

## 【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】 2021年5月31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 - ヨーロピアン・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1兆2,980億円)を上限とします。 |
| ユーロ建て年1回分配型：             | 100億ユーロ(約1兆2,980億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て毎月分配型：              | 100億米ドル(約1兆1,071億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て年1回分配型：             | 100億米ドル(約1兆1,071億円)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1兆1,071億円)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1兆1,071億円)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1兆1,071億円)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1兆1,071億円)を上限とします。 |
- (注1)ユーロ(以下「ユーロ」といいます。)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、2021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=129.80円および1米ドル=110.71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、2021年2月26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-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

(2021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	フランス	3,129,944	11.63
	ドイツ	2,620,984	9.74
	アメリカ合衆国	2,565,728	9.54
	イギリス	2,138,381	7.95
	ルクセンブルグ	1,864,572	6.93
	イタリア	1,729,573	6.43
	オランダ	1,686,248	6.27
	メキシコ	705,992	2.62
	デンマーク	577,713	2.15
	スペイン	402,609	1.50
	スウェーデン	311,126	1.16
	ジャージー	227,716	0.85
	チェコ共和国	199,900	0.74
	EU	199,326	0.74
	カナダ	157,771	0.59
	アイルランド	120,651	0.45
	パナマ	115,776	0.43
	ベルギー	106,750	0.40
	国際機関	105,000	0.39
	ノルウェー	104,738	0.39
ギリシャ	101,697	0.38	
小計		19,172,194	71.26
変動利付債	イタリア	1,290,594	4.80
	イギリス	900,645	3.35
	オランダ	543,120	2.02
	フランス	412,142	1.53
	スペイン	400,625	1.49
	ポルトガル	194,622	0.72
	アイルランド	105,999	0.39
	ドイツ	36,670	0.14
	小計		3,884,417
PIK証券	イギリス	343,096	1.28
	オランダ	336,616	1.25
	ルクセンブルグ	316,958	1.18
	シンガポール	208,007	0.77
	ドイツ	102,985	0.38
	小計		1,307,663
ステップ・アップ/ダウン債	フランス	199,896	0.74
	小計		199,896
その他債券	ルクセンブルグ	193,726	0.72
	ケイマン諸島	183,258	0.68
	イタリア	119,904	0.45

	ジャージー	60,995	0.23
	イギリス	37,068	0.14
	スウェーデン	17,977	0.07
	小計	612,929	2.28
	小計	25,177,098	93.58
	現金およびその他の資産(負債控除後)	1,726,373	6.42
	合計 (純資産総額)	26,903,471 (約3,492百万円)	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、2021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=129.80円および1米ドル=110.71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

2021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
2020年4月末日	386,644.38	50,186,441	9.71	1,260
5月末日	395,282.45	51,307,662	9.93	1,289
6月末日	399,350.31	51,835,670	10.06	1,306
7月末日	405,898.68	52,685,649	10.22	1,327
8月末日	443,380.71	57,550,816	10.34	1,342
9月末日	438,410.17	56,905,640	10.22	1,327
10月末日	439,082.63	56,992,925	10.24	1,329
11月末日	456,192.47	59,213,783	10.64	1,381
12月末日	437,452.12	56,781,285	10.69	1,388
2021年1月末日	414,298.91	53,775,999	10.72	1,391
2月末日	417,276.38	54,162,474	10.77	1,398
3月末日	379,787.01	49,296,354	10.80	1,402

## 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
2020年4月末日	2,212,264.02	287,151,870	10.32	1,340
5月末日	2,266,139.41	294,144,895	10.56	1,371
6月末日	2,245,312.62	291,441,578	10.71	1,390
7月末日	2,285,479.94	296,655,296	10.90	1,415
8月末日	2,310,838.56	299,946,845	11.03	1,432
9月末日	2,297,172.54	298,172,996	10.90	1,415
10月末日	1,700,702.53	220,751,188	10.93	1,419
11月末日	1,709,485.79	221,891,256	11.37	1,476
12月末日	1,718,616.83	223,076,465	11.43	1,484
2021年1月末日	1,730,559.68	224,626,646	11.47	1,489
2月末日	1,747,606.57	226,839,333	11.54	1,498
3月末日	1,765,373.41	229,145,469	11.59	1,504

## 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
2020年4月末日	1,890,582.83	209,306,425	10.66	1,180
5月末日	1,935,300.63	214,257,133	10.91	1,208
6月末日	1,963,347.05	217,362,152	11.07	1,226
7月末日	1,999,460.67	221,360,291	11.29	1,250
8月末日	2,023,727.35	224,046,855	11.43	1,265
9月末日	2,000,865.40	221,515,808	11.30	1,251
10月末日	1,862,312.00	206,176,562	11.31	1,252
11月末日	1,939,261.97	214,695,693	11.78	1,304
12月末日	1,951,012.20	215,996,561	11.85	1,312
2021年1月末日	1,958,178.16	216,789,904	11.90	1,317
2月末日	1,967,960.12	217,872,865	11.96	1,324
3月末日	1,974,829.63	218,633,388	12.00	1,329

## 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
2020年4月末日	5,176,280.36	573,065,999	11.24	1,244
5月末日	5,211,513.86	576,966,699	11.52	1,275
6月末日	5,239,189.62	580,030,683	11.69	1,294
7月末日	5,349,481.53	592,241,100	11.94	1,322
8月末日	5,419,150.15	599,954,113	12.10	1,340
9月末日	5,358,181.04	593,204,223	11.96	1,324
10月末日	5,322,834.53	589,291,011	11.99	1,327
11月末日	5,547,083.11	614,117,571	12.49	1,383
12月末日	5,547,684.61	614,184,163	12.58	1,393
2021年1月末日	5,572,734.58	616,957,445	12.64	1,399
2月末日	5,605,244.61	620,556,631	12.71	1,407
3月末日	5,617,360.45	621,897,975	12.77	1,414

## 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
2020年4月末日	6,675,006.10	738,989,925	3.32	368
5月末日	6,699,248.53	741,673,805	3.33	369
6月末日	6,745,555.73	746,800,475	3.36	372
7月末日	7,146,804.29	791,222,703	3.56	394
8月末日	6,725,092.60	744,535,002	3.35	371
9月末日	6,575,021.41	727,920,620	3.27	362
10月末日	6,416,814.60	710,405,544	3.19	353
11月末日	7,156,591.80	792,306,278	3.57	395
12月末日	7,324,416.05	810,886,101	3.68	407
2021年1月末日	6,952,126.67	769,669,944	3.53	391
2月末日	5,821,275.14	644,473,371	3.49	386
3月末日	4,923,198.32	545,047,286	3.36	372

## 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
2020年4月末日	152,793.17	16,915,732	7.12	788
5月末日	154,823.18	17,140,474	7.21	798
6月末日	157,345.45	17,419,715	7.33	812
7月末日	168,160.68	18,617,069	7.84	868
8月末日	158,403.88	17,536,894	7.38	817
9月末日	155,327.97	17,196,360	7.24	802
10月末日	151,964.56	16,823,996	7.08	784
11月末日	170,637.31	18,891,257	7.95	880
12月末日	156,204.66	17,293,418	8.20	908
2021年1月末日	150,559.39	16,668,430	7.90	875
2月末日	149,038.36	16,500,037	7.82	866
3月末日	143,694.83	15,908,455	7.54	835

## 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
2020年4月末日	18,352,345.83	2,031,788,207	3.41	378
5月末日	19,226,442.78	2,128,559,480	3.57	395
6月末日	19,473,361.84	2,155,895,889	3.61	400
7月末日	19,291,585.49	2,135,771,430	3.58	396
8月末日	19,107,773.70	2,115,421,626	3.55	393
9月末日	17,906,444.19	1,982,422,436	3.35	371
10月末日	16,776,061.00	1,857,277,713	3.15	349
11月末日	18,808,171.19	2,082,252,632	3.55	393
12月末日	19,949,479.26	2,208,606,849	3.84	425
2021年1月末日	19,932,062.28	2,206,678,615	3.87	428
2月末日	19,839,628.72	2,196,445,296	3.93	435
3月末日	16,347,855.42	1,809,871,074	3.47	384

