

【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3月29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
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】
U B S オーストラリア・ボンド・インカム
(UBS Australian Bond Income)

【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】
200億豪ドル（約1兆9,432億円）を限度とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項ありません

（注）豪ドルの円貨換算は2024年1月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1豪ドル＝97.16円）によります。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2024年3月29日に半期報告書を提出いたしましたので、2023年12月26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、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) 半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

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	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

(1) 投資状況

(資産別および地域別の投資状況)

(2024年 1 月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計（豪ドル）	投資比率（％）
固定利付債	オーストラリア	63,305,105	53.53
国債 / 準政府債	オーストラリア	48,905,241	41.35
変動利付債	オーストラリア	2,109,943	1.78
モーゲージ担保債務証券	オーストラリア	630,103	0.53
小計		114,950,392	97.20
現金・その他の資産 （負債控除後）		3,307,856	2.80
合計 （純資産総額）		118,258,248 （約11,490百万円）	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の比率です。

(注 2) 豪ドルの円貨換算は、2024年 1 月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（ 1 豪ドル = 97.16 円）によります。以下同じです。

(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、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

2024年1月末日および同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

	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2月末日	128,662	12,501	8.18	795
3月末日	131,895	12,815	8.42	818
4月末日	131,096	12,737	8.42	818
5月末日	128,039	12,440	8.28	804
6月末日	123,419	11,991	8.08	785
7月末日	122,932	11,944	8.09	786
8月末日	122,820	11,933	8.13	790
9月末日	119,260	11,587	7.96	773
10月末日	115,543	11,226	7.75	753
11月末日	117,415	11,408	7.97	774
12月末日	119,611	11,621	8.18	795
2024年1月末日	118,258	11,490	8.17	794

分配の推移

	豪ドル	円		豪ドル	円
2023年2月	0.030	2.91	8月	0.030	2.91
3月	0.030	2.91	9月	0.030	2.91
4月	0.030	2.91	10月	0.030	2.91
5月	0.030	2.91	11月	0.030	2.91
6月	0.030	2.91	12月	0.030	2.91
7月	0.030	2.91	2024年1月	0.030	2.91

設定来累計（2024年1月末日現在）：9.924豪ドル

収益率の推移

2023年2月1日から2024年1月末日までの期間における収益率（注1）

2.52%

（注1）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2024年1月末日の1口当りの純資産価格（上記期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 2023年1月末日の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（注２）
2015年	1.68%
2016年	2.77%
2017年	3.59%
2018年	3.64%
2019年	7.03%
2020年	3.90%
2021年	- 3.45%
2022年	- 11.04%
2023年	5.43%
2024年	0.24%

（注２）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末（2024年については１月末日）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

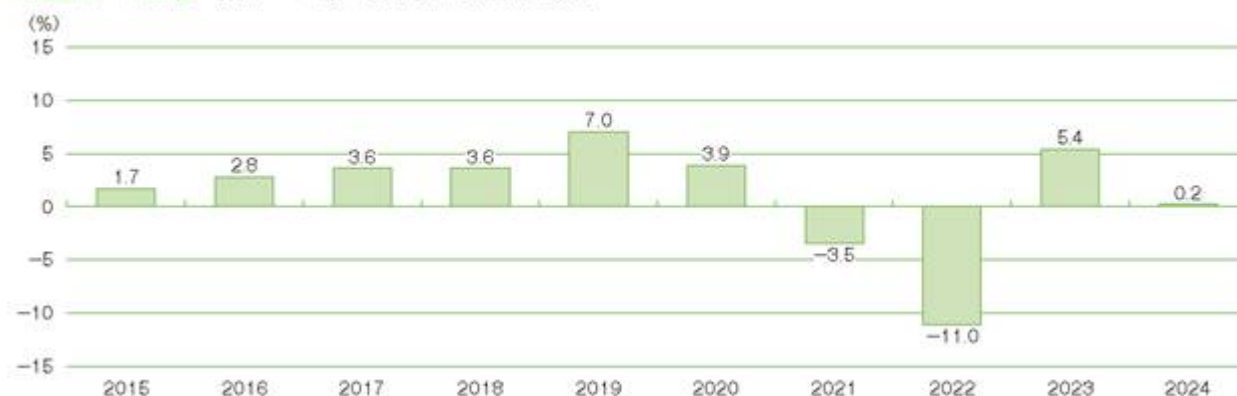
< 参考情報 >

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移

純資産総額 1.18億豪ドル／1口当り純資産価格 8.17豪ドル(2024年1月末日現在)



