

## 【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 2019年10月18日提出

【計算期間】 第13特定期間（自 2019年1月22日 至 2019年7月22日）  
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
通貨プレミアムコース  
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
為替ヘッジありコース  
第12特定期間（自 2019年1月22日 至 2019年7月22日）  
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
為替ヘッジなしコース

【ファンド名】 ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
通貨プレミアムコース  
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
為替ヘッジありコース  
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
為替ヘッジなしコース

【発行者名】 ニッセイ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 西 啓介

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号

【事務連絡者氏名】 投資信託企画部 茶木 健

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号

【電話番号】 03 - 5533 - 4608

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### （1）【ファンドの目的及び基本的性格】

###### 基本方針

ファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

###### ファンドの特色

米ドル建ての短期ハイ・イールド債券を実質的な主要投資対象とし、金利収入の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。

- ・短期のハイ・イールド債券に投資することにより、中長期のハイ・イールド債券への投資と比べ価格変動リスクの低減を図ります。
- ・ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。  
ファンド・オブ・ファンズとは、投資対象を投資信託証券とするファンドです。詳細は、後記「（3）ファンドの仕組み <ファンドの形態>」をご覧ください。

###### < 投資対象とする外国投資信託証券の主な運用方針 >

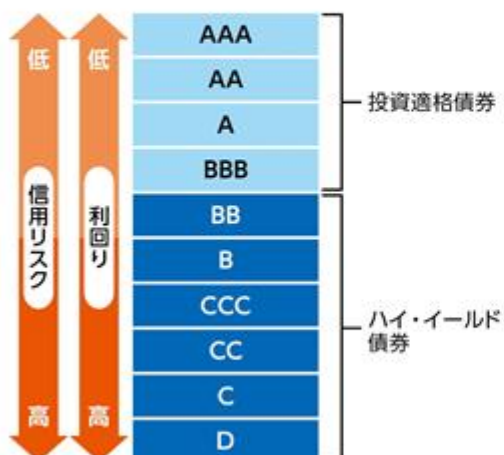
- ・ハイ・イールド債券（格付BB格相当以下の債券）への投資割合は、原則として純資産総額の70%以上とします。
- ・米国企業が発行する債券への投資割合は、純資産総額の50%以上とします。
- ・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として2年以下とします。
- ・各債券のデュレーションは、5年以下とします。

期限前償還考慮後。デュレーションは、債券投資におけるリスク度合いを表す指標の1つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表し、デュレーションが長いほど債券価格の反応は大きくなります。

#### ハイ・イールド債券とは

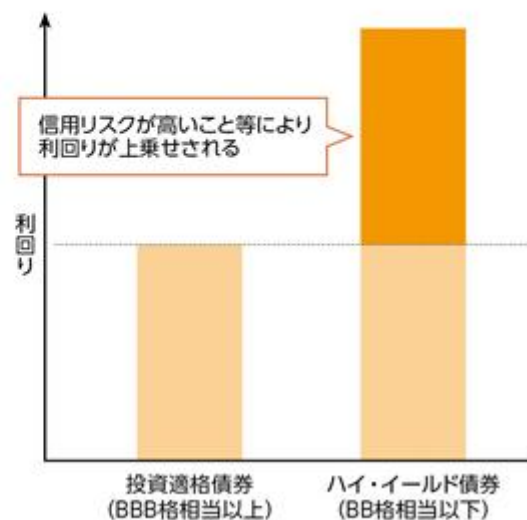
- ハイ・イールド債券とは、一般的にBB格相当以下の格付の低い債券をいいます。
- 投資適格債券（格付BBB格相当以上の債券）と比べて信用リスクが高い分、高い利回りが期待できます。

##### 〈債券の格付について〉



出所) S&Pの格付定義をもとにニッセイアセットマネジメント作成  
・上記は、長期債務格付です。  
格付の符号については一部省略して表示しています。

##### 〈債券の利回り水準〉



・上記はイメージ図です。

「通貨プレミアムコース」、「為替ヘッジありコース」、「為替ヘッジなしコース」の3つのコースから選択いただけます。

#### <通貨プレミアムコース>

投資対象とする外国投資信託証券において、米ドル(対円)のカバードコール戦略を構築することで、円から米ドルへの投資効果とオプション料(プレミアム)収入の獲得をめざします。

米ドル(対円)のカバードコール戦略とは・・・

保有する米ドル建て資産に対し、米ドル(対円)のコール・オプションを売る戦略です。米ドル(対円)の一定水準以上の値上がり益を放棄する見返りとして、オプション料(プレミアム)を受取る取引を行います。

#### <為替ヘッジありコース>

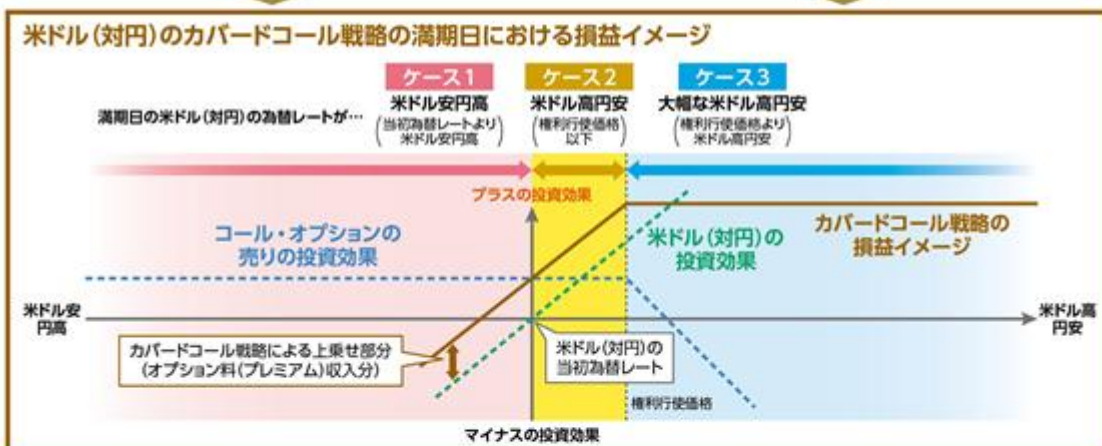
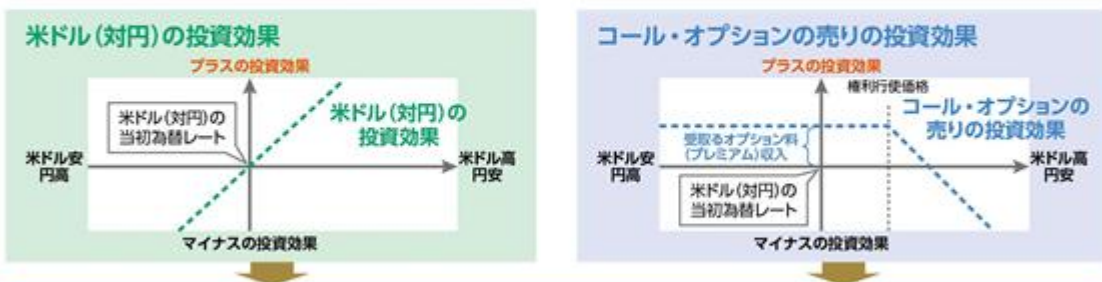
投資対象とする外国投資信託証券において、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

#### <為替ヘッジなしコース>

投資対象とする外国投資信託証券において、対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接的に受けます。

### 米ドル(対円)のカバードコール戦略について

- 米ドル(対円)のカバードコール戦略とは、保有する米ドル建て資産に対し、米ドル(対円)のコール・オプションを売る戦略です。円から米ドルへの投資効果とオプション料(プレミアム)収入の獲得をめざします。ただし、オプション取引の満期日(権利行使日)における米ドル(対円)の為替レート水準によっては、一定以上の米ドルの値上がり益(権利行使価格を超えて値上がりした分)を放棄することがあります。



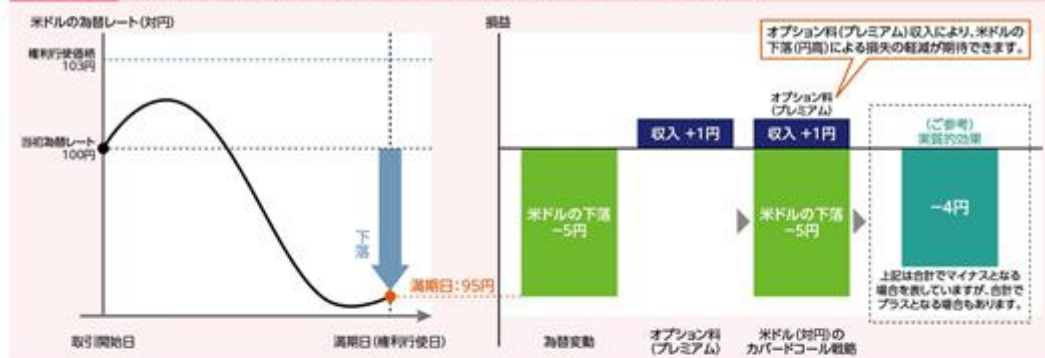
■ 上記は米ドル(対円)のカバードコール戦略のイメージを表したものであり、ファンドの損益を示したものではありません。記載の内容は将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

- ・米ドル(対円)のコール・オプションとは、あらかじめ定めた権利行使価格で米ドル(対円)を「買う」ことのできる権利です。コール・オプションの「買い手」は権利を行使すると、市場価格に関係なく権利行使価格で米ドル(対円)を「買う」ことができます。一方、コール・オプションの「売り手」は対価としてオプション料(プレミアム)を受取る代わりに、権利が行使された際に米ドル(対円)を権利行使価格で「売る」義務を負うことになります。
- ・オプション料(プレミアム)の水準は、オプション取引開始日の為替水準、権利行使価格、為替変動率、満期日までの期間等により異なります。
- ・ファンドでは、原則として権利行使が満期日のみに限定されているオプションを利用します。

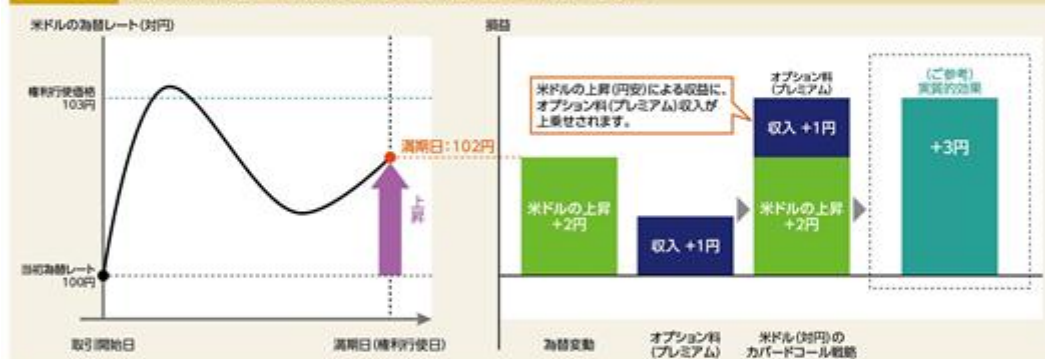
## 米ドル(対円)のカバードコール戦略の損益イメージ(3つのケース)

**前提条件** 当初為替レート:1米ドル=100円、  
コール・オプション(権利行使価格:1米ドル=103円、オプション料(プレミアム)収入:1円)

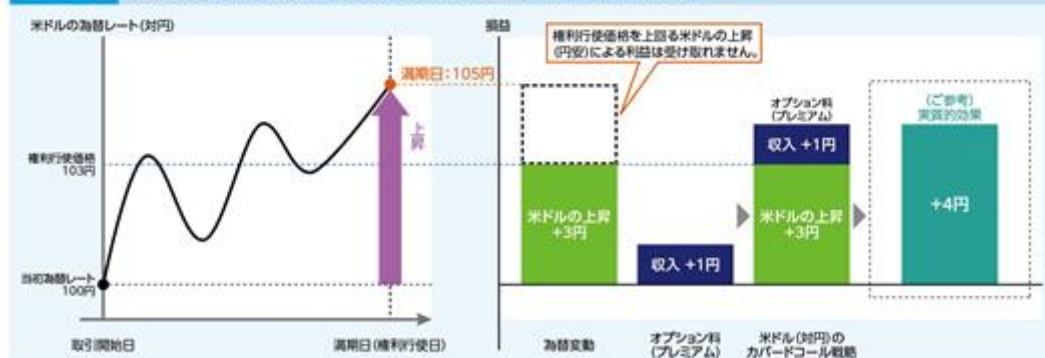
## ケース1 米ドル(対円)が下落し、満期日に取引開始日の当初為替レートを下回った場合



## ケース2 米ドル(対円)が上昇したが、満期日に権利行使価格以下の場合



## ケース3 米ドル(対円)が大幅に上昇し、満期日に権利行使価格を上回った場合



1 上記は米ドル(対円)のカバードコール戦略のイメージを表したものであり、ファンドの損益を示したものではありません。また、実際の米ドルの為替レート(対円)、権利行使価格およびオプション料(プレミアム)とは異なります。記載の内容は将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

原則として、毎月20日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に収益分配を行います。

## (毎月分配のイメージ)



1 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよび水準について、示唆、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

## 分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

ファンドで分配金が支払われるイメージ

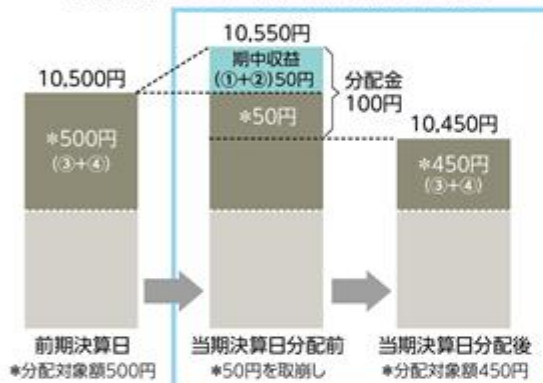
ファンドの信託財産

分配金

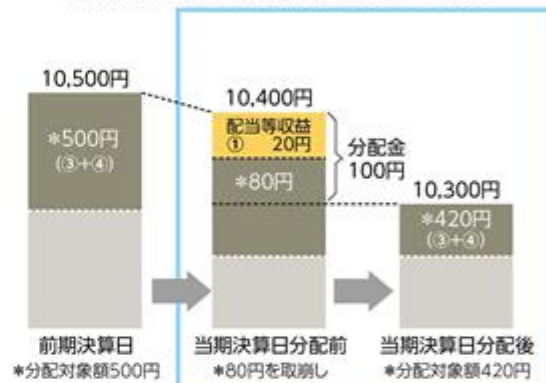
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



