

【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】	2024年2月20日
【発行者名】	グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー (Global Funds Management S.A.)
【代表者の役職氏名】	取締役兼コンダクティング・オフィサー クリスチャン・ゲジンスキ (Kristian Gesinski, Director & Conducting Officer)
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟 (Bâtiment A, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造 同 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 同 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・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド (Nomura Multi Currency Japan Stock Fund)
【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】	Aコース証券100億米ドル（1兆4,183億円）を上限とします。 Bコース証券100億米ドル（1兆4,183億円）を上限とします。 Cコース証券100億豪ドル（9,694億円）を上限とします。 Dコース証券100億豪ドル（9,694億円）を上限とします。 Eコース証券100億ユーロ（1兆5,712億円）を上限とします。 Fコース証券100億ユーロ（1兆5,712億円）を上限とします。 Gコース証券100億英ポンド（1兆8,068億円）を上限とします。 Hコース証券100億英ポンド（1兆8,068億円）を上限とします。 Iコース証券100億NZドル（8,991億円）を上限とします。 Jコース証券100億NZドル（8,991億円）を上限とします。 Kコース証券100億カナダドル（1兆724億円）を上限とします。 Lコース証券100億カナダドル（1兆724億円）を上限とします。 (注) 外貨の円貨換算は、特に記載がない限り、便宜上、2023年12月29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＝141.83円、1豪ドル＝96.94円、1ユーロ＝157.12円、1英ポンド＝180.68円、1NZドル＝89.91円、1カナダドル＝107.24円）によります。
【縦覧に供する場所】	該当事項ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出したことにより、2023年11月20日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により追加・更新するため、また、ファンド証券の発行限度額にかかる記載を加筆、投資リスクの参考情報を更新、および目論見書の記載事項にかかる記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

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

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（2023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	34,166,821,340	91.72
現金・その他の資産（負債控除後）		3,083,513,761	8.28
合計（純資産総額）		37,250,335,101	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、2023年12月29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＝141.83円、１豪ドル＝96.94円、１ユーロ＝157.12円、１英ポンド＝180.68円、１NZドル＝89.91円、１カナダドル＝107.24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

2023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
2023年１月末日	67,735	9,607	9.48	1,345
２月末日	67,705	9,603	9.51	1,349
３月末日	69,158	9,809	9.77	1,386
４月末日	70,507	10,000	10.03	1,423
５月末日	73,840	10,473	10.71	1,519
６月末日	78,808	11,177	11.51	1,632
７月末日	70,262	9,965	10.28	1,458
８月末日	74,010	10,497	10.11	1,434
９月末日	71,383	10,124	9.92	1,407
10月末日	70,470	9,995	9.61	1,363
11月末日	75,974	10,775	10.43	1,479
12月末日	74,716	10,597	10.41	1,476

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
2023年1月末日	48,976	6,946	17.41	2,469
2月末日	49,154	6,972	17.54	2,488
3月末日	51,019	7,236	18.09	2,566
4月末日	52,495	7,445	18.66	2,647
5月末日	54,988	7,799	20.03	2,841
6月末日	56,279	7,982	21.60	3,064
7月末日	53,811	7,632	21.49	3,048
8月末日	52,714	7,476	21.24	3,012
9月末日	52,073	7,386	20.95	2,971
10月末日	50,768	7,200	20.38	2,890
11月末日	55,226	7,833	22.19	3,147
12月末日	55,612	7,887	22.27	3,159

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
2023年1月末日	59,404	5,759	9.35	906
2月末日	59,346	5,753	9.38	909
3月末日	60,546	5,869	9.64	935
4月末日	62,005	6,011	9.91	961
5月末日	64,867	6,288	10.59	1,027
6月末日	67,506	6,544	11.36	1,101
7月末日	60,080	5,824	10.25	994
8月末日	58,547	5,676	10.06	975
9月末日	57,133	5,538	9.88	958
10月末日	55,053	5,337	9.56	927
11月末日	59,119	5,731	10.35	1,003
12月末日	58,551	5,676	10.34	1,002

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
2023年1月末日	31,159	3,021	17.98	1,743
2月末日	31,304	3,035	18.10	1,755
3月末日	32,073	3,109	18.65	1,808
4月末日	32,995	3,199	19.24	1,865
5月末日	33,895	3,286	20.62	1,999
6月末日	35,734	3,464	22.21	2,153
7月末日	35,177	3,410	22.07	2,139
8月末日	34,415	3,336	21.75	2,108
9月末日	33,720	3,269	21.43	2,077
10月末日	32,866	3,186	20.81	2,017
11月末日	35,634	3,454	22.60	2,191
12月末日	35,614	3,452	22.67	2,198

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
2023年1月末日	3,124	491	9.30	1,461
2月末日	3,137	493	9.33	1,466
3月末日	3,222	506	9.58	1,505
4月末日	3,304	519	9.84	1,546
5月末日	3,214	505	10.52	1,653
6月末日	3,415	537	11.31	1,777
7月末日	3,090	486	10.24	1,609
8月末日	3,045	478	10.07	1,582
9月末日	2,929	460	9.89	1,554
10月末日	2,849	448	9.57	1,504
11月末日	3,072	483	10.36	1,628
12月末日	3,051	479	10.35	1,626

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
2023年1月末日	2,916	458	13.96	2,193
2月末日	2,923	459	14.04	2,206
3月末日	3,008	473	14.45	2,270
4月末日	3,084	485	14.88	2,338
5月末日	3,147	494	15.97	2,509
6月末日	3,348	526	17.22	2,706
7月末日	3,325	522	17.11	2,688
8月末日	3,272	514	16.87	2,651
9月末日	3,218	506	16.61	2,610
10月末日	3,118	490	16.13	2,534
11月末日	3,369	529	17.51	2,751
12月末日	3,363	528	17.55	2,757

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
2023年1月末日	528	95	9.37	1,693
2月末日	530	96	9.41	1,700
3月末日	544	98	9.66	1,745
4月末日	559	101	9.92	1,792
5月末日	597	108	10.60	1,915
6月末日	636	115	11.38	2,056
7月末日	573	104	10.26	1,854
8月末日	569	103	10.09	1,823
9月末日	567	102	9.89	1,787
10月末日	550	99	9.57	1,729
11月末日	595	108	10.36	1,872
12月末日	594	107	10.35	1,870

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
2023年1月末日	952	172	15.38	2,779
2月末日	958	173	15.49	2,799
3月末日	987	178	15.96	2,884
4月末日	1,017	184	16.45	2,972
5月末日	1,074	194	17.65	3,189
6月末日	1,151	208	19.02	3,437
7月末日	1,145	207	18.92	3,418
8月末日	1,186	214	18.69	3,377
9月末日	1,212	219	18.42	3,328
10月末日	1,175	212	17.89	3,232
11月末日	1,278	231	19.45	3,514
12月末日	1,281	231	19.52	3,527

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
2023年1月末日	74,321	6,682	9.36	842
2月末日	74,271	6,678	9.38	843
3月末日	75,903	6,824	9.64	867
4月末日	77,561	6,974	9.91	891
5月末日	80,918	7,275	10.59	952
6月末日	84,612	7,607	11.37	1,022
7月末日	75,406	6,780	10.27	923
8月末日	73,966	6,650	10.08	906
9月末日	72,224	6,494	9.90	890
10月末日	69,467	6,246	9.57	860
11月末日	74,896	6,734	10.36	931
12月末日	73,940	6,648	10.35	931

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
2023年1月末日	13,502	1,214	18.91	1,700
2月末日	13,538	1,217	19.05	1,713
3月末日	13,948	1,254	19.65	1,767
4月末日	14,305	1,286	20.29	1,824
5月末日	14,952	1,344	21.78	1,958
6月末日	15,996	1,438	23.51	2,114
7月末日	15,917	1,431	23.39	2,103
8月末日	15,606	1,403	23.08	2,075
9月末日	15,164	1,363	22.78	2,048
10月末日	14,698	1,321	22.14	1,991
11月末日	15,951	1,434	24.08	2,165
12月末日	15,919	1,431	24.18	2,174

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
2023年1月末日	1,258	135	9.35	1,003
2月末日	1,262	135	9.38	1,006
3月末日	1,294	139	9.63	1,033
4月末日	1,329	143	9.89	1,061
5月末日	1,328	142	10.57	1,134
6月末日	1,411	151	11.33	1,215
7月末日	1,276	137	10.24	1,098
8月末日	1,254	134	10.07	1,080
9月末日	1,231	132	9.88	1,060
10月末日	1,191	128	9.56	1,025
11月末日	1,291	138	10.36	1,111
12月末日	1,289	138	10.35	1,110

