

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年7月29日
【計算期間】	第3期中（自 2021年11月1日 至 2022年4月30日）
【ファンド名】	ノムラ・ケイマン・トラスト －PIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル） －PIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル） (Nomura Cayman Trust - PIMCO Income Strategy Fund (USD) - PIMCO Income Strategy Fund (AUD))
【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, Uglan House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands)
【代理人の氏名又は名称】	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 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
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

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・ケイマン・トラスト－PIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）（Nomura Cayman Trust - PIMCO Income Strategy Fund (USD)）（以下「米ドルファンド」という場合があります。）およびノムラ・ケイマン・トラスト－PIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）（Nomura Cayman Trust - PIMCO Income Strategy Fund (AUD)）（以下「豪ドルファンド」という場合があります。米ドルファンドと豪ドルファンドを個別にまたは併せて「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

（i）米ドルファンド

（2022年5月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
投資信託	バミューダ	136,578,181.47	95.74
小計		136,578,181.47	95.74
現金およびその他の資産（負債控除後）		6,074,876.71	4.26
合計 （純資産総額）		142,653,058.18 （約18,290百万円）	100.00

（注1）投資比率とは各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。以下同じです。

（注2）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、2022年5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米ドル＝128.21円によります。以下同じです。

（注3）ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は、米ドル建またはオーストラリアドル（以下「豪ドル」といいます。）建のため以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨または豪ドル貨をもって行います。

（注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。

（ii）豪ドルファンド

（2022年5月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（豪ドル）	投資比率（％）
投資信託	バミューダ	44,059,844.22	95.41
小計		44,059,844.22	95.41
現金およびその他の資産（負債控除後）		2,120,612.51	4.59
合計 （純資産総額）		46,180,456.73 （約4,246百万円）	100.00

（注）豪ドルの円貨換算は、2022年5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豪ドル＝91.95円によります。以下同じです。

(2) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

2022年5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。

(i) 米ドルファンド

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
2021年6月末日	55,426,854.89	7,106,277,065	10.33	1,324
7月末日	55,270,889.75	7,086,280,775	10.36	1,328
8月末日	54,955,631.44	7,045,861,507	10.35	1,327
9月末日	54,675,694.48	7,009,970,789	10.31	1,322
10月末日	54,545,162.98	6,993,235,346	10.28	1,318
11月末日	54,315,196.52	6,963,751,346	10.15	1,301
12月末日	54,365,516.32	6,970,202,847	10.23	1,312
2022年1月末日	53,339,206.81	6,838,619,705	10.10	1,295
2月末日	50,929,383.46	6,529,656,253	9.93	1,273
3月末日	49,139,127.75	6,300,127,569	9.64	1,236
4月末日	47,831,328.84	6,132,454,671	9.38	1,203
5月末日	46,933,868.54	6,017,391,286	9.37	1,201

(注) 毎月分配型と年1回分配型の純資産総額の合計が、端数処理により、ファンドの純資産総額と一致しない場合があります。以下同じです。

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
2021年6月末日	106,770,892.38	13,689,096,112	10.70	1,372
7月末日	105,527,122.90	13,529,632,427	10.74	1,377
8月末日	108,917,306.44	13,964,287,859	10.76	1,380
9月末日	119,284,575.41	15,293,475,413	10.74	1,377
10月末日	123,393,236.57	15,820,246,861	10.71	1,373
11月末日	121,138,499.46	15,531,167,016	10.61	1,360
12月末日	121,282,434.41	15,549,620,916	10.70	1,372
2022年1月末日	113,905,415.40	14,603,813,308	10.59	1,358
2月末日	112,140,979.72	14,377,595,010	10.43	1,337
3月末日	107,371,601.56	13,766,113,036	10.15	1,301
4月末日	98,354,280.67	12,610,002,325	9.89	1,268
5月末日	95,719,189.65	12,272,157,305	9.91	1,271

(ii) 豪ドルファンド

豪ドル建て 毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2021年6月末日	14,224,635.63	1,307,955,246	10.21	939
7月末日	14,242,984.55	1,309,642,429	10.23	941
8月末日	14,470,350.41	1,330,548,720	10.23	941
9月末日	15,270,416.41	1,404,114,789	10.20	938
10月末日	16,080,206.93	1,478,575,027	10.18	936
11月末日	15,777,225.29	1,450,715,865	10.07	926
12月末日	15,782,879.51	1,451,235,771	10.14	932
2022年1月末日	15,435,781.93	1,419,320,148	10.02	921
2月末日	15,146,855.94	1,392,753,404	9.86	907
3月末日	14,389,393.05	1,323,104,691	9.59	882
4月末日	14,055,578.11	1,292,410,407	9.34	859
5月末日	13,783,109.91	1,267,356,956	9.33	858

豪ドル建て 年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2021年6月末日	40,423,880.22	3,716,975,786	10.40	956
7月末日	40,953,341.79	3,765,659,778	10.43	959
8月末日	41,002,260.27	3,770,157,832	10.44	960
9月末日	40,395,294.71	3,714,347,349	10.42	958
10月末日	39,700,651.80	3,650,474,933	10.39	955
11月末日	39,452,228.53	3,627,632,413	10.29	946
12月末日	39,148,079.56	3,599,665,916	10.37	954
2022年1月末日	38,385,459.33	3,529,542,985	10.26	943
2月末日	37,593,448.55	3,456,717,594	10.11	930
3月末日	35,925,336.57	3,303,334,698	9.85	906
4月末日	32,803,223.82	3,016,256,430	9.59	882
5月末日	32,397,346.82	2,978,936,040	9.59	882

②【分配の推移】

(i) 米ドルファンド

	1口当たり分配金			
	米ドル建て 毎月分配型		米ドル建て 年1回分配型	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年6月	0.02	2.56	—	—
7月	0.02	2.56	—	—
8月	0.02	2.56	—	—
9月	0.02	2.56	—	—
10月	0.02	2.56	0.01	1.28
11月	0.02	2.56	—	—
12月	0.02	2.56	—	—
2022年1月	0.02	2.56	—	—
2月	0.02	2.56	—	—
3月	0.02	2.56	—	—
4月	0.02	2.56	—	—
5月	0.02	2.56	—	—

設定来累計 (2022年5月末日現在)	0.58	74.36	0.02	2.56
------------------------	------	-------	------	------

(ii) 豪ドルファンド

	1口当たり分配金			
	豪ドル建て 毎月分配型		豪ドル建て 年1回分配型	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2021年6月	0.01	0.92	—	—
7月	0.01	0.92	—	—
8月	0.01	0.92	—	—
9月	0.01	0.92	—	—
10月	0.01	0.92	0.01	0.92
11月	0.01	0.92	—	—
12月	0.01	0.92	—	—
2022年1月	0.01	0.92	—	—
2月	0.01	0.92	—	—
3月	0.01	0.92	—	—
4月	0.01	0.92	—	—
5月	0.01	0.92	—	—

設定来累計 (2022年5月末日現在)	0.29	26.67	0.01	0.92
------------------------	------	-------	------	------

③【収益率の推移】

(i) 米ドルファンド

期間	収益率（注1）	
	米ドル建て 毎月分配型	米ドル建て 年1回分配型
2021年6月1日～ 2022年5月末日	－6.79%	－6.94%

（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、米ドルファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間	収益率（注2）	
	米ドル建て 毎月分配型	米ドル建て 年1回分配型
2019年	1.00%	1.00%
2020年	4.65%	4.85%
2021年	1.36%	1.23%
2022年	－7.43%	－7.38%

