

【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】 2023年5月31日
- 【発行者名】 グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
(Global Funds Trust Company)
- 【代表者の役職氏名】 取締役 フランソワ・ジョン
(Francois John, Director)
- 【本店の所在の場所】 ケイマン諸島、KY1 - 1104、グランド・ケイマン、
ウグランド・ハウス、私書箱309
(PO Box 309, Ugland House,
Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹野康造
弁護士 大西信治
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 竹野康造
弁護士 大西信治
- 【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
- 【電話番号】 03(6212)8316
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(Nomura Fund Select - European High Yield Bond Fund)
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資信託受益証券の金額】
- | | |
|--------------------------|-----------------------------|
| ユーロ建て毎月分配型： | 100億ユーロ(約1兆4,572億円)を上限とします。 |
| ユーロ建て年1回分配型： | 100億ユーロ(約1兆4,572億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て毎月分配型： | 100億米ドル(約1兆3,353億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て年1回分配型： | 100億米ドル(約1兆3,353億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型： | 100億米ドル(約1兆3,353億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型： | 100億米ドル(約1兆3,353億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型： | 100億米ドル(約1兆3,353億円)を上限とします。 |
| 米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型： | 100億米ドル(約1兆3,353億円)を上限とします。 |
- (注1)ユーロ(以下「ユーロ」といいます。)およびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2023年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1ユーロ=145.72円および1米ドル=133.53円によります。
- (注2)本書の中で金額および比率を表示する場合、適宜の単位に四捨五入している場合があります。従って、合計の数字が一致しない場合があります。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してあります。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もあります。
- 【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2023年2月28日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により追加・更新するため、また、投資リスクの参考情報を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書に係る訂正

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

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

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。（「5 管理会社の経理の概況」は、訂正内容に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー(Global Funds Trust Company)(以下「管理会社」といいます。)により管理されるノムラ・ファンド・セレクト-ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(Nomura Fund Select - European High Yield Bond Fund)(以下「ファンド」といいます。)の運用状況は以下のとおりです。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(2023年3月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
固定利付債	フランス	2,157,133	12.64
	イギリス	1,571,366	9.21
	ドイツ	1,436,350	8.41
	ルクセンブルグ	1,294,446	7.58
	アメリカ合衆国	1,069,031	6.26
	オランダ	1,042,383	6.11
	スペイン	753,718	4.42
	イタリア	733,384	4.30
	スウェーデン	232,980	1.36
	ジャージー	100,777	0.59
	ギリシャ	100,593	0.59
	ノルウェー	97,032	0.57
	アイルランド	96,431	0.56
	フィンランド	90,942	0.53
	チェコ共和国	90,750	0.53
	日本	87,404	0.51
	EU	87,380	0.51
	小計	11,042,099	64.69
変動利付債	イタリア	760,497	4.46
	フランス	640,180	3.75
	オランダ	289,540	1.70
	ポルトガル	274,934	1.61
	ドイツ	261,542	1.53
	アイルランド	182,038	1.07
	スウェーデン	132,234	0.77
	ジャージー	110,207	0.65
	イギリス	103,964	0.61
	ギリシャ	99,500	0.58
	ジブラルタル	86,250	0.51
	アメリカ合衆国	20,243	0.12
	小計	2,961,129	17.35
PIK証券	ルクセンブルグ	352,550	2.07
	オランダ	130,569	0.76
	イギリス	89,843	0.53
	ドイツ	87,688	0.51
	シンガポール	1	0.00
小計	660,650	3.87	
その他債券	ルクセンブルグ	145,885	0.85
	ドイツ	76,028	0.45
	フランス	48,086	0.28
	小計	269,998	1.58
小計		14,933,877	87.49

現金およびその他の資産(負債控除後)	2,136,284	12.51
合計 (純資産総額)	17,070,162 (約2,487百万円)	100.00

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

(注2) ユーロ(以下「ユーロ」といいます。)およびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」といいます。)の円貨換算は、2023年3月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1ユーロ=145.72円および1米ドル=133.53円によります。

(注3) ファンドは、ケイマン諸島の法律に基づいて設立されていますが、ファンド証券は、ユーロ建または米ドル建のため以下の金額表示は別段の記載がない限りユーロ貨または米ドル貨をもって行います。

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

(2) 運用実績

純資産の推移

2023年3月末日および同日前1年間における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

ユーロ建て毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	ユーロ	円	ユーロ	円
2022年4月末日	367,225.72	53,512,132	10.15	1,479
5月末日	360,988.45	52,603,237	9.98	1,454
6月末日	345,697.56	50,375,048	9.30	1,355
7月末日	370,097.61	53,930,624	9.70	1,413
8月末日	364,934.29	53,178,225	9.61	1,400
9月末日	349,955.32	50,995,489	9.22	1,344
10月末日	354,360.30	51,637,383	9.33	1,360
11月末日	366,548.68	53,413,474	9.65	1,406
12月末日	363,337.50	52,945,541	9.57	1,395
2023年1月末日	373,720.24	54,458,513	9.84	1,434
2月末日	373,988.94	54,497,668	9.85	1,435
3月末日	351,307.80	51,192,573	9.79	1,427

ユーロ建て年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	ユーロ	円	ユーロ	円
2022年4月末日	1,255,649.73	182,973,279	11.01	1,604
5月末日	1,223,640.14	178,308,841	10.84	1,580
6月末日	1,136,397.11	165,595,787	10.11	1,473
7月末日	1,164,259.84	169,655,944	10.55	1,537
8月末日	1,157,326.16	168,645,568	10.47	1,526
9月末日	1,107,408.56	161,371,575	10.04	1,463
10月末日	1,122,572.00	163,581,192	10.18	1,483
11月末日	1,163,463.85	169,539,952	10.54	1,536
12月末日	1,123,104.01	163,658,716	10.46	1,524
2023年1月末日	1,159,615.04	168,979,104	10.77	1,569
2月末日	1,163,773.97	169,585,143	10.79	1,572
3月末日	1,161,473.61	169,249,934	10.74	1,565

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
2022年4月末日	1,507,780.83	201,333,974	11.36	1,517
5月末日	1,335,518.12	178,331,735	11.18	1,493
6月末日	1,238,853.25	165,424,074	10.46	1,397
7月末日	1,293,107.10	172,668,591	10.92	1,458
8月末日	1,040,528.45	138,941,764	10.84	1,447
9月末日	981,883.05	131,110,844	10.41	1,390
10月末日	933,052.43	124,590,491	10.57	1,411
11月末日	940,048.01	125,524,611	10.98	1,466
12月末日	936,064.01	124,992,627	10.93	1,459
2023年1月末日	966,085.90	129,001,450	11.28	1,506
2月末日	969,709.22	129,485,272	11.33	1,513
3月末日	971,346.77	129,703,934	11.28	1,506

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
2022年4月末日	5,197,046.29	693,961,591	12.22	1,632
5月末日	4,933,202.50	658,730,530	12.04	1,608
6月末日	4,619,015.02	616,777,076	11.27	1,505
7月末日	1,056,418.50	141,063,562	11.76	1,570
8月末日	1,049,300.99	140,113,161	11.67	1,558
9月末日	929,345.08	124,095,449	11.21	1,497
10月末日	944,088.71	126,064,165	11.39	1,521
11月末日	982,634.67	131,211,207	11.85	1,582
12月末日	979,691.93	130,818,263	11.82	1,578
2023年1月末日	1,012,554.70	135,206,429	12.21	1,630
2月末日	1,015,830.15	135,643,800	12.25	1,636
3月末日	1,012,881.90	135,250,120	12.22	1,632

米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2022年4月末日	5,394,783.96	720,365,502	3.77	503
5月末日	5,581,821.05	745,340,565	3.90	521
6月末日	4,725,706.77	631,023,625	3.36	449
7月末日	4,954,273.78	661,544,178	3.52	470
8月末日	5,011,722.10	669,215,252	3.56	475
9月末日	4,599,587.83	614,182,963	3.27	437
10月末日	4,782,346.42	638,586,717	3.40	454
11月末日	4,981,786.75	665,217,985	3.56	475
12月末日	4,986,276.12	665,817,450	3.57	477
2023年1月末日	5,304,344.99	708,289,187	3.79	506
2月末日	5,242,336.75	700,009,226	3.75	501
3月末日	5,354,923.13	715,042,886	3.83	511

米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2022年4月末日	24,654.67	3,292,138	8.93	1,192
5月末日	25,646.14	3,424,529	9.29	1,240
6月末日	22,062.95	2,946,066	7.99	1,067
7月末日	23,249.87	3,104,555	8.42	1,124
8月末日	23,660.71	3,159,415	8.57	1,144
9月末日	21,735.88	2,902,392	7.88	1,052
10月末日	4,926.64	657,854	8.21	1,096
11月末日	5,177.26	691,320	8.63	1,152
12月末日	5,195.14	693,707	8.66	1,156
2023年1月末日	5,540.30	739,796	9.23	1,232
2月末日	5,493.70	733,574	9.16	1,223
3月末日	5,625.91	751,228	9.38	1,253

米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2022年4月末日	9,998,868.59	1,335,148,923	2.31	308
5月末日	9,144,540.40	1,221,070,480	2.11	282
6月末日	8,636,174.58	1,153,188,392	2.02	270
7月末日	8,538,127.13	1,140,096,116	2.00	267
8月末日	8,673,213.73	1,158,134,229	2.03	271
9月末日	8,259,342.43	1,102,869,995	1.93	258
10月末日	8,670,920.77	1,157,828,050	2.03	271
11月末日	9,216,636.49	1,230,697,471	2.16	288
12月末日	9,179,492.34	1,225,737,612	2.14	286
2023年1月末日	9,655,343.51	1,289,278,019	2.25	300
2月末日	9,746,950.16	1,301,510,255	2.27	303
3月末日	9,567,520.49	1,277,551,011	2.23	298

米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2022年4月末日	25,400.17	3,391,685	5.58	745
5月末日	23,448.68	3,131,102	5.15	688
6月末日	22,725.43	3,034,527	4.99	666
7月末日	22,524.97	3,007,759	4.95	661
8月末日	22,947.17	3,064,136	5.04	673
9月末日	21,934.21	2,928,875	4.82	644
10月末日	22,115.15	2,953,036	5.08	678
11月末日	23,546.54	3,144,169	5.41	722
12月末日	20,830.96	2,781,558	5.41	722
2023年1月末日	21,968.02	2,933,390	5.71	762
2月末日	22,285.96	2,975,844	5.79	773
3月末日	21,910.39	2,925,694	5.69	760

分配の推移

	1口当たり分配金							
	ユーロ建て 毎月分配型		米ドル建て 毎月分配型		米ドル建て（ブラジル リアルコース） 毎月分配型		米ドル建て（トルコ リラコース） 毎月分配型	
	ユーロ	円	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2022年4月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
5月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
6月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
7月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
8月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
9月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
10月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
11月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
12月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
2023年1月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
2月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
3月	0.01	1.46	0.01	1.34	0.01	1.34	0.01	1.34
設定来累計 (2023年3月 末日現在)	1.01	147.18	1.01	134.87	5.20	694.36	4.85	647.62