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
2023年1月末日	1,399	150	15.33	1,644
2月末日	1,409	151	15.44	1,656
3月末日	1,455	156	15.91	1,706
4月末日	1,457	156	16.41	1,760
5月末日	1,514	162	17.61	1,888
6月末日	1,633	175	18.96	2,033
7月末日	1,618	174	18.85	2,021
8月末日	1,598	171	18.61	1,996
9月末日	1,571	168	18.35	1,968
10月末日	1,527	164	17.83	1,912
11月末日	1,662	178	19.41	2,082
12月末日	1,616	173	19.48	2,089

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
2023年 1 月	0.04	5.67	-	-
2 月	0.04	5.67	-	-
3 月	0.04	5.67	-	-
4 月	0.04	5.67	-	-
5 月	0.05	7.09	-	-
6 月	0.05	7.09	-	-
7 月	1.21	171.61	0.15	21.27
8 月	0.05	7.09	-	-
9 月	0.05	7.09	-	-
10月	0.04	5.67	-	-
11月	0.04	5.67	-	-
12月	0.05	7.09	-	-

	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
2023年 1 月	0.03	2.91	-	-
2 月	0.03	2.91	-	-
3 月	0.03	2.91	-	-
4 月	0.03	2.91	-	-
5 月	0.03	2.91	-	-
6 月	0.04	3.88	-	-
7 月	1.09	105.66	0.16	15.51
8 月	0.04	3.88	-	-
9 月	0.04	3.88	-	-
10月	0.03	2.91	-	-
11月	0.03	2.91	-	-
12月	0.04	3.88	-	-

	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
2023年 1 月	0.02	3.14	-	-
2 月	0.02	3.14	-	-
3 月	0.02	3.14	-	-
4 月	0.03	4.71	-	-
5 月	0.03	4.71	-	-
6 月	0.03	4.71	-	-
7 月	1.05	164.98	0.12	18.85
8 月	0.03	4.71	-	-
9 月	0.03	4.71	-	-
10月	0.03	4.71	-	-
11月	0.03	4.71	-	-
12月	0.03	4.71	-	-

	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
2023年 1 月	0.03	5.42	-	-
2 月	0.03	5.42	-	-
3 月	0.03	5.42	-	-
4 月	0.04	7.23	-	-
5 月	0.04	7.23	-	-
6 月	0.04	7.23	-	-
7 月	1.11	200.55	0.14	25.30
8 月	0.05	9.03	-	-
9 月	0.05	9.03	-	-
10月	0.04	7.23	-	-
11月	0.04	7.23	-	-
12月	0.05	9.03	-	-

	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
2023年 1 月	0.04	3.60	-	-
2 月	0.04	3.60	-	-
3 月	0.04	3.60	-	-
4 月	0.04	3.60	-	-
5 月	0.05	4.50	-	-
6 月	0.05	4.50	-	-
7 月	1.10	98.90	0.17	15.28
8 月	0.05	4.50	-	-
9 月	0.05	4.50	-	-
10月	0.05	4.50	-	-
11月	0.05	4.50	-	-
12月	0.05	4.50	-	-

	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
2023年 1 月	0.04	4.29	-	-
2 月	0.04	4.29	-	-
3 月	0.04	4.29	-	-
4 月	0.04	4.29	-	-
5 月	0.04	4.29	-	-
6 月	0.05	5.36	-	-
7 月	1.07	114.75	0.14	15.01
8 月	0.05	5.36	-	-
9 月	0.05	5.36	-	-
10月	0.04	4.29	-	-
11月	0.04	4.29	-	-
12月	0.05	5.36	-	-

コース	通貨	設定来累計 (2023年12月末日現在)
Aコース証券	米ドル	8.78
Bコース証券	米ドル	1.71
Cコース証券	豪ドル	8.50
Dコース証券	豪ドル	1.80
Eコース証券	ユーロ	5.99
Fコース証券	ユーロ	1.52
Gコース証券	英ポンド	7.07
Hコース証券	英ポンド	1.62
Iコース証券	NZドル	8.93
Jコース証券	NZドル	1.85
Kコース証券	カナダドル	7.09
Lコース証券	カナダドル	1.58

収益率の推移

コース	期間	収益率(%)
Aコース証券	2023年1月1日～2023年12月末日	33.5
Bコース証券		35.1
Cコース証券		31.7
Dコース証券		33.0
Eコース証券		31.5
Fコース証券		32.5
Gコース証券		32.5
Hコース証券		33.9
Iコース証券		33.3
Jコース証券		35.0
Kコース証券		32.8
Lコース証券		34.3

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2023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 = 2022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（％）
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
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

期間		収益率（％）
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
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

期間		収益率（％）
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
2023年	Aコース証券	33.5
	Bコース証券	35.1
	Cコース証券	31.7
	Dコース証券	33.0
	Eコース証券	31.5
	Fコース証券	32.5
	Gコース証券	32.5
	Hコース証券	33.9
	Iコース証券	33.3
	Jコース証券	35.0
	Kコース証券	32.8
	Lコース証券	34.3

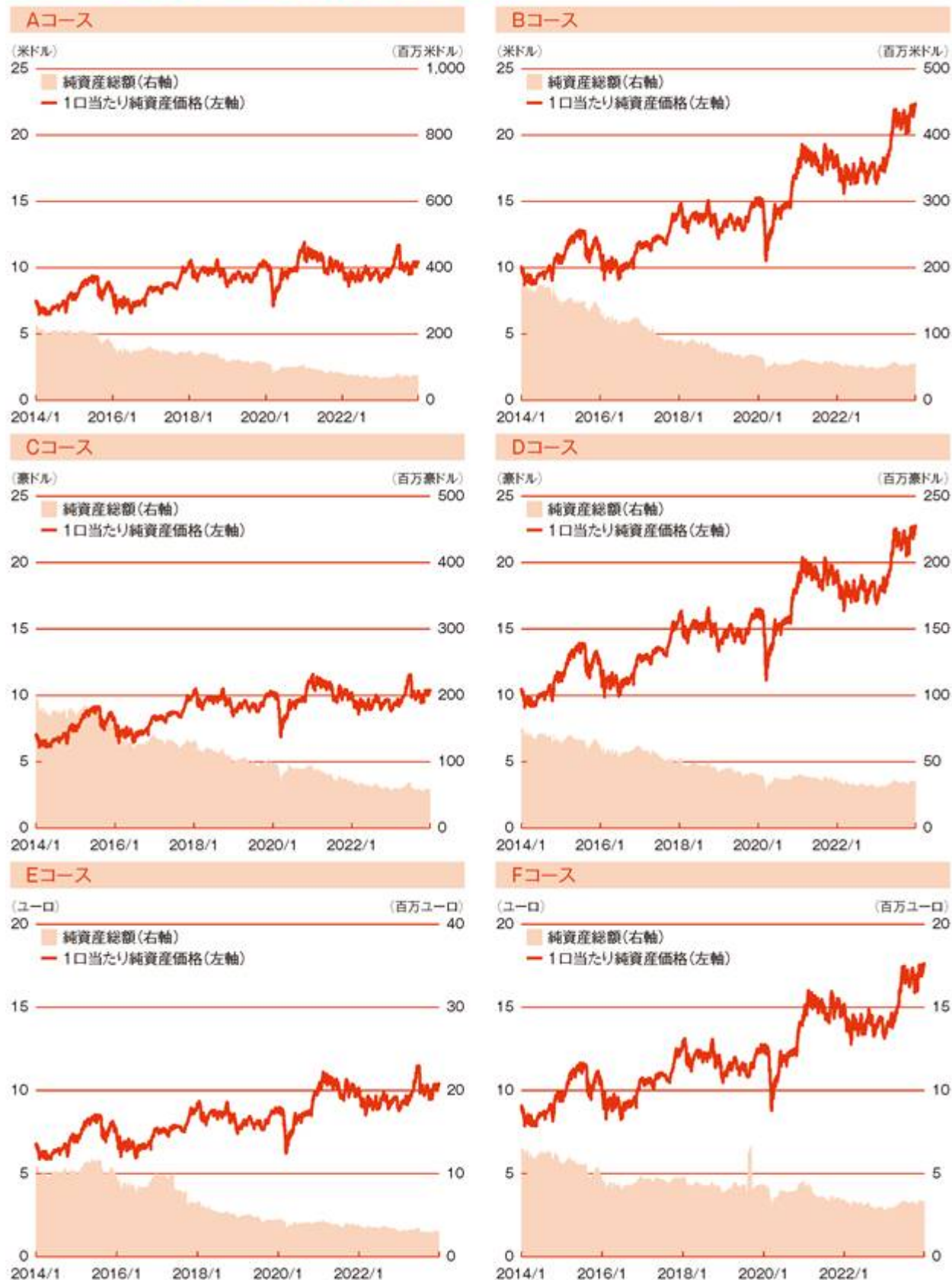
（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

