

【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7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 大 西 信 治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 大 西 信 治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【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・ケイマン・トラスト
- P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）
- P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）
(Nomura Cayman Trust
- PIMCO Income Strategy Fund (USD)
- PIMCO Income Strategy Fund (AUD))

【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】
各受益証券の上限額は、以下のとおりです。
ノムラ・ケイマン・トラスト
- P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）
米ドル建て 毎月分配型： 1,000億米ドル（約15兆6,740億円）を上限としま
す。
米ドル建て 年1回分配型：1,000億米ドル（約15兆6,740億円）を上限としま
す。
- P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）
豪ドル建て 毎月分配型： 1,000億豪ドル（約10兆4,010億円）を上限としま
す。
豪ドル建て 年1回分配型：1,000億豪ドル（約10兆4,010億円）を上限としま
す。

（注１）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）およびオーストラリアドル（以下「豪ドル」といいます。）の円貨換算は、2024年5月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、1米ドル＝156.74円および1豪ドル＝104.01円によります。以下別途明記されない限りすべてこれによります。

（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、2024年4月30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、マスター・ファンドの投資制限を変更するため、また、投資リスクのリスクに関する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
3 管理会社の経理状況		5 管理会社の経理の概況		更新
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・トラスト・カンパニー（Global Funds Trust Company）（以下「管理会社」といいます。）により管理されるノムラ・ケイマン・トラスト - PIMCO インカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）（Nomura Cayman Trust - PIMCO Income Strategy Fund (USD)）（以下「米ドルファンド」という場合があります。）およびノムラ・ケイマン・トラスト - PIMCO インカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）（Nomura Cayman Trust - PIMCO Income Strategy Fund (AUD)）（以下「豪ドルファンド」という場合があり、米ドルファンドと豪ドルファンドを個別にまたは併せて「ファンド」といいます。）の運用状況は以下のとおりです。

（１）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（ ）米ドルファンド

（2024年5月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
投資信託	バミューダ	111,528,982.61	91.97
小計		111,528,982.61	91.97
現金およびその他の資産（負債控除後）		9,731,851.17	8.03
合計 （純資産総額）		121,260,833.78 （約19,006百万円）	100.00

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

（注２）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」といいます。）の円貨換算は、2024年5月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、１米ドル＝156.74円によります。以下同じです。

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

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

（ ）豪ドルファンド

（2024年5月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（豪ドル）	投資比率（％）
投資信託	バミューダ	33,925,762.89	93.80
小計		33,925,762.89	93.80
現金およびその他の資産（負債控除後）		2,240,813.83	6.20
合計 （純資産総額）		36,166,576.72 （約3,762百万円）	100.00

（注）豪ドルの円貨換算は、2024年5月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値である、１豪ドル＝104.01円によります。以下同じです。

(2) 運用実績

純資産の推移

2024年5月末日および同日前1年間における各月末の純資産の推移は次のとおりです。

() 米ドルファンド

米ドル建て 毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2023年6月末日	36,199,036.83	5,673,837,033	9.11	1,428
7月末日	35,781,007.60	5,608,315,131	9.22	1,445
8月末日	36,529,666.59	5,725,659,941	9.16	1,436
9月末日	36,031,589.81	5,647,591,387	9.01	1,412
10月末日	35,231,174.20	5,522,134,244	8.90	1,395
11月末日	35,700,667.33	5,595,722,597	9.19	1,440
12月末日	36,266,915.31	5,684,476,306	9.43	1,478
2024年1月末日	35,301,073.47	5,533,090,256	9.45	1,481
2月末日	34,194,277.80	5,359,611,102	9.39	1,472
3月末日	34,529,135.85	5,412,096,753	9.47	1,484
4月末日	32,976,774.65	5,168,779,659	9.34	1,464
5月末日	33,941,953.39	5,320,061,774	9.42	1,476

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

米ドル建て 年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
2023年6月末日	93,568,875.53	14,665,985,551	9.91	1,553
7月末日	94,114,587.07	14,751,520,377	10.05	1,575
8月末日	92,314,428.02	14,469,363,448	10.01	1,569
9月末日	88,937,812.04	13,940,112,659	9.87	1,547
10月末日	87,023,836.19	13,640,116,084	9.76	1,530
11月末日	89,113,556.91	13,967,658,910	10.11	1,585
12月末日	92,220,415.09	14,454,627,861	10.40	1,630
2024年1月末日	91,956,811.46	14,413,310,628	10.44	1,636
2月末日	89,600,147.94	14,043,927,188	10.39	1,629
3月末日	90,988,049.32	14,261,466,850	10.51	1,647
4月末日	87,260,466.25	13,677,205,480	10.38	1,627
5月末日	87,318,880.38	13,686,361,311	10.50	1,646

（ ）豪ドルファンド

豪ドル建て 毎月分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2023年6月末日	12,335,523.40	1,283,017,789	9.03	939
7月末日	12,701,421.04	1,321,074,802	9.13	950
8月末日	12,423,063.17	1,292,122,800	9.06	942
9月末日	12,631,527.22	1,313,805,146	8.92	928
10月末日	12,111,788.22	1,259,747,093	8.80	915
11月末日	12,417,612.12	1,291,555,837	9.08	944
12月末日	12,669,847.29	1,317,790,817	9.30	967
2024年1月末日	12,248,261.94	1,273,941,724	9.30	967
2月末日	11,858,096.42	1,233,360,609	9.25	962
3月末日	11,953,802.80	1,243,315,029	9.33	970
4月末日	11,258,522.47	1,170,998,922	9.19	956
5月末日	11,388,384.79	1,184,505,902	9.28	965

豪ドル建て 年1回分配型

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2023年6月末日	27,394,830.44	2,849,336,314	9.42	980
7月末日	27,372,565.98	2,847,020,588	9.54	992
8月末日	26,905,991.21	2,798,492,146	9.47	985
9月末日	26,328,958.54	2,738,474,978	9.34	971
10月末日	25,543,970.32	2,656,828,353	9.22	959
11月末日	26,216,932.70	2,726,823,170	9.52	990
12月末日	26,824,307.91	2,789,996,266	9.77	1,016
2024年1月末日	26,364,269.71	2,742,147,693	9.78	1,017
2月末日	26,211,179.36	2,726,224,765	9.74	1,013
3月末日	25,390,582.88	2,640,874,525	9.84	1,023
4月末日	24,745,372.48	2,573,766,192	9.70	1,009
5月末日	24,778,191.93	2,577,179,743	9.80	1,019

分配の推移

() 米ドルファンド

	1口当たり分配金			
	米ドル建て 毎月分配型		米ドル建て 年1回分配型	
	米ドル	円	米ドル	円
2023年6月	0.02	3.13	-	-
7月	0.02	3.13	-	-
8月	0.02	3.13	-	-
9月	0.02	3.13	-	-
10月	0.02	3.13	0.00	0.00
11月	0.02	3.13	-	-
12月	0.02	3.13	-	-
2024年1月	0.02	3.13	-	-
2月	0.02	3.13	-	-
3月	0.02	3.13	-	-
4月	0.02	3.13	-	-
5月	0.02	3.13	-	-

設定来累計 (2024年5月末日現在)	1.06	166.14	0.02	3.13
------------------------	------	--------	------	------

() 豪ドルファンド

	1口当たり分配金			
	豪ドル建て 毎月分配型		豪ドル建て 年1回分配型	
	豪ドル	円	豪ドル	円
2023年6月	0.01	1.04	-	-
7月	0.01	1.04	-	-
8月	0.01	1.04	-	-
9月	0.01	1.04	-	-
10月	0.01	1.04	0.00	0.00
11月	0.01	1.04	-	-
12月	0.01	1.04	-	-
2024年1月	0.01	1.04	-	-
2月	0.01	1.04	-	-
3月	0.01	1.04	-	-
4月	0.01	1.04	-	-
5月	0.01	1.04	-	-