収益率の推移 (暦年ベース) ※2024年は1月末日まで



2 販売及び買戻しの実績

2024年1月末日前1年間における販売および買戻しの実績、ならびに2024年1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
71,837 (71,837)	1,369,348 (1,369,348)	14,481,250 (14,481,250)

（注）（ ）の数は本邦内における販売・買戻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、豪ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2024年1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豪ドル＝97.16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

ＵＢＳ オーストラリア・ボンド・インカム

純資産計算書

2023年12月31日現在

（豪ドルで表示）

	注記	（豪ドル）	（千円）
資産			
投資有価証券 - 時価 （取得価額：126,404,784豪ドル）	2	118,102,548	11,474,844
銀行預金		778,448	75,634
先物契約未実現利益	11	229,460	22,294
先物契約未収証拠金		74,336	7,222
未収収益		838,403	81,459
銀行預金利息		64	6
受益証券発行未収金		4,075	396
資産合計		<u>120,027,334</u>	<u>11,661,856</u>
負債			
受益証券買戻未払金		110,988	10,784
未払費用	8	<u>305,745</u>	<u>29,706</u>
負債合計		<u>416,733</u>	<u>40,490</u>
純資産		<u>119,610,601</u>	<u>11,621,366</u>
発行済受益証券数		14,621,150口	
1口当り純資産価格		8.18豪ドル	795円

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12月31日に終了した期間

期首現在発行済受益証券数	15,271,472
発行受益証券数	35,310
買戻受益証券数	(685,632)
期末現在発行済受益証券数	<u>14,621,150</u>

U B S オーストラリア・ボンド・インカム

財務書類に対する注記

2023年12月31日現在

注1 - ファンド

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U B S オーストラリア・ボンド・インカム（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づいて設立された株式会社（société anonyme）でありルクセンブルグ大公国エスペランジュに登録上の事務所を有するグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー（以下「管理会社」という。）によって、その共有者（以下「受益者」という。）の利益のために管理運用される、譲渡性のある証券およびその他の資産からなる非法人形態の共有体である。ファンドの資産は、管理会社の資産および管理会社によって管理運用されるその他の投資信託の資産から分別されている。ファンドは、2003年6月30日に運用を開始した。

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（改正済）（「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。

ファンドは、ルクセンブルグ大公国において設定され、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 に基づき適格性を有し、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。

ファンドの投資目的は、中長期的に安定したインカムゲイン（利子収入等）およびキャピタルゲイン（売買益等）の獲得を目指すことである。

投資目的を達成するため、ファンドは、主に高格付けの豪ドル建て公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、A B S（アセット・バック証券）およびM B S（モーゲージ担保証券）など）に分散投資を行う。

ファンドは、組入れ証券の価格変動のリスクをヘッジし、ファンドの戦略を実行するために、金融デリバティブ（先物、オプション、金利スワップ、アセット・スワップ、クレジット・デフォルト・スワップを含むがそれらに限定されない。）への投資を行うことができる。

ファンドの存続期間は、当初2013年6月30日までとして設定されたが、5年延長され2018年6月30日までに、さらに5年延長され2023年6月30日までに、またさらに5年延長され2028年6月30日までとなった。ファンドは、管理会社と保管受託銀行との合意によりいつでも存続期間の終了前に償還することも、また期間を延長することもできる。

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の法令上の要件に準拠して作成され、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、当該有価証券は、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で評価される。
- d) 現金およびその他の流動資産は、額面金額に発生した利息を加え評価される。

異常な事態により、上記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、その会計帳簿を豪ドルで記帳し、その財務書類は当該通貨で表示される。豪ドル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豪ドルに換算される。豪ドル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豪ドルに換算される。

豪ドル以外の通貨建ての投資取引は、取引日に適用される為替レートで豪ドルに換算される。

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区分しない。かかる変動は、投資有価証券に係る実現・未実現純損益に計上される。

2023年12月31日現在の為替レート：

1 豪ドル = 0.61850 ユーロ

1 豪ドル = 0.68425 米ドル

モーゲージ・アセット・バック証券

モーゲージ・アセット・バック証券は、既知のペイダウン・ファクターの基準で会計処理される。当該ファクターは、証券の価格に適用される。ファクターは、資産の対象プールからの償還（「ペイダウン」）に関して適用される割引率を表す。

