

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成31年4月1日
【発行者名】	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松下 隆史
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	土田 雅央
【電話番号】	03-5405-0740
【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ハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替 ヘッジあり）- 予想分配金提示型 - NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッ ジなし）- 予想分配金提示型 -
【届出の対象とした募集内国投資信託 受益証券の金額】	各々につき、1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2019年3月15日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものではありません。

2【訂正箇所および訂正事項】

第一部【証券情報】

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2)内国投資信託受益証券の形態等

(以下略)

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友アセットマネジメント株式会社（2019年4月1日より、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となります（予定）。以下、新会社名を記載します。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(以下略)

(4)発行（売出）価格

(以下略)

照会先の名称	電話番号	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

(注)委託会社に対する照会先の情報は、2019年4月1日現在（予定）のものであります（以下同じ。）。

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

(以下略)

<訂正後>

(2)内国投資信託受益証券の形態等

(以下略)

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友DSアセットマネジメント株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(以下略)

(4)発行（売出）価格

(以下略)

照会先の名称	電話番号	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

(以下略)

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

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2) ファンドの沿革

(以下略)

2019年4月1日 ファンドの委託会社としての業務を大和住銀投信投資顧問株式会社から三井住友D Sアセットマネジメント株式会社へ承継(予定)

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況

・資本金の額 20億円(2019年4月1日現在(予定))

・会社の沿革 1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

(以下略)

2019年4月1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更(予定)

・大株主の状況(2019年4月1日現在(予定))

(以下略)

<訂正後>

(2) ファンドの沿革

(以下略)

2019年4月1日 ファンドの委託会社としての業務を大和住銀投信投資顧問株式会社から三井住友D Sアセットマネジメント株式会社へ承継

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況

・資本金の額 20億円(2019年4月1日現在)

・会社の沿革 1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

(以下略)

2019年4月1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に商号変更

・大株主の状況(2019年4月1日現在)

(以下略)

2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2) 投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、2018年7月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。
--

(以下略)

(3) 運用体制

(以下略)

委託会社によるファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務(保管・管理・計算等)を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

上記の運用体制は、2019年4月1日現在(予定)のものです。

(4) 分配方針

(以下略)

<訂正後>

(2) 投資対象

(以下略)

当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

(以下略)

投資信託証券の概要は、2019年1月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。
--

(以下略)

(3) 運用体制

(以下略)

委託会社によるファンドの関係法人(販売会社を除く)に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務(保管・管理・計算等)を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

(4) 分配方針

(以下略)

[次へ](#)

3 投資リスク

< リスクの管理体制 >

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。（2019年4月1日現在（予定））

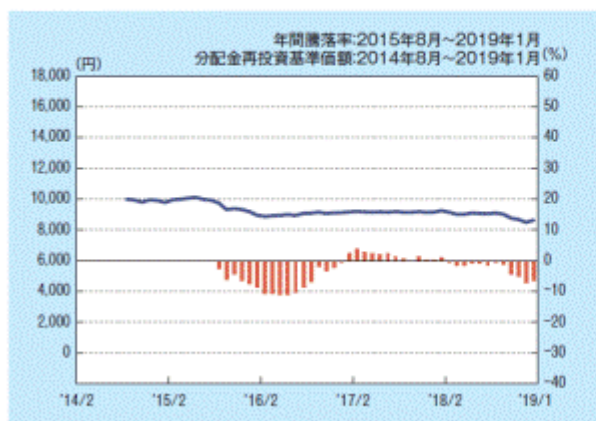
< 訂正後 >

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。

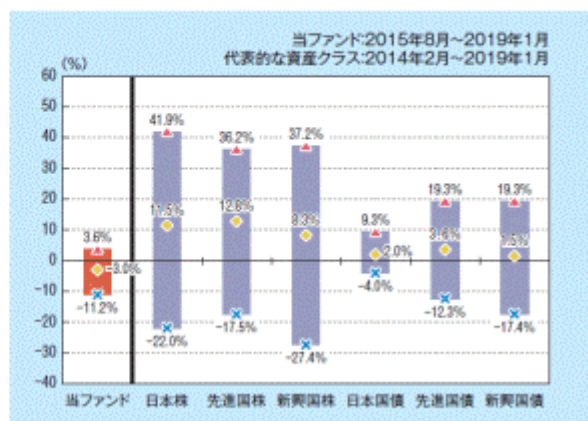
< 参考情報 >

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

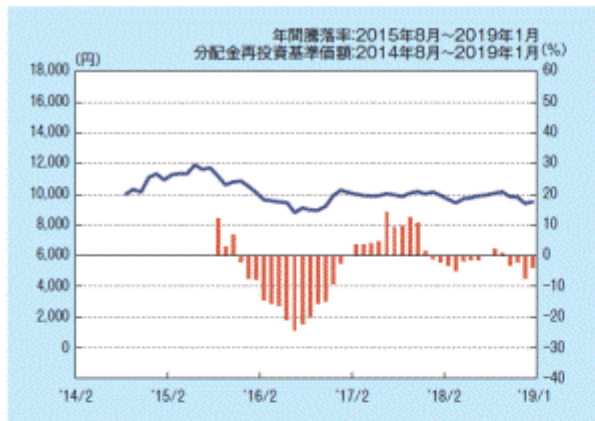
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移
部分為替ヘッジあり



当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較
部分為替ヘッジあり



為替ヘッジなし

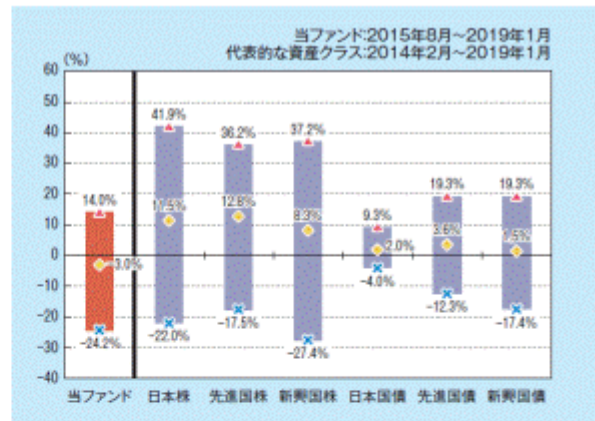


■ 年間騰落率 (右目盛) — 分配金再投資基準価額 (左目盛)

※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

為替ヘッジなし



◆ 平均値 ▲ 最大値 × 最小値

※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当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ています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、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。

(注)上記グラフにおいて、当ファンドと代表的な資産クラスのデータの期間が異なりますので、ご注意ください。

<各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX (配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
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)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI 国債	野村證券株式会社
先進国債	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

(注)上記指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利は、各権利者に帰属します。各権利者は、当ファンドの運用に関して一切の責任を負いません。

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

* 上記の内容は2018年7月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

< 訂正後 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

* 上記の内容は2019年1月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 -

(1) 投資状況

（2019年1月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （マネー・マネジメント・マザーファンド）	日本	899	0.11%
投資証券	アイルランド	787,852	95.08%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		39,831	4.81%
純資産総額		828,582	100.00%

（注）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。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（2019年1月末現在）

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class アイルランド	投資証券	866.572	869.750 777,104	909.160 787,852	- -	95.08%
2	マネー・マネジメント・マザー ファンド 日本	親投資信託受益 証券	900	0.9988 899	0.9993 899	- -	0.11%

（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

種類別	投資比率
投資証券	95.08%
親投資信託受益証券	0.11%
合計	95.19%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

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

（2019年1月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（2019年1月末現在）

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（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （2014年8月29日）	90	-	1.0000	-
第1特定期間末 （2015年1月8日）	821	-	0.9832	-
第2特定期間末 （2015年7月8日）	830	-	0.9998	-
第3特定期間末 （2016年1月8日）	591	-	0.9088	-
第4特定期間末 （2016年7月8日）	568	-	0.8972	-
第5特定期間末 （2017年1月10日）	570	-	0.9168	-
第6特定期間末 （2017年7月10日）	98	-	0.9172	-
第7特定期間末 （2018年1月9日）	70	-	0.9237	-
2018年1月末日	70	-	0.9254	-
2018年2月末日	4	-	0.9146	-
2018年3月末日	4	-	0.9016	-
2018年4月末日	4	-	0.9022	-

2018年5月末日	4	-	0.9097	-
2018年6月末日	3	-	0.9067	-
第8特定期間末 (2018年7月9日)	3	-	0.9073	-
2018年7月末日	3	-	0.9055	-
2018年8月末日	3	-	0.9101	-
2018年9月末日	3	-	0.9028	-
2018年10月末日	3	-	0.8771	-
2018年11月末日	3	-	0.8681	-
2018年12月末日	2	-	0.8488	-
第9特定期間末 (2019年1月8日)	0	-	0.8532	-
2019年1月末日	0	-	0.8637	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

該当事項はありません。

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2014年8月29日～2015年1月8日)	1.7%
第2特定期間(2015年1月9日～2015年7月8日)	1.7%
第3特定期間(2015年7月9日～2016年1月8日)	9.1%
第4特定期間(2016年1月9日～2016年7月8日)	1.3%
第5特定期間(2016年7月9日～2017年1月10日)	2.2%
第6特定期間(2017年1月11日～2017年7月10日)	0.0%
第7特定期間(2017年7月11日～2018年1月9日)	0.7%
第8特定期間(2018年1月10日～2018年7月9日)	1.8%
第9特定期間(2018年7月10日～2019年1月8日)	6.0%

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(2014年8月29日～2015年1月8日)	926,396,752	90,501,000
第2特定期間(2015年1月9日～2015年7月8日)	2,580,143	8,046,625
第3特定期間(2015年7月9日～2016年1月8日)	253,889	179,522,407
第4特定期間(2016年1月9日～2016年7月8日)	832,785	17,846,142
第5特定期間(2016年7月9日～2017年1月10日)	18,156	11,368,160
第6特定期間(2017年1月11日～2017年7月10日)	744,488	515,757,684
第7特定期間(2017年7月11日～2018年1月9日)	163,991	31,755,247
第8特定期間(2018年1月10日～2018年7月9日)	185,830	72,106,325
第9特定期間(2018年7月10日～2019年1月8日)	4,696	3,317,825

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド(為替ヘッジなし) - 予想分配金提示型 -

(1) 投資状況

(2019年1月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
親投資信託受益証券 (マネー・マネジメント・マザーファンド)	日本	9,986	0.04%
投資証券	アイルランド	21,831,382	97.42%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		567,743	2.53%
純資産総額		22,409,111	100.00%

(注) 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。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2019年1月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class アイルランド	投資証券	20,863.922	1018.150	1,046.370	-	97.42%
		-		21,242,602	21,831,382	-	
2	マネー・マネジメント・マザー ファンド 日本	親投資信託受益 証券	9,993	0.9991	0.9993	-	0.04%
		-		9,985	9,986	-	

（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

種類別	投資比率
投資証券	97.42%
親投資信託受益証券	0.04%
合計	97.47%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

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

（2019年1月末現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

（2019年1月末現在）

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（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （2014年8月29日）	10	-	1.0000	-
第1特定期間末 （2015年1月8日）	559	569	1.0913	1.1113
第2特定期間末 （2015年7月8日）	285	298	1.0977	1.1377
第3特定期間末 （2016年1月8日）	109	-	0.9671	-
第4特定期間末 （2016年7月8日）	84	-	0.8215	-
第5特定期間末 （2017年1月10日）	73	-	0.9781	-
第6特定期間末 （2017年7月10日）	54	-	0.9646	-
第7特定期間末 （2018年1月9日）	26	-	0.9710	-
2018年1月末日	25	-	0.9392	-
2018年2月末日	24	-	0.9157	-
2018年3月末日	24	-	0.8936	-
2018年4月末日	24	-	0.9202	-
2018年5月末日	24	-	0.9261	-
2018年6月末日	24	-	0.9373	-
第8特定期間末 （2018年7月9日）	24	-	0.9391	-
2018年7月末日	25	-	0.9426	-
2018年8月末日	25	-	0.9531	-
2018年9月末日	25	-	0.9627	-
2018年10月末日	24	-	0.9327	-
2018年11月末日	24	-	0.9297	-
2018年12月末日	22	-	0.8903	-
第9特定期間末 （2019年1月8日）	21	-	0.8788	-
2019年1月末日	22	-	0.9018	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金（円）
第1特定期間（2014年8月29日～2015年1月8日）	0.0200
第2特定期間（2015年1月9日～2015年7月8日）	0.0400
第3特定期間（2015年7月9日～2016年1月8日）	0
第4特定期間（2016年1月9日～2016年7月8日）	0
第5特定期間（2016年7月9日～2017年1月10日）	0
第6特定期間（2017年1月11日～2017年7月10日）	0
第7特定期間（2017年7月11日～2018年1月9日）	0
第8特定期間（2018年1月10日～2018年7月9日）	0
第9特定期間（2018年7月10日～2019年1月8日）	0

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2014年8月29日～2015年1月8日)	11.1%
第2特定期間(2015年1月9日～2015年7月8日)	4.3%
第3特定期間(2015年7月9日～2016年1月8日)	11.9%
第4特定期間(2016年1月9日～2016年7月8日)	15.1%
第5特定期間(2016年7月9日～2017年1月10日)	19.1%
第6特定期間(2017年1月11日～2017年7月10日)	1.4%
第7特定期間(2017年7月11日～2018年1月9日)	0.7%
第8特定期間(2018年1月10日～2018年7月9日)	3.3%
第9特定期間(2018年7月10日～2019年1月8日)	6.4%

(注) 収益率 = (当特定期末分配付基準価額 - 前特定期末分配付基準価額) ÷ 前特定期末分配付基準価額 × 100

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額(円)	解約総額(円)
第1特定期間(2014年8月29日～2015年1月8日)	636,145,682	123,511,859
第2特定期間(2015年1月9日～2015年7月8日)	41,750,956	293,968,660
第3特定期間(2015年7月9日～2016年1月8日)	4,657,182	152,044,947
第4特定期間(2016年1月9日～2016年7月8日)	370,997	11,077,340
第5特定期間(2016年7月9日～2017年1月10日)	328,838	27,529,550
第6特定期間(2017年1月11日～2017年7月10日)	569,408	19,128,211
第7特定期間(2017年7月11日～2018年1月9日)	283,140	29,818,092
第8特定期間(2018年1月10日～2018年7月9日)	293,848	728,314
第9特定期間(2018年7月10日～2019年1月8日)	154,974	1,898,121

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考) マザーファンドの運用状況

マネー・マネジメント・マザーファンド

(1) 投資状況

(2019年1月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
特殊債券	日本	28,080,960	74.51%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		9,605,255	25.49%
純資産総額		37,686,215	100.00%

(注) 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。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(2019年1月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	7 政保原賠・廃炉 日本	特殊債券 -	10,000,000	100.05 10,005,400	100.04 10,004,520	0.0010 2019/06/21	26.55%
2	80 政保道路機構 日本	特殊債券 -	6,000,000	101.18 6,070,800	100.53 6,031,824	1.5000 2019/05/31	16.01%
3	77 政保道路機構 日本	特殊債券 -	6,000,000	100.86 6,051,966	100.17 6,010,686	1.3000 2019/03/19	15.95%
4	85 政保道路機構 日本	特殊債券 -	4,000,000	101.44 4,057,840	100.76 4,030,572	1.4000 2019/07/31	10.70%
5	6 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	2,000,000	100.34 2,006,800	100.16 2,003,358	1.3000 2019/03/15	5.32%

(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

種類別	投資比率
特殊債券	74.51%
合計	74.51%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

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

(2019年1月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

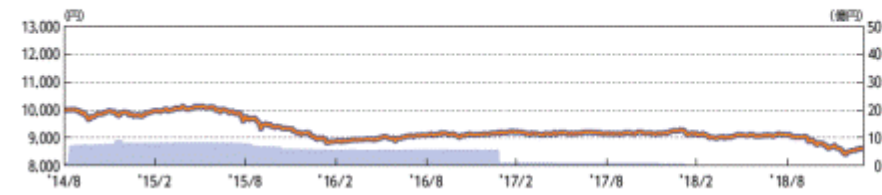
（2019年1月末現在）
該当事項はありません。

（参考情報）

2019年1月31日現在

基準価額・純資産の推移（設定日～2019年1月31日）

部分為替ヘッジあり



為替ヘッジなし



■ 純資産総額：右目盛
— 基準価額：左目盛
— 分配金再投資基準価額：左目盛

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

分配の推移

部分為替ヘッジあり

2019年 1月	0円
2018年 10月	0円
2018年 7月	0円
2018年 4月	0円
2018年 1月	0円
設定来累計	0円

* 分配金は1万円当たり、税引前

為替ヘッジなし

2019年 1月	0円
2018年 10月	0円
2018年 7月	0円
2018年 4月	0円
2018年 1月	0円
設定来累計	600円

* 分配金は1万円当たり、税引前

主要な資産の状況

部分為替ヘッジあり

投資銘柄	投資比率
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class	95.1%
マネー・マネジメント・マザーファンド	0.1%

