

【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6月30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 - ワールド・バランス・インベストメント
(Nomura Fund Select - World Balance Investment)

【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】
米ドル建て年4回分配型：100億米ドル（約1兆687億円）を上限とします。
米ドル建て年1回分配型：100億米ドル（約1兆687億円）を上限とします。
豪ドル建て年4回分配型：100億豪ドル（約6,984億円）を上限とします。
豪ドル建て年1回分配型：100億豪ドル（約6,984億円）を上限とします。
（注1）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）およびオーストラリアドル（以下「豪ドル」といいます。）の円貨換算は、2020年4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である、1米ドル＝106.87円および1豪ドル＝69.84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3月31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、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 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・ワールド・バランス・インベストメント（Nomura Fund Select - World Balance Investment）（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

（2020年4月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
国債	日本	4,079,415	8.54
	フランス	2,361,695	4.94
	スペイン	1,458,404	3.05
	イギリス	1,328,162	2.78
	ベルギー	1,233,184	2.58
	イタリア	1,189,522	2.49
	ドイツ	710,534	1.49
	オーストラリア	469,626	0.98
	カナダ	316,507	0.66
	小計	13,147,050	27.52
米国財務省証券	アメリカ合衆国	11,750,282	24.60
	小計	11,750,282	24.60
上場投資信託	アメリカ合衆国	11,735,400	24.56
	小計	11,735,400	24.56
小計		36,632,732	76.68
現金およびその他の資産（負債控除後）		11,141,692	23.32
合計 （純資産総額）		47,774,424 （約5,106百万円）	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）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）およびオーストラリアドル（以下「豪ドル」といいます。）の円貨換算は、2020年4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である、1米ドル＝106.87円および1豪ドル＝69.84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、米ドル建または豪ドル建のため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨または豪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4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。

	純資産総額		1口当たり純資産価格							
	米ドル	円	米ドル建て 年4回分配型		米ドル建て 年1回分配型		豪ドル建て 年4回分配型		豪ドル建て 年1回分配型	
			米ドル	円	米ドル	円	豪ドル	円	豪ドル	円
2019年5月末日	58,540,427.16	6,256,215,451	9.88	1,056	11.10	1,186	9.84	687	11.19	782
6月末日	59,820,763.52	6,393,044,997	10.20	1,090	11.47	1,226	10.15	709	11.55	807
7月末日	59,019,782.63	6,307,444,170	10.22	1,092	11.48	1,227	10.16	710	11.56	807
8月末日	58,194,374.72	6,219,232,826	10.25	1,095	11.52	1,231	10.18	711	11.58	809
9月末日	57,607,594.95	6,156,523,672	10.07	1,076	11.51	1,230	10.06	703	11.57	808
10月末日	59,663,436.53	6,376,231,462	10.18	1,088	11.63	1,243	10.15	709	11.67	815
11月末日	56,257,123.60	6,012,198,799	10.25	1,095	11.71	1,251	10.22	714	11.74	820
12月末日	55,873,035.84	5,971,151,340	10.24	1,094	11.85	1,266	10.23	714	11.86	828
2020年1月末日	54,984,954.31	5,876,242,067	10.29	1,100	11.91	1,273	10.27	717	11.90	831
2月末日	51,674,892.26	5,522,495,736	9.88	1,056	11.43	1,222	9.84	687	11.41	797
3月末日	46,646,060.25	4,985,064,459	9.30	994	10.80	1,154	9.16	640	10.62	742
4月末日	47,774,423.80	5,105,652,672	9.61	1,027	11.16	1,193	9.45	660	10.95	765

分配の推移

	1口当たり分配金							
	米ドル建て 年4回分配型		米ドル建て 年1回分配型		豪ドル建て 年4回分配型		豪ドル建て 年1回分配型	
	米ドル	円	米ドル	円	豪ドル	円	豪ドル	円
2019年6月	0.00	0.00	-	-	0.00	0.00	-	-
2019年9月	0.18	19.24	0.01	1.07	0.11	7.68	0.01	0.70
2019年12月	0.13	13.89	-	-	0.10	6.98	-	-
2020年3月	0.03	3.21	-	-	0.00	0.00	-	-
設定来累計 (2020年4月末日現在)	1.56	166.72	0.04	4.27	1.57	109.65	0.04	2.79