証券に関する市場価格の変動は、運用計算書の未実現損益として計上される。

ペイダウンが行われる時はいつでも、ファクターはそれに応じて調整され、収益に関する変動の割合は、運用計算書に計上される。

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。純資産計算書に、未実現利益は資産として、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0.02%の管理報酬を、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 4 - 投資運用報酬

投資運用会社は、その投資運用・助言業務に関して、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以下の年率の報酬を、ファンドの資産から四半期末毎に後払で受領する。

10億豪ドルまでの部分：0.250%

10億豪ドル超の部分：0.200%

投資運用会社は副投資運用会社に対し、投資運用報酬から、両社が随時合意する報酬を支払う。

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、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、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0.02%（年間最低額30,000豪ドル）の保管報酬を、豪ドル建て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の保管費用は、ファンドが負担する。

注 7 - 管理事務代行報酬

管理事務代行会社は、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%（年間最低額45,000豪ドル）の管理事務代行報酬を、豪ドル建て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、ファンドが負担する。

注 8 - 未払費用

	(豪ドル)
投資運用報酬	73,783
代行協会員報酬	88,507
管理事務代行報酬	11,250
保管報酬	7,500
管理報酬	5,903
海外登録費用	63,410
現金支出費	8,846
専門家報酬	31,593
年次税	14,953
未払費用	<u>305,745</u>

注 9 - 分配

管理会社は、利息収入および実現売買益から毎月の分配、場合によっては中間分配も宣言できるが、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、主に純投資収益から分配を行う意向である。当該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の法律に規定された投資信託の純資産の最低額の豪ドル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12月31日に終了した期間に、ファンドは総額2,700,623豪ドルの分配を行った。

分配金は、以下のように受益者に対して支払われた。

分配落日	決済日	1口当り分配金 (豪ドル)	分配金合計 (豪ドル)
2023年 7 月11日	2023年 7 月18日	0.030	456,481
2023年 8 月14日	2023年 8 月21日	0.030	454,562
2023年 9 月11日	2023年 9 月15日	0.030	452,583
2023年10月11日	2023年10月17日	0.030	449,375
2023年11月13日	2023年11月17日	0.030	447,097
2023年12月11日	2023年12月15日	0.030	440,525
			<u>2,700,623</u>

注10 - 税金

ファンドは、税制に関してルクセンブルグの法律を課される。ルクセンブルグの現行法規に従い、ファンドはその純資産に対し年率0.05%の年次税（taxe d'abonnement）を課され、四半期毎に計算し支払う。現行法によれば、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11 - 先物契約

2023年12月31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	約定数	銘柄	満期日	時価 (豪ドル)	未実現利益 (豪ドル)
ロング・ポジション（買持高）					
豪ドル	59	FUT AUST 10年 BOND	2024年 3 月	6,883,278	179,113
豪ドル	51	FUT AUST 3 年 BOND	2024年 3 月	5,449,625	50,347
				12,332,903	229,460
					229,460

注12 - 税引後のファンドの当期実績

2023年12月31日に終了した期間のファンドの税引後の当期実績は、4,090,927豪ドルの利益であった。注 9 で開示されているように、ファンドから受益者に対して2,700,623豪ドルの分配が行われた。

