

【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 殿**【提出日】** 平成27年8月11日提出**【発行者名】** 大和証券投資信託委託株式会社**【代表者の役職氏名】** 取締役社長 白川 真**【本店の所在の場所】** 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号**【事務連絡者氏名】** 山部 努
連絡場所 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号**【電話番号】** 03-5555-3111**【届出の対象とした募集
内国投資信託受益証券に
係るファンドの名称】** NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ド
ルコース
NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円
コース
NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界
通貨分散コース
(総称を「NBストラテジック・インカム・ファンド<
ラップ>」とします。)**【届出の対象とした募集
内国投資信託受益証券の
金額】** (1) 当初自己設定（平成26年11月28日）
「米ドルコース」および「円コース」について100万
円、「世界通貨分散コース」について1,200万円とし、
合計で1,400万円とします。
(2) 継続申込期間（平成26年11月28日から平成28年2月9日
まで）
各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で30兆円
を上限とします。**【縦覧に供する場所】** 該当ありません。

．【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成26年11月12日付で提出した有価証券届出書（以下「原有価証券届出書」）の記載事項を、有価証券報告書の提出に伴い新たな内容に改めるため、本訂正届出書を提出致します

．【訂正の内容】

（ 下線部 _____ は訂正部分を示します。 ）

第二部 【ファンド情報】

第1 【ファンドの状況】

1 【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

< 訂正前 >

< 略 >

< ファンドの特色 >

< 略 >

6

毎年5月16日および11月16日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、平成27年5月16日(休業日の場合翌営業日)までとします。

< 略 >

3

景気サイクルや投資機会の変化を捉え、各種別の配分比率を機動的に調整し、値上がり益の獲得をめざします。

◆ 債券等の運用は、ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLCが行ないます。

[ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLCについて]

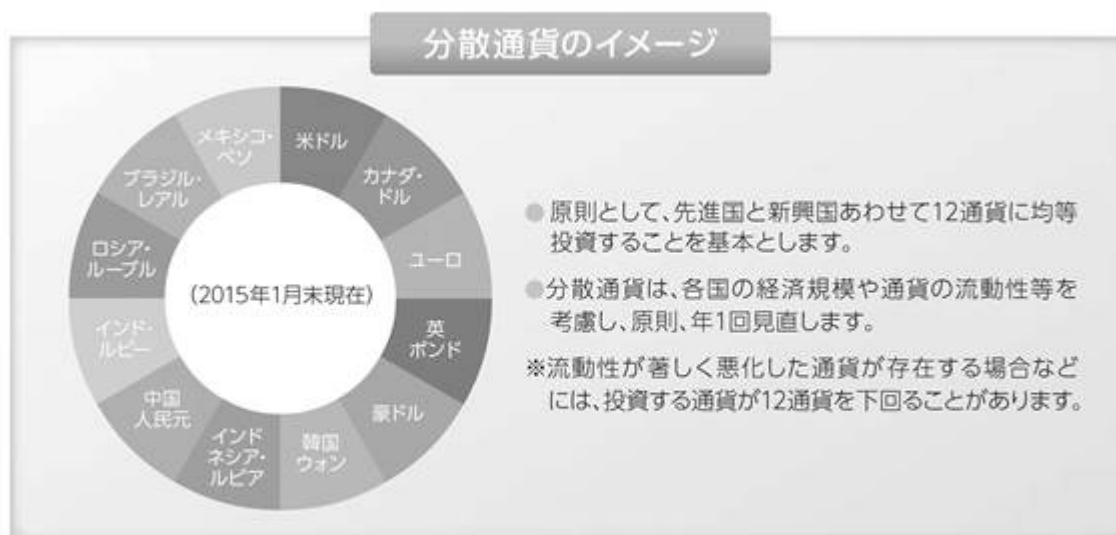
- ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLCは、1939年に米国で設立された独立系運用会社、ニューバーガー・パーマン・グループの一員です。
- 定量分析と定性分析を融合した独自のリサーチ体制に基づく運用を特徴とし、市場環境に応じた機動的な資産配分および銘柄選定双方において実績を有する運用会社です。
- ニューバーガー・パーマン・グループは、株式、債券、オルタナティブ資産運用等を、主に世界の機関投資家、富裕層向けに提供しています。

< 略 >

4

為替取引の内容の異なる3つのコースがあります。

< 略 >



(注)上記の分散通貨は、2015年1月末現在のものであり、2015年2月以降変更する場合があります。最新の分散通貨については、委託会社のホームページでご確認下さい。

< 略 >

6 毎年5月16日および11月16日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、平成27年5月16日(休業日の場合翌営業日)までとします。

[分配方針]

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

< 略 >

< 訂正後 >

< 略 >

< ファンドの特色 >

< 略 >

6 毎年5月16日および11月16日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

< 略 >

3

景気サイクルや投資機会の変化を捉え、各種別の配分比率を機動的に調整し、値上がり益の獲得をめざします。

◆ 債券等の運用は、ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLCが行ないます。

[ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLCについて]

- ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLCは、1939年に米国で設立された独立系運用会社、ニューバーガー・パーマン・グループの一員です。
- 定量分析と定性分析を融合した独自のリサーチ体制に基づく運用を特徴とし、市場環境に応じた機動的な資産配分および銘柄選定双方において実績を有する運用会社です。
- ニューバーガー・パーマン・グループは、株式、債券、オルタナティブ資産運用等を、世界の機関投資家、富裕層を含む様々な投資家向けに提供しています。

< 略 >

4

為替取引の内容の異なる3つのコースがあります。

< 略 >



(注) 上記の分散通貨は、2015年5月末現在のものであり、2015年6月以降変更する場合があります。最新の分散通貨については、委託会社のホームページでご確認下さい。

< 略 >

6

毎年5月16日および11月16日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

[分配方針]

- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

< 略 >

(3) 【ファンドの仕組み】

< 訂正前 >

< 略 >

< 委託会社の概況（平成27年1月末日現在） >

< 略 >

< 訂正後 >

< 略 >

< 委託会社の概況（平成27年5月末日現在） >

< 略 >

2 投資方針

(3) 【運用体制】

< 訂正前 >

< 略 >

上記の運用体制は平成27年1月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

< 訂正後 >

< 略 >

上記の運用体制は平成27年5月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

3 【投資リスク】

(4) リスク管理体制

< 訂正前 >

< 略 >

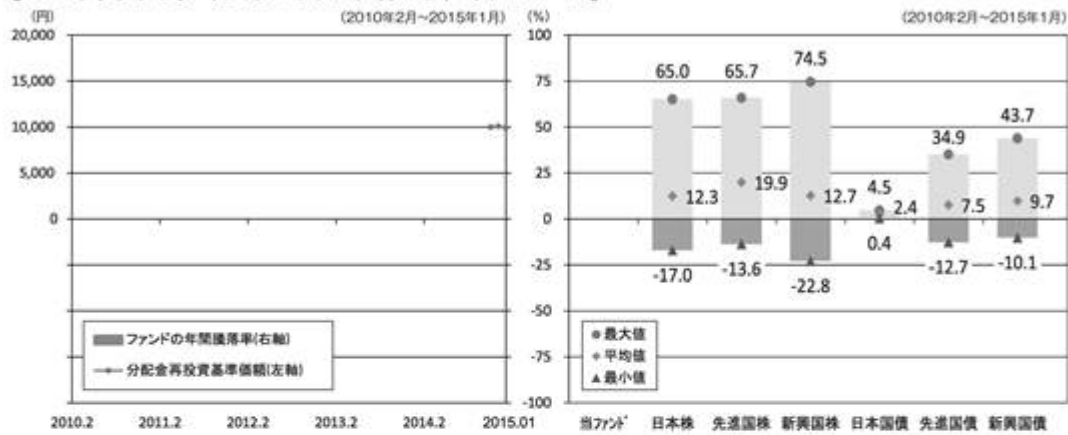
参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと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。右のグラフは過去5年間における年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間における年間騰落率の推移を表示しています。

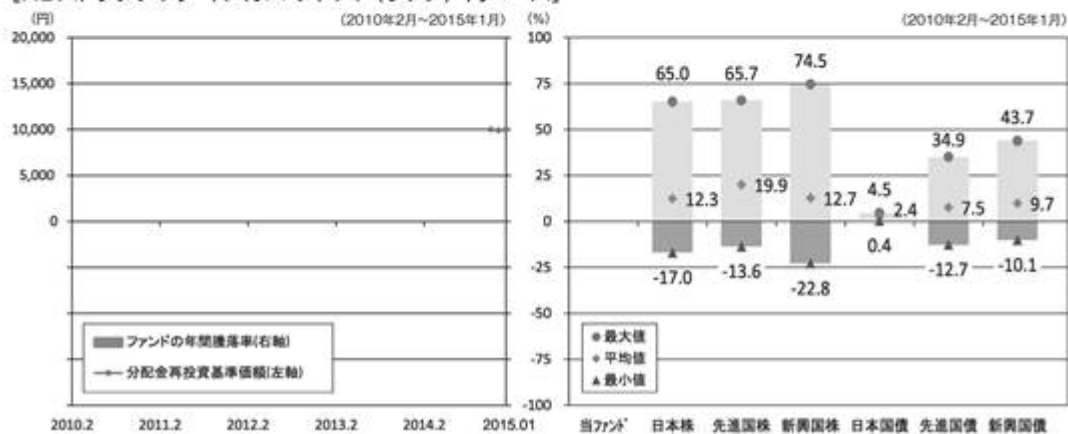
ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

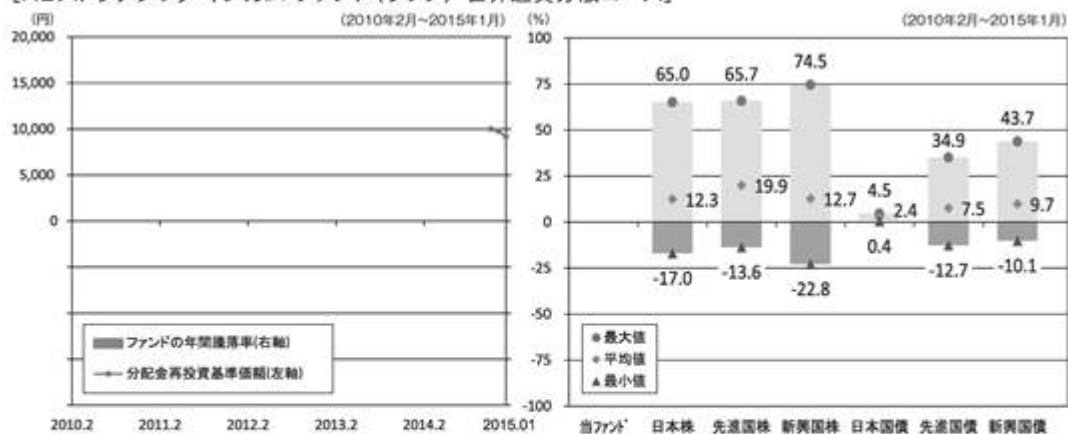
[NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ> 米ドルコース]



[NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ> 円コース]



[NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ> 世界通貨分散コース]



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額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。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 日本国債：NOMURA-BPI国債
 先進国債：シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円ベース)

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発したインデックスです。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

<訂正後>

<略>

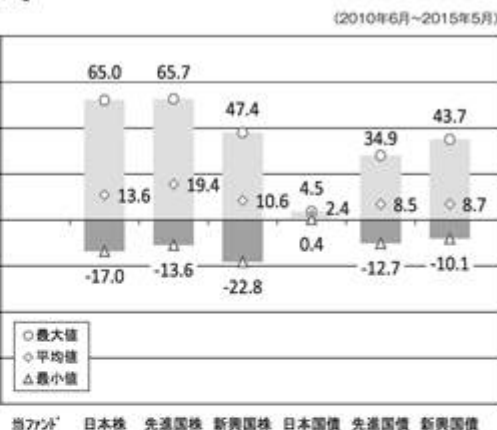
参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと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。右のグラフは過去5年間に於ける年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間に於ける年間騰落率の推移を表示しています。

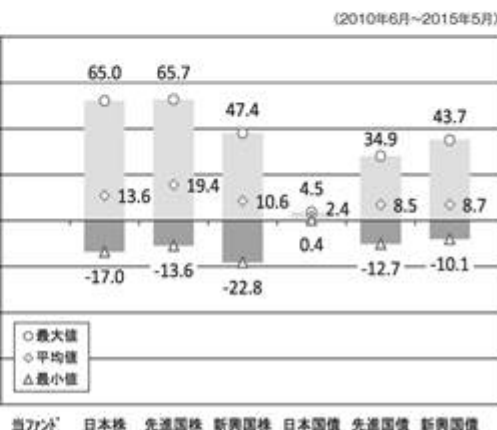
ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

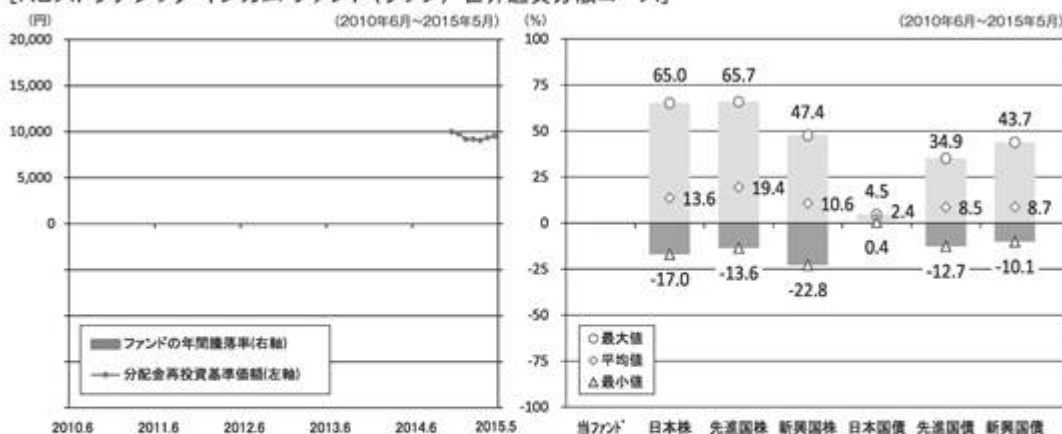
[NBストラテジック・インカム・ファンド(ラップ) 米ドルコース]



[NBストラテジック・インカム・ファンド(ラップ) 円コース]



【NBストラテジック・インカム・ファンド〈ラップ〉 世界通貨分散コース】



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額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。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
 先進国株：MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)
 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
 日本国債：NOMURA-BPI国債
 先進国債：シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)
 新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円ベース)

※指数について

●TOPIXは東証が算出・公表し、指数値、商標など一切の権利は株式会社東京証券取引所が所有しています。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。●NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCが開発したインデックスです。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利は同社に帰属します。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2014, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4 【手数料等及び税金】

(5) 【課税上の取扱い】

< 訂正前 >

< 略 >

ハ．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能となります。また、一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

< 略 >

() 上記は、平成27年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

< 略 >

< 訂正後 >

< 略 >

八．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等の譲渡益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得との損益通算も可能となります。また、一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損との相殺が可能となります。

平成28年1月1日以降、上記の損益通算の対象範囲に、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の利子所得および譲渡所得等が追加されます。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

< 略 >

() 上記は、平成27年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

< 略 >

5 【運用状況】

原有価証券届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」を次の内容に訂正・更新します。

<訂正後>

【NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース】

(1) 【投資状況】（平成27年5月29日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	1,044,690	99.56
内 ケイマン諸島	1,044,690	99.56
親投資信託受益証券	1,000	0.10
内 日本	1,000	0.10
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	3,608	0.34
純資産総額	1,049,298	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（平成27年5月29日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	数 種類 は	株数、口 また 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED N1 CLASS	ケイマン諸島	投資信託 受益証券	7,756.83	129.81 1,006,937	134.68 1,044,690	99.56
2	ダイワ・マネー・マザーファンド	日本	親投資信 託受益証 券	981	1.0197 1,000	1.0197 1,000	0.10

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	99.56%
親投資信託受益証券	0.10%
合計	99.66%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成26年11月末日	1,000,000	-	1.0000	-
12月末日	1,009,161	-	1.0092	-
平成27年1月末日	994,683	-	0.9947	-
2月末日	1,015,529	-	1.0155	-
3月末日	1,017,221	-	1.0172	-
4月末日	1,011,360	-	1.0114	-
第1計算期間末 (平成27年5月18日)	1,011,696	1,011,696	1.0117	1.0117
5月末日	1,049,298	-	1.0493	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	1.2