収益率の推移

期間	収益率（注１）			
	米ドル建て 年４回分配型	米ドル建て 年１回分配型	豪ドル建て 年４回分配型	豪ドル建て 年１回分配型
2019年５月１日～ 2020年４月末日	0.20%	0.09%	- 2.42%	- 2.66%

（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）			
	米ドル建て 年４回分配型	米ドル建て 年１回分配型	豪ドル建て 年４回分配型	豪ドル建て 年１回分配型
2015年	- 0.30%	- 0.20%	- 0.10%	- 0.10%
2016年	1.60%	1.50%	2.60%	2.60%
2017年	12.17%	12.35%	12.64%	12.70%
2018年	- 4.40%	- 4.49%	- 4.89%	- 4.86%
2019年	9.33%	9.41%	8.41%	8.30%
2020年	- 5.86%	- 5.82%	- 7.62%	- 7.67%

（注２）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2020年については４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）

（2015年の場合、米ドルクラスについては10米ドル、豪ドルクラスについては10豪ドル）

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4月末日現在）



分配の推移

米ドル建て 年4回分配型（単位：米ドル、1口当り、課税前）

2019年 3月	0.00
2019年 6月	0.00
2019年 9月	0.18
2019年12月	0.13
2020年 3月	0.03
設定来累計	1.56

米ドル建て 年1回分配型（単位：米ドル、1口当り、課税前）

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）※2015年は11月24日から、2020年は4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（分配後の額）

※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。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2020年4月末日現在)



分配の推移

豪ドル建て 年4回分配型(単位:豪ドル、1口当り、課税前)

2019年 3月	0.00
2019年 6月	0.00
2019年 9月	0.11
2019年12月	0.10
2020年 3月	0.00
設定来累計	1.57

豪ドル建て 年1回分配型(単位:豪ドル、1口当り、課税前)

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) ※2015年は11月24日から、2020年は4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4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4月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

米ドル建て年4回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
97,500 (97,500)	256,788 (256,788)	1,171,337 (1,171,337)

米ドル建て年1回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
267,470 (267,470)	871,367 (871,367)	1,883,689 (1,883,689)

豪ドル建て年4回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
13,385 (13,385)	216,589 (216,589)	975,060 (975,060)

豪ドル建て年1回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
222,105 (222,105)	296,194 (296,194)	1,318,843 (1,318,843)

（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、米ドル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4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米ドル＝106.87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・ワールド・バランス・インベストメント

純資産計算書

2020年3月31日現在

(米ドルで表示)

	注記	(米ドル)	(千円)
資産			
投資有価証券 - 時価 (取得価額: 40,737,651米ドル)	2	40,901,106	4,371,101
銀行預金		3,449,278	368,624
為替先渡取引に係る未実現利益	14	163,646	17,489
受益証券発行未収金		9,095	972
ブローカーからの未収金		2,154,209	230,220
未収収益		146,187	15,623
資産合計		46,823,521	5,004,030
負債			
未払費用	10	177,299	18,948
受益証券買戻未払金		157	17
未払利息		5	1
負債合計		177,461	18,965
純資産		46,646,060	4,985,064

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
米ドル建て年4回分配型(米ドル建て)	9.30	1,204,837 口	11,203,936
米ドル建て年1回分配型(米ドル建て)	10.80	1,933,096 口	20,872,884
豪ドル建て年4回分配型(豪ドル建て)	9.16	1,010,410 口	9,257,057
豪ドル建て年1回分配型(豪ドル建て)	10.62	1,352,917 口	14,369,371

添付の注記は当財務書類の一部である。

ノムラ・ファンド・セレクト - ワールド・バランス・インベストメント

発行済受益証券口数の変動表
2020年3月31日に終了した期間

米ドル建て年4回分配型

期首現在発行済受益証券口数	1,287,507
発行受益証券口数	47,000
買戻受益証券口数	(129,670)
期末現在発行済受益証券口数	1,204,837

米ドル建て年1回分配型

期首現在発行済受益証券口数	2,352,338
発行受益証券口数	188,800
買戻受益証券口数	(608,042)
期末現在発行済受益証券口数	1,933,096

