

【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】	2022年2月18日
【発行者名】	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー (Global Funds Management S.A.)
【代表者の役職氏名】	取締役兼コンダクティング・オフィサー クリスチャン・ゲジンスキ (Kristian Gesinski, Director & Conducting Officer)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟 (Bâtiment A, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】	弁護士 竹野 康造
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所
【電話番号】	03 (6212) 8316
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド (Nomura Multi Currency Japan Stock Fund)
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】	Aコース証券100億米ドル（1兆1,502億円）を上限とします。 Bコース証券100億米ドル（1兆1,502億円）を上限とします。 Cコース証券100億豪ドル（8,342億円）を上限とします。 Dコース証券100億豪ドル（8,342億円）を上限とします。 Eコース証券100億ユーロ（1兆3,051億円）を上限とします。 Fコース証券100億ユーロ（1兆3,051億円）を上限とします。 Gコース証券100億英ポンド（1兆5,524億円）を上限とします。 Hコース証券100億英ポンド（1兆5,524億円）を上限とします。 Iコース証券100億NZドル（7,869億円）を上限とします。 Jコース証券100億NZドル（7,869億円）を上限とします。 Kコース証券100億カナダドル（9,004億円）を上限とします。 Lコース証券100億カナダドル（9,004億円）を上限とします。 （注）外貨の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2021年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝115.02円、1豪ドル＝83.42円、1ユーロ＝130.51円、1英ポンド＝155.24円、1NZドル＝78.69円、1カナダドル＝90.04円）によります。
【縦覧に供する場所】	該当事項ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出したことにより、2021年11月19日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、および投資リスクの参考情報を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

＊ 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

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

（1）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（2021年12月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (円)	投資比率 (%)
普通株式	日本	31,042,467,900	90.05
現金・その他の資産（負債控除後）		3,430,157,133	9.95
合計（純資産総額）		34,472,625,033	100.00

（注1）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（注2）外貨の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2021年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝115.02円、1豪ドル＝83.42円、1ユーロ＝130.51円、1英ポンド＝155.24円、1NZドル＝78.69円、1カナダドル＝90.04円）によります。以下、外貨の円金額表示はすべてこれによります。

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

（2）運用実績

① 純資産の推移

2021年12月末日および同日前1年間における各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

Aコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年1月末日	91,726	10,550	10.45	1,202
2月末日	94,617	10,883	10.93	1,257
3月末日	93,379	10,740	11.03	1,269
4月末日	91,427	10,516	10.88	1,251
5月末日	91,894	10,570	10.98	1,263
6月末日	90,076	10,361	10.84	1,247
7月末日	79,957	9,197	9.62	1,106
8月末日	82,133	9,447	9.89	1,138
9月末日	85,590	9,845	10.40	1,196
10月末日	83,345	9,586	10.17	1,170
11月末日	79,822	9,181	9.77	1,124
12月末日	82,394	9,477	10.11	1,163

Bコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年1月末日	58,051	6,677	17.53	2,016
2月末日	59,305	6,821	18.36	2,112
3月末日	59,208	6,810	18.55	2,134
4月末日	57,637	6,629	18.30	2,105
5月末日	58,032	6,675	18.50	2,128
6月末日	56,970	6,553	18.27	2,101
7月末日	53,351	6,136	17.21	1,979
8月末日	54,900	6,315	17.71	2,037
9月末日	58,540	6,733	18.64	2,144
10月末日	57,261	6,586	18.26	2,100
11月末日	54,837	6,307	17.55	2,019
12月末日	56,398	6,487	18.18	2,091

Cコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千豪ドル	百万円	豪ドル	円
2021年1月末日	83,763	6,988	10.36	864
2月末日	85,349	7,120	10.85	905
3月末日	84,070	7,013	10.95	913
4月末日	81,406	6,791	10.80	901
5月末日	81,640	6,810	10.91	910
6月末日	80,153	6,686	10.76	898
7月末日	71,179	5,938	9.59	800
8月末日	72,806	6,073	9.86	823
9月末日	75,233	6,276	10.36	864
10月末日	73,104	6,098	10.12	844
11月末日	69,204	5,773	9.69	808
12月末日	71,483	5,963	10.03	837

Dコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千豪ドル	百万円	豪ドル	円
2021年1月末日	38,902	3,245	18.52	1,545
2月末日	38,254	3,191	19.41	1,619
3月末日	38,366	3,200	19.61	1,636
4月末日	37,660	3,142	19.35	1,614
5月末日	38,177	3,185	19.56	1,632
6月末日	37,708	3,146	19.31	1,611
7月末日	35,537	2,964	18.16	1,515
8月末日	36,426	3,039	18.68	1,558
9月末日	37,963	3,167	19.65	1,639
10月末日	36,938	3,081	19.20	1,602
11月末日	35,044	2,923	18.41	1,536
12月末日	36,129	3,014	19.07	1,591

Eコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
2021年1月末日	4,074	532	10.10	1,318
2月末日	4,056	529	10.57	1,379
3月末日	4,091	534	10.66	1,391
4月末日	3,888	507	10.51	1,372
5月末日	3,912	511	10.61	1,385
6月末日	3,854	503	10.45	1,364
7月末日	3,485	455	9.54	1,245
8月末日	3,783	494	9.81	1,280
9月末日	3,965	517	10.30	1,344
10月末日	3,844	502	10.06	1,313
11月末日	3,687	481	9.65	1,259
12月末日	3,811	497	9.98	1,302

Fコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
2021年1月末日	4,111	537	14.55	1,899
2月末日	4,162	543	15.25	1,990
3月末日	3,774	493	15.39	2,009
4月末日	3,606	471	15.19	1,982
5月末日	3,640	475	15.34	2,002
6月末日	3,590	469	15.13	1,975
7月末日	3,354	438	14.24	1,858
8月末日	3,401	444	14.64	1,911
9月末日	3,558	464	15.39	2,009
10月末日	3,473	453	15.05	1,964
11月末日	3,325	434	14.45	1,886
12月末日	3,426	447	14.95	1,951

Gコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千英ポンド	百万円	英ポンド	円
2021年1月末日	611	95	10.17	1,579
2月末日	639	99	10.64	1,652
3月末日	645	100	10.74	1,667
4月末日	636	99	10.59	1,644
5月末日	642	100	10.69	1,660
6月末日	633	98	10.54	1,636
7月末日	562	87	9.57	1,486
8月末日	577	90	9.83	1,526
9月末日	607	94	10.34	1,605
10月末日	593	92	10.10	1,568
11月末日	551	86	9.69	1,504
12月末日	569	88	10.02	1,556

Hコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千英ポンド	百万円	英ポンド	円
2021年1月末日	1,132	176	15.80	2,453
2月末日	1,183	184	16.54	2,568
3月末日	1,194	185	16.71	2,594
4月末日	1,178	183	16.48	2,558
5月末日	1,193	185	16.66	2,586
6月末日	1,178	183	16.45	2,554
7月末日	1,109	172	15.48	2,403
8月末日	1,139	177	15.93	2,473
9月末日	1,198	186	16.77	2,603
10月末日	1,171	182	16.40	2,546
11月末日	1,125	175	15.75	2,445
12月末日	1,165	181	16.30	2,530

Iコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千NZドル	百万円	NZドル	円
2021年1月末日	99,740	7,849	10.32	812
2月末日	102,163	8,039	10.80	850
3月末日	101,905	8,019	10.91	859
4月末日	99,520	7,831	10.76	847
5月末日	99,639	7,841	10.86	855
6月末日	97,335	7,659	10.71	843
7月末日	86,599	6,814	9.60	755
8月末日	88,516	6,965	9.87	777
9月末日	92,209	7,256	10.37	816
10月末日	89,010	7,004	10.12	796
11月末日	84,520	6,651	9.69	763
12月末日	87,105	6,854	10.04	790

Jコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千NZドル	百万円	NZドル	円
2021年1月末日	14,903	1,173	19.26	1,516
2月末日	15,331	1,206	20.19	1,589
3月末日	15,292	1,203	20.39	1,604
4月末日	15,100	1,188	20.14	1,585
5月末日	15,195	1,196	20.35	1,601
6月末日	14,901	1,173	20.09	1,581
7月末日	14,082	1,108	18.91	1,488
8月末日	14,605	1,149	19.47	1,532
9月末日	15,222	1,198	20.46	1,610
10月末日	14,830	1,167	20.00	1,574
11月末日	14,225	1,119	19.17	1,508
12月末日	14,742	1,160	19.89	1,565

Kコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千カナダドル	百万円	カナダドル	円
2021年1月末日	2,007	181	10.18	917
2月末日	2,094	189	10.65	959
3月末日	2,015	181	10.75	968
4月末日	1,988	179	10.60	954
5月末日	1,976	178	10.71	964
6月末日	1,949	175	10.56	951
7月末日	1,766	159	9.57	862
8月末日	1,816	164	9.84	886
9月末日	1,910	172	10.35	932
10月末日	1,867	168	10.11	910
11月末日	1,635	147	9.70	873
12月末日	1,692	152	10.03	903

Lコース証券

	純資産総額		1口当りの純資産価格	
	千カナダドル	百万円	カナダドル	円
2021年1月末日	1,548	139	15.59	1,404
2月末日	1,616	146	16.34	1,471
3月末日	1,661	150	16.50	1,486
4月末日	1,625	146	16.28	1,466
5月末日	1,618	146	16.46	1,482
6月末日	1,597	144	16.25	1,463
7月末日	1,519	137	15.29	1,377
8月末日	1,564	141	15.73	1,416
9月末日	1,647	148	16.57	1,492
10月末日	1,563	141	16.20	1,459
11月末日	1,500	135	15.55	1,400
12月末日	1,554	140	16.11	1,451

② 分配の推移

	Aコース証券 1口当たり分配金		Bコース証券 1口当たり分配金	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年1月	1.29	148.38	—	—
2月	0.01	1.15	—	—
3月	0.01	1.15	—	—
4月	0.01	1.15	—	—
5月	0.01	1.15	—	—
6月	0.01	1.15	—	—
7月	0.67	77.06	0.11	12.65
8月	0.01	1.15	—	—
9月	0.01	1.15	—	—
10月	0.01	1.15	—	—
11月	0.01	1.15	—	—
12月	0.01	1.15	—	—

	Cコース証券 1口当たり分配金		Dコース証券 1口当たり分配金	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2021年1月	1.06	88.43	—	—
2月	0.01	0.83	—	—
3月	0.01	0.83	—	—
4月	0.01	0.83	—	—
5月	0.01	0.83	—	—
6月	0.01	0.83	—	—
7月	0.60	50.05	0.12	10.01
8月	0.01	0.83	—	—
9月	0.01	0.83	—	—
10月	0.01	0.83	—	—
11月	0.01	0.83	—	—
12月	0.01	0.83	—	—