	1口当たり分配金							
	ユーロ建て 年1回分配型		米ドル建て 年1回分配型		米ドル建て（ブラジル リアルコース） 年1回分配型		米ドル建て（トルコ リラコース） 年1回分配型	
	ユーロ	円	米ドル	円	米ドル	円	米ドル	円
2022年9月	0.01	1.46	0.01	1.34	0	0	0	0
設定来累計 (2023年3月 末日現在)	0.07	10.20	0.07	9.35	0.01	1.34	0	0

収益率の推移

期間		収益率(%) (注1)
2022年4月1日～ 2023年3月末日	ユーロ建て毎月分配型	- 4.71
	ユーロ建て年1回分配型	- 4.61
	米ドル建て毎月分配型	- 1.89
	米ドル建て年1回分配型	- 2.00
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 1.00
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 0.53
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	0.43
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	0.35

(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該期間最終日の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該期間の直前の日の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

また、ファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間		収益率(%) (注2)
2014年	ユーロ建て毎月分配型	- 1.00
	ユーロ建て年1回分配型	- 0.90
	米ドル建て毎月分配型	- 1.10
	米ドル建て年1回分配型	- 1.20
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 11.40
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 11.90
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 3.30
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 3.20
2015年	ユーロ建て毎月分配型	0.51
	ユーロ建て年1回分配型	0.40
	米ドル建て毎月分配型	0.30
	米ドル建て年1回分配型	0.40
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 20.21
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 21.11
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 11.17
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 11.47
2016年	ユーロ建て毎月分配型	5.91
	ユーロ建て年1回分配型	5.93
	米ドル建て毎月分配型	6.85
	米ドル建て年1回分配型	6.96
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	35.38
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	39.14
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 1.77
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 2.68
2017年	ユーロ建て毎月分配型	4.67
	ユーロ建て年1回分配型	4.65
	米ドル建て毎月分配	7.36
	米ドル建て年1回分配型	7.17
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	13.48
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	13.34
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	9.45
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	11.87

期間		収益率(%) (注2)
2018年	ユーロ建て毎月分配型	- 5.27
	ユーロ建て年1回分配型	- 5.27
	米ドル建て毎月分配型	- 2.55
	米ドル建て年1回分配型	- 3.00
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 12.80
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 13.52
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 19.02
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 19.08
2019年	ユーロ建て毎月分配型	9.85
	ユーロ建て年1回分配型	9.79
	米ドル建て毎月分配型	12.87
	米ドル建て年1回分配型	12.82
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	10.43
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	10.45
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	17.96
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	18.94
2020年	ユーロ建て毎月分配型	0.00
	ユーロ建て年1回分配型	0.09
	米ドル建て毎月分配型	1.35
	米ドル建て年1回分配型	1.53
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 21.83
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 21.61
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 6.18
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 1.00
2021年	ユーロ建て毎月分配型	2.15
	ユーロ建て年1回分配型	2.19
	米ドル建て毎月分配型	2.62
	米ドル建て年1回分配型	2.62
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	- 2.72
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	- 2.80
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 30.21
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 30.93

期間		収益率(%) (注2)
2022年	ユーロ建て毎月分配型	- 10.28
	ユーロ建て年1回分配型	- 10.28
	米ドル建て毎月分配型	- 8.22
	米ドル建て年1回分配型	- 8.29
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	6.65
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	8.66
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	- 11.72
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	- 11.89
2023年	ユーロ建て毎月分配型	2.61
	ユーロ建て年1回分配型	2.68
	米ドル建て毎月分配型	3.48
	米ドル建て年1回分配型	3.38
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	8.12
	米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	8.31
	米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	5.61
	米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	5.18

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

a = 暦年末(2023年については3月末日)の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当たり純資産価格(分配落ちの額)

(2014年の場合、ユーロ建てのクラスについては10ユーロ、米ドル建てのクラスについては10米ドル)

なお、ファンドにはベンチマークはありません。

(参考情報)

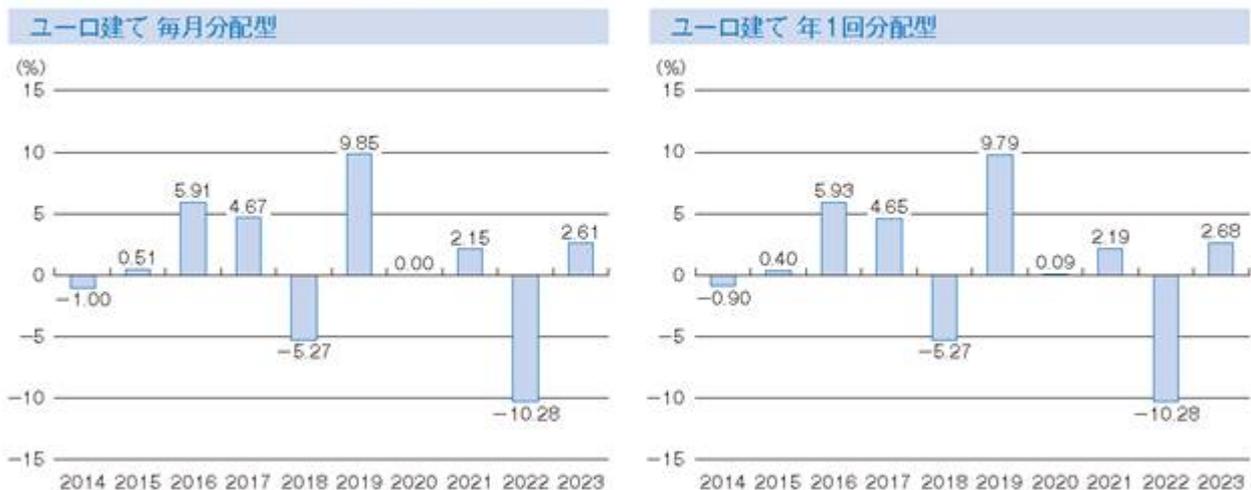
純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2023年3月末日現在)



分配の推移

ユーロ建て 毎月分配型(単位:ユーロ、1口当り、課税前)		ユーロ建て 年1回分配型(単位:ユーロ、1口当り、課税前)	
2022年11月	0.01	2018年 9月	0.01
2022年12月	0.01	2019年 9月	0.01
2023年 1月	0.01	2020年 9月	0.01
2023年 2月	0.01	2021年 9月	0.01
2023年 3月	0.01	2022年 9月	0.01
直近1年累計	0.12	設定来累計	0.07
設定来累計	1.01		

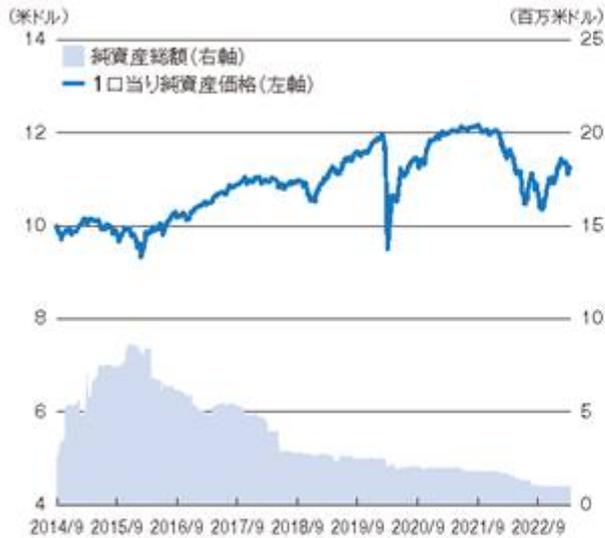
収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2023年は3月末日まで



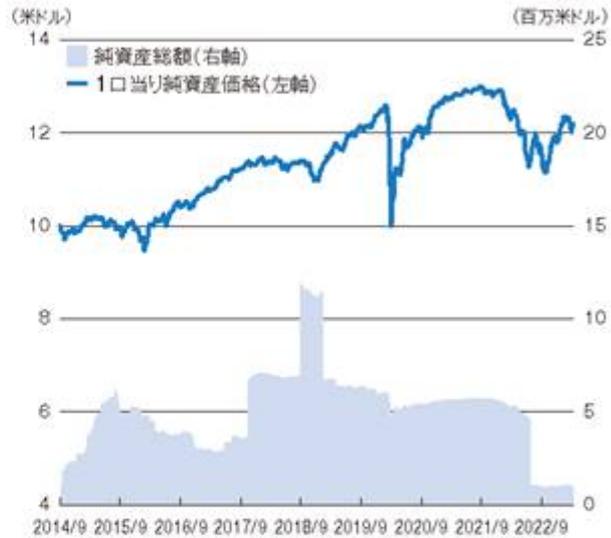
(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$
 a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額)
 b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配前の額)
 ※分配金に対する税金は考慮されておりません。
 ※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2023年3月末日現在)

米ドル建て 毎月分配型



米ドル建て 年1回分配型



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)

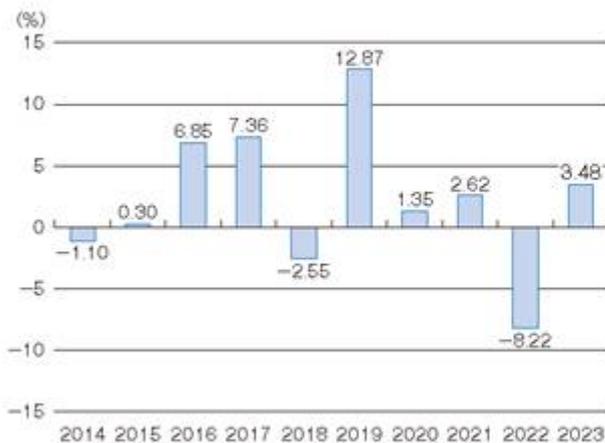
2022年11月	0.01
2022年12月	0.01
2023年1月	0.01
2023年2月	0.01
2023年3月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	1.01

米ドル建て 年1回分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

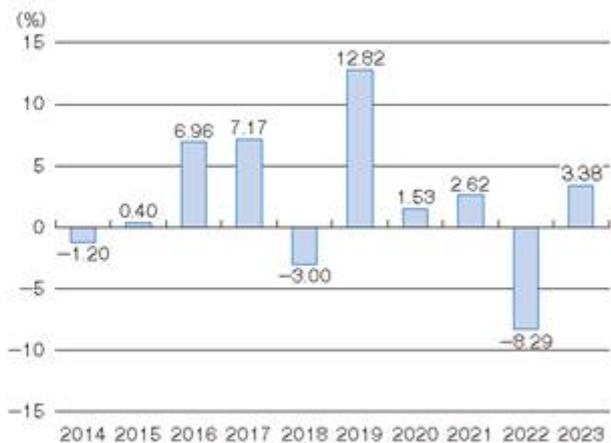
2018年9月	0.01
2019年9月	0.01
2020年9月	0.01
2021年9月	0.01
2022年9月	0.01
設定来累計	0.07

収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2023年は3月末日まで

米ドル建て 毎月分配型



米ドル建て 年1回分配型



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額)