(2) 投資有価証券明細表等

U B S オーストラリア・ボンド・インカム

投資有価証券明細表

2023年12月31日現在

(豪ドル (AUD) 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 (%)
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					
オーストラリア					
国債 / 準政府債					
AUD	5,200,000	AUSTRALIAN GOV 1.0000% 21/12/30	4,629,965	4,314,388	3.60
AUD	3,500,000	AUSTRALIAN GOV 2.7500% 21/11/29	3,893,960	3,322,095	2.77
AUD	3,500,000	AUSTRALIA GVT 2.25% 21/05/28	3,395,922	3,307,185	2.75
AUD	3,800,000	NEW S WALES TREA 2.0000% 08/03/33	3,401,762	3,087,006	2.57
AUD	2,800,000	NEW S WALES TRE 3.0000% 20/05/27	2,933,727	2,723,840	2.28
AUD	3,000,000	AUSTRALIAN GOV 2.7500% 21/05/41	3,094,092	2,451,900	2.05
AUD	3,000,000	TREAS CORP VIC 2.2500% 20/11/34	2,264,094	2,357,820	1.97
AUD	3,000,000	TREAS CORP VICT 2.0000% 17/09/35	2,499,700	2,234,880	1.87
AUD	2,250,000	AUSTRALIAN GVT 3% 21/03/47	2,332,369	1,818,495	1.52
AUD	2,100,000	NEW S WALES TREA 1.7500% 20/03/34	1,940,106	1,612,548	1.35
AUD	1,800,000	TASMANIAN PUBF 2.5000% 21/01/33	1,673,219	1,540,584	1.29
AUD	1,128,000	AUSTRALIAN GOV 4.7500% 21/06/54	1,095,999	1,216,593	1.02
AUD	1,200,000	NEW S WALES TREA 4.7500% 20/02/35	1,239,276	1,207,056	1.01
AUD	1,400,000	NEW S WALES TREA 2.0000% 20/03/31	1,477,364	1,203,846	1.01
AUD	1,300,000	AUSTRALIAN CPTL 1.7500% 17/05/30	1,295,697	1,124,305	0.94
AUD	1,300,000	QUEENSLAND TREAS 1.5000% 20/08/32	1,293,838	1,034,410	0.86
AUD	1,200,000	TASMANIAN PUBFIN 2.2500% 22/01/32	1,203,432	1,030,944	0.86
AUD	1,100,000	TREAS CORP VIC 1.2500% 19/11/27	1,121,021	993,058	0.83
AUD	1,000,000	AUSTRALIAN CPTL 4.5000% 23/10/34	979,500	991,930	0.83
AUD	1,100,000	NEW S WALES TRE 3.5000% 20/11/37 37	987,558	951,786	0.80
AUD	1,000,000	TASMANIAN PUBFIN 2.0000% 24/01/30	1,015,320	885,320	0.74
AUD	800,000	AUST CAP TERRITORY 2.5% 21/5/26	789,864	773,408	0.65
AUD	1,100,000	TREAS CORP VIC 2.0000% 20/11/37	766,007	764,643	0.64
AUD	1,000,000	SO AUST GOV FIN 1.7500% 24/05/34	985,370	761,970	0.64
AUD	1,000,000	SO AUST GOV FIN 2.0000% 23/05/36	970,440	736,930	0.62
AUD	900,000	TREAS CORP VICT 2.2500% 15/09/33	769,788	731,052	0.61
AUD	700,000	NEW S WALES TRE 3.0000% 20/04/29	722,502	666,414	0.56
AUD	800,000	AUSTRALIAN CPTL 1.7500% 23/10/31	791,856	663,800	0.55
AUD	800,000	QUEENSLAND TREAS 1.2500% 10/03/31	810,880	654,864	0.55
AUD	600,000	SO AUST GOV FIN 4.7500% 24/05/38	591,312	586,116	0.49
AUD	600,000	NORTH'N TER TRSY 3.5000% 21/05/30	603,720	574,266	0.48
AUD	600,000	AUSTRALIAN GVT 3.25% 21/06/39	612,164	537,222	0.45
AUD	400,000	TREAS CORP VIC 2.5000% 22/10/29	437,800	365,868	0.31
AUD	300,000	QUEENSLAND TREA 6.5000% 14/03/33	405,174	347,913	0.29
AUD	300,000	AUSTRALIAN GOV 0.2500% 21/11/25	273,713	281,175	0.24
			53,298,511	47,855,630	40.00