	Eコース証券 1口当たり分配金		Fコース証券 1口当たり分配金	
	ユーロ	円	ユーロ	円
2021年1月	0.08	10.44	—	—
2月	0.01	1.31	—	—
3月	0.01	1.31	—	—
4月	0.01	1.31	—	—
5月	0.01	1.31	—	—
6月	0.01	1.31	—	—
7月	0.36	46.98	0.09	11.75
8月	0.01	1.31	—	—
9月	0.01	1.31	—	—
10月	0.01	1.31	—	—
11月	0.01	1.31	—	—
12月	0.01	1.31	—	—

	Gコース証券 1口当たり分配金		Hコース証券 1口当たり分配金	
	英ポンド	円	英ポンド	円
2021年1月	0.34	52.78	—	—
2月	0.01	1.55	—	—
3月	0.01	1.55	—	—
4月	0.01	1.55	—	—
5月	0.01	1.55	—	—
6月	0.01	1.55	—	—
7月	0.43	66.75	0.10	15.52
8月	0.01	1.55	—	—
9月	0.01	1.55	—	—
10月	0.01	1.55	—	—
11月	0.01	1.55	—	—
12月	0.01	1.55	—	—

	Iコース証券 1口当たり分配金		Jコース証券 1口当たり分配金	
	NZドル	円	NZドル	円
2021年1月	0.92	72.39	—	—
2月	0.01	0.79	—	—
3月	0.01	0.79	—	—
4月	0.01	0.79	—	—
5月	0.01	0.79	—	—
6月	0.01	0.79	—	—
7月	0.56	44.07	0.12	9.44
8月	0.01	0.79	—	—
9月	0.01	0.79	—	—
10月	0.01	0.79	—	—
11月	0.01	0.79	—	—
12月	0.01	0.79	—	—

	Kコース証券 1口当たり分配金		Lコース証券 1口当たり分配金	
	カナダドル	円	カナダドル	円
2021年1月	0.39	35.12	—	—
2月	0.01	0.90	—	—
3月	0.01	0.90	—	—
4月	0.01	0.90	—	—
5月	0.01	0.90	—	—
6月	0.01	0.90	—	—
7月	0.44	39.62	0.10	9.00
8月	0.01	0.90	—	—
9月	0.01	0.90	—	—
10月	0.01	0.90	—	—
11月	0.01	0.90	—	—
12月	0.01	0.90	—	—

		設定来累計 (2021年12月末日現在)
Aコース証券	米ドル	6.79
Bコース証券	米ドル	1.34
Cコース証券	豪ドル	6.84
Dコース証券	豪ドル	1.41
Eコース証券	ユーロ	4.52
Fコース証券	ユーロ	1.22
Gコース証券	英ポンド	5.34
Hコース証券	英ポンド	1.28
Iコース証券	NZドル	7.04
Jコース証券	NZドル	1.44
Kコース証券	カナダドル	5.27
Lコース証券	カナダドル	1.25

③ 収益率の推移

	期間	収益率 (%)
Aコース証券	2021年1月1日～2021年12月末日	4.7
Bコース証券		5.2
Cコース証券		4.1
Dコース証券		4.3
Eコース証券		4.1
Fコース証券		4.1
Gコース証券		4.4
Hコース証券		4.6
Iコース証券		4.2
Jコース証券		4.6
Kコース証券		4.5
Lコース証券		4.7

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

a = 2021年12月末日現在の1口当りの純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

b = 2020年12月末日現在の1口当りの純資産価格

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間		収益率（%）
2012年	Aコース証券	22.4
	Bコース証券	22.8
	Cコース証券	25.9
	Dコース証券	26.2
	Eコース証券	21.6
	Fコース証券	21.6
	Gコース証券	22.0
	Hコース証券	22.4
	Iコース証券	23.9
	Jコース証券	24.1
	Kコース証券	23.1
	Lコース証券	23.2
2013年	Aコース証券	53.7
	Bコース証券	54.1
	Cコース証券	57.4
	Dコース証券	57.9
	Eコース証券	53.7
	Fコース証券	54.3
	Gコース証券	54.2
	Hコース証券	54.7
	Iコース証券	56.3
	Jコース証券	56.6
	Kコース証券	54.7
	Lコース証券	55.2
2014年	Aコース証券	5.8
	Bコース証券	6.0
	Cコース証券	8.7
	Dコース証券	8.9
	Eコース証券	6.1
	Fコース証券	6.3
	Gコース証券	6.5
	Hコース証券	6.6
	Iコース証券	9.2
	Jコース証券	9.6
	Kコース証券	6.5
	Lコース証券	6.6
2015年	Aコース証券	9.0
	Bコース証券	8.9
	Cコース証券	10.9
	Dコース証券	10.9
	Eコース証券	9.3
	Fコース証券	9.3
	Gコース証券	8.9
	Hコース証券	8.8
	Iコース証券	12.0
	Jコース証券	12.0
	Kコース証券	9.2
	Lコース証券	9.3

期間		収益率（％）
2016年	Aコース証券	－0.1
	Bコース証券	0.0
	Cコース証券	0.5
	Dコース証券	0.6
	Eコース証券	－0.8
	Fコース証券	－0.7
	Gコース証券	－0.9
	Hコース証券	－0.7
	Iコース証券	1.1
	Jコース証券	1.2
	Kコース証券	－0.9
	Lコース証券	－0.9
2017年	Aコース証券	20.7
	Bコース証券	20.8
	Cコース証券	21.7
	Dコース証券	21.8
	Eコース証券	18.5
	Fコース証券	18.6
	Gコース証券	19.4
	Hコース証券	19.4
	Iコース証券	21.9
	Jコース証券	22.0
	Kコース証券	20.5
	Lコース証券	20.7
2018年	Aコース証券	－10.2
	Bコース証券	－10.3
	Cコース証券	－10.8
	Dコース証券	－10.9
	Eコース証券	－12.7
	Fコース証券	－12.7
	Gコース証券	－11.8
	Hコース証券	－11.9
	Iコース証券	－10.3
	Jコース証券	－10.4
	Kコース証券	－11.3
	Lコース証券	－11.3
2019年	Aコース証券	21.4
	Bコース証券	21.6
	Cコース証券	19.8
	Dコース証券	20.0
	Eコース証券	17.9
	Fコース証券	17.9
	Gコース証券	18.6
	Hコース証券	18.8
	Iコース証券	20.0
	Jコース証券	20.2
	Kコース証券	20.3
	Lコース証券	20.5

期間		収益率（％）
2020年	Aコース証券	16.0
	Bコース証券	16.5
	Cコース証券	13.8
	Dコース証券	14.0
	Eコース証券	15.7
	Fコース証券	15.8
	Gコース証券	15.4
	Hコース証券	15.4
	Iコース証券	14.8
	Jコース証券	14.8
	Kコース証券	15.0
	Lコース証券	15.2
2021年	Aコース証券	4.7
	Bコース証券	5.2
	Cコース証券	4.1
	Dコース証券	4.3
	Eコース証券	4.1
	Fコース証券	4.1
	Gコース証券	4.4
	Hコース証券	4.6
	Iコース証券	4.2
	Jコース証券	4.6
	Kコース証券	4.5
	Lコース証券	4.7

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

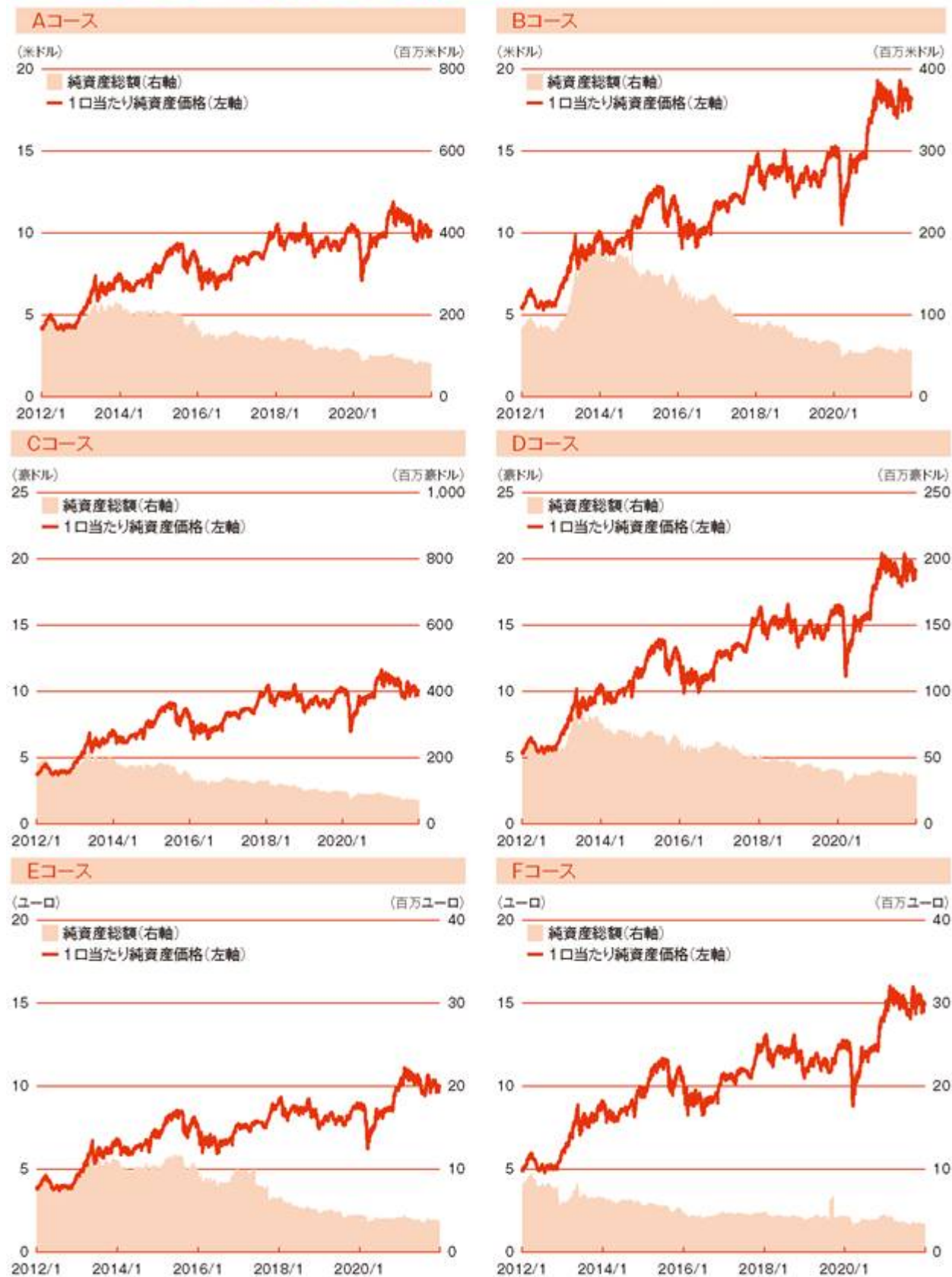
a＝暦年末の1口当りの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該暦年の直前の暦年末の1口当りの純資産価格（分配落の額）