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	0	0

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・マネー・マザーファンド

(1) 投資状況 (平成27年5月29日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
国債証券	17,139,909,515	59.04
内 日本	17,139,909,515	59.04
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	11,889,443,875	40.96
純資産総額	29,029,353,390	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 投資資産（平成27年5月29日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	数 種類 は	株数、口 また 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
1	520 国庫短期証券	日本	国債証券	3,500,000,000	99.99 3,499,992,995	99.99 3,499,992,995	- 2015/06/22	12.06
2	521 国庫短期証券	日本	国債証券	2,440,000,000	99.99 2,439,965,880	99.99 2,439,965,880	- 2015/06/29	8.41
3	532 国庫短期証券	日本	国債証券	2,000,000,000	100.00 2,000,000,000	100.00 2,000,000,000	- 2015/08/17	6.89
4	535 国庫短期証券	日本	国債証券	2,000,000,000	99.99 1,999,980,000	99.99 1,999,980,000	- 2015/08/31	6.89
5	534 国庫短期証券	日本	国債証券	1,500,000,000	99.99 1,499,995,696	99.99 1,499,995,696	- 2015/08/24	5.17
6	522 国庫短期証券	日本	国債証券	1,500,000,000	99.99 1,499,981,182	99.99 1,499,981,182	- 2015/07/06	5.17
7	515 国庫短期証券	日本	国債証券	1,000,000,000	99.99 999,999,752	99.99 999,999,752	- 2015/06/01	3.44
8	518 国庫短期証券	日本	国債証券	1,000,000,000	99.99 999,998,996	99.99 999,998,996	- 2015/06/15	3.44
9	524 国庫短期証券	日本	国債証券	1,000,000,000	99.99 999,995,014	99.99 999,995,014	- 2015/07/13	3.44
10	516 国庫短期証券	日本	国債証券	890,000,000	100.00 890,000,000	100.00 890,000,000	- 2015/06/08	3.07
11	498 国庫短期証券	日本	国債証券	180,000,000	100.00 180,000,000	100.00 180,000,000	- 2015/06/10	0.62
12	460 国庫短期証券	日本	国債証券	130,000,000	100.00 130,000,000	100.00 130,000,000	- 2015/06/22	0.45

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
国債証券	59.04%
合計	59.04%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

【NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース】

(1) 【投資状況】（平成27年5月29日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	997,099	99.54
内 ケイマン諸島	997,099	99.54
親投資信託受益証券	1,000	0.10
内 日本	1,000	0.10
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	3,636	0.36
純資産総額	1,001,735	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（平成27年5月29日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	数 種類 は	株数、口 また 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED N1 CLASS	ケイマン諸島	投資信託 受益証券	9,338.84	107.17 1,000,909	106.76 997,099	99.54
2	ダイワ・マネー・マザーファンド	日本	親投資信 託受益証券	981	1.0197 1,000	1.0197 1,000	0.10

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	99.54%
親投資信託受益証券	0.10%
合計	99.64%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成26年11月末日	1,000,000	-	1.0000	-
12月末日	992,774	-	0.9928	-
平成27年1月末日	1,000,999	-	1.0010	-
2月末日	1,010,647	-	1.0106	-
3月末日	1,006,236	-	1.0062	-
4月末日	1,009,701	-	1.0097	-
第1計算期間末 (平成27年5月18日)	1,005,688	1,005,688	1.0057	1.0057
5月末日	1,001,735	-	1.0017	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	0.6

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	0	0

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・マネー・マザーファンド

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」の記載と同じ。

【NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース】

(1) 【投資状況】（平成27年5月29日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	11,368,012	99.49
内 ケイマン諸島	11,368,012	99.49
親投資信託受益証券	1,000	0.01
内 日本	1,000	0.01
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	56,756	0.50

純資産総額	11,425,768	100.00
-------	------------	--------

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（平成27年5月29日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	数 種類 は	株数、口 また 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	NB STRATEGIC INCOME FUND GLOBALCURRENCY N1 CLASS	ケイマン諸 島	投資信託 受益証券	119,144.07	94.61 11,272,935	95.41 11,368,012	99.49
2	ダイワ・マネー・マザーファンド	日本	親投資信 託受益証 券	981	1.0197 1,000	1.0197 1,000	0.01

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	99.49%
親投資信託受益証券	0.01%
合計	99.50%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
平成26年11月末日	12,000,000	-	1.0000	-
12月末日	11,736,853	-	0.9781	-
平成27年1月末日	11,041,473	-	0.9201	-
2月末日	11,048,617	-	0.9207	-
3月末日	10,880,660	-	0.9067	-
4月末日	11,230,994	-	0.9359	-
第1計算期間末 (平成27年5月18日)	11,332,293	11,332,293	0.9444	0.9444
5月末日	11,425,768	-	0.9521	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	5.6

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	0	0

(注) 当初設定数量は12,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・マネー・マザーファンド

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」の記載と同じ。

[次へ](#)

(参考情報) 運用実績

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース

2015年5月29日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	10,493円
純資産総額	1百万円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	3.7%
3カ月間	3.3%
6カ月間	4.9%
1年間	-
3年間	-
5年間	-
設定来	4.9%



※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において実質的な信託報酬は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期
15年5月								
分配金	0円							

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

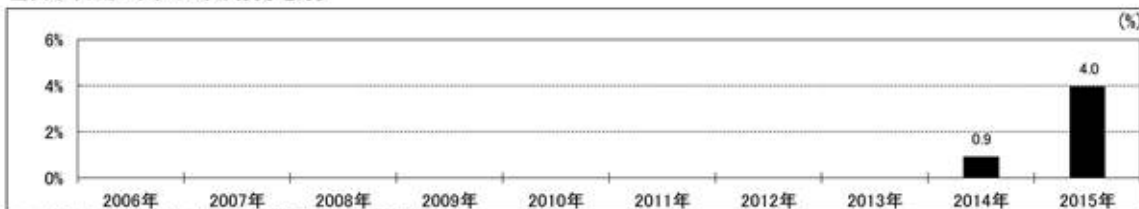
主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
ニューバーガー・パーマン・フィクスト・インカムLLC	ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド(ノンヘッジ/N1クラス)	99.6%
大和証券投資信託委託	ダイワ・マネー・マザーファンド	0.1%
合計		99.7%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2014年は設定日(11月28日)から年末、2015年は5月29日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

(参考情報) 運用実績

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース

2015年5月29日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	10,017円
純資産総額	1百万円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1カ月間	-0.8%
3カ月間	-0.9%
6カ月間	0.2%
1年間	-
3年間	-
5年間	-
設定来	0.2%



※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な信託報酬は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期						
	15年5月						
分配金	0円						

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

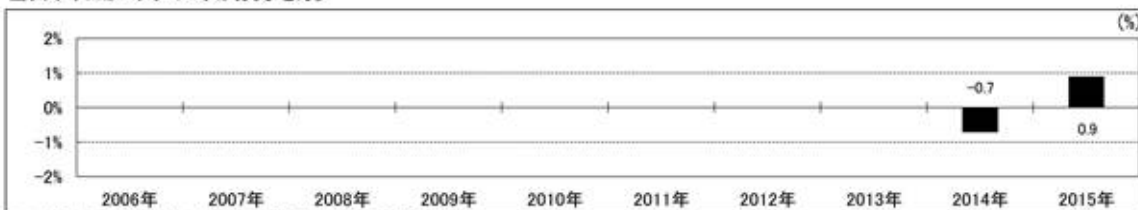
主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
ニューバーガー・バーマン・フィクスト・インカムLLC/大和証券投資信託委託	ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド(円ヘッジ/N1クラス)	99.5%
大和証券投資信託委託	ダイワ・マネー・マザーファンド	0.1%
合計		99.6%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2014年は設定日(11月28日)から年末、2015年は5月29日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

(参考情報) 運用実績

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース

2015年5月29日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	9,521円
純資産総額	11百万円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1か月間	1.7%
3か月間	3.4%
6か月間	-4.8%
1年間	-
3年間	-
5年間	-
設定来	-4.8%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において実質的な信託報酬は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期
15年5月	0円									
分配金	0円									

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

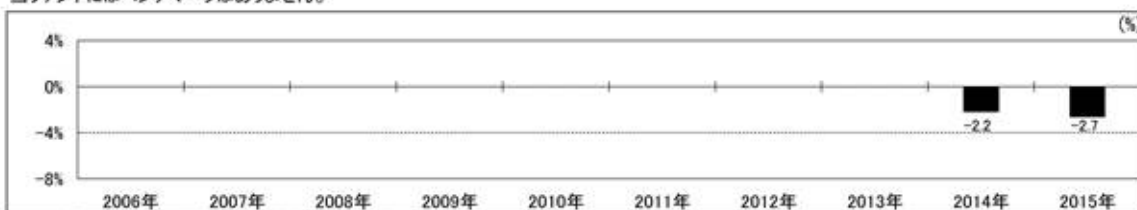
主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

組入上位10ファンド		
運用会社名	ファンド名	比率
ニューバーガー・バーマン・フィクスト・インカムLLC/大和証券投資信託委託	ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド(通貨分散/N1クラス)	99.5%
大和証券投資信託委託	ダイワ・マネー・マザーファンド	0.0%
合計		99.5%

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。
・2014年は設定日(11月28日)から年末、2015年は5月29日までの騰落率を表しています。

最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成26年11月28日から平成27年5月18日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

【NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース】

(1) 【貸借対照表】

	第1期 平成27年5月18日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		6,003
投資信託受益証券		1,006,937
親投資信託受益証券		1,000
流動資産合計		1,013,940
資産合計		1,013,940
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		78
未払委託者報酬		1,995
その他未払費用		171
流動負債合計		2,244
負債合計		2,244
純資産の部		
元本等		
元本	1	1,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		11,696
（分配準備積立金）		11,696
元本等合計		1,011,696
純資産合計		1,011,696
負債純資産合計		1,013,940

(2) 【損益及び剰余金計算書】

	第1期	
	自 平成26年11月28日	至 平成27年5月18日
	金額(円)	
営業収益		
受取利息		3
有価証券売買等損益		13,937
営業収益合計		13,940
営業費用		
受託者報酬		78
委託者報酬		1,995
その他費用		171
営業費用合計		2,244
営業利益		11,696
経常利益		11,696
当期純利益		11,696
分配金	1	-
期末剰余金又は期末欠損金()		11,696

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第1期	
	自	平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券	移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
	(2)親投資信託受益証券	移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)計算期間	当ファンドの第1期計算期間は、平成26年11月28日から平成27年5月18日までとなっております。
	(2)計算期間末日	平成27年5月16日及びその翌日が休日のため、当計算期間末日を平成27年5月18日としております。このため、当計算期間は172日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第1期	
	平成27年5月18日現在	
1. 1期首元本額		1,000,000円
期中追加設定元本額		- 円
期中一部解約元本額		- 円
2. 計算期間末日における受益権の総数		1,000,000口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第1期	
	自	平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（3円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（11,693円）、投資信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象額は11,696円（1万口当たり116.96円）であり、分配を行っておりません。	

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	第1期	
	自	平成26年11月28日 至 平成27年5月18日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資しております。 これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動、金利変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第1期 平成27年5月18日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第1期 平成27年5月18日現在	
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券		13,908
親投資信託受益証券		0
合計		13,908

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第1期 平成27年5月18日現在
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第1期 平成27年5月18日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0117円 (10,117円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	NB ST INCOME NON HEDGE N1	7,756.830	1,006,937	
投資信託受益証券 合計			1,006,937	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネー・マザーファンド	981	1,000	
親投資信託受益証券 合計			1,000	
合計			1,007,937	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト・ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジ/N1クラス）」の受益証券（円建）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

また、当ファンドは、「ダイワ・マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況及び当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

[次へ](#)

「ダイワ・プレミアム・トラスト - ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジ/N1クラス）」の状況

以下に記載した同ファンドの情報は、会計監査人により監査を受けた財務諸表を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

2014年2月28日

(米ドル建て)

資産

投資、時価（費用 71,670,926ドル）	ドル	71,718,822
現金		42
外貨現金、時価(費用 132ドル)		134
為替先渡契約による評価益		78,308
未収:		
売却済みの投資		1,260,534
売却済み受益証券		65,566
利子		313,121
金融デリバティブ商品にかかる未収追加証拠金		622,700
その他資産		12,841
資産合計		74,072,068

負債

為替先渡契約による評価損		45,309
未払い:		
購入済み繰延受渡証券		15,341,107
購入済みの投資		2,033,839
買戻し済みの受益証券		51,849
専門家報酬		49,440
保管報酬		36,476
投資運用会社報酬		22,778
会計および管理報酬		12,712
為替仲介会社報酬		12,165
名義書換代理会社報酬		6,985
為替投資アドバイザー報酬		602
負債合計		17,613,262

純資産

ドル 56,458,806

純資産

通貨セレクトクラス	ドル	5,135,353
円ヘッジクラス		41,794,162
円ヘッジN1クラス		782,912
ノンヘッジクラス		7,295,287
ノンヘッジN1クラス		1,451,092
	ドル	56,458,806

発行済み受益証券数

通貨セレクトクラス	4,823,110
円ヘッジクラス	44,207,568
円ヘッジN1クラス	771,248
ノンヘッジクラス	5,860,529
ノンヘッジN1クラス	1,385,209

1口当たりの純資産

通貨セレクトクラス	ドル	1.065
円ヘッジクラス	ドル	0.945
円ヘッジN1クラス	ドル	1.015
ノンヘッジクラス	ドル	1.245
ノンヘッジN1クラス	ドル	1.048

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

損益計算書

2014年2月28日に終了した年度

(米ドル建て)

投資収益

利子収入 (外国税29,150ドル控除後)	ドル	2,105,465
配当収益 (外国税385,200ドル控除後)		898,799
投資収益合計		3,004,264

費用

投資運用会社報酬	446,798
専門家報酬	82,268
会計および管理報酬	61,643
保管報酬	55,223
名義書換代理会社報酬	35,965
受託会社報酬	25,177
為替投資アドバイザー報酬	15,389
為替仲介会社報酬	7,270
登録料	712
その他報酬	2
費用合計	730,447

純投資収益	2,273,817
実現益および評価益(実現損および評価損):	
実現益(損):	
有価証券への投資	(1,244,745)
先物取引	362,174
為替取引および為替先渡契約	(8,202,896)
純実現損	(9,085,467)
評価益(損)の純変動:	
有価証券への投資	(522,454)
先物取引	(211,200)
為替換算および為替先渡契約	(181,777)
評価損の純変動	(915,431)
純実現損および純評価損	(10,000,898)
業務活動から生じた純資産の純減	ドル (7,727,081)

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

純資産変動計算書

2014年2月28日に終了した年度

(米ドル建て)

業務活動から生じた純資産の純増(純減):	
純投資収益	ドル 2,273,817
純実現損	(9,085,467)
評価損の純変動	(915,431)
業務活動の結果生じた純資産の純減	(7,727,081)
受益者への分配	(4,169,518)
当ファンドの受益証券取引の結果生じた純資産の純減	(40,995,109)
純資産の純減	(52,891,708)
純資産	
期首	109,350,514
期末	ドル 56,458,806

通貨セレクトクラス

円ヘッジクラス

円ヘッジN1クラス

当ファンドの受益証券取引

口数			
発行	603,754	4,285,265	772,218
分配金の再投資	908,097	2,799,419	-
買戻し	(12,067,295)	(38,240,990)	(970)
受益証券数の純変動	(10,555,444)	(31,156,306)	771,248

金額						
発行	ドル	729,001	ドル	4,324,781	ドル	773,036
分配金の再投資		1,063,007		2,721,821		-
買戻し		(14,338,196)		(36,969,193)		(946)
当ファンドの受益証券取引の結果 生じた純増/(純減)	ドル	(12,546,188)	ドル	(29,922,591)	ドル	772,090

ノンヘッジクラス

ノンヘッジN1クラス

当ファンドの受益証券取引

口数

発行		8,362,339		1,385,831
分配金の再投資		309,797		-
買戻し		(9,278,051)		(622)
受益証券数の純変動		(605,915)		1,385,209

金額

発行	ドル	10,640,290	ドル	1,432,570
分配金の再投資		384,690		-
買戻し		(11,755,328)		(642)
当ファンドの受益証券取引の結果 生じた純増/(純減)	ドル	(730,348)	ドル	1,431,928

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

財務ハイライト

2014年2月28日に終了した年度

(米ドル建て)

選別された1口当たりデータ：*

	通貨セレクトクラス		円ヘッジクラス		円ヘッジN1クラス ¹	
	ドル	1.283	ドル	1.079	ドル	1.000
純資産価額、期首						
純投資収益		0.031		0.028		0.012
投資による純実現益および純評価益（実現損および評価損）		(0.124)		(0.119)		0.003
投資活動からの総収益（損失）		(0.093)		(0.091)		0.015
受益者への分配		(0.125)		(0.043)		-
純資産価額、期末	ドル	1.065	ドル	0.945	ドル	1.015
総利回り²		(7.48)%		(8.42)%		1.50%
期末純資産	ドル	5,135,353	ドル	41,794,162	ドル	782,912
平均純資産に対する費用比率 ³		1.07%		0.87%		1.24%
平均純資産に対する投資収益比率 ³		2.63%		2.82%		2.01%
	ノンヘッジクラス		ノンヘッジN1クラス ¹			
	ドル	1.279	ドル	1.000		
純資産価額、期首						
純投資収益		0.035		0.012		
投資による純実現益および純評価益（実現損および評価損）		(0.013)		0.036		

投資活動からの総収益(損失)		0.022		0.048
受益者への分配		(0.056)		-
純資産価額、期末	ドル	1.245	ドル	1.048
総利回り²		1.80%		4.80%
期末純資産	ドル	7,295,287	ドル	1,451,092
平均純資産に対する費用比率 ³		0.84%		1.28%
平均純資産に対する投資収益比率 ³		2.83%		1.83%

* 当期間における平均発行済み受益証券数に基づいて計算。

¹ 2013年7月12日から業務開始

² 総収益は再投資分配の効果を想定。

³ 専門家報酬、受託会社報酬および登録料を除き、1年未満の期間は年換算。

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表

2014年2月28日

(米ドル建て)

