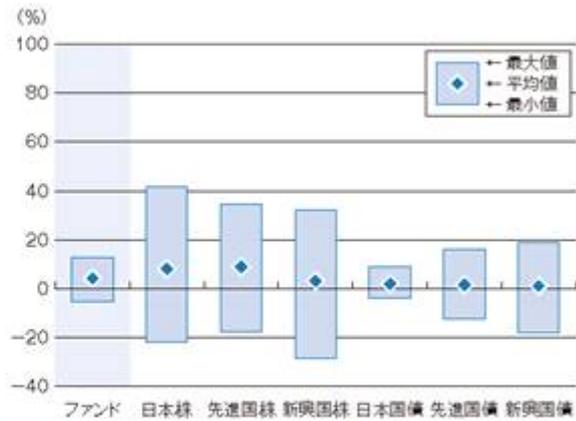


米ドル建て年1回分配型

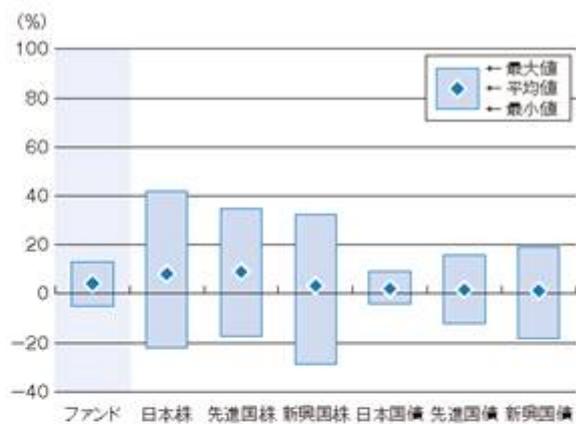


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2019年12月の期間となります。

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(%)	12.9	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-5.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.3	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2



	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(%)	12.8	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-5.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.2	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月から2019年12月の5年間(ファンドは2015年9月から2019年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・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

米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型

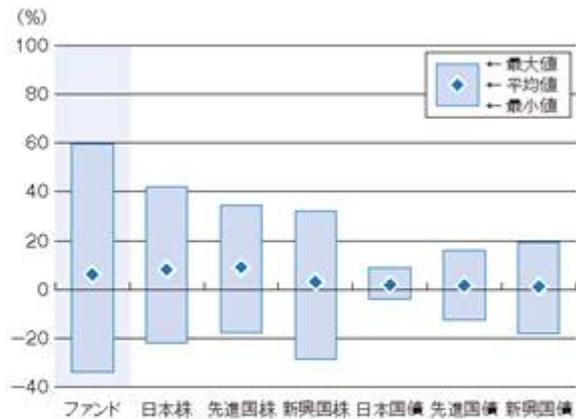


米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

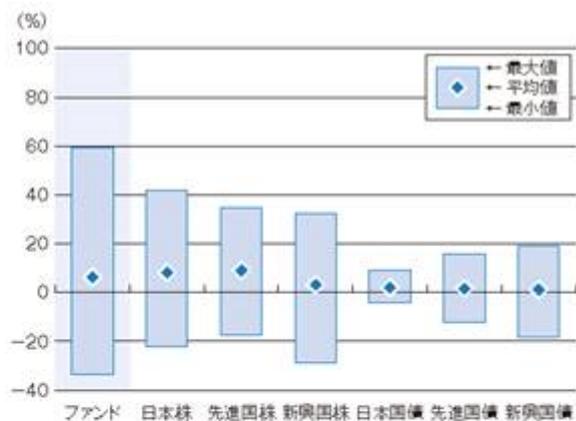


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2019年12月の期間となります。

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(%)	59.6	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-33.9	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	6.2	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2



	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(%)	59.3	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-33.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	6.3	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月から2019年12月の5年間(ファンドは2015年9月から2019年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・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