## 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
2020年4月末日	117,606.37	13,020,201	7.26	804
5月末日	50,868.87	5,631,693	7.59	840
6月末日	642,871.62	71,172,317	7.73	856
7月末日	642,358.67	71,115,528	7.72	855
8月末日	637,856.46	70,617,089	7.67	849
9月末日	590,156.99	65,336,280	7.25	803
10月末日	558,731.73	61,857,190	6.87	761
11月末日	39,642.32	4,388,801	8.17	905
12月末日	43,134.36	4,775,405	8.89	984
2021年1月末日	43,540.24	4,820,340	8.98	994
2月末日	44,314.40	4,906,047	9.14	1,012
3月末日	39,511.54	4,374,323	8.15	902

## 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
2020年4月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.03	3.32	0.03	3.32
5月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.03	3.32	0.03	3.32
6月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.03	3.32	0.03	3.32
7月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.03	3.32	0.03	3.32
8月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
9月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
10月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
11月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
12月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
2021年1月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
2月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
3月	0.01	1.30	0.01	1.11	0.01	1.11	0.01	1.11
設定来累計 (2021年3月 末日現在)	0.77	99.95	0.77	85.25	4.96	549.12	4.61	510.37

	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
2020年9月	0.01	1.30	0.01	1.11	0	0	0	0
設定来累計 (2021年3月 末日現在)	0.05	6.49	0.05	5.54	0.01	1.11	0	0

## 収益率の推移

期間		収益率(%) (注1)
2020年4月1日～ 2021年3月末日	ユーロ建て毎月分配型	19.47
	ユーロ建て年1回分配型	19.59
	米ドル建て毎月分配型	20.72
	米ドル建て年1回分配型	20.91
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	10.56
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	10.40
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	9.55
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	15.60

(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	0.00
	ユーロ建て年1回分配型	0.09
	米ドル建て毎月分配型	1.35
	米ドル建て年1回分配型	1.53
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 21.83
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 21.61
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 6.18
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 1.00
2021年	ユーロ建て毎月分配型	1.31
	ユーロ建て年1回分配型	1.40
	米ドル建て毎月分配型	1.52
	米ドル建て年1回分配型	1.51
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 7.88
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 8.05
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 8.85
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 8.32

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

a = 暦年末(2021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 (2021年3月末日現在)



## 分配の推移

2020年11月	0.01
2020年12月	0.01
2021年 1月	0.01
2021年 2月	0.01
2021年 3月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	0.77

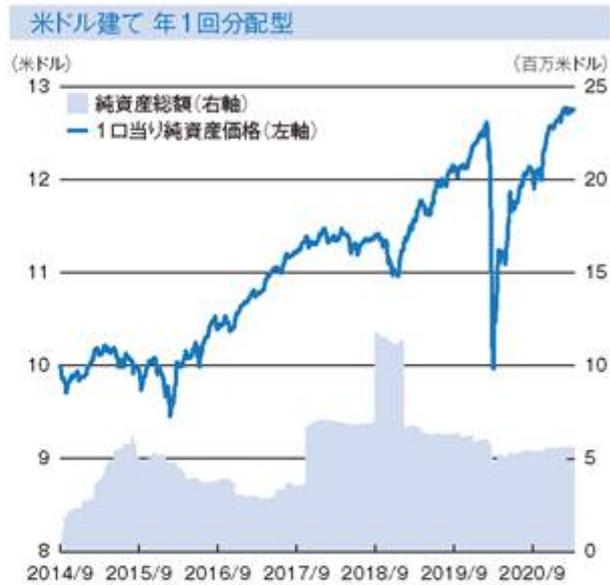
2016年 9月	0.01
2017年 9月	0.01
2018年 9月	0.01
2019年 9月	0.01
2020年 9月	0.01
設定来累計	0.05

## 収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2021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 (2021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)

2020年11月	0.01
2020年12月	0.01
2021年1月	0.01
2021年2月	0.01
2021年3月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	0.77

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
2020年9月	0.01
設定来累計	0.05

## 収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2021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。

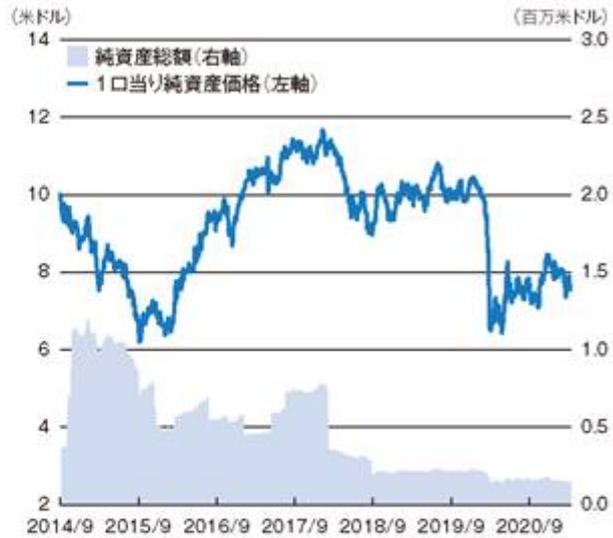
※ファンドにはベンチマークはありません。

## 純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2021年3月末日現在)

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)

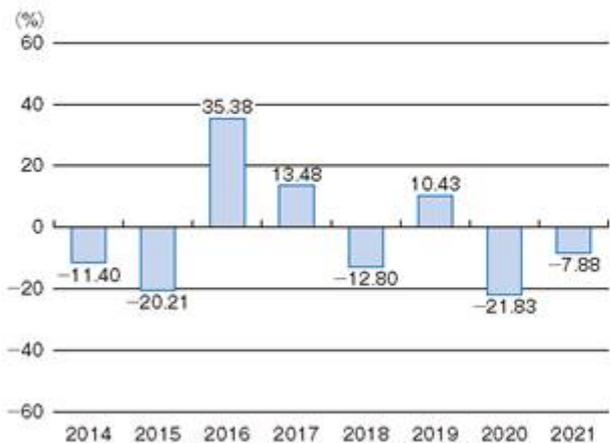
2020年11月	0.01
2020年12月	0.01
2021年1月	0.01
2021年2月	0.01
2021年3月	0.01
直近1年累計	0.20
設定来累計	4.96

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)

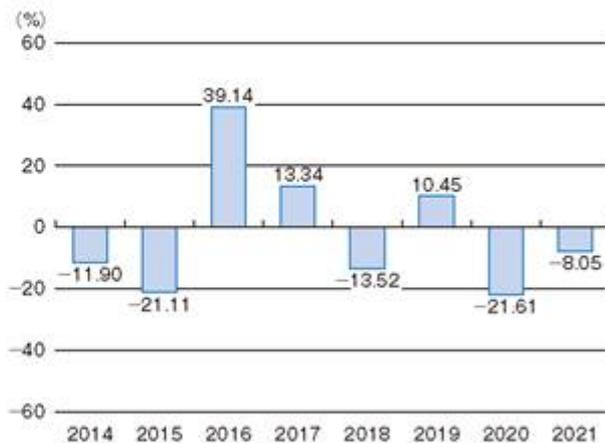
2016年9月	0.00
2017年9月	0.01
2018年9月	0.00
2019年9月	0.00
2020年9月	0.00
設定来累計	0.01