* 投資比率は全て純資産総額対比

為替ヘッジなし

投資銘柄	投資比率
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class	97.4%
マネー・マネジメント・マザーファンド	0.0%

■ 参考情報

ニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンド

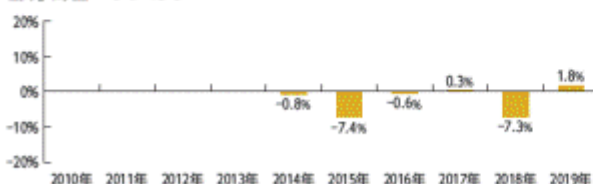
運用戦略別配分

運用戦略	配分比率
イベント・ドリブン戦略	10.9%
合併アービトラージ戦略	12.6%
株式リストラクチャリング戦略	0.0%
株式ロング・ショート戦略	28.4%
クレジット戦略	0.0%
資産担保付証券戦略	17.7%
グローバル・マクロ戦略	11.1%
CTA戦略	13.7%

* 比率はニューバーガー・バーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドにおける純資産総額対比

年間収益率の推移

部分為替ヘッジあり



為替ヘッジなし



* ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2014年は当初設定日(2014年8月29日)から年末までの収益率、2019年は1月末までの収益率です。

* ファンドの年間収益率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しております。

* ファンドには、ベンチマークはありません。

- ・ ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

[前へ](#)

第2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5)その他

(以下略)

公告(2019年4月1日現在(予定))

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

(以下略)

<訂正後>

(5)その他

(以下略)

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

(以下略)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

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、財務諸表に記載されている金額は、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ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ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、当特定期間（平成30年7月10日から平成31年1月8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る監査を受けております。

[次へ](#)

1 財務諸表

N Bハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり） - 予想分配金提示型 -

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成30年7月9日現在 金額（円）	当期 平成31年1月8日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	227,182	507,580
投資証券	3,643,063	584,044
親投資信託受益証券	20,904	899
未収入金	-	1,700,000
流動資産合計	3,891,149	2,792,523
資産合計	3,891,149	2,792,523
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,962,916
未払受託者報酬	268	214
未払委託者報酬	13,660	10,742
その他未払費用	685	168
流動負債合計	14,613	1,974,040
負債合計	14,613	1,974,040
純資産の部		
元本等		
元本	4,272,444	959,315
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	395,908	140,832
（分配準備積立金）	10,411	2,336
元本等合計	3,876,536	818,483
純資産合計	3,876,536	818,483
負債純資産合計	3,891,149	2,792,523

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成30年1月10日 至 平成30年7月9日 金額（円）	当期 自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日 金額（円）
営業収益		
有価証券売買等損益	165,635	214,504
営業収益合計	165,635	214,504
営業費用		
支払利息	411	18
受託者報酬	1,916	480
委託者報酬	89,066	22,574
その他費用	698	168

営業費用合計	92,091	23,240
営業利益又は営業損失()	257,726	237,744
経常利益又は経常損失()	257,726	237,744
当期純利益又は当期純損失()	257,726	237,744
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	164,859	166,974
期首剰余金又は期首欠損金()	5,812,699	395,908
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,527,351	326,372
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,527,351	326,372
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,693	526
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	17,693	526
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	395,908	140,832

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、前計算期末が休日のため、平成30年7月10日から平成31年1月8日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年7月9日現在	平成31年1月8日現在
1. 元本状況		
期首元本額	76,192,939円	4,272,444円
期中追加設定元本額	185,830円	4,696円
期中一部解約元本額	72,106,325円	3,317,825円
2. 受益権の総数	4,272,444口	959,315口
3. 元本の欠損	395,908円	140,832円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成30年1月10日 至 平成30年7月9日	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日
分配金の計算過程 第14期計算期間末（平成30年4月9日）に、分配した金額はありません。	分配金の計算過程 第16期計算期間末（平成30年10月9日）に、分配した金額はありません。
第15期計算期間末（平成30年7月9日）に、分配した金額はありません。	第17期計算期間末（平成31年1月8日）に、分配した金額はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	当期
	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8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	当ファンドが保有してい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ます。なお、当ファンドは投資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、また、投資証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び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	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
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

項目	当期
	平成31年1月8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	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 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)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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

前期（平成30年7月9日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	2
投資証券	52,902
合計	52,900

当期（平成31年1月8日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1
投資証券	32,789
合計	32,790

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成30年7月9日現在）

該当事項はありません。

当期（平成31年1月8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）

当期（自平成30年7月10日 至 平成31年1月8日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成30年7月9日現在	当期 平成31年1月8日現在
1口当たり純資産額 0.9073円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,073円）」	1口当たり純資産額 0.8532円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,532円）」

（4）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class	652.068	584,044	
	親投資信託受益証券	マネー・マネジメント・マザーファンド	900	899	
	合計	2銘柄	1,552.068	584,943	

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

当ファンドは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」受益証券を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。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

マネー・マネジメント・マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	平成30年7月9日現在 金額（円）	平成31年1月8日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	13,854,638	10,058,825
特殊債券	41,169,178	28,094,138
未収利息	156,257	95,128
前払費用	102,612	17,281
流動資産合計	55,282,685	38,265,372
資産合計	55,282,685	38,265,372
負債の部		
流動負債		
未払金	6,056,940	-
未払解約金	-	5,000
その他未払費用	246	406
流動負債合計	6,057,186	5,406
負債合計	6,057,186	5,406
純資産の部		
元本等		
元本	49,249,819	38,289,622
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	24,320	29,656
元本等合計	49,225,499	38,259,966
純資産合計	49,225,499	38,259,966
負債純資産合計	55,282,685	38,265,372

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>特殊債券 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、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年7月9日現在	平成31年1月8日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	50,139,124円	49,249,819円
期中追加設定元本額	114,539円	260,183円
期中一部解約元本額	1,003,844円	11,220,380円
元本の内訳		
北米シェール関連株ファンド	7,581,704円	-
タフ・アメリカ（マネーパールファンド）	7,837,009円	5,879,372円
米国小型株ツイン（毎月分配型）	552,681円	552,681円
米国小型株ツイン（資産成長型）	71,698円	71,698円
日本株アルファ・カルテット（毎月分配型）	1,998,801円	1,998,801円
欧州株ツイン（毎月分配型）	13,111円	13,111円
欧州株ツイン（資産成長型）	96円	96円
NBマルチ・ストラテジー・ファンド（ダイワSMA専用）	2,699,766円	1,298,925円
NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 -	20,915円	900円
NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし）- 予想分配金提示型 -	9,993円	9,993円
米国リバーサル戦略ツイン ネオ（毎月分配型）	26,385,980円	26,385,980円
米国リート厳選ファンド（毎月決算型）	249,776円	249,776円
米国リート厳選ファンド（資産成長型）	249,776円	249,776円
米国株アルファ・カルテット（毎月分配型）	799,281円	799,281円
米国株厳選ファンド・米ドルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・豪ドルコース	9,992円	9,992円
米国株厳選ファンド・高金利通貨コース	9,992円	9,992円
米国リート・アルファ・カルテット（毎月分配型）	699,301円	699,301円
NBマルチ戦略ファンド	9,989円	9,989円
日本株アルファ・カルテット（年2回決算型）	9,990円	9,990円
大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Aコース（ダイワ投資一任専用）	9,992円	9,992円
大和住銀/コロンビア米国株リバーサル戦略ファンド Bコース（ダイワ投資一任専用）	9,992円	9,992円
合計	49,249,819円	38,289,622円
2. 受益権の総数	49,249,819口	38,289,622口
3. 元本の欠損	24,320円	29,656円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日
1. 金融商品に対する取組方針	<p>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。</p>
2. 金融商品の内容及びリスク	<p>当ファンドが保有してい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ます。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。</p>

3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
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

項目	平成31年1月8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	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 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)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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

(平成30年7月9日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
特 殊 債 券	168,142
合 計	168,142

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年7月26日から平成30年7月9日まで）を指しております。

(平成31年1月8日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
特 殊 債 券	98,668
合 計	98,668

「計算期間」とは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年7月26日から平成31年1月8日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成30年7月9日現在)

該当事項はありません。

(平成31年1月8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)

(自平成30年7月10日 至 平成31年1月8日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年7月9日現在	平成31年1月8日現在
1口当たり純資産額 0.9995円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,995円)」	1口当たり純資産額 0.9992円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,992円)」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
円	特殊債券	7 政保原賠・廃炉	10,000,000	10,003,280	
	特殊債券	77 政保道路機構	6,000,000	6,015,786	
	特殊債券	80 政保道路機構	6,000,000	6,037,176	
	特殊債券	85 政保道路機構	4,000,000	4,033,028	
	特殊債券	6 政保地方公営機	2,000,000	2,004,868	
	合計	5 銘柄	28,000,000	28,094,138	

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

当ファンドは、「Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Class」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「投資証券」は、この投資法人の投資証券であります。

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund（以下、同ファンド）は、欧州委員会の譲渡可能証券の集団投資事業指令（UCITS指令）に基づき設定されたファンドであります。同ファンドの2017年12月31日現在の財務諸表は、アイルランドにおいて一般に認められる会計基準に準拠して作成され、現地において独立監査人による財務書類の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「損益計算書」及び「財務諸表に関する注記」は、同ファンドに係る2017年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

貸借対照表

	2017年12月31日 現在	2016年12月31日 現在
	(USD)	(USD)
流動資産		
金融資産	92,158,166	124,712,052
現金及び現金同等物	34,480,415	54,036,269
有価証券売却に係る未収入金	11,308,517	21,626,402
受益証券発行に係る未収入金	266,929	833,925
差入証拠金	6,952,163	9,284,534
未収入金及びその他資産	863,079	1,563,686
流動資産合計	146,029,269	212,056,868
流動負債		
金融負債	23,334,394	42,425,380
当座借越	9,604	203,342
受益証券買戻に係る未払金	135,683	219,060
未払費用	454,597	710,106
有価証券購入に係る未払金	2,345,809	7,676,484
その他未払金	134,262	217,615
流動負債合計	26,414,349	51,451,987
受益者に帰属する純資産	119,614,920	160,604,881

損益計算書

	2017年12月31日に終了した年度	2016年12月31日に終了した年度
	(USD)	(USD)
収 益		
受取利息	2,607,006	5,091,164
受取配当金	894,871	2,726,912
雑収入	24,883	18,423
金融資産及び金融負債に係る損益	8,158,224	11,265,011
収益合計	11,684,984	19,101,510

費用		
運用報酬	2,192,470	4,458,120
分配金費用	14,476	4,675
管理費用	474,811	1,047,274
コミットメントフィー	20,192	5,340
カストディーフィー	7,368	325,054
専門家報酬	133,626	116,435
役員報酬	5,466	1,636
取引費用	430,733	1,738,186
監査報酬	10,297	42,507
付加価値税戻り	(9,213)	(2,472)
その他費用	223,567	1,039,942
運用報酬等の権利放棄	(361,275)	(877,208)
費用合計	3,142,518	7,899,489
財務費用		
当座借越費用	5,667	25,944
分配金	80,853	95,335
	86,520	121,279
源泉税	17,220	238,010
受益者に帰属する（損）益	8,285,726	10,842,732

すべての損益は、主として継続的な運用の結果として発生するものである。

後述の注記は、本財務諸表の一部である。

通貨

USD:米ドル

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券等明細表(2017年12月31日現在)

金融資産

株数	銘柄名	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
	株式 36.77% (31 December 2016: 37.30%)		
	カナダ・ドル		
4,000	Pure Technologies Ltd**	28,668	0.02
	カナダ・ドル 計	<u>28,668</u>	<u>0.02</u>
	ユーロ		
2,300	Amundi SA*	195,124	0.16
9,091	Brenntag AG*	576,062	0.48
4,637	Gerresheimer AG*	384,868	0.32
4,184	HeidelbergCement AG*	453,429	0.38
498	Intertrust NV*	9,347	0.01
3,625	Societe Generale SA*	187,392	0.16
9,797	Ste Industrielle d'Aviation Latecoere SA*	67,174	0.06
11,465	Stroer SE & Co KGaA*	848,058	0.71
472	zooplus AG*	85,187	0.07
	ユーロ 計	<u>2,806,641</u>	<u>2.35</u>
	香港・ドル		
43,111	AIA Group Ltd*	367,563	0.31
19,951	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd - H Shares*	53,978	0.04
11,201	Sinopharm Group Co Ltd - H Shares*	48,430	0.04
5,907	Tencent Holdings Ltd*	306,787	0.26
	香港・ドル 計	<u>776,758</u>	<u>0.65</u>
	メキシコ・ペソ		
30,570	Wal-Mart de Mexico SAB de CV*	75,341	0.06
	メキシコ・ペソ 計	<u>75,341</u>	<u>0.06</u>
	イギリス・ポンド		
4,172	Admiral Group Plc*	112,986	0.10
785	ASOS Plc*	71,307	0.06
47,893	Barclays Plc*	131,583	0.11
1,719	Burberry Group Plc*	41,671	0.04
3,235	Croda International Plc*	193,601	0.16
6,833	Hikma Pharmaceuticals Plc*	104,819	0.09
130,252	ITV Plc*	291,608	0.25
10,510	Pets at Home Group Plc*	25,080	0.02
24,262	RSA Insurance Group Plc*	207,589	0.17
3,582	Smith & Nephew Plc*	62,411	0.05
3,191	Smiths Group Plc*	64,318	0.05
167,393	Sports Direct International Plc*	853,682	0.71
	イギリス・ポンド 計	<u>2,160,655</u>	<u>1.81</u>
	スウェーデン・クローナ		
7,003	Hennes & Mauritz AB Class B*	144,807	0.12
	スウェーデン・クローナ 計	<u>144,807</u>	<u>0.12</u>
	米ドル		
7,047	8Point3 Energy Partners LP Class A*	107,185	0.09
1,980	Activision Blizzard Inc*	125,374	0.10
1,400	Actua Corp*	21,840	0.02
2,366	Advanced Accelerator Applications SA ADR*	193,113	0.16
2,380	Air Products & Chemicals Inc*	390,510	0.33
7,535	A korn Inc*	242,853	0.20

金融資産(続き)

株数	銘柄名	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
	株式 36.77% (31 December 2016: 37.30%) (続き)		
	米ドル (続き)		
2,597	Alibaba Group Holding Ltd ADR*	447,801	0.37
5,279	Allergan Plc*	863,539	0.72
1,367	ALLETE Inc*	101,650	0.08
566	Alphabet Inc Class A*	596,224	0.50
81	Amazon.com Inc*	94,727	0.08
559	American Electric Power Co Inc*	41,126	0.03
6,615	American International Group Inc*	394,122	0.33
832	American Water Works Co Inc*	76,120	0.06
10,400	Amplify Snack Brands Inc*	124,904	0.10
2,230	Analog Devices Inc*	198,537	0.17
194	Andeavor Logistics LP*	8,961	0.01
12,230	Antero Midstream GP LP*	241,176	0.20
2,293	Apple Inc*	388,044	0.32
1,970	Aptiv Plc*	167,115	0.14
1,503	Aqua America Inc*	58,963	0.05
76,987	Aretec Group Inc Class A*	0	0.00
1,750	Ashland Global Holdings Inc*	124,600	0.10
10,221	Atlantica Yield Plc*	216,787	0.18
894	Atmos Energy Corp*	76,786	0.06
616	AutoZone Inc*	438,204	0.37
7,100	Aviragen Therapeutics Inc*	4,021	0.00
100	Avista Healthcare Public Acquisition Corp Class A*	992	0.00
463	Baidu Inc ADR*	108,439	0.09
3,111	Ball Corp*	117,751	0.10
8,230	Bank of America Corp*	242,950	0.20
1,833	Barracuda Networks Inc*	50,408	0.04
11,600	Bazaarvoice Inc*	63,220	0.05
1,383	Bear State Financial Inc*	14,148	0.01
863	Becton Dickinson & Co*	184,734	0.15
1,550	BioMarin Pharmaceutical Inc*	138,214	0.12
1,157	Black Hills Corp*	69,547	0.06
11,837	Boardwalk Pipeline Partners LP*	152,816	0.13
2,640	Bristol-Myers Squibb Co*	161,779	0.14
1,914	Broadcom Ltd*	491,707	0.41
2,750	BroadSoft Inc*	150,975	0.13
1,007	Buffalo Wild Wings Inc*	157,444	0.13
7,939	C&J Energy Services Inc*	265,718	0.22
15,635	Caesars Entertainment Corp*	197,783	0.17
4,350	Calgon Carbon Corp*	92,655	0.08
10,927	Calpine Corp*	165,326	0.14
12,090	Calumet Specialty Products Partners LP*	93,093	0.08
500	Cavium Inc*	41,915	0.03
736	CenturyLink Inc*	12,276	0.01
492	Charter Communications Inc Class A*	165,292	0.14
1,900	Chelsea Therapeutics Inc CVR ^o	0	0.00
4,422	Cheniere Energy Inc*	238,080	0.20
239	Cheniere Energy Partners LP Holdings LLC*	6,618	0.01
3,110	Comerica Inc*	269,979	0.23
5,771	Community Health Systems Inc (Right, 31/12/2049)*	41	0.00
2,763	Compania Brasileira de Distribuicao ADR*	65,124	0.05
9,667	Constellium NV Class A*	107,787	0.09
2,990	CSX Corp*	164,480	0.14
4,540	Danaher Corp*	421,403	0.35