元本金額		有価証券の明細		公正価値	
債券(91.1%)					
アルゼンチン(0.1%)					
国債(0.1%)					
Argentine Republic Government International Bond					
USD	55,386	8.28% due 12/31/33		ドル	40,155
国債計					40,155
アルゼンチン計(費用34,174ドル)					
オーストラリア(0.5%)					
国債(0.5%)					
Australia Government Bond					
AUD	165,000	2.75% due 04/21/24			132,069
AUD	170,000	5.50% due 04/21/23			170,315
国債計					302,384
オーストラリア計(費用338,408ドル)					
ベラルーシ(0.2%)					
国債(0.2%)					

		Republic of Belarus		
USD	100,000	8.95% due 01/26/18		101,500
		国債計		101,500
		ベラルーシ計(費用100,000ドル)		101,500
		ベリーズ(0.1%)		
		国債(0.1%)		
		Belize Government International Bond		
USD	80,000	5.00% due 02/20/38(f)		56,000
		国債計		56,000
		ベリーズ計(費用50,027ドル)		56,000
		ボリビア(0.4%)		
		国債(0.4%)		
		Bolivian Government International Bond		
USD	200,000	5.95% due 08/22/23(a)		204,000
		国債計		204,000
		ボリビア計(費用195,757ドル)		204,000
		ブラジル(1.2%)		
		国債(1.2%)		
		Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social		
USD	600,000	6.37% due 06/16/18		663,000
		Brazilian Government International Bond		
USD	25,000	7.13% due 01/20/37		29,094
		国債計		692,094
		ブラジル計(費用725,057ドル)		692,094
		カナダ(0.8%)		
		社債(0.8%)		
		Kinross Gold Corp.		
USD	435,000	5.95% due 03/15/24		436,231
		社債計		436,231
		カナダ計(費用433,499ドル)		436,231

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

元本金額		有価証券の明細	公正価値	
		債券(91.1%) (続き)		
		チリ(0.2%)		
		社債(0.2%)		
		Empresa Nacional del Petroleo		
USD	100,000	5.25% due 08/10/20	ドル	104,646
		社債計		104,646
		チリ計(費用109,266ドル)		104,646
		コロンビア (0.5%)		
		国債(0.5%)		
		Colombia Government International Bond		
USD	200,000	8.13% due 05/21/24		259,000
		国債計		259,000
		コロンビア計(費用291,925ドル)		259,000
		クロアチア(0.4%)		
		国債(0.4%)		
		Croatia Government International Bond		
USD	200,000	6.75% due 11/05/19		221,500
		国債計		221,500
		クロアチア計(費用217,975ドル)		221,500
		エジプト(0.2%)		
		国債(0.2%)		
		Egypt Government International Bond		
USD	100,000	6.88% due 04/30/40		90,000
		国債計		90,000
		エジプト計(費用89,517ドル)		90,000
		エルサルバドル(0.1%)		
		国債(0.1%)		
		El Salvador Government International Bond		

USD 85,000 5.88% due 01/30/25

76,075

国債計**76,075**

エルサルバドル計(費用76,931ドル)

76,075

フランス (0.4%)

社債(0.4%)

Orange S.A.

USD 200,000 5.50% due 02/06/44(b)

206,372

社債計**206,372**

フランス計(費用199,243ドル)

206,372

ハンガリー(0.5%)

国債(0.5%)

Hungary Government International Bond

USD 50,000 4.13% due 02/19/18

50,750

USD 56,000 5.75% due 11/22/23

57,610

USD 146,000 7.63% due 03/29/41

164,615

国債計**272,975**

ハンガリー計(費用269,396ドル)

272,975

インドネシア (0.6%)

国債(0.6%)

Indonesia Government International Bond

USD 160,000 7.75% due 01/17/38

190,000

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

元本金額 有価証券の明細**公正価値**

債券(91.1%)(続き)

インドネシア(0.6%)(続き)

国債(0.6%)(続き)

Indonesia Government International Bond

USD 100,000 8.50% due 10/12/35

ドル 126,250

国債計**316,250**

		インドネシア計(費用359,386ドル)	316,250
		イラク(0.4%)	
		国債(0.4%)	
		Republic of Iraq	
USD	250,000	5.80% due 01/15/28(b)	215,625
		国債計	215,625
		イラク計(費用215,183ドル)	215,625
		アイルランド(0.4%)	
		社債(0.4%)	
		Vnesheconombank Via VEB Finance PLC	
USD	200,000	6.90% due 07/09/20	216,250
		社債計	216,250
		アイルランド計(費用231,572ドル)	216,250
		イタリア(1.4%)	
		国債(1.4%)	
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	
EUR	271,695	2.55% due 09/15/41	344,932
EUR	310,000	4.50% due 03/01/26	462,880
		国債計	807,812
		イタリア計(費用773,610ドル)	807,812
		コートジボワール(0.3%)	
		国債(0.3%)	
		Ivory Coast Government International Bond	
USD	200,000	5.75% due 12/31/32(f)	176,750
		国債計	176,750
		コートジボワール計(費用176,079ドル)	176,750
		カザフスタン(0.8%)	
		社債(0.8%)	
		KazMunayGas National Co. JSC	
USD	200,000	7.00% due 05/05/20	224,740
USD	200,000	9.13% due 07/02/18	240,500
		社債計	465,240

カザフスタン計(費用473,907ドル)		<u>465,240</u>
ルクセンブルグ(0.7%)		
社債(0.7%)		
ArcelorMittal		
USD 350,000 6.13% due 06/01/18		385,000
社債計		<u>385,000</u>
ルクセンブルグ計(費用349,480ドル)		<u>385,000</u>

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

<u>元本金額</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>公正価値</u>
	債券(91.1%) (続き)	
	メキシコ(0.6%)	
	社債(0.5%)	
	Petroleos Mexicanos	
USD 65,000	5.50% due 06/27/44	ドル 61,461
USD 10,000	6.38% due 01/23/45(a)	10,617
USD 200,000	6.50% due 06/02/41	215,672
	社債計	<u>287,750</u>
	国債(0.1%)	
	Mexico Government International Bond	
USD 80,000	5.55% due 01/21/45	83,200
	国債計	<u>83,200</u>
	メキシコ計(費用399,173ドル)	<u>370,950</u>
	オランダ(1.0%)	
	社債(1.0%)	
	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA	
USD 250,000	4.63% due 12/01/23	256,994
	Petrobras Global Finance BV	
USD 315,000	3.00% due 01/15/19	300,506
	社債計	<u>557,500</u>

		オランダ計(費用561,217ドル)	557,500
		ニュージーランド(1.4%)	
		国債(1.4%)	
		New Zealand Government Bond	
NZD	445,000	2.00% due 09/20/25	355,152
NZD	475,000	5.50% due 04/15/23	426,542
		国債計	781,694
		ニュージーランド計(費用764,059ドル)	781,694
		パナマ (0.1%)	
		国債(0.1%)	
		Panama Government International Bond	
USD	50,000	6.70% due 01/26/36	57,563
		国債計	57,563
		パナマ計(費用68,690ドル)	57,563
		ペルー(0.2%)	
		国債(0.2%)	
		Peruvian Government International Bond	
USD	100,000	5.63% due 11/18/50	103,500
		国債計	103,500
		ペルー計(費用129,206ドル)	103,500
		フィリピン (0.2%)	
		国債(0.2%)	
		Philippine Government International Bond	
USD	110,000	6.38% due 10/23/34	136,675
		国債計	136,675
		フィリピン計(費用150,440ドル)	136,675

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

債券(91.1%)(続き)			
ルーマニア (0.1%)			
国債(0.1%)			
	Romanian Government International Bond		
USD	54,000	6.13% due 01/22/44(a)	ドル 56,228
	国債計		56,228
	ルーマニア計(費用53,721ドル)		56,228
ロシア (0.2%)			
国債(0.2%)			
	Russian Foreign Bond - Eurobond		
USD	121,550	7.50% due 03/31/30(f)	140,998
	国債計		140,998
	ロシア計(費用152,902ドル)		140,998
セルビア(0.1%)			
国債(0.1%)			
	Republic of Serbia		
USD	75,525	6.75% due 11/01/24(b)(f)	76,280
	国債計		76,280
	セルビア計(費用74,482ドル)		76,280
南アフリカ(0.4%)			
国債(0.4%)			
	South Africa Government International Bond		
USD	200,000	5.88% due 09/16/25	214,000
	国債計		214,000
	南アフリカ計(費用198,229ドル)		214,000
スペイン(1.7%)			
国債(1.7%)			
	Spain Government Bond		
EUR	635,000	4.65% due 07/30/25	957,656
	国債計		957,656
	スペイン計(費用947,871ドル)		957,656

トルコ (0.7%)			
社債(0.4%)			
Export Credit Bank of Turkey			
USD	200,000	5.88% due 04/24/19	204,800
社債計			204,800
国債(0.3%)			
Turkey Government International Bond			
USD	100,000	6.88% due 03/17/36	105,625
USD	65,000	7.38% due 02/05/25	73,580
国債計			179,205
トルコ計(費用421,097ドル)			384,005
ウクライナ(0.1%)			
国債(0.1%)			
Ukraine Government International Bond			
USD	100,000	6.75% due 11/14/17	88,400
国債計			88,400
ウクライナ計(費用90,621ドル)			88,400

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表（続き）

2014年2月28日

(米ドル建て)

<u>元本金額</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>公正価値</u>		
債券(91.1%)(続き)				
英国(1.1%)				
社債(1.1%)				
Barclays PLC				
USD	430,000	8.25% due 12/29/49(b),(c),(d)	ドル	453,865
Royal Bank of Scotland Group PLC				
USD	170,000	6.00% due 12/19/23		175,107
社債計			628,972	
英国計(費用600,667ドル)			628,972	
米国(72.4%)				

資産担保証券(21.2%)

	Aegis Asset Backed Securities Trust Series 2005-1 Class M3		
USD	1,200,000	0.71% due 03/25/35(e)	1,059,466
	Banc of America Commercial Mortgage Trust Series 2006-5 Class A4		
USD	550,000	5.41% due 09/10/47	595,569
	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust Series 2006-HE1 Class 2M1		
USD	1,560,000	0.57% due 02/25/36(e)	1,394,247
	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Series 2005-OPT3 Class M3		
USD	700,000	0.64% due 05/25/35(b),(e)	562,243
	COMM Mortgage Trust Series 2013-CL6 Class XB		
USD	4,000,000	0.36% due 01/10/46(a),(c)	122,730
	Commercial Mortgage Trust Series 2007-GG9 Class A4		
USD	650,000	5.44% due 03/10/39	716,531
	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C3 Class A3		
USD	329,382	5.79% due 06/15/38(c)	357,820
	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2006-C5 Class A3		
USD	325,000	5.31% due 12/15/39	353,924
	GS Mortgage Securities Trust Series 2012-GC6 Class XA		
USD	1,456,257	2.16% due 01/10/45(a),(c)	171,932
	GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA		
USD	1,595,000	1.31% due 01/10/47(c)	134,012
	ML-CFC Commercial Mortgage Trust Series 2006-4 Class A3		
USD	690,000	5.17% due 12/12/49	746,738
	Park Place Securities, Inc. Asset Backed Pass Through Certificates Series 2005-WHQ3 Class M4		
USD	1,850,000	0.79% due 06/25/35(b),(e)	1,550,000
	RALI Trust Series 2006-QS9 Class 2A1		
USD	1,016,187	7.00% due 07/25/36(b)	696,377
	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-AM1 Class A4		
USD	353,182	0.32% due 04/25/36(e)	328,003
	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-BC5 Class A4		
USD	1,710,000	0.33% due 12/25/36(e)	1,258,358
	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2012-C4 Class XA		
USD	1,282,673	1.88% due 12/10/45(a),(c)	143,514
	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2013-C5 Class XA		
USD	1,975,388	1.15% due 03/10/46(a),(c)	141,365
	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2006-C23 Class A4		
USD	726,492	5.42% due 01/15/45(c)	771,113

Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C32 Class A3			
USD	400,000	5.75% due 06/15/49(c)	444,258
WF-RBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C9 Class XA			
USD	1,055,440	2.25% due 11/15/45(a),(c)	129,222
WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2013-C11 Class XA			
USD	3,372,586	1.51% due 03/15/45(a),(c)	275,237
資産担保証券計			11,952,659

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

<u>元本金額</u> <u>有価証券の明細</u>			<u>公正価値</u>	
債券(91.1%)(続き)				
米国(72.4%)(続き)				
社債(19.2%)				
Air Lease Corp.				
USD	80,000	3.38% due 01/15/19(b)	ドル	81,000
Alexandria Real Estate Equities, Inc.				
USD	315,000	3.90% due 06/15/23(b)		304,723
Allstate Corp.				
USD	245,000	5.75% due 08/15/53(b),(c)		254,824
American Tower Corp.				
USD	175,000	5.00% due 02/15/24		182,947
ARC Properties Operating Partnership LP/Clark Acquisition LLC				
USD	265,000	4.60% due 02/06/24(b)		265,616
Bank of America Corp.				
USD	565,000	5.20% due 12/29/49(b),(c),(d)		531,100
Corporate Office Properties LP				
USD	50,000	3.60% due 05/15/23(b)		46,425
DIRECTV Holdings LLC/DIRECTV Financing Co., Inc.				
USD	220,000	6.00% due 08/15/40(b)		228,444
Energy Transfer Partners LP				
USD	250,000	6.50% due 02/01/42(b)		279,934
EPR Properties				
USD	450,000	5.75% due 08/15/22(b)		478,378

	Exelon Generation Co. LLC		
USD	585,000	4.00% due 10/01/20(b)	598,174
	Fifth Street Finance Corp.		
USD	300,000	4.88% due 03/01/19	303,750
	General Electric Capital Corp.		
USD	290,000	5.25% due 06/29/49(b),(c),(d)	285,287
	600,000	6.25% due 12/29/49(b),(c),(d)	643,500
	Goldman Sachs Group, Inc.		
USD	280,000	2.63% due 01/31/19	281,581
USD	325,000	5.75% due 01/24/22	371,149
	Health Care REIT, Inc.		
USD	190,000	5.25% due 01/15/22(b)	209,103
	ING US, Inc.		
USD	585,000	5.65% due 05/15/53(b),(c)	573,300
	JPMorgan Chase & Co.		
USD	660,000	6.00% due 12/29/49(b),(c),(d)	656,700
	Juniper Networks, Inc.		
USD	160,000	4.50% due 03/15/24	160,252
	Kinder Morgan Energy Partners LP		
USD	320,000	2.65% due 02/01/19	321,880
USD	180,000	6.50% due 09/01/39	202,736
	M&T Bank Corp.		
USD	590,000	6.45% due 12/29/49(b),(c),(d)	609,913
	Morgan Stanley		
USD	245,000	4.88% due 11/01/22	258,521
USD	600,000	5.63% due 09/23/19	689,163
	Prudential Financial, Inc.		
USD	570,000	5.88% due 09/15/42(b),(c)	592,800
	Qwest Corp.		
USD	500,000	6.75% due 12/01/21	565,462
	Seagate HDD Cayman		
USD	325,000	4.75% due 06/01/23	315,250

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

元本金額 有価証券の明細

公正価値

債券(91.1%)(続き)**米国(72.4%)(続き)****社債(19.2%)(続き)**

		Time Warner, Inc.		
USD	75,000	6.10% due 07/15/40	ドル	85,843
		Verizon Communications, Inc.		
USD	370,000	6.55% due 09/15/43		452,947
		社債計		10,830,702

国債(32.0%)

		Federal Home Loan Banks		
USD	320,000	5.50% due 07/15/36		389,355
		Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA		
USD	845,000	3.50% due 03/01/44(g)		854,506
USD	2,235,000	4.00% due 03/15/44(g)		2,336,710
USD	605,000	4.50% due 03/15/44(g)		648,295
		Federal National Mortgage Association, TBA		
USD	1,675,000	3.50% due 03/25/44(g)		1,698,031
USD	4,760,000	4.00% due 03/25/44(g)		4,989,075
USD	4,015,000	4.50% due 03/25/44(g)		4,311,733
USD	520,000	5.00% due 03/01/43(g)		569,319
		U.S. Treasury Bonds		
USD	195,000	4.50% due 02/15/36		228,455
		U.S. Treasury Inflation Indexed Bonds		
USD	1,279,856	2.00% due 01/15/26		1,471,436
USD	361,207	2.13% due 02/15/40		430,457
		U.S. Treasury Notes		
USD	145,000	3.63% due 08/15/19		159,829
		国債計		18,087,201

米国計(費用40,854,752ドル)**40,870,562****ベネズエラ(0.6%)****社債(0.4%)**

		Petroleos de Venezuela S.A.		
USD	300,000	5.25% due 04/12/17		214,050
USD	60,000	5.50% due 04/12/37		30,750

社債計**244,800****国債(0.2%)**

		Venezuela Government International Bond		
USD	130,000	9.25% due 05/07/28		91,455
USD	30,000	9.38% due 01/13/34		21,300

国債計		112,755
ベネズエラ計(費用402,492ドル)		357,555
債券計(費用51,580,011ドル)		51,428,397
株数		
上場投資信託(32.5%)		
米国 (32.5%)		
46,820 iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		4,444,623
356,030 PowerShares Senior Loan Portfolio		8,854,466
122,210 SPDR Barclays High Yield Bond ETF		5,075,381
		18,374,470
米国計(費用18,176,386ドル)		18,374,470
上場投資信託計(費用18,176,386ドル)	ドル	18,374,470