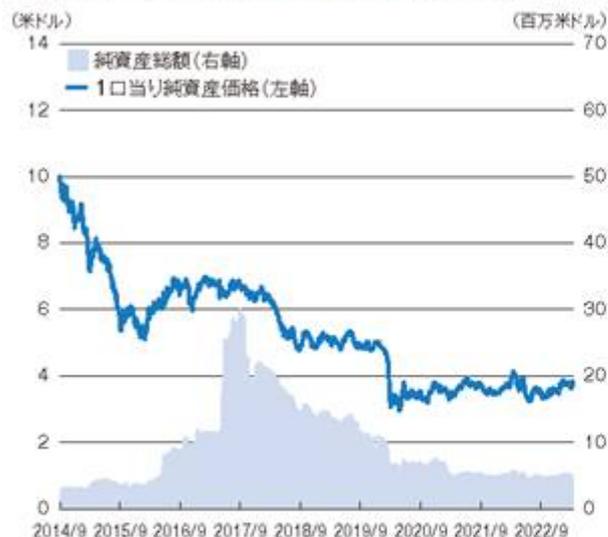
b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配前の額)

※分配金に対する税金は考慮されておりません。

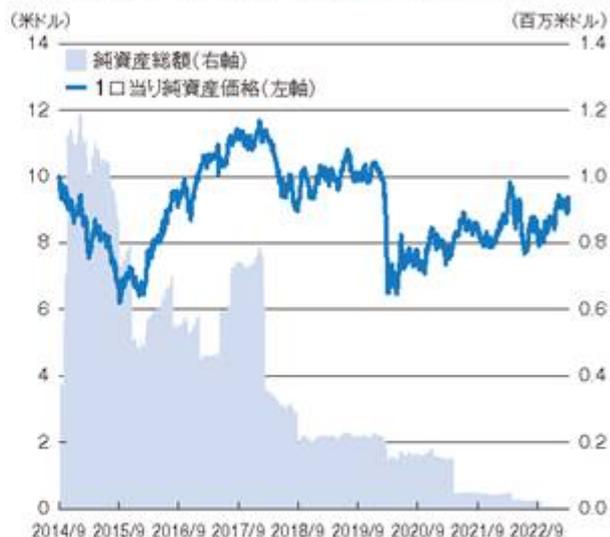
※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2023年3月末日現在)

米ドル建て(ブラジルリアルコース) 毎月分配型



米ドル建て(ブラジルリアルコース) 年1回分配型



分配の推移

米ドル建て(ブラジルリアルコース) 毎月分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

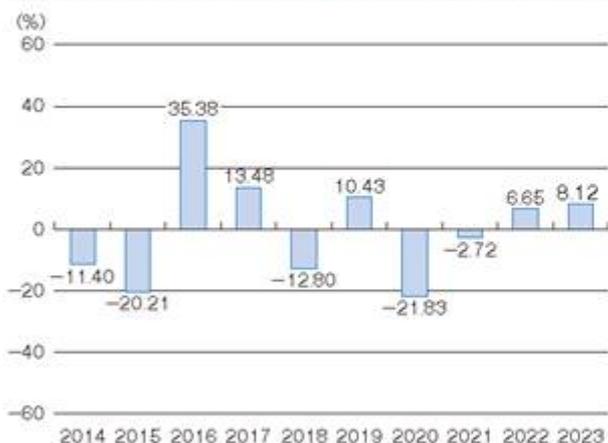
2022年11月	0.01
2022年12月	0.01
2023年1月	0.01
2023年2月	0.01
2023年3月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	5.20

米ドル建て(ブラジルリアルコース) 年1回分配型(単位:米ドル、1口当り、課税前)

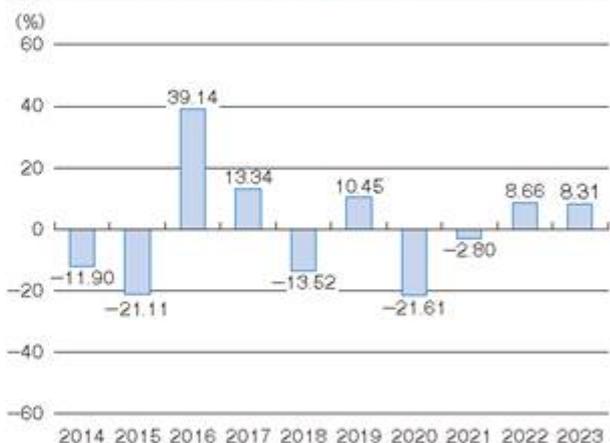
2018年9月	0.00
2019年9月	0.00
2020年9月	0.00
2021年9月	0.00
2022年9月	0.00
設定来累計	0.01

収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2023年は3月末日まで

米ドル建て(ブラジルリアルコース) 毎月分配型



米ドル建て(ブラジルリアルコース) 年1回分配型



(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額)

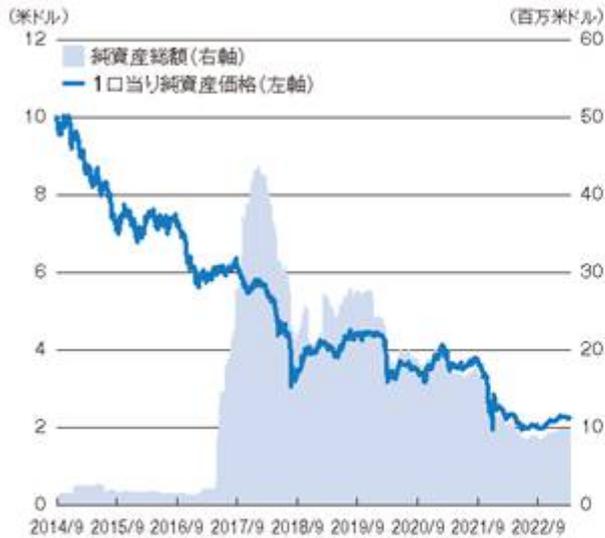
b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配前の額)

※分配金に対する税金は考慮されておりません。

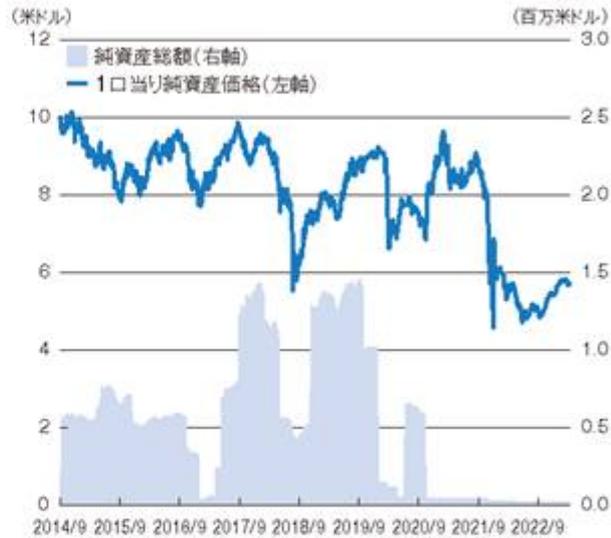
※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移 (2023年3月末日現在)

米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型



米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型



分配の推移

米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型(単位:米ドル,1口当り,課税前)

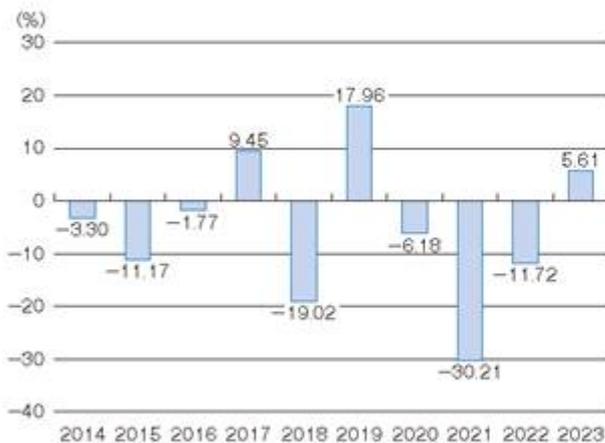
2022年11月	0.01
2022年12月	0.01
2023年1月	0.01
2023年2月	0.01
2023年3月	0.01
直近1年累計	0.12
設定来累計	4.85

米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型(単位:米ドル,1口当り,課税前)

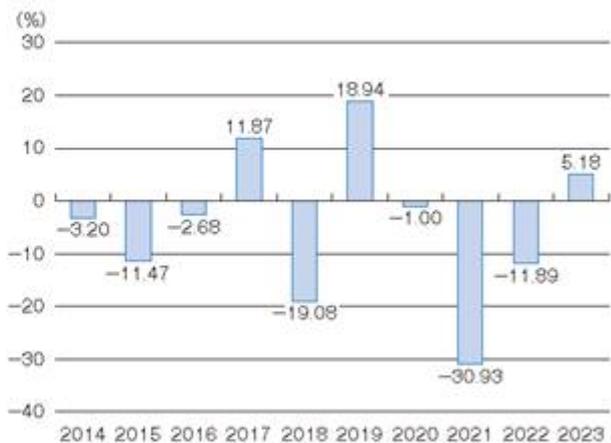
2018年9月	0.00
2019年9月	0.00
2020年9月	0.00
2021年9月	0.00
2022年9月	0.00
設定来累計	0.00

収益率の推移 (暦年ベース) ※2014年は9月19日から、2023年は3月末日まで

米ドル建て(トルコリラコース) 毎月分配型



米ドル建て(トルコリラコース) 年1回分配型

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当り純資産価格(当該期間の課税前分配金の合計額を加えた額)

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配前の額)

※分配金に対する税金は考慮されておりません。

※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

2023年3月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年3月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

	販売口数	買戻口数	発行済口数
ユーロ建て毎月分配型	2,200 (2,200)	2,800 (2,800)	35,868 (35,868)
ユーロ建て年1回分配型	1,730 (1,730)	7,858 (7,858)	108,176 (108,176)
米ドル建て毎月分配型	500 (500)	47,100 (47,100)	86,110 (86,110)
米ドル建て年1回分配型	100 (100)	342,660 (342,660)	82,900 (82,900)
米ドル建て（ブラジルリアルコース） 毎月分配型	340 (340)	33,550 (33,550)	1,398,486 (1,398,486)
米ドル建て（ブラジルリアルコース） 年1回分配型	0 (0)	4,360 (4,360)	600 (600)
米ドル建て（トルコリラコース） 毎月分配型	67,500 (67,500)	297,150 (297,150)	4,295,790 (4,295,790)
米ドル建て（トルコリラコース） 年1回分配型	0 (0)	700 (700)	3,850 (3,850)

（注）（ ）の数は本邦における販売・買戻しおよび発行済口数です。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、ユーロで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2023年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ = 145.72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

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

純資産計算書

2023年2月28日現在

(ユーロで表示)

	注記	(ユーロ)	(千円)
資産			
投資有価証券 - 時価 (取得価額: 15,864,860ユーロ)	2	14,830,420	2,161,089
銀行預金		2,829,689	412,342
為替先渡取引に係る未実現利益	14	346,445	50,484
受益証券の発行に係る未収金		11,283	1,644
未収収益		239,978	34,970
現金および現金同等物に係る利息		131	19
資産合計		<u>18,257,946</u>	<u>2,660,548</u>
負債			
当座借越		610,000	88,889
受益証券買戻未払金		958	140
未払費用	10	93,206	13,582
負債合計		<u>704,164</u>	<u>102,611</u>
純資産		<u>17,553,782</u>	<u>2,557,937</u>