設定来累計 (2024年5月末日現在)	0.53	55.13	0.01	1.04
------------------------	------	-------	------	------

収益率の推移

() 米ドルファンド

期間	収益率（注１）	
	米ドル建て 毎月分配型	米ドル建て 年１回分配型
2023年６月１日～ 2024年５月末日	6.98%	7.14%

（注１）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

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

b＝当該期間の直前の日の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

また、米ドルファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間	収益率（注２）	
	米ドル建て 毎月分配型	米ドル建て 年１回分配型
2019年	1.00%	1.00%
2020年	4.65%	4.85%
2021年	1.36%	1.23%
2022年	- 9.48%	- 9.44%
2023年	7.21%	7.33%
2024年	0.95%	0.96%

（注２）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2024年については５月末日）の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該暦年の直前の暦年末の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）
（2019年の場合、10米ドル）

なお、米ドルファンドにはベンチマークはありません。

() 豪ドルファンド

期間	収益率（注１）	
	豪ドル建て 毎月分配型	豪ドル建て 年１回分配型
2023年６月１日～ 2024年５月末日	5.15%	5.15%

（注１）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

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

b＝当該期間の直前の日の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）

また、豪ドルファンドの暦年ベースでの収益率は次のとおりです。

期間	収益率（注２）	
	豪ドル建て 毎月分配型	豪ドル建て 年１回分配型
2019年	0.80%	0.80%
2020年	2.18%	2.18%
2021年	0.79%	0.78%
2022年	- 10.36%	- 10.41%
2023年	5.02%	5.17%
2024年	0.32%	0.31%

（注２）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝暦年末（2024年については５月末日）の１口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝当該暦年の直前の暦年末の１口当たり純資産価格（分配落ちの額）
（2019年の場合、10豪ドル）

なお、豪ドルファンドにはベンチマークはありません。

（参考情報）

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移（2024年5月末日現在）



分配の推移

米ドル建て 毎月分配型（単位：米ドル、1口当り、課税前）		米ドル建て 年1回分配型（単位：米ドル、1口当り、課税前）	
2024年1月	0.02	2020年10月	0.01
2024年2月	0.02	2021年10月	0.01
2024年3月	0.02	2022年10月	0.00
2024年4月	0.02	2023年10月	0.00
2024年5月	0.02	設定来累計	0.02
直近1年累計	0.24		
設定来累計	1.06		

収益率の推移（暦年ベース）*2019年は11月18日から、2024年は5月末日まで

(注)収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

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

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配前の額)

※分配金に対する税金は考慮されておりません。

※ファンドにはベンチマークはありません。

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移（2024年5月末日現在）



分配の推移

豪ドル建て 毎月分配型 (単位:豪ドル、1口当り、課税前)		豪ドル建て 年1回分配型 (単位:豪ドル、1口当り、課税前)	
2024年1月	0.01	2020年10月	0.00
2024年2月	0.01	2021年10月	0.01
2024年3月	0.01	2022年10月	0.00
2024年4月	0.01	2023年10月	0.00
2024年5月	0.01	設定来累計	0.01
直近1年累計	0.12		
設定来累計	0.53		

収益率の推移（暦年ベース）*2019年は11月18日から、2024年は5月末日まで

(注)収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

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

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当り純資産価格(分配前の額)

※分配金に対する税金は考慮されておりません。

※ファンドにはベンチマークはありません。

2 販売及び買戻しの実績

2024年5月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2024年5月末日現在の発行済口数は次のとおりです。

() 米ドルファンド

米ドル建て 毎月分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
379,530 (379,530)	885,367 (885,367)	3,603,077 (3,603,077)

米ドル建て 年1回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
893,476 (893,476)	2,091,150 (2,091,150)	8,319,147 (8,319,147)

(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。

() 豪ドルファンド

豪ドル建て 毎月分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
141,300 (141,300)	306,300 (306,300)	1,227,682 (1,227,682)

豪ドル建て 年1回分配型

販売口数	買戻口数	発行済口数
27,072 (27,072)	494,002 (494,002)	2,529,148 (2,529,148)

(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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていません。
- c．ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルおよび豪ドルで表示されています。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2024年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝156.74円および1豪ドル＝104.01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・ケイマン・トラスト - P I M C O インカム・ストラテジー・ファンド (米ドル)

純資産計算書

2024年 4 月30日現在

(米ドルで表示)

	米ドル	千円
資産		
ファンド	110,657,107.96	17,344,395
現金および現金等価物	9,987,541.88	1,565,447
前払マネー・ローダリング報告担当者報酬	2,948.28	462
未収金	676,584.69	106,048
前払登録費用	1,860.24	292
資産合計	121,326,043.05	19,016,644
負債		
経過未払財務書類作成費用	(8,623.86)	(1,352)
未払管理事務代行報酬	(37,417.02)	(5,865)
未払代行協会員報酬	(28,738.90)	(4,505)
未払財務書類作成費用	(21,894.58)	(3,432)
未払元本	(676,029.60)	(105,961)
未払保管報酬	(3,565.20)	(559)
未払販売報酬	(114,955.47)	(18,018)
未払財務書類提出費用	(4,210.20)	(660)
未払管理報酬	(10,434.23)	(1,635)
未払投資顧問報酬	(177,380.94)	(27,803)
未払金（訳注）	242.59	38
未払税金	(1,619.91)	(254)
未払受託報酬	(4,174.82)	(654)
負債合計	(1,088,802.14)	(170,659)
純資産総額	120,237,240.91	18,845,985
発行済受益証券口数		
米ドル建て 年 1 回分配型	8,407,307 □	
米ドル建て 毎月分配型	3,532,587 □	
受益証券 1 口当たり純資産価格		
米ドル建て 年 1 回分配型	10.38 米ドル	1,627円
米ドル建て 毎月分配型	9.34 米ドル	1,464円

(訳注) 未払金には為替未実現損益が表示されており、未実現利益がある場合「正の値」で表示される。

ノムラ・ケイマン・トラスト - P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）

運用計算書

2023年11月1日から2024年4月30日までの期間

（米ドルで表示）

	米ドル	千円
収益	2,413,877.12	378,351
受取分配金	2,192,785.72	343,697
受取利息	221,091.40	34,654
雑益	0.00	0
費用	(1,533,816.09)	(240,410)
管理事務代行報酬	(56,097.05)	(8,793)
代行協会員報酬	(86,786.04)	(13,603)
監査報酬	(6,866.17)	(1,076)
財務書類作成費用	(2,888.34)	(453)
銀行手数料	(136.40)	(21)
保管報酬	(6,232.98)	(977)
販売報酬	(347,152.95)	(54,413)
分配金	(450,287.80)	(70,578)
財務書類提出費用	(1,398.03)	(219)
弁護士および専門家報酬	(2,823.26)	(443)
弁護士費用	0.00	0
マネー・ローンダリング報告担当者報酬	(2,171.43)	(340)
管理報酬	(31,165.04)	(4,885)
投資顧問報酬	(529,805.58)	(83,042)
登録費用	(1,413.40)	(222)
副保管報酬	(762.50)	(120)
税金	(1,596.14)	(250)
受託報酬	(6,232.98)	(977)
投資に係る実現および未実現損益	6,297,244.54	987,030
為替に係る未実現損益の変動	(1,260.07)	(198)
価格に係る未実現損益の変動	6,965,900.61	1,091,835
長期価格に係る損益	(667,452.43)	(104,616)
為替取引の時価評価に係る損失	(0.61)	(0)
短期価格に係る損益	57.04	9
純損益	7,177,305.57	1,124,971

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ノムラ・ケイマン・トラスト - P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（米ドル）