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表（続き）

2014年2月28日

(米ドル建て)

元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値
	短期投資(3.4%)		
	ノルウェー(0.2%)		
	定期預金(0.2%)		
	DnB NORBank ASA		
AUD	90,534 1.49% due 03/03/14		ドル 81,015
	定期預金計		81,015
	ノルウェー計(費用81,015ドル)		81,015
	グランド・ケイマン(0.0%)		
	定期預金(0.0%)		
	Brown Brothers Harriman & Co.		
JPY	46,768 0.01% due 03/03/14		458
EUR	5,893 0.02% due 03/03/14		8,139
CAD	49 0.28% due 03/03/14		44
NZD	2,662 1.60% due 03/03/14		2,237
	定期預金計		10,878
	グランド・ケイマン計(費用10,878ドル)		10,878

バハマ (3.2%)			
定期預金 (3.2%)			
Standard Chartered Bank			
USD	1,824,062	0.03% due 03/03/14	1,824,062
定期預金計			1,824,062
バハマ計(費用1,822,636ドル)			1,824,062
短期投資計(費用1,914,529ドル)			1,915,955
投資計(費用71,670,926ドル)		127.0%	\$ 71,718,822
現金およびその他資産を上回る負債		(27.0)	(15,260,016)
純資産		100.0%	\$ 56,458,806

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されている。

用語集：

TBA To be announced（事後告知）の略。米国政府機関によって発行される不動産ローン担保証券の先渡取引で、合意された将来の決済日に受け渡しがされる。

(a) 144A 証券 - 1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関購入者に転売が可能である。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされない。

(b) 償還条項付き証券。

(c) 2014年2月28日時点の変動金利証券。

(d) 永久債。

(e) 2014年2月28日時点の変動利付き証券。

(f) ステップ・クーポン債。

(g) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表（続き）

2014年2月28日

(米ドル建て)

782,665ドルの現金が、以下の2014年2月28日時点で未決済の先物取引のためにブローカーに保管されている。

2014年2月28日時点の先物取引

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
売り	10 Year Mini SGX Japanese Government Bond March Futures	2014年 3月	(19)	ドル (16,009)
買い	3 Month Euroyen March Futures	2014年 3月	7	86
買い	90 Day Eurodollar December Futures	2016年12月	19	(2,625)
買い	90 Day Sterling December Futures	2016年12月	23	(9,405)
売り	Australian Dollar March Futures	2014年 3月	(3)	4,680

売り	Euro Buxl 30 Year Bond March Futures	2014年 3月	(4)	(25,192)
売り	Euro FX March Futures	2014年 3月	(11)	(26,187)
買い	New Zealand 90 Day Bank Bill June Futures	2014年 6月	5	(5,613)
売り	New Zealand Dollar March Futures	2014年 3月	(9)	(17,325)
売り	U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2014年 6月	(45)	(14,414)
売り	U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) March Futures	2014年 3月	(1)	(359)
売り	U.S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures	2014年 6月	(2)	(94)
売り	U.S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2014年 6月	(99)	(23,977)
売り	U.S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	2014年 6月	(3)	(2,812)
売り	U.S. Treasury Ultra Bond (CBT) June Futures	2014年 6月	(12)	(20,719)
				ドル (159,965)
先物による評価益				ドル 4,766
先物による評価損				(164,731)
				ドル (159,965)

2014年2月28日時点のファンドレベル為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
JPY	Citibank N.A.	2,984,000	2014年3月3日	USD	29,186	ドル 50	ドル -	ドル 50
JPY	Citibank N.A.	2,308,000	2014年3月5日	USD	22,622	-	(9)	(9)
USD	Citibank N.A.	2,823	2014年3月3日	JPY	288,000	1	-	1
USD	Citibank N.A.	57,583	2014年3月3日	JPY	5,875,000	22	-	22
USD	Citibank N.A.	5,185	2014年3月3日	JPY	529,000	2	-	2
						ドル 75	ドル (9)	ドル 66

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表 (続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

2014年2月28日時点の円ヘッジクラス為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
JPY	Citibank N.A.	4,266,225,845	2014年3月12日	USD	41,819,257	ドル -	ドル (18,571)	ドル (18,571)

2014年2月28日時点の円ヘッジN1クラス為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
JPY	Citibank N.A.	79,733,512	2014年3月12日	USD	781,306	ドル -	ドル (73)	ドル (73)

2014年2月28日時点の通貨セレクトクラス為替先渡契約

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
BRL	Citibank N.A.	2,247,927	2014年3月12日	USD	919,718	ドル 40,433	-	ドル 40,433

CLP	Citibank N.A.	401,346,180	2014年3月12日	USD	729,695	-	(11,049)	(11,049)
INR	Citibank N.A.	57,277,702	2014年3月12日	USD	915,353	6,987	-	6,987
RUB	Citibank N.A.	30,412,345	2014年3月12日	USD	860,578	-	(15,607)	(15,607)
TRY	Citibank N.A.	1,986,917	2014年3月12日	USD	894,238	4,482	-	4,482
ZAR	Citibank N.A.	8,233,228	2014年3月12日	USD	739,266	26,331	-	26,331
					ドル	78,233	ドル (26,656)	ドル (51,577)

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

投資明細表(続き)

2014年2月28日

(米ドル建て)

デリバティブ商品の価値

以下の表は当ファンドの潜在的なネットティングの取決めを含むデリバティブポジションの要約である。デリバティブ商品に関する追加情報は添付の財務諸表への注記2のデリバティブ商品のセクションおよび注記5のリスク要因のセクションを参照。

	カウンター パーティ	デリバティブ 資産の価値	デリバティブ 負債の価値	担保 受取	担保 差入れ	差引*
OTCデリバティブ						
為替先渡契約	Citibank N.A.	ドル 78,308	ドル (45,309)	ドル -	ドル -	ドル 32,999
中央清算される デリバティブ				-	-	-
先物取引		4,766	(164,731)	-	159,965	-
合計		ドル 83,074	ドル (210,040)	ドル -	ドル 159,965	ドル 32,999

*差引はデフォルト時に支払われるべきカウンターパーティに対する未収金/(未払金)を表す。同一の法人との同一の法的取り決めの下で実行された取引についてネットティングが認められる可能性がある。

通貨の略称

AUD	-	オーストラリア・ドル
BRL	-	ブラジル・レアル
CAD	-	カナダ・ドル
CLP	-	チリ・ペソ
EUR	-	ユーロ
INR	-	インド・ルピー
JPY	-	日本円
NZD	-	ニュージーランド・ドル
RUB	-	ロシア・ルーブル
TRY	-	トルコ・リラ
USD	-	米ドル
ZAR	-	南アフリカ・ランド

添付の注記はこれらの財務諸表の不可欠な一部を構成する。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

1. 組織

ダイワ・プレミアム・トラスト - ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド（以下「当ファンド」）は、ケイマン諸島の信託法（改正後）に基づいて 2012 年 2 月 14 日に設立されたオープンエンド型のユニットトラスト、ダイワ・プレミアム・トラスト（以下「当トラスト」）のサブファンドである。当ファンドは信託会社である Ogier Trustees (Cayman) Limited（以下「受託会社」）によってなされ、執行された 2012 年 9 月17 日付の補足信託宣言に従って設立された。

当ファンドは現在、通貨セレクトクラス、円ヘッジクラス、ノンヘッジクラス、円ヘッジN1クラスおよびノンヘッジN1クラスの5つの受益証券クラスを提供している。通貨セレクトクラス、円ヘッジクラスおよびノンヘッジクラス受益証券は以下の点を除くすべての重要な点で同じである。a) 通貨セレクトクラス受益証券は選択された通貨の通貨リスクをヘッジしたポートフォリオのパフォーマンスを受け取る。b) 円ヘッジクラス受益証券と円ヘッジN1クラス受益証券は日本円の通貨リスクをヘッジしたポートフォリオのパフォーマンスを受け取る。c) ノンヘッジクラス受益証券とノンヘッジN1クラス受益証券は投資対象の通貨の通貨リスクを伴うポートフォリオのパフォーマンスを受け取る。

当ファンドの機能および報告通貨は米ドル（以下「機能通貨」、「米ドル」）である。受託会社は運用通貨によって受益証券のクラスを指定することができる。受益証券の購入申込みと買戻し償還は同クラスの運用通貨によって処理され、同クラスの 1 受益証券当たりの純資産価値はそうした運用通貨によって計算され、相場価格が設定される。5つのクラスすべての 受益証券の運用通貨は日本円である。2014年2月28日時点の当ファンドの通貨セレクトクラス、円ヘッジクラス、ノンヘッジクラス、円ヘッジN1クラス、ノンヘッジN1クラスの受益証券1口当たり純資産価額は、それぞれ108.699円、96.451円、127.071円、103.596円、106.964円だった。

Neuberger Berman Fixed Income LLC（以下「投資運用会社」）が当ファンドの投資運用会社を務める。

Daiwa Asset Management Co. Ltd.（以下「為替投資アドバイザー」）が当ファンドの為替アドバイザーを務める。

当ファンドの投資目的は様々な市場環境の下で固定利付債券および変動利付債券に機動的に分散投資を行うことで高いインカムゲインと長期のキャピタルゲインを通じて、トータルリターンを最大化することである。

当ファンドは米国債、政府機関債、ハイ・イールド社債を含む社債、不動産ローン担保証券、その他の資産担保証券、ローン、先進国および新興国が発行したソブリン債等を含む、固定利付債券および変動利付債券に主に分散投資を行うことによって投資目的を達成し、高いインカムゲインの確保を目指す。

通貨セレクトクラスは、選択された通貨のロングポジションと米ドルのショートポジションを取ることによって、米ドルの通貨エクスポージャー（米ドル建て投資対象のエクスポージャーを有する結果として）を選択された通貨に転換することを目指す。円ヘッジクラス受益証券および円ヘッジN1クラス受益証券は日本円に対してヘッジされた通貨エクスポージャーを持つポートフォリオのパフォーマンスの獲得を目指す。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

2. 重要な会計方針

当ファンドの財務諸表は2013年3月1日から2014年2月28日（当ファンドの会計年度末で、土曜日または日曜日を除くニューヨークおよび東京の銀行が通常の銀行業務を行うことが許可されている日および/または一般的もしくは特別な場合を問わず受託会社が決定するその他の日である2月の最終営業日に相当する日）までの期間を反映している。以下は当ファンドが米国で一般に公正妥当と認められた会計原則（以下「U.S. GAAP」）に準拠して財務諸表を作成する際に常に従っている重要な会計方針の要約である。U.S. GAAP に準拠した財務諸表の作成は、財務諸表の中で報告される金額と開示に影響を与える見積りと前提を経営者が行うことを求めている。実際の結果はこれらの見積りとは違ってくる可能性がある。

(A) 受益証券の純資産価額の決定。 受益証券1口当たりの純資産価額は、関連するクラスの純資産価額（「純資産価額」は総資産価額から未払報酬および未払費用を含めた総負債を引いた額）をその時点の当該クラスの発行済み受益証券口数で割って算出される。Brown Brothers Harriman & Co.（以下「管理会社」）が各取引日の業務終了時に当ファンドの純資産価額を計算する。取引日とはニューヨークと日本の銀行が営業しているすべての日、または受託会社が適宜決定するその他の日を意味する。

当ファンドの機能通貨以外で表示されたすべての資産は、承認された独立プライシング・サービスからのロンドン時間午後4時時点のスポット・レートを利用して同等の機能通貨に換算される。

各クラスの受益証券1口当たりの純資産価額は、承認された独立プライシング・サービスからのロンドン時間午後4時時点の適切なスポット・レートを使用して適切な同等の運用通貨に換算される。

(B) 証券評価。 純資産価額計算の目的上、市場相場が容易に入手できるポートフォリオ有価証券とその他の資産は公正価値で計上される。公正価値は一般的に、こうした証券の主たる市場である取引所において最後に報告された売却価格、もしくは売却が報告されない場合は、相場報告システム、確立されたマーケットメーカー、または独立のプライシング・サービスから入手した相場価格に基づいて決定される。独立のプライシング・サービスから入手する価格は、マーケットメーカーから提供される情報、または同様の特徴を持つ投資対象または有価証券に関連した利回りデータから取得される市場価額の見積りを利用している。満期60日以下の短期投資対象は、公正価値に近似する償却原価で計上される。

機能通貨以外の通貨で当初評価された投資対象は、プライシング・サービスから取得した為替レートを使用して機能通貨に換算される。この結果、当ファンドの受益証券の純資産価額は機能通貨に対する諸通貨価値の変動によって影響を受ける場合がある。米国以外の市場で取引されるか、あるいは機能通貨以外の通貨建ての証券の価額は、ニューヨーク証券取引所（「NYSE」）が休場の日、またはニューヨークと東京の銀行の休日に大きく影響を受ける可能性があり、また、純資産価額は投資家が受益証券を購入、買戻し要請、あるいは交換することができない日に変動する場合もある。

市場相場価格がすぐには入手できない有価証券およびその他の資産は、投資運用会社が誠実に決定した公正価値によって評価される。投資運用会社は市場相場価格がすぐには入手できない状況における有価証券およびその他の資産を評価するための複数の手法を採用してきた。例えば、日々の市場相場価格がすぐには入手できない特定の有価証券または投資対象は、投資運用会社が確立した指針に従って、他の証券や指数を参照して評価される場合がある。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

市場相場価格は、当ファンドの証券または資産の価額に重要な影響を及ぼす事象が当該市場の引けた後に、しかしNYSEが引ける前に起こる場合を含めて、現在の、あるいは信頼できる市場ベースのデータ（例えば売買情報、売買気配値情報、ブローカー相場価格）が存在しない状況において、すぐには入手できないとみなされる。これに加えて、有価証券が取引される取引所または市場が特別の状況のため終日取引が行われず、他の市場相場価格も入手できないときには、市場相場価格はすぐには入手できないとみなされる。投資運用会社またはその代理人は当ファンドの有価証券または資産の価額に重大な影響を与える可能性のある重要な事象を監視し、適切な証券または資産の価額をこうした重要な事象に照らして再評価すべきかどうかを決める責任を持つ。

当ファンドが純資産価額を決定するために公正価値を使用するときには、有価証券は主に取引される市場の相場をベースにするのではなく、投資運用会社またはその指示の下に行動する人物が公正価値を正確に反映していると信じる別の手法によって価格を決めることができる。公正価値による価格決定は証券の価値についての主観的な判断を必要する場合がある。当ファンドの方針は、価格決定時点の証券の価値を公正に反映したファンドの純資産価額の計算をもたらすことを意図しているが、当ファンドは投資運用会社またはその指示の下に行動する人物によって決定された公正価値が、もし証券が価格決定の際に処分される場合（例えば強制競売または清算売却の際）に同証券から得られる価格を正確に反映したものとなるのを保証することはできない。当ファンドが使用する価格が、証券を売却した場合に実現する価値と異なったものとなり、その差異が財務諸表にとって重要なものになる場合がある。

公正価値の測定 - U.S. GAAP に基づく公正価値の測定および開示についての権威ある指針に従って、当ファンドは公正価値を測定するのに利用する評価技法へのインプットを優先順位付けした階層によって投資の公正価値を開示している。同階層は同一の資産または負債のための活発な市場における調整前の相場価格に基づいた評価（レベル 1 測定）に最も高い優先順位を置いており、最も低い優先順位は評価のために重要な観測不能のインプットに基づく評価（レベル 3 測定）に置かれている。同指針は公正価値階層の以下の3つのレベルを設定している。

- レベル 1 - 同一の資産または負債のための活発な市場における（調整前の）相場価格から得られる公正価値測定。
- レベル 2 - レベル 1 に含まれる相場価格以外で、資産または負債のために直接的（すなわち価格）、または間接的（すなわち価格に由来する）に観測可能なインプットから得られる公正価値測定。
- レベル 3 - 観測可能な市場データに基づかない資産または負債のためのインプット（観測不能なインプット）を含む評価技法から得られる公正価値測定。

インプットは様々な評価技法を適用する上で使用され、リスクをめぐる前提を含め、市場参加者が評価を決めるのに利用する前提として広く参照される。インプットには価格情報、特定の、および広範な信用データ、流動性統計、ならびにその他の要因が含まれる。公正価値階層内での金融商品のレベルは、公正価値の測定にとって重要な最低水準のインプットをベースに決定される。しかしながら、何が「観測可能」を構成するかについての決定は投資運用会社による重要な判断を必要とする。投資運用会社は、観測可能なデータとは、すぐに入手可能で、定期的に配信または更新され、信頼でき、かつ検証可能で非専有的なデータで、関連市場に積極的に関与する独立のソースから提供されるもの、とみなしている。階層内での金融商品の分類は同商品の価格の透明性に基づくものとなり、同商品への投資のリスクに対する投資運用会社の受け止め方に相応するものとは必ずしもならない。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

投資対象。活発な市場における相場価格に基づいて評価され、従ってレベル 1 に分類される投資対象には通常、活発に取引される上場株式、上場投資信託、デリバティブ、および金融市場証券が含まれる。投資運用会社はこうした商品について、たとえ当ファンドが大きなポジションを保有し、それを売却すれば相場価格にかなりの影響を与える恐れがある状況においても、相場価格を調整しない。