以下のように受益証券によって表象される。

	1口当たり 純資産価格	発行済 受益証券口数	純資産
ユーロ建て毎月分配型(ユーロ建て)	9.85	37,968口	373,989
ユーロ建て年1回分配型(ユーロ建て)	10.79	107,886口	1,163,774
米ドル建て毎月分配型(米ドル建て)	11.33	85,610口	969,709
米ドル建て年1回分配型(米ドル建て)	12.25	82,900口	1,015,830
米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型(米ドル建て)	3.75	1,398,146口	5,242,337
米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型(米ドル建て)	9.16	600口	5,494
米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型(米ドル建て)	2.27	4,290,290口	9,746,950
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型(米ドル建て)	5.79	3,850口	22,286

添付の注記は当財務書類の一部である。

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

発行済受益証券口数の変動表
2023年2月28日に終了した期間

ユーロ建て毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	37,968
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	0
期末現在発行済受益証券口数	37,968
ユーロ建て年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	110,536
発行受益証券口数	900
買戻受益証券口数	(3,550)
期末現在発行済受益証券口数	107,886
米ドル建て毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	96,010
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(10,400)
期末現在発行済受益証券口数	85,610
米ドル建て年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	89,900
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(7,000)
期末現在発行済受益証券口数	82,900
米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	1,407,496
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(9,350)
期末現在発行済受益証券口数	1,398,146
米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	2,760
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(2,160)
期末現在発行済受益証券口数	600
米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型	
期首現在発行済受益証券口数	4,274,640
発行受益証券口数	33,400
買戻受益証券口数	(17,750)
期末現在発行済受益証券口数	4,290,290
米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型	
期首現在発行済受益証券口数	4,550
発行受益証券口数	0
買戻受益証券口数	(700)
期末現在発行済受益証券口数	3,850

[次へ](#)

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

財務書類に対する注記

2023年2月28日現在

注1 - 組織

トラスト

ノムラ・ファンド・セレクト(以下「トラスト」という。)は、マスター・トラスト・カンパニー(以下「受託会社」という。)とグローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー(以下「管理会社」という。)により締結された2012年6月8日付基本信託証書により設立された。トラストは、ケイマン諸島の信託法(改訂済)に準拠するユニット・トラストである。

トラストは、ケイマン諸島のミューチュアル・ファンド法(改訂済)に従って投資信託として規制され、ケイマン諸島金融庁(以下「CIMA」という。)に登録されており、英文目論見書および監査済財務諸表を毎年CIMAに提出する義務を負っている。

受託会社は、ケイマン諸島で設立され、管理会社の完全子会社である。

管理会社は、ケイマン諸島の銀行および信託会社法(改訂済)の規定に従って適法に設立され有効に存続する、投資信託事業の認可を付与された信託会社である。

ファンド

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下「ファンド」という。)は、受託会社と管理会社との間で締結された2014年7月3日付補遺信託証書により設立された。

ファンドは、基本信託証書に記載される状況に従い償還する場合を除いて、

() 2024年8月31日または受託会社が管理会社および投資顧問会社と協議した上で決定するそれよりも遅い日(ただし、基本信託証書の締結日から149年を超えないものとする。)、または

() 純資産総額が3,000万ユーロを下回った場合、または管理会社および投資顧問会社と協議した上で受託会社が適切と考えるその他の理由があった場合、管理会社および投資顧問会社と協議した上で受託会社の裁量により決定する日に償還する。

各クラスは、当該クラスに帰属する純資産総額がユーロクラス受益証券については1,000万ユーロ、米ドルクラス、ブラジルリアルクラスおよびトルコリラクラス受益証券については1,000万米ドルを下回った場合、管理会社および投資顧問会社と協議した上で受託会社の裁量により、償還する場合がある。

ファンドの投資目的は、ユーロ建てハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指すことによりトータル・リターンを追求することである。

ファンドの受益証券は、8つのクラス(それぞれを「クラス」という。)すなわち、ユーロ建て毎月分配型受益証券クラス(以下「ユーロ建て毎月分配型受益証券」という。)およびユーロ建て年1回分配型受益証券クラス(以下「ユーロ建て年1回分配型受益証券」という。また、ユーロ建て毎月分配型受益証券と総称して「ユーロクラス受益証券」という。)、米ドル建て毎月分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て毎月分配型受益証券」という。)および米ドル建て年1回分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て年1回分配型受益証券」という。また、米ドル建て毎月分配型受益証券と総称して「米ドルクラス受益証券」という。)、米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型受益証券」という。)および米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型受益証券」という。また、米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型受益証券と総称して「ブラジルリアルクラス受益証券」という。)ならびに米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型受益証券」という。)および米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型受益証券クラス(以下「米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型受益証券」という。また、米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型受益証券と総称して「トルコリラクラス受益証券」という。また、ユーロクラス受益証券、米ドルクラス受益証券、ブラジルリアルクラス受益証券と総称して「公募受益証券」という。)が募集されている。将来、ファンドの受益証券のクラスを追加することができる。

米ドルクラス、ブラジルリアルクラスおよびトルコリラクラス受益証券については、米ドル、ブラジルリアルおよびトルコリラ(それぞれを「取引対象通貨」という。)へのエクスポージャーを得るため、以下に記載する為替取引が行われる。

米ドルクラス受益証券

通常、米ドルクラス受益証券に帰属する純資産総額（米ドルクラス受益証券のみに帰属する為替取引の未実現損益を除く。）のユーロのエクスポージャーの可能な限り100%に等しい米ドル金額をユーロ売りの先渡取引で購入する為替取引が締結される。

ブラジルリアルクラス受益証券

通常、ブラジルリアルクラス受益証券に帰属する純資産総額（ブラジルリアルクラス受益証券のみに帰属する為替取引の未実現損益を除く。）のユーロのエクスポージャーの可能な限り100%に等しいブラジルリアル金額をユーロ売りの先渡取引で購入する為替取引が締結される。

トルコリラクラス受益証券

通常、トルコリラクラス受益証券に帰属する純資産総額（トルコリラクラス受益証券のみに帰属する為替取引の未実現損益を除く。）のユーロのエクスポージャーの可能な限り100%に等しいトルコリラ金額をユーロ売りの先渡取引で購入する為替取引が締結される。

ユーロクラス受益証券

ユーロクラス受益証券について為替取引は行われない。

注2 - 重要な会計方針

財務書類は、投資信託に適用されるルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められた会計原則に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針が含まれている。

投資有価証券

- (a) 証券取引所に上場されているか、その他の規制市場で取引されている証券は、かかる取引所もしくは市場で取引または評価された入手可能な最新の価格で評価される。証券が、複数の証券取引所もしくは市場において上場または取引されている場合、当該証券の主要な市場を構成する証券取引所またはその他の規制された市場における入手可能な最新の終値または最も代表的な価格が用いられる。
- (b) いずれの証券取引所においても上場されておらず、いずれの規制された市場においても取引されていない証券または上記(a)に基づき決定された価格がその公正価格を表していない証券は、その入手可能な最新の市場価格で評価される。かかる市場価格がない場合、またはかかる市場価格が当該証券の公正な市場価格を表していない場合、当該証券は、その合理的に予測可能な売値に基づき慎重かつ誠実に評価される。
- (c) 投資対象は、国際的に認められた値付け業者による値付けに基づいて価格を決定することができる。
- (d) 市場相場が容易に入手できない証券またはその他の資産は、管理会社および投資顧問会社の助言を受けて管理事務代行会社が採用する手続きに従って誠実に決定される公正価格で評価される。
- (e) 現金およびその他の流動資産は、未収利息を含むその額面価額で評価される。

投資取引および投資収益

投資取引は、取引日に会計処理される。受取利息は、発生基準で認識される。配当金は、配当落日に計上される。証券取引に係る実現損益は、売却された証券の平均原価を基準に算定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿をユーロで記帳し、財務書類はユーロで表示される。ユーロ以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在の適用為替レートでユーロに換算される。ユーロ以外の通貨建ての収益および費用は、取引日の適正な為替レートでユーロに換算される。

ユーロ以外の通貨建ての投資有価証券取引は、取引日に適用される為替レートでユーロに換算される。

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

2023年2月28日現在の為替レート：

- 1ユーロ = 5.52165 ブラジルレアル
- 1ユーロ = 0.87848 英ポンド
- 1ユーロ = 20.05310 トルコリラ
- 1ユーロ = 1.06160 米ドル

為替先渡取引

為替先渡取引は、満期までの残存期間に関して期末現在で適用される先渡レートで評価される。為替先渡取引によって生じた損益は、運用計算書に計上される。純資産計算書に、未実現純利益は資産として計上され、未実現純損失は負債として計上される。

注3 - 受託会社報酬

受託会社は、各四半期中の各評価日に計算される純資産総額の年率0.01%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から受託会社に払い戻される。

注4 - 管理会社報酬

管理会社は、各四半期中の各評価日に計算される純資産総額の年率0.01%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、管理会社に払い戻される。

注5 - 投資顧問会社報酬

投資顧問会社は、各四半期中の各評価日に計算される公募受益証券に帰属する純資産総額の年率0.80%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、投資顧問会社に払い戻される。

注6 - 副投資顧問報酬

副投資顧問会社は、投資顧問会社と副投資顧問会社の間で随時合意された報酬を投資顧問会社から受領する。副投資顧問会社はまた、立替費用の払い戻しを受ける権利を有する。管理会社と協議の上、投資顧問会社の事前の承認を条件に、ファンドに関して生じたすべての合理的な費用は、ファンドの資産から、副投資顧問会社に払い戻される。

注7 - 保管会社報酬

保管会社は、その業務につき、取引手数料および費用に加え、各四半期中の各評価日に計算されるファンドの純資産総額の年率0.03%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する権利を有する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、保管会社に払い戻される。

注8 - 管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、その業務につき、各四半期中の評価日に計算されるファンドの純資産総額の年率0.10%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する権利を有する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

ファンドに関して生じたすべての適切な立替費用および支出金もまた、ファンドの資産から、管理事務代行会社に払い戻される。

注9 - 代行協会員報酬

代行協会員は、その業務につき、各四半期中の評価日に計算される公募受益証券に帰属する純資産総額の年率0.75%に相当する額の報酬を、ファンドの資産から、ユーロにより、会計年度ベースの四半期ごとに後払いで受領する権利を有する。

各四半期について支払われる報酬は、当該四半期の最終ファンド営業日から60ファンド営業日以内に支払われる。

注10 - 未払費用

	(ユーロ)
投資顧問会社報酬	34,208
代行協会員報酬	32,069
管理事務代行報酬	4,278
保管会社報酬	1,284
受託会社報酬および管理会社報酬	855
海外登録費用	10,535
現金支出費	427
専門家報酬	9,550
未払費用	<u>93,206</u>

注11 - 分配

管理会社は、受託会社および投資顧問会社と協議した上で、原則として、当該クラスの受益証券1口当たり純資産価格、当該クラスに帰属する純投資収益ならびに純実現および未実現キャピタル・ゲインを考慮の上で、月次もしくは半年次またはそれ以外の中間的な分配を行うことができる。また、分配金を合理的な水準に保つために必要があると考える場合、分配可能なそれ以外の資金から分配を行うことができる。分配の金額の一貫性を維持するため、ある期間における当該クラスに帰属するインカム・ゲインおよびキャピタル・ゲインの水準とその時点の分配金額は異なる可能性がある。

