

【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】	2025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 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外国法共同事業
【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外国法共同事業
【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（1兆5,818億円）を上限とします。 Bコース証券100億米ドル（1兆5,818億円）を上限とします。 Cコース証券100億豪ドル（9,850億円）を上限とします。 Dコース証券100億豪ドル（9,850億円）を上限とします。 Eコース証券100億ユーロ（1兆6,492億円）を上限とします。 Fコース証券100億ユーロ（1兆6,492億円）を上限とします。 Gコース証券100億英ポンド（1兆9,902億円）を上限とします。 Hコース証券100億英ポンド（1兆9,902億円）を上限とします。 Iコース証券100億NZドル（8,917億円）を上限とします。 Jコース証券100億NZドル（8,917億円）を上限とします。 Kコース証券100億カナダドル（1兆977億円）を上限とします。 Lコース証券100億カナダドル（1兆977億円）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、2024年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝158.18円、1豪ドル＝98.50円、1ユーロ＝164.92円、1英ポンド＝199.02円、1NZドル＝89.17円、1カナダドル＝109.77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、2024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、投資リスクの参考情報および本邦における代理人に関する記載を更新するため、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

（2024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	35,185,345,330	89.90
現金・その他の資産（負債控除後）		3,954,645,067	10.10
合計（純資産総額）		39,139,990,397	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、2024年12月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝158.18円、１豪ドル＝98.50円、１ユーロ＝164.92円、１英ポンド＝199.02円、１ＮＺドル＝89.17円、１カナダドル＝109.77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

2024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
2024年１月末日	70,509	11,153	10.98	1,737
２月末日	75,497	11,942	11.83	1,871
３月末日	77,295	12,227	12.18	1,927
４月末日	72,648	11,491	11.65	1,843
５月末日	72,500	11,468	11.67	1,846
６月末日	74,108	11,722	11.99	1,897
７月末日	64,049	10,131	10.38	1,642
８月末日	62,674	9,914	10.12	1,601
９月末日	61,002	9,649	9.96	1,575
10月末日	62,918	9,952	10.25	1,621
11月末日	61,024	9,653	10.00	1,582
12月末日	63,811	10,094	10.43	1,650

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
2024年 1 月末日	59,119	9,351	24.24	3,834
2 月末日	63,126	9,985	26.22	4,147
3 月末日	63,951	10,116	27.12	4,290
4 月末日	61,958	9,801	26.05	4,121
5 月末日	61,418	9,715	26.21	4,146
6 月末日	63,239	10,003	27.04	4,277
7 月末日	62,124	9,827	26.61	4,209
8 月末日	60,501	9,570	26.06	4,122
9 月末日	60,581	9,583	25.75	4,073
10月末日	62,295	9,854	26.62	4,211
11月末日	60,574	9,582	26.07	4,124
12月末日	62,957	9,959	27.31	4,320

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
2024年 1 月末日	61,655	6,073	10.96	1,080
2 月末日	65,244	6,427	11.81	1,163
3 月末日	66,850	6,585	12.17	1,199
4 月末日	63,323	6,237	11.63	1,146
5 月末日	63,013	6,207	11.65	1,148
6 月末日	64,358	6,339	11.97	1,179
7 月末日	55,113	5,429	10.35	1,019
8 月末日	53,256	5,246	10.01	986
9 月末日	52,345	5,156	9.85	970
10月末日	54,081	5,327	10.15	1,000
11月末日	52,346	5,156	9.91	976
12月末日	54,591	5,377	10.36	1,020

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
2024年 1 月末日	38,648	3,807	24.68	2,431
2 月末日	41,345	4,072	26.69	2,629
3 月末日	42,153	4,152	27.58	2,717
4 月末日	40,313	3,971	26.45	2,605
5 月末日	40,398	3,979	26.58	2,618
6 月末日	41,003	4,039	27.40	2,699
7 月末日	39,922	3,932	26.92	2,652
8 月末日	40,790	4,018	26.17	2,578
9 月末日	40,173	3,957	25.83	2,544
10月末日	41,351	4,073	26.69	2,629
11月末日	40,266	3,966	26.14	2,575
12月末日	42,193	4,156	27.40	2,699

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
2024年1月末日	3,214	530	10.96	1,808
2月末日	3,441	567	11.80	1,946
3月末日	3,543	584	12.16	2,005
4月末日	3,372	556	11.61	1,915
5月末日	3,280	541	11.63	1,918
6月末日	3,365	555	11.94	1,969
7月末日	2,913	480	10.35	1,707
8月末日	2,824	466	10.09	1,664
9月末日	2,749	453	9.93	1,638
10月末日	2,802	462	10.22	1,685
11月末日	2,714	448	9.97	1,644
12月末日	2,835	468	10.41	1,717

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
2024年1月末日	3,655	603	19.09	3,148
2月末日	3,779	623	20.63	3,402
3月末日	3,904	644	21.32	3,516
4月末日	3,742	617	20.43	3,369
5月末日	3,821	630	20.53	3,386
6月末日	3,939	650	21.16	3,490
7月末日	3,871	638	20.80	3,430
8月末日	3,787	625	20.35	3,356
9月末日	3,718	613	20.08	3,312
10月末日	3,841	633	20.73	3,419
11月末日	3,758	620	20.29	3,346
12月末日	3,873	639	21.23	3,501

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
2024年1月末日	631	126	10.95	2,179
2月末日	673	134	11.80	2,348
3月末日	693	138	12.15	2,418
4月末日	661	132	11.61	2,311
5月末日	625	124	11.63	2,315
6月末日	642	128	11.95	2,378
7月末日	551	110	10.35	2,060
8月末日	545	108	10.10	2,010
9月末日	536	107	9.94	1,978
10月末日	552	110	10.23	2,036
11月末日	516	103	9.99	1,988
12月末日	538	107	10.42	2,074

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
2024年1月末日	1,403	279	21.24	4,227
2月末日	1,517	302	22.98	4,573
3月末日	1,458	290	23.77	4,731
4月末日	1,398	278	22.80	4,538
5月末日	1,407	280	22.94	4,566
6月末日	1,425	284	23.67	4,711
7月末日	1,403	279	23.29	4,635
8月末日	1,374	273	22.82	4,542
9月末日	1,358	270	22.55	4,488
10月末日	1,404	279	23.31	4,639
11月末日	1,375	274	22.84	4,546
12月末日	1,429	284	23.92	4,761

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
2024年1月末日	77,729	6,931	10.97	978
2月末日	82,966	7,398	11.80	1,052
3月末日	85,028	7,582	12.15	1,083
4月末日	80,434	7,172	11.59	1,033
5月末日	80,015	7,135	11.61	1,035
6月末日	81,721	7,287	11.94	1,065
7月末日	70,530	6,289	10.35	923
8月末日	67,996	6,063	10.03	894
9月末日	66,673	5,945	9.88	881
10月末日	68,303	6,091	10.18	908
11月末日	66,360	5,917	9.93	885
12月末日	69,046	6,157	10.37	925

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
2024年1月末日	17,161	1,530	26.33	2,348
2月末日	18,432	1,644	28.46	2,538
3月末日	18,841	1,680	29.46	2,627
4月末日	17,682	1,577	28.24	2,518
5月末日	17,661	1,575	28.41	2,533
6月末日	18,139	1,617	29.33	2,615
7月末日	17,827	1,590	28.84	2,572
8月末日	17,280	1,541	28.12	2,507
9月末日	17,053	1,521	27.81	2,480
10月末日	17,563	1,566	28.75	2,564
11月末日	17,202	1,534	28.17	2,512
12月末日	17,907	1,597	29.52	2,632