## 収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2021年は3月末日まで

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

(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。

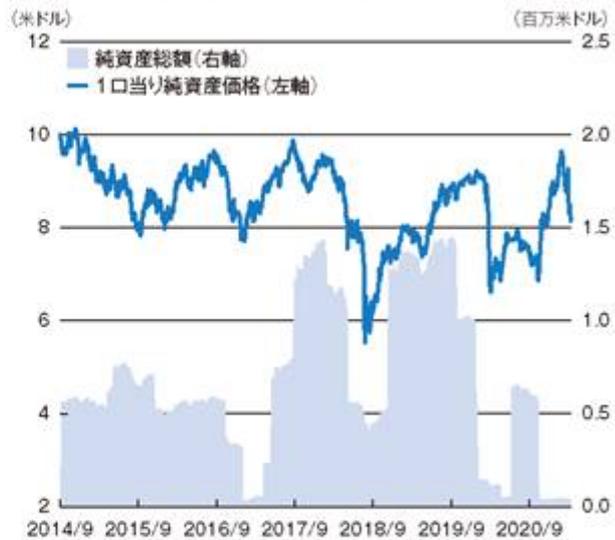
※ファンドにはベンチマークはありません。

## 純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2021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)

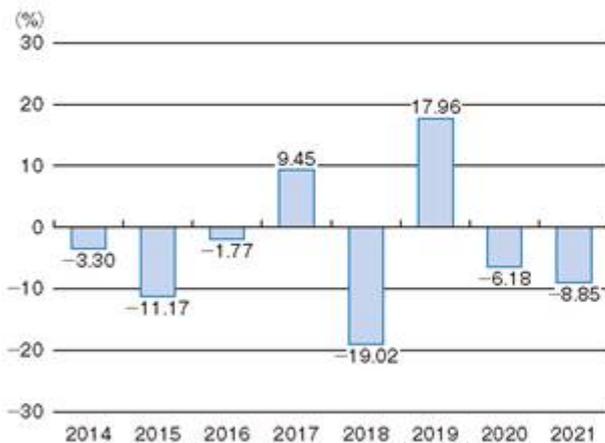
2020年11月	0.01
2020年12月	0.01
2021年1月	0.01
2021年2月	0.01
2021年3月	0.01
直近1年累計	0.20
設定来累計	4.61

## 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)

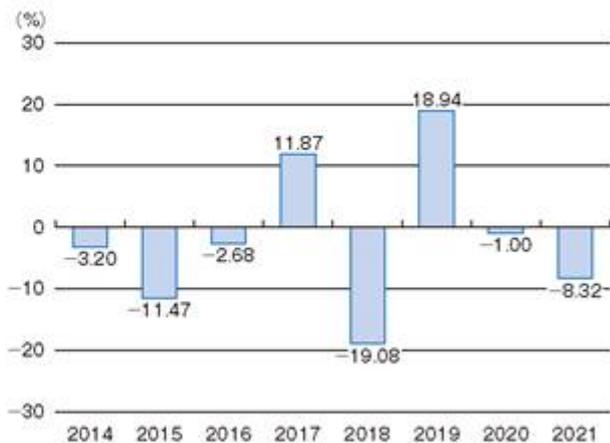
2016年9月	0.00
2017年9月	0.00
2018年9月	0.00
2019年9月	0.00
2020年9月	0.00
設定来累計	0.00

## 収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2021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

2021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2021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	4,000 (4,000)	8,539 (8,539)	35,160 (35,160)
ユーロ建て年1回分配型	6,674 (6,674)	66,964 (66,964)	152,353 (152,353)
米ドル建て毎月分配型	0 (0)	36,800 (36,800)	164,610 (164,610)
米ドル建て年1回分配型	0 (0)	25,450 (25,450)	440,040 (440,040)
米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	246 (246)	567,855 (567,855)	1,466,836 (1,466,836)
米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	0 (0)	2,400 (2,400)	19,060 (19,060)
米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	63,300 (63,300)	747,599 (747,599)	4,714,774 (4,714,774)
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	76,500 (76,500)	87,850 (87,850)	4,850 (4,850)

(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、2021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 = 129.80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

2021年2月28日現在

(ユーロで表示)

	注記	(ユーロ)	(千円)
<b>資産</b>			
投資有価証券 - 時価 (取得価額: 26,905,609ユーロ)	2	27,555,807	3,576,744
銀行預金		3,073,519	398,943
ブローカーからの未収金		106,497	13,823
未収収益		352,647	45,774
資産合計		<u>31,088,470</u>	<u>4,035,283</u>
<b>負債</b>			
当座借越		27,969	3,630
為替先渡取引に係る未実現損失	14	656,585	85,225
受益証券買戻未払金		586,032	76,067
未払費用	10	139,542	18,113
未払利息		13	2
負債合計		<u>1,410,141</u>	<u>183,036</u>
純資産		<u>29,678,329</u>	<u>3,852,247</u>

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)	10.77	38,760 口	417,276
ユーロ建て年1回分配型(ユーロ建て)	11.54	151,468 口	1,747,607
米ドル建て毎月分配型(米ドル建て)	11.96	164,610 口	1,967,960
米ドル建て年1回分配型(米ドル建て)	12.71	440,990 口	5,605,245
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)	3.49	1,666,836 口	5,821,275
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)	7.82	19,060 口	149,038
米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型(米ドル建て)	3.93	5,053,774 口	19,839,629
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型(米ドル建て)	9.14	4,850 口	44,314

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  
2021年2月28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	42,890
発行受益証券口数	100
買戻受益証券口数	(4,230)
期末現在発行済受益証券口数	38,760
ユーロ建て年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	209,568
発行受益証券口数	3,789
買戻受益証券口数	(61,889)
期末現在発行済受益証券口数	151,468
米ドル建て毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	177,110
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(12,500)
期末現在発行済受益証券口数	164,610
米ドル建て年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	447,990
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(7,000)
期末現在発行済受益証券口数	440,990
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	2,009,391
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(342,555)
期末現在発行済受益証券口数	1,666,836
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	(2,400)
期末現在発行済受益証券口数	19,060
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	5,383,874
発行受益証券口数	17,000
買戻受益証券口数	(347,100)
期末現在発行済受益証券口数	5,053,774
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	83,200
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(78,350)
期末現在発行済受益証券口数	4,850

[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

2021年2月28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、償還する場合がある。

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。

2021年2月28日現在の為替レート：

- 1ユーロ = 6.71995 ブラジルレアル
- 1ユーロ = 0.87124 英ポンド
- 1ユーロ = 8.88797 トルコリラ
- 1ユーロ = 1.21495 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	61,408
代行協会員報酬	57,570
管理事務代行報酬	7,678
保管会社報酬	2,304
受託会社報酬および管理会社報酬	1,535
現金支出費	767
専門家報酬	8,280
未払費用	<u>139,542</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。

2021年2月28日に終了した期間に、ファンドは総額377,523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

2021年2月28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	675	米ドル	823	2021年3月25日	(1)
ユーロ	676	米ドル	823	2021年3月10日	(1)
ブラジルリアル	43,275	ユーロ	6,568	2021年4月6日	(145)
ユーロ	592,080	ブラジルリアル	3,901,817	2021年4月6日	12,977
ユーロ	167,692	トルコリラ	1,442,509	2021年3月10日	6,319
米ドル	2,758,611	ユーロ	2,267,591	2021年3月25日	1,326
ユーロ	20,787	トルコリラ	178,149	2021年3月25日	1,001
ユーロ	20,787	トルコリラ	176,898	2021年3月10日	998
米ドル	970,430	ユーロ	797,697	2021年3月25日	466
ユーロ	411	トルコリラ	3,539	2021年3月10日	16
トルコリラ	131,170	ユーロ	14,967	2021年3月10日	(293)
トルコリラ	177,374	ユーロ	20,707	2021年3月25日	(1,007)
ブラジルリアル	819,213	ユーロ	125,239	2021年4月6日	(3,653)
米ドル	969,494	ユーロ	801,606	2021年3月10日	(3,892)
米ドル	2,761,581	ユーロ	2,283,356	2021年3月10日	(11,087)
トルコリラ	67,549,563	ユーロ	7,707,720	2021年3月10日	(150,951)
ブラジルリアル	35,017,108	ユーロ	5,353,351	2021年4月6日	(156,148)
トルコリラ	66,821,469	ユーロ	7,801,028	2021年3月25日	(379,301)
ユーロ	2,597,649	英ポンド	2,245,000	2021年3月24日	22,215
ユーロ	1,476,863	米ドル	1,790,000	2021年3月24日	4,576
					<u>(656,585)</u>