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（2023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

2023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2023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	808,955 (808,955)	816,908 (816,908)	7,177,004 (7,177,004)
Bコース証券	242,699 (242,699)	560,555 (560,555)	2,497,411 (2,497,411)
Cコース証券	19,590 (19,590)	726,529 (726,529)	5,660,907 (5,660,907)
Dコース証券	25,220 (25,220)	216,949 (216,949)	1,570,924 (1,570,924)
Eコース証券	9,041 (9,041)	56,270 (56,270)	294,805 (294,805)
Fコース証券	2,670 (2,670)	20,445 (20,445)	191,601 (191,601)
Gコース証券	1,580 (1,580)	450 (450)	57,439 (57,439)
Hコース証券	5,250 (5,250)	1,465 (1,465)	65,641 (65,641)
Iコース証券	16,750 (16,750)	846,899 (846,899)	7,143,147 (7,143,147)
Jコース証券	3,800 (3,800)	68,928 (68,928)	658,434 (658,434)
Kコース証券	100 (100)	23,940 (23,940)	124,582 (124,582)
Lコース証券	2,200 (2,200)	10,500 (10,500)	82,962 (82,962)

（注）（ ）の数は本邦内における販売口数、買戻口数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

2023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：19,135,087,175円）	2	34,089,076,940
銀行預金		3,292,770,922
先物契約未実現利益	13	89,145,000
先渡為替契約未実現利益	12	214,994,711
デリバティブに係る未収証拠金		1,097,307,927
未収収益		194,054,053
その他の未収金		500,036
受益証券発行未収金		263,963
資産合計		38,978,113,552

負債

先渡為替契約未実現損失	12	244,420,676
銀行預金に係る支払利息		519,740
受益証券買戻未払金		75,219,662
未払費用	9	110,784,121
負債合計		430,944,199

純資産

38,547,169,353

以下のように受益証券によって表章される。

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数 （口数）	純資産
Aコース証券（米ドル建て）	10.38	7,292,791	75,706,865
Bコース証券（米ドル建て）	22.09	2,484,122	54,885,416
Cコース証券（豪ドル建て）	10.31	5,730,804	59,094,382
Dコース証券（豪ドル建て）	22.51	1,577,909	35,521,263
Eコース証券（ユーロ建て）	10.32	297,630	3,070,228
Fコース証券（ユーロ建て）	17.44	192,411	3,355,668
Gコース証券（英ポンド建て）	10.32	57,439	592,703
Hコース証券（英ポンド建て）	19.37	65,691	1,272,295
Iコース証券（NZドル建て）	10.32	7,236,397	74,658,185
Jコース証券（NZドル建て）	23.98	662,334	15,880,991
Kコース証券（カナダドル建て）	10.32	124,582	1,285,638
Lコース証券（カナダドル建て）	19.33	85,602	1,654,798

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
2023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	6,986,041
発行受益証券数	739,174
買戻受益証券数	(432,424)
期末現在発行済受益証券数	7,292,791

B コース証券

期首現在発行済受益証券数	2,805,824
発行受益証券数	94,020
買戻受益証券数	(415,722)
期末現在発行済受益証券数	2,484,122

C コース証券

期首現在発行済受益証券数	6,167,489
発行受益証券数	19,280
買戻受益証券数	(455,965)
期末現在発行済受益証券数	5,730,804

D コース証券

期首現在発行済受益証券数	1,684,696
発行受益証券数	22,350
買戻受益証券数	(129,137)
期末現在発行済受益証券数	1,577,909

E コース証券

期首現在発行済受益証券数	314,684
発行受益証券数	7,441
買戻受益証券数	(24,495)
期末現在発行済受益証券数	297,630

F コース証券

期首現在発行済受益証券数	206,286
発行受益証券数	220
買戻受益証券数	(14,095)
期末現在発行済受益証券数	192,411

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	1,580
買戻受益証券数	(450)
期末現在発行済受益証券数	57,439

Hコース証券

期首現在発行済受益証券数	61,836
発行受益証券数	5,250
買戻受益証券数	(1,395)
期末現在発行済受益証券数	65,691

Iコース証券

期首現在発行済受益証券数	7,779,121
発行受益証券数	15,050
買戻受益証券数	(557,774)
期末現在発行済受益証券数	7,236,397

Jコース証券

期首現在発行済受益証券数	703,232
発行受益証券数	2,550
買戻受益証券数	(43,448)
期末現在発行済受益証券数	662,334

Kコース証券

期首現在発行済受益証券数	134,242
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(9,660)
期末現在発行済受益証券数	124,582

Lコース証券

期首現在発行済受益証券数	88,762
発行受益証券数	540
買戻受益証券数	(3,700)
期末現在発行済受益証券数	85,602

ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

中間財務書類に対する注記

2023年11月20日現在

注1 - 組織

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

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

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

米ドル建てのAコース証券（分配型）（以下「Aコース証券」という。）、

米ドル建てのBコース証券（成長型）（以下「Bコース証券」という。）、

豪ドル建てのCコース証券（分配型）（以下「Cコース証券」という。）、

豪ドル建てのDコース証券（成長型）（以下「Dコース証券」という。）、

ユーロ建てのEコース証券（分配型）（以下「Eコース証券」という。）、

ユーロ建てのFコース証券（成長型）（以下「Fコース証券」という。）、

英ポンド建てのGコース証券（分配型）（以下「Gコース証券」という。）、

英ポンド建てのHコース証券（成長型）（以下「Hコース証券」という。）、

NZドル建てのIコース証券（分配型）（以下「Iコース証券」という。）、

NZドル建てのJコース証券（成長型）（以下「Jコース証券」という。）、

カナダドル建てのKコース証券（分配型）（以下「Kコース証券」という。）、および

カナダドル建てのLコース証券（成長型）（以下「Lコース証券」という。）である。

全コース証券の全受益証券を、合わせて「ファンド証券」という。

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

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

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

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

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

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

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

注2 - 重要な会計方針

財務書類は、投資信託に関するルクセンブルグにおける法令上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針が含まれている。

投資有価証券

（a）証券取引所に上場されまたは他の規制ある市場で取引されている有価証券は、当該取引所または当該市場において入手可能な直近の終値により評価される。有価証券が複数の証券取引所に上場されまたは他の規制ある市場で取引されて

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

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

2023年11月20日現在の為替レート：

1 円	=	0.01024	豪ドル
1 円	=	0.00919	カナダドル
1 円	=	0.00614	ユーロ
1 円	=	0.00537	英ポンド
1 円	=	0.01113	NZドル
1 円	=	0.00671	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	36,809,409
代行協会員報酬および販売会社報酬	45,978,409
管理事務代行報酬	4,598,839
保管報酬	6,442,468
管理報酬	2,760,813
海外登録費用	6,856,543
現金支出費	1,838,151
専門家報酬	2,728,172
年次税	2,771,317
未払費用	<u>110,784,121</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。

2023年11月20日に終了した期間に、ファンドは総額3,197,036,803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