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
2024年1月末日	1,364	150	10.95	1,202
2月末日	1,460	160	11.79	1,294
3月末日	1,504	165	12.14	1,333
4月末日	1,437	158	11.60	1,273
5月末日	1,401	154	11.62	1,276
6月末日	1,408	155	11.93	1,310
7月末日	1,211	133	10.34	1,135
8月末日	1,201	132	10.04	1,102
9月末日	1,181	130	9.88	1,085
10月末日	1,217	134	10.18	1,117
11月末日	1,136	125	9.93	1,090
12月末日	1,186	130	10.37	1,138

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
2024年1月末日	1,748	192	21.19	2,326
2月末日	1,845	203	22.92	2,516
3月末日	1,907	209	23.71	2,603
4月末日	1,830	201	22.74	2,496
5月末日	1,840	202	22.87	2,510
6月末日	1,891	208	23.58	2,588
7月末日	1,860	204	23.19	2,546
8月末日	1,814	199	22.61	2,482
9月末日	1,792	197	22.34	2,452
10月末日	1,851	203	23.08	2,533
11月末日	1,776	195	22.59	2,480
12月末日	1,859	204	23.65	2,596

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
2024年 1 月	0.33	52.20	-	-
2 月	0.05	7.91	-	-
3 月	0.05	7.91	-	-
4 月	0.05	7.91	-	-
5 月	0.05	7.91	-	-
6 月	0.05	7.91	-	-
7 月	1.60	253.09	0.17	26.89
8 月	0.04	6.33	-	-
9 月	0.04	6.33	-	-
10月	0.04	6.33	-	-
11月	0.04	6.33	-	-
12月	0.04	6.33	-	-

	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
2024年 1 月	0.28	27.58	-	-
2 月	0.04	3.94	-	-
3 月	0.04	3.94	-	-
4 月	0.04	3.94	-	-
5 月	0.04	3.94	-	-
6 月	0.04	3.94	-	-
7 月	1.58	155.63	0.17	16.75
8 月	0.04	3.94	-	-
9 月	0.03	2.96	-	-
10月	0.03	2.96	-	-
11月	0.03	2.96	-	-
12月	0.03	2.96	-	-

	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
2024年 1 月	0.28	46.18	-	-
2 月	0.04	6.60	-	-
3 月	0.04	6.60	-	-
4 月	0.04	6.60	-	-
5 月	0.04	6.60	-	-
6 月	0.04	6.60	-	-
7 月	1.56	257.28	0.13	21.44
8 月	0.03	4.95	-	-
9 月	0.03	4.95	-	-
10月	0.03	4.95	-	-
11月	0.03	4.95	-	-
12月	0.02	3.30	-	-

	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
2024年 1 月	0.29	57.72	-	-
2 月	0.05	9.95	-	-
3 月	0.05	9.95	-	-
4 月	0.05	9.95	-	-
5 月	0.05	9.95	-	-
6 月	0.05	9.95	-	-
7 月	1.57	312.46	0.14	27.86
8 月	0.04	7.96	-	-
9 月	0.04	7.96	-	-
10月	0.04	7.96	-	-
11月	0.04	7.96	-	-
12月	0.04	7.96	-	-

	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
2024年 1 月	0.29	25.86	-	-
2 月	0.05	4.46	-	-
3 月	0.06	5.35	-	-
4 月	0.06	5.35	-	-
5 月	0.05	4.46	-	-
6 月	0.05	4.46	-	-
7 月	1.56	139.11	0.18	16.05
8 月	0.05	4.46	-	-
9 月	0.04	3.57	-	-
10月	0.04	3.57	-	-
11月	0.04	3.57	-	-
12月	0.04	3.57	-	-

	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
2024年 1 月	0.29	31.83	-	-
2 月	0.05	5.49	-	-
3 月	0.05	5.49	-	-
4 月	0.05	5.49	-	-
5 月	0.05	5.49	-	-
6 月	0.05	5.49	-	-
7 月	1.55	170.14	0.14	15.37
8 月	0.04	4.39	-	-
9 月	0.04	4.39	-	-
10月	0.03	3.29	-	-
11月	0.03	3.29	-	-
12月	0.03	3.29	-	-

コース	通貨	設定来累計 (2024年12月末日現在)
Aコース証券	米ドル	11.16
Bコース証券	米ドル	1.88
Cコース証券	豪ドル	10.72
Dコース証券	豪ドル	1.97
Eコース証券	ユーロ	8.17
Fコース証券	ユーロ	1.65
Gコース証券	英ポンド	9.38
Hコース証券	英ポンド	1.76
Iコース証券	NZドル	11.26
Jコース証券	NZドル	2.03
Kコース証券	カナダドル	9.35
Lコース証券	カナダドル	1.72

収益率の推移

コース	期間	収益率(%)
Aコース証券	2024年1月1日～2024年12月末日	23.1
Bコース証券		23.4
Cコース証券		21.7
Dコース証券		21.6
Eコース証券		21.6
Fコース証券		21.7
Gコース証券		23.0
Hコース証券		23.3
Iコース証券		22.7
Jコース証券		22.8
Kコース証券		22.0
Lコース証券		22.1

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2024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 = 2023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（％）
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
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

期間		収益率（％）
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
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

期間		収益率（％）
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
2024年	Aコース証券	23.1
	Bコース証券	23.4
	Cコース証券	21.7
	Dコース証券	21.6
	Eコース証券	21.6
	Fコース証券	21.7
	Gコース証券	23.0
	Hコース証券	23.3
	Iコース証券	22.7
	Jコース証券	22.8
	Kコース証券	22.0
	Lコース証券	22.1

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 暦年末の1口当りの純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b = 当該暦年の直前の暦年末の1口当りの純資産価格（分配落の額）

ファンドにはベンチマークはありません。

< 参考情報 >

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移（2024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

2024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2024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	240,484 (240,484)	1,302,060 (1,302,060)	6,115,428 (6,115,428)
Bコース証券	186,766 (186,766)	378,539 (378,539)	2,305,638 (2,305,638)
Cコース証券	49,330 (49,330)	441,337 (441,337)	5,268,900 (5,268,900)
Dコース証券	100,110 (100,110)	131,264 (131,264)	1,539,770 (1,539,770)
Eコース証券	1,880 (1,880)	24,474 (24,474)	272,211 (272,211)
Fコース証券	4,900 (4,900)	14,050 (14,050)	182,451 (182,451)
Gコース証券	1,180 (1,180)	6,969 (6,969)	51,650 (51,650)
Hコース証券	730 (730)	6,645 (6,645)	59,726 (59,726)
Iコース証券	26,450 (26,450)	509,436 (509,436)	6,660,161 (6,660,161)
Jコース証券	3,170 (3,170)	55,065 (55,065)	606,539 (606,539)
Kコース証券	2,600 (2,600)	12,800 (12,800)	114,382 (114,382)
Lコース証券	300 (300)	4,657 (4,657)	78,605 (78,605)

（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「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。

[次へ](#)

(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

2024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 : 17,703,763,559円)	2	33,825,192,840
銀行預金		2,793,718,526
先物契約未実現利益	13	101,828,500
先渡為替契約未実現利益	12	131,931,988
デリバティブに係る未収証拠金		1,004,156,216
未収収益		188,311,280
受益証券発行未収金		16,941,567
その他の未収金		558,389
資産合計		38,062,639,306