- 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、収益配分方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配準備積立金：期中収益(①および②)のうち、当期の分配金として支払われず信託財産に留保された金額をいい、次期以降の分配金の支払いにあてることができます。

収益調整金：追加型株式投資信託において追加設定が行われることによって、既存の受益者の分配対象額が減らないようにするために設けられた勘定です。

■上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる分配金の一部または全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※実質的に元本の一部払戻しに相当する元本払戻金(特別分配金)が支払われると、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

普通分配金:個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金):個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

### 信託金の上限

各ファンドにつき、1,000億円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

## ファンドの分類

追加型投信 / 海外 / 債券に属します。

課税上は株式投資信託として取扱われます。

ファンドの商品分類表・属性区分表は以下の通りです（該当区分を網掛け表示していません）。

## 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式
追 加 型	海 外	債 券
	内 外	不動産投信
		その他資産 ( )
		資産複合

## 属性区分表 「通貨プレミアムコース」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株		グローバル		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月)	日 本 北 米 欧 州 アジア	ファミリー ファンド	あ り ( )
不動産投信	年12回 (毎月)	オセアニア 中南米		
その他資産 (投資信託証券 (資産複合(債券 (一般・低格付 債)・通貨オブシ ョン))	日 々 その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東) エマー ジング	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型				

## 属性区分表 「為替ヘッジありコース」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル 日本	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回	北米		
	年4回	欧州		
	年6回 (隔月)	アジア		
不動産投信	年12回 (毎月)	オセアニア 中南米		
その他資産 (投資信託証券 (債券(一般・ 低格付債)))	日々 その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東)		
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマー ジング		

## 属性区分表 「為替ヘッジなしコース」

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル 日本	ファミリー ファンド	あり ( )
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ( )	年2回	北米		
	年4回	欧州		
	年6回 (隔月)	アジア		
不動産投信	年12回 (毎月)	オセアニア 中南米		
その他資産 (投資信託証券 (債券(一般・ 低格付債)))	日々 その他 ( )	アフリカ 中近東 (中東)		
資産複合 ( ) 資産配分固定型 資産配分変更型		エマー ジング		

商品分類表	
追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
海外	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
債券	目論見書または約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
属性区分表	
その他資産 （投資信託証券 （資産複合（債券 （一般・低格付債）・ 通貨オプション）））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券とし、ファンドの実質的な運用を投資信託証券にて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、主として公社債等および通貨オプションに投資する旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、低格付債に投資する旨の記載があるものをいう。
その他資産 （投資信託証券 （債券（一般・ 低格付債）））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券とし、ファンドの実質的な運用を投資信託証券にて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、公社債等に主として投資する旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、低格付債に投資する旨の記載があるものをいう。
年12回（毎月）	目論見書または約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
北米	目論見書または約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条において、投資信託及び外国投資信託の受益証券並びに投資法人及び外国投資法人の投資証券への投資を目的とする投資信託をいう。
為替ヘッジなし	目論見書または約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
為替ヘッジあり （フルヘッジ）	目論見書または約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

前記以外の商品分類および属性区分の定義については、

一般社団法人 投資信託協会ホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照ください。

## （２）【ファンドの沿革】

### 「通貨プレミアムコース／為替ヘッジありコース」

2013年 2月 1日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

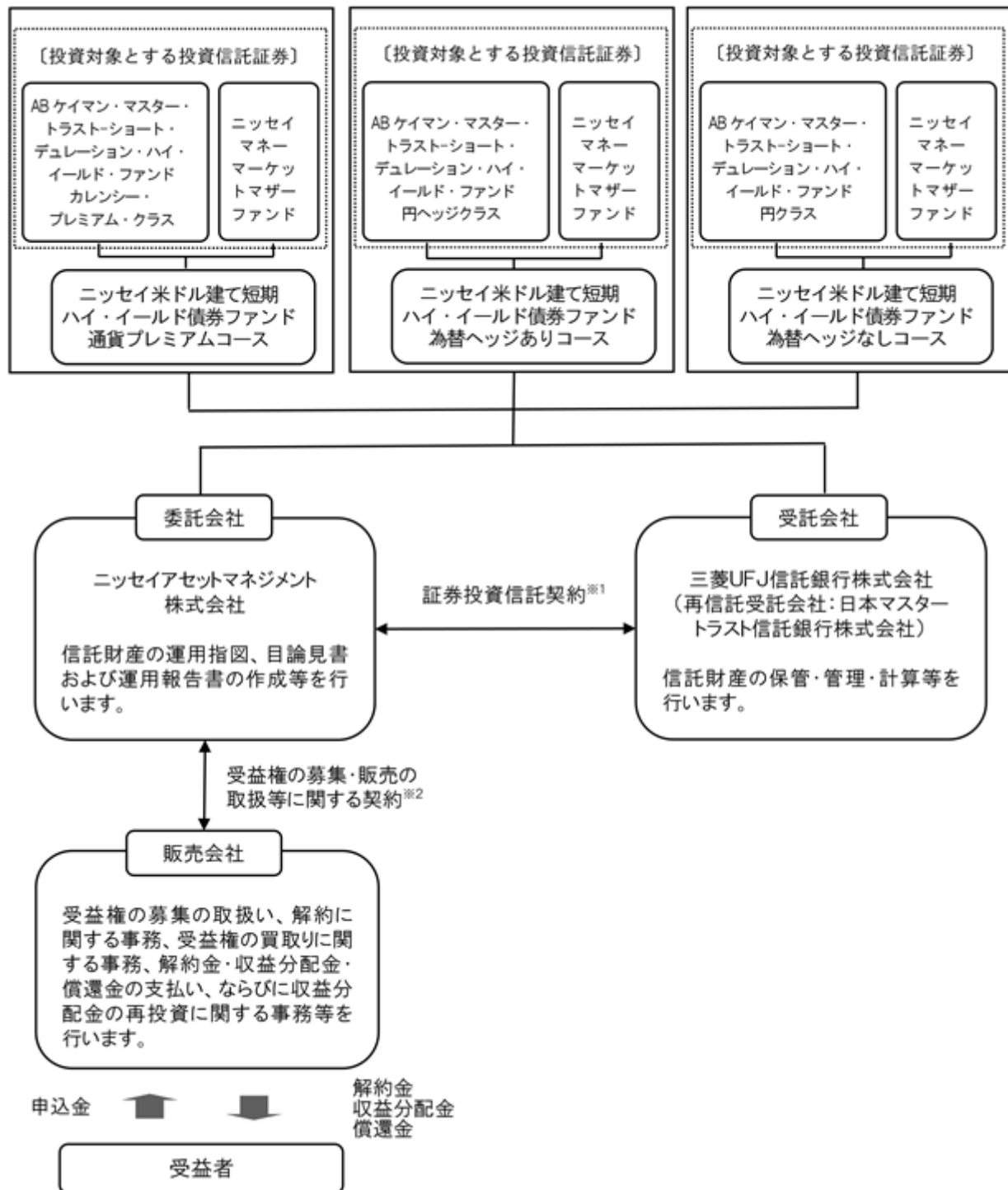
2013年12月18日 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジコース」のファンド名称を「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」に変更

### 「為替ヘッジなしコース」

2013年12月18日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始



## (3) 【ファンドの仕組み】



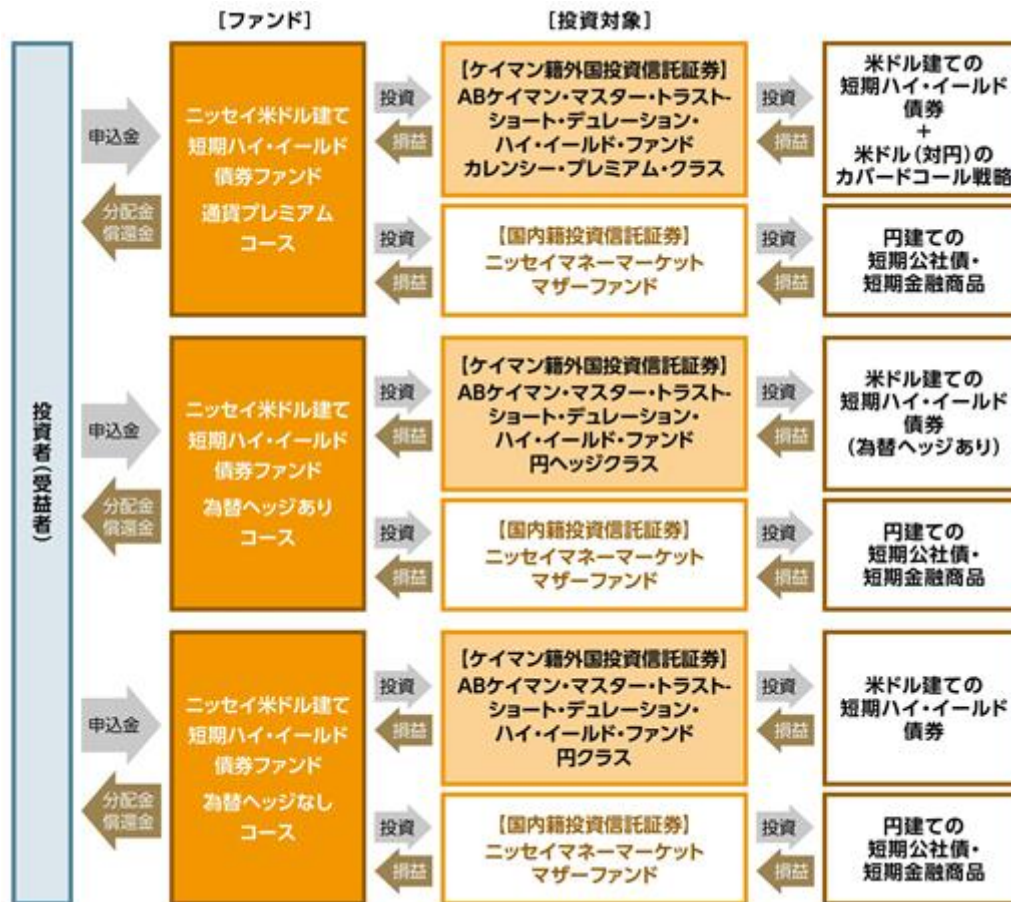
- 1 委託会社と受託会社との間で結ばれ、運用の基本方針、収益分配方法、受益権の内容等、ファンドの運用・管理について定めた契約です。この信託は、信託法（平成18年法律第108号）の適用を受けます。
- 2 委託会社と販売会社との間で結ばれ、委託会社が販売会社に受益権の募集の取扱い、解約に関する事務、解約金・収益分配金・償還金の支払い、ならびに収益分配金の再投資等の業務を委託し、販売会社がこれを引受けることを定めた契約です。

以下、各ファンドが投資対象とする投資信託証券のそれぞれを「指定投資信託証券」ということがあります。

## <ファンドの形態>

ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資対象を投資信託証券とするファンドです。



- ・各ファンド間でスイッチングが可能です。
- ・販売会社によっては、いずれか1つのファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

## 委託会社の概況（2019年7月末現在）

1. 委託会社の名称 : ニッセイアセットマネジメント株式会社
2. 本店の所在の場所 : 東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
3. 資本金の額 : 100億円
4. 代表者の役職氏名 : 代表取締役社長 西 啓介
5. 金融商品取引業者登録番号 : 関東財務局長（金商）第369号
6. 設立年月日 : 1995年4月4日
7. 沿革
  - 1985年7月1日 ニッセイ・ビーオーティー投資顧問株式会社（後のニッセイ投資顧問株式会社）が設立され、投資顧問業務を開始しました。
  - 1995年4月4日 ニッセイ投信株式会社が設立され、同年4月27日、証券投資信託委託業務を開始しました。
  - 1998年7月1日 ニッセイ投信株式会社（存続会社）とニッセイ投資顧問株式会社（消滅会社）が合併し、ニッセイアセットマネジメント投信株式会社として投資一任業務ならびに証券投資信託委託業務の併営を開始しました。
  - 2000年5月8日 定款を変更し商号をニッセイアセットマネジメント株式会社としました。

## 8. 大株主の状況

名 称	住 所	保有株数	比 率
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号	108,448株	100%

## 2【投資方針】

## (1)【投資方針】

## 「通貨プレミアムコース」

ファンドは、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

主として、ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラスへの投資を通じて、主に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券等に実質的な投資を行います。

ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラスにおいては、実質的に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券等に投資するとともに、円に対する米ドルのコール・オプションを売却し、オプションプレミアム収入の獲得をめざす、カバードコール戦略を活用し、安定した収益の確保をめざします。

指定投資信託証券の投資割合については、委託会社が市況動向および資金動向等を勘案して決定するものとし、原則として、ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラスを高位に保つことを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## 「為替ヘッジありコース」

ファンドは、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

主として、ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラスへの投資を通じて、主に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券等に実質的な投資を行います。

ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラスへの投資を通じて、実質的に投資する米ドル建ての短期ハイ・イールド債券等に対し、為替ヘッジを行い、対円での為替変動リスクを低減します。

指定投資信託証券の投資割合については、委託会社が市況動向および資金動向等を勘案して決定するものとし、原則として、ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラスを高位に保つことを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## 「為替ヘッジなしコース」

ファンドは、安定したインカムゲインの確保と信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。

主として、ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラスへの投資を通じて、主に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券等に実質的な投資を行います。

ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラスへの投資を通じて、実質的に投資する米ドル建ての短期ハイ・イールド債券等に対し、対円での為替ヘッジを行いません。

指定投資信託証券の投資割合については、委託会社が市況動向および資金動向等を勘案して決定するものとし、原則として、ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラスを高位に保つことを基本とします。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2) 【投資対象】

## a 主な投資対象

## 「通貨プレミアムコース」

円建ての外国投資信託であるA Bケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラスおよびニッセイマネーマーケットマザーファンドを主要投資対象とします。

なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券および短期金融商品等に直接投資をする場合があります。

## 「為替ヘッジありコース」

円建ての外国投資信託であるA Bケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラスおよびニッセイマネーマーケットマザーファンドを主要投資対象とします。

なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券および短期金融商品等に直接投資をする場合があります。

## 「為替ヘッジなしコース」

円建ての外国投資信託であるA Bケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラスおよびニッセイマネーマーケットマザーファンドを主要投資対象とします。

なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券および短期金融商品等に直接投資をする場合があります。