通貨	額面価額 ⁽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)					
オーストラリア(続き)					
固定利付債					
AUD	1,300,000	MACQUARIE BK L 1.7500% 07/08/24	1,299,220	1,277,406	1.06
AUD	1,300,000	ASIAN DEV BANK 0.5000% 05/05/26	1,299,649	1,194,583	1.00
AUD	1,100,000	EUROPEAN INVT 3.1000% 17/08/26	1,100,649	1,072,896	0.90
AUD	1,100,000	INTL BK REC&DEV 3% 19/10/26	1,244,650	1,068,342	0.89
AUD	1,300,000	EXPORT FIN & I 1.4650% 18/08/31	1,300,000	1,066,416	0.89
AUD	1,000,000	AUST & NZ BANK 3.1000% 08/02/24	994,372	998,220	0.83
AUD	1,000,000	INCITEC PIVOT 4.3000% 18/03/26	995,100	979,800	0.82
AUD	1,000,000	SUNCORP METWAY 3.25% 24/08/26	963,605	966,200	0.81
AUD	900,000	AUSGRID FINANC 3.7500% 30/10/24	895,482	890,397	0.74
AUD	900,000	ORIGIN ENER FI 2.6500% 11/11/27	808,326	824,319	0.69
AUD	900,000	AURIZON NETWOR 2.9000% 02/09/30	896,976	739,773	0.62
AUD	700,000	HOUSING AU 1.4100% 29/06/32	594,510	557,494	0.47
AUD	600,000	HOUSING AU 1.5200% 27/05/30	600,000	515,916	0.43
AUD	500,000	AURIZON NETWOR 4.0000% 21/06/24	496,535	497,375	0.42
AUD	500,000	WOOLWORTHS GRO 1.8500% 15/11/27	498,775	453,535	0.38
AUD	500,000	AUSNET SERVICE 2.6000% 31/07/29	495,320	431,555	0.36
			14,483,169	13,534,227	11.31
オーストラリア合計			67,781,680	61,389,857	51.31
ノルウェー					
固定利付債					
AUD	1,300,000	KOMMUNALBANKEN 0.6000% 01/06/26	1,267,721	1,190,371	1.00
			1,267,721	1,190,371	1.00
ノルウェー合計			1,267,721	1,190,371	1.00
韓国					
変動利付債					
AUD	1,100,000	SHINHAN BANK FRN 16/11/25	1,100,000	1,120,317	0.94
			1,100,000	1,120,317	0.94
韓国合計			1,100,000	1,120,317	0.94
シンガポール					
固定利付債					
AUD	900,000	CLIFFORD CAPIT 4.7530% 31/08/28	900,000	918,351	0.77
			900,000	918,351	0.77
シンガポール合計			900,000	918,351	0.77
国際機関					
固定利付債					
AUD	1,000,000	INT BK RECON&D 4.4000% 13/01/28	999,890	1,010,410	0.84
			999,890	1,010,410	0.84
国際機関合計			999,890	1,010,410	0.84

通貨	額面価額 ⁽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)					
イギリス					
変動利付債					
AUD	1,000,000	STANDARD CHART FRN 28/06/25	998,380	986,850	0.83
			998,380	986,850	0.83
固定利付債					
AUD	1,000,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 17/03/29	1,000,000	1,010,680	0.84
AUD	1,000,000	BARCLAYS PLC 3.2500% 26/06/24	998,170	991,360	0.83
			1,998,170	2,002,040	1.67
イギリス合計			2,996,550	2,988,890	2.50
アメリカ合衆国					
固定利付債					
AUD	1,600,000	MCDONALD'S COR 3.0000% 08/03/24	1,597,968	1,594,976	1.33
AUD	1,500,000	INTL FIN CORP 3.2000% 22/07/26	1,664,430	1,466,175	1.23
			3,262,398	3,061,151	2.56
アメリカ合衆国合計			3,262,398	3,061,151	2.56
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			78,308,239	71,679,347	59.92
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券					
オーストラリア					
モーゲージ担保債務証券					
AUD	1,300,000	TORR 2021-1 A1 FRN 09/11/52	513,226	508,027	0.43
AUD	500,000	TRTN 2021-1 A1AU FRN 22/10/52	144,672	144,321	0.12
			657,898	652,348	0.55
国債/準政府債					
AUD	900,000	NORTH'N TER TRSY 2.5000% 21/05/32	907,857	773,730	0.64
AUD	900,000	WEST AUST T CORP 1.5000% 22/10/30	750,707	760,392	0.64
			1,658,564	1,534,122	1.28
固定利付債					
AUD	2,700,000	NBN CO LTD 1.0000% 03/12/25	2,698,029	2,518,074	2.10
AUD	2,600,000	BK OF QUEENSLA 1.4000% 06/05/26	2,597,010	2,394,990	1.99
AUD	1,900,000	BENDIGO AND ADEL 5.1000% 16/06/28	1,899,411	1,916,378	1.60
AUD	1,800,000	WESTPAC BANKIN 4.8000% 16/02/28	1,796,760	1,815,930	1.52
AUD	1,600,000	COM BK AUSTRAL 5.0000% 13/01/28	1,596,496	1,625,936	1.36
AUD	1,500,000	BENDIGO AND ADEL 1.7000% 06/09/24	1,498,035	1,467,540	1.23
AUD	1,500,000	COM BK AUSTRAL 2.4000% 14/01/27	1,497,900	1,409,430	1.18
AUD	1,500,000	SUNCORP-METWAY 2.5000% 25/01/27	1,495,800	1,401,960	1.17
AUD	1,200,000	ING BANK (AUS) 4.5000% 26/05/29	1,144,392	1,165,152	0.97
AUD	1,200,000	CIP FUNDING 3.0260% 16/12/27	1,121,810	1,093,152	0.91
AUD	1,000,000	WORLEY FIN SER 5.9500% 13/10/28	996,440	1,019,980	0.85
AUD	1,100,000	ING BANK (AUS) 1.1000% 19/08/26	1,096,799	1,004,245	0.84
AUD	1,000,000	DOWNER GROUP F 3.7000% 29/04/26	1,031,830	960,070	0.80

