

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年 2 月20日
【計算期間】	第18期中（自 2022年 5 月21日 至 2022年11月20日）
【ファンド名】	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)
【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
【縦覧に供する場所】	該当事項ありません

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

（2022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	28,957,473,260	93.20
現金・その他の資産（負債控除後）		2,111,466,285	6.80
合計（純資産総額）		31,068,939,545	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、2022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＝132.70円、１豪ドル＝89.57円、１ユーロ＝141.47円、１英ポンド＝160.00円、１NZドル＝83.93円、１カナダドル＝97.89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】

【純資産の推移】

2022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
2022年１月末日	76,780	10,189	9.39	1,246
２月末日	74,998	9,952	9.21	1,222
３月末日	78,532	10,421	9.69	1,286
４月末日	75,024	9,956	9.34	1,239
５月末日	75,496	10,018	9.48	1,258
６月末日	70,622	9,372	9.16	1,216
７月末日	73,277	9,724	9.63	1,278
８月末日	72,438	9,613	9.73	1,291
９月末日	66,436	8,816	9.05	1,201
10月末日	69,642	9,241	9.60	1,274
11月末日	70,131	9,306	9.74	1,292
12月末日	65,190	8,651	9.07	1,204

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
2022年1月末日	52,800	7,007	17.03	2,260
2月末日	51,883	6,885	16.71	2,217
3月末日	54,044	7,172	17.61	2,337
4月末日	51,983	6,898	16.98	2,253
5月末日	52,211	6,928	17.25	2,289
6月末日	50,149	6,655	16.68	2,213
7月末日	51,568	6,843	17.36	2,304
8月末日	51,728	6,864	17.58	2,333
9月末日	46,939	6,229	16.38	2,174
10月末日	49,584	6,580	17.43	2,313
11月末日	49,893	6,621	17.74	2,354
12月末日	46,712	6,199	16.59	2,201

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
2022年1月末日	66,352	5,943	9.38	840
2月末日	65,117	5,833	9.19	823
3月末日	68,062	6,096	9.65	864
4月末日	65,087	5,830	9.30	833
5月末日	65,075	5,829	9.43	845
6月末日	62,262	5,577	9.10	815
7月末日	64,445	5,772	9.58	858
8月末日	64,124	5,744	9.66	865
9月末日	58,420	5,233	8.94	801
10月末日	61,053	5,469	9.51	852
11月末日	61,469	5,506	9.63	863
12月末日	57,030	5,108	8.96	803

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
2022年1月末日	33,830	3,030	17.87	1,601
2月末日	33,190	2,973	17.54	1,571
3月末日	34,560	3,096	18.44	1,652
4月末日	32,955	2,952	17.79	1,593
5月末日	33,204	2,974	18.06	1,618
6月末日	31,800	2,848	17.44	1,562
7月末日	32,956	2,952	18.13	1,624
8月末日	32,836	2,941	18.31	1,640
9月末日	30,293	2,713	16.98	1,521
10月末日	32,186	2,883	18.11	1,622
11月末日	32,460	2,907	18.40	1,648
12月末日	30,258	2,710	17.17	1,538

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
2022年1月末日	3,536	500	9.33	1,320
2月末日	3,454	489	9.14	1,293
3月末日	3,681	521	9.61	1,360
4月末日	3,526	499	9.24	1,307
5月末日	3,574	506	9.37	1,326
6月末日	3,438	486	9.03	1,277
7月末日	3,605	510	9.50	1,344
8月末日	3,616	512	9.58	1,355
9月末日	3,349	474	8.88	1,256
10月末日	3,404	482	9.42	1,333
11月末日	3,297	466	9.55	1,351
12月末日	3,045	431	8.90	1,259

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
2022年1月末日	3,214	455	14.00	1,981
2月末日	3,160	447	13.73	1,942
3月末日	3,373	477	14.45	2,044
4月末日	3,207	454	13.92	1,969
5月末日	3,254	460	14.12	1,998
6月末日	3,091	437	13.62	1,927
7月末日	3,203	453	14.16	2,003
8月末日	3,023	428	14.29	2,022
9月末日	2,804	397	13.26	1,876
10月末日	2,951	417	14.08	1,992
11月末日	2,994	424	14.29	2,022
12月末日	2,793	395	13.34	1,887

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
2022年1月末日	533	85	9.39	1,502
2月末日	523	84	9.21	1,474
3月末日	550	88	9.69	1,550
4月末日	525	84	9.33	1,493
5月末日	533	85	9.47	1,515
6月末日	514	82	9.13	1,461
7月末日	541	87	9.61	1,538
8月末日	546	87	9.70	1,552
9月末日	504	81	8.95	1,432
10月末日	535	86	9.51	1,522
11月末日	543	87	9.64	1,542
12月末日	505	81	8.98	1,437

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
2022年1月末日	1,092	175	15.28	2,445
2月末日	1,012	162	15.00	2,400
3月末日	1,008	161	15.80	2,528
4月末日	972	156	15.24	2,438
5月末日	988	158	15.48	2,477
6月末日	950	152	14.94	2,390
7月末日	988	158	15.54	2,486
8月末日	976	156	15.71	2,514
9月末日	900	144	14.54	2,326
10月末日	957	153	15.47	2,475
11月末日	973	156	15.72	2,515
12月末日	908	145	14.68	2,349

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
2022年1月末日	80,833	6,784	9.38	787
2月末日	79,089	6,638	9.21	773
3月末日	82,168	6,896	9.68	812
4月末日	78,405	6,581	9.33	783
5月末日	78,683	6,604	9.46	794
6月末日	75,479	6,335	9.12	765
7月末日	79,079	6,637	9.60	806
8月末日	79,382	6,663	9.67	812
9月末日	72,799	6,110	8.94	750
10月末日	77,146	6,475	9.50	797
11月末日	77,187	6,478	9.63	808
12月末日	71,481	5,999	8.97	753

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
2022年1月末日	13,779	1,156	18.63	1,564
2月末日	13,735	1,153	18.31	1,537
3月末日	14,392	1,208	19.26	1,616
4月末日	13,825	1,160	18.59	1,560
5月末日	14,043	1,179	18.89	1,585
6月末日	13,536	1,136	18.25	1,532
7月末日	14,016	1,176	18.99	1,594
8月末日	13,956	1,171	19.19	1,611
9月末日	12,931	1,085	17.79	1,493
10月末日	13,741	1,153	18.98	1,593
11月末日	13,968	1,172	19.29	1,619
12月末日	13,053	1,096	18.04	1,514

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
2022年1月末日	1,562	153	9.39	919
2月末日	1,559	153	9.20	901
3月末日	1,637	160	9.67	947
4月末日	1,556	152	9.32	912
5月末日	1,580	155	9.46	926
6月末日	1,521	149	9.12	893
7月末日	1,588	155	9.59	939
8月末日	1,548	152	9.67	947
9月末日	1,363	133	8.96	877
10月末日	1,449	142	9.52	932
11月末日	1,440	141	9.63	943
12月末日	1,329	130	8.96	877