負債

先渡為替契約未実現損失	12	49,146,384
受益証券買戻未払金		75,107,263
未払費用	9	110,909,136
負債合計		235,162,783

純資産

37,827,476,523

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)	10.04	6,107,131	61,319,215
B コース証券 (米ドル建て)	26.17	2,324,673	60,843,635
C コース証券 (豪ドル建て)	9.95	5,288,291	52,628,941
D コース証券 (豪ドル建て)	26.24	1,540,770	40,434,165
E コース証券 (ユーロ建て)	10.01	274,169	2,745,430
F コース証券 (ユーロ建て)	20.37	185,251	3,774,018
G コース証券 (英ポンド建て)	10.02	53,950	540,816
H コース証券 (英ポンド建て)	22.92	60,226	1,380,622
I コース証券 (NZ ドル建て)	9.97	6,690,311	66,686,236
J コース証券 (NZ ドル建て)	28.27	610,749	17,268,433
K コース証券 (カナダドル建て)	9.97	118,582	1,182,719
L コース証券 (カナダドル建て)	22.69	78,305	1,776,417

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
2024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	6,216,002
発行受益証券数	156,463
買戻受益証券数	(265,334)
期末現在発行済受益証券数	6,107,131

B コース証券

期首現在発行済受益証券数	2,335,645
発行受益証券数	130,360
買戻受益証券数	(141,332)
期末現在発行済受益証券数	2,324,673

C コース証券

期首現在発行済受益証券数	5,435,459
発行受益証券数	38,780
買戻受益証券数	(185,948)
期末現在発行済受益証券数	5,288,291

D コース証券

期首現在発行済受益証券数	1,524,946
発行受益証券数	86,410
買戻受益証券数	(70,586)
期末現在発行済受益証券数	1,540,770

E コース証券

期首現在発行済受益証券数	290,049
発行受益証券数	1,050
買戻受益証券数	(16,930)
期末現在発行済受益証券数	274,169

F コース証券

期首現在発行済受益証券数	186,141
発行受益証券数	100
買戻受益証券数	(990)
期末現在発行済受益証券数	185,251

G コース証券

期首現在発行済受益証券数	56,970
発行受益証券数	980
買戻受益証券数	(4,000)
期末現在発行済受益証券数	53,950

Hコース証券

期首現在発行済受益証券数	61,326
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(1,100)
期末現在発行済受益証券数	60,226

Iコース証券

期首現在発行済受益証券数	6,916,677
発行受益証券数	16,350
買戻受益証券数	(242,716)
期末現在発行済受益証券数	6,690,311

Jコース証券

期首現在発行済受益証券数	623,179
発行受益証券数	1,800
買戻受益証券数	(14,230)
期末現在発行済受益証券数	610,749

Kコース証券

期首現在発行済受益証券数	123,882
発行受益証券数	2,500
買戻受益証券数	(7,800)
期末現在発行済受益証券数	118,582

Lコース証券

期首現在発行済受益証券数	80,455
発行受益証券数	0
買戻受益証券数	(2,150)
期末現在発行済受益証券数	78,305

2024年11月20日現在

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

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

異常な事態により、上述の評価が実行不可能または不適切になった場合には、管理会社は、ファンド資産の公正な評価のため、慎重かつ誠実に他の評価方法を用いる権限を付与されている。

投資取引および投資収益

投資取引は、取引日に会計処理される。受取利息は、発生主義で認識される。配当金は、配当落日に計上される。証券取引に係る実現損益は、売却された証券の平均取得原価に基づいて算定される。

外貨換算

ファンドは、その会計帳簿を日本円で記帳し、財務書類は当該通貨で表示される。日本円以外の通貨建ての資産および負債は、期末現在で適用される為替レートで日本円に換算される。日本円以外の通貨建ての収益および費用は、取引日の適正な実勢為替レートで日本円に換算される。

日本円以外の通貨建て投資証券取引は、取引日の適用為替レートで日本円に換算される。

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

2024年11月20日現在の為替レート：

1 円	=	0.00988	豪ドル
1 円	=	0.00900	カナダドル
1 円	=	0.00609	ユーロ
1 円	=	0.00508	英ポンド
1 円	=	0.01092	N Z ドル
1 円	=	0.00645	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	36,762,486
代行協会員報酬および販売会社報酬	45,920,154
管理事務代行報酬	4,592,998
保管報酬	6,434,248
管理報酬	2,757,292
海外登録費用	7,079,441
現金支出費	1,835,832
専門家報酬	2,786,363
年次税	2,740,322
未払費用	<u>110,909,136</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。

2024年11月20日に終了した期間に、ファンドは総額4,209,078,492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、四半期末毎に計算し支払う。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

2024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）
米ドル	63,348,131	日本円	9,719,197,854	2024年12月9日	79,775,541
豪ドル	48,741,984	日本円	4,898,769,102	2024年12月20日	15,995,547
豪ドル	44,894,651	日本円	4,517,695,919	2024年12月9日	15,102,184
NZドル	46,541,095	日本円	4,241,260,303	2024年12月9日	11,991,900
NZドル	38,205,716	日本円	3,479,291,807	2024年12月20日	7,755,889
カナダドル	1,591,889	日本円	175,600,502	2024年12月9日	922,258
カナダドル	1,436,527	日本円	159,453,154	2024年12月20日	(325,067)
ユーロ	3,109,896	日本円	509,968,269	2024年12月20日	(569,287)
英ポンド	944,697	日本円	186,039,581	2024年12月20日	(919,502)
英ポンド	986,870	日本円	194,878,827	2024年12月9日	(1,215,062)
ユーロ	3,445,650	日本円	568,505,257	2024年12月9日	(3,567,636)
米ドル	60,330,598	日本円	9,360,428,672	2024年12月20日	(41,477,183)
日本円	34,865,086	米ドル	224,400	2024年12月9日	153,886
日本円	16,474,718	NZドル	179,046	2024年12月9日	112,237
日本円	18,362,832	米ドル	118,260	2024年12月9日	69,844
日本円	1,596,476	米ドル	10,281	2024年12月9日	6,072
日本円	265,672	NZドル	2,900	2024年12月9日	650
日本円	423,764	英ポンド	2,158	2024年12月9日	277
日本円	2,351,190	NZドル	25,725	2024年12月9日	259
日本円	145,871	NZドル	1,601	2024年12月9日	(494)
日本円	277,732	米ドル	1,800	2024年12月9日	(700)
日本円	455,654	NZドル	5,010	2024年12月9日	(2,195)
日本円	1,138,349	カナダドル	10,290	2024年12月9日	(2,697)
日本円	391,087	カナダドル	3,557	2024年12月9日	(3,396)
日本円	903,176	NZドル	9,930	2024年12月9日	(4,297)
日本円	1,341,054	ユーロ	8,225	2024年12月9日	(7,502)
日本円	12,280,121	米ドル	79,446	2024年12月9日	(9,005)
日本円	1,666,545	米ドル	10,877	2024年12月9日	(16,032)
日本円	4,782,123	カナダドル	43,282	2024年12月9日	(17,369)
日本円	3,976,804	豪ドル	39,640	2024年12月20日	(20,187)