（注2）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2022年については5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）
（2019年の場合、10米ドル）

なお、米ドルファンドにはベンチマークはありません。

(ii) 豪ドルファンド

期間	収益率（注1）	
	豪ドル建て 毎月分配型	豪ドル建て 年1回分配型
2021年6月1日～ 2022年5月末日	－7.17%	－7.34%

（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、豪ドル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）	
	豪ドル建て 毎月分配型	豪ドル建て 年1回分配型
2019年	0.80%	0.80%
2020年	2.18%	2.18%
2021年	0.79%	0.78%
2022年	－7.50%	－7.52%

（注2）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2022年については5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）
（2019年の場合、10豪ドル）

なお、豪ドルファンドにはベンチマークはありません。

(参考情報)

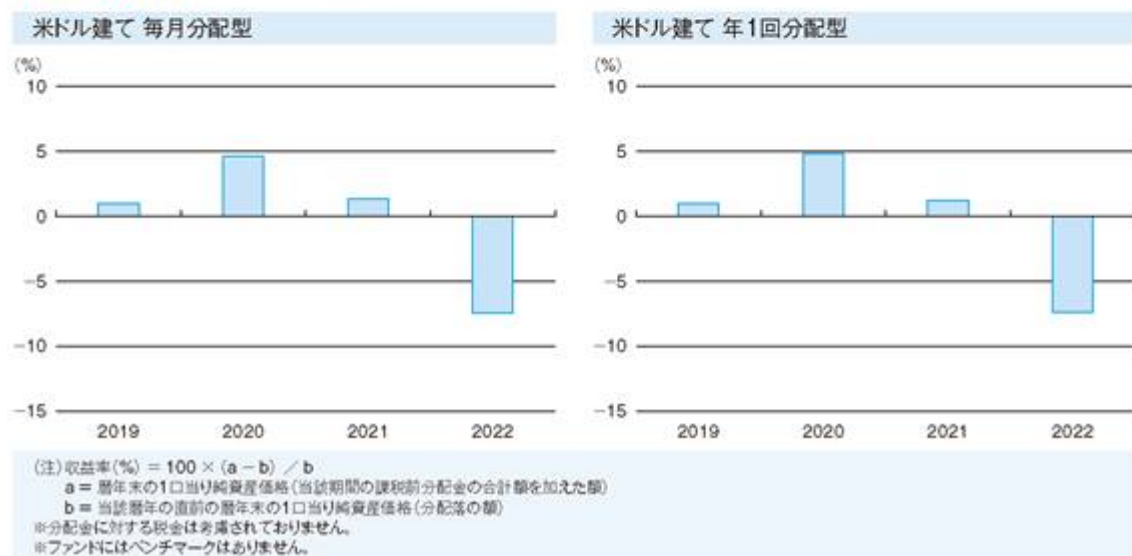
純資産総額および1口当りの純資産価格の推移(2022年5月末日現在)



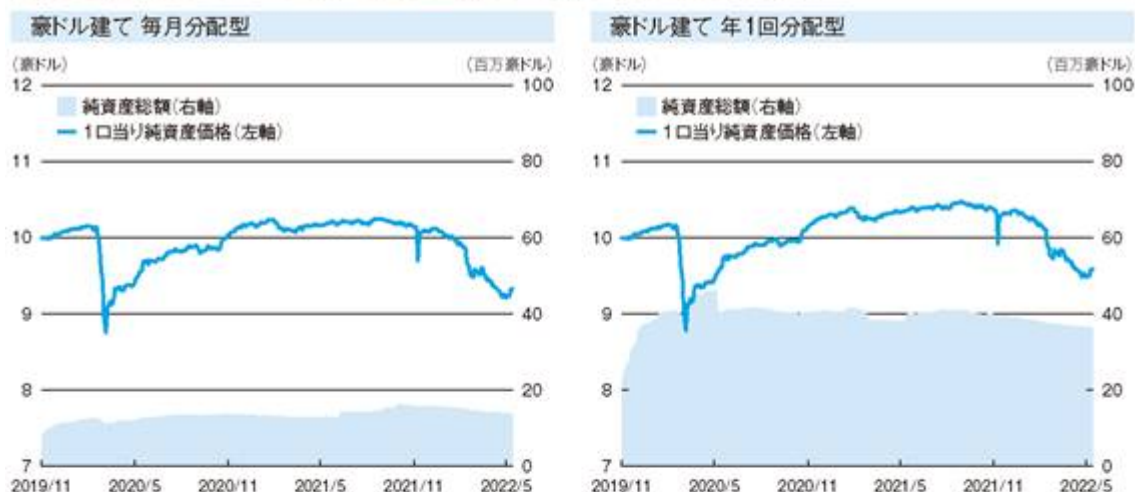
分配の推移

米ドル建て 毎月分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)		米ドル建て 年1回分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)	
2022年1月	0.02	2020年10月	0.01
2022年2月	0.02	2021年10月	0.01
2022年3月	0.02	設定来累計	0.02
2022年4月	0.02		
2022年5月	0.02		
直近1年累計	0.24		
設定来累計	0.58		

収益率の推移(暦年ベース) *2019年は11月18日から、2022年は5月末日まで



純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2022年5月末日現在)



分配の推移

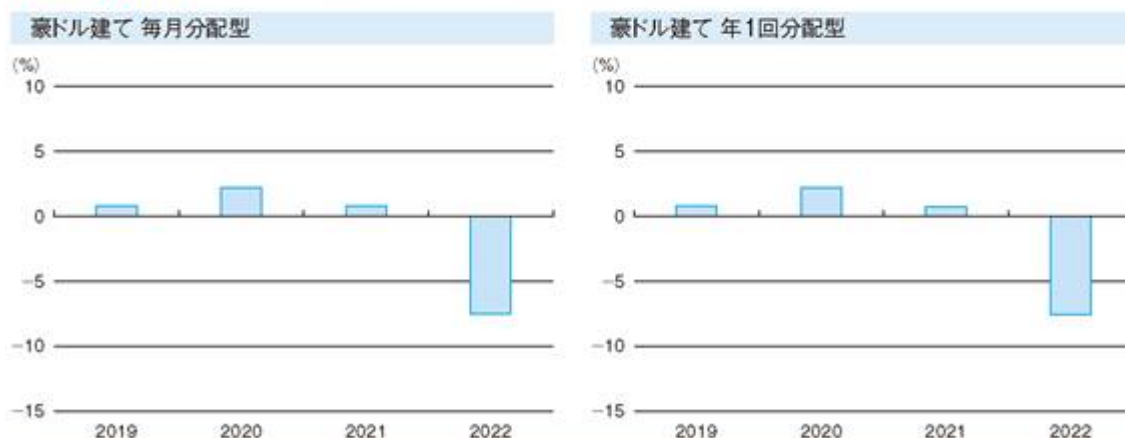
豪ドル建て 毎月分配型 (単位:豪ドル、1口当り、課税前)

2022年1月	0.01
2022年2月	0.01
2022年3月	0.01
2022年4月	0.01
2022年5月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	0.29

豪ドル建て 年1回分配型 (単位:豪ドル、1口当り、課税前)

2020年10月	0.00
2021年10月	0.01
設定来累計	0.01

収益率の推移 (暦年ベース) *2019年は11月18日から、2022年は5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。

2【販売及び買戻しの実績】

2022年5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2022年5月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

（i）米ドルファンド

米ドル建て 毎月分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
605,503 (605,503)	902,227 (902,227)	5,008,437 (5,008,437)

米ドル建て 年1回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
2,562,563 (2,562,563)	2,894,551 (2,894,551)	9,660,932 (9,660,932)