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
2022年1月末日	1,457	143	15.11	1,479
2月末日	1,430	140	14.83	1,452
3月末日	1,504	147	15.59	1,526
4月末日	1,446	142	15.04	1,472
5月末日	1,457	143	15.28	1,496
6月末日	1,407	138	14.76	1,445
7月末日	1,438	141	15.36	1,504
8月末日	1,455	142	15.54	1,521
9月末日	1,326	130	14.44	1,414
10月末日	1,413	138	15.39	1,507
11月末日	1,437	141	15.65	1,532
12月末日	1,333	130	14.61	1,430

【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
2022年 1 月	0.08	10.62	-	-
2 月	0.01	1.33	-	-
3 月	0.01	1.33	-	-
4 月	0.01	1.33	-	-
5 月	0.01	1.33	-	-
6 月	0.01	1.33	-	-
7 月	0.02	2.65	0.22	29.19
8 月	0.02	2.65	-	-
9 月	0.02	2.65	-	-
10月	0.03	3.98	-	-
11月	0.03	3.98	-	-
12月	0.04	5.31	-	-

	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
2022年 1 月	0.02	1.79	-	-
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	0.01	0.90	0.23	20.60
8 月	0.02	1.79	-	-
9 月	0.02	1.79	-	-
10月	0.02	1.79	-	-
11月	0.03	2.69	-	-
12月	0.03	2.69	-	-

	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
2022年 1 月	0.01	1.41	-	-
2 月	0.01	1.41	-	-
3 月	0.01	1.41	-	-
4 月	0.01	1.41	-	-
5 月	0.01	1.41	-	-
6 月	0.01	1.41	-	-
7 月	0.01	1.41	0.18	25.46
8 月	0.01	1.41	-	-
9 月	0.01	1.41	-	-
10月	0.01	1.41	-	-
11月	0.01	1.41	-	-
12月	0.01	1.41	-	-

	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
2022年 1 月	0.01	1.60	-	-
2 月	0.01	1.60	-	-
3 月	0.01	1.60	-	-
4 月	0.01	1.60	-	-
5 月	0.01	1.60	-	-
6 月	0.01	1.60	-	-
7 月	0.01	1.60	0.20	32.00
8 月	0.02	3.20	-	-
9 月	0.02	3.20	-	-
10月	0.02	3.20	-	-
11月	0.02	3.20	-	-
12月	0.03	4.80	-	-

	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	
	N Z ドル	円	N Z ドル	円
2022年 1 月	0.03	2.52	-	-
2 月	0.01	0.84	-	-
3 月	0.01	0.84	-	-
4 月	0.01	0.84	-	-
5 月	0.02	1.68	-	-
6 月	0.02	1.68	-	-
7 月	0.02	1.68	0.24	20.14
8 月	0.03	2.52	-	-
9 月	0.03	2.52	-	-
10月	0.03	2.52	-	-
11月	0.03	2.52	-	-
12月	0.04	3.36	-	-

	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
2022年 1 月	0.02	1.96	-	-
2 月	0.01	0.98	-	-
3 月	0.01	0.98	-	-
4 月	0.01	0.98	-	-
5 月	0.01	0.98	-	-
6 月	0.02	1.96	-	-
7 月	0.02	1.96	0.19	18.60
8 月	0.03	2.94	-	-
9 月	0.03	2.94	-	-
10月	0.03	2.94	-	-
11月	0.04	3.92	-	-
12月	0.04	3.92	-	-

コース	通貨	設定来累計 (2022年12月末日現在)
Aコース証券	米ドル	7.08
Bコース証券	米ドル	1.56
Cコース証券	豪ドル	7.04
Dコース証券	豪ドル	1.64
Eコース証券	ユーロ	4.64
Fコース証券	ユーロ	1.40
Gコース証券	英ポンド	5.52
Hコース証券	英ポンド	1.48
Iコース証券	NZドル	7.32
Jコース証券	NZドル	1.68
Kコース証券	カナダドル	5.54
Lコース証券	カナダドル	1.44

【収益率の推移】

コース	期間	収益率(%)
Aコース証券	2022年1月1日～2022年12月末日	-7.4
Bコース証券		-7.5
Cコース証券		-8.7
Dコース証券		-8.8
Eコース証券		-9.6
Fコース証券		-9.6
Gコース証券		-8.6
Hコース証券		-8.7
Iコース証券		-7.9
Jコース証券		-8.1
Kコース証券		-8.0
Lコース証券		-8.1

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2022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 = 2021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（％）
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
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

期間		収益率（％）
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
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

期間		収益率（％）
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
2022年	Aコース証券	- 7.4
	Bコース証券	- 7.5
	Cコース証券	- 8.7
	Dコース証券	- 8.8
	Eコース証券	- 9.6
	Fコース証券	- 9.6
	Gコース証券	- 8.6
	Hコース証券	- 8.7
	Iコース証券	- 7.9
	Jコース証券	- 8.1
	Kコース証券	- 8.0
	Lコース証券	- 8.1

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

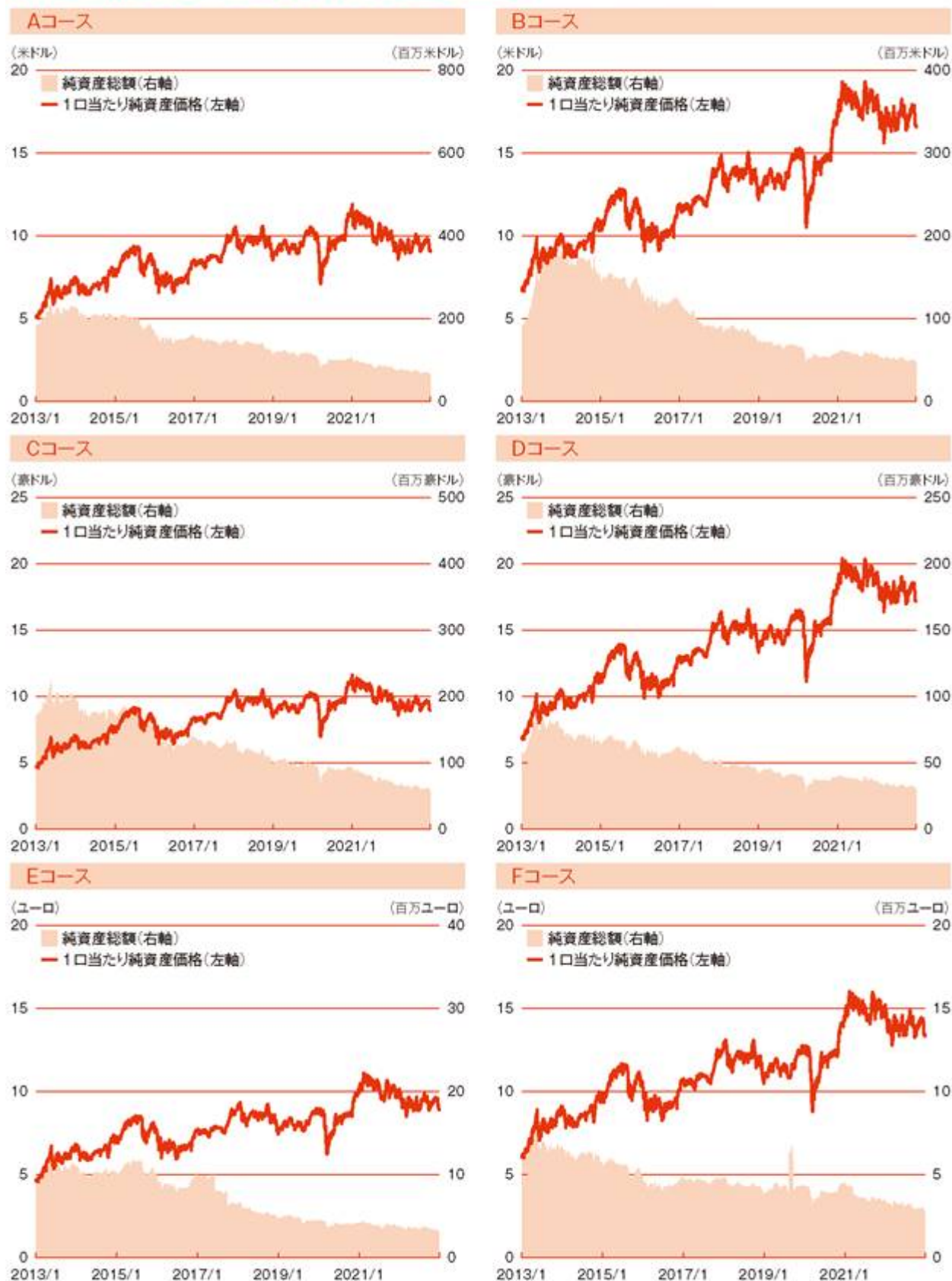
a = 暦年末の1口当りの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