投資ポジション評価明細表

2024年4月30日現在

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資比率
投資					124,550,429.87	-3,905,780.03	0.00	120,644,649.84	100.00%
現金（ロング）					9,990,728.89	-3,187.01	0.00	9,987,541.88	8.28%
現金および現金等価物					9,990,728.89	-3,187.01	0.00	9,987,541.88	8.28%
日本円					33,004.59	-3,187.01	0.00	29,817.58	0.02%
日本円	JPY	4,692,244.00000	1.0000	4,692,244.00	33,004.59	-3,187.01	0.00	29,817.58	0.02%
米ドル					9,957,724.30	0.00	0.00	9,957,724.30	8.25%
米ドル	USD	9,957,724.30000	1.0000	9,957,724.30	9,957,724.30	0.00	0.00	9,957,724.30	8.25%
投資有価証券（ロング）					114,559,700.98	-3,902,593.02	0.00	110,657,107.96	91.72%
ファンド					114,559,700.98	-3,902,593.02	0.00	110,657,107.96	91.72%
米ドル					114,559,700.98	-3,902,593.02	0.00	110,657,107.96	91.72%
ビムコ バミューダ インカム ファンドA	3342S2	11,514,787.51000	9.6100	114,559,700.98	114,559,700.98	-3,902,593.02	0.00	110,657,107.96	91.72%
未収金					681,393.21	0.00	0.00	681,393.21	100.00%
前払マネー・ローンダリング 報告担当者報酬					2,948.28	0.00	0.00	2,948.28	0.43%
現金および現金等価物					2,948.28	0.00	0.00	2,948.28	0.43%
米ドル					2,948.28	0.00	0.00	2,948.28	0.43%
米ドル	USD	2,948.28000	1.0000	2,948.28	2,948.28	0.00	0.00	2,948.28	0.43%
未収金					676,584.69	0.00	0.00	676,584.69	99.29%
現金および現金等価物					676,584.69	0.00	0.00	676,584.69	99.29%
米ドル					676,584.69	0.00	0.00	676,584.69	99.29%
米ドル	USD	676,584.69000	1.0000	676,584.69	676,584.69	0.00	0.00	676,584.69	99.29%
前払登録費用					1,860.24	0.00	0.00	1,860.24	0.27%
現金および現金等価物					1,860.24	0.00	0.00	1,860.24	0.27%
米ドル					1,860.24	0.00	0.00	1,860.24	0.27%
米ドル	USD	1,860.24000	1.0000	1,860.24	1,860.24	0.00	0.00	1,860.24	0.27%
未払金					-1,089,044.73	242.59	0.00	-1,088,802.14	100.00%
経過未払財務書類作成費用					-8,623.86	0.00	0.00	-8,623.86	0.79%
現金および現金等価物					-8,623.86	0.00	0.00	-8,623.86	0.79%
米ドル					-8,623.86	0.00	0.00	-8,623.86	0.79%
米ドル	USD	-8,623.86000	1.0000	-8,623.86	-8,623.86	0.00	0.00	-8,623.86	0.79%
未払管理事務代行報酬					-37,417.02	0.00	0.00	-37,417.02	3.44%
現金および現金等価物					-37,417.02	0.00	0.00	-37,417.02	3.44%
米ドル					-37,417.02	0.00	0.00	-37,417.02	3.44%
米ドル	USD	-37,417.02000	1.0000	-37,417.02	-37,417.02	0.00	0.00	-37,417.02	3.44%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資比率
未払代行協会員報酬					-28,738.90	0.00	0.00	-28,738.90	2.64%
現金および現金等価物					-28,738.90	0.00	0.00	-28,738.90	2.64%
米ドル					-28,738.90	0.00	0.00	-28,738.90	2.64%
米ドル	USD	-28,738.90000	1.0000	-28,738.90	-28,738.90	0.00	0.00	-28,738.90	2.64%
未払財務書類作成費用					-21,894.58	0.00	0.00	-21,894.58	2.01%
現金および現金等価物					-21,894.58	0.00	0.00	-21,894.58	2.01%
ユーロ					-21,894.58	0.00	0.00	-21,894.58	2.01%
ユーロ	EUR	-20,309.74000	1.0000	-20,309.74	-21,894.58	0.00	0.00	-21,894.58	2.01%
未払元本					-676,029.60	0.00	0.00	-676,029.60	62.09%
現金および現金等価物					-676,029.60	0.00	0.00	-676,029.60	62.09%
米ドル					-676,029.60	0.00	0.00	-676,029.60	62.09%
米ドル	USD	-676,029.60000	1.0000	-676,029.60	-676,029.60	0.00	0.00	-676,029.60	62.09%
未払保管報酬					-3,565.20	0.00	0.00	-3,565.20	0.33%
現金および現金等価物					-3,565.20	0.00	0.00	-3,565.20	0.33%
米ドル					-3,565.20	0.00	0.00	-3,565.20	0.33%
米ドル	USD	-3,565.20000	1.0000	-3,565.20	-3,565.20	0.00	0.00	-3,565.20	0.33%
未払販売報酬					-114,955.47	0.00	0.00	-114,955.47	10.56%
現金および現金等価物					-114,955.47	0.00	0.00	-114,955.47	10.56%
米ドル					-114,955.47	0.00	0.00	-114,955.47	10.56%
米ドル	USD	-114,955.47000	1.0000	-114,955.47	-114,955.47	0.00	0.00	-114,955.47	10.56%
未払財務書類提出費用					-4,210.20	0.00	0.00	-4,210.20	0.39%
現金および現金等価物					-4,210.20	0.00	0.00	-4,210.20	0.39%
ユーロ					-4,210.20	0.00	0.00	-4,210.20	0.39%
ユーロ	EUR	-3,878.09000	1.0000	-3,878.09	-4,210.20	0.00	0.00	-4,210.20	0.39%
未払管理報酬					-10,434.23	0.00	0.00	-10,434.23	0.96%
現金および現金等価物					-10,434.23	0.00	0.00	-10,434.23	0.96%
米ドル					-10,434.23	0.00	0.00	-10,434.23	0.96%
米ドル	USD	-10,434.23000	1.0000	-10,434.23	-10,434.23	0.00	0.00	-10,434.23	0.96%
未払投資顧問報酬					-177,380.94	0.00	0.00	-177,380.94	16.29%
現金および現金等価物					-177,380.94	0.00	0.00	-177,380.94	16.29%
米ドル					-177,380.94	0.00	0.00	-177,380.94	16.29%
米ドル	USD	-177,380.94000	1.0000	-177,380.94	-177,380.94	0.00	0.00	-177,380.94	16.29%
未払金					0.00	242.59	0.00	242.59	-0.02%
現金および現金等価物					0.00	242.59	0.00	242.59	-0.02%
ユーロ					0.00	242.59	0.00	242.59	-0.02%
ユーロ	EUR	0.00000	NA	0.00	0.00	242.59	0.00	242.59	-0.02%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資比率
未払税金					-1,619.91	0.00	0.00	-1,619.91	0.15%
現金および現金等価物					-1,619.91	0.00	0.00	-1,619.91	0.15%
米ドル					-1,619.91	0.00	0.00	-1,619.91	0.15%
米ドル	USD	-1,619.91000	1.0000	-1,619.91	-1,619.91	0.00	0.00	-1,619.91	0.15%
未払受託報酬					-4,174.82	0.00	0.00	-4,174.82	0.38%
現金および現金等価物					-4,174.82	0.00	0.00	-4,174.82	0.38%
米ドル					-4,174.82	0.00	0.00	-4,174.82	0.38%
米ドル	USD	-4,174.82000	1.0000	-4,174.82	-4,174.82	0.00	0.00	-4,174.82	0.38%
報告額合計：					124,142,778.35	-3,905,537.44	0.00	120,237,240.91	100.00%

[次へ](#)

ノムラ・ケイマン・トラスト - P I M C O インカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）