金融資産(続き)

株数	銘柄名	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
株式 36.77% (31 December 2016: 37.30%) (続き)			
米ドル(続き)			
1,000	Dell Technologies Inc Class V*	81,280	0.07
656	Delphi Technologies Plc*	34,420	0.03
3,638	DISH Network Corp Class A*	173,715	0.15
7,130	Dover Corp*	720,059	0.60
9,135	DowDuPont Inc*	650,595	0.54
2,016	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR*	75,721	0.06
5,845	Dun & Bradstreet Corp*	692,106	0.58
13,700	Dyax Corp CVR*	15,207	0.01
2,700	eBay Inc*	101,898	0.09
6,010	Edgewell Personal Care Co*	356,934	0.30
4,742	Enable Midstream Partners LP*	67,431	0.06
12,910	Energy Transfer Equity LP*	222,827	0.19
2,905	Energy Transfer Partners LP*	52,058	0.04
107	EnPro Industries Inc*	10,006	0.01
500	Entellus Medical Inc*	12,195	0.01
8,955	Enterprise Products Partners LP*	237,397	0.20
2,550	Enzymotec Ltd*	30,218	0.03
1,140	EOG Resources Inc*	123,017	0.10
5,988	EQT GP Holdings LP*	161,077	0.13
37,499	Everi Holdings Inc*	282,742	0.24
1,876	Evoqua Water Technologies Corp*	44,480	0.04
1,221	Exactech Inc*	60,378	0.05
3,376	Exelon Corp*	133,048	0.11
1,208	Expedia Inc*	144,682	0.12
3,147	Facebook Inc Class A*	555,320	0.46
10,548	Fairmount Santrol Holdings Inc*	55,166	0.05
9,770	Federal National Mortgage Association**	85,976	0.07
3,285	FedEx Corp*	819,739	0.69
1,815	Fidelity National Information Services Inc*	170,773	0.14
7,570	FLIR Systems Inc*	352,913	0.29
3,000	Gener8 Maritime Inc*	19,860	0.02
2,800	General Cable Corp*	82,880	0.07
3,015	General Communication Inc Class A*	117,645	0.10
736	General Dynamics Corp*	149,739	0.12
3,528	Golar LNG Ltd*	105,170	0.09
1,035	Goldman Sachs Group Inc*	263,677	0.22
18,280	Gray Television Inc*	306,190	0.26
4,661	Great Plains Energy Inc*	150,271	0.13
1,807	Grifols SA ADR*	41,416	0.03
47,520	Gulf Coast Ultra Deep Royalty Trust**	1,477	0.00
34,488	Halcon Resources Corp*	261,074	0.22
2,744	Hewlett Packard Enterprise Co*	39,404	0.03
3,200	HSN Inc*	129,120	0.11
6,450	Ignity Inc*	172,215	0.14
11,506	IHS Markit Ltd*	519,496	0.43
2,400	J2 Acquisition Ltd*	24,000	0.02
2,270	JPMorgan Chase & Co*	242,754	0.20
17,550	KeyCorp*	353,984	0.30
10,161	Kinder Morgan Inc*	183,609	0.15
2,600	Kindred Healthcare Inc*	25,220	0.02
1,986	Lattice Semiconductor Corp*	11,479	0.01
3,025	Lennar Corp Class A*	191,301	0.16
2,856	Liberty Global Plc Class C*	96,647	0.08

金融資産（続き）

株数	銘柄名	公正価値 US\$	純資産 比率（%）
	株式 36.77% (31 December 2016: 37.30%) (続き)		
	米ドル (続き)		
2,025	Loral Space & Communications Inc [*]	89,201	0.07
6,249	Macquarie Infrastructure Corp [*]	401,186	0.34
2,495	Magnit PJSC GDR [*]	68,238	0.06
1,970	Mail.Ru Group Ltd GDR [*]	56,933	0.05
4,549	Matlin & Partners Acquisition Corp Class A [*]	44,398	0.04
25,735	Media General Inc CVR ⁰	0	0.00
596	MercadoLibre Inc [*]	187,537	0.16
2,455	Michael Kors Holdings Ltd [*]	154,542	0.13
3,365	Microchip Technology Inc [*]	295,716	0.25
8,110	Microsoft Corp [*]	693,729	0.58
18,834	Midstates Petroleum Co Inc [*]	312,268	0.26
4,700	Modern Media Acquisition Corp [*]	46,154	0.04
9,672	Mondelez International Inc Class A [*]	413,962	0.35
1,625	MoneyGram International Inc [*]	21,418	0.02
2,348	Monsanto Co [*]	274,199	0.23
4,263	MPLX LP [*]	151,209	0.13
8,593	National Energy Services Reunited Corp [*]	85,500	0.07
879	Netflix Inc [*]	168,733	0.14
4,078	Nexstar Media Group Inc Class A [*]	318,900	0.27
4,257	NextDecade Corp [*]	35,418	0.03
581	NextEra Energy Inc [*]	90,746	0.08
1,218	NextEra Energy Partners LP [*]	52,508	0.04
11,940	NGL Energy Partners LP [*]	167,757	0.14
3,224	NIKE Inc Class B [*]	201,661	0.17
3,162	Noble Midstream Partners LP [*]	158,100	0.13
4,160	Norfolk Southern Corp [*]	602,784	0.50
1,986	NRG Yield Inc Class A [*]	37,436	0.03
5,050	NXP Semiconductors NV [*]	591,305	0.49
3,903	NxStage Medical Inc [*]	94,570	0.08
9,285	Oasis Midstream Partners LP [*]	161,930	0.14
25,157	Ocwen Financial Corp [*]	78,741	0.07
2,602	ONEOK Inc [*]	139,077	0.12
950	Orbital ATK Inc [*]	124,925	0.10
6,572	Osprey Energy Acquisition Corp [*]	63,091	0.05
4,486	Pattern Energy Group Inc Class A [*]	96,404	0.08
2,820	PayPal Holdings Inc [*]	207,608	0.17
710	PG&E Corp [*]	31,829	0.03
3,200	Philip Morris International Inc [*]	338,080	0.28
3,963	Pinnacle Entertainment Inc [*]	129,709	0.11
565	Pioneer Natural Resources Co [*]	97,660	0.08
8,090	Plains All American Pipeline LP [*]	166,978	0.14
30,130	Playa Hotels & Resorts NV [*]	325,103	0.27
3,055	PPG Industries Inc [*]	356,885	0.30
96	Priceline Group Inc [*]	166,823	0.14
4,400	PVH Corp [*]	603,724	0.50
250	QUALCOMM Inc [*]	16,005	0.01
740	Raytheon Co [*]	139,009	0.12
5,000	Regal Entertainment Group Class A [*]	115,050	0.10
671	Rice Midstream Partners LP [*]	14,406	0.01
11,548	Rite Aid Corp [*]	22,750	0.02
800	Rockwell Collins Inc [*]	108,496	0.09
16,000	Safeway Casa Ley CVR ⁰	8,560	0.01
16,000	Safeway PDC LLC CVR ⁰	0	0.00

金融資産（続き）

株数	銘柄名	公正価値 US\$	純資産 比率（%）
	株式 36.77% (31 December 2016: 37.30%) (続き)		
	米ドル (続き)		
1,115	Salesforce.com Inc [*]	113,986	0.10
183	Samsung Electronics Co Ltd GDR [*]	219,234	0.18
1,431	Scripps Networks Interactive Inc Class A [*]	122,179	0.10
634	Sempra Energy [*]	67,787	0.06
2,320	Shell Midstream Partners LP [*]	69,182	0.06
500	Sigma Designs Inc [*]	3,475	0.00
100	Silver Run Acquisition Corp II Class A [*]	991	0.00
2,085	Silver Spring Networks Inc	33,860	0.03
8,508	Sinclair Broadcast Group Inc Class A [*]	322,028	0.27
12,429	Sirius XM Holdings Inc	66,619	0.06
6,815	Six Flags Entertainment Corp [*]	453,675	0.38
5,474	SM Energy Co [*]	120,866	0.10
1	Snyder's-Lance Inc [*]	50	0.00
1,999	Spartan Corp [*]	46,097	0.04
708	Straight Path Communications Inc Class B [*]	128,707	0.11
2,000	Sucampo Pharmaceuticals Inc Class A [*]	35,900	0.03
6,305	Summit Midstream Partners LP [*]	129,253	0.11
5,560	Symantec Corp [*]	156,014	0.13
3,879	Tapestry Inc [*]	171,568	0.14
3,267	Targa Resources Corp [*]	158,188	0.13
1,100	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR [*]	20,845	0.02
9,175	Tiffany & Co [*]	953,741	0.80
6,000	Time Inc [*]	110,700	0.09
7,812	Time Warner Inc [*]	714,564	0.60
3,390	T-Mobile US Inc [*]	215,299	0.18
1,250	Tobira Therapeutics Inc [†]	75	0.00
3,585	TransCanada Corp [*]	174,374	0.15
2,580	Travelers Cos Inc	349,951	0.29
2,800	Tribune Media Co Class A [*]	118,916	0.10
4,039	Tropicana Entertainment Inc ^{**}	228,486	0.19
4,600	Twenty-First Century Fox Inc Class A [*]	158,838	0.13
1,500	Twenty-First Century Fox Inc Class B [*]	51,180	0.04
3,468	US Silica Holdings Inc [*]	112,918	0.09
4,907	USA Compression Partners LP [*]	81,162	0.07
1,501	Valero Energy Partners LP [*]	66,795	0.06
16,323	Venator Materials Plc [*]	361,065	0.30
30,245	VICI Properties Inc ^{**}	620,023	0.52
2,360	VICI Properties Inc [†]	48,380	0.04
1,520	Visa Inc Class A [*]	173,310	0.14
2,459	Westar Energy Inc Class A [*]	129,835	0.11
2,020	Western Digital Corp [*]	160,651	0.13
5,953	Western Gas Equity Partners LP [*]	221,213	0.18
250	WGL Holdings Inc [*]	21,460	0.02
5,344	Williams Partners LP [*]	207,240	0.17
4,770	WR Grace & Co [*]	334,520	0.28
5,299	X5 Retail Group NV GDR [*]	200,143	0.17
4,290	Xcerra Corp [*]	41,999	0.03
533	Xylem Inc [*]	36,351	0.03
2,099	Yandex NV Class A [*]	68,742	0.06
770	Zimmer Biomet Holdings Inc [*]	92,916	0.08
	米ドル 計	<u>37,993,284</u>	<u>31.76</u>
	株式 計	<u>43,986,154</u>	<u>36.77</u>

金融資産(続き)

株数	銘柄名	償還日	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
	参加証券 0.01% (31 December 2016: 0.04%) 米ドル			
3,500	J2 Acquisition Ltd	10/10/2020	2,100	0.00
7,519	Matlin & Partners Acquisition Corp	28/05/2021	3,158	0.01
3,286	Osprey Energy Acquisition Corp			
160,721	QLT Inc - Class Action Lawsuit Warrant	15/08/2022	2,300	0.00
160,721	QLT Inc - DOJ/SEC Matter Warrant		0	0.00
	参加証券 計**		0	0.00
			7,558	0.01
	不動産投資信託証券 0.13% (31 December 2016: 0.19%) 米ドル			
40,774	New York REIT Inc		160,242	0.13
	不動産投資信託証券 計*		160,242	0.13

額面	銘柄名	利率	償還日	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
	アセット・バック証券 18.24% (31 December 2016: 16.32%) 米ドル				
236,602	ABG Orphan Holdco Sarl	14.00%	28/02/2021	253,460	0.21
1,000,000	Allegro CLO I Ltd Class C	4.83%	30/01/2026	1,005,044	0.84
1,000,000	Allegro CLO III Ltd	0.00%	07/25/2027	1,000,000	0.84
1,000,000	ALM VII R Ltd Class CR	5.40%	15/10/2028	1,037,911	0.87
269,867	Alternative Loan Trust 2005-21CB Class A17	6.00%	25/06/2035	271,425	0.23
800,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2013-DSNY Class F	4.98%	15/09/2026	800,209	0.67
191,982	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2007-2 Class A2	1.87%	25/01/2047	190,975	0.16
101,940	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 Class A2	1.65%	25/08/2036	101,902	0.08
1,000,000	Catamaran CLO 2015-1 Ltd Class DR	5.01%	22/04/2027	1,000,000	0.84
57,946	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-A2 Class 3A2	3.68%	25/07/2037	57,280	0.05
1,000,000	CIFC Funding 2016-I Ltd Class D	5.36%	21/10/2028	1,023,807	0.86
137,391	Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2006-3 Class 1A10	6.25%	25/06/2036	139,355	0.12
1,300,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust Class E	4.58%	13/08/2027	1,319,345	1.10
6,676	Countrywide Asset-Backed Certificates Class 1AF6	3.99%	25/04/2036	6,764	0.01
37,702	Countrywide Asset-Backed Certificates Class 2A2	1.71%	25/11/2036	37,519	0.03
1,000,000	CSMC Trust 2015-DEAL Class E	5.48%	15/04/2029	1,004,090	0.84
1,000,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	4.55%	25/10/2029	1,052,527	0.88
1,000,000	Greywolf CLO III Ltd Class D	6.46%	22/04/2026	1,005,951	0.84
1,000,000	Jamestown CLO III Ltd Class C	4.66%	15/01/2026	1,005,350	0.84
1,000,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C10 Class D	4.14%	15/12/2047	915,497	0.76
439,213	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-HE2 Class A4	1.70%	25/07/2036	439,630	0.37
992,458	Motel 6 Trust 2017-MTL6 Class E	4.73%	15/08/2034	997,494	0.83
1,000,000	Octagon Investment Partners XVIII Ltd Class CR	4.90%	16/12/2024	1,006,493	0.84
300,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd Class E1	6.61%	25/11/2025	300,052	0.25
1,000,000	OZLM XII Ltd Class C	5.08%	30/04/2027	1,009,812	0.84
539,359	RALI Series 2004-QS13 Trust Class CB	5.00%	25/09/2019	543,155	0.45
1,000,000	Sound Harbor Loan Fund 2014-1 Ltd Class CR	5.28%	30/10/2026	1,007,212	0.84
1,000,000	TICP CLO I Ltd Class D	4.91%	20/07/2027	1,002,441	0.84
1,000,000	TICP CLO II Ltd Class C	4.66%	20/07/2026	1,006,390	0.84
1,000,000	Voya CLO 2014-3 Ltd Class CR	4.17%	25/07/2026	1,000,000	0.84
146,284	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-1 Trust Class 1A1	5.50%	25/03/2035	145,272	0.12

金融資産(続き)