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（2022年12月末日現在）





収益率の推移（暦年ベース）

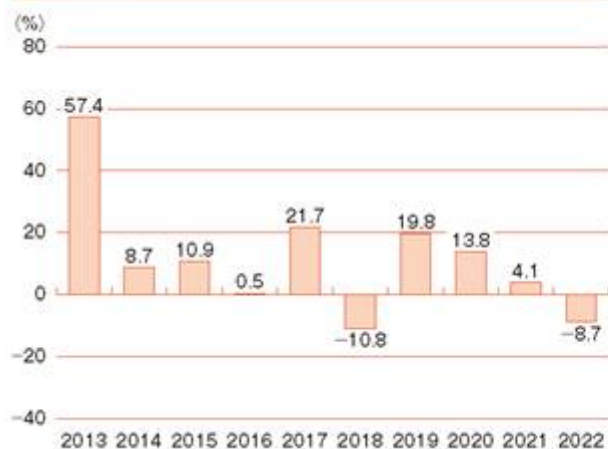
Aコース



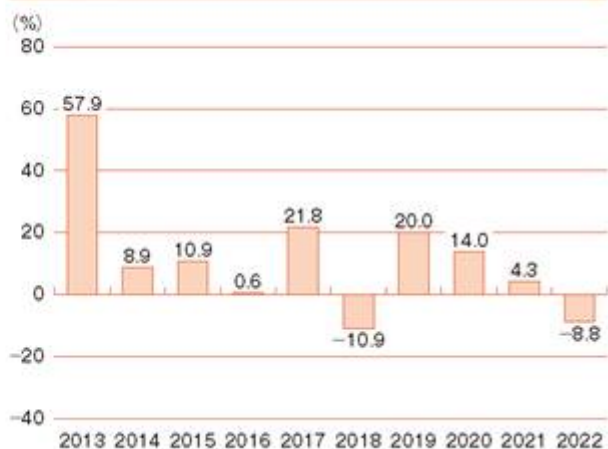
Bコース



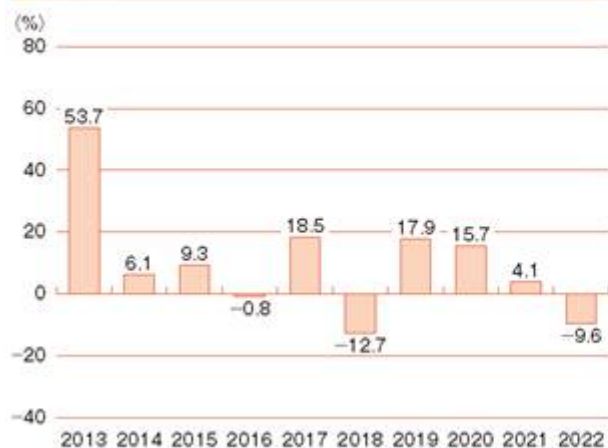
Cコース



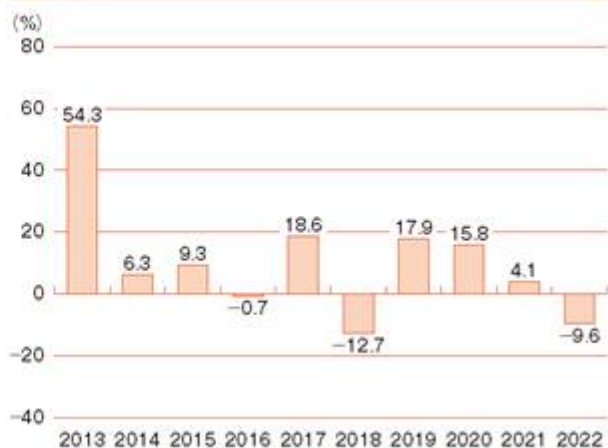
Dコース



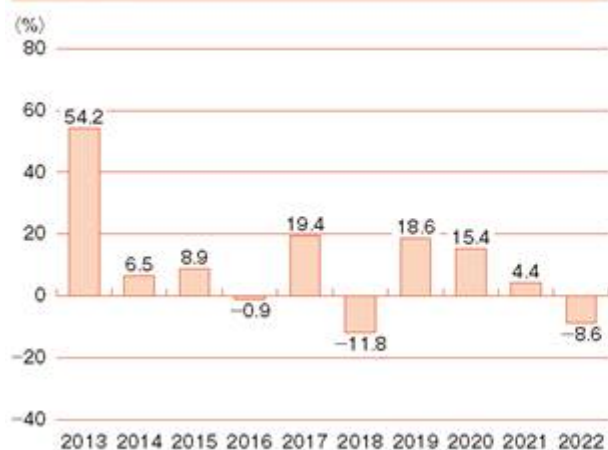
Eコース



Fコース



Gコース



Hコース



Iコース



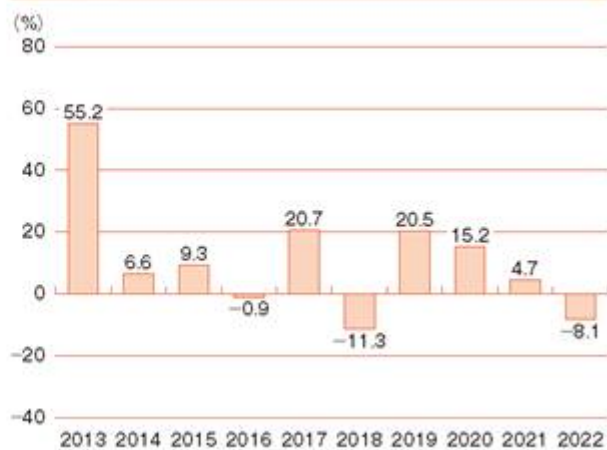
Jコース



Kコース



Lコース



2 【販売及び買戻しの実績】

2022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2022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	92,900 (92,900)	1,057,486 (1,057,486)	7,184,957 (7,184,957)
Bコース証券	79,060 (79,060)	366,272 (366,272)	2,815,267 (2,815,267)
Cコース証券	32,259 (32,259)	792,548 (792,548)	6,367,846 (6,367,846)
Dコース証券	23,090 (23,090)	154,855 (154,855)	1,762,653 (1,762,653)
Eコース証券	8,211 (8,211)	48,185 (48,185)	342,034 (342,034)
Fコース証券	4,450 (4,450)	24,218 (24,218)	209,376 (209,376)
Gコース証券	0 (0)	500 (500)	56,309 (56,309)
Hコース証券	989 (989)	10,565 (10,565)	61,856 (61,856)
Iコース証券	2,888 (2,888)	701,069 (701,069)	7,973,296 (7,973,296)
Jコース証券	15,913 (15,913)	33,695 (33,695)	723,562 (723,562)
Kコース証券	3,310 (3,310)	23,499 (23,499)	148,422 (148,422)
Lコース証券	2,550 (2,550)	7,733 (7,733)	91,262 (91,262)

（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。

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

2022年11月20日現在

（日本円で表示）

注記

資産

投資有価証券 - 時価 （取得価額：20,820,943,006円）	2	32,590,328,400
銀行預金		1,975,660,823
先物契約未実現利益	13	58,375,040
先渡為替契約未実現利益	12	52,724,459
デリバティブに係る未収証拠金		781,007,401
未収収益		222,704,442
受益証券発行未収金		681,125
その他の未収金		439,236
資産合計		35,681,920,926

負債

先渡為替契約未実現損失	12	473,311,381
銀行預金に係る支払利息		395,704
受益証券買戻未払金		107,218,209
未払費用	9	105,289,856
負債合計		686,215,150

純資産

34,995,705,776

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）	9.71	7,241,707	70,321,690
Bコース証券（米ドル建て）	17.69	2,815,104	49,785,373
Cコース証券（豪ドル建て）	9.60	6,388,788	61,328,578
Dコース証券（豪ドル建て）	18.34	1,772,372	32,509,479
Eコース証券（ユーロ建て）	9.52	357,804	3,407,776
Fコース証券（ユーロ建て）	14.26	209,491	2,986,418
Gコース証券（英ポンド建て）	9.61	56,309	541,295
Hコース証券（英ポンド建て）	15.67	61,866	969,648
Iコース証券（NZドル建て）	9.60	8,089,178	77,623,210
Jコース証券（NZドル建て）	19.23	724,149	13,924,711
Kコース証券（カナダドル建て）	9.60	149,422	1,435,195
Lコース証券（カナダドル建て）	15.60	91,812	1,432,395

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
2022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	8,009,840
発行受益証券数	34,770
買戻受益証券数	(802,903)
期末現在発行済受益証券数	7,241,707

B コース証券

期首現在発行済受益証券数	3,028,628
発行受益証券数	45,920
買戻受益証券数	(259,444)
期末現在発行済受益証券数	2,815,104

C コース証券

期首現在発行済受益証券数	6,953,477
発行受益証券数	2,770
買戻受益証券数	(567,459)
期末現在発行済受益証券数	6,388,788

D コース証券

期首現在発行済受益証券数	1,848,025
発行受益証券数	7,370
買戻受益証券数	(83,023)