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	24,417,564	N Z ドル	267,658	2024年12月 9 日	(42,981)
日本円	23,432,916	米ドル	151,902	2024年12月 9 日	(64,083)
日本円	21,262,836	豪ドル	212,117	2024年12月20日	(125,452)
日本円	9,989,712	米ドル	65,709	2024年12月 9 日	(174,451)
日本円	27,487,603	米ドル	179,228	2024年12月 9 日	(236,189)
日本円	35,844,430	米ドル	233,955	2024年12月 9 日	(344,823)
米ドル	62,592	日本円	9,646,720	2024年12月20日	21,538
豪ドル	34,159	日本円	3,433,472	2024年12月 9 日	15,476
米ドル	23,370	日本円	3,601,800	2024年12月20日	8,041
米ドル	1,000	日本円	154,295	2024年12月 9 日	389
米ドル	1,013	日本円	157,267	2024年12月20日	(794)
					<u>82,785,604</u>

注13 - 先物契約

2024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	98	先物 日経225大阪取引所	2024年12月	3,767,120,000	101,828,500
				<u>3,767,120,000</u>	<u>101,828,500</u>
					<u>101,828,500</u>

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。2024年11月20日現在、ファンドは、時価6,741,144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

2024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、441,383,910円の損失であった。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4,209,078,492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

2024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				
78,300	ファーストリテイリング	871,055,620	3,888,378,000	10.29
232,000	アドバンテスト	371,771,014	2,213,512,000	5.86
87,000	東京エレクトロン	548,499,308	1,902,690,000	5.04
174,000	ソフトバンクグループ	507,899,261	1,504,404,000	3.99
174,000	K D D I	359,509,137	867,216,000	2.30
435,000	T D K	288,802,250	834,547,500	2.22
87,000	リクルートホールディングス	285,114,343	832,155,000	2.21
145,000	信越化学工業	288,034,937	814,900,000	2.16
232,000	テルモ	240,018,337	710,616,000	1.88
145,000	ファナック	415,196,941	590,440,000	1.56
87,000	中外製薬	152,906,348	555,408,000	1.47
29,000	ダイキン工業	270,111,287	530,845,000	1.40
145,000	ソニーグループ	183,444,507	437,610,000	1.16
29,000	コナミグループ	122,493,321	420,500,000	1.11
145,000	N T Tデータグループ	181,679,261	410,640,000	1.09
87,000	第一三共	141,523,402	391,674,000	1.04
145,000	トヨタ自動車	202,401,618	391,282,500	1.03
145,000	日東電工	226,251,081	357,207,500	0.94
232,000	京セラ	304,961,875	341,736,000	0.90
58,000	セコム	200,250,480	298,410,000	0.79
116,000	オリンパス	141,633,764	292,030,000	0.77
14,500	H O Y A	205,604,519	288,840,000	0.76
87,000	富士フイルムホールディングス	143,753,561	284,577,000	0.75
87,000	バンダイナムコホールディングス	193,134,290	272,397,000	0.72
116,000	デンソー	139,754,229	266,104,000	0.70
29,000	大塚ホールディングス	148,430,659	261,000,000	0.69
14,500	ニトリホールディングス	282,223,888	252,300,000	0.67
5,800	ディスコ	329,254,096	245,398,000	0.65
43,500	東京海上ホールディングス	75,855,679	244,948,500	0.65
145,000	キッコーマン	95,556,725	243,165,000	0.64
29,000	任天堂	162,443,953	238,554,000	0.63
174,000	本田技研工業	196,608,314	237,423,000	0.63
87,000	豊田通商	98,949,410	235,117,500	0.62
29,000	トレンドマイクロ	138,955,125	233,015,000	0.62
87,000	三菱商事	90,183,463	231,550,500	0.61
145,000	アステラス製薬	180,602,898	228,012,500	0.60
87,000	セブン&アイ・ホールディングス	124,753,088	225,939,000	0.60
29,000	伊藤忠商事	54,403,712	223,213,000	0.59
43,500	キャノン	183,283,637	217,239,000	0.57
11,600	レーザーテック	270,014,000	202,072,000	0.53
2,900	S M C	171,651,340	192,850,000	0.51
116,000	スズキ	97,620,353	192,154,000	0.51
58,000	三井物産	62,502,948	190,008,000	0.50
2,900	キーエンス	190,788,215	188,152,000	0.50

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）				
29,000	味の素	56,455,935	181,395,000	0.48
29,000	花王	124,006,830	181,047,000	0.48
87,000	塩野義製薬	100,665,473	179,176,500	0.47
69,600	村田製作所	222,572,922	178,245,600	0.47
29,000	フジクラ	27,578,734	163,647,000	0.43
29,000	日産化学	86,593,850	157,151,000	0.42
29,000	ブリヂストン	93,078,174	156,513,000	0.41
58,000	セイコーエプソン	150,411,699	155,440,000	0.41
29,000	オムロン	169,064,602	147,871,000	0.39
87,000	アサヒグループホールディングス	82,667,404	140,809,500	0.37
29,000	住友不動産	84,109,161	135,807,000	0.36
29,000	Z O Z O	111,570,920	135,575,000	0.36
29,000	大和ハウス工業	65,678,206	135,459,000	0.36
46,400	ニデック	200,564,229	135,325,600	0.36
29,000	エーザイ	156,880,378	134,705,000	0.36
29,000	野村総合研究所	153,005,353	130,442,000	0.34
58,000	ネクソン	167,351,355	124,410,000	0.33
29,000	日本たばこ産業	67,899,226	121,684,000	0.32
29,000	武田薬品工業	160,940,667	121,278,000	0.32
29,000	安川電機	64,513,971	120,930,000	0.32
29,000	小松製作所	71,002,061	118,175,000	0.31
87,000	ヤマハ発動機	62,629,883	118,146,000	0.31
29,000	日立製作所	27,922,924	110,664,000	0.29
87,000	三井不動産	70,299,836	109,489,500	0.29
29,000	イオン	66,998,322	108,286,000	0.29
29,000	電通グループ	104,966,753	107,068,000	0.28
11,600	S C R E E Nホールディングス	36,283,568	107,033,200	0.28
58,000	日本取引所グループ	78,242,770	104,980,000	0.28
29,000	積水ハウス	50,537,149	102,863,000	0.27
29,000	オリエンタルランド	131,171,978	101,790,000	0.27
29,000	クレディセゾン	99,485,314	99,760,000	0.26
29,000	横河電機	51,917,013	98,600,000	0.26
29,000	日立建機	75,796,190	97,759,000	0.26
29,000	オリックス	72,260,543	96,135,000	0.25
69,600	エムスリー	208,763,702	95,804,400	0.25
29,000	コムシスホールディングス	53,056,765	95,787,000	0.25
87,000	ヤマハ	89,606,444	95,047,500	0.25
29,000	住友商事	47,817,110	94,482,000	0.25
26,100	M S & A Dインシュアランスグループホールディングス	33,641,106	91,819,800	0.24
29,000	良品計画	76,270,636	87,667,000	0.23
29,000	住友電気工業	46,054,275	83,694,000	0.22
29,000	富士通	31,099,745	80,997,000	0.21
29,000	資生堂	106,440,895	79,474,500	0.21
72,500	三菱倉庫	45,412,520	76,451,250	0.20
29,000	三菱電機	33,238,094	76,009,000	0.20
29,000	協和キリン	44,223,638	73,312,000	0.19
14,500	日本ハム	46,419,777	72,949,500	0.19
29,000	ミネベアミツミ	36,121,044	72,775,500	0.19
29,000	S U B A R U	39,774,847	72,108,500	0.19