豪ドル建て年4回分配型

期首現在発行済受益証券口数	1,079,585
発行受益証券口数	13,285
買戻受益証券口数	(82,460)
期末現在発行済受益証券口数	1,010,410

豪ドル建て年1回分配型

期首現在発行済受益証券口数	1,308,458
発行受益証券口数	153,490
買戻受益証券口数	(109,031)
期末現在発行済受益証券口数	1,352,917

[次へ](#)

ノムラ・ファンド・セレクト・ワールド・バランス・インベストメント

財務書類に対する注記

2020年3月31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・ワールド・バランス・インベストメント（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2015年9月11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。またファンドは、

- () 2025年9月30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3,000万米ドルを下回った場合、または受託会社および投資顧問会社と協議した上で管理会社が適切と考えるその他の理由があった場合、受託会社および投資顧問会社と協議した上で管理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米ドルクラス受益証券については1,000万米ドル、豪ドルクラス受益証券については1,000万豪ドルを下回った場合、受託会社および投資顧問会社と協議した上で管理会社の裁量により、償還する場合がある。

ファンドの投資目的は、中長期的な信託財産の成長を図ることである。ファンドは、主に先進国の株式および債券（上場投資信託を通じてこれらに投資する場合もある。）で構成される資産ポートフォリオに幅広く投資することにより、投資目的を達成することを目指す。資産ポートフォリオは「先進国株式ポートフォリオ」、「先進国債券ポートフォリオ」および短期金融商品に分けられる。

投資顧問会社は、その単独の裁量により、先進国株式市場と先進国債券市場のリスク水準や利回り水準等を分析し、「先進国株式ポートフォリオ」と「先進国債券ポートフォリオ」の投資比率を決定する。「先進国株式ポートフォリオ」への投資比率は、原則として、ファンドの純資産総額の概ね50%以内とすることを基本とする。なお、先進国株式市場および先進国債券市場が下落局面にある場合、下落局面にある市場への投資比率を引き下げ、現金または短期有価証券の投資に振り替える。

豪ドルクラスについては、豪ドルクラスの表示通貨である豪ドルとファンドの基準通貨である米ドルと為替変動リスクを減少させるために為替取引が行われる。

通常、豪ドルクラスに帰属する純資産総額（豪ドルクラスのものに帰属する為替取引の未実現損益を除く。）に可能な限り100%に等しい豪ドル金額を米ドル売りの先渡取引で購入する為替先渡契約が締結される。

豪ドルクラスは、為替取引を利用することで、豪ドルと米ドルの金利差により、利益が出る場合もあれば、損失を被る場合もある。一般的には、為替先渡契約の損益は、その為替先渡契約期間中の2通貨間の金利差により決まる。豪ドル金利が米ドル金利よりも高い場合には、その金利差が豪ドルクラスの利益となることが期待される。豪ドル金利が米ドル金利よりも低い場合には、その金利差が豪ドルクラスの費用となる。

米ドルクラス受益証券については、当該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、その会計帳簿を米ドルで記帳し、財務書類は米ドルで表示される。米ドル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米ドルに換算される。米ドル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米ドルに換算される。

米ドル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米ドルに換算される。

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3月31日現在の為替レート：

1 米ドル	=	1.62167	豪ドル
1 米ドル	=	1.41870	カナダドル
1 米ドル	=	0.90930	ユーロ
1 米ドル	=	0.81182	英ポンド
1 米ドル	=	108.41504	日本円

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、米ドルにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

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、米ドルにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

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純資産総額の年率0.55%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、米ドルにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

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 - 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、米ドルにより、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。

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7 - 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、米ドルにより、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。

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8 - 販売会社報酬

各販売会社は、その業務につき、各四半期中の評価日に計算される純資産総額の年率0.44%に相当する額の報酬を、当該販売会社が販売した受益証券に応じて、ファンドの資産から、米ドルにより、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。

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純資産総額の年率0.11%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、米ドルにより、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。

注10 - 未払費用

	(米ドル)
投資顧問会社報酬	72,842
販売会社報酬	58,216
管理事務代行報酬	13,234
保管会社報酬	3,974
代行協会員報酬	14,556
受託会社報酬および管理会社報酬	2,646
現金支出費	1,322
専門家報酬	10,509
未払費用	177,299