期末現在発行済受益証券数	1,772,372

E コース証券

期首現在発行済受益証券数	381,469
発行受益証券数	1,000
買戻受益証券数	(24,665)
期末現在発行済受益証券数	357,804

F コース証券

期首現在発行済受益証券数	230,479
発行受益証券数	100
買戻受益証券数	(21,088)
期末現在発行済受益証券数	209,491

G コース証券

期首現在発行済受益証券数	56,309
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	0
期末現在発行済受益証券数	56,309

Hコース証券

期首現在発行済受益証券数	63,812
発行受益証券数	559
買戻受益証券数	(2,505)
期末現在発行済受益証券数	61,866

Iコース証券

期首現在発行済受益証券数	8,337,401
発行受益証券数	1,588
買戻受益証券数	(249,811)
期末現在発行済受益証券数	8,089,178

Jコース証券

期首現在発行済受益証券数	743,724
発行受益証券数	3,400
買戻受益証券数	(22,975)
期末現在発行済受益証券数	724,149

Kコース証券

期首現在発行済受益証券数	167,061
発行受益証券数	110
買戻受益証券数	(17,749)
期末現在発行済受益証券数	149,422

Lコース証券

期首現在発行済受益証券数	95,345
発行受益証券数	200
買戻受益証券数	(3,733)
期末現在発行済受益証券数	91,812

2022年11月20日現在

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、()市場価格または()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。

2022年11月20日現在の為替レート：

1 円	=	0.01065	豪ドル
1 円	=	0.00952	カナダドル
1 円	=	0.00689	ユーロ
1 円	=	0.00601	英ポンド
1 円	=	0.01160	NZドル
1 円	=	0.00714	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	35,236,464
代行協会員報酬および販売会社報酬	44,013,261
管理事務代行報酬	4,402,287
保管報酬	6,167,173
管理報酬	2,642,836
海外登録費用	6,302,383
現金支出費	1,759,578
専門家報酬	2,304,937
年次税	2,460,937
未払費用	<u>105,289,856</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。

2022年11月20日に終了した期間に、ファンドは総額476,418,935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

2022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）
N Z ドル	1,917,818	日本円	163,143,857	2022年12月8日	1,827,217
ユーロ	129,636	日本円	18,725,850	2022年12月8日	72,753
英ポンド	31,748	日本円	5,252,774	2022年12月8日	24,526
カナダドル	62,242	日本円	6,593,598	2022年12月8日	(66,807)
豪ドル	1,955,623	日本円	183,412,409	2022年12月8日	(173,577)
米ドル	2,664,052	日本円	375,229,288	2022年12月8日	(3,103,706)
米ドル	61,304,332	日本円	8,517,675,275	2022年12月20日	32,876,678
N Z ドル	46,399,441	日本円	3,969,229,089	2022年12月20日	16,717,448
英ポンド	743,460	日本円	122,407,866	2022年12月20日	1,031,103
カナダドル	1,479,040	日本円	155,160,887	2022年12月20日	(279,993)
ユーロ	3,242,206	日本円	470,424,173	2022年12月20日	(533,713)
ユーロ	3,142,897	日本円	457,541,566	2022年12月8日	(1,789,581)
英ポンド	758,772	日本円	128,300,641	2022年12月8日	(2,175,507)
カナダドル	1,395,510	日本円	150,542,522	2022年12月8日	(4,207,813)
N Z ドル	44,794,579	日本円	3,863,348,615	2022年12月8日	(10,111,990)
豪ドル	47,513,971	日本円	4,466,089,376	2022年12月20日	(18,971,116)
豪ドル	46,298,509	日本円	4,362,044,178	2022年12月8日	(23,946,069)
米ドル	58,642,367	日本円	8,598,830,081	2022年12月8日	(407,426,617)
日本円	6,379,801	豪ドル	67,510	2022年12月8日	54,140
日本円	7,004,079	豪ドル	74,439	2022年12月8日	29,261
日本円	3,317,278	豪ドル	35,124	2022年12月8日	26,162
日本円	4,752,093	豪ドル	50,505	2022年12月8日	19,853
日本円	29,061,992	米ドル	207,925	2022年12月8日	18,158
日本円	5,188,395	N Z ドル	60,254	2022年12月8日	5,276
日本円	604,909	豪ドル	6,405	2022年12月8日	4,770