※ファンドにはベンチマークはありません。

<参考情報>

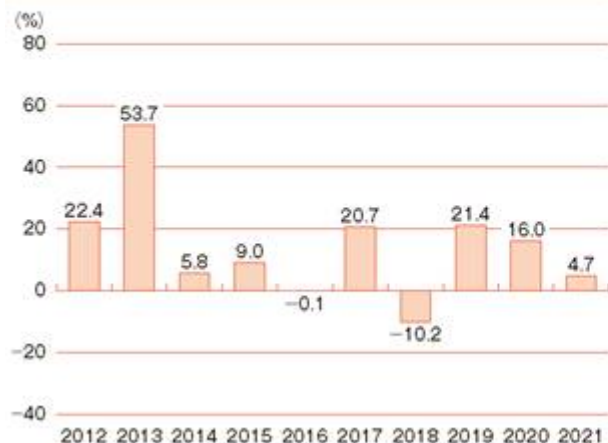
純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移（2021年12月末日現在）



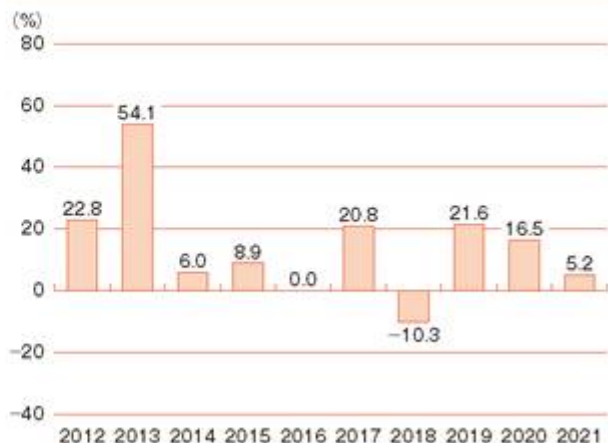


収益率の推移（暦年ベース）

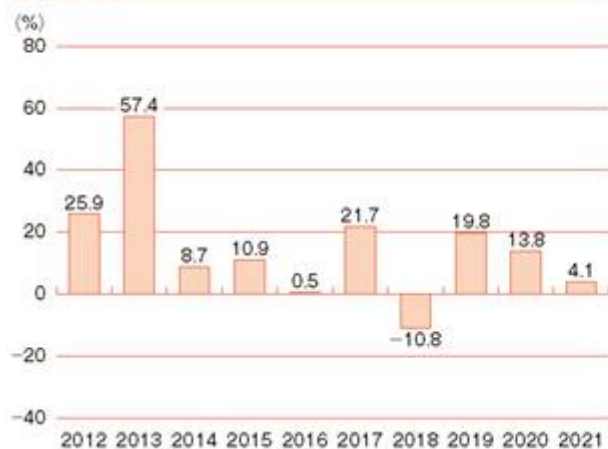
Aコース



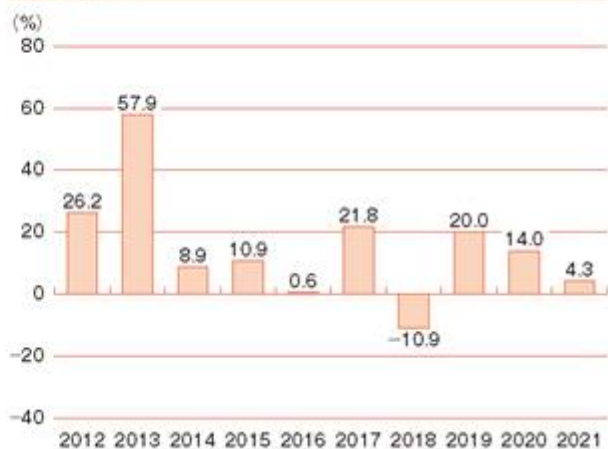
Bコース



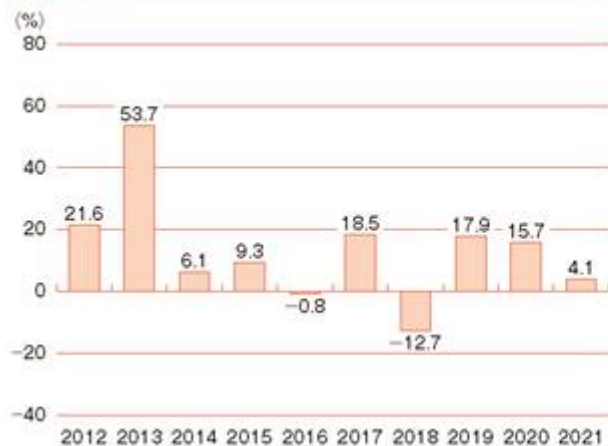
Cコース



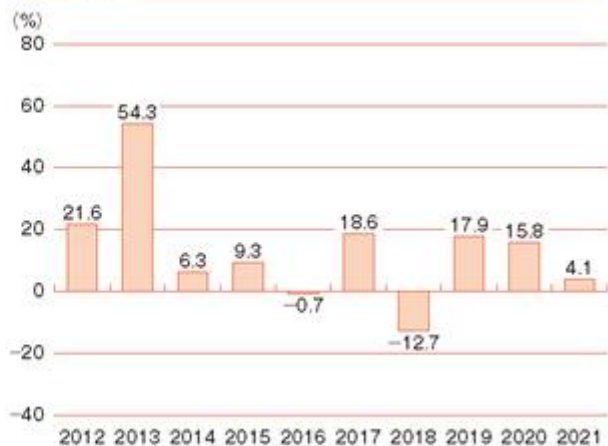
Dコース



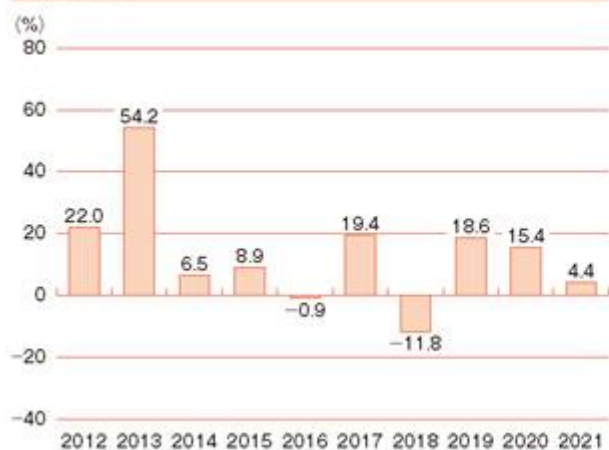
Eコース



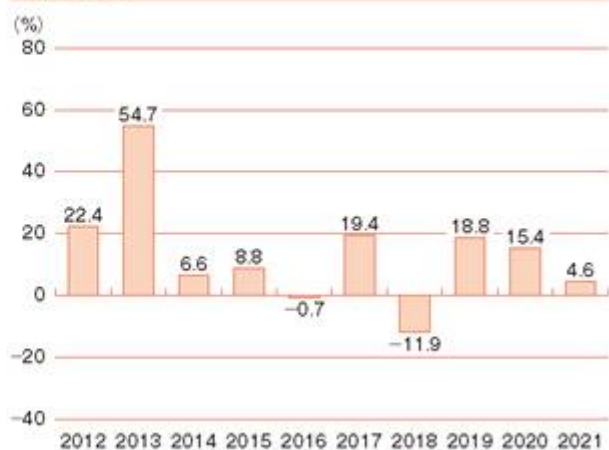
Fコース



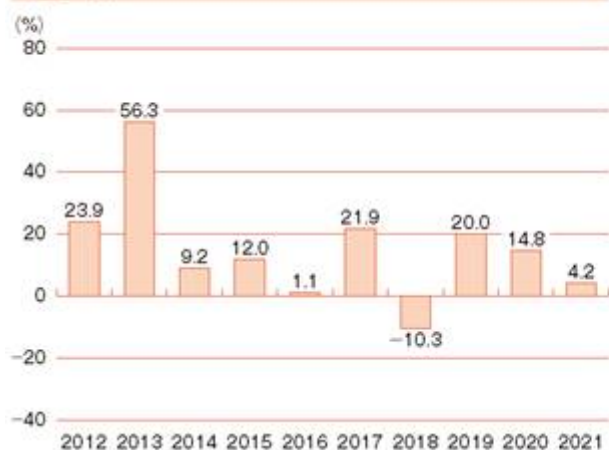
Gコース



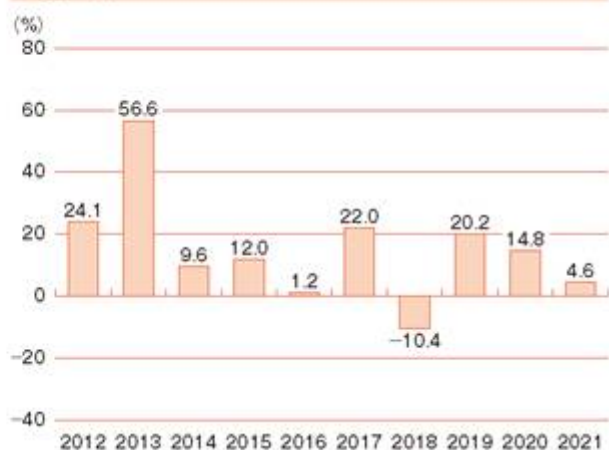
Hコース



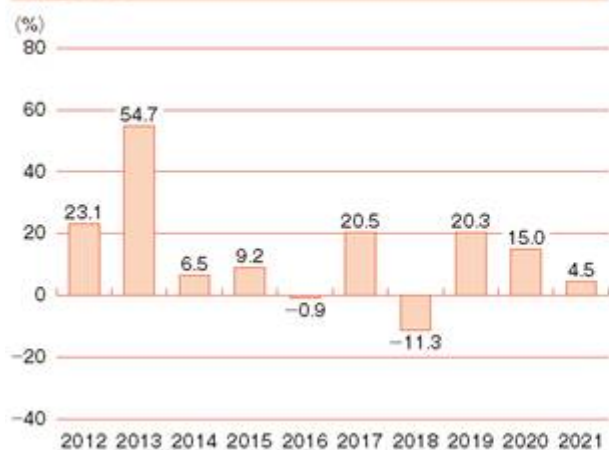
Iコース



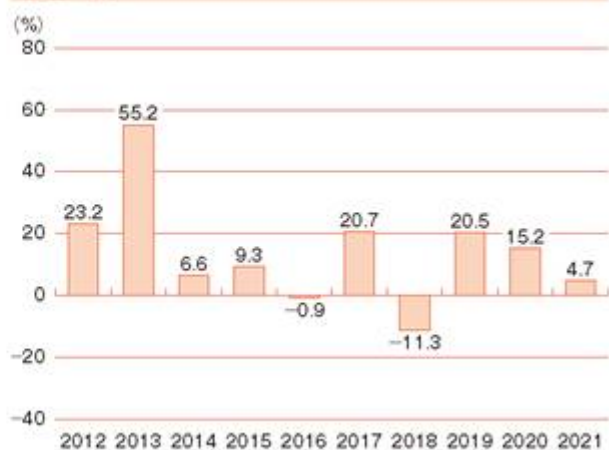
Jコース



Kコース



Lコース



2 販売及び買戻しの実績

2021年12月末日前1年間ににおける販売および買戻しの実績ならびに2021年12月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