（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。

（ii）豪ドルファンド

豪ドル建て 毎月分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
373,057 (373,057)	178,160 (178,160)	1,477,572 (1,477,572)

豪ドル建て 年1回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
407,970 (407,970)	768,560 (768,560)	3,376,502 (3,376,502)

（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。

3【ファンドの経理状況】

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルおよび豪ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2022年5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米ドル＝128.21円および1豪ドル＝91.95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・ケイマン・トラストーPIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）

純資産計算書

2022年4月30日現在

（米ドルで表示）

	米ドル	千円
資産		
ファンド	140,226,406.92	17,978,428
未収元本	44,386.00	5,691
現金および現金等価物	6,398,884.83	820,401
設立費用	36,344.11	4,660
未収利息	121.90	16
未収金	4,910,323.95	629,553
資産合計	151,616,467.71	19,438,747
負債		
未払管理事務代行報酬	(82,270.05)	(10,548)
未払代行協会員報酬	(16,538.42)	(2,120)
未払監査報酬	(28,742.89)	(3,685)
未払元本	(4,910,324.00)	(629,553)
未払保管報酬	(9,687.04)	(1,242)
未払販売報酬	(66,153.25)	(8,482)
未払管理報酬	(48,434.15)	(6,210)
未払投資顧問報酬	(213,937.42)	(27,429)
未払金	(41,270.27)	(5,291)
未払報告書作成費用	(3,813.68)	(489)
未払受託報酬	(9,687.04)	(1,242)
負債合計	(5,430,858.21)	(696,290)
純資産総額	146,185,609.50	18,742,457
発行済受益証券口数		
米ドル建て 年1回分配型	9,940,580 口	
米ドル建て 毎月分配型	5,100,257 口	
受益証券1口当たり純資産価格		
米ドル建て 年1回分配型	9.89 米ドル	1,268円
米ドル建て 毎月分配型	9.38 米ドル	1,203円

ノムラ・ケイマン・トラストーPIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）

運用計算書

2021年11月1日から2022年4月30日までの期間

（米ドルで表示）

	米ドル	千円
収益	2,882,392.58	369,552
受取分配金	2,882,392.63	369,552
雑収入	(0.05)	(0)
費用	(2,090,531.43)	(268,027)
管理事務代行報酬	(70,581.47)	(9,049)
代行協会員報酬	(116,092.84)	(14,884)
監査報酬	(9,192.74)	(1,179)
保管報酬	(8,292.38)	(1,063)
販売報酬	(464,371.20)	(59,537)
分配金	(629,711.48)	(80,735)
設立費用	(32,399.00)	(4,154)
弁護士費用	(39.51)	(5)
管理報酬	(41,461.78)	(5,316)
投資顧問報酬	(704,849.13)	(90,369)
報告書作成費用	(1,222.52)	(157)
副保管報酬	(825.00)	(106)
税金	(3,200.00)	(410)
受託報酬	(8,292.38)	(1,063)
投資に係る実現および未実現損益	(14,257,021.66)	(1,827,893)
為替に係る未実現損益の変動	2,422.21	311
価格に係る未実現損益の変動	(14,057,104.94)	(1,802,261)
長期価格に係る損益	(202,317.38)	(25,939)
為替取引の時価評価に係る損益	(0.23)	(0)
短期価格に係る損益	(21.32)	(3)
純損益	(13,465,160.51)	(1,726,368)

（２）【投資有価証券明細表等】

ノムラ・ケイマン・トラストーPIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）

投資ポジション評価明細表

2022年４月30日現在

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
投資					155,175,779.52	-8,550,487.77	0.00	146,625,291.75	100.00%
現金（ロング）					6,398,884.83	0.00	0.00	6,398,884.83	4.36%
現金および現金等価物					6,398,884.83	0.00	0.00	6,398,884.83	4.36%
米ドル					6,398,884.83	0.00	0.00	6,398,884.83	4.36%
米ドル	USD	6,398,884.83000	1.0000	6,398,884.83	6,398,884.83	0.00	0.00	6,398,884.83	4.36%
投資有価証券（ロング）					148,776,894.69	-8,550,487.77	0.00	140,226,406.92	95.64%
ファンド					148,776,894.69	-8,550,487.77	0.00	140,226,406.92	95.64%
米ドル					148,776,894.69	-8,550,487.77	0.00	140,226,406.92	95.64%
ピムコ バミューダ インカム ファンドA	3342S2	14,714,208.49000	9.5300	148,776,894.69	148,776,894.69	-8,550,487.77	0.00	140,226,406.92	95.64%
未収金					4,991,175.96	0.00	0.00	4,991,175.96	100.00%
未収元本					44,386.00	0.00	0.00	44,386.00	0.89%
現金および現金等価物					44,386.00	0.00	0.00	44,386.00	0.89%
米ドル					44,386.00	0.00	0.00	44,386.00	0.89%
米ドル	USD	44,386.00000	1.0000	44,386.00	44,386.00	0.00	0.00	44,386.00	0.89%
設立費用					36,344.11	0.00	0.00	36,344.11	0.73%
現金および現金等価物					36,344.11	0.00	0.00	36,344.11	0.73%
米ドル					36,344.11	0.00	0.00	36,344.11	0.73%
米ドル	USD	36,344.11000	1.0000	36,344.11	36,344.11	0.00	0.00	36,344.11	0.73%
未収利息					121.90	0.00	0.00	121.90	0.00%
現金および現金等価物					121.90	0.00	0.00	121.90	0.00%
米ドル					121.90	0.00	0.00	121.90	0.00%
米ドル	USD	121.90000	1.0000	121.90	121.90	0.00	0.00	121.90	0.00%
未収金					4,910,323.95	0.00	0.00	4,910,323.95	98.38%
現金および現金等価物					4,910,323.95	0.00	0.00	4,910,323.95	98.38%
米ドル					4,910,323.95	0.00	0.00	4,910,323.95	98.38%
米ドル	USD	4,910,323.95000	1.0000	4,910,323.95	4,910,323.95	0.00	0.00	4,910,323.95	98.38%
未払金					-5,433,530.12	2,671.91	0.00	-5,430,858.21	100.00%
未払管理事務代行報酬					-82,270.05	0.00	0.00	-82,270.05	1.51%
現金および現金等価物					-82,270.05	0.00	0.00	-82,270.05	1.51%
米ドル					-82,270.05	0.00	0.00	-82,270.05	1.51%
米ドル	USD	-82,270.05000	1.0000	-82,270.05	-82,270.05	0.00	0.00	-82,270.05	1.51%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
未払代行協会員報酬					-16,538.42	0.00	0.00	-16,538.42	0.30%
現金および現金等価物					-16,538.42	0.00	0.00	-16,538.42	0.30%
米ドル					-16,538.42	0.00	0.00	-16,538.42	0.30%
米ドル	USD	-16,538.42000	1.0000	-16,538.42	-16,538.42	0.00	0.00	-16,538.42	0.30%
未払監査報酬					-28,742.89	0.00	0.00	-28,742.89	0.53%
現金および現金等価物					-28,742.89	0.00	0.00	-28,742.89	0.53%
ユーロ					-28,742.89	0.00	0.00	-28,742.89	0.53%
ユーロ	EUR	-24,885.21000	1.0000	-24,885.21	-28,742.89	0.00	0.00	-28,742.89	0.53%
未払元本					-4,910,324.00	0.00	0.00	-4,910,324.00	90.42%
現金および現金等価物					-4,910,324.00	0.00	0.00	-4,910,324.00	90.42%
米ドル					-4,910,324.00	0.00	0.00	-4,910,324.00	90.42%
米ドル	USD	-4,910,324.00000	1.0000	-4,910,324.00	-4,910,324.00	0.00	0.00	-4,910,324.00	90.42%
未払保管報酬					-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
現金および現金等価物					-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
米ドル					-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
米ドル	USD	-9,687.04000	1.0000	-9,687.04	-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
未払販売報酬					-66,153.25	0.00	0.00	-66,153.25	1.22%
現金および現金等価物					-66,153.25	0.00	0.00	-66,153.25	1.22%
米ドル					-66,153.25	0.00	0.00	-66,153.25	1.22%
米ドル	USD	-66,153.25000	1.0000	-66,153.25	-66,153.25	0.00	0.00	-66,153.25	1.22%
未払管理報酬					-48,434.15	0.00	0.00	-48,434.15	0.89%
現金および現金等価物					-48,434.15	0.00	0.00	-48,434.15	0.89%
米ドル					-48,434.15	0.00	0.00	-48,434.15	0.89%
米ドル	USD	-48,434.15000	1.0000	-48,434.15	-48,434.15	0.00	0.00	-48,434.15	0.89%
未払投資顧問報酬					-213,937.42	0.00	0.00	-213,937.42	3.94%
現金および現金等価物					-213,937.42	0.00	0.00	-213,937.42	3.94%
米ドル					-213,937.42	0.00	0.00	-213,937.42	3.94%
米ドル	USD	-213,937.42000	1.0000	-213,937.42	-213,937.42	0.00	0.00	-213,937.42	3.94%
未払金					-43,942.18	2,671.91	0.00	-41,270.27	0.76%
現金および現金等価物					-43,942.18	2,671.91	0.00	-41,270.27	0.76%
ユーロ					0.00	2,671.91	0.00	2,671.91	-0.05%
ユーロ	EUR	0.00000	NA	0.00	0.00	2,671.91	0.00	2,671.91	-0.05%
米ドル					-43,942.18	0.00	0.00	-43,942.18	0.81%
米ドル	USD	-43,942.18000	1.0000	-43,942.18	-43,942.18	0.00	0.00	-43,942.18	0.81%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
未払報告書作成費用					-3,813.68	0.00	0.00	-3,813.68	0.07%
現金および現金等価物					-3,813.68	0.00	0.00	-3,813.68	0.07%
ユーロ					-1,481.66	0.00	0.00	-1,481.66	0.03%
ユーロ	EUR	-1,314.52000	1.0000	-1,314.52	-1,481.66	0.00	0.00	-1,481.66	0.03%
米ドル					-2,332.02	0.00	0.00	-2,332.02	0.04%
米ドル	USD	-2,332.02000	1.0000	-2,332.02	-2,332.02	0.00	0.00	-2,332.02	0.04%
未払受託報酬					-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
現金および現金等価物					-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
米ドル					-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
米ドル	USD	-9,687.04000	1.0000	-9,687.04	-9,687.04	0.00	0.00	-9,687.04	0.18%
報告額合計：					154,733,425.36	-8,547,815.86	0.00	146,185,609.50	100.00%