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	443,863	豪ドル	4,708	2022年12月8日	2,675
日本円	70,362	米ドル	485	2022年12月8日	2,545
日本円	1,731,218	米ドル	12,397	2022年12月20日	2,120
日本円	238,952	豪ドル	2,531	2022年12月8日	1,783
日本円	1,326,059	NZドル	15,400	2022年12月8日	1,349
日本円	1,301,791	豪ドル	13,883	2022年12月8日	966
日本円	1,312,483	米ドル	9,390	2022年12月8日	820
日本円	14,202	米ドル	96	2022年12月8日	750
日本円	12,623	米ドル	85	2022年12月8日	617
日本円	26,165	英ポンド	154	2022年12月8日	450
日本円	204,617	NZドル	2,375	2022年12月8日	319
日本円	30,770	ユーロ	211	2022年12月8日	144
日本円	25,910	英ポンド	155	2022年12月8日	129
日本円	12,932	英ポンド	77	2022年12月8日	91
日本円	12,722	英ポンド	76	2022年12月8日	39
日本円	1,649	NZドル	19	2022年12月8日	(9)
日本円	2,472	NZドル	28	2022年12月8日	(11)
日本円	8,464	豪ドル	90	2022年12月8日	(44)
日本円	27,084	米ドル	194	2022年12月8日	(126)
日本円	40,799	ユーロ	282	2022年12月8日	(152)
日本円	2,820,252	カナダドル	26,936	2022年12月20日	(409)
日本円	276,239	ユーロ	1,914	2022年12月20日	(1,156)
日本円	488,254	豪ドル	5,223	2022年12月8日	(1,178)
日本円	185,756	英ポンド	1,126	2022年12月8日	(1,441)
日本円	1,803,723	豪ドル	19,280	2022年12月8日	(2,783)
日本円	839,784	米ドル	6,032	2022年12月8日	(2,874)
日本円	11,162,028	豪ドル	119,164	2022年12月8日	(3,453)
日本円	1,652,882	豪ドル	17,686	2022年12月8日	(4,269)
日本円	977,220	豪ドル	10,483	2022年12月8日	(5,021)
日本円	2,590,099	米ドル	18,606	2022年12月8日	(8,862)
日本円	5,284,172	NZドル	61,568	2022年12月8日	(11,917)
日本円	4,637,039	ユーロ	32,096	2022年12月8日	(17,206)
日本円	2,461,156	米ドル	17,770	2022年12月20日	(17,353)
日本円	2,816,807	NZドル	32,957	2022年12月8日	(18,164)
日本円	2,700,762	米ドル	19,500	2022年12月20日	(19,042)
日本円	2,897,757	NZドル	34,056	2022年12月8日	(31,745)
日本円	5,615,241	NZドル	65,757	2022年12月8日	(41,186)
日本円	17,482,206	豪ドル	187,029	2022年12月8日	(42,181)
日本円	56,729,312	米ドル	408,020	2022年12月8日	(264,575)
米ドル	4,865	日本円	677,246	2022年12月8日	2,317
豪ドル	1,803	日本円	169,064	2022年12月8日	(126)
NZドル	1,895	日本円	163,904	2022年12月8日	(896)
NZドル	1,872	日本円	162,254	2022年12月8日	(1,224)
米ドル	963	日本円	142,024	2022年12月8日	(7,508)
米ドル	1,456	日本円	211,085	2022年12月8日	(7,635)
米ドル	1,719	日本円	252,463	2022年12月8日	(12,346)
					(420,586,922)

注13 - 先物契約

2022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	91	先物 日経225大阪取引所	2022年12月	2,537,080,000	58,375,040
				2,537,080,000	58,375,040
					58,375,040

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。2022年11月20日現在、ファンドは、時価8,853,045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

2022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、4,346,520,507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476,418,935円の分配を行った。