純資産計算書

2024年4月30日現在

（豪ドルで表示）

	豪ドル	千円
資産		
ファンド	33,768,844.99	3,512,298
現金および現金等価物	2,415,498.78	251,236
前払マネー・ローンダリング報告担当者報酬	4,468.00	465
未収金	65,736.39	6,837
前払登録費用	2,805.71	292
資産合計	36,257,353.87	3,771,127
負債		
経過未払財務書類作成費用	(13,054.93)	(1,358)
未払管理事務代行報酬	(24,364.85)	(2,534)
未払代行協会員報酬	(8,839.14)	(919)
未払財務書類作成費用	(33,271.89)	(3,461)
未払元本	(65,520.00)	(6,815)
現金（ショート）	(0.05)	(0)
未払保管報酬	(1,277.15)	(133)
未払販売報酬	(34,794.19)	(3,619)
未払財務書類提出費用	(6,371.36)	(663)
未払管理報酬	(3,157.36)	(328)
未払投資顧問報酬	(54,753.51)	(5,695)
未払金	(540.33)	(56)
未払税金	(2,467.74)	(257)
未払受託報酬	(5,046.42)	(525)
負債合計	(253,458.92)	(26,362)
純資産総額	36,003,894.95	3,744,765
発行済受益証券口数		
豪ドル建て 年1回分配型	2,551,648 □	
豪ドル建て 毎月分配型	1,224,782 □	
受益証券1口当たり純資産価格		
豪ドル建て 年1回分配型	9.70 豪ドル	1,009円
豪ドル建て 毎月分配型	9.19 豪ドル	956円

ノムラ・ケイマン・トラスト - P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）

運用計算書

2023年11月1日から2024年4月30日までの期間

（豪ドルで表示）

	豪ドル	千円
収益	494,773.72	51,461
受取分配金	453,078.57	47,125
受取利息	41,695.15	4,337
費用	(461,504.81)	(48,001)
管理事務代行報酬	(36,910.50)	(3,839)
代行協会員報酬	(26,623.62)	(2,769)
監査報酬	(10,452.67)	(1,087)
財務書類作成費用	(4,397.89)	(457)
銀行手数料	(208.58)	(22)
保管報酬	(2,944.54)	(306)
販売報酬	(105,935.47)	(11,018)
分配金	(79,386.92)	(8,257)
財務書類提出費用	(2,128.32)	(221)
支払利息	(127.94)	(13)
弁護士および専門家報酬	(4,300.53)	(447)
マネー・ローンダリング報告担当者報酬	(3,313.26)	(345)
管理報酬	(9,508.45)	(989)
投資顧問報酬	(162,727.92)	(16,925)
雑費	0.00	0
登録費用	(2,129.20)	(221)
副保管報酬	(400.51)	(42)
税金	(2,430.35)	(253)
受託報酬	(7,578.14)	(788)
投資に係る実現および未実現損益	1,841,901.24	191,576
為替に係る未実現損益の変動	169.82	18
価格に係る未実現損益の変動	1,958,136.46	203,666
長期価格に係る損益	(116,345.98)	(12,101)
為替取引の時価評価に係る損失	(319.49)	(33)
為替取引の時価評価に係る利益	258.78	27
短期価格に係る損益	1.65	0
純損益	1,875,170.15	195,036

[次へ](#)

ノムラ・ケイマン・トラスト - P I M C Oインカム・ストラテジー・ファンド（豪ドル）

投資ポジション評価明細表

2024年 4 月30日現在

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資比率
投資					37,261,924.79	-1,077,581.07	0.00	36,184,343.72	100.00%
現金（ロング）					2,416,279.76	-780.98	0.00	2,415,498.78	6.68%
現金および現金等価物					2,416,279.76	-780.98	0.00	2,415,498.78	6.68%
豪ドル					2,405,247.21	0.00	0.00	2,405,247.21	6.65%
豪ドル	AUD	2,405,247.21000	1.0000	2,405,247.21	2,405,247.21	0.00	0.00	2,405,247.21	6.65%
日本円					11,032.55	-780.98	0.00	10,251.57	0.03%
日本円	JPY	1,047,556.00000	1.0000	1,047,556.00	11,032.55	-780.98	0.00	10,251.57	0.03%
現金（ショート）					-0.05	0.00	0.00	-0.05	0.00%
現金および現金等価物					-0.05	0.00	0.00	-0.05	0.00%
米ドル					-0.05	0.00	0.00	-0.05	0.00%
米ドル	USD	-0.03000	1.0000	-0.03	-0.05	0.00	0.00	-0.05	0.00%
投資有価証券（ロング）					34,845,645.08	-1,076,800.09	0.00	33,768,844.99	93.32%
ファンド					34,845,645.08	-1,076,800.09	0.00	33,768,844.99	93.32%
豪ドル					34,845,645.08	-1,076,800.09	0.00	33,768,844.99	93.32%
ピムコ パミューダ インカム ファンドD	3342TG	3,517,588.02000	9.6000	34,845,645.08	34,845,645.08	-1,076,800.09	0.00	33,768,844.99	93.32%
未収金					72,878.68	131.42	0.00	73,010.10	100.00%
前払マネー・ローンダリング 報告担当者報酬					4,468.00	0.00	0.00	4,468.00	6.12%
現金および現金等価物					4,468.00	0.00	0.00	4,468.00	6.12%
米ドル					4,468.00	0.00	0.00	4,468.00	6.12%
米ドル	USD	2,948.28000	1.0000	2,948.28	4,468.00	0.00	0.00	4,468.00	6.12%
未収金					65,604.97	131.42	0.00	65,736.39	90.04%
現金および現金等価物					65,604.97	131.42	0.00	65,736.39	90.04%
豪ドル					65,604.97	0.00	0.00	65,604.97	89.86%
豪ドル	AUD	65,604.97000	1.0000	65,604.97	65,604.97	0.00	0.00	65,604.97	89.86%
米ドル					0.00	131.42	0.00	131.42	0.18%
米ドル	USD	0.00000	NA	0.00	0.00	131.42	0.00	131.42	0.18%
前払登録費用					2,805.71	0.00	0.00	2,805.71	3.84%
現金および現金等価物					2,805.71	0.00	0.00	2,805.71	3.84%
米ドル					2,805.71	0.00	0.00	2,805.71	3.84%
米ドル	USD	1,860.24000	1.0000	1,860.24	2,805.71	0.00	0.00	2,805.71	3.84%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資比率
未払金					-252,918.54	-540.33	0.00	-253,458.87	100.00%
経過未払財務書類作成費用					-13,054.93	0.00	0.00	-13,054.93	5.15%
現金および現金等価物					-13,054.93	0.00	0.00	-13,054.93	5.15%
米ドル					-13,054.93	0.00	0.00	-13,054.93	5.15%
米ドル	USD	-8,623.86000	1.0000	-8,623.86	-13,054.93	0.00	0.00	-13,054.93	5.15%
未払管理事務代行報酬					-24,364.85	0.00	0.00	-24,364.85	9.61%
現金および現金等価物					-24,364.85	0.00	0.00	-24,364.85	9.61%
豪ドル					-24,364.85	0.00	0.00	-24,364.85	9.61%
豪ドル	AUD	-24,364.85000	1.0000	-24,364.85	-24,364.85	0.00	0.00	-24,364.85	9.61%
未払代行協会員報酬					-8,839.14	0.00	0.00	-8,839.14	3.49%
現金および現金等価物					-8,839.14	0.00	0.00	-8,839.14	3.49%
豪ドル					-8,839.14	0.00	0.00	-8,839.14	3.49%
豪ドル	AUD	-8,839.14000	1.0000	-8,839.14	-8,839.14	0.00	0.00	-8,839.14	3.49%
未払財務書類作成費用					-33,271.89	0.00	0.00	-33,271.89	13.13%
現金および現金等価物					-33,271.89	0.00	0.00	-33,271.89	13.13%
ユーロ					-33,271.89	0.00	0.00	-33,271.89	13.13%
ユーロ	EUR	-20,344.56000	1.0000	-20,344.56	-33,271.89	0.00	0.00	-33,271.89	13.13%
未払元本					-65,520.00	0.00	0.00	-65,520.00	25.85%
現金および現金等価物					-65,520.00	0.00	0.00	-65,520.00	25.85%
豪ドル					-65,520.00	0.00	0.00	-65,520.00	25.85%
豪ドル	AUD	-65,520.00000	1.0000	-65,520.00	-65,520.00	0.00	0.00	-65,520.00	25.85%
未払保管報酬					-1,277.15	0.00	0.00	-1,277.15	0.50%
現金および現金等価物					-1,277.15	0.00	0.00	-1,277.15	0.50%
豪ドル					-1,277.15	0.00	0.00	-1,277.15	0.50%
豪ドル	AUD	-1,277.15000	1.0000	-1,277.15	-1,277.15	0.00	0.00	-1,277.15	0.50%
未払販売報酬					-34,794.19	0.00	0.00	-34,794.19	13.73%
現金および現金等価物					-34,794.19	0.00	0.00	-34,794.19	13.73%
豪ドル					-34,794.19	0.00	0.00	-34,794.19	13.73%
豪ドル	AUD	-34,794.19000	1.0000	-34,794.19	-34,794.19	0.00	0.00	-34,794.19	13.73%
未払財務書類提出費用					-6,371.36	0.00	0.00	-6,371.36	2.51%
現金および現金等価物					-6,371.36	0.00	0.00	-6,371.36	2.51%
ユーロ					-6,371.36	0.00	0.00	-6,371.36	2.51%
ユーロ	EUR	-3,878.09000	1.0000	-3,878.09	-6,371.36	0.00	0.00	-6,371.36	2.51%
未払管理報酬					-3,157.36	0.00	0.00	-3,157.36	1.25%
現金および現金等価物					-3,157.36	0.00	0.00	-3,157.36	1.25%
豪ドル					-3,157.36	0.00	0.00	-3,157.36	1.25%
豪ドル	AUD	-3,157.36000	1.0000	-3,157.36	-3,157.36	0.00	0.00	-3,157.36	1.25%