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、管理会社が決定したクラスの受益者に対して、原則として、当該クラスに帰属するファンドのインカム・ゲインおよび純実現キャピタル・ゲインから分配を行うことができる。また、管理会社は、投資顧問会社と協議した上で、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、当該クラスに帰属するファンドの未実現キャピタル・ゲインまたは元本から分配を行うことができる。

米ドル建て年4回分配型および豪ドル建て年4回分配型の受益証券については、管理会社は、毎年3月、6月、9月、12月の12日（「四半期分配基準日」）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。

米ドル建て年1回分配型および豪ドル建て年1回分配型の受益証券については、管理会社は、毎年9月12日（「年次分配基準日」）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。

分配基準日が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。

各分配基準日において分配が行われる保証はない。

2020年3月31日に終了した期間に、ファンドは総額267,958米ドルの分配を行った。

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

受益証券は、適格投資家に対して取引日において継続的に募集される。受益証券の発行価格は、当該取引日である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該当するクラスの受益証券の1口当たり純資産価格の最大2.50%（税抜き）である。

受益証券の購入申込書は、取引日の正午（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（「締切時刻」）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。かかる締切時刻以降に受領された受益証券の購入申込は翌取引日に受領されたものとみなされる。

当該クラスの表示通貨による支払いは、当該取引日から起算して6ファンド営業日以内（豪ドルクラスについては、6ファンド営業日目）がメルボルンにおける銀行営業日でない場合、翌ファンド営業日かつメルボルンにおける銀行営業日）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。

受益証券の買戻し

受益証券は、取引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、申込みを行う取引日の正午（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取引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、（米ドルクラスについては）米ドル建て、（豪ドルクラスについては）豪ドル建ての電信送金により、取引日から起算して6ファンド営業日以内（豪ドルクラスについては、6ファンド営業日目）がメルボルンにおける銀行営業日でない場合、翌ファンド営業日かつメルボルンにおける銀行営業日）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日までに行われるものとする。

管理会社は、受託会社/投資顧問会社と協議の上、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、受託会社および/または投資顧問会社と協議の上、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

注1に記載されている豪ドルクラス受益証券について対米ドルの為替変動リスクを低減するために行われた為替先渡取引に関して、2020年3月31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） （米ドルで表示）
豪ドル	835,773	米ドル	507,188	2020年4月27日	8,269
豪ドル	538,627	米ドル	326,865	2020年4月27日	5,329
豪ドル	14,279,497	米ドル	8,677,162	2020年4月27日	129,612
豪ドル	9,269,491	米ドル	5,632,753	2020年4月27日	84,138
米ドル	326,276	豪ドル	569,946	2020年4月27日	(25,233)
米ドル	503,814	豪ドル	880,071	2020年4月27日	(38,963)
米ドル	70	豪ドル	116	2020年4月27日	(1)
米ドル	63	豪ドル	110	2020年4月27日	(5)
米ドル	31,868	豪ドル	53,460	2020年4月27日	(1,103)
豪ドル	30,347	米ドル	17,359	2020年4月27日	1,357
豪ドル	3,432	米ドル	1,965	2020年4月27日	151
豪ドル	1,980	米ドル	1,133	2020年4月27日	88
豪ドル	213	米ドル	125	2020年4月27日	6
豪ドル	24	米ドル	14	2020年4月27日	1
豪ドル	0	米ドル	0	2020年4月27日	0
豪ドル	0	米ドル	0	2020年4月27日	0

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・ワールド・バランス・インベストメント

投資有価証券明細表

2020年3月31日現在

(米ドルで表示)