	販売口数	買戻口数	発行済口数
Aコース証券	119,343 (119,343)	1,039,928 (1,039,928)	8,149,543 (8,149,543)
Bコース証券	143,876 (143,876)	389,062 (389,062)	3,102,479 (3,102,479)
Cコース証券	91,238 (91,238)	1,235,372 (1,235,372)	7,128,135 (7,128,135)
Dコース証券	65,541 (65,541)	294,755 (294,755)	1,894,418 (1,894,418)
Eコース証券	22,465 (22,465)	57,670 (57,670)	382,008 (382,008)
Fコース証券	961 (961)	83,900 (83,900)	229,144 (229,144)
Gコース証券	100 (100)	3,350 (3,350)	56,809 (56,809)
Hコース証券	120 (120)	735 (735)	71,432 (71,432)
Iコース証券	14,944 (14,944)	1,148,905 (1,148,905)	8,671,477 (8,671,477)
Jコース証券	19,180 (19,180)	91,856 (91,856)	741,344 (741,344)
Kコース証券	1,000 (1,000)	30,655 (30,655)	168,611 (168,611)
Lコース証券	3,550 (3,550)	7,190 (7,190)	96,445 (96,445)

(注) () の数は本邦内における販売口数、買戻口数または発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

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

（１）資産及び負債の状況

ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

純資産計算書

2021年11月20日現在

（日本円で表示）

注記

資産

投資有価証券一時価 （取得価額：18,358,663,676円）	2	32,915,200,110
銀行預金		2,542,349,623
先物契約未実現利益	13	58,000,000
先渡為替契約未実現利益	12	64,306,448
デリバティブに係る未取証拠金		533,872,055
未収収益		168,690,825
受益証券発行未収金		172,248
その他の未収金		488,540
資産合計		36,283,079,849

負債

先渡為替契約未実現損失	12	185,602,104
銀行預金に係る支払利息		410,934
受益証券買戻未払金		82,415,051
未払費用	9	104,131,030
負債合計		372,559,119

純資産

35,910,520,730

以下のように受益証券によって表章される。

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数 (口数)	純資産
Aコース証券（米ドル建て）	10.46	8,173,541	85,502,249
Bコース証券（米ドル建て）	18.79	3,126,269	58,742,334
Cコース証券（豪ドル建て）	10.40	7,143,207	74,295,456
Dコース証券（豪ドル建て）	19.76	1,911,598	37,772,875
Eコース証券（ユーロ建て）	10.34	382,008	3,951,871
Fコース証券（ユーロ建て）	15.49	230,744	3,574,500
Gコース証券（英ポンド建て）	10.39	56,809	590,120
Hコース証券（英ポンド建て）	16.88	71,432	1,205,651
Iコース証券（NZドル建て）	10.41	8,724,694	90,786,215
Jコース証券（NZドル建て）	20.58	741,584	15,260,970
Kコース証券（カナダドル建て）	10.40	168,611	1,752,769
Lコース証券（カナダドル建て）	16.68	96,445	1,608,429

添付の注記は当財務書類の一部である。

発行済受益証券数の変動表
2021年11月20日に終了した期間

Aコース証券

期首現在発行済受益証券数	8,377,877
発行受益証券数	96,752
買戻受益証券数	(301,088)
期末現在発行済受益証券数	8,173,541

Bコース証券

期首現在発行済受益証券数	3,138,088
発行受益証券数	81,811
買戻受益証券数	(93,630)
期末現在発行済受益証券数	3,126,269

Cコース証券

期首現在発行済受益証券数	7,507,985
発行受益証券数	71,807
買戻受益証券数	(436,585)
期末現在発行済受益証券数	7,143,207

Dコース証券

期首現在発行済受益証券数	1,952,593
発行受益証券数	21,490
買戻受益証券数	(62,485)
期末現在発行済受益証券数	1,911,598

Eコース証券

期首現在発行済受益証券数	368,883
発行受益証券数	21,465
買戻受益証券数	(8,340)
期末現在発行済受益証券数	382,008

Fコース証券

期首現在発行済受益証券数	237,328
発行受益証券数	101
買戻受益証券数	(6,685)
期末現在発行済受益証券数	230,744

Gコース証券

期首現在発行済受益証券数	60,059
発行受益証券数	100
買戻受益証券数	(3,350)
期末現在発行済受益証券数	56,809

Hコース証券

期首現在発行済受益証券数	71,607
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(175)
期末現在発行済受益証券数	<u>71,432</u>

Iコース証券

期首現在発行済受益証券数	9,202,013
発行受益証券数	4,114
買戻受益証券数	(481,433)
期末現在発行済受益証券数	<u>8,724,694</u>

Jコース証券

期首現在発行済受益証券数	746,605
発行受益証券数	13,990
買戻受益証券数	(19,011)
期末現在発行済受益証券数	<u>741,584</u>

Kコース証券

期首現在発行済受益証券数	187,511
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(18,900)
期末現在発行済受益証券数	<u>168,611</u>

Lコース証券

期首現在発行済受益証券数	98,295
発行受益証券数	1,750
買戻受益証券数	(3,600)
期末現在発行済受益証券数	<u>96,445</u>

ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

中間財務書類に対する注記

2021年11月20日現在

注1－組織

ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて共有持分型投資信託（*fonds commun de placement*）としてルクセンブルグにおいて設定されたノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて設立された株式会社（*société anonyme*）でありルクセンブルグ大公国エスペランジュに登録上の事務所を有するグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー（以下「管理会社」という。）によって、その共有者（以下「受益者」という。）の利益のために管理運用される、譲渡性のある証券およびその他の資産からなる非法人形態の共有体である。ファンドの資産は、管理会社の資産および管理会社によって管理運用されるその他の投資信託の資産から分別されている。

管理会社は、2013年7月12日のオルタナティブ投資ファンド運用会社に関する法律（改訂済）（「2013年法」）の第1条第46項に定義されるオルタナティブ投資ファンド運用会社である。

管理会社は、ファンドのために、12種類のクラス受益証券を発行している。すなわち、

米ドル建てのAコース証券（分配型）（以下「Aコース証券」という。）、
米ドル建てのBコース証券（成長型）（以下「Bコース証券」という。）、
豪ドル建てのCコース証券（分配型）（以下「Cコース証券」という。）、
豪ドル建てのDコース証券（成長型）（以下「Dコース証券」という。）、
ユーロ建てのEコース証券（分配型）（以下「Eコース証券」という。）、
ユーロ建てのFコース証券（成長型）（以下「Fコース証券」という。）、
英ポンド建てのGコース証券（分配型）（以下「Gコース証券」という。）、
英ポンド建てのHコース証券（成長型）（以下「Hコース証券」という。）、
NZドル建てのIコース証券（分配型）（以下「Iコース証券」という。）、
NZドル建てのJコース証券（成長型）（以下「Jコース証券」という。）、
カナダドル建てのKコース証券（分配型）（以下「Kコース証券」という。）、および
カナダドル建てのLコース証券（成長型）（以下「Lコース証券」という。）である。
全コース証券の全受益証券を、合わせて「ファンド証券」という。

各コース証券に帰属するファンド資産は、日本円を売り各コース証券の表示通貨を買う為替取引を（可能な範囲で）行う。

ファンド証券の所有権は、ファンドが保有する広範囲にわたる有価証券に投資する機会を受益者に与える。同じコース証券の受益証券はすべて、分配、買戻しおよび清算手取金に関して同等の権利を有する。

ファンドは、ルクセンブルグ大公国で設定され、2010年12月17日の投資信託に関する法律（改正済）（「2010年法」）のパートIIの下で適格性を有し、また2013年法の第1条第39項に定義されるオルタナティブ投資ファンドとしての資格を有している。

ファンドの存続期間は、当初2011年5月20日までであったが、直近では2019年11月20日付で2026年5月20日までに延長されている。

ファンドの投資目的は、日本の株式市場のパフォーマンスを、異なる6つの外貨（米ドル、豪ドル、ユーロ、英ポンド、NZドルおよびカナダドル）で追求することである。

通常の市場環境においては、ファンドはその純資産総額の少なくとも90%を、日経平均株価「日経225」に沿うパッシブ（受動的）な投資方法に基づき、日本の株式に分散投資し、一定の範囲において日本株の株価指数先物取引にも投資する。

12のコースの全資産は、一つのプール（「共通ポートフォリオ」）で運用され、プール内の資産は、各々のコースの純資産総額に基づき12のコースに帰属する。さらに、ファンドの各コースは、日本円を売り各々の表示通貨を買う為替取引を行うために、為替先渡取引を利用する。

注2－重要な会計方針

財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグにおける法令上の要件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または他の規制ある市場で取引されている有価証券は、当該取引所または当該市場において入手可能な直近の終値により評価される。有価証券が複数の証券取引所に上場されまたは他の規制ある市場で取引されて

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

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

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

投資取引および投資収益

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

外貨換算

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

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

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

2021年11月20日現在の為替レート：

1円	=	0.01202	豪ドル
1円	=	0.01102	カナダドル
1円	=	0.00770	ユーロ
1円	=	0.00648	英ポンド
1円	=	0.01243	NZドル
1円	=	0.00875	米ドル

先渡為替契約

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

先物契約

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

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

注３－管理報酬

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

注４－投資運用報酬

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

注５－代行協会員報酬

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

注６－保管報酬

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

注７－管理事務代行報酬

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

注８－販売会社報酬

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

注９－未払費用

	(日本円)
投資運用報酬	35,061,267
代行協会員報酬および販売会社報酬	43,794,934
管理事務代行報酬	4,380,440
保管報酬	6,136,500
管理報酬	2,629,697
海外登録費用	5,758,833
現金支出費	1,750,863
専門家報酬	2,106,195
年次税	2,512,301
未払費用	<u>104,131,030</u>