銘柄	投資ID	数量	現地価格	現地 取得原価	取得原価	未実現 利益/損失	経過利息	時価	投資比率
未払投資顧問報酬					-54,753.51	0.00	0.00	-54,753.51	21.60%
現金および現金等価物					-54,753.51	0.00	0.00	-54,753.51	21.60%
豪ドル					-54,753.51	0.00	0.00	-54,753.51	21.60%
豪ドル	AUD	-54,753.51000	1.0000	-54,753.51	-54,753.51	0.00	0.00	-54,753.51	21.60%
未払金					0.00	-540.33	0.00	-540.33	0.21%
現金および現金等価物					0.00	-540.33	0.00	-540.33	0.21%
ユーロ					0.00	-242.61	0.00	-242.61	0.10%
ユーロ	EUR	0.00000	NA	0.00	0.00	-242.61	0.00	-242.61	0.10%
米ドル					0.00	-297.72	0.00	-297.72	0.12%
米ドル	USD	0.00000	NA	0.00	0.00	-297.72	0.00	-297.72	0.12%
未払税金					-2,467.74	0.00	0.00	-2,467.74	0.97%
現金および現金等価物					-2,467.74	0.00	0.00	-2,467.74	0.97%
米ドル					-2,467.74	0.00	0.00	-2,467.74	0.97%
米ドル	USD	-1,619.91000	1.0000	-1,619.91	-2,467.74	0.00	0.00	-2,467.74	0.97%
未払受託報酬					-5,046.42	0.00	0.00	-5,046.42	1.99%
現金および現金等価物					-5,046.42	0.00	0.00	-5,046.42	1.99%
米ドル					-5,046.42	0.00	0.00	-5,046.42	1.99%
米ドル	USD	-3,305.93000	1.0000	-3,305.93	-5,046.42	0.00	0.00	-5,046.42	1.99%
報告額合計：					37,081,884.93	-1,077,989.98	0.00	36,003,894.95	100.00%

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2024年５月末日現在、管理会社の資本金の額は50万ユーロ（約8,489万円）です。

（注）ユーロの円貨換算は、2024年５月31日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝169.78円）によります。

（２）事業の内容及び営業の状況

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

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

管理会社は、2024年４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2,218億円です。

国別（設立国）	種類別	本数	純資産の合計（通貨別）
ケイマン諸島	契約型投資信託	14	1,360,428,102.94 米ドル
		2	1,570,458.62 ユーロ
		6	78,770,493.82 豪ドル

（３）その他

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

[次へ](#)

5 管理会社の経理の概況

- a．管理会社の直近2事業年度の日本語の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものです。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b．管理会社の原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・リミテッドから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されています。
- c．管理会社の原文の財務書類は、ユーロで表示されています。日本語の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されています。日本円による金額は、2024年5月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝169.78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・トラスト・カンパニー

貸借対照表

2024年3月31日現在

(単位：ユーロ)

		2024年 3 月31日		2023年 3 月31日	
	注記	ユーロ	千円	ユーロ	千円
資産					
固定資産					
金融資産					
関連会社株式	5	600,000	101,868	600,000	101,868
長期保有目的投資有価証券	5	13,951	2,369	12,873	2,186
		613,951	104,237	612,873	104,054
流動資産					
債権					
売掛金					
a) 1 年以内に期限到来	7	1,792,921	304,402	1,741,153	295,613
銀行預金および手許現金	9	4,135,394	702,107	3,930,034	667,241
		5,928,315	1,006,509	5,671,187	962,854
前払金		108,830	18,477	-	-
資産合計		6,651,096	1,129,223	6,284,060	1,066,908
資本、準備金および負債					
資本および準備金					
払込済資本	3	500,000	84,890	500,000	84,890
繰越損益	4	3,873,425	657,630	3,530,003	599,324
当期損益		321,048	54,508	343,422	58,306
		4,694,473	797,028	4,373,425	742,520
債務					
買掛金					
a) 1 年以内に期限到来	7	161,473	27,415	125,822	21,362
関連会社に対する債務					
a) 1 年以内に期限到来	7 , 9	1,795,150	304,781	1,784,813	303,026
		1,956,623	332,195	1,910,635	324,388
資本、準備金および負債合計		6,651,096	1,129,223	6,284,060	1,066,908

添付の注記は当該財務諸表の重要な部分である。

(2) 損益の状況

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー

損益計算書

2024年 3 月31日に終了した年度

(単位：ユーロ)

	注記	2024年 3 月31日終了年度		2023年 3 月31日終了年度	
		ユーロ	千円	ユーロ	千円
1 から 5 . 総損益	10	370,054	62,828	394,954	67,055
10 . 固定資産の一部を構成する その他の投資および貸付からの収益					
b) a) に含まれないその他の収益		258	44	118	20
13 . 金融資産および流動資産として保有 される投資有価証券に係る評価額調整	5	357	61	(858)	(146)
14 . 未払利息および類似の費用					
a) 関連会社に関連するもの	9	-	-	(7,612)	(1,292)
b) その他の利息および類似の費用	11	(49,621)	(8,425)	(43,180)	(7,331)
16 . 税引後損益		321,048	54,508	343,422	58,306
18 . 当期損益		321,048	54,508	343,422	58,306

添付の注記は当該財務諸表の重要な部分である。

[次へ](#)

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー

財務諸表注記

2024年3月31日現在

（単位：ユーロ）

1. 概況

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

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

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

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

2. 重要な会計方針

作成の基礎

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

重要な会計方針の概要は以下の通りである。

外貨換算

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

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

費用

費用は発生主義で計上される。

受取利息

受取利息は発生主義で計上される。

総損益

総損益には、その他外部費用を差し引いた、管理運用するファンドから受領する管理報酬が含まれている。売上高は、発生主義に基づいて計上される。

金融資産

金融資産は低価法で測定される。

3. 払込済資本

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

4. 繰越損益

	(ユーロ)
2022年3月31日現在残高	3,187,125
前期損益	342,878
2023年3月31日現在残高	3,530,003
2023年3月31日現在残高	3,530,003
前期損益	343,422
2024年3月31日現在残高	3,873,425