## &lt; 指定投資信託証券の概要 &gt;

## 1. A Bケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス / 円ヘッジクラス / 円クラス

・本書においては、各クラスのそれぞれを「外国投資信託証券」ということがあります。

形態	ケイマン籍 外国投資信託（円建て） / オープン・エンド型
投資目的	主に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券に投資し、高いインカムゲインの獲得と長期的なトータル・リターンの達成をめざします。

運用方針	<p>&lt;カレンシー・プレミアム・クラス / 円ヘッジクラス / 円クラス&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・主に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券に分散投資します。</li> <li>・1銘柄当りのオプション調整後のデュレーションは、5年以下とします。</li> <li>・ポートフォリオのオプション調整後の平均デュレーションは、原則として2年以下とします。</li> <li>・ハイ・イールド債券(格付BB格相当以下の債券)への投資割合は、原則として純資産総額の70%以上とします。</li> <li>・投資する債券は、主として社債とします。なお、米ドル建ての米国国債、地方債、あるいは政府機関債にも投資することがあります。</li> <li>・社債への投資割合は、原則として純資産総額の80%以上とし、米国企業が発行する社債への投資割合は、純資産総額の50%以上とします。</li> <li>・米ドル以外の通貨建て債券への投資は行いません。</li> </ul> <p>カレンシー・プレミアム・クラス/円ヘッジクラスでは、上記に加え以下の運用を行います。</p> <p>&lt;カレンシー・プレミアム・クラス&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・米ドル建て資産に対して米ドル(対円)のコール・オプションを売却し(以下「カバードコール戦略」といいます)、オプション料(プレミアム)の追加的なリターンの獲得をめざします。オプション取引については直接投資、あるいはその投資成果を受渡すスワップ取引を活用します。</li> <li>・カバードコール戦略の想定元本は、原則として同クラスの純資産総額と同額程度とします。また、カバードコール戦略から得られる投資成果を受渡すスワップ取引の想定元本の合計額は、同クラスの純資産総額と同額程度とします。</li> </ul> <p>&lt;円ヘッジクラス&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・米ドル建て資産については、対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・通常の場合において、総資産総額の50%以上を日本の金融商品取引法第2条第1項に規定される有価証券に投資します。</li> <li>・空売りされる証券の時価総額は、純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・投資信託証券への投資は行いません。</li> <li>・原則として残存借入総額は、純資産総額の10%を超えないものとします。</li> <li>・流動性の低い資産への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。</li> </ul>
収益分配	<p>毎月、管理会社の判断により分配を行う方針です。なお、分配原資が少額である場合等には、分配を行わないことがあります。</p> <p>なお、上記収益分配方針は、ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース/為替ヘッジありコース/為替ヘッジなしコースの収益分配方針ではありません。</p>
運用報酬	<p>&lt;カレンシー・プレミアム・クラス&gt; 純資産総額に対し、年0.80%程度</p> <p>&lt;円ヘッジクラス/円クラス&gt; 純資産総額に対し、年0.60%程度</p>
その他の費用	<p>信託財産に関する租税/組入る有価証券の売買委託手数料/信託事務の処理に要する費用/信託財産の監査費用/法律関係の費用/外貨建資産の保管費用/受託会社の報酬/借入金の利息 等</p> <p>なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。</p>
購入時手数料	ありません。

信託財産留保額	日々の流入・流出額において流出超の場合、1口につき純資産価格に0.3%をかけた額
決算日	9月30日
管理会社 / 運用会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド
保管会社 / 管理事務代行会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・コー

<p>アライアンス・バーンスタイン(以下「AB」)について</p> <p style="text-align: right;">(2019年6月末現在)</p> <p>AB<sup>1</sup>は、ニューヨークをはじめ世界25ヵ国51都市に拠点を有し、総額約62.6兆円<sup>2</sup>(約5,808億米ドル)の資産を運用する世界有数の資産運用会社です。運用サービスには、株式、債券、マルチアセット、オルタナティブ等があり、それぞれのサービスに特化したチームが調査・運用を行います。</p> <p>1 ABには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。</p> <p>2 1米ドル=107.740円(WMロイター)で換算。</p>
--

## 2. ニッセイマネーマーケットマザーファンド

投資対象	円建ての短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運用方針	円建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益と流動性の確保をめざします。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は転換社債の転換等による取得に限るものとし、その投資割合は純資産総額の10%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資は行いません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</li> </ul>
信託報酬	ありません。
その他の費用	組入る有価証券の売買委託手数料 / 信託事務の諸費用 等 なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。
購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
決算日	原則として、4・10月の各15日
委託会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社

### b 約款に定める投資対象

#### 投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産(国内の通貨建表示のものに限ります)の種類は、次に掲げるものとし、

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ)

- イ. 有価証券
- ロ. 約束手形
- ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

- イ. 為替手形
- 有価証券

主として次の1. および2. に掲げる投資信託証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定める投資信託または外国投資信託の受益証券および第11号で定める投資証券または外国投資証券をいいます)のほか、次の3. から6. に掲げる有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除き、国内の通貨建表示のものに限ります)に投資します。

「通貨プレミアムコース」

- 1. ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス
- 2. ニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるニッセイマネーマーケットマザーファンド
- 3. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記3. の証券の性質を有するもの
- 5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます)
- 6. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります)

「為替ヘッジありコース」

- 1. ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス
- 2. ニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるニッセイマネーマーケットマザーファンド
- 3. (「通貨プレミアムコース」の3. と同規定)
- 4. (「通貨プレミアムコース」の4. と同規定)
- 5. (「通貨プレミアムコース」の5. と同規定)
- 6. (「通貨プレミアムコース」の6. と同規定)

「為替ヘッジなしコース」

- 1. ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラス
- 2. ニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるニッセイマネーマーケットマザーファンド
- 3. (「通貨プレミアムコース」の3. と同規定)
- 4. (「通貨プレミアムコース」の4. と同規定)
- 5. (「通貨プレミアムコース」の5. と同規定)
- 6. (「通貨プレミアムコース」の6. と同規定)

なお、5. の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用は買い現先取引(売戻し条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。

金融商品

信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下 において同じ)により運用することができます。

- 1. 預金
- 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます)

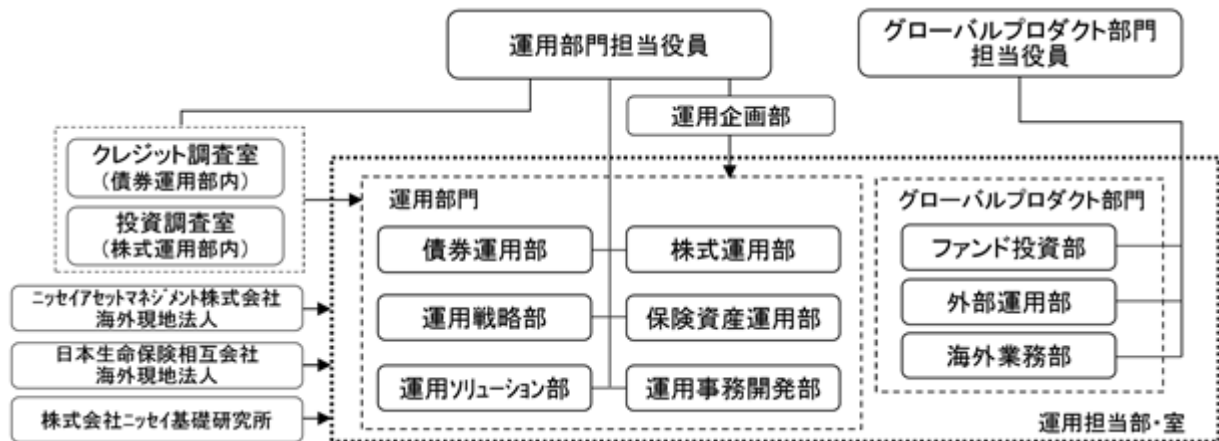
### 3．コール・ローン

### 4．手形割引市場において売買される手形

前記にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、信託金を前記に掲げる金融商品により運用することができます。

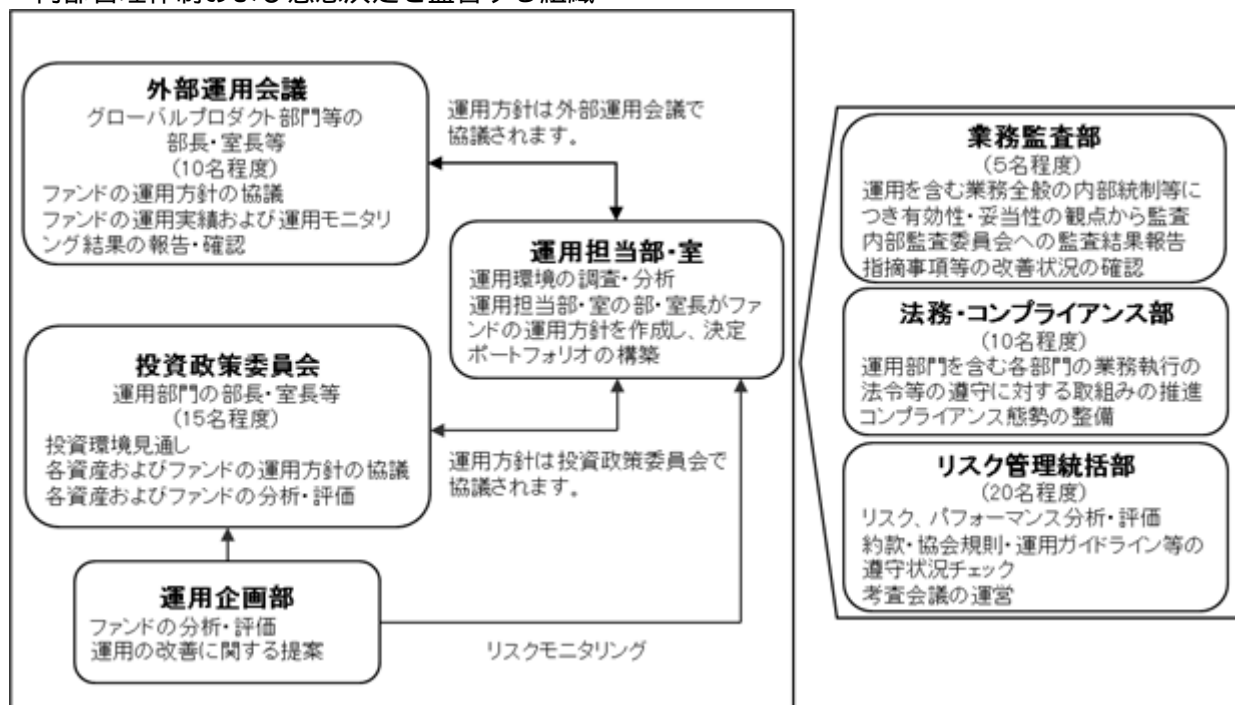


(3) 【運用体制】  
委託会社の組織体制



社内規程として、投資信託財産及び投資法人資産に係る運用業務規程およびポートフォリオ・マネジャー/アナリスト服務規程を定めています。また、各投資対象の適切な利用、リスク管理の推進を目的として、各投資対象の取扱いに関して規程を設けています。

内部管理体制および意思決定を監督する組織



< 受託会社に対する管理体制等 >

委託会社は、受託会社（再信託先も含む）に対して日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性について、監査人による報告書を定期的に受託会社より受取っています。

上記運用体制は、今後変更となる場合があります。

**(4) 【分配方針】**

原則として以下の方針に基づき分配を行います。

**1. 分配対象額の範囲**

経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。

**2. 分配対象額についての分配方針**

委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

**3. 留保益の運用方針**

留保益（収益分配にあてず信託財産に留保した収益）については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

**分配時期**

毎決算日とし、決算日は毎月20日（年12回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

**支払方法****< 分配金受取コースの場合 >**

税金を差引いた後、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。

**< 分配金再投資コースの場合 >**

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

将来の分配金の支払いおよび水準について、保証するものではありません。

**(5) 【投資制限】****a 約款に定める主な投資制限**

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への直接投資は行いません。

デリバティブの直接利用は行いません。

株式への直接投資は行いません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

**b 約款に定めるその他の投資制限****公社債の借入れ**

1. 信託財産を効率的に運用するため、公社債の借入れを行うことができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供を行うものとします。

2. 前記1. は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

3. 信託財産の一部解約等の事由により、前記2. の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するものとします。

4. 前記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

**資金の借入れ**

1. 信託財産を効率的に運用ならびに安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て（一部解約にともなう支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入（コール市場を通じる場合を含みます）を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

2. 一部解約にともなう支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入れを行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
  3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
  4. 借入金の利息は信託財産中より支払われます。
- c 法令に定める投資制限

信用リスク集中回避（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを内容とした運用を行わないものとします。

### 3【投資リスク】

ファンド（指定投資信託証券を含みます）は、値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。

ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

ファンドは、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。

ファンドのお取引に関しては、クーリング・オフ（金融商品取引法第37条の6の規定）の適用はありません。

#### （1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

##### ・債券投資リスク

###### 金利変動リスク

金利は、景気や経済の状況等の影響を受け変動し、それにともない債券価格も変動します。一般に金利が上昇した場合には、債券の価格が下落します。

###### 信用リスク

債券の発行体が財政難・経営不振、資金繰り悪化等に陥り、債券の利息や償還金をあらかじめ定められた条件で支払うことができなくなる場合（債務不履行）、またはそれが予想される場合、債券の価格が下落することがあります。

##### ・カバードコール戦略にともなうリスク

###### 通貨プレミアムコース

ファンドは実質的に米ドル建ての短期ハイ・イールド債券への投資に加え、米ドル（対円）のコール・オプションを売却するカバードコール戦略を活用します。このため、以下のリスクがあります。

米ドル（対円）のコール・オプションを売却するため、円に対する米ドルの為替レートが権利行使価格を超え上昇した場合、為替レートの上昇による為替差益の一部を得られない場合があります。また、対円での米ドルの変動率（ボラティリティ）が上昇した場合などには、コール・オプションの評価値が上昇して損失を被り、ファンドの資産価値が減少する要因となることがあります。

カバードコール戦略において特定の権利行使期間で米ドル安・円高となった場合、再度カバードコール戦略を構築した際の円安・米ドル高による値上がり益は戦略構築日に設定される権利行使価格までの値上がり益に限定されますので、その後、為替レートが当初の水準まで回復しても、ファンドの資産価値の回復状況が緩やかになることがあります。換金にともないカバードコール戦略を解消する際には、市場動向や市場規模等によっては解消にともなうコストが発生し、ファンドの資産価値が減少する要因となることがあります。