ユーロ建て毎月分配型受益証券、米ドル建て毎月分配型受益証券、米ドル建て（ブラジルリアルコース）毎月分配型受益証券および米ドル建て（トルコリラコース）毎月分配型受益証券については、管理会社は、毎月12日（以下「月次分配基準日」という。）時点の受益者に対して分配を行うことを予定している。管理会社が受託会社および投資顧問会社と協議した上で随時決定するその他の日時点の受益者に対して行うこともできる。

ユーロ建て年1回分配型受益証券、米ドル建て年1回分配型受益証券、米ドル建て（ブラジルリアルコース）年1回分配型受益証券および米ドル建て（トルコリラコース）年1回分配型受益証券については、管理会社は、毎年9月12日（以下「年次分配基準日」という。）時点の受益者に対して分配を行うことを予定している。管理会社が受託会社および投資顧問会社と協議した上で随時決定するその他の日時点の受益者に対して行うこともできる。

以下、月次分配基準日および年次分配基準日を「分配基準日」という。

分配基準日が受益証券のクラスのファンド営業日ではない場合、その直前のファンド営業日または管理会社が受託会社および投資顧問会社と協議した上で随時決定するその他の日時点の受益者に対して分配が行われる。

2023年2月28日に終了した期間に、ファンドは総額339,573ユーロの分配を行った。

注12 - 税金

ケイマン諸島の現行法では、ファンドは、いかなる所得税、資産税、譲渡税、売却税その他の税金も課されることがなく、また、ファンドによる受益者への支払いまたは受益証券の買戻しの際の純資産額の支払いに対して適用される源泉徴収税も賦課されない。

ファンドは、特定の利息、配当金およびキャピタル・ゲインに対し海外源泉徴収税が賦課されることがある。

注13 - 購入および買戻し

受益証券の募集

公募受益証券は、適格投資家に対して受益証券のクラスのファンド営業日において継続的に募集される。受益証券の発行価格は、以下に記載する締切時間までに受益証券の購入申込書が受領された場合、その評価日時点における該当するクラスの受益証券1口当たり純資産価格とする。投資者一人当たりの投資口数は100口以上1口単位、または管理会社が投資顧問会社と協議した上で決定する口数とする。受益証券は、整数でのみ発行される。申込みは、口数単位で行うことができる。

販売会社に支払われる販売手数料は公募受益証券の各々の1口当たり純資産価格の最大3.00%（税抜き）である。

受益証券の購入申込書は、申込みを行ったファンド営業日の正午（ルクセンブルグ時間）または管理会社がその単独の裁量により随時決定することができるその他の日時（「締切時間」）までに、管理事務代行会社によって受領されなければならない。当該クラスの表示通貨による支払いは、当該ファンド営業日から起算して7ファンド営業日以内または管理会社がその単独の裁量により随時決定することができるその他の日までに行われるものとする。

管理会社は、受益証券の購入注文の全部または一部を拒否することができ、上記の適切に記入された申込書および支払いが適時に受領されなかった一切の注文を取り消すことができる。

受益証券の買戻請求

受益証券は、受益証券のクラスのファンド営業日において受益者の選択により買い戻される。受益者は、該当するクラスの受益証券を買い戻すよう管理会社に請求する買戻通知を送付することができる。買戻しの申込みは1口以上1口単位（または管理会社が投資顧問会社と協議の上で決定することができるそれ以外の単位）とする。買戻通知は、申込みを行うファンド営業日の正午（ルクセンブルグ時間）または管理会社が随時決定することができるその他の日および/もしくは時間までに、管理事務代行会社によって受領されなければならない。

受益証券1口当たりの買戻価格は、買戻通知が受領されたファンド営業日に適用される評価日における該当するクラスの受益証券1口当たり純資産価格とする。買戻手数料はない。

受益証券の買戻しに関する送金は、ユーロ建て（ユーロクラス受益証券について）および米ドル建て（米ドルクラス、ブラジルリアルクラスおよびトルコリラクラス受益証券について）の電信送金により、申込みを行ったファンド営業日から起算して7ファンド営業日以内もしくは管理会社が投資顧問会社と協議の上随時決定することができるその他の期間までに行われるものとする。

管理会社は、受託会社と協議の上、一切の買戻請求を停止、拒否、または取り消すことができ、また、買戻代金の支払いを延期することができる。

管理会社は、純資産価額、市場の流動性および/または関連するとみなすその他の条件を考慮の上、大量の買戻請求からファンドの円滑な運用を守るための防御的手段として、受託会社と協議の上、買戻請求の金額を制限、または当該買戻請求の受領を停止することができる。

注14 - 為替先渡取引

2023年2月28日現在で、ファンドが保有している未決済の為替先渡取引は以下のとおりであった。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現利益(損失) (ユーロで表示)
米ドル	51,505	ユーロ	47,066	2023年3月10日	1,419
トルコリラ	115,541	ユーロ	5,645	2023年3月27日	20
トルコリラ	114,184	ユーロ	5,645	2023年3月10日	13
ユーロ	400	米ドル	428	2023年3月10日	(3)
トルコリラ	87,134,046	ユーロ	4,134,955	2023年3月10日	183,322
トルコリラ	87,401,276	ユーロ	4,198,334	2023年3月27日	87,388
ブラジルリアル	26,885,521	ユーロ	4,760,016	2023年4月4日	63,192
米ドル	507,883	ユーロ	460,848	2023年3月10日	17,260
米ドル	438,912	ユーロ	398,264	2023年3月10日	14,916
米ドル	504,784	ユーロ	469,688	2023年3月27日	4,987
米ドル	490,840	ユーロ	456,714	2023年3月27日	4,850
トルコリラ	186,300	ユーロ	8,840	2023年3月10日	392
トルコリラ	232,236	ユーロ	11,155	2023年3月27日	232
ブラジルリアル	28,919	ユーロ	5,120	2023年4月4日	68
ユーロ	479	トルコリラ	9,694	2023年3月10日	(1)
ユーロ	479	トルコリラ	9,810	2023年3月27日	(2)
ユーロ	20,072	トルコリラ	410,378	2023年3月10日	(265)
ユーロ	1,057,647	米ドル	1,140,000	2023年3月14日	(15,245)
ユーロ	1,616,381	英ポンド	1,435,000	2023年3月14日	(16,098)
					<u>346,445</u>

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ノムラ・ファンド・セレクト - ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表

2023年2月28日現在

(ユーロで表示)

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
チェコ共和国					
固定利付債					
ユーロ	100,000	ALLWYN INT AS 3.8750% 15/02/27	99,240	92,230	0.53
			99,240	92,230	0.53
		チェコ共和国合計	99,240	92,230	0.53
フィンランド					
固定利付債					
ユーロ	100,000	TEOLLISUUDEN 1.1250% 09/03/26	91,000	89,756	0.51
			91,000	89,756	0.51
		フィンランド合計	91,000	89,756	0.51
フランス					
変動利付債					
ユーロ	200,000	BNP PARIBAS FRN 11/06/71	200,800	201,000	1.15
ユーロ	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 15/03/71	198,566	168,688	0.96
ユーロ	100,000	SOCIETE GENERALE FRN 18/07/71	103,625	101,089	0.58
ユーロ	100,000	KAPLA HOLDING SA FRN 15/07/27	96,000	100,423	0.57
ユーロ	100,000	ACCOR FRN 30/04/70	85,250	90,375	0.51
			684,241	661,575	3.77
その他債券					
ユーロ	100,000	LOXAM SAS 6.0000% 15/04/25	50,340	47,419	0.27
			50,340	47,419	0.27
固定利付債					
ユーロ	285,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29	272,063	216,029	1.23
ユーロ	200,000	LOXAM SAS 3.7500% 15/07/26	170,470	183,248	1.04
ユーロ	200,000	RENAULT 2.3750% 25/05/26	195,813	182,720	1.04
ユーロ	200,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27	163,970	158,500	0.90
ユーロ	150,000	TEREOS FIN GR 7.5000% 30/10/25	157,500	153,000	0.87
ユーロ	100,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25	100,000	100,750	0.57
ユーロ	100,000	VALEO SA 5.3750% 28/05/27	98,024	99,393	0.57
ユーロ	100,000	ILIAD 5.3750% 14/06/27	100,000	97,531	0.56
ユーロ	110,000	FAURECIA 3.7500% 15/06/28	105,946	96,690	0.55
ユーロ	100,000	ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26	100,000	94,280	0.54
ユーロ	100,000	ALTICE FRANCE 2.5000% 15/01/25	92,250	92,130	0.52
ユーロ	100,000	ORANO SA 2.7500% 08/03/28	91,226	90,956	0.52

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
フランス(続き)					
固定利付債(続き)					
ユーロ	100,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26	100,000	88,636	0.50
ユーロ	100,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28	100,000	84,500	0.48
ユーロ	100,000	ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26	91,875	83,542	0.48
ユーロ	100,000	CAB 3.3750% 01/02/28	100,000	80,595	0.46
ユーロ	100,000	ALTICE FRANCE 3.3750% 15/01/28	78,800	76,875	0.44
ユーロ	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29	102,250	72,340	0.41
			2,220,187	2,051,715	11.68
		フランス合計	2,954,768	2,760,709	15.72
ドイツ					
変動利付債					
ユーロ	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	100,250	91,997	0.52
ユーロ	100,000	BAYER AG FRN 25/03/82	82,000	90,470	0.52
ユーロ	100,000	ENERGIE BADEN-W FRN 31/08/81	67,750	77,749	0.44
			250,000	260,216	1.48
その他債券					
ユーロ	100,000	TK ELEV HOLDC 6.6250% 15/07/28	94,163	76,631	0.44
			94,163	76,631	0.44
PIK証券					
ユーロ	100,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27	100,500	88,725	0.51
			100,500	88,725	0.51
固定利付債					
ユーロ	250,000	NIDDA HEALTHC 7.5000% 21/08/26	236,359	244,688	1.40
ユーロ	150,000	NIDDA BONDCO 5.0000% 30/09/25	146,679	145,743	0.83
ユーロ	150,000	TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27	150,000	135,375	0.77
ユーロ	100,000	NIDDA BONDCO 7.2500% 30/09/25	100,197	97,000	0.55
ユーロ	100,000	TUI CRUISES G 6.5000% 15/05/26	100,200	88,818	0.51
ユーロ	100,000	ZF FINANCE 3.7500% 21/09/28	105,327	88,695	0.51
ユーロ	100,000	DT LUFTHANSA 2.8750% 16/05/27	99,386	88,650	0.51
ユーロ	100,000	ZF FINANCE GM 2.7500% 25/05/27	104,000	88,602	0.50
ユーロ	100,000	CHEPLAPHARM A 4.3750% 15/01/28	100,000	88,508	0.50
ユーロ	100,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27	100,000	88,504	0.50
ユーロ	100,000	SCHAEFFLER AG 3.3750% 12/10/28	107,458	88,500	0.50
ユーロ	100,000	GRUENENTHAL G 4.1250% 15/05/28	102,000	87,629	0.50
ユーロ	100,000	DT LUFTHANSA 3.5000% 14/07/29	98,299	86,000	0.49
			1,549,905	1,416,712	8.07
		ドイツ合計	1,994,568	1,842,284	10.50