2023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）
英ポンド	53,637	日本円	10,052,981	2023年12月8日	(98,288)
英ポンド	53,734	日本円	10,052,981	2023年12月20日	(98,363)
カナダドル	85,302	日本円	9,369,268	2023年12月8日	(112,959)
カナダドル	85,448	日本円	9,369,268	2023年12月20日	(113,106)
ユーロ	179,645	日本円	29,377,147	2023年12月8日	(187,832)
ユーロ	179,895	日本円	29,377,147	2023年12月20日	(188,175)
豪ドル	2,682,530	日本円	262,549,893	2023年12月8日	(1,244,962)
豪ドル	2,686,611	日本円	262,549,893	2023年12月20日	(1,247,445)
NZドル	2,610,262	日本円	236,699,071	2023年12月8日	(2,825,952)
NZドル	2,615,057	日本円	236,699,071	2023年12月20日	(2,830,479)
米ドル	3,850,325	日本円	578,293,879	2023年12月8日	(6,113,034)
米ドル	3,857,524	日本円	578,293,879	2023年12月20日	(6,118,309)
NZドル	45,989,748	日本円	4,054,710,245	2023年12月8日	65,858,440
豪ドル	46,881,789	日本円	4,507,771,787	2023年12月20日	51,996,758
豪ドル	43,264,326	日本円	4,168,689,198	2023年12月8日	45,683,062
NZドル	40,650,227	日本円	3,601,064,848	2023年12月20日	34,346,903
ユーロ	3,157,888	日本円	501,659,564	2023年12月8日	11,441,936
英ポンド	871,213	日本円	158,607,720	2023年12月8日	3,081,611
ユーロ	2,982,993	日本円	482,353,100	2023年12月20日	1,652,409
カナダドル	1,459,469	日本円	158,034,606	2023年12月8日	334,334
英ポンド	901,533	日本円	167,193,911	2023年12月20日	(179,751)
カナダドル	1,337,683	日本円	146,141,271	2023年12月20日	(1,237,989)
米ドル	62,124,049	日本円	9,298,918,990	2023年12月8日	(66,923,751)
米ドル	62,065,040	日本円	9,360,203,623	2023年12月20日	(154,273,027)
日本円	16,902,175	米ドル	112,679	2023年12月8日	157,338

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	14,486,941	米ドル	96,520	2023年12月 8 日	143,507
日本円	8,106,011	米ドル	53,715	2023年12月 8 日	123,560
日本円	5,243,864	米ドル	34,695	2023年12月 8 日	87,911
日本円	2,428,162	N Z ドル	26,791	2023年12月 8 日	27,709
日本円	1,518,333	N Z ドル	16,808	2023年12月 8 日	12,342
日本円	1,049,307	N Z ドル	11,616	2023年12月 8 日	8,528
日本円	535,053	米ドル	3,545	2023年12月 8 日	8,156
日本円	1,244,813	豪ドル	12,730	2023年12月20日	6,632
日本円	2,856,481	ユーロ	17,547	2023年12月 8 日	5,352
日本円	546,065	カナダドル	4,983	2023年12月 8 日	5,323
日本円	994,002	豪ドル	10,165	2023年12月20日	5,296
日本円	305,907	米ドル	2,024	2023年12月 8 日	5,129
日本円	107,747	豪ドル	1,103	2023年12月20日	468
日本円	32,450	米ドル	216	2023年12月 8 日	321
日本円	33,165	米ドル	221	2023年12月 8 日	308
日本円	33,924	ユーロ	207	2023年12月 8 日	290
日本円	14,340	ユーロ	87	2023年12月 8 日	123
日本円	13,966	ユーロ	85	2023年12月 8 日	82
日本円	1,101,017	豪ドル	11,320	2023年12月20日	23
日本円	98,875	米ドル	666	2023年12月20日	0
日本円	14,240	ユーロ	87	2023年12月 8 日	(10)
日本円	4,823,676	米ドル	32,520	2023年12月20日	(12)
日本円	743,972	N Z ドル	8,304	2023年12月 8 日	(46)
日本円	32,646	ユーロ	201	2023年12月 8 日	(110)
日本円	32,134	ユーロ	199	2023年12月 8 日	(265)
日本円	32,525	ユーロ	202	2023年12月 8 日	(426)
日本円	104,130	N Z ドル	1,174	2023年12月 8 日	(1,058)
日本円	101,335	N Z ドル	1,146	2023年12月 8 日	(1,389)
日本円	1,004,696	豪ドル	10,363	2023年12月20日	(3,297)
日本円	1,445,242	ユーロ	8,930	2023年12月 8 日	(5,743)
日本円	1,306,162	N Z ドル	14,674	2023年12月 8 日	(8,592)
日本円	900,271	N Z ドル	10,150	2023年12月 8 日	(9,144)
日本円	3,170,139	N Z ドル	35,504	2023年12月 8 日	(10,951)
日本円	963,499	N Z ドル	10,901	2023年12月 8 日	(13,204)
日本円	4,253,912	豪ドル	43,880	2023年12月20日	(13,962)
日本円	2,283,901	N Z ドル	25,751	2023年12月 8 日	(23,325)
日本円	9,854,428	豪ドル	101,652	2023年12月20日	(32,345)
日本円	3,751,129	N Z ドル	42,294	2023年12月 8 日	(38,310)
日本円	3,960,212	N Z ドル	44,979	2023年12月 8 日	(69,796)
日本円	32,262,888	N Z ドル	362,455	2023年12月 8 日	(212,227)
豪ドル	2,703	日本円	262,095	2023年12月20日	860
米ドル	5,015	日本円	754,006	2023年12月 8 日	(8,748)
米ドル	99,922	日本円	15,023,285	2023年12月 8 日	(174,294)
					(29,425,965)

金額は四捨五入され、1ドル未満の金額は0と表示されている。

注13 - 先物契約

2023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	129	先物 日経225大阪取引所	2023年12月	4,298,280,000	89,145,000
				4,298,280,000	89,145,000
					89,145,000

注14 - 証券貸付

管理会社は、2006年6月19日付の契約によってノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.を証券貸付代行会社として任命した。証券貸付収入は、当該契約に従って確定され、後払いで日次ベースにより計上される。2023年11月20日現在、ファンドは、時価8,785,927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

2023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、6,354,252,408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3,197,036,803円の分配を行った。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ノムラ・マルチ・カレンシー・ジャパン・ストック・ファンド

投資有価証券明細表

2023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				
102,000	ファーストリテイリング	994,839,488	3,755,640,000	9.73
102,000	東京エレクトロン	580,792,016	2,438,310,000	6.32
272,000	アドバンテスト	362,569,946	1,263,168,000	3.27
204,000	ソフトバンクグループ	547,535,103	1,256,640,000	3.26
204,000	K D D I	401,735,667	941,664,000	2.44
170,000	信越化学工業	314,815,637	877,200,000	2.28
34,000	ダイキン工業	305,345,849	810,900,000	2.10
170,000	ファナック	479,171,643	687,480,000	1.78
102,000	T D K	317,128,626	663,510,000	1.72
136,000	テルモ	262,847,125	648,992,000	1.68
68,000	京セラ	355,030,277	545,020,000	1.41
102,000	リクルートホールディングス	311,482,917	522,036,000	1.35
102,000	中外製薬	158,933,422	497,760,000	1.29
170,000	トヨタ自動車	229,486,786	472,600,000	1.23
34,000	ソニーグループ	206,218,509	439,620,000	1.14
13,600	レーザーテック	316,472,000	422,416,000	1.10
102,000	第一三共	153,704,774	402,594,000	1.04
34,000	日東電工	259,199,706	360,910,000	0.94
34,000	セコム	229,898,868	360,400,000	0.93
136,000	デンソー	158,933,277	334,832,000	0.87
34,000	キッコーマン	105,028,701	320,892,000	0.83
204,000	本田技研工業	227,391,166	319,158,000	0.83
170,000	N T T データグループ	205,771,959	314,840,000	0.82
102,000	バンダイナムコホールディングス	222,782,924	308,142,000	0.80
170,000	アステラス製薬	208,402,270	307,445,000	0.80
136,000	オリンパス	158,818,570	296,276,000	0.77
34,000	富士フイルムホールディングス	161,155,823	295,732,000	0.77
34,000	豊田通商	110,524,784	288,898,000	0.75
17,000	H O Y A	237,079,594	281,860,000	0.73
34,000	エーザイ	184,210,030	262,514,000	0.68
3,400	S M C	200,395,198	256,938,000	0.67
34,000	コナミグループ	131,632,603	253,504,000	0.66
34,000	トレンドマイクロ	158,930,723	246,806,000	0.64
34,000	塩野義製薬	114,262,431	241,298,000	0.63
34,000	三菱商事	99,179,169	240,006,000	0.62
81,600	村田製作所	262,378,148	234,192,000	0.61
34,000	任天堂	187,363,015	231,200,000	0.60