額面	銘柄名	利率	償還日	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
アセット・バック証券18.24%(31 December 2016: 16.32%)(続き)					
米ドル(続き)					
131,458	Wells Fargo Mortgage Backed Securities 2007-14 Trust Class 1A1	6.00%	25/10/2037	130,493	0.11
	アセット・バック証券 計			<u>21,816,855</u>	<u>18.24</u>
社債券5.09%(31 December 2016: 6.71%)					
米ドル					
172,000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer [†]	8.25%	01/08/2023	181,030	0.15
84,000	AMC Networks Inc [†]	4.75%	01/08/2025	83,475	0.07
33,000	ASP AMC Merger Sub Inc [†]	8.00%	15/05/2025	31,845	0.03
255,356	CEDC Finance Corp International Inc [†]	10.00%	31/12/2022	229,820	0.19
540,000	Cenveo Corp [†]	6.00%	01/08/2019	386,100	0.32
480,000	Cobalt International Energy Inc [†]	3.13%	15/05/2024	124,800	0.10
419,000	Cobalt International Energy Inc [†]	7.75%	01/12/2023	392,813	0.33
325,000	Cobalt International Energy Inc [†]	11.75%	01/12/2021	354,250	0.30
59,000	Constellation Merger Sub Inc [†]	8.50%	15/09/2025	57,820	0.05
248,000	Constellium NV [†]	6.63%	01/03/2025	261,950	0.22
730,000	Corporate Risk Holdings LLC [†]	9.50%	01/07/2019	763,762	0.64
91,000	Denbury Resources Inc [†]	3.50%	31/03/2024	93,787	0.08
87,000	Denbury Resources Inc [†]	9.00%	15/05/2021	89,284	0.07
159,000	Denbury Resources Inc [†]	9.25%	31/03/2022	161,783	0.14
499,000	DISH Network Corp [†]	3.38%	15/08/2026	542,974	0.45
316,000	FTS International Inc [†]	6.25%	01/05/2022	307,310	0.26
51,000	FTS International Inc [†]	9.09%	15/06/2020	52,020	0.04
559,000	GenOn Energy Inc [†]	9.50%	15/10/2018	447,200	0.37
453,000	GenOn Energy Inc [†]	9.88%	15/10/2020	360,135	0.30
346,000	Hornbeck Offshore Services Inc [†]	5.88%	01/04/2020	232,685	0.19
81,000	Intelsat Jackson Holdings SA [†]	9.75%	15/07/2025	78,165	0.07
624,000	Midstates Petroleum Co Inc/Midstates Petroleum Co LLC [†]	10.00%	01/06/2020	0	0.00
79,000	Momentive Performance Materials Inc [†]	10.00%	15/10/2020	0	0.00
320,000	Netflix Inc [†]	4.38%	15/11/2026	314,400	0.26
144,000	Netflix Inc [†]	4.88%	15/04/2028	141,300	0.12
257,000	Twitter Inc [†]	0.25%	15/09/2019	245,435	0.20
32,411	VICI Properties 1 LLC/VICI FC Inc [†]	4.85%	15/10/2022	32,573	0.03
102,000	VICI Properties 1 LLC/VICI FC Inc [†]	8.00%	15/10/2023	114,475	0.10
80,000	Walter Investment Management Corp [†]	4.50%	01/11/2019	8,000	0.01
	社債券 計			<u>6,089,191</u>	<u>5.09</u>
ターム・ローン [△] 5.29%(31 December 2016: 8.11%)					
米ドル					
891,738	21st Century Oncology Holdings Inc	7.83%	30/04/2022	848,640	0.71
199,500	Alphabet Holding Co Inc	5.07%	26/09/2024	193,515	0.16
125,000	Alphabet Holding Co Inc	9.32%	26/09/2025	116,875	0.10
56,000	Belron Finance US LLC	3.89%	07/11/2024	56,656	0.05
69,000	Caesars Resort Collection LLC	4.34%	23/12/2024	69,394	0.06
210,870	Confie Seguros Holding II Co	6.73%	19/04/2022	211,055	0.18
473,000	Confie Seguros Holding II Co	10.98%	08/05/2019	458,810	0.38
25,733	Del Monte Foods Inc	4.70%	18/02/2021	20,738	0.02
47,000	DigiCert Inc	9.38%	31/10/2025	47,360	0.04
167,164	DTI Holdco Inc	6.63%	02/10/2023	166,955	0.14
41,000	Duff & Phelps Corp	4.94%	12/10/2024	41,163	0.03
39,900	EagleTree-Carbide Acquisition Corp	6.44%	28/08/2024	40,199	0.03

金融資産（続き）

額面	銘柄名	利率	償還日	公正価値 US\$	純資産 比率（%）
	ターム・ローン [^] 5.29% (31 December 2016: 8.11%) (続き)				
	米ドル (続き)				
19,000	Fairmount Santrol Inc	7.69%	01/11/2022	19,266	0.02
122,693	Give and Go Prepared Foods Corp	5.70%	29/07/2023	123,459	0.10
19,885	Global Tel*Link Corp	5.69%	23/05/2020	19,985	0.02
156,000	Heartland Dental LLC	6.45%	31/07/2023	158,341	0.13
84,000	Heartland Dental LLC	9.75%	31/07/2024	84,945	0.07
290,000	Intelsat Jackson Holdings SA	5.21%	27/11/2023	284,563	0.24
74,000	KUEHG Corp	0.00%	22/08/2025	74,740	0.06
46,432	Lightstone Holdco LLC - B Term Loan	6.07%	30/01/2024	46,710	0.04
2,948	Lightstone Holdco LLC - C Term Loan	6.07%	30/01/2024	2,966	0.00
118,703	McAfee LLC	6.07%	30/09/2024	118,491	0.10
90,000	McAfee LLC	10.07%	29/09/2025	90,450	0.07
144,000	Navicure Inc	5.11%	01/11/2024	144,000	0.12
56,000	Navicure Inc	8.86%	31/10/2025	56,420	0.05
17,000	Numericable US LLC	4.35%	31/01/2026	16,421	0.01
98,000	Paradigm Acquisition Corp	5.94%	11/10/2024	98,612	0.08
44,000	Paradigm Acquisition Corp	10.02%	10/10/2025	44,138	0.04
101,000	PSC Industrial Holdings Corp	5.71%	11/10/2024	102,515	0.09
75,000	PSC Industrial Holdings Corp	9.96%	11/10/2025	73,969	0.06
82,000	Recess Holdings Inc	9.25%	29/09/2025	81,385	0.07
104,738	Red Ventures LLC	5.57%	08/11/2024	104,803	0.09
248,353	Seadrill Operating LP	4.69%	21/02/2021	201,166	0.17
93,000	Securus Technologies Holdings Inc	9.87%	01/11/2025	94,163	0.08
105,196	Southcross Energy Partners LP	5.94%	04/08/2021	103,618	0.09
22,935	Springer Science+Business Media Deutschland GmbH	0.00%	15/08/2022	23,048	0.02
256,000	Staples Inc	5.49%	12/09/2024	251,488	0.21
550,310	Star West Generation LLC	6.45%	13/03/2020	491,152	0.41
322,263	SunEdison Inc	0.00%	02/07/2018	53,173	0.04
150,000	Ten-X LLC	5.57%	27/09/2024	150,610	0.13
3,254	TGP Holdings III LLC	5.00%	25/09/2024	3,293	0.00
20,694	TGP Holdings III LLC	6.69%	25/09/2024	20,940	0.02
39,000	TGP Holdings III LLC	10.19%	25/09/2025	39,585	0.03
74,000	Transplace Holdings Inc	5.64%	07/10/2024	74,832	0.06
15,960	UOS LLC	7.07%	18/04/2023	16,339	0.01
125,000	USS Ultimate Holdings Inc	9.32%	25/08/2025	126,406	0.11
32,000	Vantage Specialty Chemicals Inc	5.37%	28/10/2024	32,260	0.03
58,000	Vantage Specialty Chemicals Inc	9.62%	27/10/2025	57,130	0.05
72,818	Vero Parent Inc	6.69%	16/08/2024	71,248	0.06
392,687	Walter Investment Management Corp	5.32%	18/12/2020	376,612	0.31
22,000	West Corp	5.35%	10/10/2024	22,087	0.02
64,000	Wink Holdco Inc	4.49%	02/12/2024	64,440	0.05
37,000	Wink Holdco Inc	8.24%	01/12/2025	37,462	0.03
	ターム・ローン 計 [†]			<u>6,328,591</u>	<u>5.29</u>
株数	銘柄名			公正価値 US\$	純資産 比率（%）
	投資ファンド 0.32% (31 December 2016: 0.00%)				
	米ドル				
5,450	Altaba Inc			<u>380,682</u>	<u>0.32</u>
	投資ファンド 計 [‡]			<u>380,682</u>	<u>0.32</u>
	有価証券 計			78,769,273	65.85

金融資産(続き)

為替予約取引 0.28% (31 December 2016: 0.07%)

受取額	支払額	受渡期日	取引相手方	契約数	評価益 US\$	純資産 比率(%)
AUD 790,000	¥ 68,466,355	22/03/2018	Société Générale	7	7,568	0.01
AUD 1,130,000	US\$ 873,407	21/03/2018	Société Générale	9	10,274	0.01
BRL 30,000	US\$ 8,967	21/03/2018	Société Générale	1	2	0.00
CAD 138,000	US\$ 107,356	21/03/2018	JPMorgan Chase Bank	1	2,892	0.00
CAD 740,000	US\$ 585,934	21/03/2018	Société Générale	3	5,253	0.00
CHF 530,000	US\$ 543,666	21/03/2018	Société Générale	5	3,244	0.00
CLP 143,040,000	US\$ 227,483	21/03/2018	Société Générale	3	4,951	0.00
€ 16,500	US\$ 19,608	21/03/2018	JPMorgan Chase Bank	1	298	0.00
€ 1,920,000	US\$ 2,291,016	21/03/2018	Société Générale	8	25,305	0.02
£ 1,040,000	US\$ 1,402,808	21/03/2018	Société Générale	8	7,646	0.01
HUF 87,980,000	US\$ 336,142	21/03/2018	Société Générale	6	5,747	0.01
ILS 1,090,000	US\$ 310,370	21/03/2018	Société Générale	1	4,614	0.00
INR 90,140,000	US\$ 1,386,412	21/03/2018	Société Générale	8	16,051	0.01
¥ 191,100	US\$ 1,689	04/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	7	0.00
¥ 10,060,000	US\$ 89,528	22/03/2018	Société Générale	1	134	0.00
KRW 785,300,000	US\$ 720,563	21/03/2018	Société Générale	5	14,583	0.01
NOK 1,710,000	US\$ 207,417	21/03/2018	Société Générale	6	2,103	0.00
NZD 350,000	US\$ 246,171	21/03/2018	Société Générale	7	2,509	0.00
PHP 20,220,000	US\$ 398,328	21/03/2018	Société Générale	1	5,921	0.01
PLN 2,200,000	€ 518,898	21/03/2018	Société Générale	6	7,324	0.01
PLN 2,360,000	US\$ 662,572	21/03/2018	Société Générale	5	16,819	0.01
SEK 2,990,000	US\$ 361,496	21/03/2018	Société Générale	11	5,421	0.01
SGD 2,000,000	US\$ 1,487,416	21/03/2018	Société Générale	2	10,923	0.01
TRY 350,000	US\$ 89,092	21/03/2018	Société Générale	7	1,134	0.00
TRY 93,894	€ 20,000	21/03/2018	Société Générale	1	77	0.00
US\$ 778,577	HKD 6,075,174	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	1,276	0.00
US\$ 69,858	MXN 1,346,277	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	1,170	0.00
US\$ 84,005	BRL 280,000	21/03/2018	Société Générale	2	295	0.00
US\$ 419,989	MXN 8,190,000	21/03/2018	Société Générale	6	7,198	0.01
US\$ 847,252	¥ 94,860,000	22/03/2018	Société Générale	2	1,787	0.00
US\$ 19,047	KRW 20,300,000	21/03/2018	Société Générale	1	44	0.00
ZAR 545,270	TRY 160,000	22/03/2018	Société Générale	4	2,300	0.00
ZAR 1,500,000	US\$ 113,626	22/03/2018	Société Générale	8	6,133	0.01
<i>AUD Hedged Classes</i>						
AUD 114,116	US\$ 87,969	24/01/2018	UBS London	1	1,289	0.00
AUD 465,693	US\$ 358,318	24/01/2018	Westpac Banking Corp	22	5,932	0.00
US\$ 7,044	AUD 8,999	24/01/2018	Westpac Banking Corp	2	6	0.00
<i>CHF Hedged Classes</i>						
CHF 10,515	US\$ 10,571	24/01/2018	Westpac Banking Corp	1	237	0.00
US\$ 11,295	CHF 10,945	24/01/2018	Westpac Banking Corp	1	47	0.00
<i>EUR Hedged Classes</i>						
€ 2,810,093	US\$ 3,344,573	24/01/2018	Goldman Sachs International	1	34,238	0.03
€ 2,810,093	US\$ 3,342,131	24/01/2018	UBS London	1	36,680	0.03
€ 3,279,722	US\$ 3,893,496	24/01/2018	Westpac Banking Corp	26	49,992	0.04
<i>GBP Hedged Classes</i>						
£ 340,044	US\$ 452,438	24/01/2018	Goldman Sachs International	1	7,892	0.01
£ 345,391	US\$ 460,570	24/01/2018	UBS London	2	6,999	0.01
£ 384,157	US\$ 511,838	24/01/2018	Westpac Banking Corp	6	8,210	0.01
<i>JPY Hedged Classes</i>						
¥ 34,752,222	US\$ 305,890	24/01/2018	UBS London	1	2,935	0.00
US\$ 602,355	¥ 67,648,422	24/01/2018	Westpac Banking Corp	6	1,197	0.00
為替予約取引に係る評価益 計					336,657	0.28

金融資産(続き)

先物取引 0.10% (31 December 2016: 0.18%)

契約数	銘柄名	取引相手方	評価益	純資産
			US\$	比率 (%)
(21)	3-Month Euro Euribor Future June 2020	Société Générale	2,597	0.00
19	90-Day British Pound Sterling Future December 2020	Société Générale	321	0.00
(37)	90-Day Eurodollar Future December 2019	Société Générale	4,350	0.01
(29)	90-Day Eurodollar Future June 2020	Société Générale	1,375	0.00
(13)	Bank Accept Future December 2018	Société Générale	2,923	0.00
(5)	Canadian 10-Year Bond Future March 2018	Société Générale	607	0.00
(79)	Euro Stoxx 50 Future March 2018	Société Générale	78,738	0.07
(1)	Euro-BTP Future March 2018	Société Générale	540	0.00
(1)	Euro-Bund Future March 2018	Société Générale	0	0.00
3	FTSE 100 Index Future March 2018	Société Générale	5,580	0.01
1	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2018	Société Générale	633	0.00
1	Hang Seng Index Future January 2018	Société Générale	3,038	0.00
2	Nasdaq 100 Emini Future March 2018	Société Générale	2,688	0.00
3	Nikkei 225 Mini Future March 2018	Société Générale	102	0.00
1	Russell 2000 Mini Future March 2018	Société Générale	635	0.00
1	S&P 500 Emini Future March 2018	Société Générale	1,690	0.00
8	SGX Nifty 50 Future January 2018	Société Générale	742	0.00
6	United Kingdom Long Gilt Future March 2018	Société Générale	3,287	0.01
(29)	US 5-Year Note (CBT) Future March 2018	Société Générale	2,227	0.00
先物取引に係る評価益 計*			112,073	0.10

買建オプション取引¹ 0.02% (31 December 2016: 0.05%)

契約数	権利行使日	銘柄名	プレミアム	公正価値	純資産
			US\$	US\$	比率 (%)
ブット・オプション					
97	16/03/18	Fossil Group Inc, Strike Price 5	(4,260)	2,182	0.00
22	29/03/18	Russell 2000 Index, Strike Price 1380	(62,092)	25,080	0.02
買建オプション取引に係る評価益 計*				27,262	0.02

¹ オプションの清算ブローカーは JPMorgan Chase Bank.