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）				
29,000	ソシオネクスト	121,677,560	70,368,500	0.19
29,000	丸井グループ	53,948,402	69,962,500	0.18
29,000	日本航空	74,857,408	69,672,500	0.18
29,000	丸紅	24,681,460	69,556,500	0.18
29,000	大日本印刷	49,100,721	69,455,000	0.18
29,000	三菱重工業	15,542,330	69,136,000	0.18
17,400	S O M P Oホールディングス	21,656,082	69,095,400	0.18
29,000	荏原製作所*	19,885,003	67,338,000	0.18
29,000	三越伊勢丹ホールディングス	33,843,176	64,960,000	0.17
29,000	太陽誘電	65,771,848	62,451,500	0.17
29,000	三菱地所	61,458,774	61,045,000	0.16
29,000	麒麟ホールディングス	49,852,337	60,914,500	0.16
29,000	大林組	25,103,915	60,088,000	0.16
29,000	メルカリ	92,496,532	59,305,000	0.16
14,500	ニチレイ	23,836,910	59,218,000	0.16
14,500	T O P P A Nホールディングス	34,634,707	59,131,000	0.16
29,000	ルネサスエレクトロニクス	55,861,617	58,826,500	0.16
14,500	T O T O	42,037,874	58,623,500	0.15
58,000	出光興産	43,685,585	58,551,000	0.15
29,000	日本碍子	55,116,975	58,449,500	0.15
29,000	クラレ	36,814,391	56,999,500	0.15
26,100	川崎汽船	21,818,629	56,780,550	0.15
14,500	京成電鉄	32,924,201	56,535,500	0.15
290,000	ソフトバンク	36,671,877	56,173,000	0.15
14,500	住友金属鉱山	50,837,446	56,013,500	0.15
29,000	クボタ	38,155,319	55,709,000	0.15
29,000	ニコン	56,456,570	54,853,500	0.15
29,000	日清製粉グループ本社	37,375,771	53,360,000	0.14
29,000	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	32,846,642	52,664,000	0.14
5,800	富士電機*	19,251,826	49,363,800	0.13
29,000	ヤマトホールディングス	58,078,794	48,169,000	0.13
5,800	サッポロホールディングス*	18,596,804	47,786,200	0.13
8,700	商船三井*	26,245,385	47,676,000	0.13
29,000	リコー	48,085,539	47,473,000	0.13
14,500	東海旅客鉄道	31,942,118	46,052,000	0.12
290,000	日本電信電話	23,339,320	45,211,000	0.12
29,000	アルプスアルパイン	46,130,187	44,486,000	0.12
29,000	パナソニック ホールディングス	53,803,143	44,210,500	0.12
14,500	横浜ゴム	23,242,347	44,181,500	0.12
8,700	日本郵船*	21,825,518	43,743,600	0.12
29,000	日本郵政	36,097,962	42,702,500	0.11
29,000	アマダ	21,954,321	42,079,000	0.11
5,800	大成建設	17,022,471	39,643,000	0.10
14,500	鹿島建設	18,314,607	39,077,500	0.10
5,800	日本製鋼所*	23,639,897	38,802,000	0.10
11,600	明治ホールディングス	21,929,414	38,477,200	0.10
14,500	東京建物	15,169,149	38,287,250	0.10
29,000	しずおかフィナンシャルグループ	31,251,839	38,135,000	0.10
29,000	日揮ホールディングス	53,308,290	37,917,500	0.10
2,900	日本電気	16,836,644	35,844,000	0.09

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)				
29,000	高島屋	35,476,096	35,090,000	0.09
11,600	オークマ	32,583,362	35,090,000	0.09
29,000	千葉銀行	24,895,805	34,495,500	0.09
29,000	清水建設	22,066,870	33,959,000	0.09
29,000	旭化成	24,448,256	31,842,000	0.08
8,700	三井住友フィナンシャルグループ	23,704,917	31,450,500	0.08
29,000	カシオ計算機	47,288,564	31,392,500	0.08
29,000	ジェイテクト	48,181,858	31,030,000	0.08
14,500	東ソー	18,455,255	30,210,750	0.08
8,700	日本電気硝子*	41,613,394	29,936,700	0.08
29,000	シャープ	38,452,255	29,348,000	0.08
29,000	大和証券グループ本社	27,405,425	29,290,000	0.08
14,500	いすゞ自動車	16,106,051	28,608,500	0.08
29,000	東急不動産ホールディングス	26,712,563	27,935,700	0.07
14,500	東急	21,734,975	27,499,250	0.07
29,000	東海カーボン	24,470,607	27,103,400	0.07
29,000	野村ホールディングス	40,173,454	27,054,100	0.07
5,800	A G C	34,136,734	26,917,800	0.07
29,000	東レ	22,836,993	26,732,200	0.07
29,000	ニッスイ	15,239,340	26,584,300	0.07
5,800	D O W Aホールディングス*	26,573,376	26,355,200	0.07
2,900	I H I *	9,061,157	26,329,100	0.07
29,000	シチズン時計	24,088,215	26,158,000	0.07
29,000	楽天グループ	34,010,662	25,412,700	0.07
29,000	コンコルディア・フィナンシャルグループ	15,367,368	25,172,000	0.07
5,800	東京瓦斯	14,827,351	25,027,000	0.07
8,700	東日本旅客鉄道	23,612,102	24,995,100	0.07
14,500	J .フロント リテイリング	24,757,696	24,802,250	0.07
5,800	ふくおかフィナンシャルグループ*	16,503,886	23,739,400	0.06
23,200	サイバーエージェント	33,747,124	23,675,600	0.06
5,800	京王電鉄*	23,677,386	23,675,600	0.06
11,600	I N P E X	24,751,076	23,432,000	0.06
29,000	E N E O Sホールディングス	14,176,808	22,924,500	0.06
14,500	小田急電鉄	24,448,765	22,424,250	0.06
8,700	ディー・エヌ・エー	18,631,039	21,480,300	0.06
2,900	N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	18,481,717	21,286,000	0.06
5,800	三井住友トラスト・ホールディングス	26,271,709	21,141,000	0.06
29,000	コニカミノルタ	31,740,904	19,934,600	0.05
5,800	三井化学	19,454,978	19,766,400	0.05
29,000	日本精工	24,949,564	19,441,600	0.05
5,800	住友重機械工業*	23,297,719	18,716,600	0.05
2,900	川崎重工業*	9,445,923	18,591,900	0.05
5,800	大阪瓦斯*	12,178,827	18,322,200	0.05
2,900	東宝	9,182,854	17,727,700	0.05
2,900	古河電気工業	14,736,016	17,559,500	0.05
29,000	住友ファーマ*	35,032,358	17,197,000	0.05
5,800	西日本旅客鉄道	15,468,090	16,208,100	0.04
29,000	王子ホールディングス	16,939,625	16,184,900	0.04
5,800	ジーエス・ユアサ コーポレーション*	10,992,130	15,665,800	0.04
5,800	トクヤマ*	8,302,598	15,422,200	0.04