活発とはみなされない市場で取引されるが、市場相場価格、ディーラー相場、あるいは観測可能なインプットでサポートされる代替価格ソースに基づいて評価される投資対象は、レベル 2 に分類される。これらには通常、投資適格の社債および国債が含まれる。レベル 2 の投資対象には、活発な市場では取引されていないか、あるいは譲渡制限を受けているポジションが含まれるため、評価価額は、一般的に入手可能な市場情報に基づく流動性不足ないしは譲渡困難性を反映して、調整される場合がある。

レベル 3 に分類される投資対象は、取引が頻繁に行われなため、重要な観測不能のインプットを持つ。レベル 3 の投資対象にはプライベート・エクイティおよび企業負債証券が含まれる。これらの証券については観測可能な価格が入手できないため、公正価値を算出するのに評価技法が利用される。

デリバティブ商品。デリバティブ商品は、取引所で取引できるか、あるいは店頭（以下「OTC」）取引で非公開で売買される。先物取引や上場オプション契約といった取引所上場デリバティブは通常、活発に取引されているとみなされるかどうかによって、公正価値階層のレベル 1 かレベル 2 に分類される。

為替先渡契約を含むOTCデリバティブは、入手可能で信頼できるとみなされるときはいつでも、投資運用会社がカウンターパーティ、ディーラーまたはブローカーから受け取る相場などの観測可能なインプットを使用して評価する。モデルが利用される事例においては、OTCデリバティブの価額は同商品の契約条件と固有のリスク、ならびに観測可能なインプットの入手可能性と信頼性によって決まる。こうしたインプットには、参照証券の相場価格、イールドカーブ、クレジットカーブ、ボラティリティ計測値、期限前償還率、ならびにこれらのインプットの相関関係が含まれる。包括的為替先渡契約、スワップ、オプションなどの特定のOTCデリバティブは、一般的に市場データによって裏付けすることができるインプットを有するため、レベル 2 に分類される。

流動性が少ないか、あるいはインプットが観測不能なOTCデリバティブはレベル 3 に分類される。これらの流動性の低いOTCデリバティブの価額評価にレベル 1 ないしレベル 2 のインプットを一部利用することができるが、それらもまた、公正価値の決定にとって重要とみなされる他の観測不能なインプットを含んでいる。いずれの測定日においても、投資運用会社はレベル 1 とレベル 2 のインプットを、観測可能なインプットを反映させてアップデートする。ただし、それに伴う利得と損失は、観測不能なインプットの重要性のため、レベル 3 内で反映される。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

以下の表は貸借対照表に記載された2014年2月28日時点の金融商品の評価額を表題別および評価階層内のレベル別に示したものである。*

資産:	(調整前) 同一の投資対象に 対する活発な 市場の相場価格 (レベル 1)		重要でその他の 観察可能な インプット (レベル 2)		重要で 観察不能な インプット (レベル 3)		2014年2月28日 時点の 公正価値	
債券								
アルゼンチン	ドル	-	ドル	40,155	ドル	-	ドル	40,155
オーストラリア		-		302,384		-		302,384
ベラルーシ		-		101,500		-		101,500
ベリーズ		-		56,000		-		56,000
ボリビア		-		204,000		-		204,000
ブラジル		-		692,094		-		692,094
カナダ		-		436,231		-		436,231
チリ		-		104,646		-		104,646
コロンビア		-		259,000		-		259,000
クロアチア		-		221,500		-		221,500
エジプト		-		90,000		-		90,000
エルサルバドル		-		76,075		-		76,075
フランス		-		206,372		-		206,372
ハンガリー		-		272,975		-		272,975
インドネシア		-		316,250		-		316,250
イラク		-		215,625		-		215,625
アイルランド		-		216,250		-		216,250
イタリア		-		807,812		-		807,812
コートジボワール		-		176,750		-		176,750
カザフスタン		-		465,240		-		465,240
ルクセンブルグ		-		385,000		-		385,000
メキシコ		-		370,950		-		370,950
オランダ		-		557,500		-		557,500
ニュージーランド		-		781,694		-		781,694
パナマ		-		57,563		-		57,563
ペルー		-		103,500		-		103,500
フィリピン		-		136,675		-		136,675
ルーマニア		-		56,228		-		56,228
ロシア		-		140,998		-		140,998
セルビア		-		76,280		-		76,280
南アフリカ		-		214,000		-		214,000
スペイン		-		957,656		-		957,656
トルコ		-		384,005		-		384,005
ウクライナ		-		88,400		-		88,400
英国		-		628,972		-		628,972
米国		-		40,870,562		-		40,870,562
ベネズエラ		-		357,555		-		357,555
上場投資信託		18,374,470		-		-		18,374,470
短期投資								
定期預金		1,915,955		-		-		1,915,955
投資計	ドル	20,290,425	ドル	51,428,397	ドル	-	ドル	71,718,822

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

	(調整前)		重要でその他の		重要で		2014年2月28日
	同一の投資対象に		観察可能な		観察不能な		時点の
	対する活発な		インプット		インプット		公正価値
	市場の相場価格		(レベル 2)		(レベル 3)		
	(レベル 1)						
金融デリバティブ商品**							
資産:							
先物取引	ドル	4,766	ドル	-	ドル	-	ドル 4,766
為替先渡契約		-		78,308		-	78,308
負債:							
先物取引	ドル	(164,731)	ドル	-	ドル	-	ドル (164,731)
為替先渡契約		-		(45,309)		-	(45,309)

* 有価証券の分類についてのさらなる情報を求める場合は、投資明細表を参照されたい。

** 金融デリバティブ商品には、決済されていない先物取引および為替先渡契約に係る評価益 / (評価損) が含まれる。

2014年2月28日に終了した会計期間においては、レベル1、レベル2、およびレベル3間の移転は何もなかった。当ファンドは各レベル間で移転する投資対象を会計期末時点で計算している。

2014年2月28日時点でレベル3に評価された有価証券は何もなかった。

(C) **有価証券取引と投資収益。** 有価証券取引は財務報告の目的上、取引日現在で記録される。発行日取引または遅延受渡しベースで購入ないし売却された証券は、取引日の1カ月ないしそれ以上後に決済される場合がある。売却証券からの実現利益および損失は個別法によって記録される。金利収益はディスカウントの増価とプレミアムの償却を調整したあと発生主義ベースで記録される。回収が期待されない証券に関するクーポン収入は認識されない。プレミアムの償却とディスカウントの増価は最終利回り基準で会計処理される。不動産ローン関連およびその他の資産担保証券の償還利益および損失は金利収益として損益計算書に記録される。その他収益には定期預金の利息収入が含まれる場合がある。

(D) **分配方針。** 受託会社は為替投資アドバイザーに対して受益者に分配を行う権限を委任した。分配金は、当期の純投資収益、純実現キャピタルゲインおよび未実現キャピタルゲイン、ならびに当ファンドの元本から支払われる。

為替投資アドバイザーは受益者に月次分配金を支払う意向（ただし、義務は負わない）である。

分配金は自動的に再投資され、手取金は各受益者の投資口座に反映される。

受益者への分配金	純利益、キャピタルゲイン、 元本から	
通貨セレクトクラス	ドル	1,063,007
円ヘッジクラス		2,721,821
ノンヘッジクラス		384,690
分配金総額	ドル	4,169,518

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

(E) **繰延受渡取引。**当ファンドは繰延受渡ベースで証券の購入または売却をすることができる。これらの取引には、事前に決められた価格または利回りで通常の決済期間を越えて支払いおよび受渡しが行われる。当ファンドによる証券の購入または売却の約定を含む。繰延受渡による購入が未決済の場合、当ファンドは購入価格に足りる十分な金額の流動資産を指定する。

(F) **現金と外貨。**外国証券、保有通貨、およびその他の資産と負債の公正価額は、各営業日現在の為替レートに基づいて当ファンドの機能通貨に換算される。為替レートの変化に伴う保有通貨およびその他の資産ならびに負債の価値の変動は為替評価差損益として記録される。投資有価証券の実現損益および評価損益、ならびに収益と費用は、それらの取引の実行日と報告日にそれぞれ記録される。外国通貨の為替レートの変化が有価証券への投資とデリバティブに与えた影響は、損益計算書の中でこれらの証券の市場相場価格と価値の変動による影響とは別扱いされず、純実現損益および評価損益の中に含まれる。

(G) **定期預金。**当ファンドは受託会社の定めるところにより、保管会社を通じて余分な現金残高を1つ以上の適格預金取扱機関の翌日物定期預金に預ける。これらは当ファンドの投資明細表の短期投資に分類される。

(H) **為替先渡契約。**当ファンドは有価証券の一部または全部に関連した通貨エクスポージャーをヘッジするため、もしくは投資戦略の一環として、計画された有価証券の購入または売却の決済に関連して為替先渡契約を結ぶことができる。為替先渡契約は将来の一定の日に指定価格で通貨を売り買いするために2当事者間で結ばれる契約である。為替先渡契約の公正価値は外国通貨の為替レートの変化に従って変動する。為替先渡契約は日次ベースで時価評価され、評価額の変化は当ファンドによって評価損益として記録される。契約を開始した時点とクローズした時点との契約の評価額の差異に相当する実現損益は通貨の引き渡しまたは受け取りの際に記録される。これらの契約は貸借対照表に反映された評価損益を超える市場リスクを伴う場合がある。これに加えて当ファンドは、もしカウンターパーティが契約の条件を満たせなかったり、あるいは通貨価値が機能通貨に不利に変化した場合には、リスクにさらされる恐れがある。当ファンドはまた、日本円での投資家に対する為替リスクをヘッジする目的で為替先渡契約を結ぶことも認められている。クラスレベルで保有される為替先渡契約から生じる損益はこれらの特定クラスに配分される。

(I) **先物取引。**当ファンドは先物取引を締結することができる。当ファンドは証券市場または金利および通貨価値の変動に対するエクスポージャーを管理するために先物取引を用いる。先物取引の利用に伴う主なリスクは、当ファンドが保有する証券の市場価値の変動と先物取引の価格との不完全な相関関係、市場が非流動的である可能性、およびカウンターパーティが契約条件を満たすことができないことである。先物取引は日々の相場の決済価格に基づいて評価される。先物取引の締結に際し、当ファンドは先物ブローカーにブローカーまたは取引所の当初委託証拠金に従い、現金または米国政府債および政府機関債を預託しなければならない。先物取引は日々時価評価され、評価額の変動により適切な未払金または未収金（以下「追加証拠金」）が当ファンドに計上される。損益は認識されるが、契約の満了または終了までは実現したとはみなされない。先物取引は貸借対照表に開示された追加証拠金を上回る様々な程度の損失リスクを伴う。2014年2月28日時点の先物取引の残高は投資明細表に記載されている。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

(J) 制限付証券。制限付証券は適用される証券法の下で登録されることなく公に転売することができない、または転売を禁止または制限する契約上の制約がある証券である。制限付証券には適用される証券法の下で未登録の私募証券を含む場合があり、取引所に上場されておらず活発に取引が行われる市場がない場合や、流動性が低い場合もある。当ファンドはこれらの証券を即座に売却できない場合や現在の価格を下回る価格でしか売却できない場合がある。また、当ファンドは制限付証券の発行者について限定的な情報しか入手できない場合があるため、損失を予測しにくい可能性がある。加えて、ファンドの経営陣が発行者に関する重要な非公開情報を入手した場合、当ファンドはその結果として当該証券を売却できない場合がある。2014年2月28日時点の制限付証券は投資明細表に記載されている。

(K) 不動産ローン担保証券。当ファンドは不動産ローン担保証券に投資することができる。不動産ローン関連証券にはモーゲージ・パススルー証券、担保付モーゲージ債務証券(以下「CMOs」)、商業用不動産ローン担保証券、モーゲージ・ダラー・ロール、CMO残余、分離型モーゲージ担保証券(以下「SMBs」)および不動産に関するモーゲージ・ローンに直接的または間接的な参加を示す証券、または不動産に関するモーゲージ・ローンを裏付けとして支払いが行われるその他の証券を含む。当ファンドは米国政府機関(FNMA / FHLMC / GNMA)によって発行または保証された不動産ローン担保証券およびCMOsにのみ投資することができる。

不動産ローン担保証券にはその価格が実勢金利の変動に特に敏感なものがある。不動産ローン関連証券の元本の早期返済によって当ファンドが元本の再投資で低いリターンにさらされる可能性がある。金利が上昇すると、不動産ローン関連証券の価格は一般的に下落するが、金利が低下する時には期限前償還が行われる不動産ローン関連証券の価格は他の確定利付き証券ほど大きく上昇しない可能性がある。裏付けとなる不動産ローンの期限前償還率は不動産ローン関連証券の価格とボラティリティに影響を与え、証券の実際の満期は購入時に予想されたものより短期化したり長期化したりする場合がある。裏付けとなる不動産ローンの期限前償還率が予想したものではなく不動産ローン関連証券の実際の満期が長期化した場合、その証券のボラティリティは上昇することが予想される。これらの証券の価格は発行者の信用度に対する市場の認識によって変動する可能性がある。加えて、不動産ローンおよび不動産ローン関連証券は一般的に政府または民間の保証および/または保険などの形で信用補完されるが、民間の保証提供者または保険者が義務を履行するという保証はない。2014年2月28日時点で保有する不動産ローン担保証券は投資明細表に記載されている。

(L) 米国政府機関または政府支援企業。米国政府機関または政府支援企業が発行した証券は米国財務省によって保証されない場合がある。米国政府の完全所有企業である連邦政府抵当金庫(以下「GNMA」または「ジニーメイ」)は、米国政府の全面的な信頼と信用により、GNMAに承認された機関によって発行され連邦住宅局または退役軍人省によって保証された不動産ローンのプールによる裏付けのある証券に対する元本および利息の期限通りの支払いを保証する権限を有している。政府関連保証機関(つまり米国政府の全面的な信頼と信用による裏付けはない)には連邦住宅抵当金庫(以下「FNMA」または「ファニーメイ」)および連邦住宅抵当貸付公社(以下「FHLMC」または「フレディマック」)を含む。FNMAによって発行されたパススルー証券はFNMAによって元本および利息の期限通りの支払いが保証されているが、米国政府の全面的な信頼と信用による裏付けはない。FHLMCは利息の期限通りの支払いおよび元本の最終的な回収を保証するが、その参加証書には米国政府の全面的な信頼と信用による裏付けはない。2014年2月28日時点で所有する米国政府機関または政府支援企業が発行した証券は投資明細表に記載されている。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

(M) **ソブリン債**。当ファンドは主に新興国によって発行または保証されたソブリン債に投資することができる。ソブリン債への投資は高程度リスクを伴う。ソブリン債の返済を管理する政府機関は、期限到来時に当該債務の条件に従った元本および/または利息の支払いを行うことができないまたはその意思がない場合がある。政府機関が期限通りに元本および利息の支払いを行う意思または能力は、特に、そのキャッシュフローの状況、外貨準備の水準、支払い期日に十分に外国為替を利用できる能力、経済全体に対する債務返済負担の相対的な規模、国際通貨基金（IMF）に対する政府機関の方針および政府機関が対象となる可能性がある政治的制約などの要因による影響を受ける場合がある。政府機関はまた債務の元本および利息の支払い遅延を減らすために米国以外の政府、多国間機関およびその他国際機関から期待される支出に依存する場合がある。これらの政府、機関などがそのような支出を行う約束は経済改革および/または経済の実績および当該債務者による期限通りの支払いの実行が条件となる場合がある。そのような改革の実行、そのような経済実績の水準の達成、または期限の到来した元本および利息の支払いができない結果、当該第三者による政府機関への融資が取り消され、当該債務者が期限通りに債務の支払いを行う能力または意思をさらに損なう可能性がある。その結果、政府機関が当該ソブリン債に関しデフォルト（債務不履行）となる場合がある。

ソブリン債の保有者はそのような債務の返済繰り延べへの参加および政府機関への追加融資を要請される場合がある。政府機関のデフォルト時には当該債務の回収に関する有効な法的解決手段がほとんどまたは全くない場合がある。

ディストレス市場（経済が破綻している国々）の投資対象は破綻していない市場の投資対象と比較してより大きなリスクを伴う場合があり、そのような投資対象の価格はより大きく変動する可能性がある。これらの市場の政治的、社会的または経済的な変化の結果が当ファンドの投資対象の市場価格や発生する収益、および当ファンドが投資金額を回収する能力に破壊的な影響を与える可能性がある。2014年2月28日時点で所有するソブリン債は投資明細表に記載されている。

(N) **デリバティブ商品**。会計基準コード化ASC 815-10-50 はデリバティブ商品およびヘッジ活動に関する情報開示を義務付けている。それは当ファンドが、 a) ファンドがどのような形でなぜデリバティブ商品を利用するのか、 b) デリバティブ商品および関連ヘッジ商品はどのように会計処理されるのか、 c) デリバティブ商品および関連ヘッジ商品は事業体の財政状態、財務業績、およびキャッシュフローにどのような影響を与えるのか を開示することを求めている。

当ファンドはいかなるデリバティブ商品もASC 815に基づくヘッジ商品として指定していない。

当ファンドが保有している為替先渡契約は経済的なヘッジ目的として利用されているが、これらのデリバティブはASC 815 の要件の下では会計目的のためのヘッジ商品としては適格ではない。これらのデリバティブ商品の公正価値は、貸借対照表に含まれ、公正価値の変化は損益計算書の中で実現損益、または評価損益のネットの変化として反映される。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