差金決済取引 10.70% (31 December 2016: 8.55%)

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値	純資産
			US\$	比率 (%)
6,625	Abertis Infraestructuras SA	JPMorgan Chase Bank	147,571	0.12
281	Admiral Group Plc	Morgan Stanley	7,610	0.01
1,200	Aetna Inc	JPMorgan Chase Bank	216,468	0.18
10,450	Aldermore Group Plc	JPMorgan Chase Bank	43,865	0.04
178	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	208,166	0.17
766	Amundi SA	Morgan Stanley	64,985	0.05
1,000	Ansaldo STS SpA	JPMorgan Chase Bank	14,410	0.01
1,680	Aon Plc	JPMorgan Chase Bank	225,120	0.19
29	Asos Plc	Morgan Stanley	2,634	0.00
3,475	Aspen Pharmacare Holding Inc	Morgan Stanley	77,893	0.07
3,382	Axiare Patrimonio SOCIMI SA	JPMorgan Chase Bank	74,806	0.06
3,941	Barclays Plc	Morgan Stanley	10,828	0.01
2,993	BNP Paribas SA	Morgan Stanley	223,726	0.19
34,548	Booker Group Plc	JPMorgan Chase Bank	107,023	0.09
36,153	British Sky Broadcasting Group Plc	JPMorgan Chase Bank	494,928	0.41

金融資産(続き)

差金決済取引|10.70%(31 December 2016: 8.55%)(続き)

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値	純資産
			US\$	比率(%)
117	Burberry Group Plc	Morgan Stanley	2,836	0.00
1,300	BUWOG AG	JPMorgan Chase Bank	44,880	0.04
8,058	Buzzi Unicem SpA - RSP	JPMorgan Chase Bank	123,176	0.10
3,000	Calatlantic Group Inc	JPMorgan Chase Bank	169,170	0.14
2,060	Capital One Financial Corp	JPMorgan Chase Bank	205,135	0.17
3,040	Carnival Corp	JPMorgan Chase Bank	201,765	0.17
1,085	Chubb Ltd	JPMorgan Chase Bank	158,551	0.13
3,915	Citigroup Inc	JPMorgan Chase Bank	291,315	0.24
6,410	Citizens Financial Group	JPMorgan Chase Bank	269,092	0.23
122	Croda International Plc	Morgan Stanley	7,301	0.01
7,575	CSX Corp	JPMorgan Chase Bank	416,701	0.35
6,486	Danone	Morgan Stanley	544,798	0.46
365	DowDuPont Inc	JPMorgan Chase Bank	25,995	0.02
8,425	EQT Corp	JPMorgan Chase Bank	479,551	0.40
1,310	Equifax Inc	JPMorgan Chase Bank	154,475	0.13
320	Eurofins Scientific	Morgan Stanley	195,048	0.16
5,990	Evercore Partners Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	539,100	0.45
2,450	Gemalto NV	JPMorgan Chase Bank	145,627	0.12
4,745	Hain Celestial Group Inc	JPMorgan Chase Bank	201,140	0.17
2,541	Haldex AB	JPMorgan Chase Bank	27,078	0.02
7,035	Hypermarcas SA	Morgan Stanley	76,350	0.06
1,246	Iliad SA	Morgan Stanley	298,865	0.25
3,545	Intel Corp	JPMorgan Chase Bank	163,637	0.14
5,700	Intu Properties Plc	JPMorgan Chase Bank	19,508	0.02
19,285	ITV Plc	Morgan Stanley	43,175	0.04
500	IWG Plc	JPMorgan Chase Bank	1,741	0.00
7,500	IXYS Corp	JPMorgan Chase Bank	179,625	0.15
1,249	JCDecaux SA	Morgan Stanley	50,401	0.04
50	Kabel Deutschland Holding AG	JPMorgan Chase Bank	6,529	0.01
5,169	LafargeHolcim Ltd	Morgan Stanley	291,469	0.24
5,601	Lennar Corp - Class B	JPMorgan Chase Bank	289,460	0.24
8,930	Lumentum Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	436,677	0.37
36,415	Mantra Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	111,080	0.09
8,954	Migros Ticaret A.S	Morgan Stanley	65,084	0.05
2,055	Motorola Solutions Inc	JPMorgan Chase Bank	185,649	0.16
110	Naver Corp	Morgan Stanley	89,393	0.08
5,967	Nestle SA	Morgan Stanley	513,119	0.43
4,600	Nets A/S	JPMorgan Chase Bank	121,076	0.10
1,550	Obrascon Huarte Lain SA	JPMorgan Chase Bank	9,271	0.01
1,732	Opera Software ASA	JPMorgan Chase Bank	5,548	0.00
5,386	Pets At Home Group Plc	Morgan Stanley	12,852	0.01
20,635	Premier Foods Plc	JPMorgan Chase Bank	11,933	0.01
1,964	Publicis Groupe	Morgan Stanley	133,602	0.11
1,251	Refresco Group NV	JPMorgan Chase Bank	29,744	0.03
539	Remy Cointreau	Morgan Stanley	74,755	0.06
22,039	Ryanair Holdings Plc	Morgan Stanley	398,290	0.33
92,382	Safeway Casa Ley CVR	JPMorgan Chase Bank	49,424	0.04
5,030	Schwab Charles Corp	JPMorgan Chase Bank	258,391	0.22
18,404	Smith & Nephew Plc	Morgan Stanley	320,661	0.27
262	Smiths Group Plc	Morgan Stanley	5,281	0.00
3,350	Spire Healthcare Group Plc	JPMorgan Chase Bank	11,492	0.01
1,606	Sports Direct International	Morgan Stanley	8,190	0.01
175	Tiffany & Co	JPMorgan Chase Bank	18,191	0.02
6,118	Vantiv Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	449,979	0.38

金融資産(続き)

差金決済取引 10.70% (31 December 2016: 8.55%) (続き)

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値 US\$	純資産 比率 (%)
2,805	Vulcan Materials Co	JPMorgan Chase Bank	360,078	0.30
2,215	Wal-Mart Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	218,731	0.18
8,290	Wells Fargo & Co	JPMorgan Chase Bank	502,954	0.42
67,088	Worldpay Group Plc	JPMorgan Chase Bank	386,609	0.32
2,255	Zimmer Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	272,111	0.23
6,422	Zodiac Aerospace	JPMorgan Chase Bank	192,249	0.16
差金決済取引に係る評価益 計*			12,795,941	10.70

クレジット・デフォルト・スワップ取引 0.10% (31 December 2016: 0.10%)

想定元本	満期日	取引相手方	参照債券	評価益 US\$	純資産 比率 (%)
USD 1,000,000	20/12/21	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on Nordstrom Inc, 6.95% 15/03/2028	41,830	0.04
USD 1,000,000	20/12/22	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on Macy's Retail Holdings Inc, 3.45% 15/01/2021	71,615	0.06
USD 1,000,000	20/12/21	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on Kohl's Corp, 4.00% 01/11/2021	3,515	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価益 計*				116,960	0.10

金融資産 計	公正価値 US\$	純資産 比率 (%)
	92,158,166	77.05

金融負債

為替予約取引 (0.64%) (31 December 2016: (5.84%))

受取額	支払額	受渡期日	取引相手方	契約数	評価損 US\$	純資産 比率 (%)
BRL 390,000	US\$ 117,346	21/03/2018	Société Générale	1	(750)	(0.00)
€ 25,991	PLN 110,000	21/03/2018	Société Générale	3	(311)	(0.00)
€ 210,000	TRY 995,523	21/03/2018	Société Générale	5	(3,289)	(0.00)
¥ 72,870,000	US\$ 652,145	22/03/2018	Société Générale	4	(2,672)	(0.00)
NZD 60,000	US\$ 42,689	21/03/2018	Société Générale	1	(58)	(0.00)
THB 8,260,000	US\$ 255,292	21/03/2018	Société Générale	2	(1,381)	(0.00)
TRY 232,427	€ 50,000	21/03/2018	Société Générale	2	(403)	(0.00)
TRY 190,000	US\$ 49,244	21/03/2018	Société Générale	1	(263)	(0.00)
TRY 30,000	ZAR 99,739	22/03/2018	Société Générale	2	(232)	(0.00)
US\$ 170,125	SEK 1,429,956	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	(4,622)	(0.00)
US\$ 153,290	CHF 151,520	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	(2,294)	(0.00)
US\$ 28,222	CAD 35,640	29/03/2018	Brown Brothers Harriman	1	(253)	(0.00)
US\$ 10,182	TRY 39,500	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	(207)	(0.00)
US\$ 2,402,421	£ 1,796,811	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	(28,922)	(0.03)
US\$ 2,209,878	€ 1,875,314	12/01/2018	Brown Brothers Harriman	1	(43,220)	(0.04)
US\$ 194,474	€ 164,000	21/03/2018	JPMorgan Chase Bank	1	(3,379)	(0.00)
US\$ 23,135	CAD 29,400	21/03/2018	JPMorgan Chase Bank	2	(353)	(0.00)
US\$ 475,140	AUD 620,000	21/03/2018	Société Générale	1	(9,712)	(0.01)
US\$ 513,342	NOK 4,240,000	21/03/2018	Société Générale	5	(6,170)	(0.01)
US\$ 187,843	£ 140,000	21/03/2018	Société Générale	3	(2,026)	(0.00)

金融負債(続き)

為替予約取引(0.64%)(31 December 2016: (5.84%)) (続き)

受取額	支払額	受渡期日	取引相手方	契約数	評価損 US\$	純資産 比率(%)
US\$ 225,932	€ 190,000	21/03/2018	Société Générale	5	(3,288)	(0.00)
US\$ 328,207	NZD 470,000	21/03/2018	Société Générale	2	(5,734)	(0.01)
US\$ 5,753	ILS 20,000	21/03/2018	Société Générale	2	(27)	(0.00)
US\$ 14,904	SGD 20,000	21/03/2018	Société Générale	2	(80)	(0.00)
US\$ 130,692	TRY 520,000	21/03/2018	Société Générale	4	(3,360)	(0.00)
US\$ 3,187	ZAR 40,000	22/03/2018	Société Générale	1	(6)	(0.00)
US\$ 98,965	PLN 350,000	21/03/2018	Société Générale	6	(1,792)	(0.00)
US\$ 303,982	SEK 2,540,000	21/03/2018	Société Générale	4	(7,713)	(0.01)
US\$ 118,000	INR 7,650,000	21/03/2018	Société Générale	3	(1,024)	(0.00)
US\$ 475,406	CAD 610,000	21/03/2018	Société Générale	5	(11,923)	(0.01)
US\$ 169,368	BRL 570,000	21/03/2018	Société Générale	2	(1,041)	(0.00)
US\$ 14,912	KRW 16,130,000	21/03/2018	Société Générale	3	(188)	(0.00)
US\$ 61,809	HUF 16,420,000	21/03/2018	Société Générale	3	(1,999)	(0.00)
US\$ 449,108	¥ 50,600,000	22/03/2018	Société Générale	3	(1,878)	(0.00)
US\$ 77,131	CLP 50,430,000	21/03/2018	Société Générale	2	(4,815)	(0.01)
US\$ 11,662	PHP 590,000	21/03/2018	Société Générale	3	(134)	(0.00)
US\$ 510,038	CHF 500,000	21/03/2018	Société Générale	8	(5,914)	(0.01)
ZAR 90,000	US\$ 7,240	22/03/2018	Société Générale	1	(55)	(0.00)
ZAR 32,145	TRY 10,000	22/03/2018	Société Générale	1	(11)	(0.00)
<i>AUD Hedged Classes</i>						
AUD 6,923,404	US\$ 5,426,412	24/01/2018	Goldman Sachs International	1	(11,139)	(0.01)
AUD 6,923,404	US\$ 5,427,741	24/01/2018	UBS London	1	(12,469)	(0.01)
AUD 7,133,369	US\$ 5,591,849	24/01/2018	Westpac Banking Corp	2	(12,348)	(0.01)
US\$ 415,397	AUD 545,128	24/01/2018	Westpac Banking Corp	20	(10,984)	(0.01)
<i>CHF Hedged Classes</i>						
CHF 666,258	US\$ 688,619	24/01/2018	Goldman Sachs International	1	(3,857)	(0.00)
CHF 666,258	US\$ 687,553	24/01/2018	UBS London	1	(2,791)	(0.00)
CHF 686,448	US\$ 708,577	24/01/2018	Westpac Banking Corp	1	(3,065)	(0.00)
US\$ 11,488	CHF 11,360	24/01/2018	Westpac Banking Corp	1	(187)	(0.00)
<i>EUR Hedged Classes</i>						
US\$ 2,289,839	€ 1,931,083	24/01/2018	Westpac Banking Corp	38	(32,064)	(0.03)
<i>GBP Hedged Classes</i>						
US\$ 7,523	£ 5,699	24/01/2018	Goldman Sachs International	1	(192)	(0.00)
US\$ 126,898	£ 94,411	24/01/2018	Westpac Banking Corp	8	(909)	(0.00)
<i>JPY Hedged Classes</i>						
¥ 2,065,941,470	US\$ 18,530,451	24/01/2018	Goldman Sachs International	1	(171,494)	(0.15)
¥ 2,065,941,470	US\$ 18,522,194	24/01/2018	UBS London	1	(163,238)	(0.14)
¥ 2,307,136,236	US\$ 20,672,275	24/01/2018	Westpac Banking Corp	5	(169,944)	(0.14)
US\$ 805,095	¥ 90,868,831	24/01/2018	Westpac Banking Corp	8	(2,410)	(0.00)
為替予約取引に係る評価損 計 ²⁾					(758,590)	(0.64)

先物取引(0.21%)(31 December 2016: (0.08%))

契約数	銘柄名	取引相手方	評価損 US\$	純資産 比率(%)
(10)	AUD/USD Currency Future March 2018	Société Générale	(21,200)	(0.02)
(2)	British Pound Currency Future March 2018	Société Générale	(1,811)	(0.00)
(3)	Canadian Dollar Currency Future March 2018	Société Générale	(5,865)	(0.01)
(58)	Euro FX Currency Future March 2018	Société Générale	(173,256)	(0.14)
2	Euro Stoxx 50 Future March 2018	Société Générale	(2,114)	(0.00)
6	Euro-BOBL Future March 2018	Société Générale	(6,701)	(0.01)
1	Euro-BTP Future March 2018	Société Générale	(5,091)	(0.00)
1	Euro-Bund Future March 2018	Société Générale	(2,077)	(0.00)

金融負債(続き)

先物取引(0.21%)(31 December 2016: (0.08%))(続き)

契約数	銘柄名	取引相手方	評価損	純資産
			US\$	比率(%)
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2018	Société Générale	(9,606)	(0.01)
1	Euro-OAT Future March 2018	Société Générale	(2,666)	(0.00)
(19)	Japanese Yen Currency Future March 2018	Société Générale	(4,954)	(0.00)
(1)	New Zealand Dollar Currency Future March 2018	Société Générale	(1,035)	(0.00)
(7)	S&P 500 Emmi Future March 2018	Société Générale	(4,060)	(0.00)
(4)	Swiss Franc Currency Future March 2018	Société Générale	(7,122)	(0.01)
(15)	US 10-Year Note (CBT) Future March 2018	Société Générale	(7,422)	(0.01)
2	US Long Bond (CBT) Future March 2018	Société Générale	(656)	(0.00)
先物取引に係る評価損 計*			(255,636)	(0.21)

売建オプション取引¹(0.01%)(31 December 2016: (0.01%))

契約数	権利行使日	銘柄名	プレミアム	公正価値	純資産
			US\$	US\$	比率(%)
コール・オプション					
5	19/01/18	Hewlett Packard Enterprise Co, Strike Price 14	248	(273)	(0.00)
プット・オプション					
22	29/03/18	Russell 2000 Index, Strike Price 1180	15,689	(6,270)	(0.01)
売建オプション取引に係る評価損 計*				(6,543)	(0.01)

1 オプション取引の清算ブローカーは JPMorgan Chase Bank.