・ 為替変動リスク

通貨プレミアムコース / 為替ヘッジなしコース

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。

為替ヘッジありコース

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替ヘッジを完全に行うことができないとは限らないため、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円の金利が為替ヘッジを行う当該外貨の金利より低い場合などには、ヘッジコストが発生することがあります。

・ カントリーリスク

外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。

・ 流動性リスク

市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

・ ハイ・イールド債券に関する留意点

ハイ・イールド債券(格付BB格相当以下の債券)は、より高い格付を有する債券に比べ、発行体の財務状況や景気動向等により、債券価格が大きく変動する可能性、また信用リスクの顕在化にともない債務不履行となる可能性が高い傾向にあります。

・ 「通貨プレミアムコース」のカバードコール戦略におけるオプション取引等に関する留意点

オプション料(プレミアム)の水準は、オプション取引開始日の為替水準、権利行使価格、為替変動率、満期日までの期間等の複数の要因により決まります。このため、当初想定したオプション料(プレミアム)が確保できないことがあります。

ファンドが売却したコール・オプションは時価で評価され、その評価の変動が基準価額に反映されます。そのため、コール・オプションを売却した時点でのオプション料(プレミアム)収入相当分が基準価額に反映されるものではありません。

ファンドはコール・オプションを「売却」しますので、コール・オプションの評価値の上昇は基準価額の下落要因となり、コール・オプションの評価値の下落はオプション料(プレミアム)を上限として基準価額の上昇要因となります。

ファンドのオプション取引において、その取引相手の業績悪化(倒産に至る場合も含む)等の影響により、あらかじめ定められた条件で取引が履行されないこと(債務不履行)が生じる可能性があります。

・ 収益分配金に関する留意点

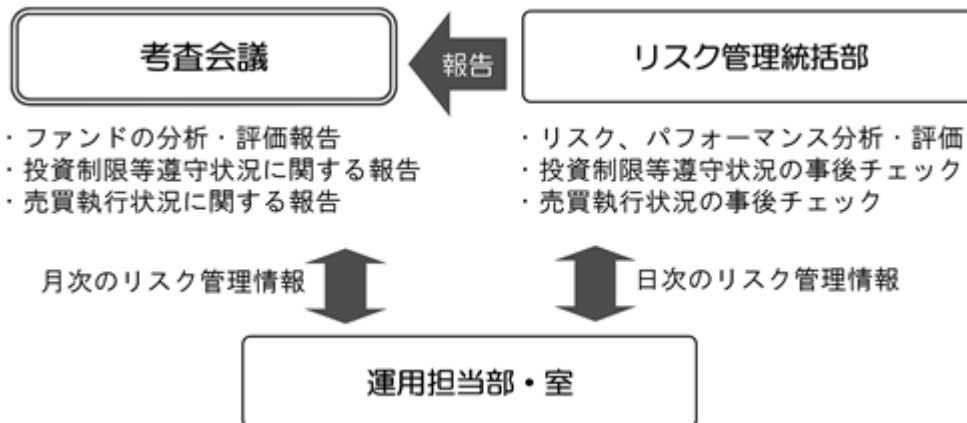
収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

収益分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる収益分配金の一部または全部が実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

- ・短期金融資産の運用に関する留意点  
コマーシャル・ペーパー、コール・ローン等の短期金融資産で運用する場合、発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により損失を被ることがあります。
- ・委託会社等による当ファンド等の信託財産の保有に関する留意点  
委託会社は2019年6月末現在、ファンドの投資対象であるニッセイマネーマーケットマザーファンドを他のファンドを通じて実質的に99.0%保有しています。当該保有分は委託会社により換金されることがあります。

## （２）投資リスク管理体制



1. リスク管理統括部が、以下の通り管理を行います。
  - ・運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、ファンドの投資制限等遵守状況の事後チェックを行います。また、その情報を運用担当部・室に日々連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
  - ・売買執行状況の事後チェックを行います。また、その情報を必要に応じて運用担当部・室に連絡するとともに、月次の考査会議で報告します。
2. 運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

上記投資リスク管理体制は、今後変更となる場合があります。

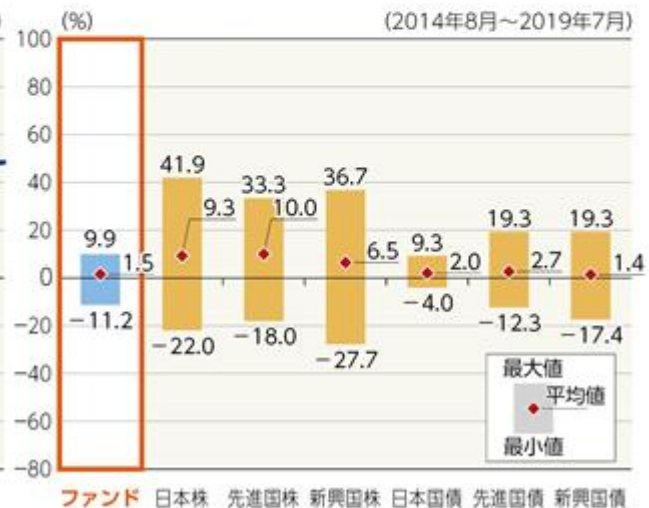
**(参考情報)** 投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

## ●ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース

①ファンドの年間騰落率および  
税引前分配金再投資基準価額の推移



②ファンドと代表的な資産クラスとの  
騰落率の比較



## ●ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース

①ファンドの年間騰落率および  
税引前分配金再投資基準価額の推移



②ファンドと代表的な資産クラスとの  
騰落率の比較



- ・グラフにおけるファンドに関する記載は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額によるものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。ファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率です。
- ・グラフ①は、過去5年間のファンドの実績です。グラフ②は、過去5年間におけるファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率の最大値・最小値・平均値について表示しています。

## &lt;代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数&gt;

- 日本株 … TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
  - 先進国株 … MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
  - 新興国株 … MSCIEマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
  - 日本国債 … NOMURA-BPI 国債
  - 先進国債 … FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
  - 新興国債 … JPMオルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)
- ・すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。  
・海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

■前記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

- ・TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX(東証株価指数)の高標または標章に関するすべての権利は東証が有しています。
- ・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・MSCIEマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・NOMURA-BPI 国債とは、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・JPMオルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

**(参考情報)** 投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

## ◎ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース

### ①ファンドの年間騰落率および 税引前分配金再投資基準価額の推移



### ②ファンドと代表的な資産クラスとの 騰落率の比較



グラフは次に記載の基準で作成していますが、ファンドについては設定日以降の年間騰落率のデータが5年分に満たないため、実在するデータのみでの記載となっています。したがって、**グラフ②においては、代表的な資産クラスとの比較対象期間が異なりますのでご注意ください。**

・グラフにおけるファンドに関する記載は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額によるものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。ファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率です。

・グラフ①は、過去5年間のファンドの実績です。グラフ②は、過去5年間におけるファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率の最大値・最小値・平均値について表示しています。

#### <代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数>

- 日本株 … TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
- 先進国株 … MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)
- 新興国株 … MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債 … NOMURA-BPI 国債
- 先進国債 … FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債 … JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド(円ベース)
- すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- 海外の指数は、「為替ヘッジなし(対円)」の指数を採用しています。

**!** 前記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

- ・TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIX(東証株価指数)の商標または標章に関するすべての権利は東証が有しています。
- ・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- ・NOMURA-BPI 国債とは、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。



## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。

手数料率は変更となる場合があります。

分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

償還乗換優遇および換金乗換優遇を受けられる場合があります。

スイッチングの際の申込手数料は、販売会社が定めるものとします。

販売会社によっては、いずれか1つのファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。

前記についての詳細は、販売会社にお問合せください。なお、販売会社につきましては、以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

### (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

### (3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.243%（税抜1.13%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.40%	0.70%	0.03%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

前記の信託報酬については、毎計算期末および信託終了のときに信託財産中から支払います。

#### (参考1) 投資対象とする指定投資信託証券の信託報酬率（年率）

##### 通貨プレミアムコース

ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス	0.80%程度
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	ありません。

##### 為替ヘッジありコース/為替ヘッジなしコース

ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス/円クラス	0.60%程度
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	ありません。

## (参考2) 指定投資信託証券を含めた実質的な信託報酬

信託財産の純資産総額に以下の料率をかけた額となります。

通貨プレミアムコース	年2.043%（税込）程度
為替ヘッジありコース/ 為替ヘッジなしコース	年1.843%（税込）程度

「実質的な信託報酬」とは、ファンドが投資対象とする外国投資信託証券を100%組入れた場合の費用です。上記は目安であり、各指定投資信託証券への投資比率が変動することにより、投資者が負担する実質的な信託報酬は変動します。

## (4) 【その他の手数料等】

## 証券取引の手数料等

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および税金等は、信託財産中から支払います。

## 監査費用

ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に下記の監査報酬率をかけた額とし、信託財産中から支払います。

純資産総額	監査報酬率
100億円超 の部分	年 0.0011% (税抜0.001%)
50億円超 100億円以下 の部分	年 0.0022% (税抜0.002%)
10億円超 50億円以下 の部分	年 0.0044% (税抜0.004%)
10億円以下 の部分	年 0.0110% (税抜0.010%)

## 信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払います。

## 借入金の利息

信託財産において一部解約金の支払資金の手当て、または再投資に関する収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入を行った場合、当該借入金の利息は、借入れのつど信託財産中から支払います。

## 信託財産留保額

換金請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%をかけた額とします。

上記の 、 および の費用は、運用状況等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、「4 手数料等及び税金」に記載している費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

## &lt;ご参考&gt;

「4 手数料等及び税金」の「(1) 申込手数料」から「(4) その他の手数料等」までに記載の主な手数料において、当該手数料を対価とする役務の内容・收受先等は次の通りです。

申込手数料	投資者のファンドの取得時に、販売会社からの商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売会社における当該取得にかかる事務手続き等の対価として販売会社が收受
信託報酬のうち「委託会社」の報酬	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価として委託会社が收受
信託報酬のうち「販売会社」の報酬	投資者（受益者）へのファンド購入後の情報提供・運用報告書等各種書類の送付、また口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価として販売会社が收受
信託報酬のうち「受託会社」の報酬	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価として受託会社が收受
証券取引の手数料	有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
監査費用	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
借入金の利息	受託会社等から一時的に資金を借入れた場合に発生する利息

## （５）【課税上の取扱い】

## 課税対象

- 分配時：分配時の「普通分配金」に対して課税されます。  
「元本払戻金（特別分配金）」は非課税です。
- 解約請求・償還時：個人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額と取得価額の差益に対して課税されます。  
法人の場合：解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して課税されます。
- 買取請求時：買取請求時の買取価額と取得価額の差益に対して課税されます。

申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額も含まれます。

## 個人の課税の取扱い

- 分配時：分配時の普通分配金は、上場株式等の配当所得として、以下の税率により源泉徴収され申告不要制度が適用されます。  
なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除の適用はありません）または申告分離課税を選択することもできます。  
2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。

- 解約請求・償還・買取請求時：解約請求、償還および買取請求時の差益は、上場株式等の譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税の対象となり確定申告を行う必要があります。ただし、源泉徴収選択口座（特定口座）を選択した場合、申告不要制度が適用されます。

## 税率（個人）

2037年12月31日まで	20.315%（所得税15%・復興特別所得税0.315%・地方税5%）
2038年1月1日以降	20%（所得税15%・地方税5%）

税率は原則として20%（所得税15%・地方税5%）ですが、2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

確定申告等により、解約請求、償還および買取請求時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます）の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります）等との損益通算が可能です。また、解約請求、償還および買取請求時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択した場合に限ります）等については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

## &lt; 少額投資非課税制度について &gt;

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問合せください。

## 法人の課税の取扱い（分配時、解約請求・償還時）

分配時の普通分配金、解約請求時の解約価額または償還時の償還価額の個別元本超過額に対して

以下の税率により源泉徴収 されます。

益金不算入制度の適用はありません。

2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。

## 税率（法人）

2037年12月31日まで	15.315%（所得税15%・復興特別所得税0.315%）
2038年 1月 1日以降	15%（所得税15%）

税率は原則として15%（所得税のみ）ですが、2037年12月31日までは、復興特別所得税（所得税額に2.1%をかけた額）が付加されるため上記の税率となります。

## 個別元本

- ・追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- ・受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出 されます。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、分配金受取コースと分配金再投資コースの両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

## 普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

収益分配金は分配前の受益者の個別元本と基準価額の関係により、課税扱いの普通分配金と、個別元本の一部払戻しに相当する非課税扱いの元本払戻金（特別分配金）に区分されます。

普通分配金	元本払戻金（特別分配金）
<p>収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額以上の場合、収益分配金の全額が普通分配金となります。</p>	<p>収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を差引いた額が普通分配金となります。</p>

投資者によっては非課税扱いとなる場合があります。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。  
課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース」

(2019年7月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	851,725,776	98.55
内 ケイマン諸島	851,725,776	98.55
親投資信託受益証券	10,017	0.00
内 日本	10,017	0.00
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	12,507,162	1.45
純資産総額	864,242,955	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合計の比率であります。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」

(2019年7月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	24,404,608	98.85
内 ケイマン諸島	24,404,608	98.85
親投資信託受益証券	10,017	0.04
内 日本	10,017	0.04
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	273,265	1.11
純資産総額	24,687,890	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合計の比率であります。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース」

(2019年7月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	39,984,318	97.98
内 ケイマン諸島	39,984,318	97.98
親投資信託受益証券	10,011	0.02
内 日本	10,011	0.02
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	812,895	1.99
純資産総額	40,807,224	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合計の比率であります。

(参考情報)

「ニッセイマネーマーケット マザーファンド」

(2019年7月31日現在)

資産の種類	時価合計(円)	投資比率(%)
地方債証券	20,021,808	39.59
内 日本	20,021,808	39.59
特殊債券	10,095,936	19.96
内 日本	10,095,936	19.96
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	20,451,332	40.44
純資産総額	50,569,076	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合計の比率であります。

## (2) 【投資資産】

「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース」

## 【投資有価証券の主要銘柄】

(2019年7月31日現在)

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円)	評価単価(円)	利率(%) 償還日	投資 比率
				簿価金額(円)	評価金額(円)		
1	ABケイマン・マスター・トラ スト・ショート・デュレーショ ン・ハイ・イールド・ファン ド カレンシー・プレミアム・ クラス ケイマン諸島	投資信託受 益証券	24,439,764	34.5710	34.8500	-	98.55%
				844,908,441	851,725,776	-	
2	ニッセイマネーマーケット マ ザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	9,987	1.0030	1.0031	-	0.00%
				10,017	10,017	-	