米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型

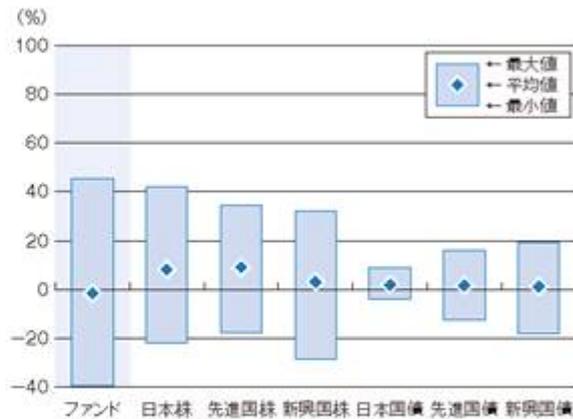


米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

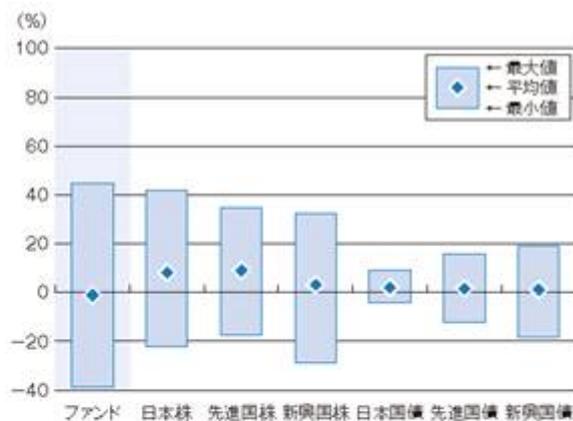


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2019年12月の期間となります。

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(%)	45.5	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-39.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	-1.4	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2



	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(%)	44.8	41.9	34.8	32.3	9.1	15.9	19.2
最小値(%)	-39.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	-1.1	8.2	9.1	3.2	2.0	1.7	1.2

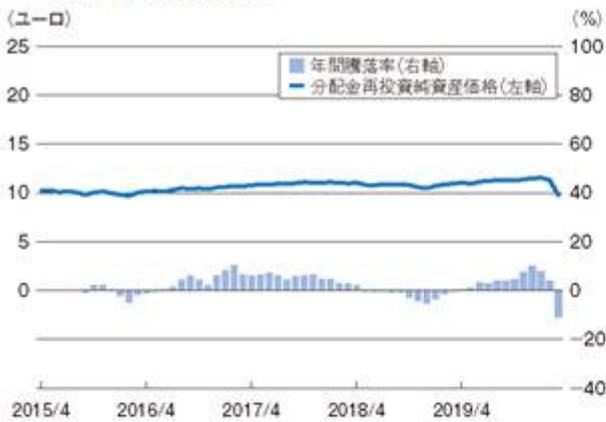
出所: Bloomberg L.P. および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

- 2015年1月から2019年12月の5年間(ファンドは2015年9月から2019年12月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・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。

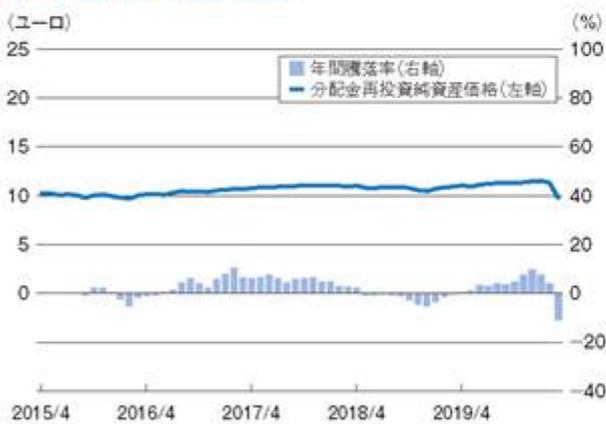
<訂正後>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