差金決済取引(16.54%)(31 December 2016: (18.15%))

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値	純資産
			US\$	比率(%)
(1,044)	Adidas AG	Morgan Stanley	(209,545)	(0.17)
(2,975)	Adtalem Global Education Inc	JPMorgan Chase Bank	(125,099)	(0.10)
(10,966)	Air France-KLM	Morgan Stanley	(178,821)	(0.15)
(1,840)	Alibaba Group Holding SP ADR	JPMorgan Chase Bank	(317,271)	(0.26)
(643)	Alliance Data Systems Corp	JPMorgan Chase Bank	(162,988)	(0.14)
(2,280)	Armstrong world industries	JPMorgan Chase Bank	(138,054)	(0.12)
(3,750)	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	(145,800)	(0.12)
(1,030)	Avalonbay Communities Inc	JPMorgan Chase Bank	(183,762)	(0.15)
(855)	Avangrid Inc	Morgan Stanley	(43,246)	(0.04)
(7,805)	Badger Daylighting Ltd	JPMorgan Chase Bank	(169,312)	(0.14)
(608)	Becton Dickinson and Co	JPMorgan Chase Bank	(130,148)	(0.11)
(253)	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	(54,157)	(0.05)
(5,220)	Boardwalk Real Estate	JPMorgan Chase Bank	(179,520)	(0.15)
(6,786)	Bunzl Plc	Morgan Stanley	(190,205)	(0.16)
(4,359)	Buzzi Unicem SpA	JPMorgan Chase Bank	(117,771)	(0.10)
(1,520)	C.H. Robinson Worldwide Inc	JPMorgan Chase Bank	(135,417)	(0.11)
(889)	California Water Service	Morgan Stanley	(40,316)	(0.03)
(1,880)	Canadian Imperial Bank of Commerce	JPMorgan Chase Bank	(183,866)	(0.15)
(1,845)	Canadian Tire Corp	JPMorgan Chase Bank	(241,347)	(0.20)
(453)	Centerpoint Energy Inc	Morgan Stanley	(12,847)	(0.01)
(1,702)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(144,585)	(0.12)
(1,175)	Costco Wholesale Corp	JPMorgan Chase Bank	(218,691)	(0.18)
(261)	Crestwood Equity Partners LP	Morgan Stanley	(6,734)	(0.01)
(3,910)	Crown Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(219,937)	(0.18)
(2,400)	CVS Health Corp	JPMorgan Chase Bank	(174,000)	(0.15)
(1,929)	DCP Midstream Partners LP	Morgan Stanley	(70,081)	(0.06)

金融負債(続き)

差金決済取引(16.54%)(31 December 2016: (18.15%))(続き)

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値	純資産
			US\$	比率(%)
(8,680)	Deutsche Bank AG	JPMorgan Chase Bank	(165,464)	(0.14)
(5,942)	Deutsche Lufthansa AG	Morgan Stanley	(219,192)	(0.18)
(9,357)	Deutsche Telekom AG	Morgan Stanley	(166,235)	(0.14)
(500)	Discovery Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(11,190)	(0.01)
(711)	Dominion Energy Midstream Partners LP	Morgan Stanley	(21,650)	(0.02)
(827)	Dominion Resources Inc	Morgan Stanley	(67,037)	(0.06)
(1,135)	Domino'S Pizza Inc.	JPMorgan Chase Bank	(214,470)	(0.18)
(760)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	(63,924)	(0.05)
(2,805)	Eaton Corp Plc	JPMorgan Chase Bank	(221,623)	(0.19)
(1,995)	Ecolab Inc	JPMorgan Chase Bank	(267,689)	(0.22)
(5,948)	EDF	Morgan Stanley	(74,423)	(0.06)
(1,400)	Enbridge Inc	Morgan Stanley	(54,754)	(0.05)
(8,061)	Eni SpA	Morgan Stanley	(133,579)	(0.11)
(2,805)	Equity Residential	JPMorgan Chase Bank	(178,875)	(0.15)
(2,182)	Euronav NV	JPMorgan Chase Bank	(20,133)	(0.02)
(1,442)	Eversource Energy	Morgan Stanley	(91,106)	(0.08)
(9,411)	EW Scripps Co	JPMorgan Chase Bank	(147,094)	(0.12)
(6,480)	Exchange Income Corp	JPMorgan Chase Bank	(184,323)	(0.15)
(3,595)	Ferrelgas Partners LP	Morgan Stanley	(15,387)	(0.01)
(8,895)	Ford Motor Co	JPMorgan Chase Bank	(111,099)	(0.09)
(3,809)	Gap Inc	JPMorgan Chase Bank	(129,735)	(0.11)
(8,585)	General Electric Co	JPMorgan Chase Bank	(149,808)	(0.12)
(4,320)	General Mills Inc	JPMorgan Chase Bank	(256,133)	(0.21)
(5,115)	General Motors Co	JPMorgan Chase Bank	(209,664)	(0.18)
(1,840)	Genuine Parts Co	JPMorgan Chase Bank	(174,818)	(0.15)
(4,795)	Genworth Mi Canada Inc	JPMorgan Chase Bank	(166,473)	(0.14)
(83)	Givaudan SA	Morgan Stanley	(191,807)	(0.16)
(4,747)	GlaxoSmithKline Plc	Morgan Stanley	(84,924)	(0.07)
(1,560)	Golar LNG Partners LP	Morgan Stanley	(35,568)	(0.03)
(1,000)	Great Plains Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(32,240)	(0.03)
(1,250)	Grifols SA	JPMorgan Chase Bank	(36,662)	(0.03)
(7,000)	H&R Block Inc	JPMorgan Chase Bank	(183,540)	(0.15)
(2,706)	Hammerson Plc	JPMorgan Chase Bank	(20,023)	(0.02)
(1,795)	Harley-Davidson Inc	JPMorgan Chase Bank	(91,330)	(0.08)
(3,288)	Hasbro Inc	JPMorgan Chase Bank	(298,846)	(0.25)
(2,385)	Herbalife Ltd	JPMorgan Chase Bank	(161,512)	(0.13)
(2,046)	Holly Energy Partners LP	Morgan Stanley	(66,475)	(0.06)
(13,930)	Home Capital Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(192,448)	(0.16)
(460)	Home Depot Inc	JPMorgan Chase Bank	(87,184)	(0.07)
(4,720)	Hormel Foods Corporation	JPMorgan Chase Bank	(171,761)	(0.14)
(2,297)	Hydro One Ltd	Morgan Stanley	(41,065)	(0.03)
(1,630)	Ingenico Group	JPMorgan Chase Bank	(174,220)	(0.15)
(1,290)	Ingersoll-Rand Plc	JPMorgan Chase Bank	(115,055)	(0.10)
(5,520)	Iron Mountain Europe Plc	JPMorgan Chase Bank	(208,270)	(0.17)
(1,725)	J.B. Hunt Transport Services Inc	JPMorgan Chase Bank	(198,340)	(0.17)
(2,310)	Kansas City Southern	JPMorgan Chase Bank	(243,058)	(0.20)
(489)	Kering	Morgan Stanley	(230,766)	(0.19)
(8,598)	Koninklijke Ahold NV	Morgan Stanley	(189,299)	(0.16)
(4,459)	Lagardere SCA	Morgan Stanley	(143,122)	(0.12)
(6,175)	Legg Mason Inc	JPMorgan Chase Bank	(259,226)	(0.22)
(4,590)	Leggett & Platt Inc	JPMorgan Chase Bank	(219,081)	(0.18)
(7,166)	Lennar Corp - Class A	JPMorgan Chase Bank	(453,178)	(0.38)
(5,280)	Liberty Interactive Corp	JPMorgan Chase Bank	(128,938)	(0.11)
(475)	Litellfuse Inc	JPMorgan Chase Bank	(93,965)	(0.08)

金融負債(続き)

差金決済取引(16.54%)(31 December 2016: (18.15%))(続き)

証券数	銘柄名	取引相手方	公正価値	純資産
			US\$	比率(%)
(1,344)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	Morgan Stanley	(396,045)	(0.33)
(1,715)	LyondellBasell Industries NV	JPMorgan Chase Bank	(189,199)	(0.16)
(2,157)	Magellan Midstream Partners	Morgan Stanley	(153,018)	(0.13)
(139,438)	Marks & Spencer Group Plc	Morgan Stanley	(593,791)	(0.50)
(1,087)	Marvell Technology Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(23,338)	(0.02)
(1,256)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	(70,675)	(0.06)
(8,655)	National Bank of Canada	JPMorgan Chase Bank	(433,251)	(0.36)
(8,710)	Nielsen Holdings NV	JPMorgan Chase Bank	(317,044)	(0.26)
(2,118)	NRG Yield Inc	Morgan Stanley	(40,030)	(0.03)
(5,890)	Omnicom Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(428,969)	(0.36)
(9,329)	Orange SA	Morgan Stanley	(162,153)	(0.14)
(2,755)	PepsiCo Inc	JPMorgan Chase Bank	(330,380)	(0.28)
(2,152)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(77,945)	(0.06)
(1,058)	Phillips 66 Partners LP	Morgan Stanley	(55,386)	(0.05)
(35)	Priceline Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(60,821)	(0.05)
(3,350)	Publicis Groupe SA	JPMorgan Chase Bank	(227,885)	(0.19)
(2,830)	Regal-Beloit Corp	JPMorgan Chase Bank	(216,778)	(0.18)
(1,650)	Robert Half International Inc	JPMorgan Chase Bank	(91,641)	(0.08)
(1,255)	Roche Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(317,453)	(0.27)
(312)	Roche Holding AG	Morgan Stanley	(78,920)	(0.07)
(5,315)	Sanmina Corp	JPMorgan Chase Bank	(175,395)	(0.15)
(1,749)	Scotts Miracle-Gro Co - Class A	JPMorgan Chase Bank	(187,126)	(0.16)
(3,285)	SemGroup Corp	Morgan Stanley	(99,207)	(0.08)
(3,296)	Signet Jewelers Ltd	JPMorgan Chase Bank	(186,389)	(0.16)
(1,198)	Simon Property Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(205,745)	(0.17)
(230)	Sinclair Broadcast Group - Class A	JPMorgan Chase Bank	(8,705)	(0.01)
(3,050)	Société Générale SA	JPMorgan Chase Bank	(157,668)	(0.13)
(64)	Source Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	Morgan Stanley	(24,052)	(0.02)
(169)	Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	Morgan Stanley	(13,463)	(0.01)
(1,570)	Source Morningstar US Energy Infrastructure MLP UCITS ETF	Morgan Stanley	(90,228)	(0.08)
(579)	Source Utilities S&P US Select Sector UCITS ETF	Morgan Stanley	(178,868)	(0.15)
(4,545)	Starbucks Corp	JPMorgan Chase Bank	(261,019)	(0.22)
(2,985)	Stericycle Inc	JPMorgan Chase Bank	(202,950)	(0.17)
(12,210)	STMicroelectronics NV	JPMorgan Chase Bank	(266,666)	(0.22)
(1,540)	Tallgrass Energy Partners	Morgan Stanley	(70,609)	(0.06)
(2,124)	Target Corp	JPMorgan Chase Bank	(138,591)	(0.12)
(1,495)	Tenneco Inc	JPMorgan Chase Bank	(87,517)	(0.07)
(26,903)	Tesco Plc	JPMorgan Chase Bank	(76,152)	(0.06)
(1,375)	TIX Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(105,132)	(0.09)
(1,500)	Twenty-First Century Fox - Class A	JPMorgan Chase Bank	(51,795)	(0.04)
(4,128)	Unilever Nv Cerificates	Morgan Stanley	(232,751)	(0.19)
(2,195)	United Parcel Service	JPMorgan Chase Bank	(261,534)	(0.22)
(4,142)	Vantiv Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(304,644)	(0.25)
(1,240)	VF Corp	JPMorgan Chase Bank	(91,760)	(0.08)
(700)	VMware Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(87,724)	(0.07)
(568)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(27,326)	(0.02)
(6,545)	Zillow Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(267,821)	(0.22)
差金決済取引に係る評価損 計*			(19,786,860)	(16.54)

金融負債(続き)

クレジット・デフォルト・スワップ取引(0.12%)(31 December 2016: (0.10%))

想定元本	満期日	取引相手方	参照債券	評価損 US\$	純資産 比率(%)
USD 1,000,000	20/12/21	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on FSA Assured Guaranty Muni	(142,506)	(0.12)
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る評価損 計 ^②				(142,506)	(0.12)

トータル・リターンズワップ取引¹(1.99%)(31 December 2016: (2.24%))

想定元本	満期日	変動金利レート ³	参照組織	評価(損)益	公正価値 US\$	純資産 比率(%)
USD (131,811)	17/05/18	1.136	Bed Bath & Beyond Inc	21,355	(110,456)	(0.09)
USD (205,097)	26/06/18	(0.855)	Bofl Holding Inc	(31,950)	(237,047)	(0.20)
USD (23,345)	11/07/18	0.345	Dillard's Inc Class A	(1,515)	(24,861)	(0.02)
USD (94,645)	14/08/18	1.095	Energizer Holdings Inc	(11,199)	(105,844)	(0.09)
USD (614,258)	01/03/18	0.474	Fossil Group Inc (USD)	272,580	(341,678)	(0.29)
USD (66,677)	11/07/18	0.595	Gap Inc	(33,324)	(100,000)	(0.08)
USD (18,102)	11/07/18	(23.705)	GNC Holdings Inc Class A	9,593	(8,509)	(0.01)
USD (21,955)	20/04/18	0.745	Helmerich Payne	753	(21,202)	(0.02)
USD (67,042)	13/11/18	0.345	Hertz Global Holdings Inc	(3,545)	(70,587)	(0.06)
USD (30,968)	21/11/18	(6.505)	J.C. Penney Co Inc	0	(30,968)	(0.03)
USD (35,323)	20/04/18	(1.164)	Keane Group Inc	(7,450)	(42,772)	(0.04)
USD (70,530)	11/07/18	1.095	Kohls Corp	(29,361)	(99,892)	(0.08)
USD (33,101)	11/07/18	1.095	L Brands Inc	(9,776)	(42,877)	(0.04)
USD (56,353)	11/07/18	1.095	Macy's Inc	(8,662)	(65,015)	(0.05)
USD (36,188)	02/11/18	1.095	Michaels Companies	(8,926)	(45,114)	(0.04)
USD (138,089)	03/10/18	1.095	MSG Inc	5,370	(132,719)	(0.11)
USD (134,819)	01/11/18	1.095	New Media Investment Group Inc	(11,133)	(145,952)	(0.12)
USD (100,683)	11/07/18	(0.405)	Nordstrom Inc	0	(100,683)	(0.08)
USD (12,080)	08/11/18	1.095	Office Depot Inc	(1,305)	(13,385)	(0.01)
USD (66,335)	13/11/18	0.695	Papa John'S Intl Inc	2,089	(64,246)	(0.05)
USD (12,315)	13/11/18	1.095	Party City Holdco Inc	(5,220)	(17,535)	(0.01)
USD (19,753)	20/04/18	1.095	Patterson-Uti Energy	563	(19,190)	(0.02)
USD (35,839)	20/04/18	(1.690)	Propetro Holding Corp	(14,823)	(50,662)	(0.04)
USD (44,001)	20/04/18	(0.600)	RPC Inc	(13,978)	(57,979)	(0.05)
USD (25,510)	02/11/18	1.095	Sally Beauty Holdings	(3,606)	(29,116)	(0.02)
EUR (113,828)	18/01/18	(0.771)	SES SA	33,885	(86,829)	(0.07)
USD (22,192)	20/04/18	1.095	Superior Energy Svc	6,129	(16,063)	(0.01)
USD (25,094)	02/01/19	1.568	Tailored Brands Inc	99	(24,995)	(0.02)
USD (332,620)	06/04/18	0.270	TPH AMLP Hedge	54,537	(278,083)	(0.24)
トータル・リターンズワップ取引に係る評価損 計 ^③				211,180	(2,384,259)	(1.99)

²トータル・リターンズワップ取引の取引相手方はJPMorgan Chase Bank(ただし、TPH AMLP HedgeのMorgan Stanleyを除く)。

³トータル・リターンズワップ取引のベンチマークは、1ヵ月LIBOR(ただし、1ヵ月EURIBORのSES SA及び当日FEDEFのTPH AMLP Hedgeを除く)。

金融負債（続き）

	公正価値 US\$	純資産 比率（%）
金融負債 計	(23,334,394)	(19.51)
金融純資産	68,823,772	57.54
その他純資産	50,791,148	42.46
受益者に帰属する純資産	119,614,920	100.00

^ 0.00%の利率で開示しているターム・ローン、2017年12月31日現在で決済されていない可能性があるため、有効な利率でない。
利率は、決済されるまで有効とならない。

ポートフォリオ分析

	US\$	総資産 比率（%）
* 公認の証券取引所への上場を認められた譲渡可能証券または金融市場商品	44,149,564	30.23
** 規制市場で取引される譲渡可能証券または金融市場商品	22,789,043	15.61
† その他譲渡可能証券または金融市場商品	11,426,217	7.82
μ 投資ファンド	380,682	0.26
± 規制市場で取引されている金融デリバティブ商品	(122,844)	(0.08)
○ その他有価証券	23,767	0.02
∞ 店頭デリバティブ商品	(9,822,657)	(6.73)
有価証券 計	68,823,772	47.13

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記（抜粋）

2017年12月31日現在

重要な会計方針

ニューバーガー・パーマン・インベストメント・ファンズ・ピーエルシー（以下「当社」という。）が採用している重要な会計方針は以下の通りである。

財務諸表の作成の基礎

本財務諸表は、アイルランドで一般に公正妥当と認められる、2014年の会社法（同改訂を含む）、改訂2011年欧州委員会の譲渡可能証券の集合投資事業指令（Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities）、2013年中央銀行（監督及び執行）法（セクション48(1)）（譲渡可能証券の集合投資事業指令）2015年規則（2015年S.I.No.420）（以下「中央銀行UCITS規則」という。）及びアイルランド証券取引所上場規程からなる会計基準に準拠して作成されている。本財務諸表は、財務報告基準（Financial Reporting Standard（以下「FRS」という。）第102号「英国およびアイルランド共和国において適用される財務報告基準」に準拠して作成されている。アイルランド共和国で、真実かつ公正な概観を与える財務諸表の作成における、一般に公正妥当と認められる会計基準は、アイルランド勅許会計士協会が発行し、財務報告評議会（Financial Reporting Council、以下「FRC」という。）により公表されたものである。

本財務諸表は取得原価法に基づいて作成されており、損益を通じて公正価値で計上される金融資産及び金融負債の再評価により修正されている。評価時刻は、関連する取引日の市場終了時点である。取引日は各営業日、又は取締役が決定し、事前にアドミニストレーター及び株主に通知したそれ以外の日である。