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券	外国	投資信託受益証券	98.55
	小計		98.55
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	0.00
	小計		0.00
合計(対純資産総額比)			98.55

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種類及び各業種の評価金額の比率であります。

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」

## 投資有価証券の主要銘柄

(2019年7月31日現在)

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円)	評価単価(円)	利率(%) 償還日	投資 比率
				簿価金額(円)	評価金額(円)		
1	A Bケイマン・マスター・トラ スト・ショート・デュレーショ ン・ハイ・イールド・ファン ド 円ヘッジクラス ケイマン諸島	投資信託受 益証券	397,404	61.4099	61.4100	-	98.85%
				24,404,608	24,404,608	-	
2	ニッセイマネーマーケット マ ザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	9,987	1.0030	1.0031	-	0.04%
				10,017	10,017	-	

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券	外国	投資信託受益証券	98.85
	小計		98.85
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	0.04
	小計		0.04
合 計(対純資産総額比)			98.89

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種別及び各業種の評価金額の比率であります。

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース」

## 投資有価証券の主要銘柄

(2019年7月31日現在)

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円)	評価単価(円)	利率(%) 償還日	投資 比率
				簿価金額(円)	評価金額(円)		
1	A Bケイマン・マスター・トラ スト・ショート・デュレーショ ン・ハイ・イールド・ファン ド 円クラス ケイマン諸島	投資信託受 益証券	532,982	74.3799	75.0200	-	97.98%
				39,643,210	39,984,318	-	
2	ニッセイマネーマーケット マ ザーファンド 日本	親投資信託 受益証券	9,981	1.0030	1.0031	-	0.02%
				10,011	10,011	-	

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/外国	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券	外国	投資信託受益証券	97.98
	小計		97.98
親投資信託受益証券	国内	親投資信託受益証券	0.02
	小計		0.02
合 計(対純資産総額比)			98.01

(注) 投資比率は、純資産総額に対する各種別及び各業種の評価金額の比率であります。



投資不動産物件  
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
該当事項はありません。

（参考情報）

「ニッセイマネーマーケット マザーファンド」

投資有価証券の主要銘柄

（2019年7月31日現在）

	銘柄名 地域	種類	株数、口数 又は額面金額	簿価単価（円） 簿価金額（円）	評価単価（円） 評価金額（円）	利率（%） 償還日	投資 比率
1	第122回 福岡北九州高 速道路債券 日本	特殊債券	10,000,000	100.95 10,095,936	100.95 10,095,936	1.560000 2020/3/19	19.96%
2	第674回 東京都公募公 債 日本	地方債証 券	10,000,000	100.18 10,018,776	100.18 10,018,776	1.380000 2019/9/20	19.81%
3	第10回2号 宮城県公募 公債（5年） 日本	地方債証 券	10,000,000	100.03 10,003,032	100.03 10,003,032	0.140000 2019/11/28	19.78%

（注）投資比率は、純資産総額に対する各銘柄の評価金額の比率であります。

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 外国	業種	投資比率（%）
公社債券	国内	地方債証券	39.59
		特殊債券	19.96
	小計		59.56
合 計（対純資産総額比）			59.56

（注）投資比率は、純資産総額に対する各種類及び各業種の評価金額の比率であります。

投資不動産物件  
該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの  
該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース」

## 【純資産の推移】

2019年7月31日現在、同日前1年以内における各月末及び各特定期間末の純資産の推移は次のとおりであります。

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2013年7月22日)	2,946,599,011	2,975,025,708	1.0366	1.0466
第2特定期間末 (2014年1月20日)	3,978,143,867	4,016,304,046	1.0425	1.0525
第3特定期間末 (2014年7月22日)	10,164,220,207	10,266,899,373	0.9899	0.9999
第4特定期間末 (2015年1月20日)	8,396,784,858	8,485,548,852	0.9460	0.9560
第5特定期間末 (2015年7月21日)	6,368,640,563	6,435,930,703	0.9464	0.9564
第6特定期間末 (2016年1月20日)	4,697,165,075	4,755,736,802	0.8020	0.8120
第7特定期間末 (2016年7月20日)	3,555,904,669	3,604,079,605	0.7381	0.7481
第8特定期間末 (2017年1月20日)	2,399,516,314	2,433,083,043	0.7148	0.7248
第9特定期間末 (2017年7月20日)	2,007,551,949	2,037,991,917	0.6595	0.6695
第10特定期間末 (2018年1月22日)	1,462,681,207	1,486,878,842	0.6045	0.6145
第11特定期間末 (2018年7月20日)	1,177,232,258	1,198,753,855	0.5470	0.5570
第12特定期間末 (2019年1月21日)	873,896,690	892,256,016	0.4760	0.4860
第13特定期間末 (2019年7月22日)	852,343,998	872,598,284	0.4208	0.4308
2018年7月末日	1,126,831,292	-	0.5449	-
8月末日	1,073,906,709	-	0.5387	-
9月末日	1,058,039,891	-	0.5362	-
10月末日	960,999,437	-	0.5170	-
11月末日	949,650,873	-	0.5072	-
12月末日	879,383,838	-	0.4783	-
2019年1月末日	915,172,602	-	0.4754	-
2月末日	918,214,403	-	0.4770	-
3月末日	904,715,713	-	0.4665	-
4月末日	919,458,255	-	0.4631	-
5月末日	882,481,265	-	0.4430	-
6月末日	839,248,013	-	0.4302	-
7月末日	864,242,955	-	0.4240	-

## 【分配の推移】

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	0.0400
第2特定期間	0.0600
第3特定期間	0.0600
第4特定期間	0.0600
第5特定期間	0.0600
第6特定期間	0.0600
第7特定期間	0.0600
第8特定期間	0.0600
第9特定期間	0.0600
第10特定期間	0.0600
第11特定期間	0.0600
第12特定期間	0.0600
第13特定期間	0.0600

## 【収益率の推移】

	収益率(%)
第1特定期間	7.7
第2特定期間	6.4
第3特定期間	0.7
第4特定期間	1.6
第5特定期間	6.4
第6特定期間	8.9
第7特定期間	0.5
第8特定期間	5.0
第9特定期間	0.7
第10特定期間	0.8
第11特定期間	0.4
第12特定期間	2.0
第13特定期間	1.0

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落の額）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた額により算出しております（第1特定期間については、前特定期間末分配落基準価額の代わりに、設定時の基準価額を用います。）。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」

## 純資産の推移

2019年7月31日現在、同日前1年以内における各月末及び各特定期間末の純資産の推移は次のとおりであります。

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2013年7月22日)	955,178,800	959,990,474	0.9926	0.9976
第2特定期間末 (2014年1月20日)	474,126,218	476,528,427	0.9869	0.9919
第3特定期間末 (2014年7月22日)	470,083,014	472,523,833	0.9630	0.9680
第4特定期間末 (2015年1月20日)	305,398,368	307,086,705	0.9044	0.9094
第5特定期間末 (2015年7月21日)	206,206,802	207,378,771	0.8797	0.8847
第6特定期間末 (2016年1月20日)	159,167,767	160,176,048	0.7893	0.7943
第7特定期間末 (2016年7月20日)	232,569,008	233,998,391	0.8135	0.8185
第8特定期間末 (2017年1月20日)	284,912,395	286,695,528	0.7989	0.8039
第9特定期間末 (2017年7月20日)	282,403,270	284,211,557	0.7809	0.7859
第10特定期間末 (2018年1月22日)	42,586,351	42,869,999	0.7507	0.7557
第11特定期間末 (2018年7月20日)	30,799,658	31,017,147	0.7081	0.7131
第12特定期間末 (2019年1月21日)	25,835,621	26,031,268	0.6603	0.6653
第13特定期間末 (2019年7月22日)	24,683,291	24,879,539	0.6289	0.6339
2018年7月末日	30,828,320	-	0.7083	-
8月末日	27,526,660	-	0.7043	-
9月末日	27,294,180	-	0.6981	-
10月末日	26,625,474	-	0.6806	-
11月末日	26,230,021	-	0.6703	-
12月末日	25,419,246	-	0.6493	-
2019年1月末日	25,850,064	-	0.6603	-
2月末日	25,868,030	-	0.6603	-
3月末日	25,657,859	-	0.6547	-
4月末日	25,539,432	-	0.6513	-
5月末日	25,061,468	-	0.6388	-
6月末日	24,958,508	-	0.6359	-
7月末日	24,687,890	-	0.6287	-

## 分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	0.0200
第2特定期間	0.0300
第3特定期間	0.0300
第4特定期間	0.0300
第5特定期間	0.0300
第6特定期間	0.0300
第7特定期間	0.0300
第8特定期間	0.0300
第9特定期間	0.0300
第10特定期間	0.0300
第11特定期間	0.0300
第12特定期間	0.0300
第13特定期間	0.0300

## 収益率の推移

	収益率(%)
第1特定期間	1.3
第2特定期間	2.4
第3特定期間	0.6
第4特定期間	3.0
第5特定期間	0.6
第6特定期間	6.9
第7特定期間	6.9
第8特定期間	1.9
第9特定期間	1.5
第10特定期間	0.0
第11特定期間	1.7
第12特定期間	2.5
第13特定期間	0.2

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落の額）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた額により算出しております（第1特定期間については、前特定期間末分配落基準価額の代わりに、設定時の基準価額を用います。）。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース」

## 純資産の推移

2019年7月31日現在、同日前1年以内における各月末及び各特定期間末の純資産の推移は次のとおりであります。

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1特定期間末 (2014年1月20日)	50,365,223	50,365,223	1.0073	1.0073
第2特定期間末 (2014年7月22日)	76,358,155	76,753,316	0.9662	0.9712
第3特定期間末 (2015年1月20日)	145,794,817	146,486,387	1.0541	1.0591
第4特定期間末 (2015年7月21日)	118,347,023	118,892,348	1.0851	1.0901
第5特定期間末 (2016年1月20日)	162,652,810	163,534,704	0.9222	0.9272
第6特定期間末 (2016年7月20日)	127,565,479	128,302,180	0.8658	0.8708
第7特定期間末 (2017年1月20日)	135,131,630	135,859,818	0.9279	0.9329
第8特定期間末 (2017年7月20日)	153,471,023	154,328,650	0.8947	0.8997
第9特定期間末 (2018年1月22日)	67,432,760	67,822,483	0.8651	0.8701
第10特定期間末 (2018年7月20日)	54,716,995	55,041,597	0.8428	0.8478
第11特定期間末 (2019年1月21日)	51,772,253	52,102,457	0.7839	0.7889
第12特定期間末 (2019年7月22日)	40,437,656	40,708,054	0.7477	0.7527
2018年7月末日	54,116,412	-	0.8329	-
8月末日	54,008,643	-	0.8305	-
9月末日	54,858,455	-	0.8429	-
10月末日	53,528,001	-	0.8218	-
11月末日	53,166,142	-	0.8155	-
12月末日	50,699,302	-	0.7771	-
2019年1月末日	51,499,047	-	0.7792	-
2月末日	53,136,570	-	0.7958	-
3月末日	53,048,295	-	0.7889	-
4月末日	53,557,917	-	0.7959	-
5月末日	51,774,873	-	0.7688	-
6月末日	50,921,988	-	0.7558	-
7月末日	40,807,224	-	0.7538	-

## 分配の推移

	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	0.0000
第2特定期間	0.0200
第3特定期間	0.0300
第4特定期間	0.0300
第5特定期間	0.0300
第6特定期間	0.0300
第7特定期間	0.0300
第8特定期間	0.0300
第9特定期間	0.0300
第10特定期間	0.0300
第11特定期間	0.0300
第12特定期間	0.0300

## 収益率の推移

	収益率(%)
第1特定期間	0.7
第2特定期間	2.1
第3特定期間	12.2
第4特定期間	5.8
第5特定期間	12.2
第6特定期間	2.9
第7特定期間	10.6
第8特定期間	0.3
第9特定期間	0.0
第10特定期間	0.9
第11特定期間	3.4
第12特定期間	0.8

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落の額）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた額により算出しております（第1特定期間については、前特定期間末分配落基準価額の代わりに、設定時の基準価額を用います。）。

## (4) 【設定及び解約の実績】

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース」

	設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第1特定期間	9,581,348,143	6,738,678,378	2,842,669,765
第2特定期間	2,516,437,705	1,543,089,550	3,816,017,920
第3特定期間	7,544,280,883	1,092,382,147	10,267,916,656
第4特定期間	1,438,315,134	2,829,832,312	8,876,399,478
第5特定期間	735,859,762	2,883,245,193	6,729,014,047
第6特定期間	400,505,754	1,272,347,094	5,857,172,707
第7特定期間	288,019,137	1,327,698,199	4,817,493,645
第8特定期間	189,756,704	1,650,577,392	3,356,672,957
第9特定期間	266,986,866	579,662,944	3,043,996,879
第10特定期間	156,787,482	781,020,827	2,419,763,534
第11特定期間	83,864,512	351,468,300	2,152,159,746
第12特定期間	64,597,402	380,824,471	1,835,932,677
第13特定期間	403,557,265	214,061,295	2,025,428,647

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」

	設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第1特定期間	965,686,091	3,351,140	962,334,951
第2特定期間	72,779,848	554,672,899	480,441,900
第3特定期間	282,359,078	274,637,062	488,163,916
第4特定期間	6,566,043	157,062,408	337,667,551
第5特定期間	4,930,682	108,204,339	234,393,894
第6特定期間	5,504,814	38,242,311	201,656,397
第7特定期間	86,269,246	2,048,898	285,876,745
第8特定期間	80,632,950	9,883,007	356,626,688
第9特定期間	8,587,909	3,557,169	361,657,428
第10特定期間	3,344,253	308,271,978	56,729,703
第11特定期間	120,401	13,352,259	43,497,845
第12特定期間	120,216	4,488,486	39,129,575
第13特定期間	120,067	0	39,249,642

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。



## 「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース」

	設定数量（口）	解約数量（口）	発行済数量（口）
第1特定期間	50,000,000	0	50,000,000
第2特定期間	29,032,387	0	79,032,387
第3特定期間	63,052,652	3,771,035	138,314,004
第4特定期間	53,789,837	83,038,706	109,065,135
第5特定期間	102,352,202	35,038,419	176,378,918
第6特定期間	1,158,370	30,196,911	147,340,377
第7特定期間	1,122,833	2,825,501	145,637,709
第8特定期間	39,852,578	13,964,766	171,525,521
第9特定期間	8,899,590	102,480,365	77,944,746
第10特定期間	1,757,281	14,781,533	64,920,494
第11特定期間	1,131,951	11,592	66,040,853
第12特定期間	1,436,754	13,397,966	54,079,641