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）				
5,800	東武鉄道*	16,573,314	14,790,000	0.04
5,800	T & Dホールディングス	16,110,959	14,079,500	0.04
2,900	三井金属鉱業	14,101,021	13,511,100	0.04
14,500	三菱ケミカルグループ	10,934,576	12,268,450	0.03
29,000	日産自動車	27,528,386	12,162,600	0.03
5,800	デンカ*	14,937,092	12,017,600	0.03
29,000	日野自動車	21,603,289	11,977,000	0.03
2,900	第一生命ホールディングス*	4,798,127	11,136,000	0.03
2,900	みずほフィナンシャルグループ	15,310,734	11,014,200	0.03
29,000	住友化学	19,618,371	10,976,500	0.03
5,800	長谷工コーポレーション*	8,096,763	10,970,700	0.03
2,900	レゾナック・ホールディングス	10,201,875	10,962,000	0.03
2,900	太平洋セメント*	10,080,268	9,961,500	0.03
2,900	日本製鉄	10,974,652	9,033,500	0.02
2,900	双日	5,896,476	8,932,000	0.02
2,900	A N Aホールディングス	10,937,926	8,259,200	0.02
5,800	帝人	14,397,152	7,685,000	0.02
2,900	あおぞら銀行*	6,555,620	7,157,200	0.02
29,000	N T N	18,004,417	7,058,600	0.02
2,900	三菱マテリアル	11,754,704	7,051,350	0.02
2,900	U B E	8,251,687	6,746,850	0.02
5,800	マツダ*	12,037,663	5,834,800	0.02
2,900	関西電力	6,182,557	5,469,400	0.01
5,800	日立造船*	4,502,312	5,452,000	0.01
2,900	J F E ホールディングス	9,783,549	5,067,750	0.01
2,900	中部電力	6,720,067	4,812,550	0.01
11,600	L I N E ヤフー	6,335,215	4,803,560	0.01
2,900	神戸製鋼所	7,195,548	4,699,450	0.01
2,900	S U M C O	9,035,731	3,645,300	0.01
2,900	りそなホールディングス	6,411,665	3,539,450	0.01
2,900	東京電力ホールディングス*	5,749,577	1,659,090	0.00
2,900	三菱自動車工業*	4,484,647	1,296,590	0.00
		17,703,763,559	33,825,192,840	89.42
	日本合計	17,703,763,559	33,825,192,840	89.42
	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	17,703,763,559	33,825,192,840	89.42
	投資有価証券合計	17,703,763,559	33,825,192,840	89.42

* 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

2024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	33.97
一般消費財・サービス	17.10
資本財・サービス	13.40
ヘルスケア	7.57
金融	5.30
素材	5.00
生活必需品	4.07
電気通信サービス	2.57
エネルギー	0.30
公益事業	0.14
	89.42
投資合計	89.42

[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6,185万円）で、2024年12月末日現在全額払込済です。なお、1株25,000ユーロ（約412万円）の記名株式15株を発行済です。

（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日にルクセンブルグの官報であるメモリアル・セ・ルクイ・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオンに公告）によりルクセンブルグ大公国の法律に基づき株式会社として設立されました。管理会社の定款は、ルクセンブルグ商業および法人登記所（同所にて、閲覧および写しの入手が可能）に預託されています。管理会社は期間を無期限として設立されました。その登記上の事務所および本店は、ルクセンブルグ大公国 エスペランジュ ガスペリッシュ通り33番 A棟です。管理会社は、商業登記簿を登録第B37 359号としてルクセンブルグ地方裁判所に登録しています。

管理会社の主な目的は、以下のとおりです。

- ・2010年12月17日の投資信託に関するルクセンブルグ法（改正済）（以下「2010年法」といいます。）第101条第2項および同法別紙 に基づき、EU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EU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、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、2024年12月末日現在、以下の表に記載の投資信託の管理・運用を行っており、管理投資信託財産額は約1.8兆円です。

（2024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	MM F	1	1,823,502,050.35豪ドル
		1	65,495,494.48カナダドル
		1	41,480,823.18英ポンド
		1	317,596,889.53N Z ドル
		2	6,097,800,773.81米ドル
ルクセンブルグ	その他	5	274,775,203.51豪ドル
		2	3,044,941.11カナダドル
		8	89,899,865.90スイスフラン
		15	324,928,869.72ユーロ
		5	101,218,085.00英ポンド
		23	141,434,768,479円
		1	26,497,723.83メキシコ・ペソ
		4	108,713,994.74N Z ドル
		1	1,723,560,533.30トルコ・リラ
		22	1,328,485,513.62米ドル
ケイマン	その他	3	174,900,538.83豪ドル
		2	115,172,319.64ユーロ
		3	57,722,365.16N Z ドル
		7	284,413,522.18米ドル
合計		107	

（注）スイスフラン、メキシコ・ペソおよびトルコ・リラの円貨換算は、2024年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイスフラン＝175.35円、1メキシコ・ペソ＝7.77円、1トルコ・リラ＝4.48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「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、2024年12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝164.92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
2024年 9 月30日現在
(ユーロで表示)

	注記	2024年 9 月30日		2023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	846,415	139,591	414,310	68,328
銀行預金および手許現金	10	11,063,322	1,824,563	10,579,884	1,744,834
		<u>11,909,737</u>	<u>1,964,154</u>	<u>10,994,194</u>	<u>1,813,162</u>
前払金		<u>36,391</u>	<u>6,002</u>	<u>33,396</u>	<u>5,508</u>
その他の資産	6	<u>99,165</u>	<u>16,354</u>	<u>84,075</u>	<u>13,866</u>
資産合計		<u>12,045,293</u>	<u>1,986,510</u>	<u>11,111,665</u>	<u>1,832,536</u>
資本金、準備金および負債					
資本金および準備金					
払込済資本金	4	375,000	61,845	375,000	61,845
準備金		1,582,500	260,986	1,537,500	253,565
1. 法定準備金	5	37,500	6,185	37,500	6,185
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		1,545,000	254,801	1,500,000	247,380
繰越損益	5	8,969,029	1,479,172	8,437,407	1,391,497
当期損益		<u>426,821</u>	<u>70,391</u>	<u>210,481</u>	<u>34,713</u>
		<u>11,353,350</u>	<u>1,872,394</u>	<u>10,560,388</u>	<u>1,741,619</u>
債務					
買掛金					
a) 1 年以内期限到来	7	276,348	45,575	283,416	46,741
その他の債務					
a) 税務当局	6	365,837	60,334	220,446	36,356
b) 社会保障当局		<u>49,758</u>	<u>8,206</u>	<u>47,415</u>	<u>7,820</u>
		<u>691,943</u>	<u>114,115</u>	<u>551,277</u>	<u>90,917</u>
資本金、準備金および負債合計		<u>12,045,293</u>	<u>1,986,510</u>	<u>11,111,665</u>	<u>1,832,536</u>

添付の注記は当中間財務書類の一部である。

(2) 損益の状況

グローバル・ファンズ・マネジメント・エス・エー

損益計算書

2024年9月30日に終了した期間

(ユーロで表示)

	注記	2024年9月30日		2023年9月30日	
		(ユーロ)	(千円)	(ユーロ)	(千円)
1 から5. 総損益	8、10	1,080,982	178,276	804,018	132,599
6. 人件費		(657,625)	(108,456)	(627,179)	(103,434)
a) 賃金および給与	9	(594,957)	(98,120)	(559,162)	(92,217)
b) 社会保障費	9	(62,668)	(10,335)	(68,017)	(11,217)
) 年金に関するもの		(41,898)	(6,910)	(39,045)	(6,439)
) その他の社会保障費		(20,770)	(3,425)	(28,972)	(4,778)
8. その他の営業費用		(20,000)	(3,298)	(37,498)	(6,184)
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	163,508	26,966	155,325	25,616
b) その他の収益		4,168	687	-	-
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	-	-	-	-
b) その他の利息および類似の費用		-	-	(3,498)	(577)
15. 損益に係る税金	6	(146,887)	(24,225)	(80,687)	(13,307)
a) 当年度の税金		(146,887)	(24,225)	(80,820)	(13,329)
b) 過年度の税金		-	-	133	22
16. 税引後損益		424,146	69,950	210,481	34,713
17. 1から16までの項目に含まれないその他の税金		2,675	441	-	-
18. 当期損益		<u>426,821</u>	<u>70,391</u>	<u>210,481</u>	<u>34,713</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