以下は当ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャーによって分類したものの要約である。

2014年2月28日時点の貸借対照表におけるデリバティブ商品の公正価値

当ファンドはいかなるデリバティブ商品もASC 815に基づくヘッジ商品に指定していない。

表示箇所	金利契約		外国為替契約*		計	
資産デリバティブ						
先物取引の評価益	ドル	86	ドル	4,680	ドル	4,766
為替先渡契約の評価益		-		78,308		78,308
	ドル	86	ドル	82,988	ドル	83,074
負債デリバティブ						
先物取引の評価損	ドル	(121,219)	ドル	(43,512)	ドル	(164,731)
為替先渡契約の評価損		-		(45,309)		(45,309)
	ドル	(121,219)	ドル	(88,821)	ドル	(210,040)

* 総額は貸借対照表の為替先渡契約の項目の評価益/評価損に表示されている。

2014年2月28日で終了する年度の損益計算書におけるデリバティブ商品の影響

当ファンドはいかなるデリバティブ商品もASC 815に基づくヘッジ商品に指定していない。

表示箇所	金利契約		外国為替契約		株式契約		計	
業務活動の結果生じたと認識されるデリバティブの実現益/(実現損)								
先物取引における純実現益（損）	ドル	385,709	ドル	(23,535)	ドル	-	ドル	362,174
為替先渡契約における純実現損		-		(8,404,758)		-		(8,404,758)
	ドル	385,709	ドル	(8,428,293)	ドル	-	ドル	(8,042,584)
業務活動の結果生じたと認識されるデリバティブの評価益/(評価損)の変動								
先物における評価益（損）の純変動	ドル	(161,114)	ドル	(51,473)	ドル	(1,387)	ドル	(211,200)
為替先渡契約における評価損の純変動		-		(177,736)		-		(177,736)
	ドル	(161,114)	ドル	(229,209)	ドル	(1,387)	ドル	(388,936)

2014年2月28日に終了した年度における未決済の為替先渡契約の月間平均元本額は以下の通り。

当ファンドレベル	ドル	282,380
通貨セレクトクラス	ドル	10,616,657
円ヘッジクラス	ドル	62,793,979
円ヘッジN1クラス	ドル	127,664

2014年2月28日に終了した年度における先物取引の月間平均契約額は50,008,609ドルだった。

当ファンドは適宜結ばれるOTCデリバティブ・外国為替契約を管理する国際スワップデリバティブ協会（ISDA）マスターアグリーメント、国際外国為替標準契約、または外国為替およびオプション標準契約などのマスターネットリング契約を、特定のカウンターパーティとの間で採用している。マスターネットリング契約には、中でも両当事者の一般的責務、表明、合意、担保要件、デフォルトの事象、ならびに契約の早期終了に関する条項を含めることができる。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

担保要件は当ファンドの各カウンターパーティとのネット・ポジションに基づいて決められる。担保は現金または米政府ないし同関連機関が発行する債務証券、または当ファンドと適用可能なカウンターパーティによって合意されたその他の証券の形をとることができる。特定のカウンターパーティに関しては、マスターネットینگ契約の条件に従って、当ファンドのために差し入れられた担保は、当ファンドの保管会社によって分離口座に保管され、売却または再差し入れが可能な額に関しては投資有価証券明細表の中に提示される。当ファンドが差し入れた担保は当ファンドの保管会社によって分離保管され、投資有価証券明細書の中で確認される。2014年2月28日時点で、担保として差し入れられた証券または現金はなかった。

当ファンドに適用可能な契約終了の事象は、当ファンドの純資産が一定の期間にわたり特定の閾値以下にまで下落した時に起こる場合がある。カウンターパーティに適用可能な契約終了の事象は、カウンターパーティの信用格付けが特定の水準以下にまで低下した時に起こる場合がある。そうしたいずれのケースにおいても、それが起こった場合には、相手方の当事者は契約を早期終了し、すべてのデリバティブおよび外国為替契約の残高を、契約終了当事者によって合理的に決められたすべての損失およびコストの支払いを含め、決済することを選択できる。当ファンドのカウンターパーティの1社ないし複数の社が契約の早期終了を決めれば、ファンドの将来のデリバティブ活動に影響を与える可能性がある。

先物は取引所または中央清算機関で取引または清算される。取引所で取引または清算される取引は一般的にOTC取引よりファンドへのカウンターパーティ・リスクが小さい。取引所または清算機関は契約についてファンドとブローカーの間に立つため、信用リスクは一般的に取引所または清算機関および清算会員の破綻に限定される。当ファンドが取引所での取引および清算のために差し入れた証券は投資明細表に記載されている。

取引所で取引または清算されるデリバティブのための担保または委託証拠金はブローカーまたは適切な清算機関によって設定される。取引所で取引または清算される取引のための委託証拠金の詳細は先物取引の追加証拠金として貸借対照表に記載されている。取引所で取引および清算される取引のために当ファンドが差し入れた証券は担保要件として投資明細表に記載されている。

2014年2月28日時点で所有するすべての先物取引は公認の取引所に上場している。

3. 所得税

当ファンドは課税上の地位に関してケイマン諸島法に従っている。ケイマン諸島の現行法により、利益、収益、利得または評価益に対して税金は課せられず、また、遺産税や相続税という性格を持ついかなる税金も課せられない。当トラストを構成する資産、または当トラストの下で生じる収益に対しても税は課されない。また、当該資産または収益に関し、受益者に対して税金は適用されない。当トラストまたはいずれのファンドによる分配金に対しても、あるいは受益証券の買戻しに伴う純資産価額の支払いに対しても、源泉徴収税は何も適用されない。この結果、財務諸表の中で所得税の引当ては何もなかった。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

当ファンドは全般的に、米国連邦所得税の目的上、米国で取引または事業に従事しているとみなされないように、その活動を実施することを意図している。特に当ファンドは、1986年内国歳入法（改訂後）におけるセーフ・ハーバーに資格となることを意図している。同法に基づき当ファンドは、その活動が自己勘定による株式および有価証券またはコモディティの取引に限定される場合には、当該事業に従事している

とはみなされない。もし当ファンドの収益のどれも、当ファンドの米国における取引または事業と実質的に関連していない場合でも、当ファンドが米国を源泉として得る特定のカテゴリーの収益(配当金および特定の種類の金利収益を含む)は30%の米国の税金が課され、この税金は一般的に当該収益から源泉徴収される。

税務ポジションの不確実性に対する会計処理と開示に関する権威ある指針(財務会計基準審議会 - 会計基準成文化740)は、受託会社に対して、当ファンドの税務ポジションが、関連する不服申立てまたは訴訟手続きの解決を含めて、税務調査の際に支持される可能性の方が高いかどうかの判断を、同ポジションの技術上のメリットに基づいて決めることを求めている。この支持される可能性の方が高いという基準を満たす税務ポジションについては、財務諸表の中で認識される税金金額は関係税務当局と最終的に和解した時点で実現する可能性が50%を超える最大ベネフィットが減額される。経営者は当ファンドの税務ポジションを審査し、財務諸表の中で税金の引当ては必要ないと判断した。不確実な税務ポジションに関連した利息またはペナルティーは現在何も存在しない。

2014年2月28日現在、米国以外の主要な税務管轄区の調査対象となっていて、時効に係る法令が適用されている税務年度は2012年(当ファンドの業務開始)から当会計年度に至るまでの期間である。米国連邦管轄当局による調査の対象となっている税務年度は2012年(当ファンドの業務開始)から2014年2月28日に至るまでの期間である。

4. 受益証券

2014年2月28日現在、すべての発行済み受益証券は2受益者によって保有されている。

(A) **受益証券の購入申込み。** 適格投資家は営業日に、当該クラスの当該日の受益証券1口当たり純資産価額に等しい適切な申込み価格で受益証券の購入を申込みすることができる。受益証券購入のためのすべての支払いは購入する受益証券の運用通貨で行われる。受託会社はいかなる理由によっても、理由を示すことなしにいかなる購入申込みに対してもそれを拒否することができる。

受託会社は受益者に対して、それぞれの購入申込み日のあと可及的速やかに発行される受益証券の数量を通知する。

(B) **受益証券の譲渡。** 受益者は受託会社の事前の書面による承認がある場合にのみ、保有受益証券を譲渡することができる。受益証券のいかなる譲渡も、それが当ファンドの受益者登録簿に記載されるまでは、受託会社および受益者に対して有効で拘束力のあるものとはならない。

(C) **買戻し。** 各受益者はその受益証券を買戻しのできる最低口数である0.01口に等しいかそれを上回る場合は受益証券の口数で、または買戻しのできる最低金額である1円に等しいかそれを上回る場合は金額で買戻しをすることができる。一旦、買戻し請求が管理会社によって受領されれば、買戻しが停止されるか受託会社の同意がない限り、取り消すことはできない。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

5. リスク要因

当ファンドの投資対象は投機的で、高一度合いのリスクを伴う。いかなるファンドとも同様に、当ファンドがその目標を達成すること、あるいは当ファンドのパフォーマンスがいかなる期間においても黒字になるということは保証できない。従って、受益証券の購入を予定している投資家は以下のリスク要因を考慮に入れるべきである。これらのリスク要因は当ファンドへの投資に関連したすべてのリスク要因を網羅した完全なリストではない。

(A) 市場リスク。市場リスクとは 当ファンドが投資する1つあるいは複数の市場の価格が下落するリスクで、それには市場が予測し難い急落を演じる可能性が含まれる。選択リスクとは、投資運用会社が選択する証券が、市場、関連指数、または同様の投資目標と投資戦略を持つ他のファンドが選択した証券をアンダーパフォーマンスするリスクを言う。

(B) 金利リスク。金利リスクは、金利が低下するときに債券の価格が全般的に上昇し、金利が上昇するときにそれらの価格が下落するリスクを指す。長期証券の価格は一般的に、短期証券の価格よりも金利の変化により大きく反応して変動する。当ファンドは、短期金利または長期金利が急上昇したり、あるいは投資運用会社が予想しなかったような変化を示した場合に損失を被る可能性がある。

(C) カウンターパーティおよびブローカー・リスク。当ファンドまたは当ファンドの代理人が取引または投資を行う銀行およびブローカー会社を含めた金融機関ならびにカウンターパーティが財務面の困難に直面して、当ファンドに対するそれぞれの債務に関しデフォルト(債務不履行)に陥る可能性がある。こうしたデフォルトは当ファンドに実質的な損失を生む恐れがある。これに加えて、当ファンドは特定の取引を保証するため、カウンターパーティに対して担保を差し入れる場合がある。

当ファンドは各カウンターパーティとの間でマスターネットティング契約を結ぶことによってカウンターパーティの信用リスクへのエクスポージャーを減らすよう努める。マスターネットティング契約は当ファンドにカウンターパーティの信用力が一定の水準以上に悪化した場合にマスターネットティング契約の下で行ったすべての取引を終了できる権利を付与する。マスターネットティング契約は各当事者に対して、他方当事者がデフォルトの場合または契約終了の場合に、マスターネットティング契約の下で行ったすべての取引を終了し、各取引で一方の当事者から他方の当事者へ支払われるべき未払金を相殺する権利を付与する。OTCデリバティブに関するカウンターパーティの信用リスクから生じる当ファンドの最大の損失リスクは、一般的に評価益の合計額とカウンターパーティの未払金がカウンターパーティが当ファンドに差し入れた担保の額を超過する金額である。当ファンドはOTC デリバティブのカウンターパーティのためにデリバティブ契約残高の各カウンターパーティの評価益を下回らない範囲の金額で担保の差し入れが必要となる場合がある。当該金額は最低引渡条項に従い、差し入れた担保は投資明細表の中で確認される。

(D) 信用リスク。信用リスクとは、証券の発行者が期日までに金利の支払いや元本の返済ができなくなるリスクを言う。発行者の信用格付けの変更、あるいは発行者の信用状態に対する市場の受け止め方も、同発行者に対する当ファンドの投資の評価額に影響を与える可能性がある。信用リスクの度合いは発行者の財政状態および負債の条件の双方に左右される。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

(E) 為替リスク。当ファンドが投資する証券およびその他の金融商品は、当ファンドの機能通貨以外の通貨で表示、あるいは価格が示される場合がある。このために外国通貨の為替レートの変化がファンドのポートフォリオの価額に影響を与える可能性を持つ。一般的には当ファンドの機能通貨の価額が他の通貨に対して上昇すれば、他の通貨建ての証券は、価額を低下させることになる。というのは、当該通貨をファンドの機能通貨へ換算する際に価額が低下する効果もたらされるためである。これとは逆に、ファ

ンドの機能通貨の価値が別の通貨に対して低下すれば、同通貨建ての証券の価額は上昇する。一般に「為替リスク」として知られるこのリスクは、当ファンドの強い機能通貨が投資家へのリターンを減らし、弱い機能通貨はこれらのリターンを高める可能性があることを意味している。

(F) 新興国市場リスク。非米国証券(外国政府によって発行された証券を含む)は、同等の米国証券に付随するリスクの他に追加のリスクを伴う。追加リスクには未発達または効率性の低い取引市場に対するエクスポージャー、社会的、政治的または経済的不安定性、外国通貨の変動、資産の国有化または没収、決済、保管またはその他の運営上のリスク、および厳格さを欠く監査と法的基準が含まれる。その結果、非米国証券は同等の米国証券より価格が大きく変動し、流動性も低くなる可能性がある。世界の市場もしくは特定の地域の市場は、重要な経済的または政治的動向に対してすべて同じような反応を示す場合がある。加えて、外国市場は米国市場と異なる動きをする可能性がある。2008年から2009年の市場の混乱を受けて、何カ国かの経済は非常に不安定な状況を示しており、これがひいては国際的な貿易相手に影響を及ぼす可能性がある。新興国市場への投資は他の先進国への投資に一般的に付随するリスクの他に追加のリスクを伴う。新興国市場の発行者の証券は、より発達した経済や市場を備えた米国以外の国の発行者の証券より変動性が大きく流動性が低い可能性がある。

(G) デリバティブ・リスク。当ファンドはその投資対象をヘッジしたり、あるいはリターンを高めるためにデリバティブ商品を利用する場合がある。デリバティブは当ファンドがそのリスク・エクスポージャーを、他のタイプの商品よりも迅速かつ効率的に高めたり減らしたりすることを可能にする。デリバティブは変動性が高く、以下を含めた重要なリスクを伴う。

- 信用リスク – デリバティブ取引のカウンターパーティ(取引の相手側の当事者)が当ファンドに対する金銭債務を履行できなくなるリスク。
- レバレッジ・リスク – 比較的小さな市場相場の動きが投資対象の価値の大幅な変化を招く可能性のある特定のタイプの投資対象または投資戦略に関連したリスク。レバレッジを伴う特定の投資対象または取引戦略は、当初の投資額を大きく超える損失を招く可能性もある。
- 流動性リスク – 特定の証券について、売り手が売りたいときに、あるいは同証券が現在それだけの価値があると売り手が考える価格で、売却することが困難あるいは不可能になるリスク。

当ファンドは予定ヘッジを含むヘッジ目的のためにデリバティブを利用することができる。ヘッジは当ファンドがファンドの他の保有商品に関連したリスクを相殺するためにデリバティブを使う戦略である。ヘッジは損失を減らすことができるが、もし市場が当ファンドの想定とは異なった形で動いたり、あるいはデリバティブのコストがヘッジによる利益を上回る場合には、利益を減らすか、ゼロにしたり、あるいは損失をもたらす場合がある。またヘッジにはデリバティブの価額の変化が、当ファンドが予想したヘッジ対象保有商品の価額の変化とマッチしないというリスクがあり、その場合はヘッジ対象の保有商品に係る損失が減らずに増える可能性もある。当ファンドのヘッジ戦略がリスクを減らしたり、あるいはヘッジ取引が利用可能になるか、あるいは費用効果が高いものとなるかどうかについては保証できない。当ファンドはヘッジの利用を義務付けられておらず、ヘッジを利用しないことも選択できる。当ファンドはリターンを高めるためにデリバティブを利用することができるため、そうした投資は当ファンドがヘッジ目的のためだけにデリバティブを利用した場合に比べ、より大きな度合いで当ファンドを以上に挙げたようなリスクにさらすことになる。リターンを高めるためにデリバティブを利用することは投機的とみなされる場合がある。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

6. 保証と補償

当トラストと当ファンドの設立文書に基づき、特定の当事者（受託会社および投資運用会社を含む）は当ファンドに対する義務の履行から生じ得る一定の負債に対して補償される。それに加えて、通常の営業過程において、当ファンドは様々な補償条項を含む契約を結んでいる。これらの取決めに基づく当ファンドの最大限のエクスポージャーがどの程度なのかは、当ファンドに対してなされ得る、まだ起こっていない将来の請求が含まれるものであるため、不明である。しかしながら、当ファンドはこれらの契約に基づく補償請求や損失はこれまで何も受けていない。

7. 報酬、費用および関連当事者投資

(A) **会計および管理報酬。** 受託会社は管理会社と会計および管理契約を結び、月間の最低報酬を3,750ドルとし、平均純資産の最初の5億ドルについて0.06%、次の5億ドルについては0.05%、平均純資産が10億ドルを超える部分については0.04%の年間報酬を受け取る。管理会社はまた、当ファンドから立替実費の支払いを受ける。2014年2月28日に終了した年度に管理会社が稼得した報酬と期末時点での管理会社への未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