数量(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
3,400	キーエンス	223,198,119	211,752,000	0.55
34,000	伊藤忠商事	56,768,722	209,100,000	0.54
34,000	オムロン	197,885,588	208,760,000	0.54
34,000	スズキ	111,046,857	208,216,000	0.54
68,000	ネクソン	196,705,001	206,584,000	0.54
34,000	ブリヂストン	106,360,710	201,450,000	0.52
81,600	エムスリー	248,878,182	195,350,400	0.51
34,000	セブン&アイ・ホールディングス	143,475,250	192,542,000	0.50
34,000	味の素	61,384,492	191,522,000	0.50
34,000	安川電機	72,928,750	190,808,000	0.49
34,000	日産化学	98,830,532	190,400,000	0.49
34,000	三井物産	68,217,294	188,734,000	0.49
51,000	東京海上ホールディングス	81,968,753	188,547,000	0.49
51,000	キヤノン	213,444,275	188,343,000	0.49
34,000	アサヒグループホールディングス	93,680,812	187,850,000	0.49
34,000	花王	142,346,865	187,646,000	0.49
34,000	大塚ホールディングス	168,978,371	186,150,000	0.48
34,000	オリエンタルランド	154,781,330	175,338,000	0.45
10,200	ニトリホールディングス	170,484,724	159,273,000	0.41
27,200	ニデック	237,566,051	157,460,800	0.41
34,000	資生堂	125,169,659	146,880,000	0.38
68,000	セイコーエプソン	175,822,133	146,370,000	0.38
34,000	大和ハウス工業	74,201,606	144,296,000	0.37
34,000	武田薬品工業	190,250,238	142,460,000	0.37
34,000	住友不動産	96,546,839	141,644,000	0.37
34,000	日立建機	87,964,302	136,850,000	0.36
34,000	電通グループ	121,711,199	134,028,000	0.35
34,000	小松製作所	81,346,289	130,186,000	0.34
34,000	太陽誘電	76,540,494	129,438,000	0.34
13,600	S C R E E Nホールディングス	39,186,904	129,308,800	0.34
34,000	日本たばこ産業	77,250,704	127,772,000	0.33
34,000	ヤマハ発動機	71,118,143	124,508,000	0.32
34,000	ヤマハ	104,276,110	117,946,000	0.31
34,000	三井不動産	80,533,658	117,606,000	0.31
34,000	住友商事	54,123,276	108,766,000	0.28
34,000	コムシスホールディングス	60,523,359	108,256,000	0.28
34,000	メルカリ	109,694,968	105,808,000	0.27
17,000	京成電鉄	37,555,673	105,740,000	0.27
34,000	イオン	76,813,678	104,720,000	0.27
34,000	日本取引所グループ	90,601,222	104,652,000	0.27
34,000	積水ハウス	56,854,253	102,714,000	0.27
34,000	日本航空	87,916,602	98,141,000	0.25
34,000	ミネベアミツミ	40,519,554	96,084,000	0.25
34,000	横河電機	58,869,801	95,166,000	0.25

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）				
34,000	オリックス	83,774,231	92,089,000	0.24
34,000	S U B A R U	44,920,493	90,899,000	0.24
34,000	ヤマトホールディングス	68,556,500	88,043,000	0.23
34,000	協和キリン	50,636,488	82,994,000	0.22
34,000	ルネサスエレクトロニクス	65,269,821	82,212,000	0.21
34,000	クレディセゾン	116,574,238	79,968,000	0.21
34,000	丸紅	27,149,558	79,526,000	0.21
34,000	丸井グループ	62,584,168	76,041,000	0.20
17,000	住友金属鉱山	59,125,934	74,205,000	0.19
34,000	キリンホールディングス	57,805,267	73,678,000	0.19
17,000	三菱倉庫	52,016,988	73,559,000	0.19
17,000	日本ハム	53,153,265	73,474,000	0.19
34,000	クボタ	43,937,495	72,403,000	0.19
34,000	日清製粉グループ本社	43,216,150	71,349,000	0.19
3,400	富士通 *	34,166,047	70,040,000	0.18
34,000	三菱電機	37,461,436	69,785,000	0.18
6,800	日立製作所 *	29,141,550	69,462,000	0.18
17,000	大日本印刷	56,380,161	68,034,000	0.18
17,000	T O T O	48,441,348	66,470,000	0.17
34,000	三菱地所	71,849,618	66,028,000	0.17
34,000	住友電気工業	53,030,013	62,152,000	0.16
34,000	日本碍子	64,614,541	60,843,000	0.16
17,000	東海旅客鉄道	36,851,286	59,738,000	0.15
34,000	ソフトバンク	42,188,993	59,517,000	0.15
34,000	三越伊勢丹ホールディングス	38,276,320	59,075,000	0.15
340,000	日本電信電話	26,547,102	58,990,000	0.15
34,000	日揮ホールディングス	63,129,246	56,457,000	0.15
6,800	荏原製作所 *	21,291,897	56,120,400	0.15
17,000	T O P P A Nホールディングス	39,315,787	56,032,000	0.15
13,600	出光興産 *	50,504,069	56,032,000	0.15
10,200	M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	37,091,580	54,906,600	0.14
17,000	ニチレイ	26,359,605	54,519,000	0.14
34,000	パナソニック ホールディングス	63,829,103	53,431,000	0.14
17,000	横浜ゴム	26,303,671	52,921,000	0.14
34,000	クラレ	42,161,083	52,717,000	0.14
34,000	アマダ	24,816,747	49,555,000	0.13
34,000	ニコン	66,236,942	49,028,000	0.13
10,200	川崎汽船	24,171,181	48,796,800	0.13
13,600	明治ホールディングス	24,904,288	46,471,200	0.12
34,000	ジェイテクト	57,236,400	45,628,000	0.12
34,000	日本郵政	42,111,990	44,676,000	0.12
6,800	S O M P Oホールディングス	23,874,900	44,247,600	0.11
34,000	大林組	28,187,719	43,384,000	0.11
34,000	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	37,907,744	43,384,000	0.11