通貨	数量 / 額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オーストラリア					
国債					
豪ドル	400,000	AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/06/35	297,982	302,131	0.65
豪ドル	200,000	AUSTRALIAN GVT 2.75% 21/11/28	148,446	144,687	0.31
			446,428	446,818	0.96
		オーストラリア合計	446,428	446,818	0.96
ベルギー					
国債					
ユーロ	700,000	BELGIAN 0346 1.2500% 22/04/33	892,625	869,721	1.87
ユーロ	300,000	BELGIUM KINGDOM 1% 22/06/31	350,811	361,252	0.77
			1,243,436	1,230,973	2.64
		ベルギー合計	1,243,436	1,230,973	2.64
カナダ					
国債					
カナダドル	300,000	CANADA-GOV'T 5.7500% 01/06/29	321,486	304,853	0.65
			321,486	304,853	0.65
		カナダ合計	321,486	304,853	0.65
フランス					
国債					
ユーロ	600,000	FRANCE OAT 1.5% 25/05/31	730,932	763,633	1.63
ユーロ	500,000	FRANCE GVT 1.25% 25/05/36	583,195	623,064	1.34
ユーロ	500,000	FRANCE O.A.T. 1.2500% 25/05/34	640,079	623,033	1.34
ユーロ	300,000	FRANCE O.A.T. 0.5000% 25/05/29	354,884	346,365	0.74
			2,309,090	2,356,095	5.05
		フランス合計	2,309,090	2,356,095	5.05
ドイツ					
国債					
ユーロ	300,000	DEUTSCHLAND REP 0.5000% 15/02/28	346,848	358,385	0.76
ユーロ	300,000	DEUTSCHLAND REP 0.2500% 15/02/29	356,496	352,954	0.76
			703,344	711,339	1.52
		ドイツ合計	703,344	711,339	1.52

(1) 数量は受益証券の口数 / 株式数を表す。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	数量 / 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					
国債					
ユーロ	500,000	BTPS 3.75% 01/09/24	635,171	618,031	1.33
ユーロ	400,000	BTPS 6.5% 01/11/27	601,499	604,045	1.29
			1,236,670	1,222,076	2.62
		イタリア合計	1,236,670	1,222,076	2.62
日本					
国債					
日本円	120,000,000	JAPAN GVT 30YR 2.5% 20/09/35	1,460,408	1,478,873	3.18
日本円	80,000,000	JAPAN GVT 30YR 2.4% 20/03/37	957,637	994,328	2.13
日本円	80,000,000	JAPAN GOVT 1.7000% 20/06/33	880,518	881,354	1.89
日本円	30,000,000	JAPAN GVT 20YR 1.9% 20/06/31	336,991	332,168	0.71
日本円	30,000,000	JAPAN GOVT 20YR 0.60% 20/12/37	281,151	290,661	0.62
			3,916,705	3,977,384	8.53
		日本合計	3,916,705	3,977,384	8.53
スペイン					
国債					
ユーロ	500,000	BONOS Y OBLIG DE EST 5.9% 30/07/26	789,918	738,557	1.59
ユーロ	300,000	SPANISH GVT 1.95% 30/7/30	356,332	370,474	0.79
ユーロ	300,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	400,901	367,970	0.79
			1,547,151	1,477,001	3.17
		スペイン合計	1,547,151	1,477,001	3.17
イギリス					
国債					
英ポンド	400,000	UK TREASURY 4.25% 07/06/32	711,061	710,346	1.52
英ポンド	400,000	UK TREAS GILT 1.75% 07/09/37	506,156	573,665	1.23
			1,217,217	1,284,011	2.75
		イギリス合計	1,217,217	1,284,011	2.75
アメリカ合衆国					
投資信託					
-	45,000	VANGUARD S&P 500 ETF	11,106,892	10,857,600	23.28
-	160,000	VANGUARD FTSE DEVELOPED ETF	6,493,295	5,364,800	11.50
			17,600,187	16,222,400	34.78

(1) 数量は受益証券の口数 / 株式数を表す。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	数量 / 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）					
米国財務省証券					
米ドル	2,200,000	US TREAS NOTE 2% 15/08/25	2,104,618	2,379,437	5.10
米ドル	2,000,000	US TREASURY N/B 2.8750% 15/08/28	1,978,926	2,362,812	5.07
米ドル	1,600,000	US TREASURY N/B 5.2500% 15/02/29	1,908,797	2,215,250	4.75
米ドル	2,000,000	US TREASURY N/B 2.0000% 31/05/24	1,933,516	2,136,250	4.58
米ドル	1,400,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/11/29	1,424,391	1,538,688	3.30
米ドル	200,000	US TREAS NOTE 4.625% 15/02/40	262,066	323,906	0.69
米ドル	200,000	US TREAS NOTE 2.75% 15/08/42	205,336	256,375	0.55
米ドル	200,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/45	186,195	248,469	0.53
米ドル	200,000	US TREAS NOTE 1.5% 31/03/23	192,092	206,969	0.44
			10,195,937	11,668,156	25.01
アメリカ合衆国合計			27,796,124	27,890,556	59.79
投資有価証券合計			40,737,651	40,901,106	87.68