## 注15 - 重要事象

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

2021年2月28日現在

(ユーロで表示)

通貨	額面価額 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ベルギー					
固定利付債					
ユーロ	100,000	HOUSE OF HR 7.5000% 15/01/27	100,000	105,900	0.36
			100,000	105,900	0.36
		ベルギー合計	100,000	105,900	0.36
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	177,415	0.60
			175,000	177,415	0.60
		英領ヴァージン諸島合計	175,000	177,415	0.60
カナダ					
固定利付債					
ユーロ	155,000	PRIMO WATER C 3.8750% 31/10/28	155,000	158,690	0.53
ユーロ	150,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26	153,628	155,250	0.52
ユーロ	100,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/21	79,000	99,504	0.34
			387,628	413,444	1.39
		カナダ合計	387,628	413,444	1.39
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	183,388	0.62
			186,209	183,388	0.62
		ケイマン諸島合計	186,209	183,388	0.62
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	101,625	0.34
ユーロ	100,000	SAZKA GROUP A 3.8750% 15/02/27	99,240	98,980	0.33
			199,240	200,605	0.67
		チェコ共和国合計	199,240	200,605	0.67

(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 <sup>(1)</sup>	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	565,000	DKT FINANCE 7.0000% 17/06/23	592,976	578,995	1.95
			592,976	578,995	1.95
		デンマーク合計	592,976	578,995	1.95
フランス					
変動利付債					
ユーロ	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/03/69	198,565	203,242	0.68
ユーロ	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	118,350	112,494	0.38
ユーロ	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 04/10/69	104,817	106,676	0.36
ユーロ	100,000	ACCOR FRN 30/04/68	85,250	93,943	0.32
			506,982	516,355	1.74
ステップ・アップ/ダウン債					
ユーロ	100,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24	111,250	100,750	0.34
ユーロ	100,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26	94,721	96,869	0.33
			205,971	197,619	0.67
固定利付債					
ユーロ	450,000	ALTICE FRANCE 5.8750% 01/02/27	498,780	481,500	1.61
ユーロ	260,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27	262,412	283,400	0.95
ユーロ	210,000	FAURECIA 3.7500% 15/06/28	210,075	220,500	0.74
ユーロ	200,000	ORANO SA 3.3750% 23/04/26	201,479	215,140	0.72
ユーロ	200,000	RENAULT 2.3750% 25/05/26	204,875	201,622	0.68
ユーロ	200,000	CMA CGM SA 5.2500% 15/01/25	200,375	201,000	0.68
ユーロ	145,000	LOXAM SAS 3.7500% 15/07/26	145,000	145,767	0.49
ユーロ	115,000	RUBIS TERMINA 5.6250% 15/05/25	115,000	121,756	0.41
ユーロ	100,000	CROWN EUROPEA 2.8750% 01/02/26	107,500	106,950	0.36
ユーロ	100,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25	100,000	104,405	0.35
ユーロ	100,000	CASINO GUICHARD 6.6250% 15/01/26	100,375	103,250	0.35
ユーロ	100,000	FAURECIA 3.1250% 15/06/26	102,543	102,750	0.35
ユーロ	100,000	LABORATOIRE E 5.0000% 01/02/29	102,250	101,625	0.34
ユーロ	100,000	TEREOS FIN GP 4.125% 16/06/23	90,500	100,881	0.34
ユーロ	100,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25	97,950	100,770	0.34
ユーロ	100,000	CASINO GUICHA 1.8650% 13/06/22	94,600	99,925	0.34
ユーロ	100,000	CAB 3.3750% 01/02/28 REGS	100,000	99,910	0.34
ユーロ	100,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25	100,500	99,500	0.34
ユーロ	100,000	RENAULT 2.0000% 28/09/26	100,750	99,488	0.34
ユーロ	100,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26	100,000	99,063	0.33
ユーロ	100,000	LOXAM SAS 4.5000% 15/04/27	90,000	94,500	0.32
			3,124,964	3,183,702	10.72
		フランス合計	3,837,917	3,897,676	13.13

(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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ドイツ					
P I K証券					
ユーロ	100,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27	100,500	103,234	0.35
			100,500	103,234	0.35
固定利付債					
ユーロ	350,000	THYSSENKRUPP 2.8750% 22/02/24	357,421	357,035	1.19
ユーロ	200,000	SCHAEFFLER AG 3.3750% 12/10/28	210,625	221,254	0.75
ユーロ	200,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28	198,308	214,079	0.72
ユーロ	200,000	CONSUS REAL E 9.6250% 15/05/24	208,090	211,968	0.71
ユーロ	200,000	NIDDA BONDCO 5.0000% 30/09/25	198,325	202,250	0.68
ユーロ	150,000	VERTICAL MIDC 4.3750% 15/07/27	150,000	156,862	0.53
ユーロ	145,000	CTC BONDCO GM 5.2500% 15/12/25	145,000	147,451	0.50
ユーロ	100,000	VERTICAL HOLD 6.6250% 15/07/28	104,625	106,256	0.36
ユーロ	100,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25	103,393	103,630	0.35
ユーロ	100,000	CHEPLAPHARM A 4.3750% 15/01/28	100,000	103,000	0.35
ユーロ	100,000	ZF FINANCE GM 2.7500% 25/05/27	104,000	101,739	0.34
ユーロ	100,000	TELE COLUMBUS 3.8750% 02/05/25	96,000	101,082	0.34
ユーロ	100,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24	100,000	100,772	0.34
ユーロ	100,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27	100,000	99,888	0.34
ユーロ	100,000	NIDDA HEALTHC 3.5000% 30/09/24	94,500	99,798	0.34
ユーロ	100,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24	94,000	94,143	0.32
ユーロ	80,000	COMMERZBANK A 4.0000% 23/03/26	79,885	88,346	0.30
ユーロ	10,000	THYSSENKRUPP 1.8750% 06/03/23	10,099	9,975	0.03
			2,454,271	2,519,528	8.49
		ドイツ合計	2,554,771	2,622,762	8.84
アイルランド					
変動利付債					
ユーロ	100,000	AIB GROUP PLC FRN 30/05/31	106,400	104,670	0.35
			106,400	104,670	0.35
固定利付債					
ユーロ	200,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26	195,050	201,600	0.68
英ポンド	100,000	VIRGIN MEDIA 4.8750% 15/07/28	112,297	117,935	0.40
ユーロ	100,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	100,473	101,474	0.34
			407,820	421,009	1.42
		アイルランド合計	514,220	525,679	1.77
イタリア					
変動利付債					
ユーロ	400,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29	398,525	397,701	1.35
ユーロ	190,000	BANCO BPM SPA FRN 14/01/31	189,107	191,425	0.65
ユーロ	145,000	BANCO BPM SPA FRN 01/10/29	145,000	151,785	0.51