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
ジブラルタル					
変動利付債					
ユーロ	100,000	888 ACQUISITIONS FRN 15/07/28	87,000	87,000	0.50
			87,000	87,000	0.50
		ジブラルタル合計	87,000	87,000	0.50
ギリシャ					
変動利付債					
ユーロ	100,000	PIRAEUS BANK FRN 28/01/27	99,376	101,796	0.58
			99,376	101,796	0.58
固定利付債					
ユーロ	100,000	NATL BK GREEC 7.2500% 22/11/27	99,163	103,331	0.59
			99,163	103,331	0.59
		ギリシャ合計	198,539	205,127	1.17
アイルランド					
固定利付債					
英ポンド	100,000	VIRGIN MEDIA 4.8750% 15/07/28	112,297	95,465	0.54
ユーロ	100,000	ARDAGH PKG FI 2.1250% 15/08/26	81,750	86,176	0.49
			194,047	181,641	1.03
		アイルランド合計	194,047	181,641	1.03
イタリア					
変動利付債					
ユーロ	200,000	ENEL SPA FRN 24/11/71	182,896	181,683	1.04
ユーロ	150,000	BANCO BPM SPA FRN 14/09/30	156,000	147,039	0.84
ユーロ	145,000	GOLDEN GOOSE SPA FRN 14/05/27	142,100	141,738	0.81
ユーロ	100,000	ICCREA BANCA SPA FRN 20/01/28	100,000	101,294	0.58
ユーロ	100,000	INTESA SANPAOLO FRN 12/07/29	100,057	99,028	0.56
ユーロ	100,000	CASTOR SPA FRN 15/02/29	99,500	97,000	0.55
			780,553	767,782	4.38
固定利付債					
ユーロ	100,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28	100,000	101,025	0.58
ユーロ	100,000	MONTE DEI PAS 3.6250% 24/09/24	94,610	96,375	0.55
ユーロ	100,000	INTER MEDIA C 6.7500% 09/02/27	96,000	94,377	0.54
ユーロ	100,000	ALMAVIVA 4.8750% 30/10/26	100,000	93,758	0.53
ユーロ	100,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26	90,750	92,008	0.52
ユーロ	100,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26	91,000	86,030	0.49
ユーロ	100,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27	89,500	84,392	0.48
			661,860	647,965	3.69
		イタリア合計	1,442,413	1,415,747	8.07

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
日本					
固定利付債					
ユーロ	100,000	SOFTBANK GRP COR 5.0000% 15/04/28	85,750	87,500	0.50
			85,750	87,500	0.50
		日本合計	85,750	87,500	0.50
ジャージー					
変動利付債					
英ポンド	100,000	TVL FINANCE FRN 15/07/25	115,919	109,849	0.62
			115,919	109,849	0.62
固定利付債					
英ポンド	100,000	GALAXY FINCO 9.2500% 31/07/27	123,969	99,262	0.57
			123,969	99,262	0.57
		ジャージー合計	239,888	209,111	1.19
ルクセンブルグ					
その他債券					
ユーロ	100,000	SUMMER BC HOL 9.2500% 31/10/27	90,931	74,562	0.43
ユーロ	300,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23	72,134	72,167	0.41
			163,065	146,729	0.84
PIK証券					
ユーロ	157,481	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25	143,570	147,597	0.84
ユーロ	130,000	GAMMA BONDCO PIK 15/11/26	130,000	128,050	0.73
ユーロ	110,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27	111,741	84,296	0.48
			385,311	359,943	2.05
固定利付債					
ユーロ	200,000	MOTION FINCO 7.0000% 15/05/25	200,249	202,818	1.15
ユーロ	200,000	MONITCHEM HOL 9.5000% 15/09/26	217,585	196,000	1.11
ユーロ	150,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28	138,813	115,545	0.66
ユーロ	110,000	MATTERHORN TE 3.1250% 15/09/26	107,708	99,858	0.57
ユーロ	100,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25	90,750	93,000	0.53
ユーロ	100,000	PLT VII FINAN 4.6250% 05/01/26	102,300	92,900	0.53
ユーロ	100,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26	93,250	88,686	0.51
ユーロ	105,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28	105,000	83,475	0.48
ユーロ	100,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25	77,990	81,646	0.47
ユーロ	100,000	CPI PROPERTY 2.7500% 12/05/26	80,750	81,211	0.46
ユーロ	100,000	GTC AURORA 2.2500% 23/06/26	99,417	78,727	0.45
米ドル	70,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	53,832	55,257	0.31
ユーロ	19,000	TELECOM IT FI 7.7500% 24/01/33	28,895	20,094	0.11
			1,396,539	1,289,217	7.34
		ルクセンブルグ合計	1,944,915	1,795,889	10.23

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
オランダ					
変動利付債					
ユーロ	200,000	LEASEPLAN CORP FRN 29/11/71	195,000	198,290	1.13
ユーロ	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	102,650	97,000	0.55
			297,650	295,290	1.68
P I K証券					
ユーロ	150,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25	158,250	131,289	0.75
			158,250	131,289	0.75
固定利付債					
ユーロ	210,000	TEVA PHARMACEUTICA 6.0000% 31/01/25	206,979	213,150	1.20
ユーロ	140,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25	145,423	138,257	0.79
ユーロ	100,000	SAIPEM FIN IN 3.3750% 15/07/26	84,500	93,965	0.54
ユーロ	110,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26	110,000	93,500	0.53
ユーロ	100,000	PFF TELECOM G 3.2500% 29/09/27	108,375	91,814	0.52
ユーロ	100,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26	104,583	91,450	0.52
ユーロ	100,000	TMNL HOLD 3.7500% 15/01/29	86,500	85,530	0.49
ユーロ	100,000	DUFYR ONE BV 2.0000% 15/02/27	75,750	83,580	0.48
ユーロ	100,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26	98,700	80,055	0.46
ユーロ	100,000	UNITED GROUP 4.0000% 15/11/27	82,250	78,834	0.45
			1,103,060	1,050,135	5.98
		オランダ合計	1,558,960	1,476,714	8.41
ノルウェー					
固定利付債					
ユーロ	100,000	NASSA TOPCO 2.8750% 06/04/24	100,125	96,681	0.55
			100,125	96,681	0.55
		ノルウェー合計	100,125	96,681	0.55
ポルトガル					
変動利付債					
ユーロ	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 25/10/25	100,000	103,070	0.59
ユーロ	100,000	NOVO BANCO FRN 15/09/23	98,900	100,020	0.57
ユーロ	100,000	BANCO COM PORTUG FRN 27/03/30	99,850	81,028	0.46
			298,750	284,118	1.62
		ポルトガル合計	298,750	284,118	1.62
シンガポール					
P I K証券					
ユーロ	1	MULHACEN PTE LTD PIK 01/08/23	1	1	0.00
			1	1	0.00
		シンガポール合計	1	1	0.00

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
スペイン					
固定利付債					
ユーロ	200,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27	198,475	180,000	1.02
ユーロ	200,000	CELLNEX FINAN 2.0000% 15/09/32	150,150	150,631	0.86
ユーロ	100,000	NH HOTEL GRP 4.0000% 02/07/26	95,500	94,578	0.54
ユーロ	100,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25	88,875	94,402	0.54
ユーロ	100,000	GRIFOLS ESCRO 3.8750% 15/10/28	86,740	84,608	0.48
ユーロ	100,000	CELLNEX FINAN 1.2500% 15/01/29	81,098	80,365	0.46
ユーロ	100,000	GRUPO-ANTOLIN 3.5000% 30/04/28	78,000	74,002	0.42
			778,838	758,586	4.32
		スペイン合計	778,838	758,586	4.32
スウェーデン					
変動利付債					
ユーロ	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	65,000	62,750	0.36
ユーロ	100,000	HEIMSTADEN FRN 31/12/70	99,505	53,097	0.30
ユーロ	100,000	SAMHALLSBYGG FRN 30/01/70	101,750	42,000	0.24
			266,255	157,847	0.90
固定利付債					
ユーロ	100,000	INTRUM AB 4.8750% 15/08/25	92,250	94,000	0.53
ユーロ	100,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26	101,250	90,625	0.52
ユーロ	100,000	BALDER 1.2500% 28/01/28	72,500	75,225	0.43
ユーロ	100,000	HEIMSTADEN 4.3750% 06/03/27	100,325	72,408	0.41
			366,325	332,258	1.89
		スウェーデン合計	632,580	490,105	2.79
スイス					
変動利付債					
ユーロ	100,000	CREDIT SUISSE FRN 01/03/29	103,274	99,505	0.57
			103,274	99,505	0.57
		スイス合計	103,274	99,505	0.57
イギリス					
変動利付債					
ユーロ	100,000	VODAFONE GROUP FRN 27/08/80	80,250	80,010	0.46
			80,250	80,010	0.46
PIK証券 英債券					
	100,000	BRACKEN MIDCO PIK 01/11/27	118,560	94,692	0.54
			118,560	94,692	0.54
固定利付債					
ユーロ	200,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25	189,057	188,130	1.08
米ドル	200,000	ENQUEST PLC 11.6250% 01/11/27	203,028	183,312	1.05
米ドル	200,000	NEPTUNE ENERG 6.6250% 15/05/25	165,368	183,182	1.04

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

通貨	額面価額(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に 占める割合 (%)
イギリス(続き)					
固定利付債(続き)					
英ポンド	200,000	MAISON FINCO 6.0000% 31/10/27	202,066	180,766	1.03
ユーロ	200,000	INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26	200,600	176,000	1.00
英ポンド	165,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26	194,977	165,599	0.94
ユーロ	160,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25	159,385	141,260	0.80
英ポンド	100,000	STONEGATE PUB 8.2500% 31/07/25	106,110	107,857	0.61
英ポンド	100,000	PINNACLE BIDC 6.3750% 15/02/25	123,349	106,661	0.61
ユーロ	100,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24	100,613	98,653	0.56
ユーロ	100,000	ROLLS-ROYCE P 4.6250% 16/02/26	95,300	98,101	0.56
英ポンド	100,000	JERROLD FINCO 5.2500% 15/01/27	112,229	97,086	0.55
ユーロ	100,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26	98,000	94,760	0.54
英ポンド	100,000	VERY GRP FUND 6.5000% 01/08/26	89,369	91,066	0.52
ユーロ	100,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29	77,500	75,610	0.43
			2,116,951	1,988,043	11.32
		イギリス合計	2,315,761	2,162,745	12.32
アメリカ合衆国					
固定利付債					
英ポンド	100,000	FORD MOTOR CR 2.7480% 14/06/24	110,618	108,141	0.61
ユーロ	100,000	FORD MOTOR CRED 4.8670% 03/08/27	99,997	97,700	0.56
ユーロ	100,000	NETFLIX INC 3.8750% 15/11/29	110,723	94,875	0.54
ユーロ	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	101,338	91,988	0.52
ユーロ	100,000	SUPERIOR IND 6.0000% 15/06/25	93,500	89,894	0.51
ユーロ	100,000	BALL CORP 1.5000% 15/03/27	89,125	87,250	0.50
ユーロ	100,000	IQVIA INC 2.8750% 15/06/28	102,350	87,248	0.50
米ドル	40,000	MAUSER PACKAG 7.8750% 15/08/26	36,792	37,875	0.22
			744,443	694,971	3.96
		アメリカ合衆国合計	744,443	694,971	3.96
投資有価証券合計			15,864,860	14,830,420	84.49