注10－分配

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

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

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

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

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

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

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

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

2021年11月20日に終了した期間に、ファンドは総額1,581,926,463円を分配した。

注11－税金

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

注12－先渡為替契約

2021年11月20日現在、ファンドは、注1に記述のとおり各コース証券に属する資産の為替取引を行うために利用した、以下の未決済先渡為替契約を有していた。

買付通貨	買付金額	売付通貨	売付金額	満期日	未実現（損）益 （日本円）
米ドル	2,654,445	日本円	302,830,924	2021年12月8日	602,596
英ポンド	33,346	日本円	5,186,969	2021年12月8日	(44,613)
カナダドル	64,295	日本円	5,912,168	2021年12月8日	(77,968)
ユーロ	137,642	日本円	18,147,077	2021年12月8日	(271,585)
NZドル	1,954,313	日本円	158,869,410	2021年12月8日	(1,651,220)
豪ドル	2,047,441	日本円	173,386,497	2021年12月8日	(3,025,495)
米ドル	69,022,068	日本円	7,837,568,407	2021年12月8日	52,444,122
NZドル	53,603,414	日本円	4,302,876,844	2021年12月20日	7,950,523
米ドル	72,547,361	日本円	8,290,076,825	2021年12月20日	2,100,207
英ポンド	773,888	日本円	119,002,195	2021年12月20日	331,354
ユーロ	3,795,934	日本円	493,541,592	2021年12月20日	(493,896)
英ポンド	1,006,437	日本円	155,863,926	2021年12月8日	(661,038)
カナダドル	1,762,893	日本円	160,850,286	2021年12月20日	(899,494)
カナダドル	1,693,618	日本円	155,116,706	2021年12月8日	(1,437,212)
ユーロ	3,576,810	日本円	471,152,309	2021年12月8日	(6,635,118)
豪ドル	56,155,052	日本円	4,708,987,333	2021年12月20日	(36,742,113)
NZドル	50,533,696	日本円	4,111,057,746	2021年12月8日	(45,784,810)
豪ドル	54,558,485	日本円	4,627,411,821	2021年12月8日	(87,777,302)
日本円	28,141,838	豪ドル	332,017	2021年12月8日	515,748
日本円	14,352,660	豪ドル	171,325	2021年12月8日	97,205
日本円	15,194,908	カナダドル	166,560	2021年12月20日	82,595
日本円	12,469,792	豪ドル	149,006	2021年12月20日	72,108
日本円	1,912,443	豪ドル	22,563	2021年12月8日	35,049
日本円	6,497,531	米ドル	56,592	2021年12月20日	29,055
日本円	1,907,537	豪ドル	22,770	2021年12月8日	12,919

買付通貨	買付金額	売付通貨	売付金額	満期日	未実現（損）益 （日本円）
日本円	429,130	豪ドル	5,060	2021年12月8日	8,104
日本円	873,031	豪ドル	10,410	2021年12月20日	6,892
日本円	3,931,595	豪ドル	47,184	2021年12月20日	5,765
日本円	10,255,199	NZドル	127,465	2021年12月20日	4,364
日本円	2,544,113	豪ドル	30,532	2021年12月20日	3,730
日本円	81,416	豪ドル	960	2021年12月8日	1,538
日本円	5,800,054	豪ドル	69,706	2021年12月8日	11
日本円	161,540	豪ドル	1,941	2021年12月8日	1
日本円	2,510	NZドル	31	2021年12月20日	(4)
日本円	1,248,438	NZドル	15,525	2021年12月20日	(94)
日本円	1,189,671	米ドル	10,410	2021年12月20日	(194)
日本円	20,941	米ドル	185	2021年12月8日	(218)
日本円	86,775	英ポンド	568	2021年12月8日	(830)
日本円	356,949	米ドル	3,132	2021年12月20日	(1,039)
日本円	1,142,429	豪ドル	13,753	2021年12月20日	(1,898)
日本円	3,134,721	豪ドル	37,703	2021年12月8日	(2,423)
日本円	5,693,401	米ドル	49,846	2021年12月20日	(4,063)
日本円	790,092	英ポンド	5,160	2021年12月8日	(5,632)
日本円	6,171,291	NZドル	76,906	2021年12月20日	(13,611)
日本円	2,388,763	英ポンド	15,630	2021年12月8日	(21,541)
日本円	14,958,360	米ドル	131,250	2021年12月20日	(43,540)
米ドル	1,851	日本円	209,411	2021年12月8日	2,179
米ドル	1,839	日本円	209,836	2021年12月8日	383
豪ドル	2,070	日本円	172,482	2021年12月20日	(253)
NZドル	5,105	日本円	412,472	2021年12月8日	(1,791)
豪ドル	3,936	日本円	330,611	2021年12月8日	(3,109)
					(121,295,656)

注13—先物契約

2021年11月20日現在、ファンドは、以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄	満期日	時価 （日本円）	未実現利益 （日本円）
ロング・ポジション					
日本円	98	先物 日経225大阪取引所	2021年12月	2,918,440,000	58,000,000
				2,918,440,000	58,000,000
				58,000,000	

注14—証券貸付

管理会社は、2006年6月19日付の契約によってノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.を証券貸付代行会社として任命した。証券貸付収入は、当該契約に従って確定され、後払いで日次ベースにより計上される。2021年11月20日現在、ファンドは、時価9,868,410円の証券を貸付けていた。現金担保は、証券貸付の時価の105%に相当する額で、証券貸付代行会社が受領し保有している。

注15—税引後のファンドの当期実績

2021年11月20日に終了した期間のファンドの税引後の当期実績は、2,721,512,450円の利益であった。注10で開示されているように、ファンドは受益者に対して1,581,926,463円の分配を行った。

注16－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、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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

投資有価証券明細表

2021年11月20日現在

(日本円で表示)

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券				
日本				
普通株式				
39,000	ファーストリテイリング	831,071,572	2,877,030,000	8.02
39,000	東京エレクトロン	439,413,314	2,449,980,000	6.82
234,000	ソフトバンクグループ	519,998,718	1,604,304,000	4.47
39,000	ダイキン工業	258,358,860	973,635,000	2.71
39,000	ファナック	498,028,951	910,845,000	2.54
117,000	リクルートホールディングス	326,919,203	888,381,000	2.47
78,000	アドバンテスト	358,325,537	813,540,000	2.27
234,000	KDDI	370,571,034	797,940,000	2.22
39,000	信越化学工業	300,132,232	789,165,000	2.20
156,000	テルモ	246,598,649	782,184,000	2.18
93,600	エムスリー	271,673,750	599,788,800	1.67
117,000	TDK	336,173,547	563,355,000	1.57
39,000	ソニーグループ	199,491,458	559,455,000	1.56
78,000	京セラ	382,830,241	556,296,000	1.55
195,000	エヌ・ティ・ティ・データ	205,953,478	493,740,000	1.37
117,000	中外製薬	137,979,275	481,104,000	1.34
39,000	オムロン	215,405,255	445,770,000	1.24
195,000	トヨタ自動車	239,916,363	415,837,500	1.16
156,000	オリンパス	148,174,952	410,514,000	1.14
195,000	アステラス製薬	211,702,809	374,985,000	1.04
39,000	キッコーマン	88,800,232	366,210,000	1.02
39,000	富士フイルムホールディングス	167,890,752	365,625,000	1.02
39,000	バンダイナムコホールディングス	237,695,165	361,491,000	1.01
39,000	デンソー	163,189,002	352,209,000	0.98
117,000	第一三共	130,423,807	350,415,000	0.98
39,000	日東電工	288,232,053	344,370,000	0.96
39,000	セコム	250,234,667	310,401,000	0.86
39,000	塩野義製薬	108,816,004	306,852,000	0.85
3,900	キーエンス	261,404,520	291,096,000	0.81
39,000	資生堂	128,471,755	289,380,000	0.81
39,000	エーザイ	203,588,824	282,282,000	0.79
31,200	村田製作所	310,876,300	279,271,200	0.78
39,000	日産化学	88,309,902	276,510,000	0.77
39,000	太陽誘電	72,520,558	267,930,000	0.75
39,000	トレンドマイクロ	166,556,103	264,420,000	0.74
78,000	本田技研工業	258,759,783	259,272,000	0.72
39,000	ヤマハ	105,408,134	250,380,000	0.70

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
39,000	コナミホールディングス	127,067,149	244,920,000	0.68
39,000	花王	156,276,024	242,814,000	0.68
39,000	豊田通商	114,212,324	213,330,000	0.59
39,000	スズキ	119,781,546	207,948,000	0.58
39,000	安川電機	65,825,632	206,310,000	0.57
3,900	任天堂	211,893,723	202,566,000	0.56
78,000	ネクソン	224,521,197	198,510,000	0.55
39,000	プリチストーン	109,484,253	191,373,000	0.53
39,000	セブン&アイ・ホールディングス	153,342,665	188,019,000	0.52
39,000	アサヒグループホールディングス	93,961,949	179,478,000	0.50
39,000	大塚ホールディングス	197,363,481	160,524,000	0.45
39,000	電通グループ	132,896,923	156,585,000	0.44
58,500	キャノン	255,017,086	152,831,250	0.43
39,000	住友不動産	107,562,392	151,476,000	0.42
78,000	セイコーエプソン	210,073,322	149,916,000	0.42
39,000	日立建機	97,417,569	145,470,000	0.41
39,000	味の素	56,594,786	136,500,000	0.38
39,000	三菱商事	102,526,665	136,188,000	0.38
39,000	大和ハウス工業	78,629,500	132,912,000	0.37
39,000	伊藤忠商事	49,206,968	132,054,000	0.37
39,000	協和キリン	49,061,489	129,480,000	0.36
39,000	武田薬品工業	228,863,494	125,853,000	0.35
39,000	ミネベアミツミ	37,919,345	125,385,000	0.35
39,000	ヤマハ発動機	75,665,270	118,560,000	0.33
19,500	東京海上ホールディングス	84,945,101	115,245,000	0.32
39,000	小松製作所	88,670,468	113,802,000	0.32
39,000	コムシスホールディングス	63,692,820	105,924,000	0.29
39,000	イオン	85,869,977	105,612,000	0.29
19,500	TOTO	49,957,856	105,300,000	0.29
39,000	三井物産	68,021,335	105,241,500	0.29
39,000	ヤマトホールディングス	76,232,458	102,180,000	0.28
39,000	三井不動産	90,439,992	99,079,500	0.28
39,000	クボタ	44,675,477	96,895,500	0.27
7,800	S C R E E Nホールディングス *	38,301,429	94,692,000	0.26
39,000	日本取引所グループ	107,607,006	94,516,500	0.26
39,000	積水ハウス	60,063,419	93,541,500	0.26
39,000	S U B A R U	46,074,789	90,012,000	0.25
39,000	日本たばこ産業	87,088,579	89,622,000	0.25
39,000	丸井グループ	68,961,395	89,232,000	0.25
39,000	横河電機	63,952,717	89,115,000	0.25
19,500	住友金属鉱山	62,057,973	86,248,500	0.24
3,900	富士通 *	33,867,029	80,359,500	0.22
39,000	日本碍子	74,846,831	77,961,000	0.22
19,500	日本ハム	58,247,901	77,220,000	0.22