2024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 B37 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、「総損益」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（改正済）第15章に基づくライセンスを2017年11月16日付でC S S F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。

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

2024年9月30日現在、売掛金は、管理報酬273,977ユーロ（2023年9月30日：252,941ユーロ）、リスク管理サービス報酬33,750ユーロ（2023年9月30日：33,750ユーロ）、AIFMDおよび報告手数料35,669ユーロ（2023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499,300ユーロ（2023年9月30日：91,950ユーロ）およびその他の雑収入または還付金に係る未収金3,719ユーロ（2023年9月30日：0ユーロ）で構成されている。

注4 - 払込済資本金

2024年9月30日および2023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 - 準備金および繰越損益

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)
2024年3月31日現在残高	37,500	1,500,000	8,437,407
前年度の損益*	-	-	576,622
富裕税準備金の取毀し純額	-	(230,000)	230,000
富裕税準備金	-	275,000	(275,000)
2024年9月30日現在残高	37,500	1,545,000	8,969,029

* 2024年7月1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。

2024年3月31日現在、制限的準備金は1,500,000ユーロであり、これは2019年から2023年までの年度の富裕税の5倍に相当する。（2023年3月31日：1,455,000ユーロ）

2024年7月1日に開催された年次総会により、2019年の富裕税準備金（230,000ユーロ）が全額取り毀され、2024年の富裕税準備金として275,000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。

2024年9月30日現在、99,165ユーロの前払税がルクセンブルグ税務当局に支払われた。

注7 - 買掛金

2024年9月30日および2023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 - 総損益

2024年9月30日および2023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。

	2024年 (ユーロ)	2023年 (ユーロ)
サービス報酬	1,236,760	931,313
コンサルタント料	-	-
その他の外部費用	(155,778)	(127,295)
	<u>1,080,982</u>	<u>804,018</u>

2024年9月30日および2023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。

2024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（2023年9月30日：48,588ユーロ）、内部および外部の監査報酬44,772ユーロ（2023年9月30日：43,911ユーロ）、法務報酬5,429ユーロ（2023年9月30日：1,194ユーロ）およびその他の費用56,989ユーロ（2023年9月30日：33,602ユーロ）で構成されている。

注9 - スタッフ

2024年9月30日現在、当社は10名（2023年9月30日：7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）（2023年9月30日：48,588ユーロ）は、損益計算書の「総損益」において控除されている。

同じ勘定科目のもとならびに2024年3月1日付で効力が発生しているG F T Cおよびおよびマスター・トラスト・カンパニー（「M T C」）との間で締結されたリスクおよびファンド・サポート・サービス契約に基づいて、また、G F T Cと締結した2015年1月12日付のリスク管理サービス契約（随時改正済）に従い、当社はファンド業務を464,683ユーロ（2023年9月30日：187,533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、2024年9月30日現在、約10,652百万ユーロ（2023年9月30日：9,402百万ユーロ）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

(3) ファンドの仕組み

管理会社の概要

< 訂正前 >

(前略)

本邦における代理人	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 (中略) また日本国財務省関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示に関する代理人ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出代理人は、 弁護士 <u>竹野 康造、同 大西 信治</u> (中略) 森・濱田松本法律事務所 です。
-----------	--

< 訂正後 >

(前略)

本邦における代理人	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 <u>外国法共同事業</u> (中略) また日本国財務省関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示に関する代理人ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出代理人は、 弁護士 <u>大西 信治</u> (中略) 森・濱田松本法律事務所 <u>外国法共同事業</u> です。
-----------	--

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



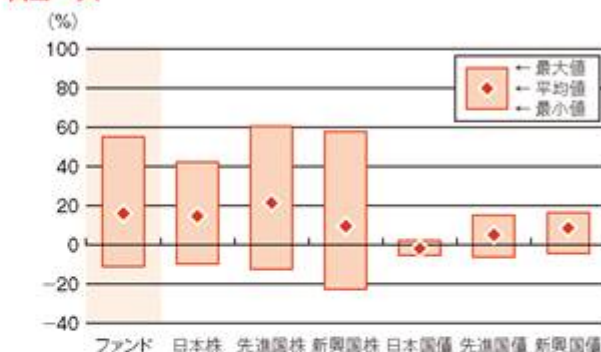
Bコース



- 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、2020年1月～2024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

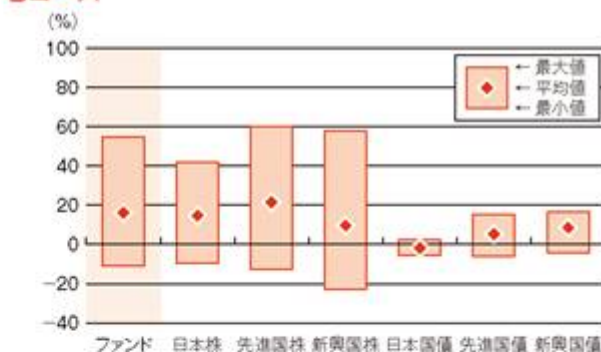
Aコース



	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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-11.0	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	16.0	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-11.0	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	16.1	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

- 2020年1月～2024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



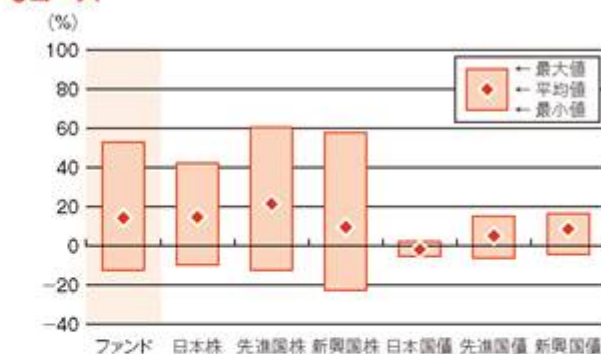
Dコース



- 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、2020年1月～2024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

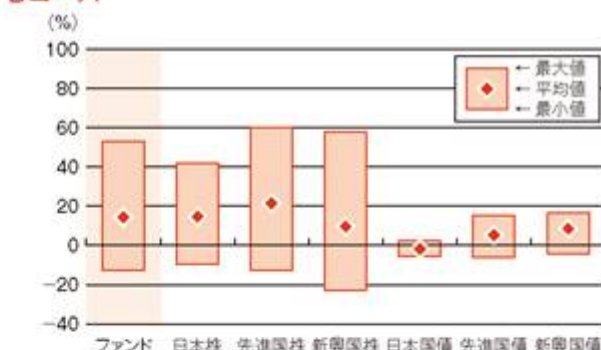
Cコース



	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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.3	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	14.3	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.5	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	14.3	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

- 2020年1月～2024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

Eコース



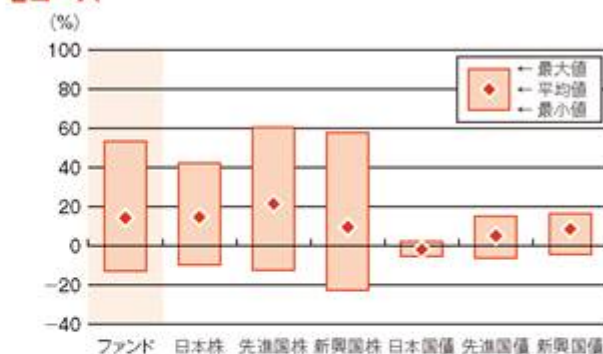
Fコース



- 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、2020年1月～2024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