(1) 額面価額は、証券の原通貨で表示される。

添付の注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

2023年3月末日現在、管理会社の資本金の額は50万ユーロ（約7,286万円）です。

(2) 事業の内容及び営業の状況

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

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

管理会社は、2023年3月末日現在、以下の投資信託の運用を行っており、その管理財産は約847億円です。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産の合計（通貨別）
ケイマン諸島	契約型投資信託	13	571,440,446.12 米ドル
		2	1,512,781.41 ユーロ
		6	91,194,491.91 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おりません。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

*訂正部分を傍線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

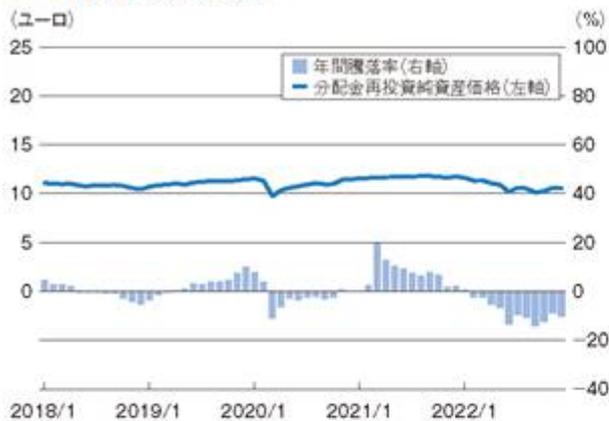
3 投資リスク

参考情報

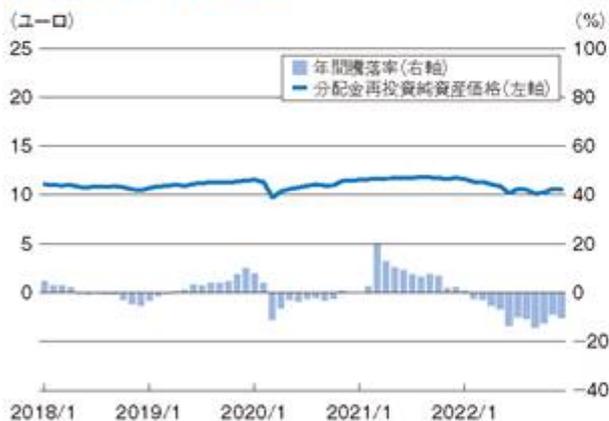
<訂正前>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

ユーロ建て毎月分配型

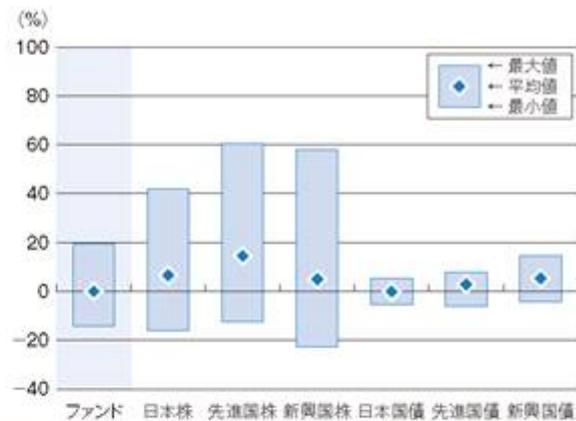


ユーロ建て年1回分配型

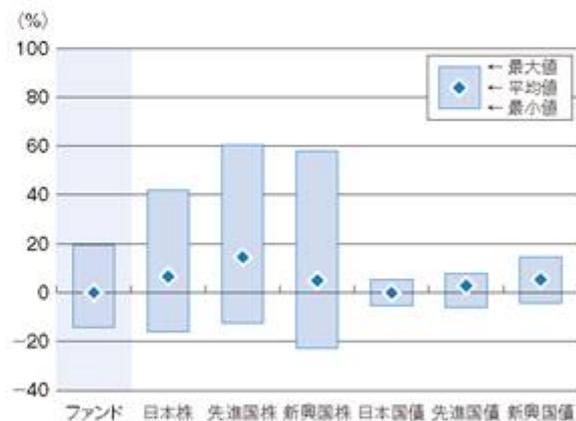


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年1月～2022年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	19.5	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-14.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-0.0	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3



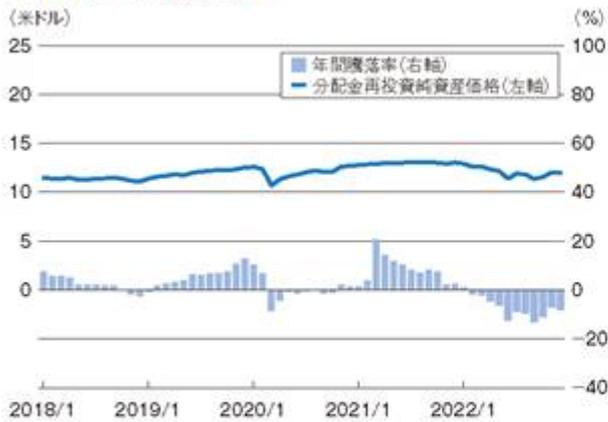
	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	19.6	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-14.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-0.0	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3

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

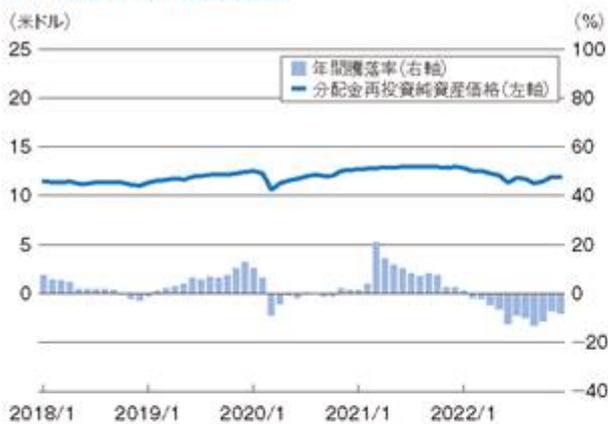
- 2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て毎月分配型

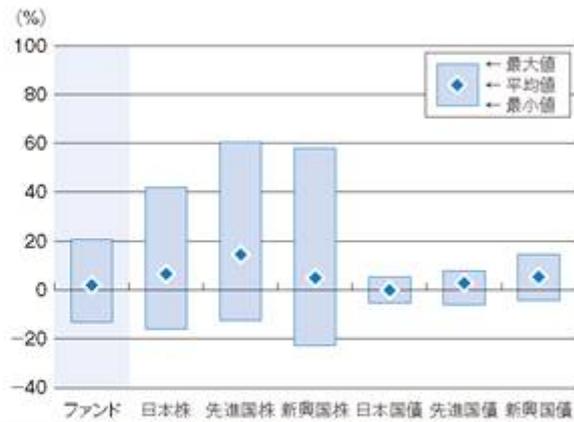


米ドル建て年1回分配型

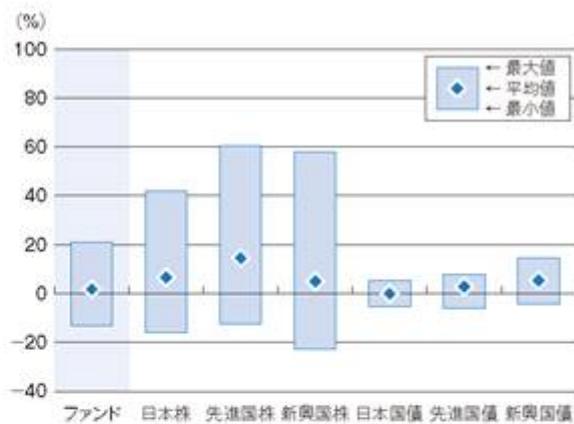


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年1月～2022年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	20.8	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-13.1	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	1.9	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	20.9	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-13.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	1.8	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3

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

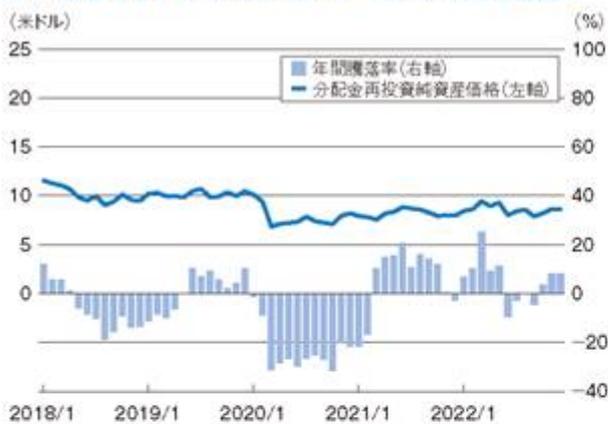
- 2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型

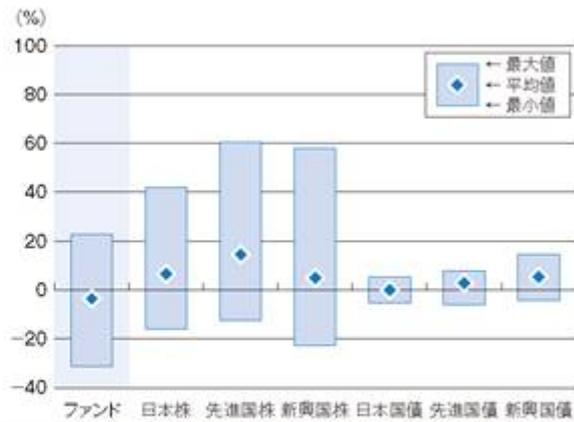


米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

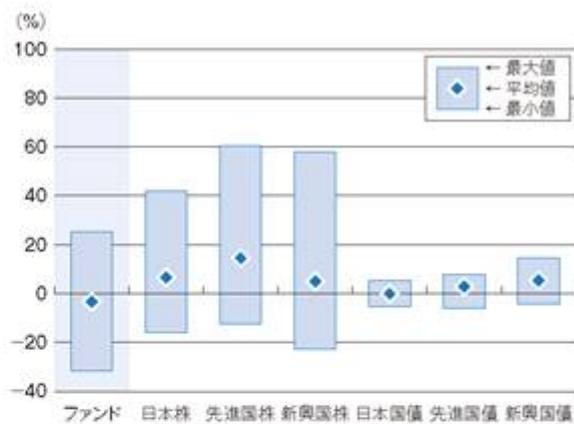


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年1月～2022年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	22.7	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-31.5	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-3.6	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3



	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(%)	25.1	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-31.6	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-3.3	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3