（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

2022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				
40,000	ファーストリテイリング	1,025,054,538	3,294,400,000	9.40
40,000	東京エレクトロン	605,712,180	1,783,600,000	5.09
240,000	ソフトバンクグループ	606,042,512	1,458,000,000	4.16
240,000	K D D I	441,528,645	987,840,000	2.82
40,000	ダイキン工業	321,959,486	901,200,000	2.58
40,000	ファナック	543,164,596	823,400,000	2.35
80,000	アドバンテスト	395,916,980	719,200,000	2.06
40,000	信越化学工業	345,023,779	688,000,000	1.97
160,000	テルモ	290,812,098	635,200,000	1.82
120,000	T D K	360,912,853	582,600,000	1.66
120,000	第一三共	159,312,335	562,440,000	1.61
80,000	京セラ	409,087,253	553,200,000	1.58
120,000	リクルートホールディングス	358,962,873	532,440,000	1.52
40,000	ソニーグループ	227,755,282	448,800,000	1.28
160,000	オリンパス	176,562,398	436,160,000	1.25
96,000	エムスリー	291,667,786	428,160,000	1.22
200,000	アステラス製薬	235,164,036	421,500,000	1.20
200,000	エヌ・ティ・ティ・データ	234,002,562	420,000,000	1.20
120,000	中外製薬	173,101,620	416,880,000	1.19
200,000	トヨタ自動車	263,306,954	398,600,000	1.14
40,000	エーザイ	210,841,529	357,920,000	1.02
40,000	バンダイナムコホールディングス	255,590,528	357,000,000	1.02
40,000	日東電工	301,180,492	340,400,000	0.97
40,000	セコム	266,336,085	327,280,000	0.94
40,000	キッコーマン	113,712,647	306,400,000	0.88
40,000	デンソー	179,410,828	303,720,000	0.87
40,000	富士フイルムホールディングス	183,639,327	293,360,000	0.84
40,000	トレンドマイクロ	183,076,484	283,200,000	0.81
40,000	オムロン	228,074,956	283,160,000	0.81
20,000	H O Y A	277,711,000	282,700,000	0.81
40,000	塩野義製薬	127,947,334	278,960,000	0.80
32,000	日本電産	282,288,640	278,560,000	0.80
40,000	コナミグループ	147,567,471	276,400,000	0.79
80,000	本田技研工業	265,989,972	266,640,000	0.76
40,000	日産化学	109,098,273	259,600,000	0.74
4,000	S M C	232,973,120	255,720,000	0.73
32,000	村田製作所	312,048,420	244,672,000	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）				
40,000	任天堂	219,940,205	236,800,000	0.68
4,000	キーエンス	262,914,654	235,480,000	0.67
40,000	資生堂	140,762,822	235,280,000	0.67
80,000	ネクソン	230,608,000	225,760,000	0.65
40,000	セブン＆アイ・ホールディングス	164,181,211	224,800,000	0.64
40,000	花王	165,216,042	219,640,000	0.63
40,000	ヤマハ	117,633,760	214,800,000	0.61
40,000	ブリヂストン	119,918,279	210,440,000	0.60
40,000	スズキ	127,264,868	202,880,000	0.58
40,000	豊田通商	124,013,488	202,800,000	0.58
60,000	キヤノン	254,553,206	191,220,000	0.55
40,000	大塚ホールディングス	199,738,957	183,960,000	0.53
40,000	電通グループ	141,145,340	180,800,000	0.52
40,000	太陽誘電	85,663,472	179,800,000	0.51
40,000	安川電機	78,094,751	176,600,000	0.50
40,000	三菱商事	111,629,781	173,920,000	0.50
80,000	セイコーエプソン	209,540,992	171,360,000	0.49
40,000	アサヒグループホールディングス	104,804,980	170,800,000	0.49
40,000	味の素	65,806,779	167,880,000	0.48
40,000	伊藤忠商事	60,341,306	166,800,000	0.48
60,000	東京海上ホールディングス	92,191,997	163,650,000	0.47
40,000	武田薬品工業	226,716,690	157,440,000	0.45
40,000	三井物産	75,276,399	153,440,000	0.44
40,000	住友不動産	112,869,511	145,440,000	0.42
40,000	ヤマハ発動機	80,712,389	136,800,000	0.39
40,000	協和キリン	56,549,012	130,600,000	0.37
40,000	大和ハウス工業	84,668,357	127,000,000	0.36
40,000	日立建機	102,048,829	123,200,000	0.35
40,000	小松製作所	93,546,279	122,600,000	0.35
40,000	日本たばこ産業	89,419,839	111,260,000	0.32
40,000	イオン	89,294,481	111,200,000	0.32
40,000	三井不動産	94,251,086	106,760,000	0.31
40,000	積水ハウス	64,490,834	100,220,000	0.29
40,000	横河電機	67,869,190	98,800,000	0.28
40,000	コムシスホールディングス	69,210,613	98,640,000	0.28
20,000	TOTO	55,040,879	95,300,000	0.27
40,000	ヤマトホールディングス	79,663,566	93,080,000	0.27
40,000	丸井グループ	72,667,658	92,480,000	0.26
40,000	SUBARU	50,688,410	90,740,000	0.26
20,000	住友金属鉱山	68,082,422	89,080,000	0.25
40,000	ミネベアミツミ	44,652,438	88,920,000	0.25
40,000	キリンホールディングス	67,138,595	86,860,000	0.25
40,000	住友商事	61,579,941	86,800,000	0.25
40,000	オリックス	98,746,903	85,360,000	0.24

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）				
40,000	クボタ	49,997,853	82,040,000	0.23
40,000	日本取引所グループ	107,797,350	78,680,000	0.22
40,000	三菱地所	85,651,797	75,900,000	0.22
4,000	富士通 *	38,401,297	74,420,000	0.21
20,000	日本ハム	61,802,024	74,100,000	0.21
40,000	日揮ホールディングス	74,613,500	73,840,000	0.21
20,000	京成電鉄	41,516,591	73,700,000	0.21
8,000	S C R E E Nホールディングス *	43,396,066	71,200,000	0.20
40,000	日本碍子	76,322,218	69,560,000	0.20
40,000	クレディセゾン	140,740,298	68,640,000	0.20
4,000	東海旅客鉄道	42,139,838	65,140,000	0.19
20,000	三菱倉庫	60,895,096	64,600,000	0.18
40,000	住友電気工業	62,089,204	64,540,000	0.18
40,000	日清製粉グループ本社	49,943,313	63,880,000	0.18
16,000	日本電信電話	29,350,972	61,552,000	0.18
40,000	ソフトバンク	48,995,951	59,340,000	0.17
40,000	丸紅	29,482,527	58,560,000	0.17
8,000	日立製作所 *	32,740,337	57,960,000	0.17
20,000	大日本印刷	65,703,636	55,480,000	0.16
20,000	ニチレイ	29,501,423	55,320,000	0.16
40,000	三菱電機	42,830,409	55,160,000	0.16
40,000	カシオ計算機	66,800,848	54,440,000	0.16
40,000	アルプスアルパイン	64,285,676	53,080,000	0.15
8,000	明治ホールディングス	28,019,524	53,040,000	0.15
40,000	ニコン	79,132,907	52,200,000	0.15
16,000	出光興産 *	60,134,326	50,320,000	0.14
40,000	パナソニック ホールディングス	76,327,281	50,200,000	0.14
40,000	三越伊勢丹ホールディングス	44,307,781	49,440,000	0.14
8,000	S O M P Oホールディングス	27,023,757	48,976,000	0.14
12,000	M S & A Dインシュアランスグループ ホールディングス	43,005,925	48,264,000	0.14
8,000	富士電機 *	24,070,698	47,120,000	0.13
40,000	フジクラ	30,787,465	44,840,000	0.13
40,000	東海カーボン	32,772,740	44,640,000	0.13
40,000	アマダ	27,911,060	44,080,000	0.13
40,000	リコー	67,615,631	42,720,000	0.12
40,000	クラレ	49,566,105	42,560,000	0.12
40,000	住友ファーマ *	50,340,929	42,480,000	0.12
40,000	宝ホールディングス	32,843,374	42,200,000	0.12
20,000	横浜ゴム	29,671,453	42,200,000	0.12
20,000	凸版印刷	45,849,096	42,080,000	0.12
40,000	日本郵政	49,828,301	41,840,000	0.12
8,000	オークマ *	44,641,698	41,200,000	0.12
40,000	旭化成	33,162,322	40,700,000	0.12
40,000	ジェイテクト	68,669,870	40,480,000	0.12