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券（続き）					
オーストラリア（続き）					
固定利付債（続き）					
AUD	900,000	UNI OF TECH/SY 3.7500% 20/07/27	894,438	871,083	0.73
AUD	800,000	UNIV OF MELBOU 4.6740% 22/08/29	800,000	790,872	0.66
AUD	700,000	AUSTRALIAN UNI 6.7810% 08/11/29	700,000	738,682	0.62
AUD	700,000	NETWORK FINANC 6.0610% 19/06/30	700,000	726,271	0.61
AUD	700,000	SUNCORP-METWAY 5.2000% 12/07/28	698,845	714,224	0.60
AUD	800,000	MACQUARIE UNIV 2.2500% 22/05/30	792,040	679,464	0.57
AUD	600,000	TELSTRA GROUP 4.9000% 08/03/28	599,604	608,088	0.51
AUD	600,000	SUNCORP-METWAY 4.8500% 17/10/25	599,568	603,054	0.50
AUD	700,000	DWPF FINANCE P 1.9000% 04/08/28	697,536	596,722	0.50
AUD	600,000	SUNCORP-METWAY 4.4000% 22/08/25	599,550	596,682	0.50
AUD	600,000	WSO FIN PTY LTD 4.5% 31/03/27	594,288	594,546	0.50
AUD	700,000	WESTCONNEX FIN 3.1500% 31/03/31	697,739	590,121	0.49
AUD	600,000	MACQUARIE UNIV 3.5000% 07/09/28	595,992	563,310	0.47
AUD	600,000	VICTORIA POWER 2.1320% 21/04/28	600,000	527,460	0.44
AUD	500,000	WESTCONNEX FIN 6.1500% 09/10/30	499,495	522,035	0.44
AUD	500,000	GTA FINANCE 2.2000% 26/08/27	497,845	447,540	0.37
AUD	500,000	ELECTRANET PTY 2.4737% 15/12/28	500,000	433,835	0.36
AUD	500,000	NSW ELECTRICITY 2.5430% 23/09/30	500,000	414,660	0.35
AUD	500,000	PACIFIC NTNL F 3.8000% 08/09/31	497,735	403,390	0.34
AUD	500,000	CPIF FINANCE 2.4850% 28/10/30	500,000	401,635	0.34
			33,035,387	31,616,511	26.42
オーストラリア合計			35,351,849	33,802,981	28.25
カナダ					
固定利付債					
AUD	1,500,000	CPPIB CAPITAL 4.2000% 02/05/28	1,498,500	1,492,665	1.25
AUD	1,200,000	CPPIB CAPITAL 4.4500% 01/09/27	1,198,272	1,206,804	1.01
			2,696,772	2,699,469	2.26
カナダ合計			2,696,772	2,699,469	2.26
ニュージーランド					
固定利付債					
AUD	500,000	TRANSPower NEW 4.9770% 29/11/28	500,000	508,935	0.43
			500,000	508,935	0.43
ニュージーランド合計			500,000	508,935	0.43
韓国					
国債／準政府債					
AUD	1,300,000	KHFC 4.4750% 06/04/26	1,300,000	1,288,326	1.08
			1,300,000	1,288,326	1.08
韓国合計			1,300,000	1,288,326	1.08