[次へ](#)

ノムラ・ケイマン・トラストーPIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）

純資産計算書

2022年4月30日現在

（豪ドルで表示）

	豪ドル	千円
資産		
ファンド	44,736,536.48	4,113,525
未収元本	14,622.75	1,345
現金および現金等価物	2,311,399.03	212,533
設立費用	10,384.19	955
未収金	1,539,479.05	141,555
資産合計	48,612,421.50	4,469,912
負債		
未払管理事務代行報酬	(41,283.17)	(3,796)
未払代行協会員報酬	(5,317.49)	(489)
未払監査報酬	(39,366.68)	(3,620)
未払元本	(1,534,064.73)	(141,057)
未払保管報酬	(3,083.45)	(284)
未払販売報酬	(21,269.16)	(1,956)
未払管理報酬	(15,417.55)	(1,418)
未払投資顧問報酬	(69,114.94)	(6,355)
未払金	(11,846.70)	(1,089)
未払報告書作成費用	(4,958.71)	(456)
未払受託報酬	(7,896.99)	(726)
負債合計	(1,753,619.57)	(161,245)
純資産総額	46,858,801.93	4,308,667
発行済受益証券口数		
豪ドル建て 年1回分配型	3,419,762 口	
豪ドル建て 毎月分配型	1,505,572 口	
受益証券1口当たり純資産価格		
豪ドル建て 年1回分配型	9.59 豪ドル	882円
豪ドル建て 毎月分配型	9.34 豪ドル	859円

ノムラ・ケイマン・トラストーPIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）

運用計算書

2021年11月1日から2022年4月30日までの期間

（豪ドルで表示）

	豪ドル	千円
収益	604,588.78	55,592
受取分配金	604,580.84	55,591
受取利息	7.94	1
費用	(588,683.54)	(54,129)
管理事務代行報酬	(35,952.03)	(3,306)
代行協会員報酬	(36,936.50)	(3,396)
監査報酬	(12,673.60)	(1,165)
保管報酬	(2,638.29)	(243)
販売報酬	(147,746.00)	(13,585)
分配金	(92,522.92)	(8,507)
設立費用	(9,211.09)	(847)
弁護士費用	(17.27)	(2)
管理報酬	(13,191.57)	(1,213)
投資顧問報酬	(224,257.30)	(20,620)
雑費	(0.04)	(0)
報告書作成費用	(1,685.52)	(155)
副保管報酬	(647.48)	(60)
税金	(4,371.88)	(402)
受託報酬	(6,832.05)	(628)
投資に係る実現および未実現損益	(4,276,955.84)	(393,266)
為替に係る未実現損益の変動	1,511.29	139
価格に係る未実現損益の変動	(4,286,269.85)	(394,123)
長期価格に係る損益	7,820.14	719
為替取引の時価評価に係る損益	(12.48)	(1)
短期価格に係る損益	(4.94)	(0)
純損益	(4,261,050.60)	(391,804)

[次へ](#)