本財務諸表の様式及び特定の文言は、2014年会社法（同改訂を含む）及びFRS第102号のものを適用しているため、取締役は、本財務諸表は投資ファンドとしての当社の事業の性質をより適正に反映していると考えている。当社は、特定のオープン・エンド型投資信託に適用可能なFRS第102号におけるキャッシュ・フロー計算書作成の免除規定の要件を満たしている。

損益を通じて公正価値で計上される金融資産及び金融負債

()分類

当社は、国際会計基準（IAS）第39号「金融商品：認識及び測定」の認識及び測定に関する規定並びにFRS第102号の開示及び表示に関する要求事項をすべての金融商品の会計処理に対して適用することを選択した。IAS第39号に従って、当社は、当社が保有するすべての投資を、損益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債に指定している。債権ポジション（プラスの公正価値）にあるすべてのデリバティブ及び買建オプションは、損益を通じて公正価値で測定する金融資産-売買目的保有分に含まれる。債務ポジション（マイナスの公正価値）にあるすべてのデリバティブ及び売建オプションは、損益を通じて公正価値で測定する金融負債-売買目的保有分に含まれる。

損益を通じて公正価値で測定するものに該当しない金融資産には、ブローカーからの証拠金及び未収債権の一定残高が含まれ、それらは貸付金及び債権に分類される。

損益を通じて公正価値で測定するものに該当しない金融負債には、償却原価で測定されるブローカーへの未払金及び未払債務の一定残高が含まれる。

()当初測定

金融商品の購入及び売却は、財務諸表目的では約定日に会計処理される。金融商品売却による実現損益は、先入先出法に基づき算定される。損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類される金融商品は、公正価値で当初測定され、当該商品に係る取引コストは損益計算書に直接認識される。

()事後測定

当初認識後に当社は、損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類される金融商品を、公正価値で測定する。公正価値とは、取引の知識がある自発的な当事者が独立した第三者間取引において資産を交換又は負債を決済する場合の金額をいう。金融商品の公正価値は、貸借対照表日付における公認の証券取引所での公的市場相場価格か、証券取引所で取引されていない商品の場合には、信頼のおけるブローカー/取引相手先から入手し、将来の見積り売却コストを控除しない価格に基づく。IAS第39号に従い、当社の有価証券及びその他資産は、2017年12月31日現在の最新の取引価格で評価され、純資産額が決定される。

しかしながら、取締役は、よりよく公正価値を反映するために必要と考えられる場合には、金融資産の評価を調整する場合がある。公認の証券取引所又はブローカー/取引相手先から公式な市場相場価格を入手できない場合には、当社の評価方針に従って慎重かつ誠実に実現の可能性のある価額を算定する。かかる実現可能価額は、アドミニストレーターが直近の第三者間市場取引の利用を含む評価技法や、実質的に同じである他の商品の現在の公正価値、割引キャッシュ・フロー技法、オプション価格設定モデル、又は実際の市場取引における信用性のある見積価格を算定するためのその他の評価技法を用いて算定する。損益を通じて公正価値で測定する金融商品の公正価値のその後の変動は、損益計算書に認識される。

取締役は、特定のインデックスの値が変動しており、外国資本証券の海外取引所における終値が、当該証券からファンドが得られる金額をもはや表していないことを示していると考えられる場合、あるいは外国市場は休場しているが米国市場は開いている日において、公正価値の決定を補助するためにインターアクティブ・データ・プライシング・アンド・リファレンス・データ社(Interactive Data Pricing and Reference Data Inc.(以下「インターアクティブ社」という。))を利用することを承認している。

これらの各状況において、インターアクティブ社は、複数要素の過去の相関関係の統計的分析を用いて、特定の外国資本証券の調整価格(間接的な価格を利用することから、レベル2のインプット)を提供する。ニューヨーク証券取引所のクローズ時点におけるこれらの外国証券の時価に関する正確な情報が無い状況においては、取締役は、このような方法で調整された価格は、これらの証券が主に取引されている外国市場での終値と比較して、ファンドが現時点での売却から実現できるであろう価格により近似している可能性が高いと、入手可能なデータに基づいて判断している。

()金融資産および金融負債の認識の中止

当社は、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した時点、又は金融資産を移転し、その移転がIAS第39号の認識の中止の要件を満たす場合に、金融資産の認識を中止する。契約条項に従って、獲得又は発生した利息はそれぞれ受取利息又は支払利息に認識する。当社は、契約書に明記された債務の免除、取消又は失効された場合は、金融負債の認識を中止する。

不動産投資信託証券

不動産投資信託証券の受益証券は、直近の入手可能な純資産価額、規制市場に上場しているか規制市場で取引されている場合には、最終の取引価格あるいは呼び値の中値、それらが入手できない、もしくは適正な価格を表していない場合には、その集团的投資スキームに関連するとみなされる直近の入手可能な純資産価額で評価される。

投資ファンド

投資ファンドのユニット又は参加権であるすべての投資の公正価値は、当該ユニット又は参加権の直近の入手可能な未監査の純資産価額である。上場ファンドのユニット又は受益証券は、直近の入手可能な純資産価額で評価される。規制市場に上場しているか規制市場で取引されている場合には、最終の取引価格で評価される。

参加証書

本ポートフォリオは、参加証書に投資する場合がある。全額払込済みであり、権利行使価格がゼロである参加証書は、本ポートフォリオが原資本を直接的に取得した場合と同一のリスクとリターンの特性を有する。これらの参加証書は、当該参加証書が上場している証券取引所又は主要市場における原資本の最終買呼値で評価される。買呼値が入手できない、またはそれが適正価格を表していない場合には、その証券取引所もしくは市場における入手可能な最終中値で評価される。

モーゲージ関連証券

モーゲージ関連証券は通常、分離された有価証券のトランシェ又はクラスとして発行される。これらの有価証券は通常、ブローカー・ディーラー相場価格又は内部の価格モデルから算出した評価額を使用する価格提供サービス機関によって評価される。これらの有価証券の価格設定モデルは通常、トランシェ・レベルの属性、現在の市場データ、各トランシェの見積りキャッシュ・フロー及び市場ベースのイールド・スプレッドを考慮し、入手できる場合は担保のパフォーマンスを組み込んでいる。

TBA証券

本ポートフォリオは、通常の決済日を過ぎた将来の日付において固定のユニット価格で有価証券を購入するTo Be Announced（以下、「TBA」という。）購入コミットメントを締結する場合がある。一口当たりの価格は設定されているが、元本価額は最終決定されていない。本ポートフォリオは、ユニットの決済日まで、購入価格を充足する額の現金又は優良債務証券を保有及び維持するか、相殺のために保有する他の有価証券の先渡契約を締結する場合がある。有価証券からの収益は、決済日まで認識されない。未決済のTBA購入コミットメントは、現在の時価で評価される。

本ポートフォリオは、ポートフォリオのポジションをヘッジする目的で、又は遅延引渡の取決めの下で保有するモーゲージ担保証券を売却する目的で、TBA売却コミットメントを締結する場合がある。TBA売却コミットメントの代金は、契約上の決済日まで受領されない。TBA売却コミットメントが決済されるまでの期間、同等の引渡し可能な有価証券、又は売却コミットメントの日までに引渡し可能な、それを相殺するTBA購入コミットメントを、取引の「カバー」として保有する。未決済のTBA売却コミットメントは、現在の時価で、通常は会計方針に前述された手続きに従って評価される。

為替予約取引

外国為替予約取引とは、二当事者間で、将来の日付にあらかじめ定められた価格で通貨を売買する契約である。為替予約取引の時価は、先物為替レートの変動を反映する。外国為替予約取引は日次で時価評価され、価額の変動は未実現損益として計上される。契約締結時と契約終了時の価額の差額である実現損益は、通貨の受け渡し時点で計上されるか、又は為替予約取引が同一のブローカーと別の為替予約取引をすることで相殺される場合には、純損益の決済時に計上される。

先物取引

当初委託証拠金は、先物取引の締結時に、通常は現金及び現金同等物で支払われる。先物取引の公正価値は、日々の清算価格に基づく。未決済の先物取引の価額の変動は、契約終了時までは先物取引に係る未実現損益として認識され、契約終了

時に実現損益として認識される。未決済の先物取引に係る損益は、関連ファンドの有価証券等明細表に記載されており、適切な場合には、貸借対照表に損益を通して公正価値で測定する金融資産／金融負債として表示されている。

スワップ契約

スワップ契約とは、ポートフォリオと取引相手先との間で、ある金融商品から生じたリターンを、別の金融商品から生じたリターンと交換することを非公開に交渉した取決めである。一部のスワップ契約は純額で決済される。店頭（以下「OTC」という。）スワップ契約の締結時および取引の期間において、本ポートフォリオ及び／又はスワップの取引相手先は、債務不履行、倒産又は破産した場合に訴求できるように、関連するスワップの契約条項に従って、現金又は有価証券を担保として差し入れる、又は受領する場合がある。

金利スワップ

ポートフォリオは、金利リスクに対するエクスポージャーを管理する目的で、想定元本金額に基づくキャッシュ・フローを二当事者間で交換する取決めである金利スワップ契約を締結する場合がある。金利スワップ契約は、取引相手先あるいは価格提供サービス機関から入手する相場価格等に基づいて日次で時価評価され、価額に変動がある場合には未実現損益として計上される。支払い額又は受領額は、実現損益の一部として計上される。

クレジット・デフォルト・スワップ

クレジット・デフォルト・スワップとは、二者間の金融契約であり、プロテクション売主による対象組織の信用事由（倒産、債務不履行または債務の条件変更等）の発生による偶発的支払いの見返りとして、プロテクション買主が報酬（通常は想定元本に対する年利で表される）を支払う契約である。偶発的支払いの決定に用いる信用事由及び適用される決済の仕組みは、取引時において当事者間で交渉される。

信用事由が発生した時点で、プロテクション買主は契約を決済する権利を有する。決済は通常現物で行われ、プロテクション買主が契約の想定元本を上限として参照対象の債券を売却する権利を有する。その見返りとして、プロテクション買主は、当該債券の額面価格を受取る。プロテクションの売却は、実質的には社債又は社債の代替債券の購入と同等である。プロテクションの購入は、実質的には社債又はその他の信用エクスポージャーの空売り又はヘッジと同等である。

クレジット・インデックスを対象とするクレジット・デフォルト・スワップ契約は、クレジット・インデックスを構成する参照対象のすべて又は一部において、評価減、元本の不足、利息の不足または債務不履行の事由が発生した場合に当事者が特定されたリターンを受け取る権利と交換に、他方の当事者に対して一連の金銭の支払いを行うものである。クレジット・インデックスは、信用市場全体の一部を代表するように設計された信用金融商品又はエクスポージャーのバスケットで構成される。インデックスの構成要素には、各セクターにおける投資適格証券、ハイ・イールド証券、資産担保証券、新興市場、及び／又は様々な信用格付けのものが含まれるが、これらに限定されない。クレジット・インデックスは、固定スプレッド及び基準満期日等の標準化された条件を伴うクレジット・デフォルト・スワップを使って取引される。インデックス・クレジット・デフォルト・スワップは、インデックス内の全銘柄を参照し、債務不履行が発生した場合には、インデックスにおける当該銘柄の割合に応じて信用事由が処理される。インデックスの構成は定期的に、通常は6ヶ月毎に変更され、ほとんどのインデックスにおいて、インデックス内の各銘柄のウェイトは同じである。

クレジット・デフォルト・スワップ契約の利用の範囲は、その利益が原商品への直接投資で得られる利益と同一であり、且つスワップを利用しなければ発生しなかったリスク（クレジット・デフォルト・スワップ取引相手先に対するエクスポージャーを除く）にポートフォリオが晒されることのないものに限られる。ポートフォリオがプロテクション売主として受け取る前払金は、そのポートフォリオの帳簿に負債として計上される。ポートフォリオがプロテクション買主として支払う前

払金は、そのポートフォリオの帳簿に資産として計上される。ポートフォリオが受領した又は支払った金額は、実現損益として計上される。クレジット・デフォルト・スワップは価格提供サービス機関を利用して評価される。価格提供サービス機関が利用できない場合には、取引相手先から入手する相場価格又は評価モデルを用いた計算に基づいて日次で時価評価され、変動があった場合には、未実現損益として計上される。信用事由の発生又は契約の終了の結果受領した又は支払った金額は、それに対応する前払金と相殺後の金額で実現損益として認識する。

トータル・リターン・スワップ

ポートフォリオは、トータル・リターン・スワップ及びストラクチャード・スワップを締結する場合がある。これは、ポートフォリオ資産の全般的な構成を反映するインデックスのリターンと、通常はLIBORまたは他のインデックスより高いあるいは低い利率で固定された利回りとを交換する目的で行われる。ポートフォリオが支払う又は受け取る利回りは、スワップを締結する前に交渉され、スワップの期間中を通して固定される。

ポートフォリオは、直接の投資、又は先物取引等の他の形態のデリバティブを利用することが実務的又は経済的でない場合において、マーケット・エクスポージャーを得る目的でトータル・リターン・スワップ及びストラクチャード・スワップを締結する場合がある。スワップは、取引相手先から入手した、又は価格提供サービス機関から入手した価格、その他の場合においては評価モデルを用いた計算に基づいて日次で時価評価される。評価モデルで使用される重要な仮定及び計算式は、個別の条件概要書に明確に定義されている。通常、トータル・リターンは、日々のインデックスの水準又は日々の価格に、あらかじめ決定された想定元本を乗じて決定され、すべてを含んだ評価を行うためにファイナンスに係る部分も組み込まれる。

評価額に変動がある場合には、未実現損益として計上される。受領した又は支払った金額は、実現損益として計上される。当社は年度末時点で未決済のトータル・リターン・スワップを、「投資ポートフォリオ」のセクションで開示している。

通貨スワップ

通貨スワップ契約とは、二当事者間で二つの異種通貨を交換し、将来の日付においてあらかじめ決定された為替レートで再交換することに合意する契約である。契約開始日における通貨交換は、当日のスポット・レートで行われる。満期時における再交換は、開始日と同一の為替レート、特定のレート、又は満期時におけるスポット・レートで行われる。金利の支払いを伴う場合には、契約開始日における二つの通貨に適用される金利に基づいて、二当事者間で受け払いが行われる。通貨スワップ契約期間は、何年にもわたる場合がある。通貨スワップは通常、商業銀行及び投資銀行と締結される。通貨スワップの中には、元本の交換によるキャッシュ・フローを伴わず、利息の交換によるキャッシュ・フローのみを生じさせるものがある。

オプション

本ポートフォリオがオプションを売建てる場合、本ポートフォリオが受領したプレミアムと同額が負債として計上され、その後現在の公正価値に調整される。行使された売建コールオプションに係るプレミアムは、原有価証券又は外貨の売却からの受領額に加算され、実現損益が算定される。行使された売建プットオプションのプレミアムは、購入した有価証券又は外貨の原価から控除される。失効した売建オプションから受領したプレミアムは、実現益として取り扱う。行使された買建プットオプションのプレミアムは、原有価証券又は外貨の売却からの受領額から控除され、実現損益が決定される。行使した買建コールオプションに係るプレミアムは、購入した有価証券又は外貨の原価に加算される。行使せずに失効した買建オプションの支払いプレミアムは、実現損として取り扱う。上場オプションは関連する取引所で決定された清算価格で評価される。

スワップション

本ポートフォリオがスワップションを売建する場合、本ポートフォリオが受領するプレミアムに相当する金額は負債として計上され、その後現在の公正価値に調整される。未行使のまま満期となるスワップションの売建から受領されるプレミアムは、行使期間満了日に実現利益として扱われる。売り建てていたコール・スワップションが行使される場合、プレミアムは原スワップの売却代金に加算され、実現損益が算定される。売り建てていたプット・スワップションが行使される場合、プレミアムは購入したスワップの原価を引き下げる。

本ポートフォリオがスワップションを買建する場合、本ポートフォリオが支払うプレミアムに相当する金額は資産として計上され、その後現在の公正価値に調整される。未行使のまま満期となったスワップションの買建に対して支払ったプレミアムは、行使期間満了日に実現損失として扱われる。買建したペイヤー・スワップションを行使した場合、プレミアムは、原スワップの売却代金から差引かれ、関連するポートフォリオが利益または損失を実現したか否かが決定される。買建したレシーバー・スワップションを行使する場合、プレミアムは、スワップされた変動金利の投資の原価に加算される。スワップションの価格は、値付業者又は取引相手方の価格ソースのいずれかに基づいて決定される。