数量(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
6,800	オークマ *	38,047,654	42,778,800	0.11
34,000	カシオ計算機	56,066,684	42,585,000	0.11
34,000	しずおかフィナンシャルグループ	36,458,127	41,446,000	0.11
34,000	アルプスアルパイン	54,168,298	41,208,000	0.11
6,800	富士電機 *	21,446,504	41,133,200	0.11
34,000	リコー	56,358,691	40,086,000	0.10
10,200	商船三井 *	29,966,731	39,606,600	0.10
34,000	宝ホールディングス	28,370,794	39,542,000	0.10
17,000	鹿島建設	20,628,111	38,836,500	0.10
6,800	サッポロホールディングス *	20,799,262	38,576,400	0.10
10,200	日本郵船 *	24,630,716	38,454,000	0.10
34,000	フジクラ	26,528,178	38,284,000	0.10
34,000	千葉銀行	28,858,477	37,587,000	0.10
34,000	東海カーボン	28,659,458	36,975,000	0.10
17,000	小田急電鉄	28,713,625	36,907,000	0.10
6,800	A G C	40,309,834	36,631,600	0.10
6,800	大成建設	19,100,799	36,550,000	0.09
17,000	東京建物	16,888,771	35,615,000	0.09
34,000	シャープ	45,553,389	35,003,000	0.09
6,800	D O W Aホールディングス *	30,991,942	34,822,800	0.09
17,000	高島屋	41,596,080	34,705,500	0.09
34,000	旭化成	28,400,632	34,238,000	0.09
34,000	清水建設	25,560,556	33,235,000	0.09
34,000	大和証券グループ本社	32,043,087	33,167,000	0.09
34,000	東急不動産ホールディングス	31,261,013	32,589,000	0.08
17,000	東ソー	21,250,309	32,521,000	0.08
17,000	いすゞ自動車	18,345,187	32,172,500	0.08
10,200	日本電気硝子 *	49,253,364	31,120,200	0.08
17,000	東急	25,246,791	30,005,000	0.08
34,000	シチズン時計	28,136,475	29,376,000	0.08
3,400	三菱重工業 *	16,209,902	28,859,200	0.07
13,600	I N P E X	29,076,892	28,519,200	0.07
3,400	日本電気	18,837,390	28,094,200	0.07
6,800	京王電鉄 *	27,920,540	27,914,000	0.07
6,800	三井化学	22,768,802	27,812,000	0.07
3,400	東日本旅客鉄道	27,553,482	27,186,400	0.07
34,000	日本精工	29,444,200	26,921,200	0.07
34,000	東レ	26,715,249	26,690,000	0.07
3,400	N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	21,527,365	25,775,400	0.07
3,400	三井住友フィナンシャルグループ	27,592,235	25,384,400	0.07
6,800	東武鉄道 *	19,523,304	25,228,000	0.07
6,800	ふくおかフィナンシャルグループ *	19,183,634	24,010,800	0.06
34,000	ニッスイ	17,372,228	23,997,200	0.06
17,000	J.フロント リテイリング	29,063,864	23,970,000	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）				
6,800	住友重機械工業 *	27,453,201	23,419,200	0.06
34,000	コンコルディア・フィナンシャルグループ	17,729,868	23,341,000	0.06
6,800	東京瓦斯	17,089,313	22,338,000	0.06
27,200	サイバーエージェント	40,000,908	22,295,840	0.06
34,000	野村ホールディングス	47,811,594	21,029,000	0.05
34,000	E N E O Sホールディングス	16,271,924	20,281,000	0.05
34,000	日産自動車	32,928,012	20,270,800	0.05
3,400	西日本旅客鉄道	18,124,052	19,998,800	0.05
6,800	大阪瓦斯 *	13,991,517	19,556,800	0.05
34,000	王子ホールディングス	19,879,345	19,492,200	0.05
34,000	楽天グループ	40,178,240	19,108,000	0.05
3,400	三井住友トラスト・ホールディングス	31,080,991	18,244,400	0.05
6,800	デンカ *	17,612,112	17,659,600	0.05
6,800	日本製鋼所 *	27,426,705	17,516,800	0.05
3,400	東宝	10,443,044	17,197,200	0.04
6,800	ジーエス・ユアサ コーポレーション *	12,682,278	16,932,000	0.04
34,000	日野自動車	25,773,080	16,551,200	0.04
34,000	住友ファーマ *	41,898,150	16,320,000	0.04
17,000	三菱ケミカルグループ	12,773,286	16,269,000	0.04
6,800	トクヤマ *	9,424,070	16,024,200	0.04
34,000	コニカミノルタ	37,759,798	15,993,600	0.04
6,800	T & Dホールディングス	18,963,813	15,704,600	0.04
10,200	ディー・エヌ・エー	21,936,361	15,009,300	0.04
3,400	三井金属鉱業	16,523,903	14,558,800	0.04
34,000	住友化学	23,324,329	13,164,800	0.03
6,800	長谷工コーポレーション *	9,381,891	12,318,200	0.03
3,400	住友大阪セメント *	11,567,808	12,110,800	0.03
3,400	日本製鉄	12,953,698	11,563,400	0.03
6,800	マツダ *	14,348,199	11,410,400	0.03
3,400	川崎重工業 *	10,747,671	11,328,800	0.03
3,400	A N Aホールディングス	12,916,266	10,557,000	0.03
3,400	双日	6,776,656	10,366,600	0.03
3,400	あおぞら銀行 *	7,639,522	10,359,800	0.03
3,400	第一生命ホールディングス *	5,357,097	10,342,800	0.03
3,400	I H I *	10,000,441	9,742,700	0.03
34,000	N T N	21,552,864	9,628,800	0.02
3,400	太平洋セメント *	11,831,718	9,350,000	0.02
3,400	レゾナック・ホールディングス	11,935,913	9,157,900	0.02
6,800	帝人	17,148,570	9,122,200	0.02
3,400	みずほフィナンシャルグループ	18,201,576	8,710,800	0.02
3,400	三菱マテリアル	13,965,930	8,267,100	0.02
3,400	D I C *	10,597,544	8,144,700	0.02
3,400	古河電気工業	17,427,570	8,131,100	0.02
3,400	U B E	9,712,267	7,877,800	0.02

数量(1)	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合(%)
公認の証券取引所への上場を認可された譲渡性のある証券（続き）				
日本（続き）				
普通株式（続き）				
3,400	J F E ホールディングス	11,655,381	7,575,200	0.02
3,400	S U M C O	10,790,667	7,265,800	0.02
3,400	関西電力	7,209,283	6,641,900	0.02
3,400	中部電力	7,946,975	6,143,800	0.02
3,400	神戸製鋼所	8,535,940	5,917,700	0.02
6,800	日立造船 *	5,210,636	5,854,800	0.02
13,600	L I N E ヤフー	7,489,052	5,820,800	0.02
3,400	大平洋金属 *	18,905,385	4,532,200	0.01
3,400	日本製紙 *	4,941,561	4,389,400	0.01
3,400	りそなホールディングス	7,661,735	2,663,220	0.01
3,400	東京電力ホールディングス *	6,906,005	2,264,060	0.01
3,400	三菱自動車工業 *	5,389,785	1,682,320	0.00
		19,135,087,175	34,089,076,940	88.43
	日本合計	19,135,087,175	34,089,076,940	88.43
	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	19,135,087,175	34,089,076,940	88.43
	投資有価証券合計	19,135,087,175	34,089,076,940	88.43

* 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

2023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	31.36
一般消費財・サービス	17.17
資本財・サービス	13.97
ヘルスケア	7.88
素材	5.43
金融	5.06
生活必需品	4.41
電気通信サービス	2.74
エネルギー	0.25
公益事業	0.16
	88.43
投資合計	88.43

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額（2023年12月末日現在）

資本金の額	375,000ユーロ（約5,892万円）
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B 37 359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、E U通達2009/65/E C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E U通達2009/65/E C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E U通達2011/61/E U（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、2023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1.3兆円です。

（2023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	5,006,961,924.72米ドル
		1	1,746,512,778.58豪ドル
		1	64,407,592.80カナダドル
		1	334,464,939.43N Z ドル
		1	42,290,322.98英ポンド
ルクセンブルグ	その他	14	744,480,753.95米ドル
		9	277,963,435.93ユーロ
		22	123,757,713,404円
		7	299,015,037.67豪ドル
		2	2,905,001.81カナダドル
		4	111,450,353.92N Z ドル
		2	1,875,862.57英ポンド
		1	22,284,495.90メキシコ・ペソ
		1	1,186,531,753.00トルコ・リラ
ケイマン	その他	7	301,060,811.83米ドル
		2	113,492,464.46ユーロ
		3	202,506,925.79豪ドル
		3	65,083,452.33N Z ドル
合計		83	

（注）メキシコ・ペソとトルコ・リラの円貨換算は、2023年12月29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＝8.35円、1トルコ・リラ＝4.82円）によります。

（３）その他

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

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の日本語の中間財務書類は、管理会社が作成した原文の中間財務書類を翻訳したものです。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．管理会社の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c．管理会社の原文の中間財務書類は、ユーロで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2023年12月29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＝157.12円）で換算されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

[次へ](#)

(1) 資産及び負債の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

貸借対照表

2023年9月30日現在

(ユーロで表示)

	注記	2023年9月30日		2022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	414,310	65,096	545,989	85,786
銀行預金および手許現金	10	10,579,884	1,662,311	10,570,868	1,660,895
		10,994,194	1,727,408	11,116,857	1,746,681
前払金		33,396	5,247	26,724	4,199
その他の資産	6	84,075	13,210	-	-
資産合計		11,111,665	1,745,865	11,143,581	1,750,879
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	58,920	375,000	58,920
準備金		1,537,500	241,572	1,492,500	234,502
1. 法定準備金	5	37,500	5,892	37,500	5,892
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		1,500,000	235,680	1,455,000	228,610
繰越(損)益	5	8,437,407	1,325,685	8,159,385	1,282,003
当期(損)益		210,481	33,071	144,554	22,712
		10,560,388	1,659,248	10,171,439	1,598,136
引当金					
納税引当金	6	206,739	32,483	629,361	98,885
		206,739	32,483	629,361	98,885
債務					
買掛金					
a) 1年以内期限到来	7	283,416	44,530	288,422	45,317
その他の債務					
a) 税務当局		13,707	2,154	10,753	1,690
b) 社会保障当局		47,415	7,450	43,606	6,851
		344,538	54,134	342,781	53,858
資本金、準備金および負債合計		11,111,665	1,745,865	11,143,581	1,750,879

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

2023年9月30日に終了した期間

(ユーロで表示)