5. 金融資産

金融固定資産の内訳は以下の通りである。

関連会社株式

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

会社名	持分	取得原価（ユーロ）	2024年3月31日現在の監査済純資産（ユーロ）
マスター・トラスト・カンパニー	100%	600,000	3,206,301

長期保有目的投資有価証券

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

長期保有目的投資有価証券の増減は、以下のように要約される。

	2024年 (ユーロ)	2023年 (ユーロ)
取得原価：		
期首現在	14,106	16,070
期中の取得	921	571
期中の売却	(157)	(2,535)
期末現在	14,870	14,106
価格調整：		
期首現在	(1,233)	(507)
当期価格調整	314	(726)
期末現在	(919)	(1,233)
為替の影響		
期首現在	-	(161)
当期価格調整	-	161
期末現在	-	-
期末の正味価値	13,951	12,873
期末の市場価値	15,347	14,518

6．租税

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

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

7．債権および債務

債権

2024年3月31日現在、売掛金残高は、投資信託委託手数料および管理運用業務報酬からの未収金で構成されている。

債務

2024年3月31日現在、債務は、監査費用およびその他の保証業務費用161,473ユーロ（2023年3月31日：125,822ユーロ）、2015年と2016年に当社とグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エーの間で締結された2つの契約に代わる2024年3月に効力を生じた契約に基づくグローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エーに対する未払報酬142,150ユーロ（2023年3月31日：179,813ユーロ）で、また、2014年3月31日付で当社とノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.の間で締結された枠組契約に基づくノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に対する未払報酬1,653,000ユーロ（2023年3月31日：1,605,000ユーロ）で構成される。ノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.により提供される業務には、資産管理サポート、法律業務、コンプライアンス、内部監査、ITならびに管理事務代行業務およびインフラ業務等が含まれるが、これらに限定されない。

8．従業員

当社は、2024年3月31日および2023年3月31日に終了した年度において、従業員はいなかった。

9．関連会社間取引

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

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

2024年3月31日に終了した年度において、当社はノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に開設した当座勘定に係る借入利息の支払はなかった（2023年3月31日に終了した年度：7,612ユーロ）。適用される利率は、非関連会社の顧客に適用されるものと同じ利率である。

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

10．総損益

2024年3月31日および2023年3月31日に終了した年度において、以下のとおり分析される。

	2024年3月31日 (ユーロ)	2023年3月31日 (ユーロ)
管理報酬	7,357,376	7,816,970
その他の外部費用	(6,987,322)	(7,422,016)
	370,054	394,954

2024年3月31日に終了した年度において、その他の外部費用は、主に、当社とノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.の間で締結された枠組契約に基づくノムラ・バンク・ルクセンブルクS.A.に対する未払年間報酬6,210,000ユーロ（2023年3月31日に終了した年度：6,575,000ユーロ）およびその他の報酬の総額777,322ユーロ（2023年3月31日に終了した年度：847,016ユーロ）で構成されている。

11．その他の利息および類似費用

2024年3月31日に終了した年度において、当社はスポットの為替取引に係る純損失49,621ユーロ（2023年3月31日に終了した年度：純損失43,180ユーロ）を計上した。

12．運用資産

当社が受益者として保有するものではないが、投資運用責任を有する資産については、貸借対照表には含まれていない。
2024年3月31日現在における当該資産残高は約39,579百万ユーロ（2023年3月31日：35,952百万ユーロ）である。

13．後発事象

2024年3月31日より後に、2024年3月31日現在の年次財務書類に調整または追加の開示を必要とする事象は発生していない。

[次へ](#)

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Balance sheet as at March 31, 2024
(expressed in Euro)

	Note(s)	March 31, 2024	March 31, 2023
ASSETS			
FIXED ASSETS			
Financial assets			
Shares in affiliated undertakings	5	600,000	600,000
Investments held as fixed assets	5	13,951	12,873
		<u>613,951</u>	<u>612,873</u>
CURRENT ASSETS			
Debtors			
Trade debtors			
a) becoming due and payable within one year	7	1,792,921	1,741,153
Cash at bank and in hand	9	4,135,394	3,930,034
		<u>5,928,315</u>	<u>5,671,187</u>
PREPAYMENTS		108,830	---
TOTAL (ASSETS)		<u>6,651,096</u>	<u>6,284,060</u>
CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES			
CAPITAL AND RESERVES			
Subscribed capital	3	500,000	500,000
Results brought forward	4	3,873,425	3,530,003
Results for the financial year		321,048	343,422
		<u>4,694,473</u>	<u>4,373,425</u>
CREDITORS			
Trade creditors			
a) becoming due and payable within one year	7	161,473	125,822
Amounts owed to affiliated undertakings			
a) becoming due and payable within one year	7, 9	1,795,150	1,784,813
		<u>1,956,623</u>	<u>1,910,635</u>
TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)		<u>6,651,096</u>	<u>6,284,060</u>

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

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Profit and loss account
for the year ended March 31, 2024
(expressed in Euro)

	Note(s)	March 31, 2024	March 31, 2023
1. to 5. Gross results	10	370,054	394,954
10. Income from other investments and loans forming part of the fixed assets			
b) other income not included under a)		258	118
13. Value adjustments in respect of financial assets and of investments held as current assets	5	357	(858)
14. Interest payable and similar expenses			
a) concerning affiliated undertakings	9	—	(7,612)
b) other interest and similar expenses	11	(49,621)	(43,180)
16. Results after taxation		321,048	343,422
18. Results for the financial year		<u>321,048</u>	<u>343,422</u>

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

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements
As at March 31, 2024
(expressed in Euro)

Note 1 – General

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

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

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

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

Note 2 – Summary of significant accounting policiesBasis of preparation

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

The significant accounting policies are summarised as follows:

Foreign currency translation

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

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

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)

As at March 31, 2024

(expressed in Euro)

Note 2 – Summary of significant accounting policies (continued)

Expenses

Expenses are recorded on an accruals basis.

Interest income

Interest income are recorded on an accruals basis.

Gross results

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

Financial assets

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

Note 3 – Subscribed capital

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

Note 4 – Results brought forward

	<i>EUR</i>
Balance as at March 31, 2022	3,187,125
Previous year's results	<u>342,878</u>
Balance as at March 31, 2023	<u>3,530,003</u>
Balance as at March 31, 2023	3,530,003
Previous year's results	<u>343,422</u>
Balance as at March 31, 2024	<u>3,873,425</u>

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)

As at March 31, 2024

(expressed in Euro)

Note 5 – Financial assets

Financial fixed assets consist of:

Shares in affiliated undertakings

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

Company name	Interest	Acquisition Cost (EUR)	Audited Net Equity March 31, 2024 (EUR)
Master Trust Company	100%	600,000	3,206,301

Investments held as fixed assets

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

	2024 EUR	2023 EUR
Acquisition cost		
at the beginning of the year	14,106	16,070
acquisitions during the year	921	571
disposals during the year	(157)	(2,535)
at the end of the year	14,870	14,106
Value adjustments		
at the beginning of the year	(1,233)	(507)
value adjustments for the year	314	(726)
at the end of the year	(919)	(1,233)
Foreign exchange impact		
at the beginning of the year	---	(161)
value adjustments for the year	---	161
at the end of the year	---	---
Net value at the end of the year	13,951	12,873
Market value at the end of the year	15,347	14,518

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)

As at March 31, 2024

(expressed in Euro)

Note 6 – Taxation

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

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

Note 7 – Debtors and CreditorsDebtors:

As at March 31, 2024, the trade debtor balance consists of commissions and fees receivable from investment funds for trust and management services.