(B) **保管報酬。** 受託会社はBrown Brothers Harriman & Co.（以下「保管会社」）との間で保管契約を結び、これに基づき保管会社は純資産の総額と取引量に基づいて計算され月次で支払われる手数料を受け取る。2014年2月28日に終了した年度に保管会社が稼得した報酬と期末時点での保管会社への未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

(C) **受託会社報酬。** 受託会社は12,500ドルの年間報酬を前金で受け取る。受託会社はまた、当トラストに関して年間2,500ドルの報酬を、全サブファンドに比例ベースで配分される形で受け取る。報酬は月次ベースで計算され、後払いで支払われる。2014年2月28日に終了した年度に受託会社が稼得した報酬と期末時点での受託会社への未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

(D) **名義書換代理会社報酬。** 受託会社はBrown Brothers Harriman & Co.（以下「名義書換代理会社」）との間で名義書換代理契約を結び、これに基づき名義書換代理会社は純資産の0.01%に相当する年間報酬と1取引当たりの10ドルの取引手数料を受け取る。2014年2月28日に終了した年度に名義書換代理会社が稼得した報酬と期末時点での名義書換代理会社への未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

(E) **為替仲介会社報酬。** 受託会社はBrown Brothers Harriman & Co.（以下「為替仲介会社」）と為替管理契約を締結し、これに基づき為替仲介会社は当該受益証券クラス - 通貨セレクトクラスおよび円ヘッジクラス、の純資産総額について0.01%の年率手数料を受け取る。2014年2月28日に終了した年度に為替仲介会社が稼得した報酬と、2014年2月28日時点での為替仲介業者への未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

(F) **投資運用会社報酬。** 投資運用会社報酬は毎月計算され後払いで支払われる。投資運用会社は、純資産の最初の300億円について0.55%、次の700億円については0.50%、1,000億円を超える部分については0.45%の年間報酬を受け取る。2014年2月28日に終了した年度に投資運用会社が稼得した報酬と、2014年2月28日時点での投資運用会社への未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

財務諸表への注記

2014年2月28日に終了した年度

(G) **為替投資アドバイザー報酬。**為替投資アドバイザー報酬は毎月計算され後払いで支払われる。為替投資アドバイザーは当ファンドの通貨セレクトクラス受益証券に帰属する資産から年率0.15%の報酬を受け取る。2014年2月28日に終了した年度に為替投資アドバイザーが稼得した報酬と、2014年2月28日時点での為替投資アドバイザーへの未払報酬残高は、それぞれ損益計算書と貸借対照表に開示されている。

(H) **その他の費用。**当ファンドはその業務に関連したその他の経費で、管理報酬、保管報酬、運用報酬および名義書換代理会社報酬によってカバーされない費用を負担することができる。それらは以下を含み、それらだけに限定されない。(i) 政府手数料；(ii) ブローカー費用および手数料、ならびにその他のポートフォリオ取引経費；(iii) 金利費用を含む資金借入費用；(iv) 訴訟費用および補償経費を含む特別経費；(v) 設立費；そして(vi) 専門家報酬である。

(I) **関連当事者投資。**当ファンドは管理会社および保管会社の関連当事者であるBrown Brothers Harriman & Co.と為替先渡契約の締結および定期預金の預け入れをすることが認められてる。2014年2月28日時点でBrown Brothers Harriman & Co.に預け入れられたすべての定期預金は投資明細表に開示されている。当ファンドには2014年2月28日時点でBrown Brothers Harriman & Co.と未決済の為替先渡契約はなかった。

8. 会計関係の最近の公告

2013年4月に、FASBは会計基準アップデート第2013-07号「財務諸表の表示(トピック205): 清算ベース会計」(「ASU2013-07」)を公表した。ASU2013-07は清算が差し迫っている場合に清算ベースの会計の利用することを事業体に要求する。清算が「差し迫っている」とみなされるのは、(1) 清算計画が清算を実施する権限を有する者によって承認され、かつ当該計画が他の当事者によって阻害される可能性が非常に低い場合、または、(2) 清算計画が他の強制力(強制破産の執行など)によって強行される場合である。ASU2013-07は2013年12月15日以降に開始する会計年度の間報告期間および年次報告期間に将来に向かって適用される。経営陣はこのガイダンスが財務諸表に影響を及ぼすとは考えていない。

2013年6月に、FASBは会計基準アップデート第2013-08号、「金融サービス - 投資会社(トピック946): 適用範囲、測定および開示規定の改訂」(「ASU2013-08」)を公表した。ASU2013-08は、投資会社の特徴を明確にしたものであり、事業体が投資会社に該当するかの判定および他の投資会社への非支配所有持分の測定に関する包括的なガイダンスを提供する。ASU2013-08は2013年12月15日以降に開始する会計年度の間報告期間および年次報告期間に将来に向かって適用される。経営陣はこのガイダンスが財務諸表に影響を及ぼすとは考えていない。

9. 後発事象

受託会社はこれら財務諸表が公表された日に当たる2014年6月30日までの期間におけるその後のすべての取引と事象を評価した。2014年3月1日から2014年6月30日までの期間に、通貨セレクトクラス、円ヘッジクラス、円ヘッジN1クラス、ノンヘッジクラス、ノンヘッジN1クラスについて、それぞれ22,458ドル、211,883ドル、10,535,218ドル、294,863ドル、2,641,668ドルの購入申込み、および通貨セレクトクラス、円ヘッジクラス、円ヘッジN1クラス、ノンヘッジクラスおよびノンヘッジN1クラスについて、それぞれ1,259,720ドル、6,199,711ドル、23,818ドル、868,963ドル、173,814ドルの買戻しがあった。通貨セレクトクラス、円ヘッジクラス、ノンヘッジクラスについて、それぞれ184,242ドル、604,185ドル、110,276ドルの分配が行われた。当ファンドに関連する他の報告すべき後発事象はない。

[次へ](#)

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の状況
以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	平成27年5月18日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		11,974,126,918
国債証券		15,139,909,662
流動資産合計		27,114,036,580
資産合計		27,114,036,580
負債の部		
流動負債		
流動負債合計		-
負債合計		-
純資産の部		
元本等		
元本	1	26,591,455,273
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		522,581,307
元本等合計		27,114,036,580
純資産合計		27,114,036,580
負債純資産合計		27,114,036,580

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区 分	自 平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

区 分	平成27年5月18日現在
1. 1 期首	平成26年11月28日
期首元本額	25,207,291,395円
期中追加設定元本額	10,029,243,571円
期中一部解約元本額	8,645,079,693円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ダイワ/“RICI®”コモ	8,952,508円
ディティ・ファンド	
US債券NB戦略ファンド（為替ヘッジあり/年1回決算型）	740,564円
US債券NB戦略ファンド（為替ヘッジなし/年1回決算型）	1,623,350円

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース	981円
NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース	981円
NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース	981円
ダイワファンドラップ コモディティセレクト	22,884,451円
ダイワ米国株ストラテジー(通貨選択型) - トリプルリターンズ - 日本円・コース(毎月分配型)	132,757円
ダイワ米国株ストラテジー(通貨選択型) - トリプルリターンズ - 豪ドル・コース(毎月分配型)	643,132円
ダイワ米国株ストラテジー(通貨選択型) - トリプルリターンズ - ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)	4,401,613円
ダイワ米国株ストラテジー(通貨選択型) - トリプルリターンズ - 米ドル・コース(毎月分配型)	12,784円
ダイワノフィデリティ北米株式ファンド - パラダイムシフト -	49,096,623円
ダイワFEグローバル・バリュー株ファンド(ダイワSMA専用)	13,896,435円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)	98,290,744円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)日本円・コース(毎月分配型)	23,590,527円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)米ドル・コース(毎月分配型)	2,163,360円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)豪ドル・コース(毎月分配型)	13,761,552円
ダイワノUBSエマージングCBファンド	2,498,575円
ダイワノアムンディ食糧増産関連ファンド	14,780,160円
ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ	75,351,994円
ダイワ新興国ハイインカム・プラス - 金積立型 -	1,972,537円
ダイワ新興国ハイインカム債券ファンド(償還条項付き)為替ヘッジあり	4,926,716円
ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(資産成長コース)	49,082,149円

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド(通貨 コース)	196,290,094円
ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり)	9,813,543円
ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし)	29,440,629円
ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)米ドルコース	13,732,222円
ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)日本円コース	3,874,449円
ダイワ米国MLPファンド(毎月分配型)通貨 コース	13,437,960円
ダイワ英国高配当株ツイン(毎月分配型)	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド	98,107円
ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ	91,906,203円
ダイワ・世界コモディティ・ファンド(ダイワSMA専用)	784,623円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)南アフリカ・ランド・コース(毎月分配型)	98,252円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)トルコ・リラ・コース(毎月分配型)	2,554,212円
ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)通貨セレクト・コース(毎月分配型)	1,178,976円
ダイワ・オーストラリア高配当株(毎月分配型)株式コース	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配当株(毎月分配型)通貨コース	98,203円
ダイワ・オーストラリア高配当株(毎月分配型)株式&通貨ツイン コース	982,029円
ブルベア・マネー・ポートフォリオ	25,838,065,813円
ダイワ米国株ストラテジー(通貨選択型) - トリプルリターンズ - 通貨セレクト・コース(毎月分配型)	98,174円
計	26,591,455,273円
2. 期末日における受益権の総数	26,591,455,273口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。

2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	平成27年5月18日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	平成27年5月18日現在	
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	
国債証券		112,662
合計		112,662

（注）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間（平成26年12月10日から平成27年5月18日まで）を指しております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

平成27年5月18日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	平成27年5月18日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0197円 (10,197円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
国債証券	4 6 0 国庫短期証券	130,000,000	130,000,000	

4 9 8	国庫短期証券	180,000,000	180,000,000	
5 1 4	国庫短期証券	1,500,000,000	1,499,998,932	
5 1 5	国庫短期証券	1,000,000,000	999,999,158	
5 1 6	国庫短期証券	890,000,000	890,000,000	
5 1 8	国庫短期証券	1,000,000,000	999,998,402	
5 2 0	国庫短期証券	3,500,000,000	3,499,989,805	
5 2 1	国庫短期証券	2,440,000,000	2,439,953,802	
5 2 2	国庫短期証券	1,500,000,000	1,499,975,748	
5 2 4	国庫短期証券	1,000,000,000	999,993,815	
5 3 2	国庫短期証券	2,000,000,000	2,000,000,000	
国債証券 合計			15,139,909,662	
合計			15,139,909,662	

第 2 信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第 3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成26年11月28日から平成27年5月18日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 財務諸表

【NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース】

(1) 【貸借対照表】

	第1期 平成27年5月18日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		6,003
投資信託受益証券		1,000,908
親投資信託受益証券		1,000
流動資産合計		1,007,911
資産合計		1,007,911
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		97
未払委託者報酬		1,955
その他未払費用		171
流動負債合計		2,223
負債合計		2,223
純資産の部		
元本等		
元本	1	1,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		5,688
（分配準備積立金）		5,688
元本等合計		1,005,688
純資産合計		1,005,688
負債純資産合計		1,007,911

(2) 【損益及び剰余金計算書】

	第1期	
	自 平成26年11月28日	至 平成27年5月18日
	金額(円)	
営業収益		
受取利息		3
有価証券売買等損益		7,908
営業収益合計		7,911
営業費用		
受託者報酬		97
委託者報酬		1,955
その他費用		171
営業費用合計		2,223
営業利益		5,688
経常利益		5,688
当期純利益		5,688
分配金	1	-
期末剰余金又は期末欠損金()		5,688

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第1期	
	自	平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券	移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
	(2)親投資信託受益証券	移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)計算期間	当ファンドの第1期計算期間は、平成26年11月28日から平成27年5月18日までとなっております。
	(2)計算期間末日	平成27年5月16日及びその翌日が休日のため、当計算期間末日を平成27年5月18日としております。このため、当計算期間は172日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第1期	
	平成27年5月18日現在	
1. 1期首元本額		1,000,000円
期中追加設定元本額		- 円
期中一部解約元本額		- 円
2. 計算期間末日における受益権の総数		1,000,000口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第1期	
	自	平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（2円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（5,686円）、投資信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象額は5,688円（1万口当たり56.88円）であり、分配を行っておりません。	

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	第1期	
	自	平成26年11月28日 至 平成27年5月18日

1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク(価格変動、為替変動、金利変動等)、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第1期 平成27年5月18日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	第1期 平成27年5月18日現在	
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額(円)	
投資信託受益証券		7,900
親投資信託受益証券		0
合計		7,900

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第1期 平成27年5月18日現在
該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第1期 自 平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第1期 平成27年5月18日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0057円 (10,057円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種 類	銘 柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	NB ST INCOME JPY HEDGEN1	9,338.840	1,000,908	
投資信託受益証券 合計			1,000,908	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネー・マザーファンド	981	1,000	
親投資信託受益証券 合計			1,000	
合計			1,001,908	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト - ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド(円ヘッジ/N1クラス)」の受益証券(円建)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

また、当ファンドは、「ダイワ・マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況及び当ファンドの計算期間末日(以下、「期末日」)における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・プレミアム・トラスト - ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド(円ヘッジ/N1クラス)」の状況

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」に記載のとおりであります。

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の状況

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」に記載のとおりであります。

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6か月であるため、財務諸表は6か月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期計算期間（平成26年11月28日から平成27年5月18日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 財務諸表

【NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース】

(1) 【貸借対照表】

	第1期 平成27年5月18日現在	
	金額（円）	
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		83,054
投資信託受益証券		11,272,935
親投資信託受益証券		1,000
流動資産合計		11,356,989
資産合計		11,356,989
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		1,673
未払委託者報酬		22,681
その他未払費用		342
流動負債合計		24,696
負債合計		24,696
純資産の部		
元本等		
元本	1	12,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	667,707
元本等合計		11,332,293
純資産合計		11,332,293
負債純資産合計		11,356,989

(2) 【損益及び剰余金計算書】

	第1期	
	自 平成26年11月28日	至 平成27年5月18日
	金額(円)	
営業収益		
受取利息		54
有価証券売買等損益		643,065
営業収益合計		643,011
営業費用		
受託者報酬		1,673
委託者報酬		22,681
その他費用		342
営業費用合計		24,696
営業損失()		667,707
経常損失()		667,707
当期純損失()		667,707
分配金	1	-
期末剰余金又は期末欠損金()		667,707

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区 分	第1期	
	自 平成26年11月28日	至 平成27年5月18日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
	(2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)計算期間 当ファンドの第1期計算期間は、平成26年11月28日から平成27年5月18日までとなっております。	
	(2)計算期間末日 平成27年5月16日及びその翌日が休日のため、当計算期間末日を平成27年5月18日としております。このため、当計算期間は172日となっております。	

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第1期	
	平成27年5月18日現在	
1. 1期首元本額		12,000,000円
期中追加設定元本額		- 円
期中一部解約元本額		- 円
2. 計算期間末日における受益権の総数		12,000,000口
3. 2元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は667,707円であります。	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区 分	第1期	
	自 平成26年11月28日	至 平成27年5月18日
1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象額は0円（1万口当たり0.00円）であり、分配を行っておりません。	

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区 分	第1期 自 平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品に係るリスクは、市場リスク（価格変動、為替変動、金利変動等）、信用リスク、流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区 分	第1期 平成27年5月18日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	第1期 平成27年5月18日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	641,472
親投資信託受益証券	0
合計	641,472

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第1期 平成27年5月18日現在
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第1期 自 平成26年11月28日 至 平成27年5月18日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第1期 平成27年5月18日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9444円 (9,444円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	NB ST INCOME GLOBAL CURR	119,144.070	11,272,935	
投資信託受益証券 合計			11,272,935	
親投資信託受益証券	ダイワ・マネー・マザーファンド	981	1,000	
親投資信託受益証券 合計			1,000	
合計			11,273,935	

投資信託受益証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラスト - ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド（通貨分散/N1クラス）」の受益証券（円建）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券であります。

また、当ファンドは、「ダイワ・マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同ファンドの状況及び当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・プレミアム・トラスト - ダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド（通貨分散/N1クラス）」の状況

同ファンドは、計算期間終了後、一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、会計監査人による監査を受ける予定であります。

「ダイワ・マネー・マザーファンド」の状況

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」に記載のとおりであります。

2 【ファンドの現況】

原有価証券届出書の「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況」を次の内容に訂正・更新します。

<訂正後>

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース

【純資産額計算書】

平成27年5月29日

資産総額	1,049,448円
負債総額	150円
純資産総額（ - ）	1,049,298円
発行済数量	1,000,000口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0493円

(参考) ダイワ・マネー・マザーファンド

純資産額計算書

平成27年5月29日

資産総額	31,029,333,390円
負債総額	1,999,980,000円
純資産総額（ - ）	29,029,353,390円
発行済数量	28,469,546,869口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0197円

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コース

純資産額計算書

平成27年5月29日

資産総額	1,001,878円
負債総額	143円
純資産総額（ - ）	1,001,735円
発行済数量	1,000,000口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.0017円