	注記	2023年9月30日		2022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	804,018	126,327	847,793	133,205
6. 人件費		(627,179)	(98,542)	(603,645)	(94,845)
a) 賃金および給与	9	(559,162)	(87,856)	(541,402)	(85,065)
b) 社会保障費	9	(68,017)	(10,687)	(62,243)	(9,780)
) 年金に関するもの		(39,045)	(6,135)	(38,155)	(5,995)
) その他の社会保障費		(28,972)	(4,552)	(24,088)	(3,785)
8. その他の営業費用		(37,498)	(5,892)	(27,499)	(4,321)
10. 固定資産の一部を構成するその他の投資、その他の有価証券および貸付金からの収益					
a) 関連会社	10	155,325	24,405	2,423	381
b) その他の収益		-	-	-	-
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)	(1,723)
b) その他の利息および類似の費用		(3,498)	(550)	(1,078)	(169)
15. 損益に係る税金	6	(80,687)	(12,678)	(62,472)	(9,816)
a) 当年度の税金		(80,820)	(12,698)	(55,582)	(8,733)
b) 過年度の税金		133	21	(6,890)	(1,083)
16. 税引後利益（損失）		210,481	33,071	144,554	22,712
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>210,481</u>	<u>33,071</u>	<u>144,554</u>	<u>22,712</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

2023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CSF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EC4R 3AB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。未実現利益は考慮されない。

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

2023年9月30日現在、売掛金は、管理報酬252,941ユーロ（2022年9月30日：239,731ユーロ）、リスク管理サービス報酬33,750ユーロ（2022年9月30日：40,937ユーロ）、AIFMDおよび報告手数料35,669ユーロ（2022年9月30日：35,669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91,950ユーロ（2022年9月30日：229,652ユーロ）で構成されている。

注4 - 払込済資本金

2023年9月30日および2022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)
2023年3月31日現在残高	37,500	1,455,000	8,159,385
前年度の損益*	-	-	323,022
富裕税準備金の取毀し純額	-	(215,000)	215,000
富裕税準備金	-	260,000	(260,000)
2023年9月30日現在残高	37,500	1,500,000	8,437,407

* 2023年6月13日付の年次総会で決定

法定準備金

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

その他の配当不能準備金

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

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

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

2023年3月31日現在、制限的準備金は1,455,000ユーロであり、これは2018年から2022年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2022年3月31日：1,570,000ユーロ）

2023年6月13日に開催された年次総会により、2018年の富裕税準備金（215,000ユーロ）が全額取り毀され、2024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。2023年9月30日現在、84,075ユーロの前払税がルクセンブルク税務当局に支払われた。

注7 - 債務

2023年9月30日および2022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）

2023年9月30日および2022年9月30日に終了した期間について、以下のとおり分析される。

	2023年9月30日 (ユーロ)	2022年9月30日 (ユーロ)
サービス報酬	931,313	988,012
コンサルタント料	-	-
その他の外部費用	(127,295)	(140,219)
	<u>804,018</u>	<u>847,793</u>

2023年9月30日および2022年9月30日に終了した期間のサービス報酬には、管理報酬、リスク管理報酬およびその他の報酬が含まれている。

2023年9月30日に終了した期間のその他の外部費用は、所在地事務報酬48,588ユーロ（2022年9月30日：48,588ユーロ）、監査報酬30,748ユーロ（2022年9月30日：28,258ユーロ）およびその他の費用47,959ユーロ（2022年9月30日：63,373ユーロ）で構成されている。

注9 - スタッフ

2023年9月30日現在、当社は7名（2022年9月30日：9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。

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（付加価値税抜き）（2022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187,533ユーロ（2022年9月30日：227,883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、2023年9月30日現在、約9,402百万ユーロ（2022年9月30日：8,657百万ユーロ）である。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

別段の記載が無い限り、訂正箇所を下線または傍線で示します。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(1) ファンドの目的及び基本的性格

<訂正前>

(前略)

ファンドは信託期間中でも原則として換金（ファンド証券の買戻し）ができるタイプ（オープン・エンド型）です。

なお、ファンドは日本国内では税法上「株式投資信託」に分類されます。

(後略)

<訂正後>

(前略)

ファンドは信託期間中でも原則として換金（ファンド証券の買戻し）ができるタイプ（オープン・エンド型）です。

ファンド証券の発行限度額については特に定めがなく、すべての評価日において発行することができます。

なお、ファンドは日本国内では税法上「株式投資信託」に分類されます。

(後略)

3 投資リスク

<参考情報>を以下のとおり更新します。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Aコース



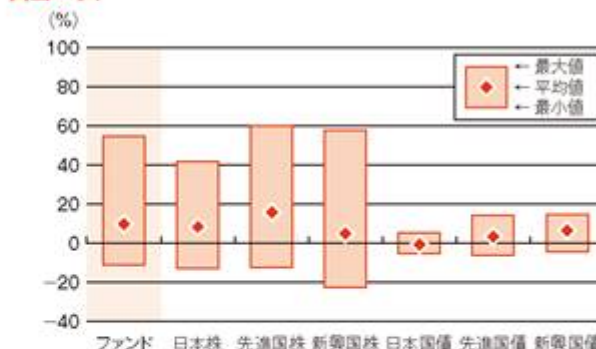
Bコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である米ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

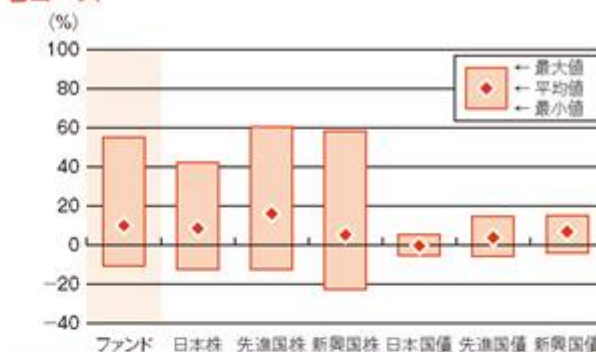
Aコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	55.0	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-11.0	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	9.8	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

Bコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	55.1	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-11.0	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	9.8	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
なお、ファンドは分配金再投資純資産価格の騰落率です。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Cコース



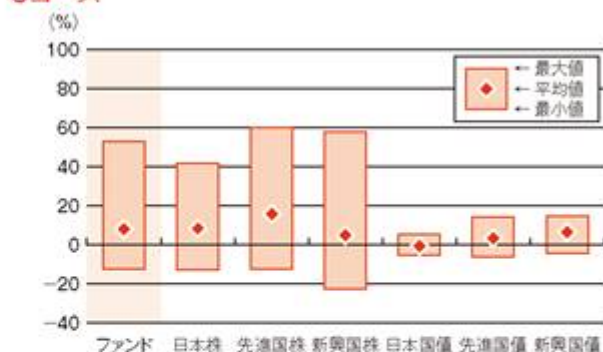
Dコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である豪ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

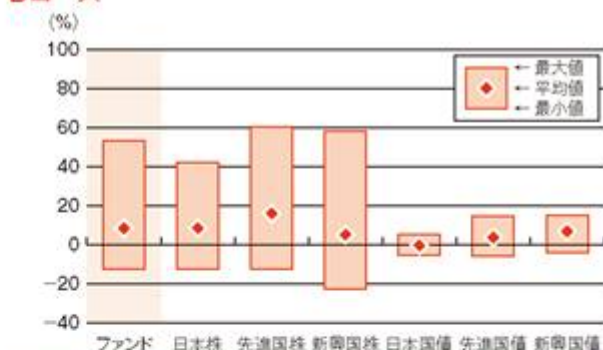
Cコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	52.9	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-12.3	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.2	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Dコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.1	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-12.5	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.3	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Eコース



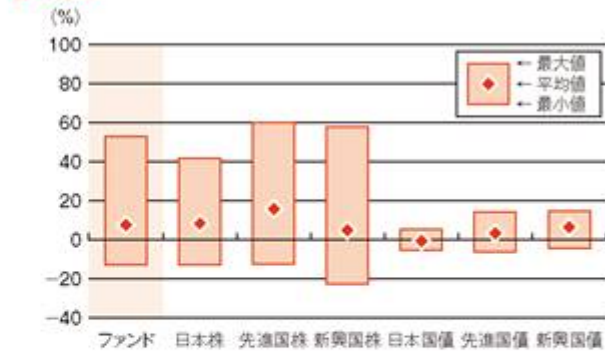
Fコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるユーロ建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

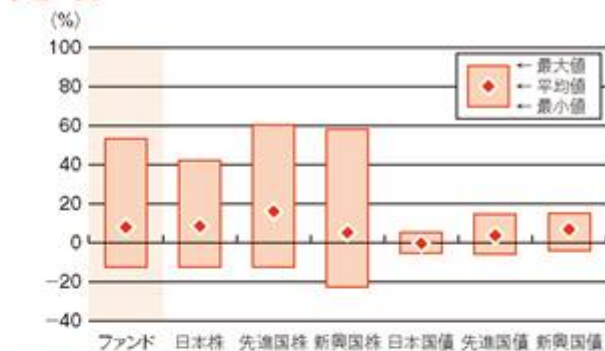
Eコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.2	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-12.7	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	7.8	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Fコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.3	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-12.7	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	7.8	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Gコース