Creditors:

As at March 31, 2024, they consist of audit fees and other assurance services fees for an amount of EUR 161,473 (March 31, 2023: EUR 125,822) fees payable to Global Funds Management S.A. for an amount of EUR 142,150 (March 31, 2023: EUR 179,813) following an agreement signed between the two entities effective March 2024 and replacing two agreements originally signed in 2015 and 2016, fees payable to Nomura Bank (Luxembourg) S.A. for an amount of EUR 1,653,000 (March 31, 2023: EUR 1,605,000) following a framework agreement signed between the two entities on March 31, 2014. The services provided by Nomura Bank (Luxembourg) S.A. include without limitation asset management support, legal affairs, compliance, internal audit, IT, administrative, infrastructure services, etc.

Note 8 – Staff

The Company did not have any employees during the years ended March 31, 2024 and March 31, 2023.

Note 9 – Related party transactions

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

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

For the year ended March 31, 2024, the Company paid no debit interests on its current accounts opened at Nomura Bank (Luxembourg) S.A. (March 31, 2023: paid EUR 7,612). The interest rates applied are derived from the short term deposit rates available on the market minus the same spread applicable to non-related party clients.

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

GLOBAL FUNDS TRUST COMPANY

Notes to the financial statements (continued)

As at March 31, 2024

(expressed in Euro)

Note 10 – Gross results

For the years ended March 31, 2024 and 2023, this caption can be analysed as follows:

	March 31, 2024 EUR	March 31, 2023 EUR
Management fees	7,357,376	7,816,970
Other external charges	(6,987,322)	(7,422,016)
	<u>370,054</u>	<u>394,954</u>

For the year ended March 31, 2024, the Other external charges consist mainly of annual fees due to Nomura Bank (Luxembourg) S.A. for an amount of EUR 6,210,000 following a framework agreement signed between the two entities (March 31, 2023: EUR 6,575,000) and other fees for a total amount of EUR 777,322 (March 31, 2023: EUR 847,016).

Note 11 – Other interest and similar expenses

For the year ended March 31, 2024, the Company incurred a net loss on spot foreign exchange transactions for an amount of EUR 49,621 (March 31, 2023: net loss for EUR 43,180).

Note 12 – Assets under management

Assets under management which are not beneficially owned by the Company but for which the Company has investment management responsibility have been excluded from the balance sheet. Such assets amount to approximately EUR 39,579 million as at March 31, 2024 (March 31, 2023: EUR 35,952 million).

Note 13 – Subsequent events

No events have occurred subsequent to March 31, 2024 that would require adjustment to or additional disclosure in the annual accounts as of March 31, 2024.

(2) その他の訂正

*訂正部分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

2 投資方針

(1) 投資方針

<訂正前>

(前略)

マスター・ファンド

(中略)

通貨および為替取引 マスター・ファンドは、米ドル以外の通貨に対する為替エクスポージャーを合計でその総資産の10%までに制限します。

(中略)

■投資対象ファンドの概要

ファンド/クラス名	ビムコ バミューダ インカム ファンド A - NN(USD)クラス ビムコ バミューダ インカム ファンド D - NN(AUD)クラス
ファンドの形態	バミューダ籍・外国投資信託
投資目的および投資方針	マスター・ファンドへの投資を通じて、世界(新興国を含みます。以下同じ。)の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、利子収益の獲得をめざします。 NN(USD)クラスは、原則として、為替取引を行いません。NN(AUD)クラスは、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。
主な投資制限	マスター・ファンドについては、以下のとおりです。 ・通常、総資産の65%以上を世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に投資します。 ・投資適格未満の公社債への投資比率は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券については適用されません。 ・ポートフォリオの平均デュレーション [※] は、原則として0~8年の範囲で調整します。 ※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいくほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。 ・米ドル建て以外の資産への投資に制限はありません。ただし、当該資産にかかる通貨売り、米ドル買いの為替取引により、米ドル以外の通貨エクスポージャーは総資産の <u>10%以内</u> とします。 ・新興国の発行体が発行する銘柄への投資は総資産の20%以内とします。
運用管理費用(信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	税金、法律関係の費用、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料、設立費用、保管費用、借入金・立替金の利息等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー(PIMCO)
設定日	2019年11月18日
決算日	毎年10月31日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

※投資対象ファンドは原則としてマスター・ファンドの投資信託証券を通じて実質的な投資を行います。なお、マスター・ファンドにおいても運用管理費用(信託報酬)、購入手数料および信託財産留保額はかかりません。

(後略)

<訂正後>

（前略）

マスター・ファンド

（中略）

通貨および為替取引 マスター・ファンドは、米ドル以外の通貨に対する為替エクスポージャーを合計でその総資産の15%までに制限します。

（中略）

■投資対象ファンドの概要

ファンド/クラス名	ビムコ バミューダ インカム ファンド A - NN (USD) クラス ビムコ バミューダ インカム ファンド D - NN (AUD) クラス
ファンドの形態	バミューダ籍・外国投資信託
投資目的および投資方針	マスター・ファンドへの投資を通じて、世界(新興国を含みます。以下同じ。)の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、利子収益の獲得をめざします。 NN (USD) クラスは、原則として、為替取引を行いません。NN (AUD) クラスは、原則として、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行います。
主な投資制限	マスター・ファンドについては、以下のとおりです。 ・通常、総資産の65%以上を世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に投資します。 ・投資適格未満の公社債への投資比率は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券については適用されません。 ・ポートフォリオの平均デュレーション [※] は、原則として0～8年の範囲で調整します。 ※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいくほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。 ・米ドル建て以外の資産への投資に制限はありません。ただし、当該資産にかかる通貨売り、米ドル買いの為替取引により、米ドル以外の通貨エクスポージャーは総資産の <u>15%</u> 以内とします。 ・新興国の発行体が発行する銘柄への投資は総資産の20%以内とします。
運用管理費用(信託報酬)	ありません。
その他の費用・手数料	税金、法律関係の費用、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料、設立費用、保管費用、借入金・立替金の利息等がかかる場合があります。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
投資運用会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー(PIMCO)
設定日	2019年11月18日
決算日	毎年10月31日
分配方針	原則として毎月分配を行う方針です。

※投資対象ファンドは原則としてマスター・ファンドの投資信託証券を通じて実質的な投資を行います。なお、マスター・ファンドにおいても運用管理費用(信託報酬)、購入手数料および信託財産留保額はかかりません。

（後略）

3 投資リスク

リスクに関する参考情報

<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

米ドル建て 毎月分配型

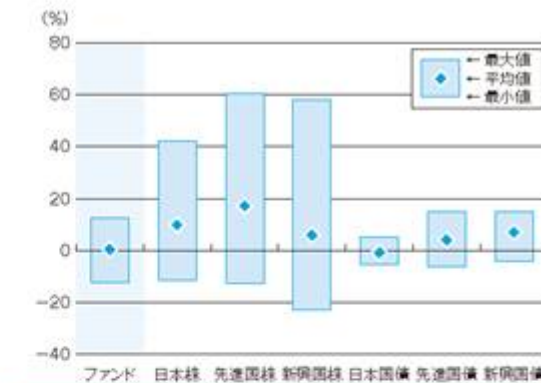


米ドル建て 年1回分配型

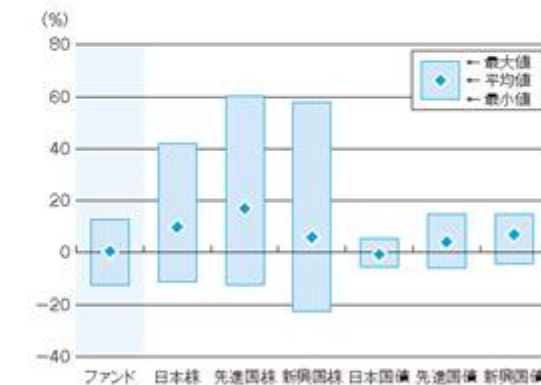


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2019年11月18日に運用を開始したため、年間騰落率は2020年11月から2024年2月の期間となります。
- 年間騰落率は、表示通貨である米ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

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



	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(%)	12.7	42.1	60.3	57.9	5.3	14.8	14.9
最小値(%)	-12.3	-11.4	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	0.5	9.9	17.1	5.9	-0.7	4.1	7.0