ノムラ・ケイマン・トラストーPIMCOインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）

投資ポジション評価明細表

2022年4月30日現在

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
投資					48,699,841.49	-1,651,905.98	0.00	47,047,935.51	100.00%
現金（ロング）					2,311,399.03	0.00	0.00	2,311,399.03	4.91%
現金および現金等価物					2,311,399.03	0.00	0.00	2,311,399.03	4.91%
豪ドル					2,311,399.03	0.00	0.00	2,311,399.03	4.91%
豪ドル	AUD	2,311,399.03000	1.0000	2,311,399.03	2,311,399.03	0.00	0.00	2,311,399.03	4.91%
投資有価証券（ロング）					46,388,442.46	-1,651,905.98	0.00	44,736,536.48	95.09%
ファンド					46,388,442.46	-1,651,905.98	0.00	44,736,536.48	95.09%
豪ドル					46,388,442.46	-1,651,905.98	0.00	44,736,536.48	95.09%
ピムコ バミューダ インカム ファンドD	3342TG	4,664,915.17000	9.5900	46,388,442.46	46,388,442.46	-1,651,905.98	0.00	44,736,536.48	95.09%
未収金					1,564,431.69	54.30	0.00	1,564,485.99	100.00%
未収元本					14,622.75	0.00	0.00	14,622.75	0.93%
現金および現金等価物					14,622.75	0.00	0.00	14,622.75	0.93%
豪ドル					14,622.75	0.00	0.00	14,622.75	0.93%
豪ドル	AUD	14,622.75000	1.0000	14,622.75	14,622.75	0.00	0.00	14,622.75	0.93%
設立費用					10,384.19	0.00	0.00	10,384.19	0.66%
現金および現金等価物					10,384.19	0.00	0.00	10,384.19	0.66%
豪ドル					10,384.19	0.00	0.00	10,384.19	0.66%
豪ドル	AUD	10,384.19000	1.0000	10,384.19	10,384.19	0.00	0.00	10,384.19	0.66%
未収金					1,539,424.75	54.30	0.00	1,539,479.05	98.40%
現金および現金等価物					1,539,424.75	54.30	0.00	1,539,479.05	98.40%
豪ドル					1,539,424.75	0.00	0.00	1,539,424.75	98.40%
豪ドル	AUD	1,539,424.75000	1.0000	1,539,424.75	1,539,424.75	0.00	0.00	1,539,424.75	98.40%
米ドル					0.00	54.30	0.00	54.30	0.00%
米ドル	USD	0.00000	NA	0.00	0.00	54.30	0.00	54.30	0.00%
未払金					-1,756,250.61	2,631.04	0.00	-1,753,619.57	100.00%
未払管理事務代行報酬					-41,283.17	0.00	0.00	-41,283.17	2.35%
現金および現金等価物					-41,283.17	0.00	0.00	-41,283.17	2.35%
豪ドル					-41,283.17	0.00	0.00	-41,283.17	2.35%
豪ドル	AUD	-41,283.17000	1.0000	-41,283.17	-41,283.17	0.00	0.00	-41,283.17	2.35%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
未払代行協会員報酬					-5,317.49	0.00	0.00	-5,317.49	0.30%
現金および現金等価物					-5,317.49	0.00	0.00	-5,317.49	0.30%
豪ドル					-5,317.49	0.00	0.00	-5,317.49	0.30%
豪ドル	AUD	-5,317.49000	1.0000	-5,317.49	-5,317.49	0.00	0.00	-5,317.49	0.30%
未払監査報酬					-39,366.68	0.00	0.00	-39,366.68	2.24%
現金および現金等価物					-39,366.68	0.00	0.00	-39,366.68	2.24%
ユーロ					-39,366.68	0.00	0.00	-39,366.68	2.24%
ユーロ	EUR	-24,761.24000	1.0000	-24,761.24	-39,366.68	0.00	0.00	-39,366.68	2.24%
未払元本					-1,534,064.73	0.00	0.00	-1,534,064.73	87.48%
現金および現金等価物					-1,534,064.73	0.00	0.00	-1,534,064.73	87.48%
豪ドル					-1,534,064.73	0.00	0.00	-1,534,064.73	87.48%
豪ドル	AUD	-1,534,064.73000	1.0000	-1,534,064.73	-1,534,064.73	0.00	0.00	-1,534,064.73	87.48%
未払保管報酬					-3,083.45	0.00	0.00	-3,083.45	0.18%
現金および現金等価物					-3,083.45	0.00	0.00	-3,083.45	0.18%
豪ドル					-3,083.45	0.00	0.00	-3,083.45	0.18%
豪ドル	AUD	-3,083.45000	1.0000	-3,083.45	-3,083.45	0.00	0.00	-3,083.45	0.18%
未払販売報酬					-21,269.16	0.00	0.00	-21,269.16	1.21%
現金および現金等価物					-21,269.16	0.00	0.00	-21,269.16	1.21%
豪ドル					-21,269.16	0.00	0.00	-21,269.16	1.21%
豪ドル	AUD	-21,269.16000	1.0000	-21,269.16	-21,269.16	0.00	0.00	-21,269.16	1.21%
未払管理報酬					-15,417.55	0.00	0.00	-15,417.55	0.88%
現金および現金等価物					-15,417.55	0.00	0.00	-15,417.55	0.88%
豪ドル					-15,417.55	0.00	0.00	-15,417.55	0.88%
豪ドル	AUD	-15,417.55000	1.0000	-15,417.55	-15,417.55	0.00	0.00	-15,417.55	0.88%
未払投資顧問報酬					-69,114.94	0.00	0.00	-69,114.94	3.94%
現金および現金等価物					-69,114.94	0.00	0.00	-69,114.94	3.94%
豪ドル					-69,114.94	0.00	0.00	-69,114.94	3.94%
豪ドル	AUD	-69,114.94000	1.0000	-69,114.94	-69,114.94	0.00	0.00	-69,114.94	3.94%
未払金					-14,477.74	2,631.04	0.00	-11,846.70	0.68%
現金および現金等価物					-14,477.74	2,631.04	0.00	-11,846.70	0.68%
豪ドル					-14,477.74	0.00	0.00	-14,477.74	0.83%
豪ドル	AUD	-14,477.74000	1.0000	-14,477.74	-14,477.74	0.00	0.00	-14,477.74	0.83%
ユーロ					0.00	2,631.04	0.00	2,631.04	-0.15%
ユーロ	EUR	0.00000	NA	0.00	0.00	2,631.04	0.00	2,631.04	-0.15%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資 比率%
未払報告書作成費用					-4,958.71	0.00	0.00	-4,958.71	0.28%
現金および現金等価物					-4,958.71	0.00	0.00	-4,958.71	0.28%
豪ドル					-3,170.61	0.00	0.00	-3,170.61	0.18%
豪ドル	AUD	-3,170.61000	1.0000	-3,170.61	-3,170.61	0.00	0.00	-3,170.61	0.18%
ユーロ					-1,788.10	0.00	0.00	-1,788.10	0.10%
ユーロ	EUR	-1,157.64000	1.0000	-1,157.64	-1,788.10	0.00	0.00	-1,788.10	0.10%
未払受託報酬					-7,896.99	0.00	0.00	-7,896.99	0.45%
現金および現金等価物					-7,896.99	0.00	0.00	-7,896.99	0.45%
豪ドル					-9,004.33	0.00	0.00	-9,004.33	0.51%
豪ドル	AUD	-9,004.33000	1.0000	-9,004.33	-9,004.33	0.00	0.00	-9,004.33	0.51%
米ドル					1,107.34	0.00	0.00	1,107.34	-0.06%
米ドル	USD	821.92000	1.0000	821.92	1,107.34	0.00	0.00	1,107.34	-0.06%
報告額合計：					48,508,022.57	-1,649,220.64	0.00	46,858,801.93	100.00%

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】

2022年５月末日現在、管理会社の資本金の額は50万ユーロ（約6,888万円）です。

（注）ユーロの円貨換算は、2022年５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（１ユーロ＝137.76円）によります。

（２）【事業の内容及び営業の状況】

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

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

管理会社は、2022年５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637億円です。

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	14	420,840,014.85 米ドル
		1	28,143,524.98 トルコリラ
		2	1,584,628.59 ユーロ
		7	101,557,866.91 豪ドル

（３）【その他】

本書提出前６か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を及ぼした事実、または及ぼすことが予想される事実は認知していません。

5【管理会社の経理の概況】

- a. 管理会社の直近2事業年度の日本語の財務書類は、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財務書類を翻訳したものです。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. 管理会社の原文の財務書類は、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。）であるアーンスト・アンド・ヤング・リミテッドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されています。
- c. 管理会社の原文の財務書類は、ユーロで表示されています。日本語の財務書類には、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、2022年5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＝137.76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】