(1) 数量は受益証券の口数 / 株式数を表す。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４月末日現在、管理会社の資本金の額は50万ユーロ（約5,800万円）です。

（注）ユーロの円貨換算は、2020年４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である、１ユーロ＝116.00円によります。

（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４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237億円です。

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	142,398,527.98 米ドル
		1	61,507,089.98 トルコリラ
		2	2,598,908.40 ユーロ
		16	1,593,234,897 円
		21	81,014,127.27 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

*訂正部分を傍線で示します。

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

米ドル建て年4回分配型

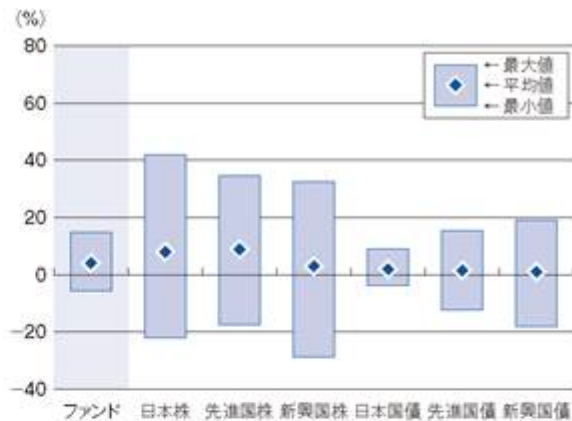


米ドル建て年1回分配型

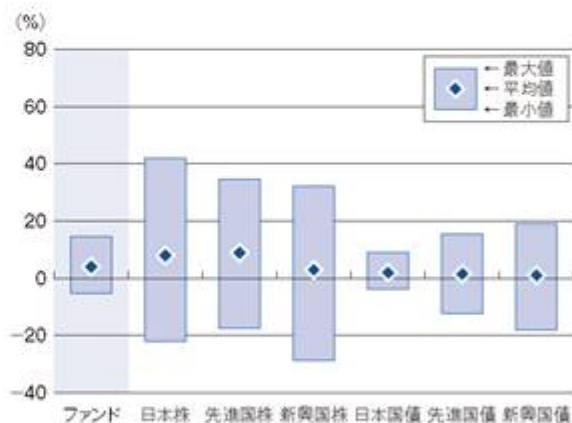


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2015年11月24日に運用を開始したため、年間騰落率は2016年11月～2020年1月の期間となります。

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(%)	14.7	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.5	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.1	8.1	9.0	2.9	2.0	1.5	1.0



	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(%)	14.6	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.1	8.1	9.0	2.9	2.0	1.5	1.0

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2月から2020年1月の5年間（ファンドは2016年11月から2020年1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

豪ドル建て年4回分配型



豪ドル建て年1回分配型

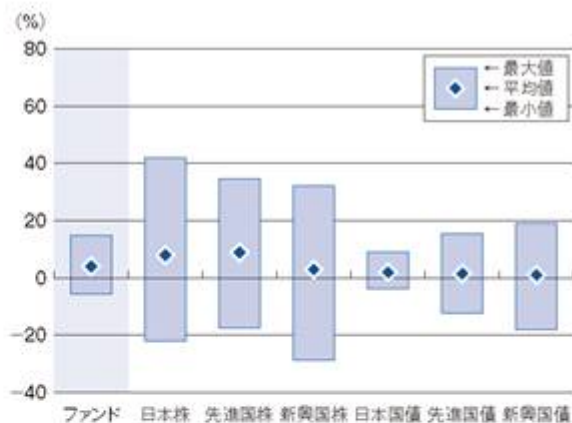


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2015年11月24日に運用を開始したため、年間騰落率は2016年11月～2020年1月の期間となります。

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(%)	14.9	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.1	8.1	9.0	2.9	2.0	1.5	1.0



	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(%)	14.7	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	4.1	8.1	9.0	2.9	2.0	1.5	1.0

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2月から2020年1月の5年間（ファンドは2016年11月から2020年1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