	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(%)	12.8	42.1	60.3	57.9	5.3	14.8	14.9
最小値(%)	-12.3	-11.4	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	0.5	9.9	17.1	5.9	-0.7	4.1	7.0

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

- 代表的な資産クラスについては2019年3月から2024年2月の5年間（ファンドは2020年11月から2024年2月）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

豪ドル建て 毎月分配型

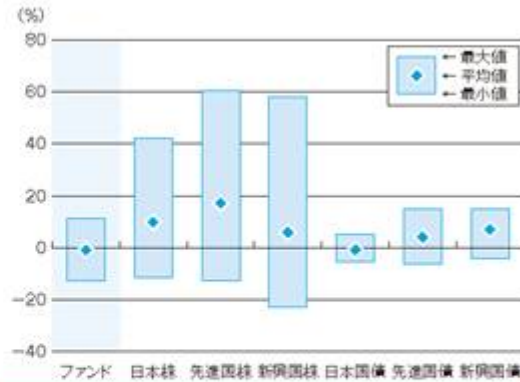


豪ドル建て 年1回分配型

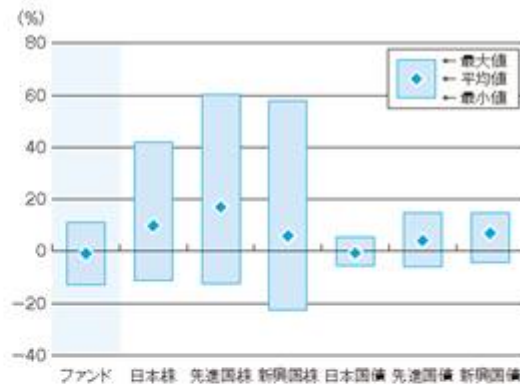


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2019年11月18日に運用を開始したため、年間騰落率は2020年11月から2024年2月の期間となります。
- 年間騰落率は、表示通貨である豪ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

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



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(%)	11.2	42.1	60.3	5.3	14.8	14.9
最小値(%)	-12.8	-11.4	-12.5	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-0.8	9.9	17.1	-0.7	4.1	7.0



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(%)	11.2	42.1	60.3	5.3	14.8	14.9
最小値(%)	-12.8	-11.4	-12.5	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	-0.8	9.9	17.1	-0.7	4.1	7.0

出所: BlackRock L.P. および指数提供会社のデータを基に森・濱田総合法律事務所が作成

- 代表的な資産クラスについては2019年3月から2024年2月の5年間(ファンドは2020年11月から2024年2月)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

米ドル建て 毎月分配型

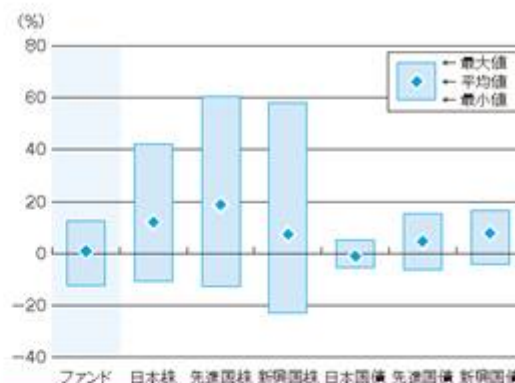


米ドル建て 年1回分配型

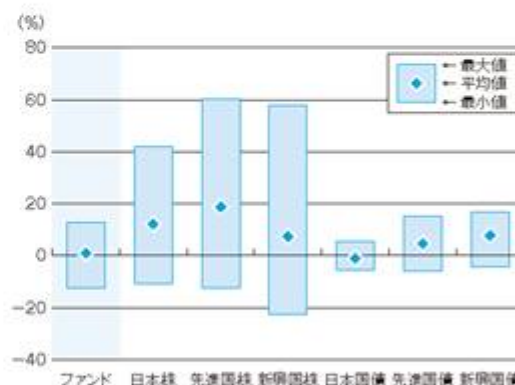


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2019年11月18日に運用を開始したため、年間騰落率は2020年11月から2024年5月の期間となります。
- 年間騰落率は、表示通貨である米ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

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



	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(%)	12.7	42.1	60.3	57.9	5.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.3	-10.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	0.9	12.1	19.8	7.5	-1.0	4.7	7.9



	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(%)	12.8	42.1	60.3	57.9	5.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.3	-10.8	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	0.9	12.1	19.8	7.5	-1.0	4.7	7.9

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

- 代表的な資産クラスについては2019年6月から2024年5月の5年間(ファンドは2020年11月から2024年5月)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

豪ドル建て 毎月分配型

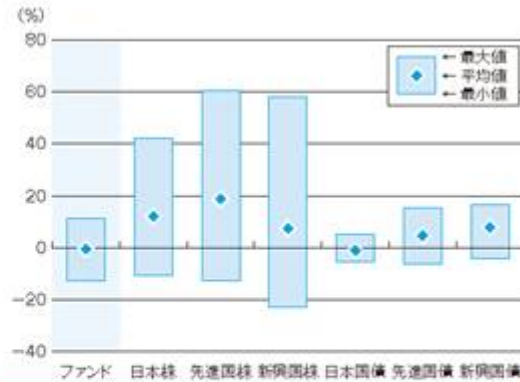


豪ドル建て 年1回分配型

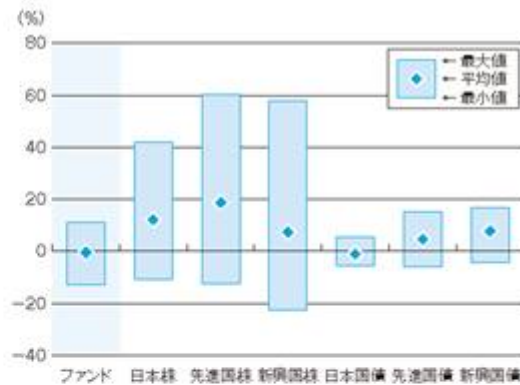


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドは2019年11月18日に運用を開始したため、年間騰落率は2020年11月から2024年5月の期間となります。
- 年間騰落率は、表示通貨である豪ドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

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



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(%)	11.2	42.1	60.3	5.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.8	-10.8	-12.5	-22.7	-5.4	-4.2
平均値(%)	-0.4	12.1	18.8	-1.0	4.7	7.9



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(%)	11.2	42.1	60.3	5.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.9	-10.8	-12.5	-22.7	-5.4	-4.2
平均値(%)	-0.4	12.1	18.8	-1.0	4.7	7.9

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

- 代表的な資産クラスについては2019年6月から2024年5月の5年間(ファンドは2020年11月から2024年5月)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)

独立監査人の監査報告書

グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
取締役会 御中

財務諸表の監査報告書

監査意見

我々は、グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー（以下、「貴社」という。）の2024年3月31日現在の貸借対照表および同日に終了した年度の損益計算書、ならびに重要な会計方針の情報を含む財務書類に対する注記で構成される、財務諸表について監査を行った。

我々の意見では、添付の財務諸表は、ルクセンブルグにおいて一般に認められた会計原則に準拠して、貴社の2024年3月31日現在の財務状態および同日に終了した年度の財務実績についてすべての重要な点において公正に表示しているものと認める。

意見の根拠

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

財務諸表に対する経営陣および取締役会の責任

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

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

取締役会は、貴社の財務報告プロセスの監督に責任を負う。

財務諸表の監査に関する監査人の責任

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

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

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

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

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

アーンスト・アンド・ヤング・リミテッド

グランド・ケイマン、ケイマン諸島

2024年6月27日

[次へ](#)

Independent Auditor's Report

The Board of Directors
Global Funds Trust Company

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Global Funds Trust Company (the "Company"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2024, and the profit and loss account for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at March 31, 2024, and its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in Luxembourg.

Basis for Opinion

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

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

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

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Ernst & Young Ltd.

Grand Cayman, Cayman Islands

June 27, 2024

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