ユーロ建て毎月分配型

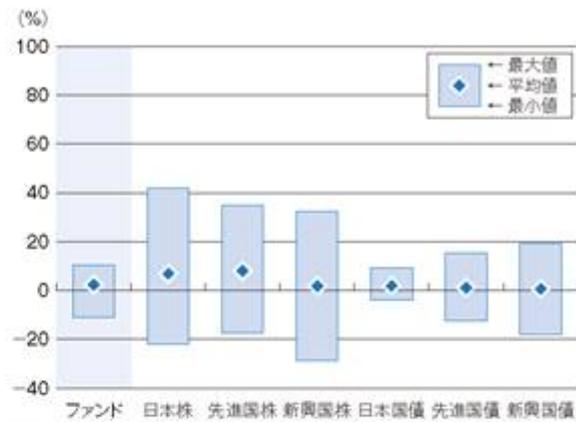


ユーロ建て年1回分配型

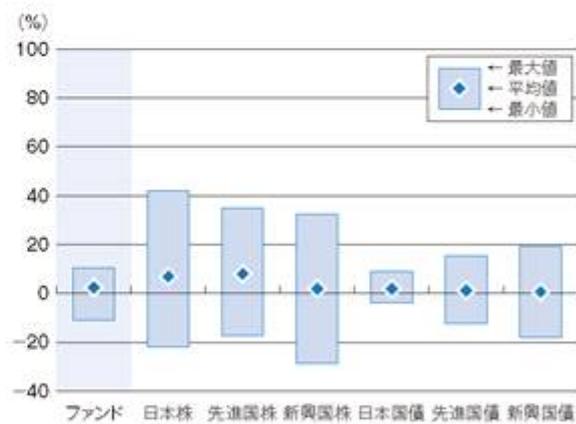


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2020年3月の期間となります。

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(%)	10.4	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-10.9	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	2.3	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6



	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(%)	10.4	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-10.8	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	2.3	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6

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

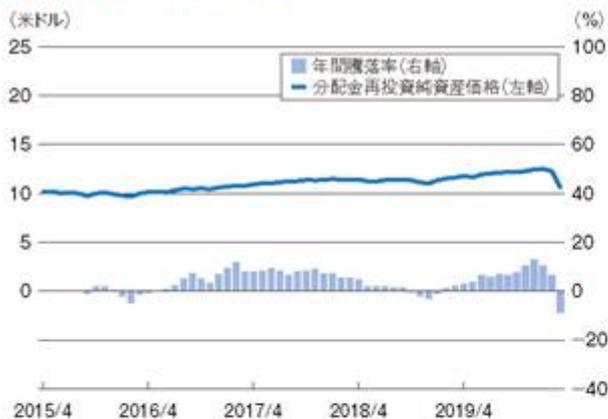
- 2015年4月から2020年3月の5年間（ファンドは2015年9月から2020年3月）の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て毎月分配型

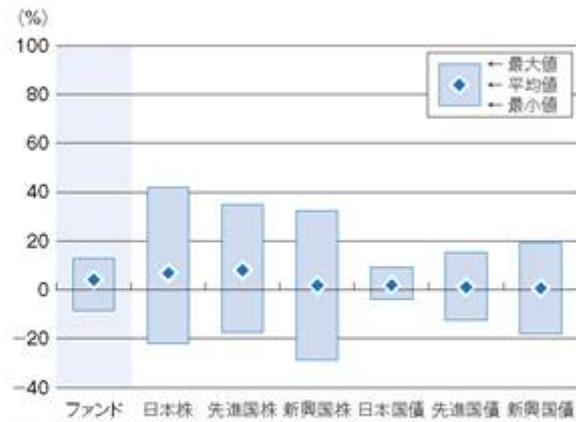


米ドル建て年1回分配型

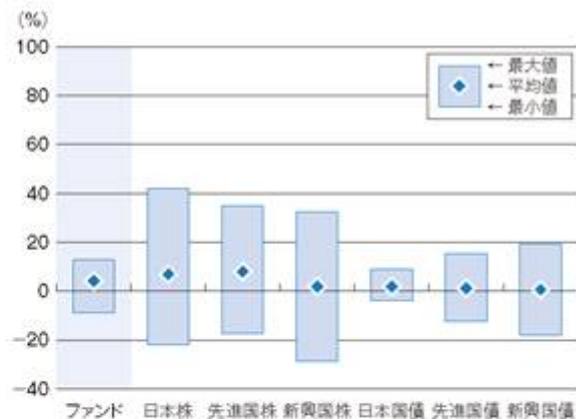


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2020年3月の期間となります。

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(%)	12.9	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-8.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.2	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6



	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(%)	12.8	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-8.7	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.1	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6

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

- 2015年4月から2020年3月の5年間（ファンドは2015年9月から2020年3月）の各月末における1年間の騰落率の最大値・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