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)				
8,000	荏原製作所 *	23,774,417	39,960,000	0.11
40,000	大林組	32,637,779	39,960,000	0.11
32,000	サイバーエージェント	47,636,085	39,744,000	0.11
8,000	京王電鉄 *	32,467,586	39,640,000	0.11
40,000	シャープ	54,565,482	39,520,000	0.11
20,000	東京建物	19,103,682	38,300,000	0.11
40,000	しずおかフィナンシャルグループ	42,911,889	37,080,000	0.11
12,000	商船三井 *	35,019,855	36,420,000	0.10
8,000	A G C	47,865,325	36,280,000	0.10
20,000	いすゞ自動車	20,902,279	35,320,000	0.10
8,000	D O W Aホールディングス *	36,515,543	35,240,000	0.10
20,000	小田急電鉄	33,570,971	35,040,000	0.10
20,000	高島屋	49,539,185	33,880,000	0.10
20,000	東急	29,383,814	32,880,000	0.09
12,000	日本郵船 *	28,447,134	32,592,000	0.09
40,000	千葉銀行	33,750,223	32,040,000	0.09
20,000	東ソー	24,468,263	32,000,000	0.09
8,000	大成建設	21,691,635	31,880,000	0.09
4,000	N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	24,960,849	31,440,000	0.09
40,000	松井証券	31,675,248	31,120,000	0.09
12,000	日本電気硝子 *	59,542,214	31,020,000	0.09
4,000	東日本旅客鉄道 *	32,560,455	30,952,000	0.09
40,000	日本精工	34,777,980	30,400,000	0.09
20,000	鹿島建設	23,543,369	29,960,000	0.09
12,000	川崎汽船	27,801,232	29,952,000	0.09
40,000	東レ	31,467,082	29,200,000	0.08
40,000	清水建設	29,964,441	28,960,000	0.08
40,000	東急不動産ホールディングス	37,308,017	28,720,000	0.08
40,000	三菱UFJフィナンシャル・グループ	44,967,047	28,528,000	0.08
8,000	サッポロホールディングス *	24,259,149	27,360,000	0.08
40,000	楽天グループ	48,502,162	26,560,000	0.08
8,000	デンカ *	20,624,533	26,440,000	0.08
8,000	東武鉄道 *	22,744,274	25,720,000	0.07
40,000	日野自動車	30,762,690	25,120,000	0.07
8,000	三井化学	26,781,708	24,760,000	0.07
16,000	I N P E X	34,818,997	24,464,000	0.07
40,000	大和証券グループ本社	38,406,968	24,080,000	0.07
8,000	日本製鋼所 *	32,893,964	24,040,000	0.07
40,000	シチズン時計	33,157,664	23,320,000	0.07
12,000	ディー・エヌ・エー	25,991,980	22,920,000	0.07
8,000	住友重機械工業 *	32,753,933	22,784,000	0.07
4,000	西日本旅客鉄道	21,247,728	22,612,000	0.06
20,000	J . フロント リテイリング	34,588,796	22,420,000	0.06
40,000	コニカミノルタ	45,742,225	21,960,000	0.06

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)				
4,000	東宝	11,780,251	21,240,000	0.06
40,000	王子ホールディングス	23,500,537	21,240,000	0.06
4,000	三菱重工業 *	18,944,843	20,844,000	0.06
40,000	日本水産	20,276,191	20,520,000	0.06
8,000	東京瓦斯	19,964,646	20,120,000	0.06
40,000	日産自動車	39,775,237	19,936,000	0.06
8,000	ふくおかフィナンシャルグループ *	22,558,101	19,912,000	0.06
40,000	野村ホールディングス	58,272,859	19,644,000	0.06
40,000	住友化学	27,982,484	19,480,000	0.06
4,000	日本電気	22,154,504	19,440,000	0.06
40,000	E N E O Sホールディングス	19,174,619	18,636,000	0.05
4,000	三井住友フィナンシャルグループ	32,995,710	18,368,000	0.05
40,000	コンコルディア・フィナンシャルグループ	20,776,193	18,360,000	0.05
8,000	ジーエス・ユアサ コーポレーション *	14,648,368	17,240,000	0.05
4,000	三井住友トラスト・ホールディングス	37,505,433	16,700,000	0.05
8,000	大阪瓦斯 *	16,399,954	16,392,000	0.05
8,000	トクヤマ *	10,747,259	14,632,000	0.04
20,000	三菱ケミカルホールディングス	14,964,611	14,356,000	0.04
4,000	I H I *	11,631,722	13,360,000	0.04
4,000	住友大阪セメント *	13,567,957	12,820,000	0.04
4,000	三井金属鉱業	19,804,568	12,420,000	0.04
8,000	T & Dホールディングス	22,653,582	11,976,000	0.03
8,000	長谷工コーポレーション *	10,940,472	11,928,000	0.03
4,000	川崎重工業 *	12,697,019	11,720,000	0.03
4,000	A N Aホールディングス	15,389,818	11,338,000	0.03
40,000	N T N	26,078,235	11,120,000	0.03
4,000	あおぞら銀行 *	8,912,230	10,196,000	0.03
8,000	帝人	20,675,009	10,056,000	0.03
4,000	古河電気工業	21,122,528	10,056,000	0.03
4,000	D I C *	12,619,782	9,824,000	0.03
4,000	双日	7,809,997	9,584,000	0.03
4,000	第一生命ホールディングス *	6,030,619	9,368,000	0.03
4,000	昭和電工	14,340,193	8,988,000	0.03
4,000	日本製鉄	15,437,601	8,786,000	0.03
8,000	マツダ *	17,307,878	8,736,000	0.02
4,000	東邦亜鉛	22,649,380	8,456,000	0.02
4,000	三菱マテリアル	16,851,061	8,392,000	0.02
4,000	太平洋セメント *	14,163,744	8,392,000	0.02
4,000	S U M C O	12,983,254	8,120,000	0.02
4,000	U B E	11,586,472	7,916,000	0.02
4,000	大平洋金属 *	23,097,751	7,632,000	0.02
8,000	日立造船 *	6,092,594	7,024,000	0.02
4,000	みずほフィナンシャルグループ	22,156,684	6,512,000	0.02
4,000	日本軽金属ホールディングス	4,731,784	6,140,000	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）				
4,000	ジェイ エフ イー ホールディングス	14,096,894	5,944,000	0.02
16,000	Zホールディングス	8,974,913	5,838,400	0.02
4,000	中部電力	9,535,813	4,988,000	0.01
4,000	関西電力	8,645,880	4,540,000	0.01
4,000	東洋紡 *	9,570,676	4,096,000	0.01
4,000	日本製紙 *	5,909,613	3,832,000	0.01
4,000	りそなホールディングス	9,370,297	2,460,000	0.01
4,000	神戸製鋼所	10,389,950	2,444,000	0.01
4,000	三菱自動車工業 *	6,588,997	2,372,000	0.01
4,000	日本板硝子 *	14,651,633	2,244,000	0.01
4,000	東京電力ホールディングス *	8,480,966	1,840,000	0.01
4,000	三井E & Sホールディングス	10,510,238	1,708,000	0.00
		20,820,943,006	32,590,328,400	93.13
	日本合計	20,820,943,006	32,590,328,400	93.13
	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	20,820,943,006	32,590,328,400	93.13
	投資有価証券合計	20,820,943,006	32,590,328,400	93.13

* 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

2022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	31.38
一般消費財・サービス	16.60
資本財・サービス	15.22
ヘルスケア	10.04
素材	5.95
金融	5.39
生活必需品	5.01
電気通信サービス	3.17
エネルギー	0.23
公益事業	0.14
	93.13
投資合計	93.13

4【管理会社の概況】

（１）【資本金の額】（2022年12月末日現在）

資本金の額	375,000ユーロ（約5,305万円）
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 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 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、2022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1.1兆円です。