(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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イタリア(続き)					
変動利付債(続き)					
ユーロ	125,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	125,000	128,750	0.43
ユーロ	120,000	SISAL PAY FRN 17/12/26	120,000	119,988	0.40
ユーロ	100,000	UNIONE DI BANCHE FRN 04/03/29	106,800	112,742	0.38
ユーロ	100,000	UNIONE DI BANCHE FRN 12/07/29	100,057	108,674	0.37
ユーロ	100,000	UNIPOLSAI SPA 5.75% 30/06/49	100,063	107,976	0.36
ユーロ	100,000	BANCO BPM SPA FRN 21/09/27	98,938	103,498	0.35
ユーロ	100,000	BORMIOLI PHARMA FRN 15/11/24	100,000	98,520	0.33
			1,483,490	1,521,059	5.13
その他債券					
ユーロ	125,000	ASR MEDIA 5.1250% 01/08/24	123,727	119,397	0.40
			123,727	119,397	0.40
固定利付債					
ユーロ	310,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27	321,283	322,400	1.08
ユーロ	215,000	ROSSINI SARL 6.7500% 30/10/25	223,598	228,169	0.76
ユーロ	200,000	AUTOSTRADE PE 1.7500% 26/06/26	195,525	203,680	0.69
ユーロ	200,000	AUTOSTRADE PE 1.7500% 01/02/27	200,592	203,176	0.68
ユーロ	175,000	MONTE DEI PAS 3.6250% 24/09/24	175,000	186,376	0.63
ユーロ	160,000	AUTOSTRADE PER L 2.0000% 15/01/30	158,558	162,390	0.55
ユーロ	100,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26	107,047	112,434	0.38
ユーロ	105,000	SOFIMA HOLDIN 3.7500% 15/01/28	105,000	105,378	0.36
ユーロ	100,000	LEONARDO SPA 2.3750% 08/01/26	98,933	103,635	0.35
ユーロ	100,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26	103,600	103,100	0.35
ユーロ	100,000	AUTOSTRADE PE 1.8750% 26/09/29	96,750	101,500	0.34
			1,785,886	1,832,238	6.17
		イタリア合計	3,393,103	3,472,694	11.70
日本					
固定利付債					
ユーロ	136,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	147,770	157,069	0.53
ユーロ	100,000	SOFTBANK GRP COR 4.5000% 20/04/25	103,833	110,500	0.37
ユーロ	100,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	102,750	110,000	0.37
			354,353	377,569	1.27
		日本合計	354,353	377,569	1.27
ジャージー					
変動利付債					
英ポンド	98,000	HSBC BNK CAO FND FRN 05/11/65	143,883	158,979	0.54
			143,883	158,979	0.54

(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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ジャージー (続き)					
その他債券					
英ポンド	100,000	CPUK FINANCE 4.2500% 28/08/22	57,405	59,598	0.20
			57,405	59,598	0.20
固定利付債					
ユーロ	200,000	ADIANT GLB HDGS 3.5% 15/08/24	183,364	203,515	0.68
英ポンド	100,000	GALAXY FINCO 9.2500% 31/07/27	123,969	121,665	0.41
			307,333	325,180	1.09
		ジャージー合計	508,621	543,757	1.83
ルクセンブルグ					
その他債券					
ユーロ	200,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27	178,859	194,177	0.65
			178,859	194,177	0.65
PIK証券					
ユーロ	310,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27	310,894	320,569	1.08
			310,894	320,569	1.08
固定利付債					
ユーロ	200,000	PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26	204,599	207,300	0.71
ユーロ	200,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23	197,815	199,000	0.68
ユーロ	115,000	CRYSTAL ALMON 4.2500% 15/10/24	115,000	118,163	0.40
ユーロ	110,000	LINCOLN FIN 3.6250% 01/04/24	110,000	110,900	0.37
ユーロ	110,000	MATTERHORN TE 3.1250% 15/09/26	110,000	108,718	0.37
ユーロ	100,000	MOTION FINCO 7.0000% 15/05/25	100,000	105,604	0.36
ユーロ	100,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26	106,000	105,350	0.35
ユーロ	105,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28	105,000	100,020	0.34
ユーロ	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26	100,000	98,837	0.33
ユーロ	100,000	ADLER GROUP SA 1.8750% 14/01/26	98,826	98,100	0.33
ユーロ	100,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	93,725	96,100	0.32
ユーロ	100,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28	99,867	96,012	0.32
ユーロ	100,000	CIRSA FINANCE 4.7500% 22/05/25	100,000	95,575	0.32
ユーロ	55,000	OLIVETTI FINA 7.7500% 24/01/33	83,643	81,124	0.27
			1,624,475	1,620,803	5.47
		ルクセンブルグ合計	2,114,228	2,135,549	7.20
メキシコ					
固定利付債					
ユーロ	300,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	272,083	293,295	0.99
ユーロ	200,000	PETROLEOS MEX 5.1250% 15/03/23	184,250	210,494	0.71
ユーロ	100,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24	101,625	102,040	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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
メキシコ(続き)					
固定利付債(続き)					
ユーロ	100,000	CEMEX SAB 2.7500% 05/12/24	102,050	101,142	0.34
			660,008	706,971	2.38
		メキシコ合計	660,008	706,971	2.38
オランダ					
変動利付債					
ユーロ	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	307,949	323,878	1.08
ユーロ	200,000	REPSOL INTL FIN 4.5% 25/03/75	208,933	217,983	0.74
ユーロ	200,000	TELEFONICA EUROP FRN 22/09/69	189,750	213,399	0.72
ユーロ	100,000	NATURGY FINANCE BV FRN 18/11/69	103,180	105,245	0.35
ユーロ	100,000	ING GROEP NV FRN 30/09/69	87,280	96,470	0.33
ユーロ	100,000	PROMONTORIA FRN 15/08/23	91,500	93,630	0.32
ユーロ	80,000	ING GROEP NV FRN 30/09/69	66,317	77,176	0.26
			1,054,909	1,127,781	3.80
その他債券					
ユーロ	100,000	ZIGGO SEC 4.25% 15/01/27	83,190	83,028	0.28
			83,190	83,028	0.28
PIK証券					
ユーロ	175,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25	175,000	179,014	0.60
ユーロ	150,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25	158,250	157,256	0.53
			333,250	336,270	1.13
固定利付債					
ユーロ	490,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25	508,982	511,505	1.73
ユーロ	300,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26	313,750	306,750	1.03
ユーロ	150,000	VZ VENDOR 2.8750% 15/01/29	150,000	147,864	0.50
ユーロ	140,000	ZIGGO 3.3750% 28/02/30	140,000	139,132	0.47
ユーロ	110,000	TEVA PHARMACEUTICA 6.0000% 31/01/25	110,000	119,900	0.40
ユーロ	110,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26	110,000	106,373	0.36
ユーロ	100,000	PFF TELECOM G 3.5000% 20/05/24	99,634	106,140	0.36
ユーロ	100,000	NOURYON HOLDI 6.5000% 01/10/26	100,188	104,160	0.35
ユーロ	100,000	IPD 3 BV 5.5000% 01/12/25	100,000	103,110	0.35
ユーロ	100,000	OI EUROPEAN G 2.8750% 15/02/25	100,133	101,150	0.34
ユーロ	100,000	ZF EUROPE 2.0000% 23/02/26	86,750	99,000	0.33
ユーロ	100,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26	98,700	97,204	0.33
ユーロ	100,000	DUFYR ONE BV 2.5000% 15/10/24	96,875	96,120	0.32
ユーロ	100,000	Q-PARK HOLDIN 2.0000% 01/03/27	97,250	94,080	0.32
			2,112,262	2,132,488	7.19
		オランダ合計	3,583,611	3,679,567	12.40

(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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ノルウェー					
固定利付債					
ユーロ	100,000	NASSA TOPCO AS 2.875% 06/04/17	100,125	104,775	0.35
			100,125	104,775	0.35
		ノルウェー合計	100,125	104,775	0.35
パナマ					
固定利付債					
ユーロ	100,000	CARNIVAL COR 10.1250% 01/02/26	114,950	116,375	0.39
ユーロ	100,000	CARNIVAL CORP 1.8750% 07/11/22	88,500	97,675	0.33
			203,450	214,050	0.72
		パナマ合計	203,450	214,050	0.72
ポルトガル					
変動利付債					
ユーロ	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 07/12/27	95,500	99,784	0.34
ユーロ	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 27/03/30	99,850	96,564	0.33
			195,350	196,348	0.67
		ポルトガル合計	195,350	196,348	0.67
シンガポール					
P I K 証券					
ユーロ	253,881	MULHACEN PTE LTD PIK 01/08/23	245,259	176,832	0.60
			245,259	176,832	0.60
		シンガポール合計	245,259	176,832	0.60
スペイン					
変動利付債					
ユーロ	200,000	BANCO SABADELL FRN 12/12/28	208,375	217,751	0.73
ユーロ	200,000	ABANCA CORP FRN 20/04/69	200,000	199,984	0.68
ユーロ	100,000	BANCO CRED SOC C FRN 07/06/27	89,750	102,000	0.34
ユーロ	100,000	IBERCAJA FRN 23/07/30	100,000	97,866	0.33
ユーロ	100,000	TENDAM BRANDS FRN 15/09/24	93,375	93,275	0.31
			691,500	710,876	2.39
固定利付債					
ユーロ	200,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27	201,375	209,000	0.71
ユーロ	200,000	INTL CONSOLIDAT 0.5000% 04/07/23	176,855	187,583	0.63
ユーロ	100,000	GRUPO-ANTOLIN 3.2500% 30/04/24	81,000	97,220	0.33
			459,230	493,803	1.67
		スペイン合計	1,150,730	1,204,679	4.06