(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

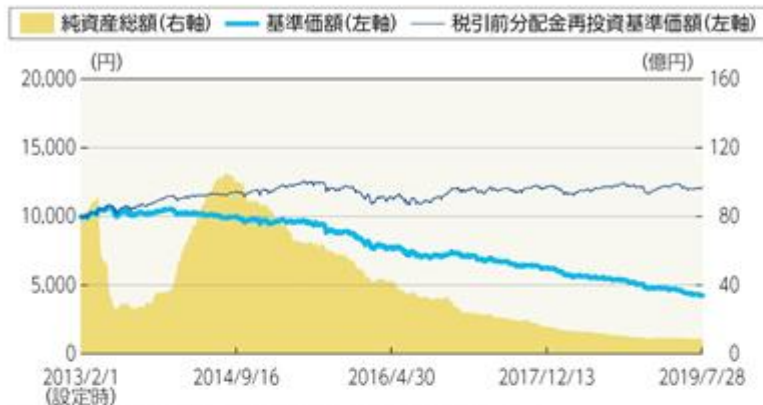
&lt; 参考情報 &gt;

## 3. 運用実績

2019年7月末現在

### ● 基準価額・純資産の推移

#### ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース



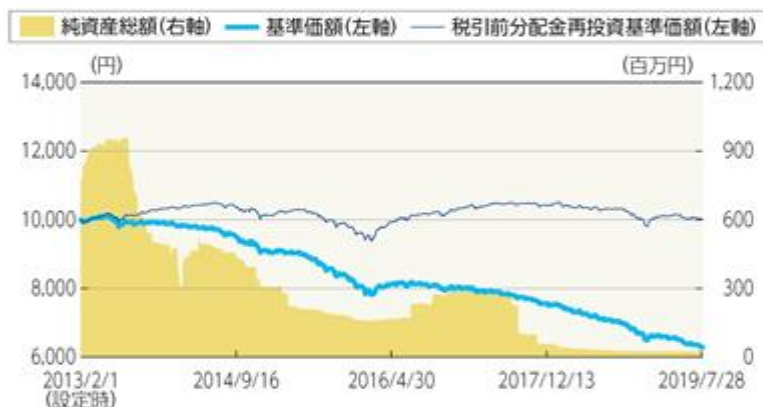
・基準価額は実質的な運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。  
 ・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

基準価額	4,240円
純資産総額	864百万円

#### ● 分配の推移 1万口当り(税引前)

2019年 3月	100円
2019年 4月	100円
2019年 5月	100円
2019年 6月	100円
2019年 7月	100円
直近1年間累計	1,200円
設定来累計	7,600円

#### ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース



・基準価額は実質的な運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。  
 ・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

基準価額	6,287円
純資産総額	24百万円

#### ● 分配の推移 1万口当り(税引前)

2019年 3月	50円
2019年 4月	50円
2019年 5月	50円
2019年 6月	50円
2019年 7月	50円
直近1年間累計	600円
設定来累計	3,800円

#### ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース



・基準価額は実質的な運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。  
 ・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

基準価額	7,538円
純資産総額	40百万円

#### ● 分配の推移 1万口当り(税引前)

2019年 3月	50円
2019年 4月	50円
2019年 5月	50円
2019年 6月	50円
2019年 7月	50円
直近1年間累計	600円
設定来累計	3,200円

❗ ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。  
 最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 3.運用実績

2019年7月末現在

## ●組入比率

ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
通貨プレミアムコース

ABケイマン・マスター・トラスト・ ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス	98.6%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0%
短期金融資産等	1.4%

・比率は対純資産総額比です。

ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
為替ヘッジありコース

ABケイマン・マスター・トラスト・ ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス	98.9%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0%
短期金融資産等	1.1%

・比率は対純資産総額比です。

ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド  
為替ヘッジなしコース

ABケイマン・マスター・トラスト・ ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラス	98.0%
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	0.0%
短期金融資産等	2.0%

・比率は対純資産総額比です。

## ●年間収益率の推移

## ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース



## ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース



## ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース



・ファンドにはベンチマークはありません。

・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したもとして計算しております。

・2013年はファンド設定時から年末まで、2019年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

■ ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。  
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

2019年7月末現在

## 3.運用実績

## ●投資対象ファンドにおける組入上位銘柄

ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド  
カレンシー・プレミアム・クラス/円ヘッジクラス/円クラス

	銘柄	償還日	クーポン	比率
1	アメリカ国債	2019/08/13	0.000%	3.4%
2	NXPファンディング	2022/06/15	4.625%	2.4%
3	FIRST QUALITY FINANCE	2021/05/15	4.625%	2.3%
4	TモバイルUS	2022/04/15	4.000%	2.2%
5	デル・インターナショナル/EMC	2021/06/15	5.875%	2.1%
6	テネット・ヘルスケア	2020/06/01	4.750%	1.8%
7	シンクレア・テレビジョン・グループ	2021/04/01	5.375%	1.8%
8	NCLコープ	2021/12/15	4.750%	1.7%
9	CSCホールディングス	2021/11/15	6.750%	1.7%
10	ニールセン・ルクセンブルク	2021/10/01	5.500%	1.6%

・上記3ファンドの運用会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの資料(現地月末前営業日基準)に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

・比率は対純資産総額比です。

## ニッセイマネーマーケットマザーファンド

	銘柄	種別	比率
1	第122回 福岡北九州高速道路債券	特殊債	20.0%
2	第674回 東京都公債	地方債	19.8%
3	第10回2号 宮城県公債(5年)	地方債	19.8%

・比率は対純資産総額比です。

■ ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。  
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### 申込受付

販売会社において、原則として毎営業日に申込みの受付けを行います（ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、申込みの受付け（スイッチングの場合も含みます）を行いません）。

原則として午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた申込みの受付けを取消すことがあります（スイッチングの場合も含みます）。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。

#### 取扱コース

分配金の受取方法により、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の2つのコースがあります（販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります）。

分配金再投資コースを選択した場合、販売会社と「自動けいぞく（累積）投資契約」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約または規定も含みます）を締結します。なお、販売会社によっては、定期引出契約を締結できる場合があります。

#### 申込単位

各販売会社が定める単位とします。

販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

#### 申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

#### 販売価額

申込価額に申込手数料および申込手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

#### 申込手数料

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。

手数料率は変更となる場合があります。

分配金再投資コースで収益分配金を再投資する場合、手数料はかかりません。

償還乗換優遇および換金乗換優遇を受けられる場合があります。

スイッチングの際の申込手数料は、販売会社が定めるものとします。

販売会社によっては、いずれか1つのファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。

#### その他

1. ファンドの取得申込者は、販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。
2. 定期引出契約とは、分配金再投資コースにおいて、分配金を再投資せず、定期的に分配金を受取るための契約です。
3. 償還乗換優遇とは、償還金の支払いを受けた販売会社で、取得申込みを行う場合に申込手数料の無料または割引等の優遇を受けられることです。それらの措置は販売会社が独自に定めることができます。
4. 換金乗換優遇とは、解約（買取）金の支払いを受けた販売会社で、取得申込みを行う場合に申込手数料の割引等の優遇を受けられることです。それらの措置は販売会社が独自に定めることができます。

5. スイッチングとは、保有しているファンドの換金と同時に乗換えるファンドを購入する取引です。

保有しているファンドの換金の際に信託財産留保額および税金が差引かれます。税金についての詳細は「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご確認ください。

6. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

(午前9時~午後5時 土、日、祝祭日は除きます)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

## 2【換金(解約)手続等】

### 換金受付

販売会社において、原則として毎営業日に換金の受付けを行います(ただし、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、換金の受付け(スイッチングの場合も含みます)を行いません)。

原則として午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。

金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付けを中止することおよび既に受付けた換金の受付けを取消することがあります(スイッチングの場合も含みます)。

投資対象である外国投資信託証券において、多額の換金申込み等に際して制約が設けられることがあります。この場合、当ファンドにおいても換金に制約を設けることがあります。

### 換金方法

「解約請求」および「買取請求」の2つの方法があります。

### 換金単位

各販売会社が定める単位とします。

販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

### 換金価額

#### < 解約請求の場合 >

解約価額：解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた額とします。

#### < 買取請求の場合 >

買取価額：買取請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額相当額を差引いた額とします(税法上の一定の要件を満たしている場合)。それ以外の場合は、買取請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額相当額および当該買取りに関して当該買取りを行う販売会社にかかる源泉徴収税額に相当する金額を差引いた額とします。

換金方法および受益者によって課税上の取扱いが異なります。詳細は「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご確認ください。

換金手数料はありません。

### 信託財産留保額

換金請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%をかけた額とします。

### 支払開始日

解約請求受付日または買取請求受付日から起算して、原則として6営業日目からお支払いします。

## その他

1. 受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
2. 換金請求の受付が中止された場合には、受益者は当該中止以前に行った当日の換金請求を撤回することができます。ただし、受益者が換金請求を撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金請求を受付けたものとして前記の規定に準じて算出した価額とします。
3. 詳細については、販売会社にお問合せください。なお、販売会社については、委託会社にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

### 3【資産管理等の概要】

#### （1）【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を差引いた金額（「純資産総額」といいます）を計算日の受益権総口数で割った金額をいいます。

ファンドの主な投資資産の評価方法の概要は以下の通りです。

主な投資資産	評価方法の概要
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）で評価します。
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	計算日の基準価額で評価します。

外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます）の円換算については、原則として国内における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

予約為替の評価は、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

基準価額につきましては、販売会社または委託会社にお問合せください。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター 0120-762-506

（午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます）

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

#### （2）【保管】

該当事項はありません。

**(3) 【信託期間】**

「通貨プレミアムコース／為替ヘッジありコース」

2013年2月1日から2023年1月20日までですが、委託会社は、信託期間終了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

「為替ヘッジなしコース」

2013年12月18日から2023年1月20日までですが、委託会社は、信託期間終了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

**(4) 【計算期間】**

毎月21日から翌月20日までとします。

上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの償還日とします。

**(5) 【その他】**

繰上償還

1. 委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
  - ・各ファンドの受益権の口数を合計した口数が20億口を下回っている場合
  - ・この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき
  - ・やむを得ない事情が発生したとき
2. 委託会社は、前記1.により解約するときには、書面による決議（以下「書面決議」といいます）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までにこの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
3. 前記2.の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 前記2.から4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記2.から4.までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
6. 委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「約款の変更等 2.」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。



9. 償還金については、原則として償還日から起算して5営業日目(償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目)までにお支払いします。

#### 約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、約款は当該「約款の変更等」に定める以外の方法によって変更することができないものとし、
2. 委託会社は、前記1.の事項(前記1.の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあってはその併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この約款にかかる知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
3. 前記2.の書面決議において、受益者(委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該3.において同じ)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。
4. 前記2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
5. 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前記2.から5.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前記1.から6.までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて約款を変更しようとするときは、前記1.から7.までの規定にしたがいます。

#### 反対者の買取請求の不適用

ファンドは、受益者からの換金請求に対して、この信託契約の一部を解約することにより公正な価格をもって支払いに応じることができるため、受益者の保護に欠けるおそれがないものとして、前記「繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「約款の変更等」に規定する重大な約款の変更等を行う場合の書面決議において反対した受益者からの買取請求を受付けません。

#### 公告

電子公告により行い、委託会社のホームページ(<https://www.nam.co.jp/>)に掲載します。

電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 運用報告書の作成

委託会社は、ファンドの1月および7月の計算期間の末日毎および償還時に期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書を作成します。

- ・ 交付運用報告書は、販売会社を通じてファンドの知っている受益者に交付します。
- ・ 運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページ(<https://www.nam.co.jp/>)に掲載します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、交付します。

#### 信託事務処理の再信託

受託会社は、ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

委託会社と販売会社との間で締結された「受益権の募集・販売の取扱等に関する契約」は、契約期間満了の3ヵ月前までに委託会社、販売会社いずれかにより別段の意思表示がない限り、1年毎に自動更新されます。

#### 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者には、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利があります。

分配金受取コースの場合、税金を差引いた後、原則として決算日から起算して5営業日目までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

分配金再投資コースの場合、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金に対する請求権

受益者には、持分に応じて償還金を請求する権利があります。原則として償還日から起算して5営業日目(償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して5営業日目)までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

(3) 解約請求権

受益者には、持分に応じて解約請求する権利があります。権利行使の方法等については、前記「2 換金(解約)手続等」の項をご参照ください。

(4) 帳簿閲覧権

受益者は委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する法令で定められた帳簿書類の閲覧を請求することができます。

(5) 書面決議における議決権

委託会社が、書面決議において信託契約の解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます)または重大な約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、受益権の口数に応じて議決権を有し、これを行行使することができます。

(6) 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託会社または受託会社に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

他の受益者の氏名または名称および住所

他の受益者が有する受益権の内容

### 第3【ファンドの経理状況】

#### ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月（特定期間）ごと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（2019年1月22日から2019年7月22日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月（特定期間）ごと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（2019年1月22日から2019年7月22日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

#### ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2) 当ファンドの計算期間は6か月未満であるため、財務諸表は6か月（特定期間）ごと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（2019年1月22日から2019年7月22日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	1,793,529	219,038
コール・ローン	10,247,446	33,996,566
投資信託受益証券	860,918,406	839,308,441
親投資信託受益証券	10,017	10,017
未収入金	20,239,100	-
流動資産合計	893,208,498	873,534,062
資産合計	893,208,498	873,534,062
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	18,359,326	20,254,286
未払受託者報酬	25,043	24,614
未払委託者報酬	918,674	902,765
その他未払費用	8,765	8,399
流動負債合計	19,311,808	21,190,064
負債合計	19,311,808	21,190,064
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	1,835,932,677	2,025,428,647
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	962,035,987	1,173,084,649
純資産合計	873,896,690	852,343,998
負債純資産合計	893,208,498	873,534,062

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第12特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第13特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	149,899,743	159,241,017
受取利息	83	216
有価証券売買等損益	163,693,746	145,381,382
<b>営業収益合計</b>	<b>13,793,920</b>	<b>13,859,851</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	7,252	7,952
受託者報酬	165,205	145,422
委託者報酬	6,059,387	5,333,779
その他費用	55,570	49,310
<b>営業費用合計</b>	<b>6,287,414</b>	<b>5,536,463</b>
営業利益又は営業損失( )	20,081,334	8,323,388
経常利益又は経常損失( )	20,081,334	8,323,388
当期純利益又は当期純損失( )	20,081,334	8,323,388
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( )	89,828	89,929
期首剰余金又は期首欠損金( )	974,927,488	962,035,987
剰余金増加額又は欠損金減少額	178,702,470	119,714,285
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	178,702,470	119,714,285
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	30,994,991	220,457,821
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	30,994,991	220,457,821
分配金	114,644,816	118,538,585
期末剰余金又は期末欠損金( )	962,035,987	1,173,084,649