通貨	額面価額 ⁽¹⁾	銘柄	取得価額	時価	純資産に占める割合（％）
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券（続き）					
国際機関					
固定利付債					
AUD	1,100,000	INTERAMER DEV 1.0000% 04/08/28	1,057,320	951,258	0.80
			1,057,320	951,258	0.80
		国際機関合計	1,057,320	951,258	0.80
スウェーデン					
固定利付債					
AUD	1,100,000	SVENSKA HNDLSB 5.0000% 02/03/28	1,096,392	1,108,393	0.93
AUD	1,000,000	SWEDISH EXP CR 4.3000% 30/05/28	997,330	993,970	0.83
			2,093,722	2,102,363	1.76
		スウェーデン合計	2,093,722	2,102,363	1.76
アメリカ合衆国					
固定利付債					
AUD	2,300,000	NEW YORK LIFE 5.3500% 19/09/28	2,299,195	2,333,764	1.95
AUD	1,400,000	BANK OF AMER A 5.8150% 30/10/28	1,400,000	1,457,134	1.22
AUD	500,000	COMPUTERSHARE 3.1470% 30/11/27	500,000	458,045	0.38
			4,199,195	4,248,943	3.55
		アメリカ合衆国合計	4,199,195	4,248,943	3.55
		他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある証券合計	47,198,858	45,602,275	38.13
その他の譲渡性のある証券					
オーストラリア					
固定利付債					
AUD	900,000	EDITH COWAN UN 3.0000% 11/04/29	897,687	820,926	0.69
			897,687	820,926	0.69
		オーストラリア合計	897,687	820,926	0.69
		その他の譲渡性のある証券合計	897,687	820,926	0.69
投資有価証券合計			126,404,784	118,102,548	98.74

(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。

投資有価証券の業種別および地域別分布表

2023年12月31日現在

業種別および地域別	純資産に占める割合（％）
オーストラリア	
金融	27.04
非営利団体	21.02
中央、州、地方政府	18.37
資本財・サービス	5.16
電気通信サービス	2.61
エネルギー	1.90
国際機関	1.79
公益事業	0.96
ヘルスケア	0.66
一般消費財・サービス	0.38
情報技術	0.36
	80.25
カナダ	
金融	2.26
	2.26
ニュージーランド	
情報技術	0.43
	0.43
ノルウェー	
金融	1.00
	1.00
韓国	
非営利団体	1.08
金融	0.94
	2.02
シンガポール	
金融	0.77
	0.77
国際機関	
国際機関	1.64
	1.64
スウェーデン	
金融	0.93
中央、州、地方政府	0.83
	1.76
イギリス	
金融	2.50
	2.50
アメリカ合衆国	
金融	3.55
生活必需品	1.33
国際機関	1.23
	6.11
投資合計	98.74

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

払込済資本金は375,000ユーロ（約5,999万円）で、2024年1月末日現在全額払込済です。なお、1株25,000ユーロ（約400万円）の記名株式15株を発行済です。

（注）ユーロの円貨換算は、2024年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝159.97円）によります。

（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日に官報である「メモリアル」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、ルクセンブルグの商業および法人登記所（以下「RCS」といいます。）（同所にて、閲覧および写しの入手が可能）に預託されています。管理会社は期間を無期限として設立されました。その登記上の事務所および本店は、ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟です。管理会社は、商業登記簿を登録第B37 359号としてRCSに登録しています。

管理会社の主な目的は、以下のとおりです。

- ・ 2010年12月17日の投資信託に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2010年法」といいます。）第101条第2項および同法別紙 に基づき、EU指令2009/65/ECに従い認可されルクセンブルグ国内外において設立された譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」といいます。）の管理、およびEU指令2009/65/ECに従い認可されていないルクセンブルグ国内外において設立された投資信託（以下「UCI」といいます。）の付加的な管理を行うこと
- ・ ルクセンブルグ国内外において設立された、オルタナティブ投資ファンド運用会社に関する2011年6月8日付欧州議会および理事会指令2011/61/EU（以下「AIFMD」といいます。）に定義されるオルタナティブ投資ファンド（以下「AIF」といいます。）に関し、2013年7月12日のオルタナティブ投資ファンド運用会社に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2013年法」といいます。）第5条第2項および同法別紙 に基づくAIFの資産に関する運用、管理、販売およびその他の業務を行うこと