(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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
スウェーデン					
変動利付債					
ユーロ	115,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 19/02/70	115,000	117,762	0.40
			115,000	117,762	0.40
その他債券					
ユーロ	180,000	INTRUM AB 2.7500% 15/07/22	17,578	17,972	0.06
			17,578	17,972	0.06
固定利付債					
ユーロ	225,000	INTRUM AB 4.8750% 15/08/25	229,125	233,758	0.79
ユーロ	185,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29	185,000	190,337	0.64
ユーロ	120,000	INTRUM AB 3.1250% 15/07/24	122,869	119,580	0.40
			536,994	543,675	1.83
		スウェーデン合計	669,572	679,409	2.29
イギリス					
変動利付債					
米ドル	200,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	189,051	180,871	0.62
ユーロ	165,000	SYNLAB BONDCO FRN 01/07/25	163,350	167,648	0.56
ユーロ	100,000	GAZPROM PJSC FRN 26/01/70	100,000	102,126	0.34
英ポンド	29,000	PREMIER FOODS FRN 15/07/22	33,725	33,296	0.11
			486,126	483,941	1.63
その他債券					
英ポンド	100,000	MILLER HOMES GRP FRN 15/10/23	35,960	36,366	0.12
			35,960	36,366	0.12
PIK証券					
英ポンド	199,856	BRACKEN MIDCO PIK 15/10/23	213,906	236,223	0.80
米ドル	90,000	ENQUEST PLC PIK 7% 15/04/22	63,305	63,336	0.21
			277,211	299,559	1.01
固定利付債					
ユーロ	200,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24	201,226	213,751	0.72
ユーロ	200,000	INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26	200,599	199,600	0.68
英ポンド	165,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26	194,976	190,805	0.64
米ドル	200,000	NEPTUNE ENERG 6.6250% 15/05/25	165,368	166,262	0.55
ユーロ	160,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25	159,385	163,331	0.55
ユーロ	140,000	INTL GAME TEC 3.5000% 15/06/26	144,097	142,100	0.48
英ポンド	115,000	VIRGIN MEDIA 4.1250% 15/08/30	128,181	132,613	0.45
英ポンド	105,000	MILLER HOMES 5.5000% 15/10/24	119,199	123,227	0.42
英ポンド	100,000	ARQIVA BROAD FIN 6.7500% 30/09/23	114,555	118,505	0.40
ユーロ	115,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25	109,250	116,696	0.39
英ポンド	100,000	JERROLD FINCO 5.2500% 15/01/27	112,229	116,620	0.39
英ポンド	100,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26	113,971	116,236	0.39

(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 <sup>(1)</sup>	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イギリス(続き)					
固定利付債(続き)					
英ポンド	100,000	PINNACLE BIDC 6.3750% 15/02/25	123,349	116,214	0.39
ユーロ	100,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26	98,000	111,802	0.38
ユーロ	100,000	VIRGIN MEDIA 3.7500% 15/07/30	100,000	100,472	0.34
			2,084,385	2,128,234	7.17
		イギリス合計	2,883,682	2,948,100	9.93
アメリカ合衆国					
変動利付債					
ユーロ	38,000	DEUTSCHE FUNDING FRN 07/06/69	31,847	36,803	0.12
			31,847	36,803	0.12
固定利付債					
ユーロ	400,000	NETFLIX INC 3.8750% 15/11/29	442,891	476,239	1.60
ユーロ	300,000	COGENT COMMUN 4.3750% 30/06/24	302,650	307,062	1.03
ユーロ	210,000	NETFLIX INC 3.6250% 15/05/27	213,593	239,663	0.81
ユーロ	200,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	202,675	203,750	0.69
ユーロ	135,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28	135,000	135,338	0.46
英ポンド	100,000	FORD MOTOR CR 2.7480% 14/06/24	110,619	115,824	0.39
ユーロ	100,000	BOXER PARENT 6.5000% 02/10/25	100,000	106,449	0.36
ユーロ	100,000	BANFF MERGER 8.3750% 01/09/26	106,480	105,250	0.35
ユーロ	100,000	AVANTOR FUNDI 2.6250% 01/11/25	100,000	102,700	0.35
ユーロ	100,000	WMG ACQUISITI 3.6250% 15/10/26	103,875	102,587	0.35
ユーロ	100,000	SILGAN HOLDINGS 2.2500% 01/06/28	100,000	101,260	0.34
ユーロ	100,000	SCIENTIFIC GA 5.5000% 15/02/26	86,000	98,800	0.33
ユーロ	100,000	COTY INC 4.0000% 15/04/23	84,375	96,973	0.33
米ドル	90,000	OCCIDENTAL PETE 3.2000% 15/08/26	67,550	71,484	0.24
米ドル	50,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	41,607	41,771	0.14
米ドル	50,000	OCCIDENTAL PETE 2.9000% 15/08/24	39,114	40,124	0.14
米ドル	30,000	FORD MOTOR CO 8.5000% 21/04/23	27,280	27,566	0.09
			2,263,709	2,372,840	8.00
		アメリカ合衆国合計	2,295,556	2,409,643	8.12
投資有価証券合計			26,905,609	27,555,807	92.85

(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

2021年3月末日現在、管理会社の資本金の額は50万ユーロ（約6,490万円）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います。

管理会社は、2021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433億円です。

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	13	293,082,421.19 米ドル
		1	36,465,387.85 トルコリラ
		2	2,145,160.42 ユーロ
		7	119,897,370.21 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