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー

貸借対照表

2022年３月31日現在

（単位：ユーロ）

		2022年 3 月31日		2021年 3 月31日	
	注記	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産					
固定資産					
金融資産					
関連会社株式	5	600,000	82,656	600,000	82,656
長期保有目的投資有価証券	5	15,402	2,122	14,855	2,046
		615,402	84,778	614,855	84,702
流動資産					
債権					
売掛金					
a) 1 年以内に期限到来		1,940,393	267,309	1,776,116	244,678
銀行預金および手許現金	9	3,267,238	450,095	2,993,515	412,387
		5,207,631	717,403	4,769,631	657,064
資産合計		5,823,033	802,181	5,384,486	741,767
資本、準備金および負債					
資本および準備金					
払込済資本	3	500,000	68,880	500,000	68,880
繰越損益	4	3,187,125	439,058	2,846,310	392,108
当期損益		342,878	47,235	340,815	46,951
		4,030,003	555,173	3,687,125	507,938
債務					
買掛金					
a) 1 年以内に期限到来	7	121,030	16,673	271,737	37,434
関連会社に対する債務					
a) 1 年以内に期限到来	7, 9	1,672,000	230,335	1,425,624	196,394
		1,793,030	247,008	1,697,361	233,828
資本、準備金および負債合計		5,823,033	802,181	5,384,486	741,767

添付の注記は当該財務諸表の重要な部分である。

(2) 【損益の状況】

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
損益計算書
 2022年3月31日に終了した年度
 （単位：ユーロ）

	注記	2022年3月31日終了年度		2021年3月31日終了年度	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円
1から5. 総損益	10	384,283	52,939	(訳注) 394,586	54,358
10. 固定資産の一部を構成する その他の投資および貸付からの収益					
b) a) に含まれないその他の収益		70	10	81	11
11. その他の未収利息および類似の収益					
b) その他の利息および類似の収益		—	—	—	—
13. 金融資産および流動資産として保有 される投資有価証券に係る評価額調整	5	(375)	(52)	1,224	169
14. 未払利息および類似の費用					
a) 関連会社に関連するもの	9	(33,810)	(4,658)	(28,965)	(3,990)
b) その他の利息および類似の費用	11	(7,290)	(1,004)	(26,111)	(3,597)
16. 税引後損益		342,878	47,235	340,815	46,951
18. 当期損益		342,878	47,235	340,815	46,951

添付の注記は当該財務諸表の重要な部分である。

（訳注）原文では「394,186」と記載されているが、正しくは「394,586」である旨の確認が取れている。

[次へ](#)

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー

財務諸表注記

2022年3月31日現在

（単位：ユーロ）

1. 概況

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー（以下、「当社」という。）は、1998年2月27日にケイマン諸島の会社法に基づいて免税会社として設立された。当社は、当初「グローバル・ファンズ・カンパニー」という名称で登録されていたが、1998年3月13日付けの特別決議により名称を変更した。当社は、銀行および信託会社法に基づき、1998年3月13日に信託免許を取得した。また同日に、当社はケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法に基づき発行されたミューチュアル・ファンド管理業者免許も取得した。当社はノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.の完全子会社である。

ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.は、英国の法律のもとで設立され、ロンドンに登録上の事務所を有する持株会社であるノムラ・ヨーロッパ・ホールディング・ピーエルシー（以下、「親会社」という。）の子会社である。ノムラ・ヨーロッパ・ホールディング・ピーエルシーの連結財務諸表は、英国、EC4R 3ABロンドン、エンジェル・レーン1にて入手可能である。

ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.の最終的な親会社は、日本の法律のもとで設立され、東京に登録上の事務所を有する持株会社である野村ホールディングス株式会社である。野村ホールディングス株式会社の連結財務諸表は、〒103-8645 東京都中央区日本橋1-13-1で入手可能である。

当社の主な事業活動は、投資ファンドに対して受託および管理サービスを提供し、それによって受託および管理報酬を得ることである。

2. 重要な会計方針

作成の基礎

当社の財務諸表は、ルクセンブルグの法律および規制要件、ならびにルクセンブルグで一般に公正妥当と認められる会計原則に従い作成されている。

重要な会計方針の概要は以下の通りである。

外貨換算

当社は会計帳簿をユーロ建てで記帳しており、当該財務諸表はユーロ建てで表示されている。

ユーロ以外の通貨建ての資産および負債は、貸借対照表日現在の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、取引日現在の為替レートでユーロに換算される。外貨換算により生じる為替差損益は、当期の損益を決定する際に、損益計算書に計上される。

費用

費用は発生主義で計上される。

受取利息

受取利息は発生主義で計上される。

総損益

総損益には、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。

金融資産

金融資産は低価法で測定される。

3. 払込済資本

発行済みで全額払込済みの株主資本は、1株当たり額面10ユーロの記名株式50,000株で構成されている。当社は自己株式を取得していない。

4. 繰越損益

	(ユーロ)
2020年3月31日現在残高	2,466,963
前期利益	379,347
宣言された配当	—
2021年3月31日現在残高	2,846,310
2021年3月31日現在残高	2,846,310
前期利益	340,815
宣言された配当	—
2022年3月31日現在残高	3,187,125

5. 金融資産

金融固定資産の内訳は以下の通りである。

関連会社株式

当社は、2011年6月8日に設立されたケイマンに所在する法人であるマスター・トラスト・カンパニーの株式を100%所有している。

会社名	持分	取得原価（ユーロ）	2022年3月31日現在の監査済純資産（ユーロ）
マスター・トラスト・カンパニー	100%	600,000	2,958,298

長期保有目的投資有価証券

長期保有目的投資有価証券の内訳は、投資ファンドの受益証券・株式への投資である。

長期保有目的投資有価証券の増減は、以下のように要約される。

	2022年 (ユーロ)	2021年 (ユーロ)
取得原価：		
期首現在	15,126	14,455
期中の取得	1,127	709
期中の売却	(183)	(38)
期末現在	16,070	15,126
価格調整：		
期首現在	(50)	(1,148)
当期価格調整	(457)	1,098
期末現在	(507)	(50)
為替の影響		
期首現在	(221)	(347)
当期価格調整	60	126
期末現在	(161)	(221)
期末の正味価値	15,402	14,855
期末の市場価値	16,492	15,700

6. 租税

当社は、ケイマン諸島政府から、現地におけるすべての収益、利益およびキャピタル・ゲインに係る税金を2034年1月6日まで免除することを約束されている。現時点では、ケイマン諸島にはそのような税金は存在しない。

当社は、特定の利息、配当およびキャピタル・ゲインの総額に対して課税される外国源泉徴収税の対象となる可能性がある。

7. 債務

2022年3月31日現在、債務は、監査費用およびその他の保証業務費用121,030ユーロ（2021年3月31日：111,800ユーロ）、2015年1月12日付および2016年9月28日付けで当社とグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エーの間で締結された2つの契約に基づくグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エーに対する未払報酬222,000ユーロ（2021年3月31日：88,624ユーロ）ならびに2014年3月31日付けで当社とノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.の間で締結された枠組契約に基づくノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に対する未払報酬1,450,000ユーロ（2021年3月31日：1,337,000ユーロ）で構成される。ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.により提供される業務には、資産管理サポート、法律業務、コンプライアンス、内部監査、ITならびに管理事務代行業務およびインフラ業務等が含まれるが、これらに限定されない。

8. 従業員

当社は、2022年3月31日および2021年3月31日に終了した年度において、従業員はいなかった。

9. 関連会社間取引

当社は、ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.（ルクセンブルグにおいて設立）の完全子会社である。当社の最終的な親会社は、東京に所在する野村ホールディングス株式会社である。

通常の事業活動において、多数の銀行取引がノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.との間で行われている。これらは、当座勘定および外国為替取引が含まれる。