差金決済取引

差金決済取引は、同取引の基準通貨に変換された原有価証券の市場取引終値から、個別に計上された各取引に帰属する金融費用を控除した額で評価される。現在の時価は、貸借対照表に表示されている。差金決済取引の締結時に、当社は取引金額の一定割合と同額の現金及び/又はその他の資産（以下「当初証拠金」という。）をブローカーに担保として差し入れることを要求される場合がある。その後、原有価証券の価額の変動に応じて、「変動証拠金」と称される支払いの授受が当社によって定期的に行われる。差金決済取引がオープンの間は、原有価証券の価額を反映するために各評価日において時価評価することにより、取引の価額の変動が未実現損益として認識される。取引終了時の実現損益は、差金決済取引締結時の価額（財務費用を含む）と取引終了時の価額との差額と同額である。

オープンの差金決済取引に帰属する配当（源泉徴収税控除後）は、年度末において未収配当金とみなされる。

金融商品の相殺

金融資産及び金融負債は、認識された金額を相殺する法的強制力のある権利が存在し、かつ純額で決済する意図、あるいは資産の実現と負債の決済を同時に実行する意図が存在する場合に相殺され、貸借対照表において純額で表示される。

現金及び現金同等物

現金は銀行の当座預金からなる。現金同等物とは、既知の金額の現金に容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりスクシカ負わない高い流動性のある短期投資であり、投資又はその他の目的ではない、短期のコミットメントである。

現金及び現金同等物は、その額面、及び該当する場合には関連する取引日の評価時点までの未収利息を含めた額で評価する。ただし、（投資顧問会社及びアドミニストレーターに相談の上で）取締役が、真の価額を反映するために調整が必要であると判断した場合はこの限りではない。

会社の現金口座

アイルランド中央銀行のガイダンス「Umbrella Funds-Cash Account Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies」に従い、アドミニストレーターは会社の為に複数の現金口座を運営している。Brown Brothers Harriman Trustee

Services (Ireland) Limited（「保管会社」という。）に開設されているこれらの口座は、投資家から受領した未処理の受益証券申込金や未払いの買戻し代金あるいはその他の投資家に帰属する資金であり、会社の資産とみなされる。

これら口座の年度末における残高は、会社の貸借対照表に計上される。

外貨換算

機能通貨及び表示通貨

当該ファンドのポートフォリオの機能通貨及び表示通貨は米ドルである。当社の純資産の大部分の基準通貨は米ドルであり、したがって統一的に用いる通貨は米ドルが最も適切であるとみなされる。

取引及び残高

ポートフォリオの機能通貨以外の通貨建ての資産及び負債は、貸借対照表日付における実勢為替レートに基づいて機能通貨に換算される。ポートフォリオの機能通貨以外の通貨建ての取引は、取引日における実勢為替レートに基づいて機能通貨に換算される。外国為替取引に係る損益は、事業年度の実績を決定する際に損益計算書に認識される。

機能通貨以外の通貨建ての買戻可能受益証券の申込みに係る受領額及び買戻しに係る支払額は、取引日における実勢レートに基づいて機能通貨に換算される。貸借対照表は事業年度末の為替レートに基づいて、損益計算書及び純資産変動計算書は期中平均レートに基づいて換算される。

収益および費用の認識

受取配当金は、関連する有価証券が「配当落ち」となり、本ポートフォリオがその情報を合理的に入手できる範囲において、配当落ち日に損益計算書に認識される。受取配当金及び受取利息は、すべての回収不能な源泉徴収税を含んだ総額で表示し、源泉徴収税は別途税額控除後の純額を損益計算書で開示する。銀行預金に対する利息は受領ベースで会計処理される。

すべての負債性金融商品について、受取利息及び支払利息は実効金利法を用いて損益計算書に認識される。実効金利法とは、金融資産または金融負債の償却原価を算定し、受取利息又は支払利息を対応する期間にわたって分配する方法である。実効金利は、金融商品の予想残存期間（適切な場合には、より短い期間）を通じての将来の現金支払額又は受取額の見積額を、当該金融資産又は金融負債の正味帳簿価額まで正確に割り引く利率をいう。

投資の実現損益

損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却に伴う実現損益は、先入先出法に基づき算定される。損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却において、付随する為替レートの当該資産購入日から売却日までの期間に係る変動は、損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る純損益に含まれる。投資取引は約定日、すなわち本ポートフォリオが資産を購入又は売却することを確約した日に認識する。

租税

現行法及び慣行に基づき、当社は改訂1997年租税統合法第739条B（1）に定める投資信託としての資格を有している。したがって、当社は関連する収益及び関連するゲインに対してアイルランドの租税を課されない。しかし、当社において課税事象が発生した場合には、アイルランドの租税が課される可能性がある。

課税事象には、受益者に対する分配金の支払い、受益証券の換金、償還及び移転、並びに当該受益証券の取得から8年毎の年度末における受益証券の保有が含まれる。次に掲げる課税事象については、当社に対するアイルランドの租税は課されない。

- () 課税事象が発生した時点で、アイルランドの居住者でなく、税務上もアイルランドの通常の居住者でもない受益者で、改訂1997年租税統合法の定めに従って、当社にその旨の適切な宣言書を提出した者、及び
- () アイルランド税の免除対象となっている、居住者である特定の受益者で、必要な署名の入った法定宣言書を当社に提出したものの。

当事業年度において、課税事象はなかった。

当社が受け取ったキャピタル・ゲイン、（行った投資に対するものがあれば）配当金及び利息は、これら投資収益／ゲインが発生した国において源泉徴収税の対象となる場合があり、かかる税金は当社又はその受益者に還付されない場合がある。

2010年財政法は、内国歳入庁が、適切な宣言書の提出がない場合でも「同等の対策」を満たすことを条件に、アイルランド国外で販売された投資ファンドが、アイルランド租税を源泉徴収せずに非居住者である投資家に対して支払いを行うことを承認できると定めている。承認を希望する企業は、関連する条件を充足していることを確認し、内国歳入庁に対して書面で申請しなければならない。

2017年12月31日現在、当社は内国歳入庁に対して承認の申請を行っていない。

買戻可能受益証券

買戻可能受益証券は受益者のオプションで買戻し請求が可能であり、金融負債に分類される。これらの受益証券に係る分配金はすべて、損益計算書に財務費用として認識される。買戻可能受益証券は、本ポートフォリオの純資産額の比例持分と同額の現金との交換によって、取引日であればいつでも本ポートフォリオに戻すことができる。買戻可能受益証券は、貸借対照表基準日に、受益者が本ポートフォリオに対し買戻可能受益証券を戻す権利を行使した場合の償還額が計上されている。

分配方針

取締役は、累積型クラスに帰属する投資純利益及び実現キャピタル・ゲイン純額を全額累積することを決定している。従って、当該クラスの受益証券に対して分配を行うことは意図していない。

分配金の源泉

条項に従って、取締役は受益証券に関し、当社の投資に関連した（受取配当金及び受取利息を含む）純利益及び／又は、実現または未実現のキャピタル・ゲインが実現または未実現のロスを超えた額（総称して「純利益」という。）から、また元本からも、分配を行うことを決定することができる。分配金は、受益者の当初元本の一部を払い戻すことまたは受益者の当初元本に帰属するキャピタルゲインから支払われる。そうした分配金の支払いは、関連した証券の純資産を直ちに減少させることになるかもしれない。

取締役の現在の考えでは、僅少基準額の設定はあるが、(i)（週次）分配型、(ii)（月次）分配型、(iii)（キャピタルゲイン）分配型、および(iv)その他の分配型クラスで、関連する補完目論見書においてキャピタルと純利益から分配を行うこ

とが定められているものを除き、各分配型クラスに帰属する純利益の最低85パーセントを配当として行うこととしている。

しかしながら、受益者は、取締役の裁量で分配を行わないことを決定する可能性があることに留意すべきである。

(週次)分配型、(月次)分配型及び(キャピタルゲイン)分配型については、取締役は純利益及び元本の合算から、各クラスの受益証券に対して週次、月次及び半期に分配を行う考えである。そうすることにより、対応する期間の純利益が分配額を下回る場合でも、差額が関連する受益証券の元本から支払われるため、各クラスが定期的かつ定められた分配を行うことが可能になる。(週次)分配型、(月次)分配型及び(キャピタルゲイン)分配型に帰属する純利益が、対応する期間の分配額を超過する場合には、分配額を超過する純利益は対応する受益証券に関する分配勘定に留保され、翌分配期間に支払い予定の分配の一部となる。前述の記載は、取締役の(週次)分配型、(月次)分配型及び(キャピタルゲイン)分配型に関する分配の支払いに関する現在の考えであるが、取締役の裁量で分配を行わないことを決定する場合があります、分配が支払われる保証はない。

分配の頻度

通常、取締役は、各クラスに関連する分配を以下の通り行う考えである。

- (a) すべてのポートフォリオにおける各(週次)分配型クラスについては、各週最終営業日までに分配を決定し支払うものとする。
- (b) すべてのポートフォリオにおける各(月次)分配型クラスについては、各月最終営業日までに分配を決定し、その後3営業日以内に支払うものとする。
- (c) すべてのポートフォリオにおける各(キャピタルゲイン)分配型クラスについては、半期ごとに分配を決定し、30営業日以内に支払うものとする。
- (d) (省略)
- (e) (省略)
- (f) ニューバード・パーマン・アブソリュート・リターン・マルチ・ストラテジー・ファンドのその他の分配型クラスについては、半期ごとに分配を決定し、30営業日以内に支払いを行うものとする。
- (g) その他すべてのポートフォリオの分配型クラスについては、年次で分配を決定するものとし、12月31日に終了した前事業年度の分配型クラスの純利益に関して、30営業日以内に支払いを行うものとする。

分配可能な収益があることを条件に、取締役はどの分配型クラスに関しても中間配当の実施を決定する場合がある。取締役が分配型クラスについて分配を決定した日における当該分配型クラスの発行済み受益証券はすべて、分配を受領する権利を有する。

取締役は、関連するクラスの受益者への事前通知により、取締役の裁量で受益証券のあらゆるクラスの分配方針を変更できる権利を有し、本目論見書もかかる変更を反映するべく更新される。分配が決定された日から6年が経過した時点で、引き取りのない分配金は放棄したものとみなされ、関連するポートフォリオに返還される。

[前へ](#) [次へ](#)

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし） - 予想分配金提示型 -

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成30年7月9日現在 金額（円）	当期 平成31年1月8日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,098,395	1,266,790
投資証券	23,944,140	21,242,602
親投資信託受益証券	9,988	9,985
流動資産合計	25,052,523	22,519,377
資産合計	25,052,523	22,519,377
負債の部		
流動負債		
未払金	-	607,600
未払解約金	-	94
未払受託者報酬	1,640	1,567
未払委託者報酬	75,255	71,425
その他未払費用	1,172	1,219
流動負債合計	78,067	681,905
負債合計	78,067	681,905
純資産の部		
元本等		
元本	26,593,078	24,849,931
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,618,622	3,012,459
（分配準備積立金）	2,132,905	1,981,462
元本等合計	24,974,456	21,837,472
純資産合計	24,974,456	21,837,472
負債純資産合計	25,052,523	22,519,377

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成30年1月10日 至 平成30年7月9日 金額（円）	当期 自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日 金額（円）
営業収益		
有価証券売買等損益	706,217	1,337,497
営業収益合計	706,217	1,337,497
営業費用		
支払利息	191	197
受託者報酬	3,269	3,277
委託者報酬	149,392	149,044
その他費用	1,213	1,245

営業費用合計	154,065	153,763
営業利益又は営業損失()	860,282	1,491,260
経常利益又は経常損失()	860,282	1,491,260
当期純利益又は当期純損失()	860,282	1,491,260
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	8,367	12,081
期首剰余金又は期首欠損金()	783,531	1,618,622
剰余金増加額又は欠損金減少額	55,923	93,924
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	55,923	93,924
剰余金減少額又は欠損金増加額	22,365	8,582
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	22,365	8,582
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金()	1,618,622	3,012,459

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、前計算期末が休日のため、平成30年7月10日から平成31年1月8日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年7月9日現在	平成31年1月8日現在
1. 元本状況		
期首元本額	27,027,544円	26,593,078円
期中追加設定元本額	293,848円	154,974円
期中一部解約元本額	728,314円	1,898,121円
2. 受益権の総数	26,593,078口	24,849,931口
3. 元本の欠損		
	1,618,622円	3,012,459円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期
自 平成30年1月10日 至 平成30年7月9日	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8日
分配金の計算過程 第14期計算期間末（平成30年4月9日）に、分配した金額はありません。	分配金の計算過程 第16期計算期間末（平成30年10月9日）に、分配した金額はありません。
第15期計算期間末（平成30年7月9日）に、分配した金額はありません。	第17期計算期間末（平成31年1月8日）に、分配した金額はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	当期
	自 平成30年7月10日 至 平成31年1月8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	当ファンドが保有してい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ます。なお、当ファンドは投資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、また、投資証券においては、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び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	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
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

項目	当期
	平成31年1月8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	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 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)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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

前期（平成30年7月9日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	1
投資証券	1,207,550
合計	1,207,549

当期（平成31年1月8日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	2
投資証券	1,931,055
合計	1,931,057

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成30年7月9日現在）

該当事項はありません。

当期（平成31年1月8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）

当期（自平成30年7月10日 至 平成31年1月8日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成30年7月9日現在	当期 平成31年1月8日現在
1口当たり純資産額 0.9391円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,391円）」	1口当たり純資産額 0.8788円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,788円）」

（4）附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class	20,863.922	21,242,602	
	親投資信託受益証券	マネー・マネジメント・マザーファンド	9,993	9,985	
合計		2銘柄	30,856.922	21,252,587	

<参考>

当ファンドは、「マネー・マネジメント・マザーファンド」受益証券を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。

当ファンドは、「Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund JPY D Distributing Unhedged Class」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「投資証券」は、この投資法人の投資証券です。

これらのファンドの状況は、前記「NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり）- 予想分配金提示型 - 」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況
純資産額計算書
(2019年1月末現在)

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド(部分為替ヘッジあり) - 予想分配金提示型 -

資産総額	829,218 円
負債総額	636 円
純資産総額(-)	828,582 円
発行済数量	959,315 口
1単位当り純資産額(/)	0.8637 円

NBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド(為替ヘッジなし) - 予想分配金提示型 -

資産総額	22,426,427 円
負債総額	17,316 円
純資産総額(-)	22,409,111 円
発行済数量	24,850,151 口
1単位当り純資産額(/)	0.9018 円

(参考) マネー・マネジメント・マザーファンド

資産総額	37,686,398 円
負債総額	183 円
純資産総額(-)	37,686,215 円
発行済数量	37,714,167 口
1単位当り純資産額(/)	0.9993 円

[前へ](#)

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

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

（2019年4月1日現在（予定））

（以下略）

< 訂正後 >

（2019年4月1日現在）

（以下略）

2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

「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である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

委託会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

2019年1月31日現在における三井住友アセットマネジメント株式会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	461	5,697,482,455,782
単位型株式投資信託	92	474,652,949,632
追加型公社債投資信託	1	28,708,114,745
単位型公社債投資信託	112	297,559,017,761
合計	666	6,498,402,537,920

（ご参考）

2019年1月31日現在における大和住銀投信投資顧問株式会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

	本数(本)	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	306	2,935,345,882,278
単位型株式投資信託	21	61,052,877,832
追加型公社債投資信託	-	-
単位型公社債投資信託	74	257,921,999,681

合 計	401	3,254,320,759,791
-----	-----	-------------------

3 委託会社等の経理状況

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(以下略)

< 訂正後 >

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(以下略)

5 その他

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

(以下略)

b. 2019年4月1日付で、取締役の員数の上限を変更する等の定款の変更を行う予定です。

(ロ) その他の重要事項

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(以下略)

< 訂正後 >

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

(以下略)

b. 2019年4月1日付で、取締役の員数の上限を変更する等の定款の変更を行いました。

(ロ) その他の重要事項

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(以下略)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

(1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 2018年9月末現在	事業の内容
株式会社りそな銀行	279,928	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（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（2018年9月末現在）
- ・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（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 2018年9月末現在	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323	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。
大和証券株式会社	100,000	
楽天証券株式会社	7,495	

3 資本関係

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

（持株比率5%以上を記載しています。）

該当事項はありません。

以上

独立監査人の監査報告書

平成31年2月15日

大和住銀投信投資顧問株式会社
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 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり） 予想分配金提示型 の平成30年7月10日から平成31年1月8日までの特定期間の財務諸表、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ハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（部分為替ヘッジあり） 予想分配金提示型 の平成31年1月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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

大和住銀投信投資顧問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31年2月15日

大和住銀投信投資顧問株式会社
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 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕 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、「ファンドの経理状況」に掲げられているNBハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型の平成30年7月10日から平成31年1月8日までの特定期間の財務諸表、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ハイクオリティ・マネジャーズ・ファンド（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型 の平成31年1月8日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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

大和住銀投信投資顧問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。