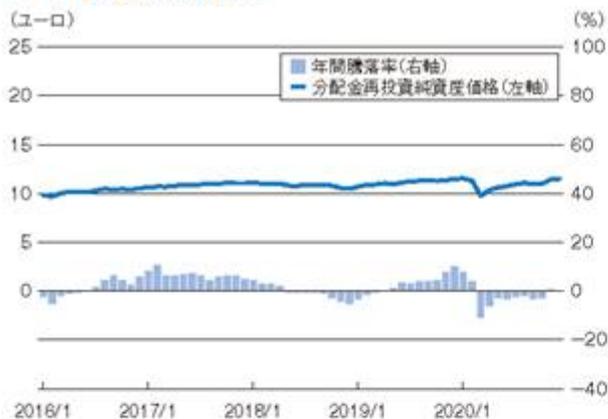
## 3 投資リスク

## 参考情報

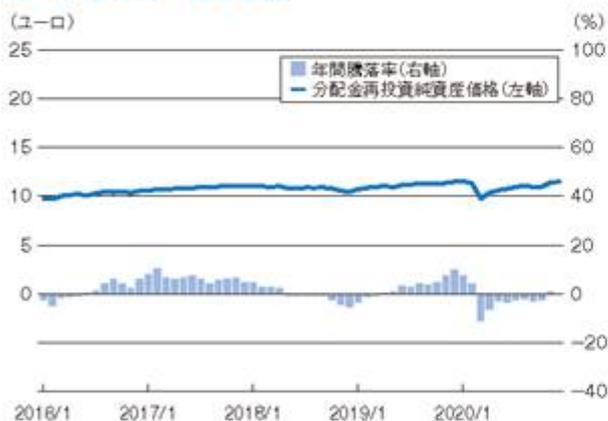
<訂正前>

## ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

## ユーロ建て毎月分配型



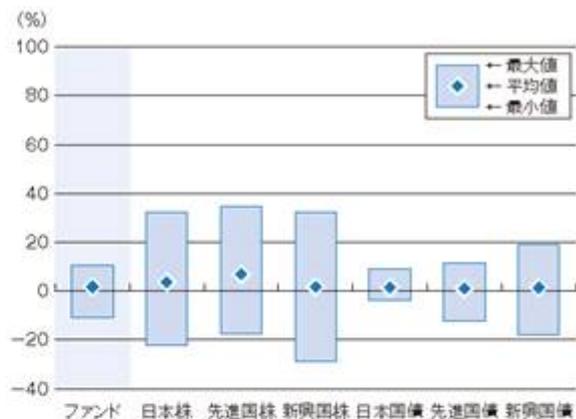
## ユーロ建て年1回分配型



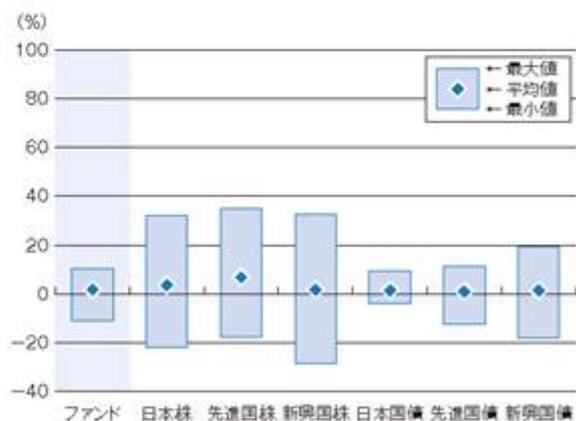
●分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。

●年間騰落率は、2016年1月～2020年12月の5年間の各月末とその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。

## 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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-10.9	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	1.7	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4



	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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-10.8	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	1.7	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4

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

- 2016年1月から2020年12月の5年間の各月末における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

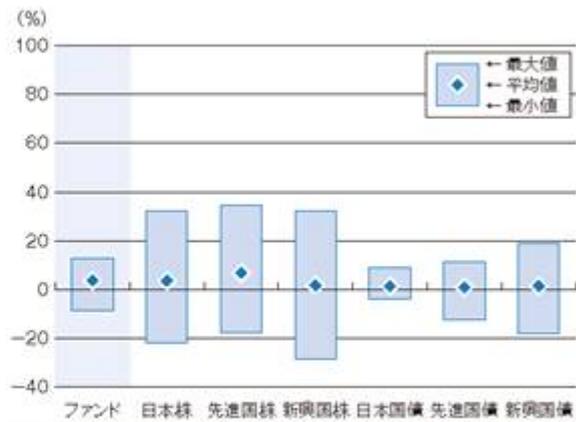


### 米ドル建て年1回分配型

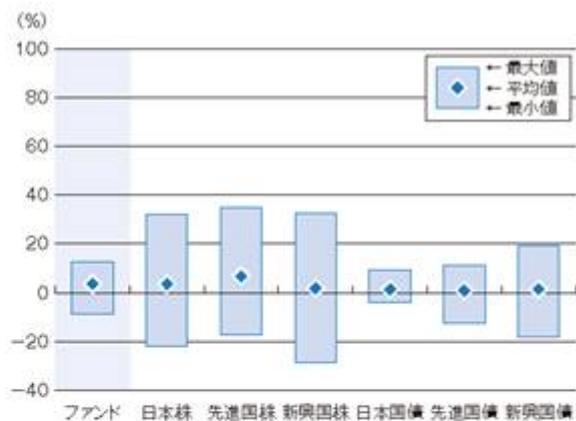


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年1月～2020年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-8.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	3.7	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4



	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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-8.7	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	3.6	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4

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

- 2016年1月から2020年12月の5年間の各月末における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

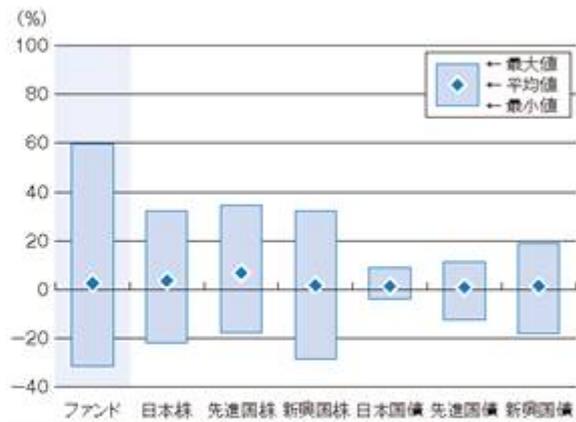


### 米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

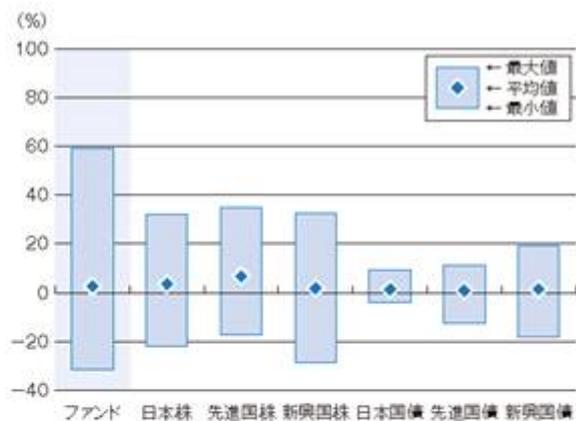


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年1月～2020年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-31.5	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	2.6	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4



	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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-31.6	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	2.6	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4

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

- 2016年1月から2020年12月の5年間の各月末における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

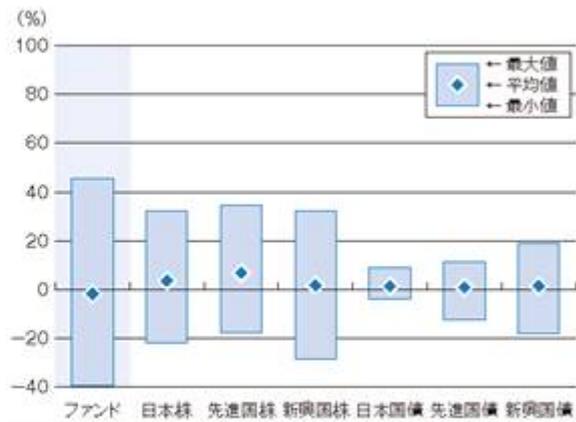


### 米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

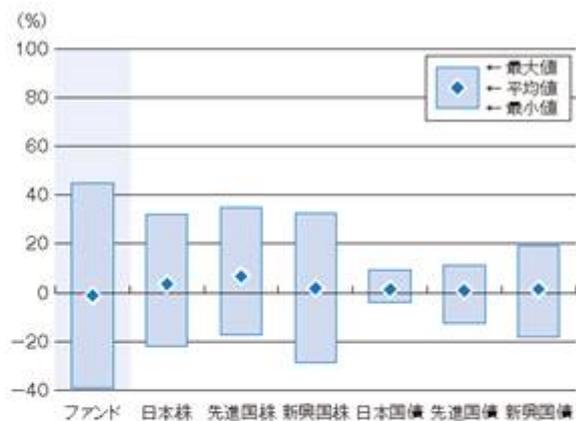


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年1月～2020年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-39.3	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	-1.7	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4



	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	32.2	34.8	32.3	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-39.0	-22.0	-17.5	-28.6	-3.9	-12.3	-18.1
平均値(%)	-1.2	3.6	6.8	1.7	1.4	1.0	1.4