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

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

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

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

管理会社は、2010年法第15章に定義される管理会社および2013年法に定義されるAIFMとして認可されています。

管理会社は、ファンドの運用およびファンド証券の発行、買戻し等のファンドの管理を行います。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UBS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、2024年1月末日現在以下の投資信託の管理・運用を行っており、その管理投資信託財産額は約1.4兆円です。

国 別（設立国）	種類別(基本的性格)	本 数	純資産額の合計 (通貨別)
ルクセンブルグ	MMF	2	5,312,665,061.58米ドル
		1	1,887,839,930.63豪ドル
		1	63,682,726.83カナダドル
		1	349,055,219.11ニュージーランド・ドル
		1	42,466,583.66英ポンド
ルクセンブルグ	その他	14	752,538,237.00米ドル
		9	279,080,222.83ユーロ
		22	133,125,512,001円
		7	307,696,421.91豪ドル
		2	3,112,005.64カナダドル
		4	117,650,936.81ニュージーランド・ドル
		2	2,034,341.20英ポンド
		1	22,616,805.73メキシコ・ペソ
		1	1,226,780,573.30トルコ・リラ
ケイマン諸島	その他	7	298,639,703.59米ドル
		2	114,083,808.15ユーロ
		3	199,067,116.25豪ドル
		3	64,210,242.10ニュージーランド・ドル

（３）その他

半期報告書提出日前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](#)

(2) その他の訂正

(注) 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

3 投資リスク

参考情報

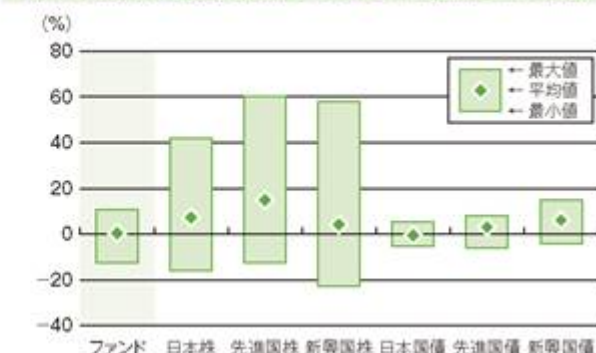
< 訂正前 >

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移



- 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11月～2023年10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。

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(%)	10.6	42.1	60.3	57.9	5.3	7.9	14.7
最小値(%)	-12.6	-16.0	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	0.3	7.2	14.9	4.2	-0.6	3.1	6.1

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11月～2023年10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。

(後略)

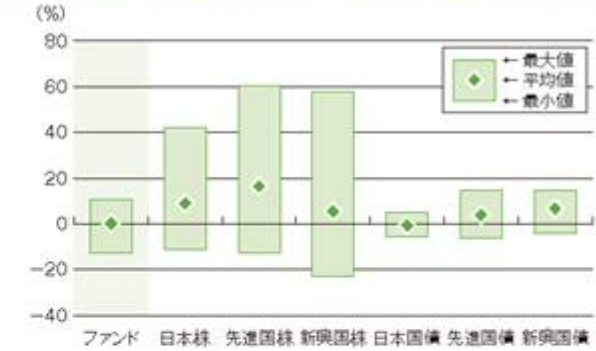
<訂正後>

ファンドの分配金再投資純資産価格・年間騰落率の推移



- 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2月～2024年1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。

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(％)	10.6	42.1	60.3	57.9	5.3	14.8	14.7
最小値(％)	-12.6	-11.4	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(％)	0.3	9.1	16.6	5.5	-0.7	3.9	6.8

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2月～2024年1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。

(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10月末日現在)

・資産総額	115,884,578豪ドル	11,031,053千円
・負債総額	341,309豪ドル	32,489千円
・純資産額(-)	115,543,269豪ドル	10,998,564千円
・発行済口数	14,914,130口	
・1口当り純資産価格(/)	7.75豪ドル	738円

<訂正後>

(2023年10月末日現在)

・資産総額	115,884,578豪ドル	11,031,053千円
・負債総額	341,309豪ドル	32,489千円
・純資産額(-)	115,543,269豪ドル	10,998,564千円
・発行済口数	14,914,130口	
・1口当り純資産価格(/)	7.75豪ドル	738円

(注) 豪ドルの円貨換算は2023年10月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1豪ドル=95.19円)によります。