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
39,000	麒麟ホールディングス	64,420,212	72,930,000	0.20
19,500	京成電鉄	37,654,476	69,712,500	0.19
31,200	サイバーエージェント	46,731,407	67,392,000	0.19
39,000	日清製粉グループ本社	46,877,188	66,768,000	0.19
3,900	東海旅客鉄道	38,802,866	65,344,500	0.18
39,000	住友商事	58,236,613	65,071,500	0.18
39,000	三菱地所	84,747,306	64,525,500	0.18
39,000	住友電気工業	60,911,725	63,199,500	0.18
39,000	カシオ計算機	66,519,114	62,595,000	0.17
39,000	ソフトバンク	46,631,452	61,990,500	0.17
39,000	三菱電機	40,525,312	59,397,000	0.17
39,000	大日本住友製薬 *	49,497,547	57,252,000	0.16
19,500	三菱倉庫	59,123,120	57,252,000	0.16
7,800	日立製作所 *	30,102,987	56,854,200	0.16
7,800	明治ホールディングス	24,846,741	54,600,000	0.15
19,500	大日本印刷	65,105,490	54,054,000	0.15
39,000	パナソニック	77,616,741	53,956,500	0.15
39,000	シャープ	54,439,063	53,274,000	0.15
39,000	宝ホールディングス	30,967,026	52,104,000	0.15
19,500	ニチレイ	26,875,811	51,265,500	0.14
7,800	荏原製作所 *	20,812,940	50,466,000	0.14
15,600	日本電信電話	25,342,632	49,670,400	0.14
39,000	東海カーボン	30,978,599	49,530,000	0.14
39,000	楽天グループ	48,810,752	48,633,000	0.14
39,000	クレディセゾン	145,406,205	47,931,000	0.13
7,800	富士電機 *	21,268,912	47,424,000	0.13
15,600	出光興産 *	59,190,108	46,737,600	0.13
39,000	ニコン	79,342,911	46,254,000	0.13
39,000	アマダ	25,845,210	44,967,000	0.13
39,000	旭化成	31,384,975	44,635,500	0.12
19,500	小田急電鉄	32,191,584	44,011,500	0.12
7,800	A G C	47,603,765	43,836,000	0.12
39,000	アルプスアルパイン	64,241,897	43,446,000	0.12
39,000	ジェイテクト	70,156,744	42,198,000	0.12
39,000	リコー	68,686,829	41,769,000	0.12
11,700	MS & ADインシュアランスグループ ホールディングス	41,553,030	41,499,900	0.12
39,000	日揮ホールディングス	73,794,593	41,457,000	0.12
39,000	日野自動車	30,399,701	41,340,000	0.12
7,800	京王電鉄 *	30,919,797	41,184,000	0.11
7,800	オークマ *	44,146,520	40,404,000	0.11
39,000	丸紅	26,078,742	40,345,500	0.11
39,000	クラレ	49,128,346	39,780,000	0.11
19,500	横浜ゴム	28,152,338	38,278,500	0.11
7,800	SOMPOホールディングス	24,736,823	37,908,000	0.11

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（%）
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
7,800	DOWAホールディングス *	34,762,723	36,309,000	0.10
19,500	凸版印刷	44,992,118	35,860,500	0.10
39,000	大林組	31,431,908	35,607,000	0.10
11,700	日本電気硝子 *	60,929,052	35,275,500	0.10
19,500	東ソー	22,693,153	34,476,000	0.10
39,000	日本郵政	49,942,209	33,875,400	0.09
39,000	静岡銀行	42,839,729	33,228,000	0.09
19,500	東急	28,357,313	32,857,500	0.09
19,500	東京建物	16,721,384	32,565,000	0.09
19,500	いすゞ自動車	19,275,624	32,409,000	0.09
39,000	三越伊勢丹ホールディングス	43,584,997	31,707,000	0.09
39,000	松井証券	30,755,593	31,590,000	0.09
39,000	日本精工	34,505,082	30,225,000	0.08
39,000	清水建設	29,318,210	29,445,000	0.08
3,900	日本郵船 *	26,684,153	28,392,000	0.08
7,800	大成建設	20,346,346	27,924,000	0.08
39,000	東レ	31,159,238	27,888,900	0.08
7,800	デンカ *	19,461,763	27,612,000	0.08
3,900	東日本旅客鉄道 *	32,261,012	27,370,200	0.08
3,900	日本通運	23,828,626	26,637,000	0.07
19,500	鹿島建設	22,374,952	26,520,000	0.07
39,000	千葉銀行	33,281,403	26,325,000	0.07
7,800	三井化学	26,389,219	26,286,000	0.07
39,000	東急不動産ホールディングス	37,404,905	25,233,000	0.07
39,000	大和証券グループ本社	38,778,883	24,878,100	0.07
39,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ	45,400,585	24,850,800	0.07
7,800	日本製鋼所 *	32,817,253	24,843,000	0.07
39,000	日産自動車	40,714,005	24,811,800	0.07
3,900	商船三井 *	33,785,800	24,531,000	0.07
39,000	フジクラ	30,385,568	23,088,000	0.06
39,000	日本水産	19,547,220	23,049,000	0.06
39,000	住友化学	27,877,002	22,230,000	0.06
39,000	王子ホールディングス	22,908,663	21,840,000	0.06
7,800	東武鉄道 *	22,009,411	21,231,600	0.06
7,800	住友重機械工業 *	33,011,796	21,138,000	0.06
11,700	ディー・エヌ・エー	25,663,255	21,036,600	0.06
19,500	高島屋	50,747,919	20,670,000	0.06
3,900	東宝	10,692,454	20,670,000	0.06
3,900	日本電気	21,764,401	20,592,000	0.06
3,900	西日本旅客鉄道	20,839,945	20,283,900	0.06
39,000	シチズン時計	33,603,561	19,617,000	0.05
19,500	J.フロント リテイリング	35,177,617	19,500,000	0.05
39,000	野村ホールディングス	60,771,458	19,094,400	0.05
39,000	コニカミノルタ	47,299,812	19,032,000	0.05

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券 (続き)				
日本 (続き)				
普通株式 (続き)				
7,800	ジーエス・ユアサ コーポレーション *	13,886,919	18,720,000	0.05
19,500	三菱ケミカルホールディングス	14,529,392	18,521,100	0.05
3,900	川崎汽船	26,773,310	18,213,000	0.05
7,800	サッポロホールディングス *	23,983,931	18,002,400	0.05
39,000	コンコルディア・フィナンシャルグループ	20,490,275	17,121,000	0.05
39,000	ENEOSホールディングス	18,729,931	16,949,400	0.05
7,800	トクヤマ *	10,155,171	15,381,600	0.04
7,800	東京瓦斯	19,541,569	15,264,600	0.04
3,900	三井住友フィナンシャルグループ	33,921,699	15,159,300	0.04
7,800	ふくおかフィナンシャルグループ *	22,348,999	15,155,400	0.04
15,600	INPEX	35,028,584	15,022,800	0.04
7,800	大阪瓦斯 *	15,844,011	14,203,800	0.04
3,900	三井住友トラスト・ホールディングス	38,763,442	14,141,400	0.04
3,900	住友大阪セメント *	13,169,319	13,143,000	0.04
15,600	Zホールディングス	8,899,958	12,877,800	0.04
3,900	D I C *	12,586,432	12,285,000	0.03
3,900	三井金属鉱業	20,006,698	11,973,000	0.03
7,800	長谷工コーポレーション *	10,599,976	11,372,400	0.03
3,900	三菱重工業 *	18,550,740	11,109,150	0.03
7,800	帝人	21,150,669	11,099,400	0.03
7,800	T & Dホールディングス	23,096,306	11,029,200	0.03
3,900	ANAホールディングス	15,563,495	10,418,850	0.03
3,900	昭和電工	14,500,767	10,280,400	0.03
3,900	あおぞら銀行 *	8,528,414	10,042,500	0.03
3,900	I H I *	11,211,973	9,995,700	0.03
3,900	SUMCO *	13,212,482	9,847,500	0.03
3,900	古河電気工業	21,864,353	9,703,200	0.03
3,900	マルハニチロ *	7,976,799	9,219,600	0.03
3,900	太平洋セメント *	14,425,441	9,176,700	0.03
39,000	NTN	27,191,679	9,165,000	0.03
3,900	第一生命ホールディングス *	5,460,238	9,034,350	0.03
3,900	東邦亜鉛	23,307,163	8,927,100	0.02
3,900	大太平洋金属 *	23,614,173	8,681,400	0.02
7,800	マツダ *	17,836,520	8,158,800	0.02
3,900	川崎重工業 *	12,715,538	8,135,400	0.02
3,900	三菱マテリアル	17,320,810	8,018,400	0.02
3,900	宇部興産	11,659,772	7,885,800	0.02
3,900	日本製鉄	15,762,041	7,185,750	0.02
3,900	新生銀行 *	18,439,875	7,148,700	0.02
3,900	日本軽金属ホールディングス	4,421,371	6,922,500	0.02
7,800	日立造船 *	5,956,137	6,739,200	0.02
3,900	双日	7,571,266	6,575,400	0.02
3,900	みずほフィナンシャルグループ	23,237,004	5,688,150	0.02
3,900	ジェイ エフ イー ホールディングス	14,550,154	5,502,900	0.02

数量 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合 (%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
3,900	東洋紡 *	9,875,816	5,214,300	0.01
3,900	中部電力	9,725,211	4,555,200	0.01
3,900	日本製紙 *	5,962,158	4,371,900	0.01
3,900	関西電力	8,806,362	4,009,200	0.01
3,900	沖電気工業 *	10,234,309	3,584,100	0.01
3,900	神戸製鋼所	10,961,507	2,304,900	0.01
3,900	日本板硝子 *	15,618,613	2,195,700	0.01
3,900	りそなホールディングス	9,880,940	1,664,910	0.00
3,900	三井E&Sホールディングス *	11,178,072	1,587,300	0.00
3,900	三菱自動車工業 *	6,939,061	1,513,200	0.00
3,900	東京電力ホールディングス *	8,944,299	1,197,300	0.00
3,900	ユニチカ *	5,612,999	1,189,500	0.00
		18,358,663,676	32,915,200,110	91.66
	日本合計	18,358,663,676	32,915,200,110	91.66
	公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券合計	18,358,663,676	32,915,200,110	91.66
	投資有価証券合計	18,358,663,676	32,915,200,110	91.66

* 一部が貸し出されている有価証券

(1) 数量は受益証券の口数／株式数を表す。

添付の注記は当財務書類の一部である。

投資有価証券の業種別および地域別分布表

2021年11月20日現在

業種別および地域別	純資産に占める割合（％）
日本	
情報技術	33.03
資本財・サービス	15.53
一般消費財・サービス	15.09
ヘルスケア	9.63
素材	6.09
生活必需品	5.05
金融	4.40
電気通信サービス	2.53
エネルギー	0.21
公益事業	0.10
	91.66
投資合計	91.66

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2021年12月末日現在）

資本金の額	375,000ユーロ（約4,894万円）
発行済株式総数	15株

（２）事業の内容及び営業の状況

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

管理会社の主な目的は、以下のとおりです。

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

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

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

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

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

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

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

管理会社は、2021年12月末日現在、以下の表に記載の契約型オープン・エンド型投資信託の管理・運用を行っており、管理投資信託財産額は約1.2兆円です。

（2021年12月末日現在）

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ	MMF	2	4,329,560,800.71米ドル
		1	2,327,763,292.88豪ドル
		1	81,552,123.87カナダドル
		1	483,016,472.83NZドル
		1	44,648,272.38英ポンド
ルクセンブルグ	その他	15	1,058,814,928.27米ドル
		6	143,823,056.97ユーロ
		19	137,421,761,099円
		8	354,566,310.35豪ドル
		3	4,271,295.57カナダドル
		4	120,858,327.80NZドル
		2	1,733,921.48英ポンド
		1	35,477,706.56メキシコ・ペソ
		1	214,322,070.90トルコ・リラ
ケイマン	その他	7	400,031,246.66米ドル
		2	128,742,304.95ユーロ
		3	318,325,541.44豪ドル
		3	96,230,561.32NZドル
合計		80	