2022年3月31日に終了した年度において、当社はノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に開設した当座勘定に係る借入利息33,810ユーロ（2021年3月31日に終了した年度：28,965ユーロ）を支払った。適用される利率は、非関連会社の顧客に適用されるものと同じ利率である。

さらに当社は、ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.およびグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エーより報酬を請求される（上述の注記7を参照のこと。）。

10. 総損益

2022年3月31日および2021年3月31日に終了した年度において、以下のとおり分析される。

	2022年3月31日 (ユーロ)	2021年3月31日 (ユーロ)
管理報酬	7,933,800	7,322,957
その他の外部費用	(7,549,517)	(6,928,371)
	<u>384,283</u>	<u>394,586</u>

2022年3月31日に終了した年度において、その他の外部費用は、主に、当社とノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.の間で締結された枠組契約に基づくノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に対する未払年間報酬6,580,000ユーロ（2021年3月31日に終了した年度：6,062,000ユーロ）およびその他の報酬の総額969,517ユーロ（2021年3月31日に終了した年度：866,371ユーロ）で構成されている。

11. その他の利息および類似費用

2022年3月31日に終了した年度において、当社はスポットの為替取引に係る純損失7,291ユーロ（2021年3月31日に終了した年度：純損失26,111ユーロ）を計上した。

12. 運用資産

当社が受益者として保有するものではないが、投資運用責任を有する資産については、貸借対照表には含まれていない。
2022年3月31日現在における当該資産残高は約40,335百万ユーロ（2021年3月31日：32,874百万ユーロ）である。

13. 新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響

パンデミックは、2022年3月31日終了年度中の当社の活動に重大な影響を及ぼさなかった。当社は、正常な機能を確保するために適切な衛生対策を講じている。

14. 後発事象

2022年3月31日より後に、2022年3月31日現在の年次財務書類に調整または追加の開示を必要とする事象は発生していない。

[次へ](#)

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Balance sheet as at March 31, 2022
(expressed in Euro)

	Note(s)	March 31, 2022	March 31, 2021
ASSETS			
FIXED ASSETS			
Financial assets			
Shares in affiliated undertakings	5	600,000	600,000
Investments held as fixed assets	5	<u>15,402</u>	<u>14,855</u>
		615,402	614,855
CURRENT ASSETS			
Debtors			
Trade debtors			
a) becoming due and payable within one year		1,940,393	1,776,116
Cash at bank and in hand	9	<u>3,267,238</u>	<u>2,993,515</u>
		5,207,631	4,769,631
TOTAL (ASSETS)		<u>5,823,033</u>	<u>5,384,486</u>
CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES			
CAPITAL AND RESERVES			
Subscribed capital	3	500,000	500,000
Profit or loss brought forward	4	3,187,125	2,846,310
Profit or loss for the financial year		<u>342,878</u>	<u>340,815</u>
		4,030,003	3,687,125
CREDITORS			
Trade creditors			
a) becoming due and payable within one year	7	121,030	271,737
Amounts owed to affiliated undertakings			
a) becoming due and payable within one year	7, 9	<u>1,672,000</u>	<u>1,425,624</u>
		1,793,030	1,697,361
TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)		<u>5,823,033</u>	<u>5,384,486</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Profit and loss account
for the year ended March 31, 2022
(expressed in Euro)

	Note(s)	March 31, 2022	March 31, 2021
1. to 5. Gross profit or loss	10	384,283	394,186
10. Income from other investments and loans forming part of the fixed assets			
b) other income not included under a)		70	81
11. Other interest receivable and similar income			
b) other interest and similar income		---	---
13. Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets	5	(375)	1,224
14. Interest payable and similar expenses			
a) concerning affiliated undertakings	9	(33,810)	(28,965)
b) other interest and similar expenses	11	(7,290)	(26,111)
16. Profit or loss after taxation		342,878	340,815
18. Profit or loss for the financial year		<u>342,878</u>	<u>340,815</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements
As at March 31, 2022
(expressed in Euro)

Note 1 – General

Global Funds Trust Company (the "Company") was incorporated as an exempted company on February 27, 1998 under the Companies Law of the Cayman Islands. The Company was originally registered under the name 'Global Funds Company' and changed its name by special resolution on March 13, 1998. The Company obtained a trust license effective March 13, 1998 under the Banks and Trust Company Law. Effective that same date, the Company also obtained a Mutual Fund Administrators License issued under the Mutual Funds Law of the Cayman Islands. The Company is a wholly owned subsidiary of Nomura Bank (Luxembourg) S.A.

Nomura Bank (Luxembourg) S.A. is a subsidiary of Nomura Europe Holding Plc (the "Parent company"), a holding company incorporated under the laws of United Kingdom and whose registered office is in London. The consolidated accounts of Nomura Europe Holding Plc may be obtained at 1 Angel Lane, London, EC4R 3AB, UK.

Nomura Bank (Luxembourg) S.A.'s ultimate parent is Nomura Holdings, Inc., a holding company incorporated under the laws of Japan whose registered office is in Tokyo. The consolidated accounts of Nomura Holdings, Inc. may be obtained at 1-13-1, Nihonbashi, Chuoku, Tokyo 103-8645, Japan.

The principal activity of the Company is to provide trust and management services to investment funds for which it receives trustee and management fees.

Note 2 – Summary of significant accounting policies

Basis of preparation

The financial statements of the Company are prepared in accordance with Luxembourg laws and regulatory requirements and according to generally accepted accounting principles applicable in Luxembourg.

The significant accounting policies are summarised as follows:

Foreign currency translation

The Company maintains its accounting records in Euro (EUR) and its financial statements are expressed in this currency.

Assets and liabilities in currencies other than EUR are translated into EUR at exchange rates prevailing at the balance sheet date. Income and expenses in currencies other than EUR are translated into EUR at exchange rates prevailing at the transaction dates. The exchange gain or loss arising from the translation of foreign currencies is recognised in the profit and loss account in determining the profit or the loss for the year.

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)
As at March 31, 2022
 (expressed in Euro)

Note 2 – Summary of significant accounting policies (continued)

Expenses

Expenses are recorded on an accruals basis.

Interest income

Interest income are recorded on an accruals basis.

Gross profit or loss

Gross profit or loss includes the management fees earned from funds under management less other external charges. The turnover is recorded on an accrual basis.

Financial assets

Financial assets are valued at the lower of cost or market value.

Note 3 – Subscribed capital

The share capital which is issued and fully paid represents 50,000 registered shares of a par value of EUR 10 each. The Company has not purchased its own shares.

Note 4 – Profit or loss brought forward

	<i>EUR</i>
Balance as at March 31, 2020	2,466,963
Previous year's profit	379,347
Dividends declared	---
Balance as at March 31, 2021	<u>2,846,310</u>
Balance as at March 31, 2021	2,846,310
Previous year's profit	340,815
Dividends declared	---
Balance as at March 31, 2022	<u>3,187,125</u>

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)
As at March 31, 2022
 (expressed in Euro)

Note 5 – Financial assets

Financial fixed assets consist of:

Shares in affiliated undertakings

The Company owns 100% of the shares issued by Master Trust Company, a Cayman domiciled company incorporated on June 8, 2011.