米ドル建て年4回分配型

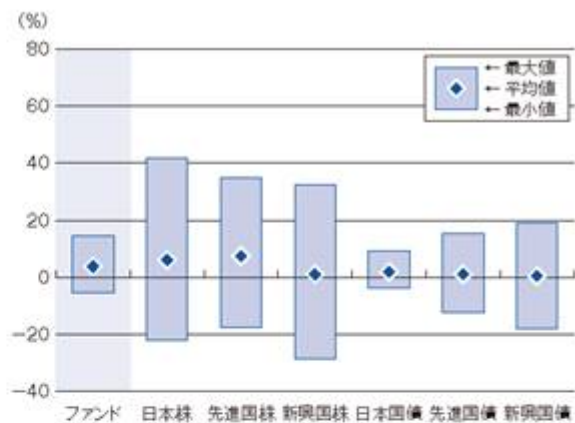


米ドル建て年1回分配型

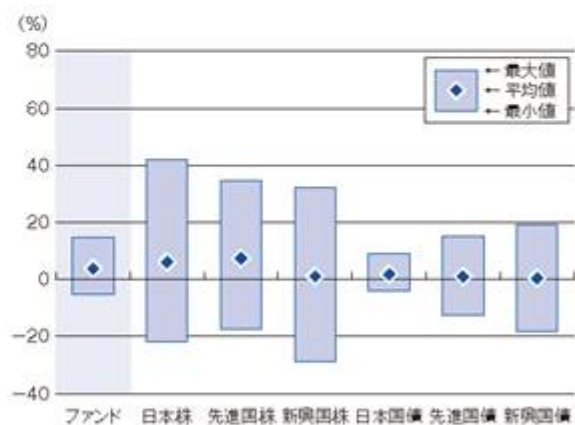


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2015年11月24日に運用を開始したため、年間騰落率は2016年11月～2020年4月の期間となります。

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(%)	14.7	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.5	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	3.8	6.1	7.4	1.1	1.9	1.1	0.5



	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(%)	14.6	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.4	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	3.8	6.1	7.4	1.1	1.9	1.1	0.5

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5月から2020年4月の5年間(ファンドは2016年11月から2020年4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

豪ドル建て年4回分配型

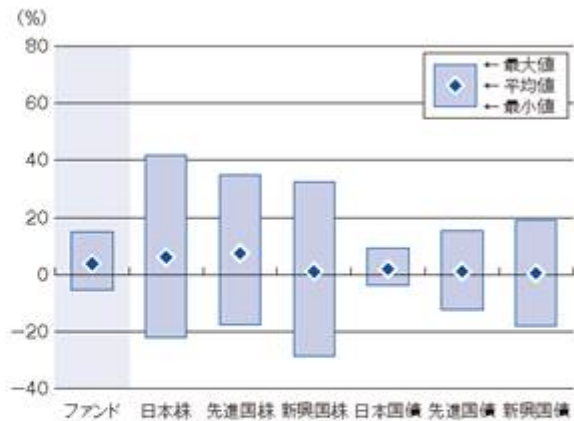


豪ドル建て年1回分配型

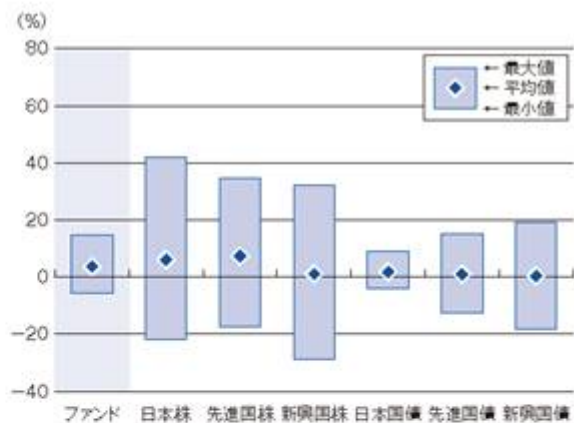


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2015年11月24日に運用を開始したため、年間騰落率は2016年11月～2020年4月の期間となります。

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(%)	14.9	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	3.7	6.1	7.4	1.1	1.9	1.1	0.5



	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(%)	14.7	41.9	34.8	32.3	9.1	15.3	19.2
最小値(%)	-5.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	3.7	6.1	7.4	1.1	1.9	1.1	0.5

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5月から2020年4月の5年間（ファンドは2016年11月から2020年4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。