（注）メキシコ・ペソとトルコ・リラの円貨換算は、2021年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1メキシコ・ペソ＝5.60円、1トルコ・リラ＝9.06円）によります。

（３）その他

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

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a. 管理会社の日本語の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. 管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c. 管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されています。日本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12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝130.51円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

貸借対照表

2021年9月30日現在

(ユーロで表示)

	注記	2021年9月30日		2020年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
資産					
流動資産					
債権					
売掛金					
a) 1年以内期限到来	3	619,870	80,899	339,239	44,274
銀行預金および手許現金	10	10,057,005	1,312,540	9,924,925	1,295,302
		10,676,875	1,393,439	10,264,164	1,339,576
前払金		29,034	3,789	24,640	3,216
資産合計		10,705,909	1,397,228	10,288,804	1,342,792
資本金、準備金および負債					
資本金および準備金					
払込済資本金	4	375,000	48,941	375,000	48,941
準備金		1,607,500	209,795	1,372,500	179,125
1. 法定準備金	5	37,500	4,894	37,500	4,894
4. 公正価値準備金を含むその他の準備金	5				
b) その他の配当不能準備金		1,570,000	204,901	1,335,000	174,231
繰越（損）益	5	7,639,968	997,092	7,632,773	996,153
当期（損）益		207,024	27,019	97,148	12,679
		9,829,492	1,282,847	9,477,421	1,236,898
引当金					
納税引当金	6	585,451	76,407	559,960	73,080
		585,451	76,407	559,960	73,080
債務					
買掛金					
a) 1年以内期限到来	7	230,392	30,068	214,868	28,042
その他の債務					
a) 税務当局		51,913	6,775	28,700	3,746
b) 社会保障当局		8,661	1,130	7,855	1,025
		290,966	37,974	251,423	32,813
資本金、準備金および負債合計		10,705,909	1,397,228	10,288,804	1,342,792

添付の注記は当中間財務書類の一部である。

(2) 損益の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

損益計算書

2021年9月30日に終了した期間

(ユーロで表示)

	注記	2021年9月30日		2020年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
1 から5. 総利益（損失）	8、10	862,949	112,623	666,173	86,942
6. 人件費		(552,195)	(72,067)	(502,655)	(65,602)
a) 賃金および給与	9	(482,057)	(62,913)	(450,774)	(58,831)
b) 社会保障費	9	(70,138)	(9,154)	(51,881)	(6,771)
i) 年金に関するもの		(50,389)	(6,576)	(35,222)	(4,597)
ii) その他の社会保障費		(19,749)	(2,577)	(16,659)	(2,174)
8. その他の営業費用		(17,500)	(2,284)	(17,500)	(2,284)
14. 未払利息および類似の費用					
a) 関連会社に関連するもの	10	(12,785)	(1,669)	(12,622)	(1,647)
b) その他の利息および類似の費用		(430)	(56)	(1,421)	(185)
15. 損益に係る税金	6	(73,015)	(9,529)	(34,827)	(4,545)
16. 税引後利益（損失）		207,024	27,019	97,148	12,679
18. 当期利益		207,024	27,019	97,148	12,679

添付の注記は当中間財務書類の一部である。

[次へ](#)

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

中間財務書類に対する注記

2021年9月30日に終了した期間

注1－一般事項

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

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

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

当社は、オルタナティブ投資ファンド運用会社（A I F M）としてのライセンスを2014年2月14日付で得ている。さらに当社は、2010年12月17日法（修正済）第15章に基づくライセンスを2017年11月16日付でC S S Fから得ている。非伝統的資産に投資する投資信託の運用を行うため、当社のA I F Mライセンスの範囲は2020年7月10日付で拡大された。

当社は、当社が子会社としてその一部を形成する最大の組織である野村ホールディングス株式会社の連結決算の対象になっている。野村ホールディングス株式会社の登記上の事務所は東京に所在しており、その連結財務書類は、〒103-8645 日本国東京都中央区日本橋一丁目13番1号において入手可能である。

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

注2－重要な会計方針の要約

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

取締役会により適用された重要な会計方針は、以下のように要約される。

外貨換算

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

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

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

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

実現為替差損益および未実現為替差損は、損益計算書に計上される。

債権

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

引当金

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

債務

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

総利益（損失）

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

受取利息および支払利息

受取利息および支払利息は、発生主義に基づいて計上される。

比較数値

2020年9月30日に終了した期間の損益計算書の項目の一部は、適切な比較を行うために再分類された。

注3－売掛金

2021年9月30日現在、売掛金は、管理報酬239,734ユーロ（2020年9月30日：182,449ユーロ）、リスク管理サービス報酬90,000ユーロ（2020年9月30日：42,500ユーロ）、AIFMDおよび報告手数料33,894ユーロ（2020年9月30日：33,525ユーロ）、グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー（「GFTC」）へのファンド業務報酬216,222ユーロ（2020年9月30日：80,765ユーロ）で構成されている。

2021年9月30日現在、売掛金には、その他の未収金40,020ユーロも含まれていた。

注4－払込済資本金

2021年9月30日および2020年9月30日現在、当社の発行済かつ全額払込済の資本金は、1株当たり額面25,000ユーロの記名株式15株により表章される。当社は、自社株を購入していない。

注5－準備金および繰越利益または損失

当期中の増減は、以下のとおりである。

	法定準備金 (ユーロ)	その他の配当不能 準備金 (ユーロ)	繰越（損）益 (ユーロ)
2021年3月31日現在残高	37,500	1,335,000	7,632,773
前期の（損）益*	—	—	242,195
富裕税準備金の取毀し純額	—	(15,000)	15,000
富裕税準備金	—	250,000	(250,000)
2021年9月30日現在残高	37,500	1,570,000	7,639,968

* 2021年6月8日付の年次総会で決定

法定準備金

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

その他の配当不能準備金

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

上記の適用を受けるために、当社は、その年の富裕税額の5倍に相当する制限的準備金を設定しなければならない。

この準備金は、設定された年の翌年から5年間維持されなければならない。制限的準備金を配当の対象とする場合には、配当が行われた年度に税額控除は廃止される。当社は、この制限的準備金を「その他の配当不能準備金」として計上することを決定した。

2021年3月31日現在、制限的準備金は1,335,000ユーロであり、これは2015年から2021年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2020年3月31日：1,230,000ユーロ）

2021年6月8日に開催された年次総会により、2015年の富裕税準備金（15,000ユーロ）が全額取り毀され、2022年の富裕税準備金として250,000ユーロが設定された。

注6－税金

法人税率は18.19%（雇用基金への拠出金の7%を含む）に、エスペランジュの地方事業税率は6.75%に据え置かれた。

注7－買掛金

2021年9月30日および2020年9月30日現在、残高は、未払いの監査報酬、コンサルタント料、給与関連拠出金および所在地事務報酬で構成されている。

注8－総利益（損失）

2021年9月30日および2020年9月30日現在、以下のとおり分析される。

	2021年9月30日 (ユーロ)	2020年9月30日 (ユーロ)
管理報酬	723,818	617,935
リスク管理報酬	15,000	14,375
その他の報酬	243,113	158,178
その他の外部費用	(118,982)	(124,315)
	<u>862,949</u>	<u>666,173</u>

2021年9月30日現在、その他の外部費用は、所在地事務報酬48,588ユーロ（2020年9月30日：48,588ユーロ）、海外規制費用6,337ユーロ（2020年9月30日：9,000ユーロ）、監査報酬22,111ユーロ（2020年9月30日：18,418ユーロ）およびその他の費用41,946ユーロ（2020年9月30日：48,309ユーロ）で構成されている。

注9－スタッフ

2021年9月30日現在、当社は8名（2020年9月30日現在：8名）の従業員を雇用していた。

注10－関連会社

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

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

2021年9月30日および2020年9月30日に終了した期間の当座預金口座の利息は、マイナスであった。適用された金利は、市場で入手できる短期預金金利から非関連会社の顧客に適用されるものと同じスプレッドを差し引いた後の利率である。

2014年2月14日に銀行と当社は、経営モデルに沿って事業活動を行うために一定のサービスを提供することを銀行に委任するサービス水準合意書（随時改正済）に署名した。銀行により比例按分で請求された半期分の48,588ユーロ（付加価値税込み）（2020年9月30日に終了した期間：48,588ユーロ）は、損益計算書の「総利益（損失）」において控除されている。

同じ勘定科目のもとおよびG F T Cと合意した2015年1月12日付のリスク管理サービス契約（改正済）に基づいて、当社はファンド業務を258,113ユーロ（2020年9月30日：172,553ユーロ）で提供した。

注11－運用資産

当社が投資運用の責任を有するが受益者として所有していない運用資産は、貸借対照表から除外されている。当該資産は、2021年9月30日現在、約10,143百万ユーロ（2020年9月30日現在：9,552百万ユーロ）である。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

別段の記載が無い限り、訂正箇所を下線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

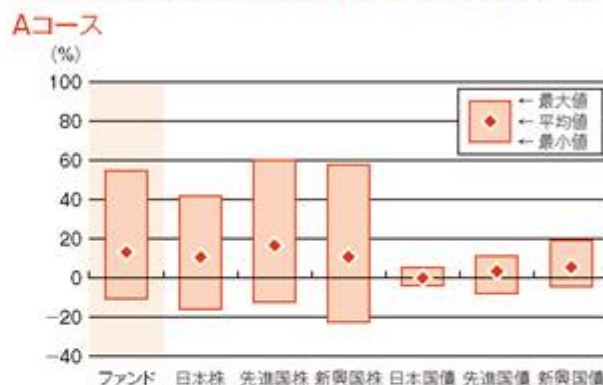
<参考情報>を以下のとおり更新します。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移



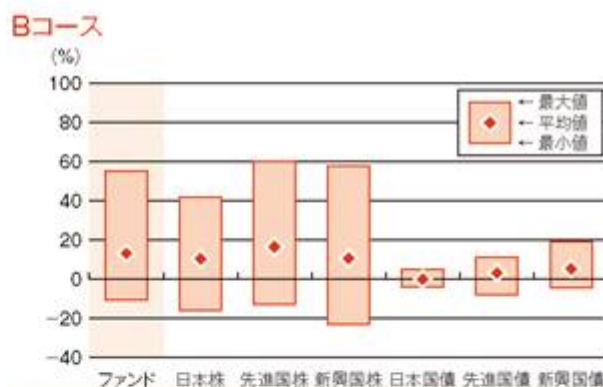
- ・分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ・年間騰落率は、2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- ・年間騰落率は、表示通貨である米ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	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(%)	55.0	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-10.4	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	13.3	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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



	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(%)	55.1	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-10.3	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	13.3	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

- ・2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- ・このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Cコース



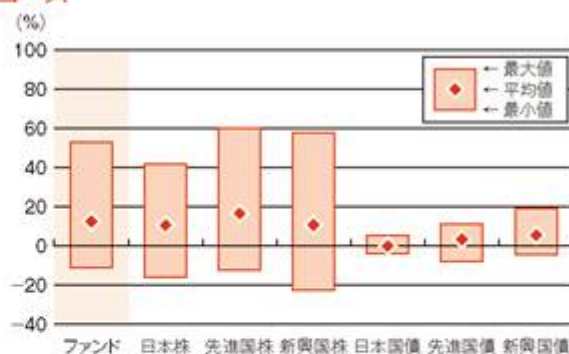
Dコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である豪ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