Company name	Interest	Acquisition Cost (EUR)	Audited Net Equity March 31, 2022 (EUR)
Master Trust Company	100%	600,000	2,958,298

Investments held as fixed assets

Investments held as fixed assets consist of investments in units/shares of investment funds.
 Movements in investments held as fixed assets are summarised as follows:

	2022 EUR	2021 EUR
Acquisition cost		
at the beginning of the year	15,126	14,455
acquisitions during the year	1,127	709
disposals during the year	(183)	(38)
at the end of the year	16,070	15,126
Value adjustments		
at the beginning of the year	(50)	(1,148)
value adjustments for the year	(457)	1,098
at the end of the year	(507)	(50)
Foreign exchange impact		
at the beginning of the year	(221)	(347)
value adjustments for the year	60	126
at the end of the year	(161)	(221)
Net value at the end of the year	15,402	14,855
Market value at the end of the year	16,492	15,700

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)
As at March 31, 2022
(expressed in Euro)

Note 6 – Taxation

The Company has received an undertaking from the Cayman Islands Government exempting it from all local income, profits and capital gains tax until January 6, 2034. No such taxes exist in the Cayman Islands at the present time.

The Company may be subject to foreign withholding tax on certain interest, dividends and capital gains, imposed on a gross basis.

Note 7 – Creditors

As at March 31, 2022, they consist of audit fees and other assurance services fees for an amount of EUR 121,030 (March 31, 2021: EUR 111,800), fees payable to Global Funds Management S.A. for an amount of EUR 222,000 (March 31, 2021: EUR 88,624) following two agreements signed between the two entities on January 12, 2015 and September 28, 2016, and fees payable to Nomura Bank (Luxembourg) S.A. for an amount of EUR 1,450,000 (March 31, 2021: EUR 1,337,000) following a framework agreement signed between the two entities on March 31, 2014. The services provided by Nomura Bank (Luxembourg) S.A. include without limitation asset management support, legal affairs, compliance, internal audit, IT, administrative, infrastructure services, etc.

Note 8 – Staff

The Company did not have any employees during the years ended March 31, 2022 and March 31, 2021.

Note 9 – Related party transactions

The Company is fully owned by Nomura Bank (Luxembourg) S.A. (incorporated in Luxembourg). The ultimate parent of the Company is Nomura Holdings Inc. and is located in Tokyo.

A number of banking transactions are entered into with Nomura Bank (Luxembourg) S.A. in the normal course of business. These include current accounts and foreign exchange currency transactions.

For the year ended March 31, 2022, the Company paid debit interests on its current accounts opened at Nomura Bank (Luxembourg) S.A. for an amount of EUR 33,810 (March 31, 2021: EUR 28,965). The interest rates applied are derived from the short term deposit rates available on the market minus the same spread applicable to non-related party clients.

In addition, fees are invoiced to the Company by Nomura Bank (Luxembourg) S.A. and Global Funds Management S.A. (cf. Note 7 above).

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)
As at March 31, 2022
(expressed in Euro)

Note 10 – Gross profit or loss

For the years ended March 31, 2022 and 2021, this caption can be analysed as follows:

	<i>March 31, 2022</i>	<i>March 31, 2021</i>
	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>
Management fees	7,933,800	7,322,957
Other external charges	(7,549,517)	(6,928,371)
	<u>384,283</u>	<u>394,586</u>

For the year ended March 31, 2022, the Other external charges consist mainly of annual fees due to Nomura Bank (Luxembourg) S.A. for an amount of EUR 6,580,000 following a framework agreement signed between the two entities (March 31, 2021: EUR 6,062,000) and other fees for a total amount of EUR 969,517 (March 31, 2021: EUR 866,371).

Note 11 – Other interest and similar expenses

For the year ended March 31, 2022, the Company incurred a net loss on spot foreign exchange transactions for an amount of EUR 7,291 (March 31, 2021: net loss for EUR 26,111).

Note 12 – Assets under management

Assets under management which are not beneficially owned by the Company but for which the Company has investment management responsibility have been excluded from the balance sheet. Such assets amount to approximately EUR 40,335 million as at March 31, 2022 (March 31, 2021: EUR 32,874 million).

Note 13 – Impact of COVID-19

The pandemic had no significant impact on the Company's activities during the year ending March 31, 2022. The Company has taken the appropriate sanitary measures to ensure its proper functioning.

Note 14 – Subsequent events

No events have occurred subsequent to March 31, 2022 that would require adjustment to or additional disclosure in the annual accounts as of March 31, 2022.

独立監査人の監査報告書

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
取締役会 御中

財務諸表の監査報告書

監査意見

我々は、グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー（以下、「貴社」という。）の2022年3月31日現在の貸借対照表および同日に終了した年度の損益計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記で構成される、財務諸表について監査を行った。

我々の意見では、添付の財務諸表は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して、貴社の2022年3月31日現在の財務状態および同日に終了した年度の財務実績についてすべての重要な点において公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

我々は、国際監査基準（以下、「I S A s」という。）に準拠して監査を行った。当該基準の下での我々の責任については、本報告書の「財務諸表の監査に関する監査人の責任」の項において詳述されている。我々は国際会計士倫理基準審議会の職業会計士のための国際倫理規程（国際独立性基準を含む。）（以下、「I E S B A規程」という。）に従って貴社から独立した立場にあり、我々はI E S B A規程に従って他の倫理的な義務も果たしている。我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。

その他の情報

経営陣は、貴社の管理、管理事務および独立監査人の情報を構成するその他の情報に関して責任を負う。

財務諸表に対する我々の監査意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務諸表の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、当該情報が、財務諸表または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営陣および取締役会の責任

経営陣は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して当財務諸表の作成および適正表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務諸表を作成するために必要であると経営陣が決定する内部統制に関して責任を負う。

財務諸表の作成において、経営陣は、貴社が継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、経営陣が貴社の清算または運営の停止を意図している、もしくは現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

取締役会は、貴社の財務報告プロセスの監督に責任を負う。

財務諸表の監査に関する監査人の責任

当報告書は、取締役会のためにのみ作成されている。我々の監査業務は、我々が監査報告書で述べることが求められている事項を取締役に述べるために引き受けており、それ以外の目的はない。法の許す最大限の範囲で、我々は、我々の監査業務、当報告書、または我々が形成する意見に関して、貴社および取締役会以外に誰に対しても責任を引受けずまた負わない。

我々の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務諸表に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む監査報告書を発行することである。合理的な保証は高い水準の保証ではあるが、I S A s に準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独または全体として、当該財務諸表に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合である。

I S A s に準拠した監査の一環として、監査全体を通じて、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。また、以下も実行する。

- ・不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務諸表の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の監査意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。
- ・貴社の内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制を理解する。
- ・使用される会計方針の適切性ならびに経営陣が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。
- ・経営陣が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、貴社が継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、当報告書において、財務諸表における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、当報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、貴社が継続企業として存続しなくなる原因となることがある。
- ・開示を含む財務諸表の全体的な表示、構成および内容について、また、財務諸表が、適正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。

我々は取締役会に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

アーンスト・アンド・ヤング・リミテッド

グランド・ケイマン、ケイマン諸島

2022年6月24日

[次へ](#)

Independent Auditor's Report

The Board of Directors
Global Funds Trust Company

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Global Funds Trust Company (the “Company”), which comprise the balance sheet as at March 31, 2022, and the profit and loss account for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at March 31, 2022, and its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Luxembourg.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

Other information consists of the information included in the Company's management, administration and independent auditors information. Management is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and the Board of Directors for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in Luxembourg, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

This report is made solely to the Board of Directors, as a body. Our audit work has been undertaken so that we might state to the Board of Directors those matters we are required to state to them in an auditor's report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Company and the Board of Directors as a body, for our audit work, for this report, or for the opinion we have formed.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if,

individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Ernst & Young Ltd.

Grand Cayman, Cayman Islands

June 24, 2022

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しています。