(参考) ダイワ・マネー・マザーファンド

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」の記載と同じ。

NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コース

純資産額計算書

平成27年5月29日

資産総額	11,427,370円
負債総額	1,602円
純資産総額（ - ）	11,425,768円
発行済数量	12,000,000口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9521円

(参考) ダイワ・マネー・マザーファンド

前記「NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコース」の記載と同じ。

第三部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

原有価証券届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 1 委託会社等の概況 および2 事業の内容及び営業の概況」を次の内容に訂正・更新します。

<訂正後>

1 【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

平成27年5月末日現在

資本金の額 151億7,427万2,500円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 260万8,525株

過去5年間に於ける資本金の額の増減：該当事項はありません。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、役付執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. ファンド個別会議

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を経営会議の分科会であるファンド個別会議において審議・決定します。

ロ. 投資環境検討会

運用最高責任者であるCIO (Chief Investment Officer) が議長となり、原則として月1回投資環境検討会を開催し、投資環境について検討します。

ハ. 運用会議

CIOが議長となり、原則として月1回運用会議を開催し、基本的な運用方針を決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認し、承認します。

ホ．ファンド評価会議、運用審査会議、リスクマネジメント会議および執行役員会議

・ファンド評価会議

運用実績・運用リスクの状況について、分析・検討を行ない、運用部にフィードバックします。

・運用審査会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用実績の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

・執行役員会議

経営会議の分科会として、法令等の遵守状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2 【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

平成27年5月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	24	189,550
追加型株式投資信託	577	12,360,743
株式投資信託 合計	601	12,550,294
単位型公社債投資信託	1	6,234
追加型公社債投資信託	17	3,516,946
公社債投資信託 合計	18	3,523,180
総合計	619	16,073,474

3 【委託会社等の経理状況】

原有価証券届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」を次の内容に訂正・更新します。

<訂正後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。
3. 財務諸表の記載金額は、従来、千円単位で記載しておりましたが、当事業年度より百万円単位で記載することに変更しております。
なお、記載金額は表示単位未満を切り捨てて表示しております。

(1) 【貸借対照表】

（単位:百万円）

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	15,186	31,438
有価証券	15,003	4,878
前払費用	157	139
未収委託者報酬	8,265	10,295
未収収益	103	110
繰延税金資産	674	585
その他	15	153
流動資産計	39,406	47,600
固定資産		
有形固定資産	1	1
建物	252	255
器具備品	23	21
器具備品	228	234
無形固定資産	2,991	2,759
ソフトウェア	2,910	2,758
ソフトウェア仮勘定	68	1
電話加入権	11	-
投資その他の資産	15,077	12,979
投資有価証券	8,338	6,667

関係会社株式	5,141	5,129
出資金	129	124
長期差入保証金	997	996
投資不動産	1 398	1 -
その他	74	60
貸倒引当金	3	-
固定資産計	18,320	15,995
資産合計	57,727	63,596

(単位:百万円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	53	64
未払金	8,998	9,172
未払収益分配金	7	5
未払償還金	77	72
未払手数料	4,277	4,965
その他未払金	2 4,635	2 4,127
未払費用	3,463	4,162
未払法人税等	1,530	1,133
未払消費税等	530	1,429
賞与引当金	955	1,092
その他	1	747
流動負債計	15,534	17,801
固定負債		
退職給付引当金	1,959	2,072
役員退職慰労引当金	80	101
繰延税金負債	1,789	1,745
その他	3	2
固定負債計	3,832	3,920
負債合計	19,366	21,722
純資産の部		
株主資本		
資本金	15,174	15,174
資本剰余金		
資本準備金	11,495	11,495
資本剰余金合計	11,495	11,495
利益剰余金		

利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,821	14,126
利益剰余金合計	11,196	14,501
株主資本合計	37,866	41,171
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	494	702
評価・換算差額等合計	494	702
純資産合計	38,360	41,873
負債・純資産合計	57,727	63,596

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	84,771	90,924
その他営業収益	788	933
営業収益計	85,560	91,858
営業費用		
支払手数料	47,520	49,978
広告宣伝費	668	670
調査費	8,246	9,013
調査費	741	867
委託調査費	7,505	8,146
委託計算費	735	756
営業雑経費	1,323	1,289
通信費	249	252
印刷費	477	481
協会費	54	53
諸会費	11	13
その他営業雑経費	531	488
営業費用計	58,494	61,709
一般管理費		
給料	5,708	5,881
役員報酬	243	289
給料・手当	3,785	3,803
賞与	724	695
賞与引当金繰入額	955	1,092
福利厚生費	793	831
交際費	37	45

旅費交通費	191	176
租税公課	222	259
不動産賃借料	1,182	1,180
退職給付費用	373	383
役員退職慰労引当金繰入額	33	38
固定資産減価償却費	963	1,032
諸経費	1,354	1,372
一般管理費計	10,862	11,201
営業利益	16,203	18,948

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	144	1	1,226
受取利息		9		20
その他		220		372
営業外収益計		374		1,620
営業外費用				
投資有価証券売却損		3		84
その他		71		67
営業外費用計		74		152
経常利益		16,503		20,416
特別利益				
固定資産売却益		-		7
特別利益計		-		7
特別損失				
外国税関連費用		-		746
その他		0		26
特別損失計		0		772
税引前当期純利益		16,502		19,651
法人税、住民税及び事業税		6,525		6,238
法人税等調整額		150		17
法人税等合計		6,375		6,220
当期純利益		10,126		13,431

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金	利益剰余金 合計	
				繰越利益 剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	7,722	8,097	34,767
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△7,027	△7,027	△7,027
当期純利益	-	-	-	10,126	10,126	10,126
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,099	3,099	3,099
当期末残高	15,174	11,495	374	10,821	11,196	37,866

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	464	464	35,231
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△7,027
当期純利益	-	-	10,126
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	30	30	30
当期変動額合計	30	30	3,129
当期末残高	494	494	38,360

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計	
				繰越利益剰余金		
当期首残高	15,174	11,495	374	10,821	11,196	37,866
当期変動額						
剰余金の配当	-	-	-	△10,126	△10,126	△10,126
当期純利益	-	-	-	13,431	13,431	13,431
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	3,304	3,304	3,304
当期末残高	15,174	11,495	374	14,126	14,501	41,171

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	494	494	38,360
当期変動額			
剰余金の配当	-	-	△10,126
当期純利益	-	-	13,431
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	208	208	208
当期変動額合計	208	208	3,513
当期末残高	702	702	41,873

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	8～47年
器具備品	4～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率法により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等については財務内容評価法により計上しております。

(2) 賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて各事業年度毎に各人別の勤務費用が確定するためであります。

また、執行役員・参与についても、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

(4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

4. 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

5. 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度において、「流動資産」に独立掲記しておりました「貯蔵品」、「前払金」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「流動資産」の「その他」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「流動資産」に表示していた「貯蔵品」14百万円、「前払金」0百万円、「その他」0百万円は、「その他」15百万円として組替えております。

前事業年度において、「有形固定資産」に独立掲記しておりました「リース資産」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「有形固定資産」の「器具備品」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「有形固定資産」に表示していた「リース資産」4百万円、「器具備品」224百万円は、「器具備品」228百万円として組替えております。

前事業年度において、「投資その他の資産」に独立掲記しておりました「従業員に対する長期貸付金」、「長期前払費用」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「投資その他の資産」の「その他」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「投資その他の資産」に表示していた「従業員に対する長期貸付金」68百万円、「長期前払費用」6百万円は、「その他」74百万円として組替えております。

前事業年度において、「流動負債」に独立掲記しておりました「リース債務」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「流動負債」の「その他」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「流動負債」に表示していた「リース債務」1百万円は、「その他」1百万円として組替えております。

前事業年度において、「固定負債」に独立掲記しておりました「リース債務」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「固定負債」の「その他」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「固定負債」に表示していた「リース債務」3百万円は、「その他」3百万円として組替えております。

(損益計算書)

前事業年度において、「営業費用」に独立掲記しておりました「公告費」、「受益証券発行費」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「営業費用」の「その他営業雑経費」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業費用」に表示していた「公告費」0百万円、「受益証券発行費」0百万円、「その他営業雑経費」530百万円は、「その他営業雑経費」531百万円として組替えております。

前事業年度において、「営業外収益」に独立掲記しておりました「有価証券利息」、「投資有価証券売却益」、「有価証券償還益」、「時効成立分配金・償還金」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「営業外収益」の「その他」としております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」に表示していた「有価証券利息」13百万円、「投資有価証券売却益」64百万円、「有価証券償還益」63百万円、「時効成立分配金・償還金」44百万円、「その他」34百万円は、「その他」220百万円として組替えております。

前事業年度において、「営業外費用」に独立掲記しておりました「有価証券償還損」、「時効成立後支払分配金・償還金」、「投資不動産管理費用」、「貯蔵品廃棄損」は、金額的重要性が乏し

いため、当事業年度より「営業外費用」の「その他」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外費用」に表示していた「有価証券償還損」18百万円、「時効成立後支払分配金・償還金」16百万円、「投資不動産管理費用」16百万円、「貯蔵品廃棄損」9百万円、「その他」9百万円は、「その他」71百万円として組替えております。

前事業年度において、「特別損失」に独立掲記しておりました「固定資産除却損」は、金額的重要性が乏しいため、当事業年度より「特別損失」の「その他」として表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「特別損失」に表示していた「固定資産除却損」0百万円は、「その他」0百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
建物	18百万円	20百万円
器具備品	251百万円	275百万円
投資建物	729百万円	-
投資器具備品	24百万円	-

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
未払金	4,508百万円	4,084百万円

3 保証債務

前事業年度(平成26年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,719百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(平成27年3月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務1,834百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

1 関係会社項目

関係会社に対する営業外収益には次のものがあります。

	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)	当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)
受取配当金	-	1,065百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年 6月24日 定時株主総会	普通株式	7,027	2,694	平成25年 3月31日	平成25年 6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成26年 6月25日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	10,126百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,882円
基準日	平成26年 3月31日
効力発生日	平成26年 6月26日

当事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	-	-	2,608
合計	2,608	-	-	2,608

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月25日 定時株主総会	普通株式	10,126	3,882	平成26年 3月31日	平成26年 6月26日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成27年6月23日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	13,428百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,148円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月24日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「証券投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は余資運用及び事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式並びに子会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式及び子会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る手数料の未払額であります。その他未払金は主に連結納税の親会社へ支払う法人税の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したこと等により発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

() 為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

() 価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（（注2）参照のこと）。

前事業年度（平成26年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	15,186	15,186	-
(2) 未収委託者報酬	8,265	8,265	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	22,283	22,283	-
資産計	45,735	45,735	-
(1) 未払手数料	4,277	4,277	-
(2) その他未払金	4,635	4,635	-
(3) 未払費用(*)	2,678	2,678	-
負債計	11,591	11,591	-

(*) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

当事業年度（平成27年3月31日）

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	31,438	31,438	-
(2) 未収委託者報酬	10,295	10,295	-
(3) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	10,520	10,520	-
資産計	52,254	52,254	-
(1) 未払手数料	4,965	4,965	-
(2) その他未払金	4,127	4,127	-
(3) 未払費用(*)	3,366	3,366	-
負債計	12,460	12,460	-

(*) 未払費用のうち金融商品で時価開示の対象となるものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金、並びに(2) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、証券投資信託については、基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、並びに(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	1,059	1,025
(2) 子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	5,141	5,129
(3) 長期差入保証金	997	996

これらは、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、時価開示の対象としておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	15,186	-	-	-
未収委託者報酬	8,265	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	-	1,498	3,978	97
合計	23,452	1,498	3,978	97

当事業年度(平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,438	-	-	-
未収委託者報酬	10,295	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの	6	1,591	3,790	84
合計	41,740	1,591	3,790	84

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成26年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 5,141百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(平成27年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 5,129百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(平成26年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	113	55	58
(2) その他 証券投資信託	5,625	4,873	751
小計	5,738	4,928	809
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	16,544	16,586	41
小計	16,544	16,586	41
合計	22,283	21,514	768

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 1,059百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(平成27年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	164	55	109
(2) その他 証券投資信託	4,576	3,633	943
小計	4,741	3,688	1,052
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託	5,779	5,793	14
小計	5,779	5,793	14
合計	10,520	9,482	1,038

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 1,025百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
その他 証券投資信託	24,501	64	3
合計	24,501	64	3

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	32	-	1
(2) その他 証券投資信託	34,371	145	84
合計	34,404	145	85

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、該当事項はありません。

当事業年度において、子会社株式について11百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度（退職一時金制度であります）及び確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,935百万円	1,959百万円
勤務費用	201	212
退職給付の支払額	217	118
その他	39	18
退職給付債務の期末残高	1,959	2,072

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,959百万円	2,072百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	1,959	2,072
退職給付引当金	1,959	2,072
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	1,959	2,072

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
勤務費用	201百万円	212百万円
確定給付制度に係る退職給付費用	201	212

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度172百万円、当事業年度170百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	(平成26年3月31日)	(平成27年3月31日)
繰延税金資産		
減損損失	833	-
退職給付引当金	698	670
賞与引当金	287	305
外国税関連費用	-	241
未払事業税	335	231
連結法人間取引(譲渡損)	141	128
投資有価証券評価損	128	105
出資金評価損	116	103
その他	246	206
繰延税金資産小計	2,789	1,992
評価性引当額	1,200	613
繰延税金資産合計	1,588	1,379
繰延税金負債		
連結法人間取引(譲渡益)	2,428	2,203

その他有価証券評価差額金	273	335
その他	1	-
繰延税金負債合計	2,704	2,539
繰延税金負債の純額	1,115	1,159

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
法定実効税率	-	35.64%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	1.14%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	2.02%
評価性引当額の増減額	-	2.67%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	0.51%
その他	-	0.07%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	31.65%

(注) 前事業年度においては、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため記載を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）及び「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.64%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

この税率変更により、繰延税金資産（流動）が44百万円、繰延税金負債（長期）が180百万円、法人税等調整額が100百万円、それぞれ減少し、その他有価証券評価差額金が34百万円増加しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2.地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア) 財務諸表提出会社の子会社

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証 (注)	1,719	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に依りて保証状にて定められております。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合 (%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
----	--------	-----	-------------------	-------	---------------------------	-----------	-------	---------------	----	---------------

子会社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商品取引業	(所有)直接100.0	経営管理	債務保証(注)	1,834	-	-
-----	---	-----------	-----	---------	-------------	------	---------	-------	---	---

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行等に関するMASへの損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定められております。

(イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料	25,994	未払手数料	3,216
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入	678	未払費用	393
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料	978	長期差入保証金	971

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金または出資金(百万円)	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社をもつ会社	大和証券(株)	東京都千代田区	100,000	金融商品取引業	-	証券投資信託受益証券の募集販売	証券投資信託の代行手数料	28,838	未払手数料	3,751
同一の親会社をもつ会社	(株)大和総研ビジネス・イノベーション	東京都江東区	3,000	情報サービス業	-	ソフトウェアの開発	ソフトウェアの購入	685	未払費用	348
同一の親会社をもつ会社	大和プロパティ(株)	東京都中央区	100	不動産管理業	-	本社ビルの管理	不動産の賃借料	978	長期差入保証金	971

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1)上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2)証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3)ソフトウェアの購入については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

(注4)差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し、交渉の上、決定しております。

2.親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社（東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場）

（1株当たり情報）

前事業年度 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）		当事業年度 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）	
1株当たり純資産額	14,705.91円	1株当たり純資産額	16,052.69円
1株当たり当期純利益	3,882.07円	1株当たり当期純利益	5,148.94円

(注1)潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2)1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	当事業年度 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
当期純利益（百万円）	10,126	13,431
普通株式の期中平均株式数（株）	2,608,525	2,608,525

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

4 【利害関係人との取引制限】

原有価証券届出書の「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 4 利害関係人との取引制限および5 その他」を次の内容に訂正・更新します。

<訂正後>

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の実行の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5 【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

平成27年4月1日付で、定款について次の変更をいたしました。

- ・ 代表取締役の人数の変更（4名以内に変更）

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2 【その他の関係法人の概況】

原有価証券届出書の「第三部 委託会社等の情報 第2 その他の関係法人の概況」を次の内容に訂正・更新します。

< 訂正後 >

1 【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称 三井住友信託銀行株式会社

資本金の額 342,037百万円（平成27年3月末日現在）

事業の内容

銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 単位：百万円 （平成27年3月 末日現在）	事業の内容
いちよし証券株式会社	14,577	（注）

（注）金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2 【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないます。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないます。

3 【資本関係】

該当事項はありません。

< 再信託受託会社の概要 >

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成27年3月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

独立監査人の監査報告書

平成27年6月26日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 貞廣 篤典 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコースの平成26年11月28日から平成27年5月18日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>米ドルコースの平成27年5月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 . 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、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年6月26日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 貞廣 篤典 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コースの平成26年11月28日から平成27年5月18日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>円コースの平成27年5月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 . 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、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年6月26日

大和証券投資信託委託株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 貞廣 篤典 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 小林 英之 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コースの平成26年11月28日から平成27年5月18日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、NBストラテジック・インカム・ファンド<ラップ>世界通貨分散コースの平成27年5月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和証券投資信託委託株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 . 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、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[委託会社の監査報告書（当期）へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年 5月28日

大和証券投資信託委託株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	高波 博之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	貞廣 篤典	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	内田 和男	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和証券投資信託委託株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和証券投資信託委託株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 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、その原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。