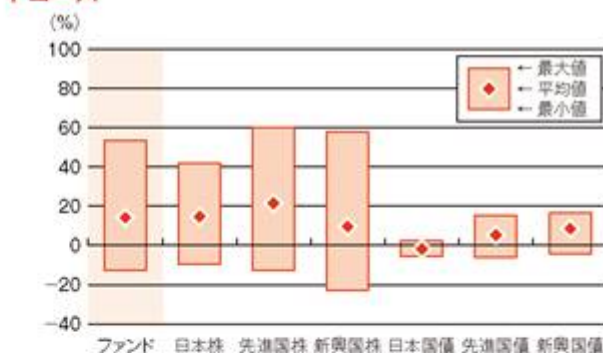
Eコース



	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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.7	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	14.2	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.7	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	14.2	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

- 2020年1月～2024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

Gコース



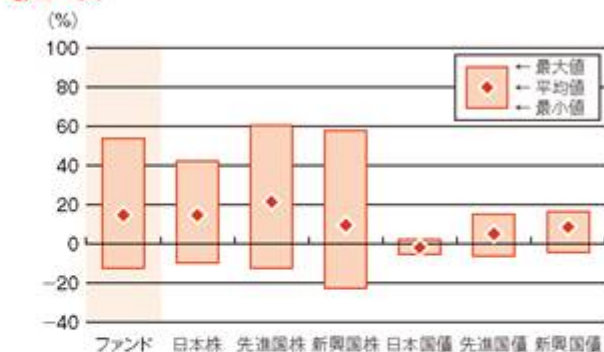
Hコース



- 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、2020年1月～2024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

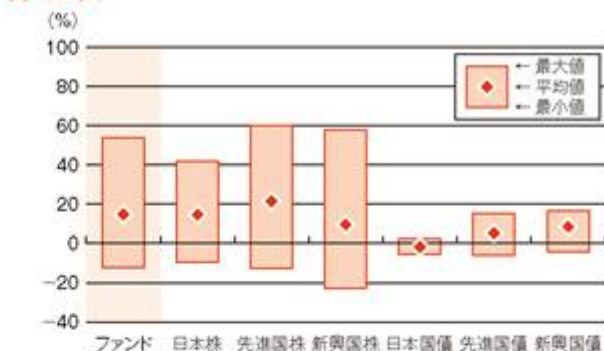
Gコース



	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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.2	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	14.9	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-12.1	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	15.0	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

- 2020年1月～2024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

Iコース



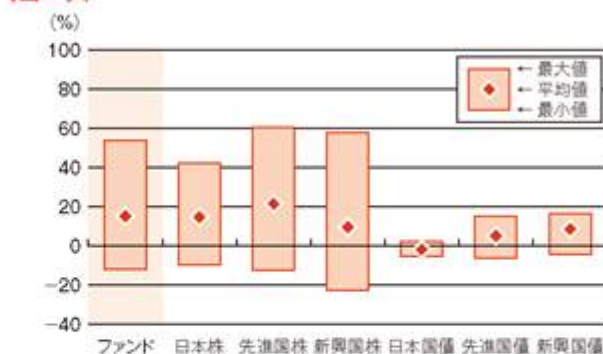
Jコース



- 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、2020年1月～2024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

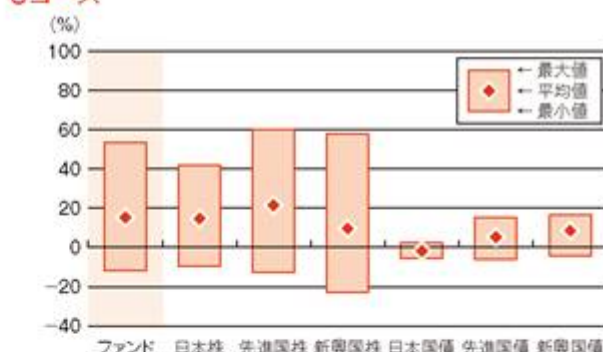
Iコース



	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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-11.9	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	15.2	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-11.9	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	15.3	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

- 2020年1月～2024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

Kコース

(カナダドル)



Lコース

(カナダドル)

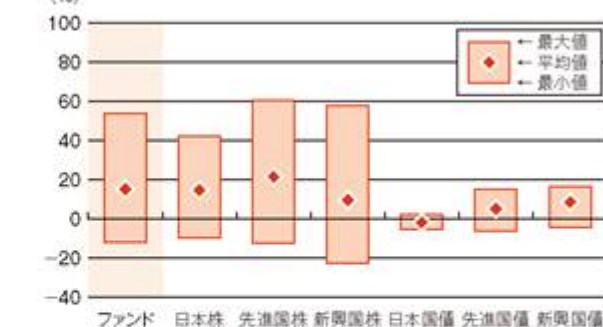


- 分配金再投資純資産価格は、税引前の分配金を再投資したとみなして算出したものです。
- 年間騰落率は、2020年1月～2024年12月の5年間の各月末時点とその1年前における分配金再投資純資産価格を比較して算出したものです。
- 年間騰落率は、表示通貨であるカナダドル建てで計算されています。したがって、円貨に換算した場合、上記とは異なる騰落率となります。

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

(%)

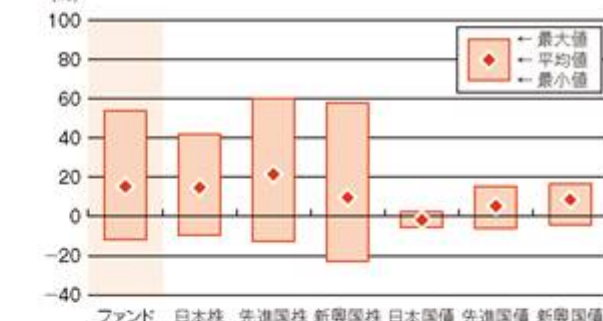


	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	53.8	42.1	60.3	57.9	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-11.7	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	15.1	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

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	2.3	15.3	16.6
最小値(%)	-11.7	-9.5	-12.5	-22.7	-5.4	-6.1	-4.2
平均値(%)	15.2	14.7	21.5	9.6	-1.7	5.3	8.6

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外国法共同事業が作成

- 2020年1月～2024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。

（ご注意）

- ファンドの分配金再投資純資産価格および年間騰落率は、実際の純資産価格およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 代表的な資産クラスを表す指数
日 本 株・・・TOPIX（配当込み）
先進国株・・・FTSE先進国株価指数（除く日本、円ベース）
新興国株・・・S&P新興国総合指数
日本国債・・・ブルームバーグE1年超日本国債指数
先進国債・・・FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）
新興国債・・・FTSE新興国市場国債指数（円ベース）
（注）S&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P. で円換算しています。

TOPIX（東証株価指数）の指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。FTSE先進国株価指数（除く日本、円ベース）、FTSE世界国債指数（除く日本、円ベース）およびFTSE新興国市場国債指数（円ベース）に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

第2 管理及び運営

4 受益者の権利等

（3）本邦における代理人

<訂正前>

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

（中略）

また日本国財務省関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示に関する代理人ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出代理人は、

弁護士 竹野 康造、同 大西 信治

（中略）

森・濱田松本法律事務所

です。

<訂正後>

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外国法共同事業

（中略）

また日本国財務省関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示に関する代理人ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出代理人は、

弁護士 大西 信治

（中略）

森・濱田松本法律事務所外国法共同事業

です。