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

- 2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型

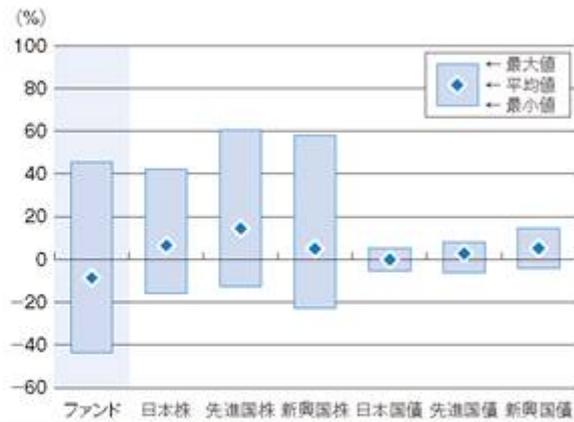


米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

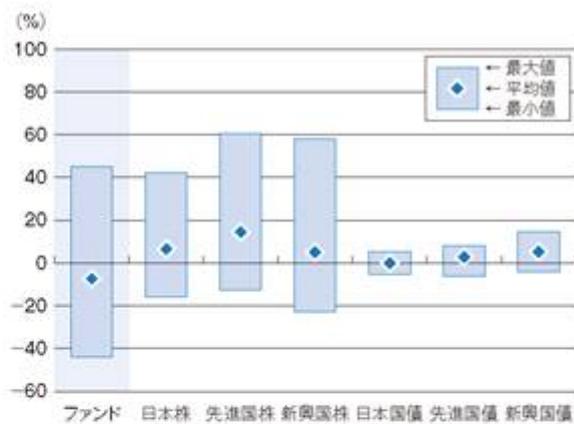


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年1月～2022年12月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	45.5	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-43.7	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-8.6	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	44.8	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-44.0	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-7.4	6.5	14.5	5.0	-0.1	2.9	5.3

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

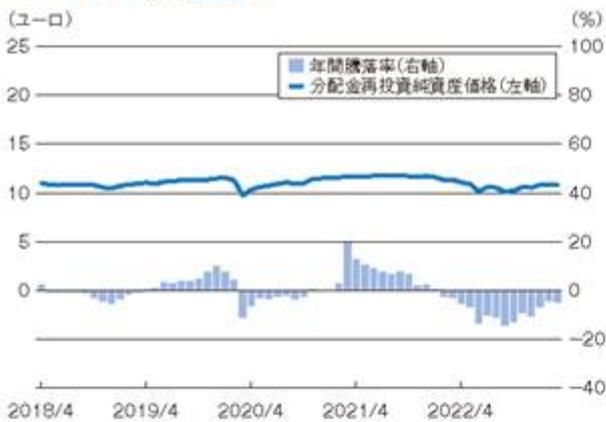
- 2018年1月から2022年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(後略)

<訂正後>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

ユーロ建て毎月分配型

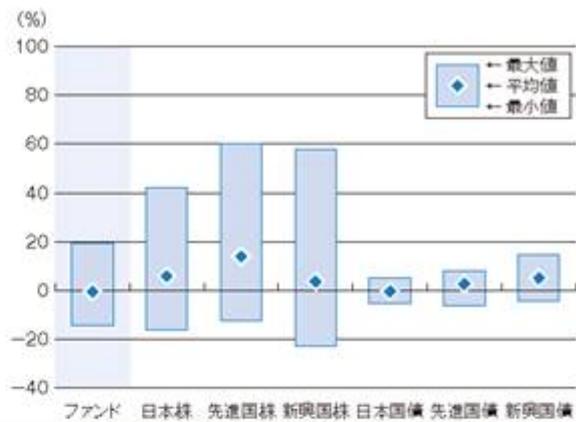


ユーロ建て年1回分配型

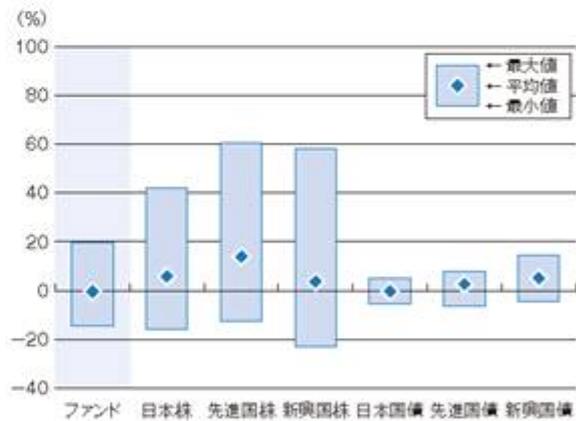


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年4月～2023年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	19.5	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-14.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-0.4	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2



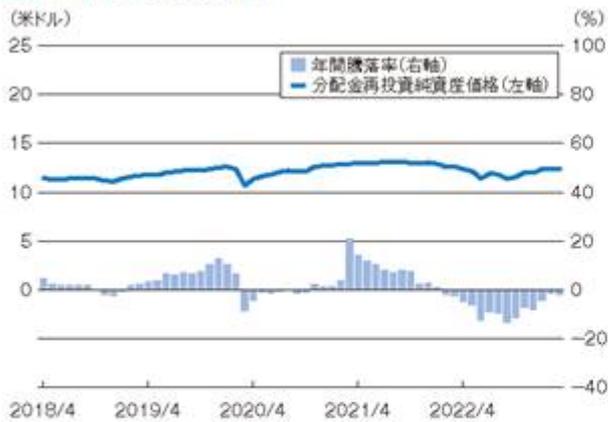
	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	19.6	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-14.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-0.4	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2

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

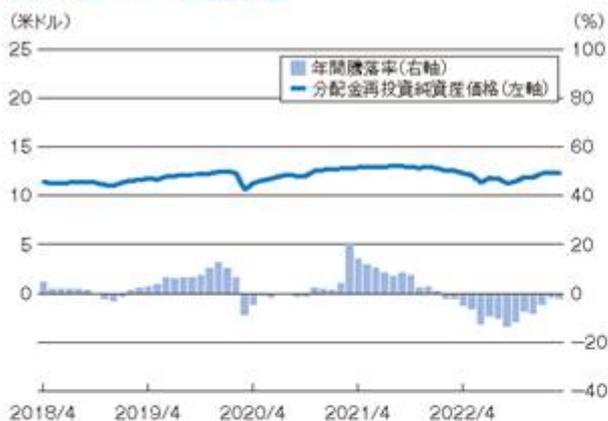
- 2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て毎月分配型

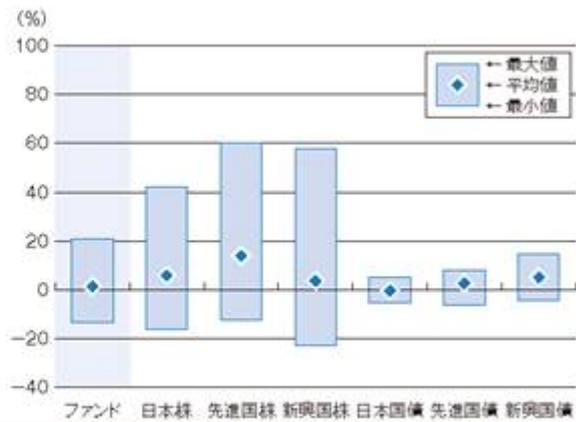


米ドル建て年1回分配型

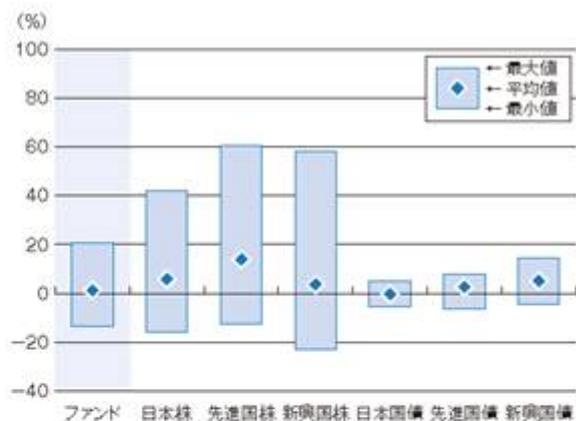


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年4月～2023年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	20.8	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-13.1	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	1.5	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	20.9	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-13.3	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	1.3	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2

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

- 2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て(ブラジルリアルコース)毎月分配型

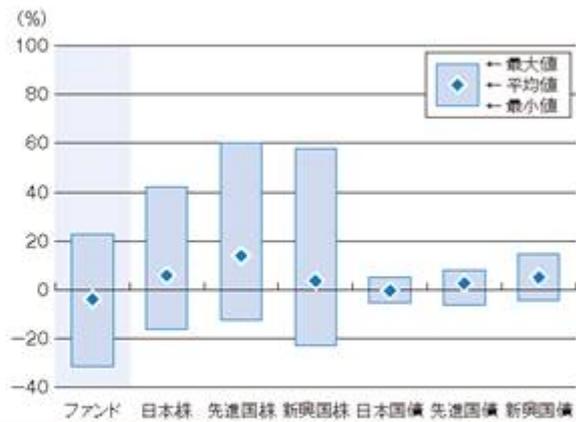


米ドル建て(ブラジルリアルコース)年1回分配型

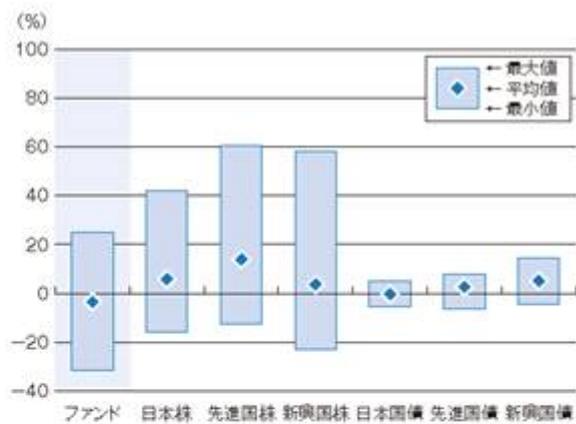


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年4月～2023年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	22.7	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-31.5	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-3.8	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2



	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(%)	25.1	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-31.6	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-3.4	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2

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

- 2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

米ドル建て(トルコリラコース)毎月分配型

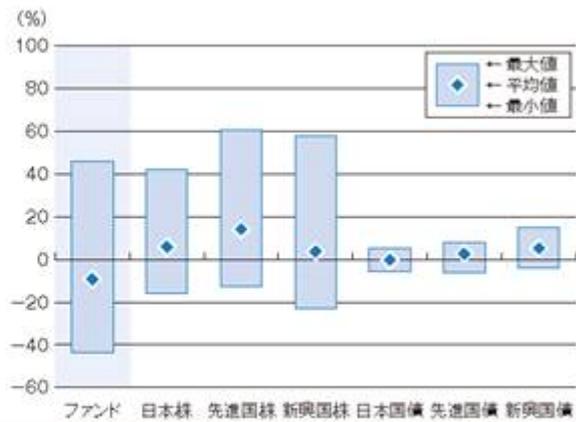


米ドル建て(トルコリラコース)年1回分配型

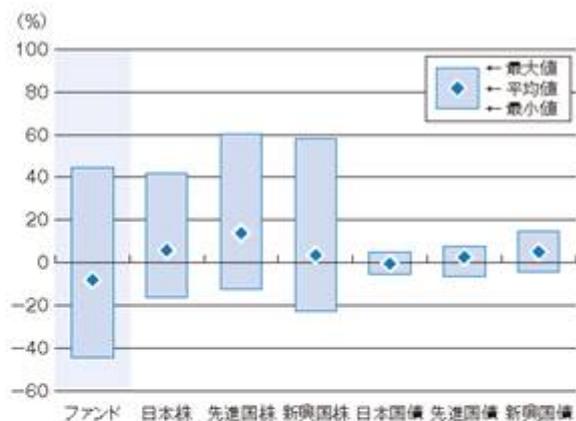


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2018年4月～2023年3月の5年間の各月末とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	45.5	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-43.7	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-9.2	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	44.8	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-44.0	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-8.1	5.9	14.0	3.7	-0.3	2.7	5.2

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

- 2018年4月から2023年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(後略)