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

- 2016年1月から2020年12月の5年間の各月末における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。

&lt;訂正後&gt;

## 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

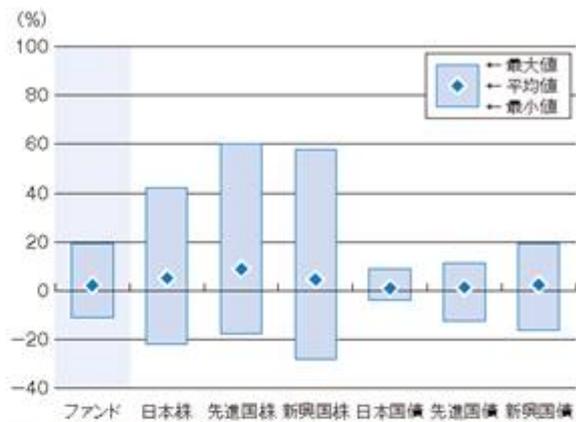


## ユーロ建て年1回分配型

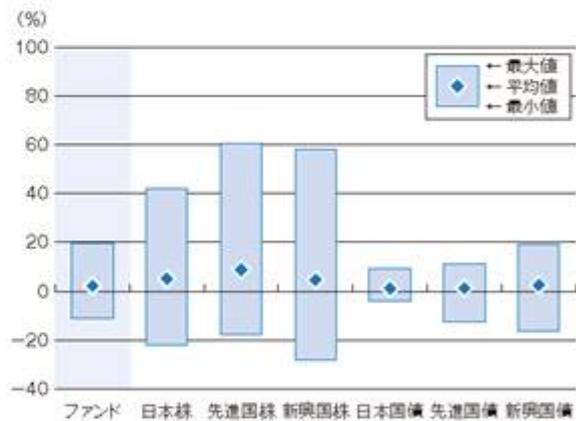


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年4月～2021年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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(%)	19.5	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-10.9	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	2.2	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5



	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(%)	19.6	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-10.8	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	2.2	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5

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

- 2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における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

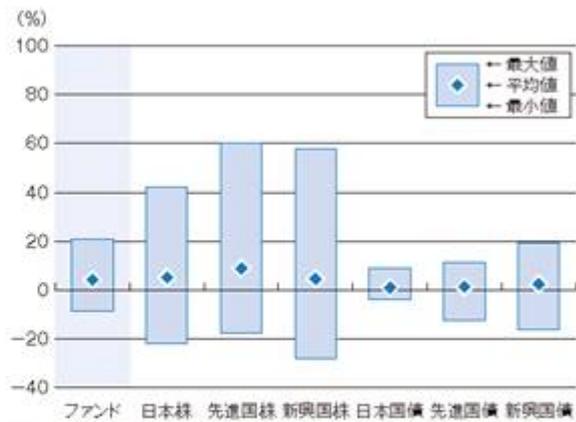


### 米ドル建て年1回分配型

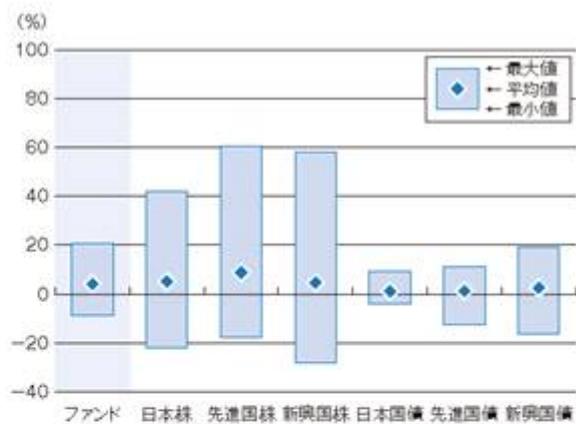


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年4月～2021年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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(%)	20.8	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-8.6	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	4.3	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5



	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(%)	20.9	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-8.7	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	4.2	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5

出所: BlackRock 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

- 2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における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

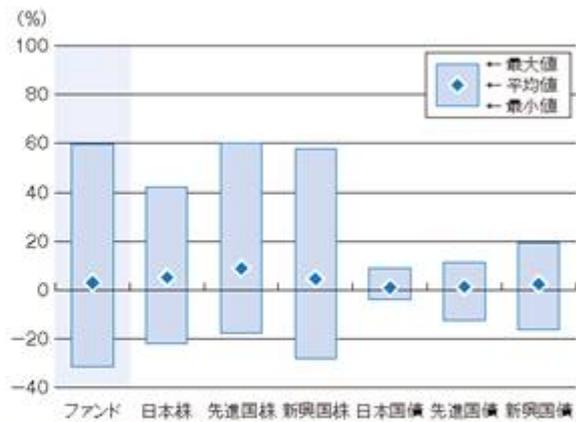


### 米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

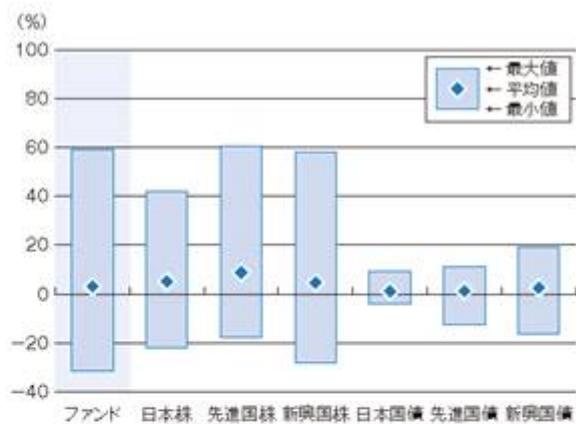


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年4月～2021年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-31.5	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	3.0	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5



	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(%)	59.3	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-31.6	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	3.0	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5

出所：iBloomberg 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

- 2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における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

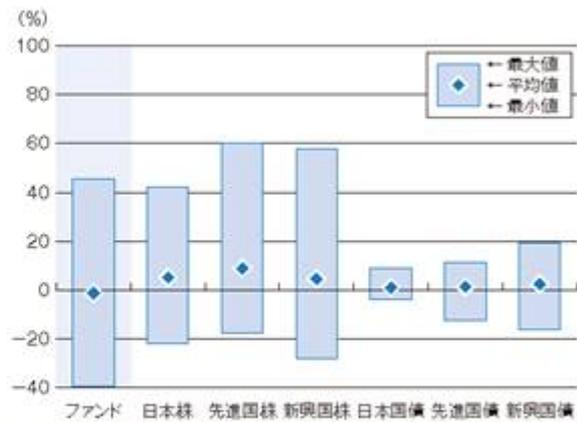


### 米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

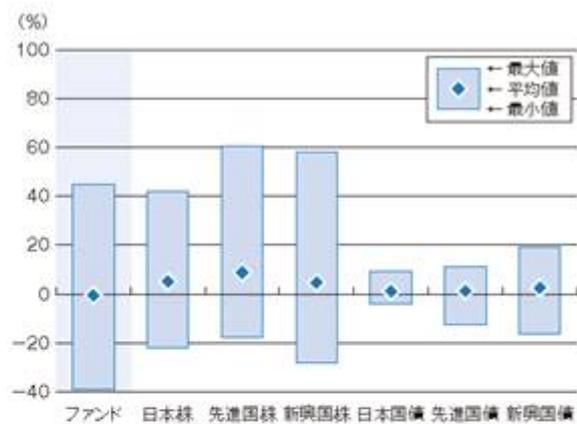


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2016年4月～2021年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

## 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	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-39.3	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	-1.2	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5



	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(%)	44.8	42.1	60.3	57.9	9.1	11.4	19.2
最小値(%)	-39.0	-22.0	-17.5	-28.0	-3.9	-12.3	-16.1
平均値(%)	-0.5	5.2	8.9	4.6	1.1	1.3	2.5

出所：iBloomberg 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

- 2016年4月から2021年3月の5年間の各月末における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。