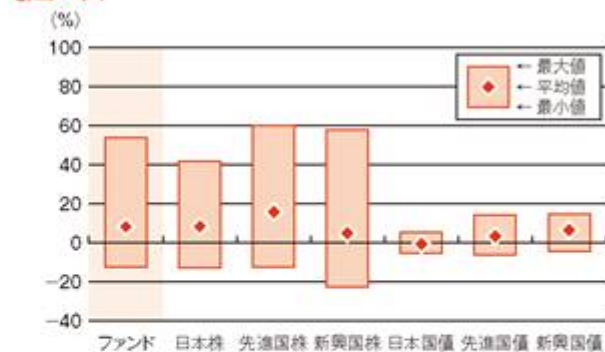
Hコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨である英ポンド建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

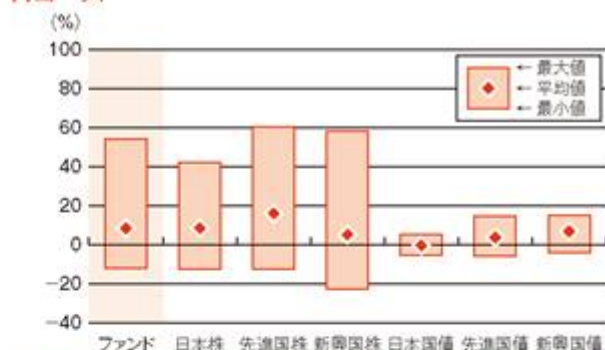
Gコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	54.0	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-12.2	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.3	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Hコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.9	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-12.1	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.4	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Iコース



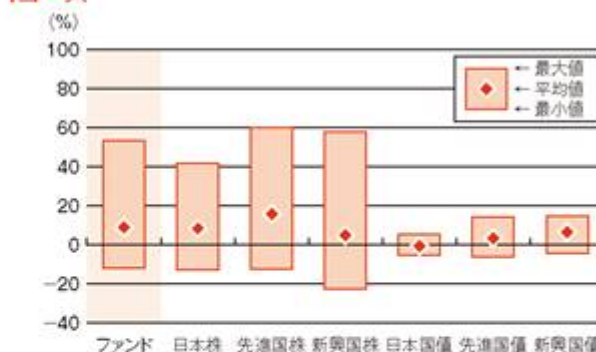
Jコース



- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるNZドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

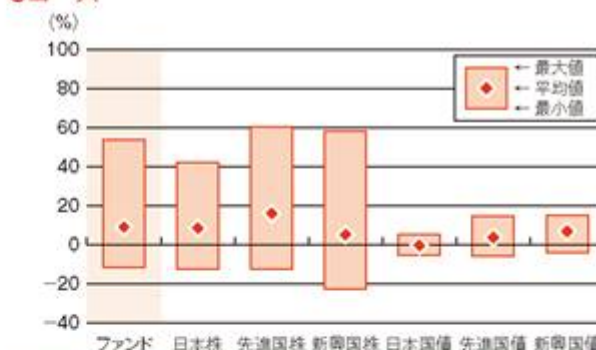
Iコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.7	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-11.9	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.9	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Jコース



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.6	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-11.9	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.9	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移

Kコース

(カナダドル)



Lコース

(カナダドル)

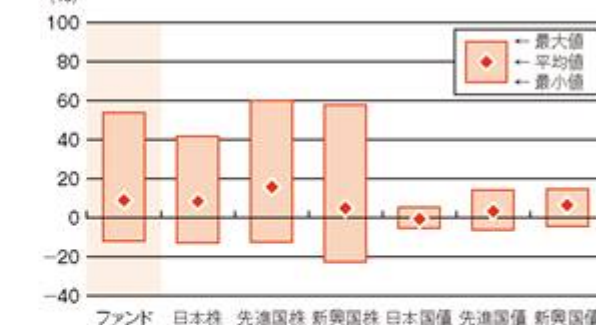


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるカナダドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

Kコース

(%)

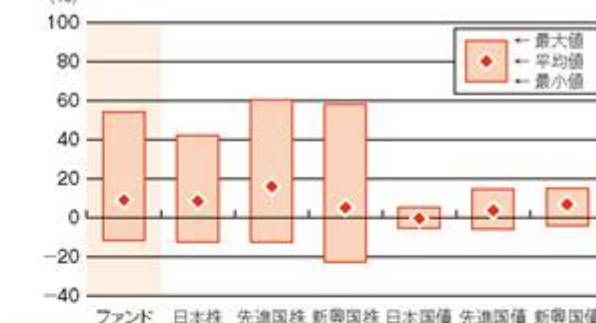


	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.8	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-11.7	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.9	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

出所：Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森・濱田松本法律事務所が作成

Lコース

(%)



	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.8	42.1	60.3	57.9	5.3	14.3	14.7
最小値(%)	-11.7	-12.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	8.9	8.4	15.9	5.0	-0.6	3.6	6.6

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

- 2019年1月～2023年12月の5年間の各月末時点とその1年前における数値を比較して算出した、年間騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- このグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

(後略)

第3 ファンドの経理状況

2 ファンドの現況

純資産額計算書

< 訂正前 >

(2023年9月末日現在)

	資産総額	37,480,861,777円	
	負債総額	820,004,103円	
	純資産総額（ - ）	36,660,857,674円	
	発行済口数	Aコース証券： 7,194,868口 Bコース証券： 2,485,842口 Cコース証券： 5,785,540口 Dコース証券： 1,573,599口 Eコース証券： 296,260口 Fコース証券： 193,711口 Gコース証券： 57,339口 Hコース証券： 65,791口 Iコース証券： 7,295,481口 Jコース証券： 665,717口 Kコース証券： 124,582口 Lコース証券： 85,602口	
	1口当りの純資産価格	Aコース証券： 9.92米ドル 1,484円 Bコース証券： 20.95米ドル 3,134円 Cコース証券： 9.88豪ドル 949円 Dコース証券： 21.43豪ドル 2,059円 Eコース証券： 9.89ユーロ 1,563円 Fコース証券： 16.61ユーロ 2,624円 Gコース証券： 9.89英ポンド 1,805円 Hコース証券： 18.42英ポンド 3,362円 Iコース証券： 9.90NZドル 883円 Jコース証券： 22.78NZドル 2,032円 Kコース証券： 9.88カナダドル 1,094円 Lコース証券： 18.35カナダドル 2,032円	

< 訂正後 >

(2023年 9 月末日現在)

	資産総額	37,480,861,777円	
	負債総額	820,004,103円	
	純資産総額 (-)	36,660,857,674円	
	発行済口数	A コース証券 : 7,194,868口 B コース証券 : 2,485,842口 C コース証券 : 5,785,540口 D コース証券 : 1,573,599口 E コース証券 : 296,260口 F コース証券 : 193,711口 G コース証券 : 57,339口 H コース証券 : 65,791口 I コース証券 : 7,295,481口 J コース証券 : 665,717口 K コース証券 : 124,582口 L コース証券 : 85,602口	
	1 口当りの純資産価格	A コース証券 : 9.92米ドル 1,484円 B コース証券 : 20.95米ドル 3,134円 C コース証券 : 9.88豪ドル 949円 D コース証券 : 21.43豪ドル 2,059円 E コース証券 : 9.89ユーロ 1,563円 F コース証券 : 16.61ユーロ 2,624円 G コース証券 : 9.89英ポンド 1,805円 H コース証券 : 18.42英ポンド 3,362円 I コース証券 : 9.90NZドル 883円 J コース証券 : 22.78NZドル 2,032円 K コース証券 : 9.88カナダドル 1,094円 L コース証券 : 18.35カナダドル 2,032円	

(注) 外貨の円貨換算は、便宜上、2023年 9 月29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 = 149.58円、1 豪ドル = 96.06円、1 ユーロ = 158.00円、1 英ポンド = 182.53円、1 NZドル = 89.19円、1 カナダドル = 110.74円) によります。

第三部 特別情報

第4 その他

1. 目論見書の記載事項

<訂正前>

（前略）

金融サービスの提供に関する法律に係る重要事項

（後略）

<訂正後>

（前略）

金融サービスの提供及び利用環境の整備等に関する法律に係る重要事項

（後略）