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>ファンドの特定期間</p> <p>当ファンドは、原則として毎年1月20日及び7月20日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間末日及び当特定期間末日が休業日のため、2019年1月22日から2019年7月22日までとなっております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
1. 受益権総口数	1,835,932,677口	2,025,428,647口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額元本の欠損	962,035,987円	1,173,084,649円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.4760円 (4,760円)	0.4208円 (4,208円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第12特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第13特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)
1. 分配金の計算過程	<p>(自2018年7月21日 至2018年8月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,323,846円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(160,410,535円)及び分配準備積立金(120,386,452円)より分配対象収益は305,120,833円(1口当たり0.153779円)であり、うち19,841,480円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年1月22日 至2019年2月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,410,035円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(166,345,145円)及び分配準備積立金(132,739,849円)より分配対象収益は323,495,029円(1口当たり0.169079円)であり、うち19,132,773円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>

<p>(自2018年8月21日 至2018年9月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,528,704円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(161,694,665円)及び分配準備積立金(124,811,844円)より分配対象収益は311,035,213円(1口当たり0.156090円)であり、うち19,926,721円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年2月21日 至2019年3月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,893,269円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(170,373,363円)及び分配準備積立金(138,010,203円)より分配対象収益は333,276,835円(1口当たり0.171924円)であり、うち19,385,093円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2018年9月21日 至2018年10月22日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,751,730円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(156,085,608円)及び分配準備積立金(123,947,513円)より分配対象収益は303,784,851円(1口当たり0.158555円)であり、うち19,159,573円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年3月21日 至2019年4月22日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,928,673円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(177,398,008円)及び分配準備積立金(142,604,316円)より分配対象収益は344,930,997円(1口当たり0.174747円)であり、うち19,738,874円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2018年10月23日 至2018年11月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,200,276円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(152,740,410円)及び分配準備積立金(124,151,420円)より分配対象収益は300,092,106円(1口当たり0.161069円)であり、うち18,631,326円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年4月23日 至2019年5月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,855,894円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(179,669,467円)及び分配準備積立金(147,603,255円)より分配対象収益は353,128,616円(1口当たり0.177788円)であり、うち19,862,348円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2018年11月21日 至2018年12月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,505,753円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(154,243,628円)及び分配準備積立金(128,654,731円)より分配対象収益は306,404,112円(1口当たり0.163622円)であり、うち18,726,390円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年5月21日 至2019年6月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,251,952円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(187,178,691円)及び分配準備積立金(151,407,124円)より分配対象収益は364,837,767円(1口当たり0.180924円)であり、うち20,165,211円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>
<p>(自2018年12月21日 至2019年1月21日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,200,354円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(152,032,139円)及び分配準備積立金(130,082,183円)より分配対象収益は305,314,676円(1口当たり0.166299円)であり、うち18,359,326円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年6月21日 至2019年7月22日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(27,041,142円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(199,234,770円)及び分配準備積立金(147,225,115円)より分配対象収益は373,501,027円(1口当たり0.184406円)であり、うち20,254,286円(1口当たり0.010000円)を分配金額としております。</p>





## （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	第12特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第13特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
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ることもあります。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よった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の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。	同左
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)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は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、当該帳簿価額によっております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	31,144,930	25,620,372
親投資信託受益証券	-	-
合計	31,144,930	25,620,372

(デリバティブ取引等に関する注記)

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)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本額の変動

項目	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
期首元本額	2,152,159,746円	1,835,932,677円
期中追加設定元本額	64,597,402円	403,557,265円
期中一部解約元本額	380,824,471円	214,061,295円

## (4) 【附属明細表】(2019年7月22日現在)

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	A B ケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス	24,278,520	839,308,441	
投資信託受益証券 合計		24,278,520	839,308,441	
親投資信託受益証券	ニッセイマネーマーケット マザーファンド	9,987	10,017	
親投資信託受益証券 合計		9,987	10,017	
合計		-	839,318,458	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

## 【ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	67,013	3,148
コール・ローン	382,885	488,607
投資信託受益証券	25,299,929	24,404,608
親投資信託受益証券	10,017	10,017
未収入金	299,100	-
流動資産合計	26,058,944	24,906,380
資産合計	26,058,944	24,906,380
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	195,647	196,248
未払受託者報酬	718	704
未払委託者報酬	26,722	25,912
その他未払費用	236	225
流動負債合計	223,323	223,089
負債合計	223,323	223,089
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	39,129,575	39,249,642
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	13,293,954	14,566,351
純資産合計	25,835,621	24,683,291
負債純資産合計	26,058,944	24,906,380

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第12特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第13特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	1,430,782	1,415,594
受取利息	1	-
有価証券売買等損益	1,966,474	1,313,915
<b>営業収益合計</b>	<b>535,691</b>	<b>101,679</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	150	104
受託者報酬	4,425	4,079
委託者報酬	164,375	150,643
その他費用	1,458	1,284
<b>営業費用合計</b>	<b>170,408</b>	<b>156,110</b>
営業利益又は営業損失( )	706,099	54,431
経常利益又は経常損失( )	706,099	54,431
当期純利益又は当期純損失( )	706,099	54,431
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( )	2,895	-
期首剰余金又は期首欠損金( )	12,698,187	13,293,954
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,317,925	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,317,925	-
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	37,333	41,895
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	37,333	41,895
分配金	1,173,155	1,176,071
期末剰余金又は期末欠損金( )	13,293,954	14,566,351

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>ファンドの特定期間</p> <p>当ファンドは、原則として毎年1月20日及び7月20日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間末日及び当特定期間末日が休業日のため、2019年1月22日から2019年7月22日までとなっております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

項目	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
1. 受益権総口数	39,129,575口	39,249,642口
2. 投資信託財産の計算に関する規則 第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損	13,293,954円	14,566,351円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.6603円 (6,603円)	0.6289円 (6,289円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第12特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第13特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)
1. 分配金の計算過程	<p>(自2018年7月21日 至2018年8月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(206,725円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(472,363円)及び分配準備積立金(503,141円)より分配対象収益は1,182,229円(1口当たり0.030263円)であり、うち195,325円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年1月22日 至2019年2月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(208,279円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(475,217円)及び分配準備積立金(575,724円)より分配対象収益は1,259,220円(1口当たり0.032158円)であり、うち195,785円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。</p>

(自2018年8月21日 至2018年9月20日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(203,336円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(472,784円)及び分配準備積立金(514,541円)より分配対象収益は1,190,661円(1口当たり0.030466円)であり、うち195,409円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2018年9月21日 至2018年10月22日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(204,751円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(473,397円)及び分配準備積立金(522,468円)より分配対象収益は1,200,616円(1口当たり0.030702円)であり、うち195,529円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2018年10月23日 至2018年11月20日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(210,158円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(473,756円)及び分配準備積立金(531,602円)より分配対象収益は1,215,516円(1口当たり0.031075円)であり、うち195,578円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2018年11月21日 至2018年12月20日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(207,329円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(474,223円)及び分配準備積立金(546,182円)より分配対象収益は1,227,734円(1口当たり0.031373円)であり、うち195,667円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2018年12月21日 至2019年1月21日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(213,795円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(474,424円)及び分配準備積立金(557,576円)より分配対象収益は1,245,795円(1口当たり0.031838円)であり、うち195,647円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2019年2月21日 至2019年3月20日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(212,284円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(475,696円)及び分配準備積立金(588,218円)より分配対象収益は1,276,198円(1口当たり0.032577円)であり、うち195,873円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2019年3月21日 至2019年4月22日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(206,605円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(476,185円)及び分配準備積立金(604,629円)より分配対象収益は1,287,419円(1口当たり0.032849円)であり、うち195,961円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2019年4月23日 至2019年5月20日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(211,475円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(476,707円)及び分配準備積立金(615,273円)より分配対象収益は1,303,455円(1口当たり0.033242円)であり、うち196,055円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2019年5月21日 至2019年6月20日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(211,568円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(477,237円)及び分配準備積立金(630,693円)より分配対象収益は1,319,498円(1口当たり0.033635円)であり、うち196,149円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。

(自2019年6月21日 至2019年7月22日)  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(209,273円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(477,802円)及び分配準備積立金(646,112円)より分配対象収益は1,333,187円(1口当たり0.033967円)であり、うち196,248円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。





## （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	第12特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第13特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
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ることもあります。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よった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の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。	同左
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)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は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、当該帳簿価額によっております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	72,032	279,816
親投資信託受益証券	-	-
合計	72,032	279,816

(デリバティブ取引等に関する注記)

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)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本額の変動

項目	第12特定期間 (2019年1月21日現在)	第13特定期間 (2019年7月22日現在)
期首元本額	43,497,845円	39,129,575円
期中追加設定元本額	120,216円	120,067円
期中一部解約元本額	4,488,486円	-円

## ( 4 ) 【附属明細表】(2019年7月22日現在)

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	A B ケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス	397,404	24,404,608	
投資信託受益証券 合計		397,404	24,404,608	
親投資信託受益証券	ニッセイマネーマーケット マザーファンド	9,987	10,017	
親投資信託受益証券 合計		9,987	10,017	
合計		-	24,414,625	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

## 【ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

	第11特定期間 (2019年1月21日現在)	第12特定期間 (2019年7月22日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	247,413	6,903
コール・ローン	1,413,611	1,071,401
投資信託受益証券	50,486,315	39,643,210
親投資信託受益証券	10,011	10,011
未収入金	-	10,667,900
流動資産合計	52,157,350	51,399,425
資産合計	52,157,350	51,399,425
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	-	600,000
未払収益分配金	330,204	270,398
未払解約金	-	10,037,510
未払受託者報酬	1,439	1,413
未払委託者報酬	52,955	51,977
その他未払費用	499	471
流動負債合計	385,097	10,961,769
負債合計	385,097	10,961,769
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	66,040,853	54,079,641
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	14,268,600	13,641,985
純資産合計	51,772,253	40,437,656
負債純資産合計	52,157,350	51,399,425

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第11特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第12特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	2,312,203	2,388,809
受取利息	4	7
有価証券売買等損益	3,852,481	2,468,514
<b>営業収益合計</b>	<b>1,540,274</b>	<b>79,698</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	317	309
受託者報酬	8,739	8,384
委託者報酬	321,466	309,065
その他費用	2,922	2,753
<b>営業費用合計</b>	<b>333,444</b>	<b>320,511</b>
営業利益又は営業損失( )	1,873,718	400,209
経常利益又は経常損失( )	1,873,718	400,209
当期純利益又は当期純損失( )	1,873,718	400,209
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( )	193	6,182
期首剰余金又は期首欠損金( )	10,203,499	14,268,600
<b>剰余金増加額又は欠損金減少額</b>	<b>2,375</b>	<b>3,277,918</b>
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,375	3,277,918
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	236,402	307,505
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	236,402	307,505
<b>分配金</b>	<b>1,957,549</b>	<b>1,949,771</b>
期末剰余金又は期末欠損金( )	14,268,600	13,641,985

## （ 3 ）【注記表】

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>ファンドの特定期間</p> <p>当ファンドは、原則として毎年1月20日及び7月20日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間末日及び当特定期間末日が休業日のため、2019年1月22日から2019年7月22日までとなっております。</p>

## （貸借対照表に関する注記）

項目	第11特定期間 (2019年1月21日現在)	第12特定期間 (2019年7月22日現在)
1. 受益権総口数	66,040,853口	54,079,641口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額元本の欠損	14,268,600円	13,641,985円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7839円 (7,839円)	0.7477円 (7,477円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第11特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第12特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22日)
1. 分配金の計算過程	<p>(自2018年7月21日 至2018年8月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(328,493円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(4,788,254円)及び分配準備積立金(1,755,244円)より分配対象収益は6,871,991円(1口当たり0.105751円)であり、うち324,913円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。</p>	<p>(自2019年1月22日 至2019年2月20日)</p> <p>計算期間末における費用控除後の配当等収益(369,418円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(4,969,742円)及び分配準備積立金(1,811,288円)より分配対象収益は7,150,448円(1口当たり0.107164円)であり、うち333,620円(1口当たり0.005000円)を分配金額としております。</p>

（自2018年8月21日 至2018年9月20日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（362,225円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,794,050円）及び分配準備積立金（1,758,824円）より分配対象収益は6,915,099円（1口当たり0.106320円）であり、うち325,200円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2018年9月21日 至2018年10月22日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（327,627円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,799,329円）及び分配準備積立金（1,795,849円）より分配対象収益は6,922,805円（1口当たり0.106355円）であり、うち325,458円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2018年10月23日 至2018年11月20日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（331,591円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,805,074円）及び分配準備積立金（1,798,018円）より分配対象収益は6,934,683円（1口当たり0.106446円）であり、うち325,738円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2018年11月21日 至2018年12月20日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（333,398円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,811,123円）及び分配準備積立金（1,803,871円）より分配対象収益は6,948,392円（1口当たり0.106558円）であり、うち326,036円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2018年12月21日 至2019年1月21日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（330,554円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,900,241円）及び分配準備積立金（1,810,938円）より分配対象収益は7,041,733円（1口当たり0.106627円）であり、うち330,204円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2019年2月21日 至2019年3月20日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（365,980円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（5,028,508円）及び分配準備積立金（1,847,086円）より分配対象収益は7,241,574円（1口当たり0.107645円）であり、うち336,364円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2019年3月21日 至2019年4月22日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（364,862円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（5,027,695円）及び分配準備積立金（1,874,663円）より分配対象収益は7,267,220円（1口当たり0.108074円）であり、うち336,216円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2019年4月23日 至2019年5月20日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（346,981円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（5,032,657円）及び分配準備積立金（1,903,309円）より分配対象収益は7,282,947円（1口当たり0.108230円）であり、うち336,456円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2019年5月21日 至2019年6月20日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（346,289円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（5,038,041円）及び分配準備積立金（1,913,834円）より分配対象収益は7,298,164円（1口当たり0.108372円）であり、うち336,717円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。

（自2019年6月21日 至2019年7月22日）  
 計算期間末における費用控除後の配当等収益（280,674円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（4,046,958円）及び分配準備積立金（1,568,692円）より分配対象収益は5,896,324円（1口当たり0.109030円）であり、うち270,398円（1口当たり0.005000円）を分配金額としております。