米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型

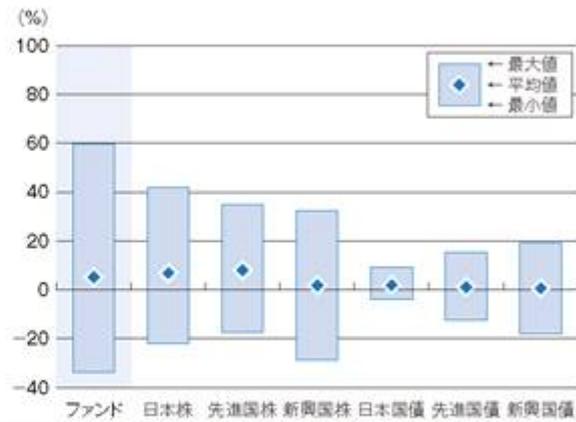


米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

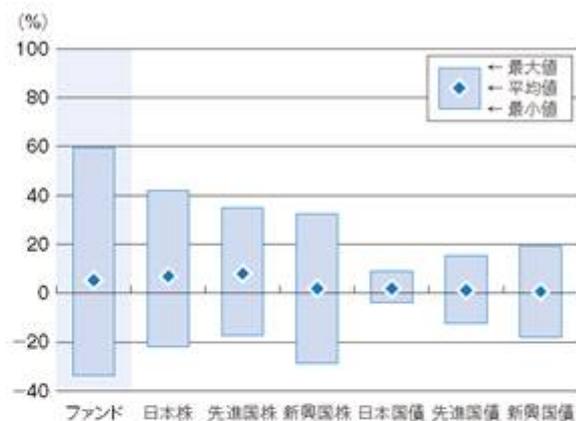


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2020年3月の期間となります。

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(%)	59.6	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-33.9	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	5.1	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6



	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(%)	59.3	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-33.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	5.2	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6

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

- 2015年4月から2020年3月の5年間(ファンドは2015年9月から2020年3月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・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

米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型



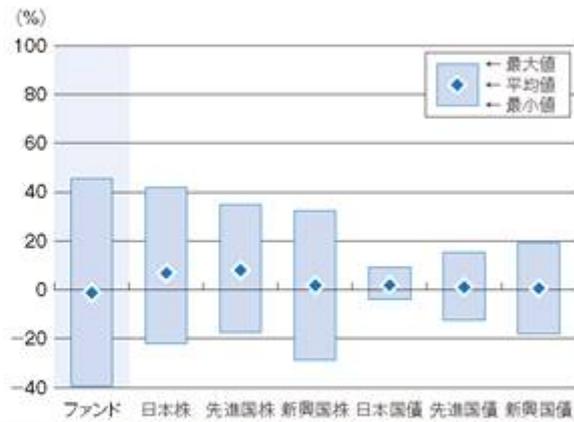
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型



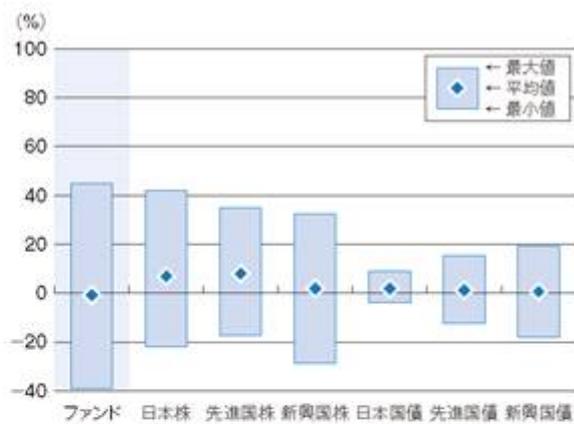
- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2014年9月19日に運用を開始したため、年間騰落率は2015年9月～2020年3月の期間となります。

[次へ](#)

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(%)	45.5	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-39.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	-1.2	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6



	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(%)	44.8	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-39.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	-0.8	6.8	8.0	1.8	1.9	1.2	0.6

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

- 2015年4月から2020年3月の5年間(ファンドは2015年9月から2020年3月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・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。

第三部 特別情報

第4 その他

<訂正前>

(前略)

(3) 目論見書に次の事項を記載することがあります。

(中略)

- ・「また、EDINET(金融庁の開示書類閲覧ホームページ)で有価証券届出書等が開示されておりますので、詳細情報の内容は<http://disclosure.edinet-fsa.go.jp/>でもご覧いただけます。」との記載

(後略)

<訂正後>

(前略)

(3) 目論見書に次の事項を記載することがあります。

(中略)

- ・「また、EDINET(金融庁の開示書類閲覧ホームページ)で有価証券届出書等が開示されておりますので、詳細情報の内容は<https://disclosure.edinet-fsa.go.jp/>でもご覧いただけます。」との記載

(後略)