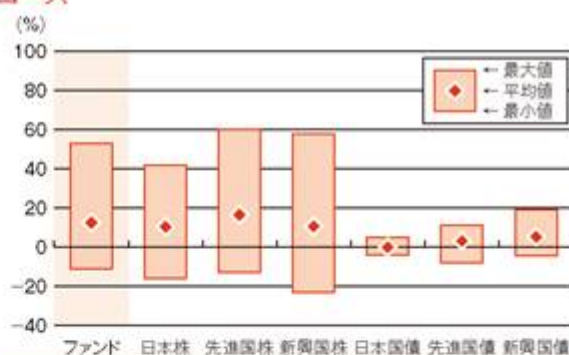
Cコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	52.9	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-11.0	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	12.6	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

Dコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.1	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-11.0	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	12.6	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

- 2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Eコース



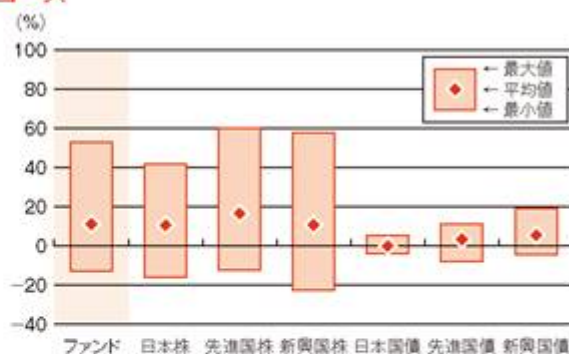
Fコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるユーロ建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

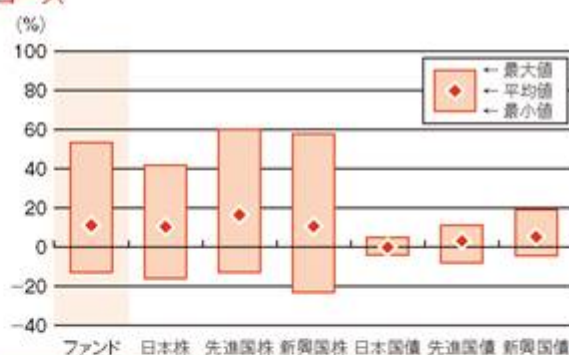
Eコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.2	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-12.8	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	11.3	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

Fコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.3	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-12.7	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	11.3	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

- 2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Gコース



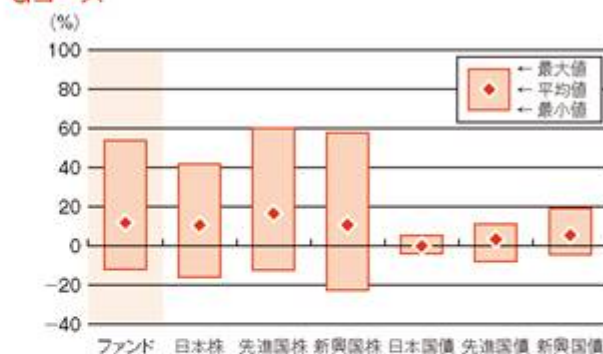
Hコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である英ポンド建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

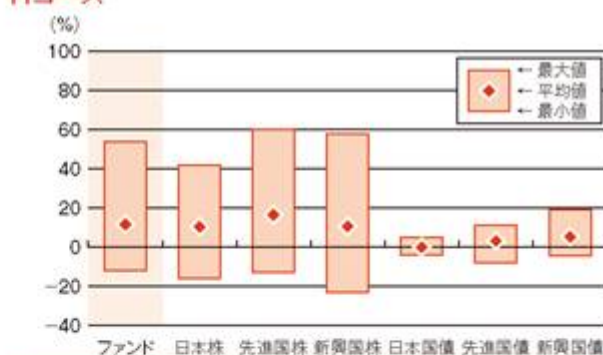
Gコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	54.0	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-11.9	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	11.9	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

Hコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.9	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-12.0	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	11.9	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

- 2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Iコース



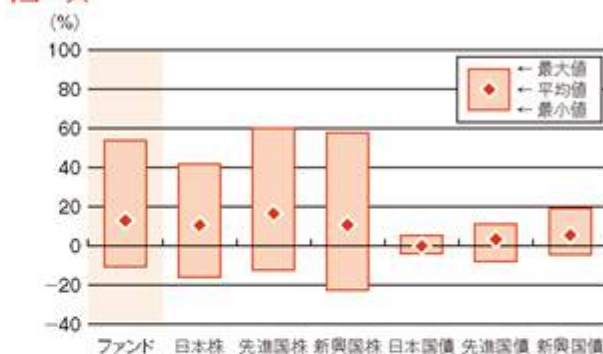
Jコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるNZドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

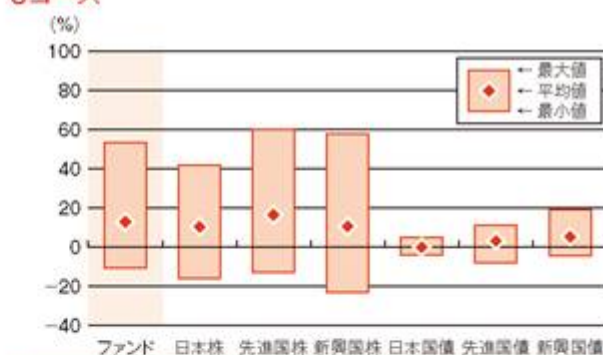
Iコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.7	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-10.5	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	13.1	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

Jコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.6	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-10.5	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	13.1	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

- 2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Kコース



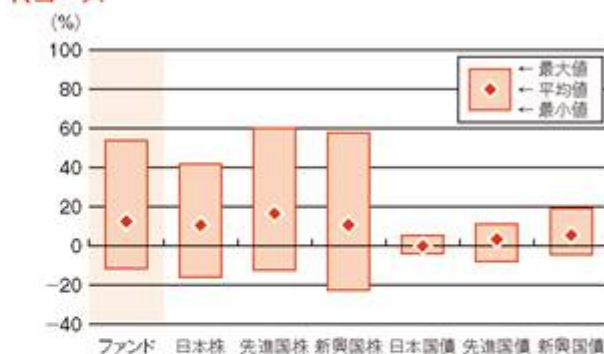
Lコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるカナダドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

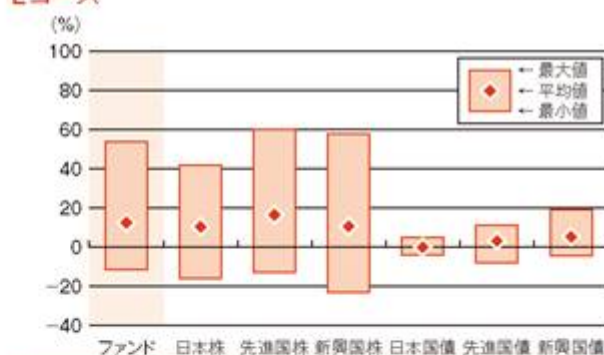
Kコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.8	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-11.5	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	12.5	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

Lコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.8	42.1	60.3	57.9	5.3	11.4	19.2
最小値(%)	-11.5	-16.0	-12.5	-22.7	-3.9	-7.9	-4.2
平均値(%)	12.5	10.6	16.7	10.8	0.1	3.3	5.5

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

- 2017年1月～2021年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 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。

（ご注意）

- ファンドの分配金再投資純資産価格および年間騰落率は、実際の純資産価格およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 代表的な資産クラスを表す指数
日本株・・・TOPIX（配当込み）
先進国株・・・FTSE先進国株価指数（除く日本、円ベース）
新興国株・・・S&P新興国総合指数
日本国債・・・ブルームバーグE1年超日本国債指数
先進国債・・・FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）
新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数（円ベース）
（注）S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P. で円換算しています。

TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（以下「株東京証券取引所」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、株東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

FTSE先進国株価指数（除く日本、円ベース）、FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）およびFTSE新興国市場国債指数（円ベース）に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

第3 ファンドの経理状況

2 ファンドの現況

純資産額計算書

<訂正前>

(2021年9月末日現在)

I	資産総額	35,160,216,901円	
II	負債総額	57,414,001円	
III	純資産総額（I－II）	35,102,802,900円	
IV	発行済口数	Aコース証券： 8,231,366口 Bコース証券： 3,140,529口 Cコース証券： 7,258,929口 Dコース証券： 1,931,893口 Eコース証券： 384,858口 Fコース証券： 231,098口 Gコース証券： 58,709口 Hコース証券： 71,432口 Iコース証券： 8,894,806口 Jコース証券： 743,947口 Kコース証券： 184,611口 Lコース証券： 99,395口	
V	1口当りの純資産価格	Aコース証券： 10.40米ドル Bコース証券： 18.64米ドル Cコース証券： 10.36豪ドル Dコース証券： 19.65豪ドル Eコース証券： 10.30ユーロ Fコース証券： 15.39ユーロ Gコース証券： 10.34英ポンド Hコース証券： 16.77英ポンド Iコース証券： 10.37NZドル Jコース証券： 20.46NZドル Kコース証券： 10.35カナダドル Lコース証券： 16.57カナダドル	1,164円 2,086円 834円 1,581円 1,338円 1,999円 1,555円 2,523円 798円 1,574円 909円 1,455円

<訂正後>

(2021年9月末日現在)

I	資産総額	35,160,216,901円	
II	負債総額	57,414,001円	
III	純資産総額（I－II）	35,102,802,900円	
IV	発行済口数	Aコース証券： 8,231,366口 Bコース証券： 3,140,529口 Cコース証券： 7,258,929口 Dコース証券： 1,931,893口 Eコース証券： 384,858口 Fコース証券： 231,098口 Gコース証券： 58,709口 Hコース証券： 71,432口 Iコース証券： 8,894,806口 Jコース証券： 743,947口 Kコース証券： 184,611口 Lコース証券： 99,395口	
V	1口当りの純資産価格	Aコース証券： 10.40米ドル 1,164円 Bコース証券： 18.64米ドル 2,086円 Cコース証券： 10.36豪ドル 834円 Dコース証券： 19.65豪ドル 1,581円 Eコース証券： 10.30ユーロ 1,338円 Fコース証券： 15.39ユーロ 1,999円 Gコース証券： 10.34英ポンド 1,555円 Hコース証券： 16.77英ポンド 2,523円 Iコース証券： 10.37NZドル 798円 Jコース証券： 20.46NZドル 1,574円 Kコース証券： 10.35カナダドル 909円 Lコース証券： 16.57カナダドル 1,455円	

(注) 外貨の円貨換算は、便宜上、2021年9月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝111.92円、1豪ドル＝80.46円、1ユーロ＝129.86円、1英ポンド＝150.43円、1NZドル＝76.95円、1カナダドル＝87.81円）によります。