（2022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	M M F	2	3,751,097,722.48米ドル
		1	1,634,764,346.47豪ドル
		1	195,351,890.27カナダドル
		1	349,878,140.43N Z ドル
		1	42,372,899.43英ポンド
ルクセンブルグ	その他	15	844,658,602.08米ドル
		6	136,300,572.57ユーロ
		20	105,480,547,562円
		7	287,851,775.22豪ドル
		2	2,662,743.35カナダドル
		4	102,498,205.08N Z ドル
		2	1,413,464.53英ポンド
		1	17,078,619.30メキシコ・ペソ
		1	704,316,473.03トルコ・リラ
ケイマン	その他	7	296,276,649.57米ドル
		2	100,467,666.57ユーロ
		3	222,475,015.35豪ドル
		3	72,503,641.58N Z ドル
合計		79	

（注）メキシコ・ペソとトルコ・リラの円貨換算は、2022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＝6.81円、1トルコ・リラ＝7.10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。

5【管理会社の経理の概況】

- a. 管理会社の日本文の中間財務書類は、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。日本文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＝141.47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・マネジメント・エス・エー

貸借対照表

2022年9月30日現在

（ユーロで表示）

	注記	2022年9月30日		2021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	545,989	77,241	619,870	87,693
銀行預金および手許現金	10	10,570,868	1,495,461	10,057,005	1,422,764
		<u>11,116,857</u>	<u>1,572,702</u>	<u>10,676,875</u>	<u>1,510,458</u>
前払金		<u>26,724</u>	<u>3,781</u>	<u>29,034</u>	<u>4,107</u>
資産合計		<u>11,143,581</u>	<u>1,576,482</u>	<u>10,705,909</u>	<u>1,514,565</u>
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	53,051	375,000	53,051
準備金		1,492,500	211,144	1,607,500	227,413
1. 法定準備金	5	37,500	5,305	37,500	5,305
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		1,455,000	205,839	1,570,000	222,108
繰越（損）益	5	8,159,384	1,154,308	7,639,968	1,080,826
当期（損）益		<u>144,555</u>	<u>20,450</u>	<u>207,024</u>	<u>29,288</u>
		<u>10,171,439</u>	<u>1,438,953</u>	<u>9,829,492</u>	<u>1,390,578</u>
引当金					
納税引当金	6	<u>629,361</u>	<u>89,036</u>	<u>585,451</u>	<u>82,824</u>
		<u>629,361</u>	<u>89,036</u>	<u>585,451</u>	<u>82,824</u>
債務					
買掛金					
a) 1年以内期限到来	7	288,422	40,803	230,392	32,594
その他の債務					
a) 税務当局		10,753	1,521	8,661	1,225
b) 社会保障当局		<u>43,606</u>	<u>6,169</u>	<u>51,913</u>	<u>7,344</u>
		<u>342,781</u>	<u>48,493</u>	<u>290,966</u>	<u>41,163</u>
資本金、準備金および負債合計		<u>11,143,581</u>	<u>1,576,482</u>	<u>10,705,909</u>	<u>1,514,565</u>

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

2022年９月30日に終了した期間

（ユーロで表示）

	注記	2022年 9 月30日		2021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	847,794	119,937	862,949	122,081
6. 人件費		(603,645)	(85,398)	(552,195)	(78,119)
a) 賃金および給与	9	(541,402)	(76,592)	(482,057)	(68,197)
b) 社会保障費	9	(62,243)	(8,806)	(70,138)	(9,922)
) 年金に関するもの		(38,155)	(5,398)	(50,389)	(7,129)
) その他の社会保障費		(24,088)	(3,408)	(19,749)	(2,794)
8. その他の営業費用		(27,499)	(3,890)	(17,500)	(2,476)
10. 固定資産の一部を構成するその他の投資およびローンからの収益					
b) その他の収益		2,423	343	-	-
11. その他の未収利息および類似の収益					
a) 関連会社から派生するもの		-	-	-	-
b) その他の利息および類似の収益		-	-	-	-
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	(10,968)	(1,552)	(12,785)	(1,809)
b) その他の利息および類似の費用		(1,078)	(153)	(430)	(61)
15. 損益に係る税金	6	(62,472)	(8,838)	(73,015)	(10,329)
a) 当年度の税金		(55,582)	(7,863)	(73,015)	(10,329)
b) 過年度の税金		(6,890)	(975)	-	-
16. 税引後利益（損失）		144,555	20,450	207,024	29,288
17. 1 から16までの項目に含まれないその他の税金		-	-	-	-
18. 当期利益		<u>144,555</u>	<u>20,450</u>	<u>207,024</u>	<u>29,288</u>

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

2022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（AIFM）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CS SF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AIFM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EC 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。

注3 - 売掛金

2022年9月30日現在、売掛金は、管理報酬239,731ユーロ（2021年9月30日：239,734ユーロ）、リスク管理サービス報酬40,937ユーロ（2021年9月30日：90,000ユーロ）、AIFMDおよび報告手数料35,669ユーロ（2021年9月30日：33,894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229,652ユーロ（2021年9月30日：216,222ユーロ）で構成されている。

2022年9月30日現在、売掛金には、その他の未収金0ユーロ（2021年9月30日：40,020ユーロ）も含まれていた。

注4 - 払込済資本金

2022年9月30日および2021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)
2022年3月31日現在残高	37,500	1,570,000	7,639,968
前期の(損)益*	-	-	404,416
富裕税準備金の取毀し純額	-	(375,000)	375,000
富裕税準備金	-	260,000	(260,000)
2022年9月30日現在残高	37,500	1,455,000	8,159,384

* 2022年6月14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。

2022年3月31日現在、制限的準備金は1,570,000ユーロであり、これは2016年から2022年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2021年3月31日：1,335,000ユーロ）

2022年6月14日に開催された年次総会により、2016年および2017年の富裕税準備金（375,000ユーロ）が全額取り毀され、2023年の富裕税準備金として260,000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 - 債務

2022年9月30日および2021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た。

注8 - 総利益（損失）

2022年9月30日および2021年9月30日に終了した期間に、以下のとおり分析される。

	2022年9月30日 (ユーロ)	2021年9月30日 (ユーロ)
管理報酬	760,128	723,818
リスク管理報酬	13,750	15,000
その他の報酬	214,134	243,113

その他の外部費用	(140,218)	(118,982)
	847,794	862,949

2022年9月30日に終了した期間に、その他の外部費用は、所在地事務報酬48,588ユーロ（2021年9月30日：48,588ユーロ）、海外規制費用0ユーロ（2021年9月30日：6,337ユーロ）、監査報酬28,258ユーロ（2021年9月30日：22,111ユーロ）およびその他の費用63,372ユーロ（2021年9月30日：41,946ユーロ）で構成されている。

注9 - スタッフ

2022年9月30日現在、当社は9名（2021年9月30日：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。

2022年9月30日および2021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）（2021年9月30日：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227,883ユーロ（2021年9月30日：258,113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、2022年9月30日現在、約8,657百万ユーロ（2021年9月30日：10,143百万ユーロ）である。