## （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	第11特定期間 (自2018年7月21日 至2019年1月21日)	第12特定期間 (自2019年1月22日 至2019年7月22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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。投資信託受益証券及び親投資信託受益証券の価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
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ることもあります。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よった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	第11特定期間 (2019年1月21日現在)	第12特定期間 (2019年7月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の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。	同左
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)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は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、当該帳簿価額によっております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第11特定期間 (2019年1月21日現在)	第12特定期間 (2019年7月22日現在)
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	877,251	409,699
親投資信託受益証券	-	-
合計	877,251	409,699

(デリバティブ取引等に関する注記)

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)

該当事項はありません。

(その他の注記)

元本額の変動

項目	第11特定期間 (2019年1月21日現在)	第12特定期間 (2019年7月22日現在)
期首元本額	64,920,494円	66,040,853円
期中追加設定元本額	1,131,951円	1,436,754円
期中一部解約元本額	11,592円	13,397,966円

## ( 4 ) 【附属明細表】(2019年7月22日現在)

## 第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
投資信託受益証券	A B ケイマン・マスター・トラスト-ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラス	532,982	39,643,210	
投資信託受益証券 合計		532,982	39,643,210	
親投資信託受益証券	ニッセイマネーマーケット マザーファンド	9,981	10,011	
親投資信託受益証券 合計		9,981	10,011	
合計		-	39,653,221	

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

## 第5 商品明細表

該当事項はありません。

## 第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

## 第8 借入金明細表

該当事項はありません。

（参考）

開示対象ファンドのうち、「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース」は、「A Bケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス」及び「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」、「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」は、「A Bケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス」及び「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」、「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース」は、「A Bケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラス」及び「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」の受益証券を主要な投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上されている投資信託受益証券及び親投資信託受益証券は、すべて同投資信託の受益証券及び同マザーファンドの受益証券であります。

開示対象各ファンドの特定期間末日（以下、「計算日」という。）における直近の「A Bケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス」、「A Bケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス」、「A Bケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラス」及び同マザーファンドの状況は次に示すとおりであります。それらは監査意見の対象外であります。

1. 「ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド  
カレンシー・プレミアム・クラス」の状況
2. 「ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド  
円ヘッジクラス」の状況
3. 「ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド  
円クラス」の状況

当該財務諸表は、「ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス」、「ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円ヘッジクラス」及び「ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド 円クラス」(ケイマン籍外国投資信託証券)の2018年9月30日現在の財務諸表のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。

財務諸表に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。また、同ファンドの財務諸表は、現地の諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。

(1) 損益計算書(2017年10月1日~2018年9月30日)

< ABケイマン・マスター・トラスト・ショート・デュレーション・ハイ・イールド・ファンド カレンシー・プレミアム・クラス/円ヘッジクラス/円クラス >

	米ドル
投資利益	
利息	739,787
費用	
投資運用報酬	99,865
管理報酬	1,375
管理事務代行報酬	58,461
外部専門家支払報酬	57,253
名義書換代行報酬	42,999
信託報酬	33,895
受託者報酬	15,000
印刷費用	1,897
その他費用	18,397
費用合計	329,142
投資純利益	410,645
投資及び外国為替取引による実現利益(損失)及び未実現利益(損失)	
実現純利益(損失)	
投資取引	(1,053,981)
オプション取引	903,247
外国為替取引	(737,063)
未実現評価損益の純変動	
投資取引	819,177
オプション取引	(10,661)
外貨建て資産及び負債	39,309
投資及び外国為替取引の純損失	(39,972)
運用による純資産の純減	370,673

## (2) 投資有価証券明細表(2018年9月30日現在)

	Principal Amount (000)	U.S. \$ Value
<b>CORPORATES - NON-INVESTMENT GRADE – 89.9%</b>		
<b>Industrial – 81.1%</b>		
<b>Basic – 4.5%</b>		
Allegheny Technologies, Inc. 5.95%, 1/15/21	U.S.\$ 6	\$ 6,124
Eldorado Gold Corp. 6.125%, 12/15/20	11	10,450
Foresight Energy LLC/Foresight Energy Finance Corp. 11.50%, 4/01/23	2	1,780
Freeport-McMoRan, Inc. 4.00%, 11/14/21	100	99,065
Hexion, Inc. 6.625%, 4/15/20	48	45,217
Magnetation LLC/Mag Finance Corp. 11.00%, 5/15/18 <sup>(a)(b)</sup>	260	3
New Gold, Inc. 6.25%, 11/15/22	2	1,746
Peabody Energy Corp. 6.00%, 3/31/22	115	116,926
Reynolds Group Issuer, Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu 5.125%, 7/15/23	30	29,820
Steel Dynamics, Inc. 5.125%, 10/01/21	70	70,717
W.R. Grace & Co.-Conn. 5.125%, 10/01/21	80	82,120
		<u>463,968</u>
<b>Capital Goods – 3.0%</b>		
Arconic, Inc. 5.40%, 4/15/21	100	103,035
Bombardier, Inc. 5.75%, 3/15/22	50	50,250
6.00%, 10/15/22	31	31,086
Clean Harbors, Inc. 5.125%, 6/01/21	82	82,273
GFL Environmental, Inc. 5.375%, 3/01/23	7	6,604
TransDigm, Inc. 6.00%, 7/15/22	30	30,483
Triumph Group, Inc. 5.25%, 6/01/22	4	3,794
		<u>307,525</u>
<b>Communications - Media – 11.2%</b>		
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 4.00%, 3/01/23	130	124,542
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. Series B 6.50%, 11/15/22	80	81,536
CSC Holdings LLC 6.75%, 11/15/21	140	147,618
DISH DBS Corp. 5.125%, 5/01/20	95	95,841

		Principal Amount (000)		U.S. \$ Value
7.875%, 9/01/19	U.S.\$	121	\$	125,244
Mediacom Broadband LLC/Mediacom Broadband Corp.				
5.50%, 4/15/21		177		178,158
RR Donnelley & Sons Co.				
7.625%, 6/15/20		15		15,900
7.875%, 3/15/21		35		37,156
Sinclair Television Group, Inc.				
5.375%, 4/01/21		160		160,889
Sirius XM Radio, Inc.				
3.875%, 8/01/22		104		102,251
TEGNA, Inc.				
4.875%, 9/15/21		90		90,133
				<u>1,159,268</u>
<b>Communications - Telecommunications – 7.4%</b>				
CB T-Mobile USA, Inc.				
4.00%, 4/15/22 <sup>(c)</sup>		192		0
CenturyLink, Inc.				
Series T				
5.80%, 3/15/22		33		33,569
Consolidated Communications, Inc.				
6.50%, 10/01/22		2		1,892
Frontier Communications Corp.				
8.125%, 10/01/18		100		100,000
Hughes Satellite Systems Corp.				
7.625%, 6/15/21		100		108,021
Qwest Corp.				
6.75%, 12/01/21		75		80,062
Sprint Corp.				
7.25%, 9/15/21		128		135,264
T-Mobile USA, Inc.				
4.00%, 4/15/22		192		191,681
Telecom Italia Capital SA				
7.175%, 6/18/19		95		97,236
Uniti Group LP/Uniti Group Finance, Inc./CSL Capital LLC				
6.00%, 4/15/23		15		14,651
				<u>762,376</u>
<b>Consumer Cyclical - Automotive – 0.8%</b>				
BCD Acquisition, Inc.				
9.625%, 9/15/23		58		61,992
Titan International, Inc.				
6.50%, 11/30/23		25		24,231
				<u>86,223</u>
<b>Consumer Cyclical - Entertainment – 1.5%</b>				
NCL Corp., Ltd.				
4.75%, 12/15/21		148		148,943
<b>Consumer Cyclical - Other – 10.1%</b>				
Diamond Resorts International, Inc.				
10.75%, 9/01/24		40		38,930
Jacobs Entertainment, Inc.				
7.875%, 2/01/24		2		2,115

	Principal Amount (000)	U.S. \$ Value
K. Hovnanian Enterprises, Inc. 10.00%, 7/15/22	U.S.\$ 77	\$ 76,711
KB Home 4.75%, 5/15/19	75	75,440
Lennar Corp. 4.50%, 11/15/19	115	115,883
8.375%, 1/15/21	105	114,307
MDC Holdings, Inc. 5.625%, 2/01/20	25	25,563
Meritage Homes Corp. 7.00%, 4/01/22	60	64,526
MGM Resorts International 5.25%, 3/31/20	60	61,282
8.625%, 2/01/19	85	86,437
PulteGroup, Inc. 4.25%, 3/01/21	124	124,454
Rivers Pittsburgh Borrower LP/Rivers Pittsburgh Finance Corp. 6.125%, 8/15/21	2	1,999
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp. 5.875%, 4/01/23	112	110,067
Taylor Morrison Communities, Inc./Taylor Morrison Holdings II, Inc. 5.25%, 4/15/21	95	95,238
Toll Brothers Finance Corp. 4.00%, 12/31/18	50	50,007
		<u>1,042,959</u>
<b>Consumer Cyclical - Retailers – 1.4%</b>		
L Brands, Inc. 6.625%, 4/01/21	65	68,190
Neiman Marcus Group Ltd. LLC 8.00%, 10/15/21	25	16,447
Penske Automotive Group, Inc. 3.75%, 8/15/20	15	14,886
PetSmart, Inc. 7.125%, 3/15/23	25	17,937
Sonic Automotive, Inc. 5.00%, 5/15/23	30	28,204
		<u>145,664</u>
<b>Consumer Non-Cyclical – 13.3%</b>		
Air Medical Group Holdings, Inc. 6.375%, 5/15/23	35	31,506
Aveta, Inc. 7.00%, 4/01/19 <sup>(b) (c)</sup>	36	0
Bausch Health Cos., Inc. 5.625%, 12/01/21	35	34,926
7.50%, 7/15/21	160	163,048
CHS/Community Health Systems, Inc. 5.125%, 8/01/21	50	48,606
Dean Foods Co. 6.50%, 3/15/23	4	3,769
Eagle Holding Co. II LLC 7.625% (7.625% Cash or 8.375% PIK), 5/15/22 <sup>(d)</sup>	33	33,424



	Principal Amount (000)	U.S. \$ Value
Endo Finance LLC 5.75%, 1/15/22	U.S.\$ 160	\$ 149,639
First Quality Finance Co., Inc. 4.625%, 5/15/21	200	199,783
Fresh Market, Inc. (The) 9.75%, 5/01/23	3	2,250
HCA, Inc. 4.25%, 10/15/19	120	121,043
	114	118,605
Kinetic Concepts, Inc./KCI USA, Inc. 7.875%, 2/15/21	80	82,697
Kronos Acquisition Holdings, Inc. 9.00%, 8/15/23	2	1,885
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC 4.875%, 4/15/20	104	103,270
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc./Ortho- Clinical Diagnostics SA 6.625%, 5/15/22	7	6,848
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc. 8.25%, 5/01/23	34	35,712
Tenet Healthcare Corp. 4.75%, 6/01/20	160	161,575
	69	69,462
		<u>1,368,048</u>
<b>Energy – 13.4%</b>		
American Midstream Partners LP/American Midstream Finance Corp. 9.50%, 12/15/21	2	2,005
Antero Resources Corp. 5.125%, 12/01/22	74	75,119
	65	65,818
Bristow Group, Inc. 8.75%, 3/01/23	32	31,228
California Resources Corp. 8.00%, 12/15/22	93	88,809
Chesapeake Energy Corp. 6.125%, 2/15/21	112	114,908
Covey Park Energy LLC/Covey Park Finance Corp. 7.50%, 5/15/25	50	50,779
Denbury Resources, Inc. 9.00%, 5/15/21	34	36,777
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75%, 9/01/22	60	46,185
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp. 6.75%, 8/01/22	55	56,114
HighPoint Operating Corp. 7.00%, 10/15/22	49	48,741
Nabors Industries, Inc. 4.625%, 9/15/21	74	72,991
Noble Holding International Ltd. 7.75%, 1/15/24	54	53,538

		Principal Amount (000)		U.S. \$ Value
QEP Resources, Inc. 5.25%, 5/01/23	U.S.\$	45	\$	43,894
Range Resources Corp. 5.00%, 8/15/22		85		84,188
Rowan Cos., Inc. 7.875%, 8/01/19		35		36,192
Sable Permian Resources Land LLC/AEPB Finance Corp. 7.125%, 11/01/20		13		8,521
SemGroup Corp./Rose Rock Finance Corp. 5.625%, 11/15/23		25		24,342
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp. 4.875%, 1/15/23		83		82,221
Transocean, Inc. 9.00%, 7/15/23		90		98,142
Weatherford International Ltd. 7.75%, 6/15/21		190		186,637
Whiting Petroleum Corp. 5.75%, 3/15/21		77		78,915
				<u>1,386,064</u>
<b>Other Industrial – 0.3%</b>				
Spectrum Brands Holdings, Inc. 7.75%, 1/15/22		30		<u>30,936</u>
<b>Services – 3.3%</b>				
ACE Cash Express, Inc. 12.00%, 12/15/22		2		2,132
ADT Security Corp. (The) 6.25%, 10/15/21		125		131,362
APX Group, Inc. 8.75%, 12/01/20		34		34,003
Nielsen Co. Luxembourg SARL (The) 5.50%, 10/01/21		140		140,704
Sabre GLOB, Inc. 5.25%, 11/15/23		30		<u>30,040</u>
				<u>338,241</u>
<b>Technology – 9.7%</b>				
Amkor Technology, Inc. 6.375%, 10/01/22		24		24,425
CommScope, Inc. 5.00%, 6/15/21		118		118,437
Dell International LLC/EMC Corp. 5.875%, 6/15/21		182		187,248
Exela Intermediate LLC/Exela Finance, Inc. 10.00%, 7/15/23		3		3,196
Harland Clarke Holdings Corp. 9.25%, 3/01/21		10		9,448
Infor US, Inc. 5.75%, 8/15/20		228		231,138
Nokia Oyj 3.375%, 6/12/22		70		68,589
		61		61,845
NXP BV / NXP Funding LLC 4.625%, 6/15/22		200		202,001

		Principal Amount (000)	U.S. \$ Value
Rackspace Hosting, Inc. 8.625%, 11/15/24	U.S.\$	37	\$ 36,013
Riverbed Technology, Inc. 8.875%, 3/01/23		3	2,835
Sanmina Corp. 4.375%, 6/01/19		60	60,256
			<u>1,005,431</u>
<b>Transportation - Services – 1.2%</b>			
Hertz Corp. (The) 5.875%, 10/15/20		8	7,981
7.375%, 1/15/21		65	64,953
7.625%, 6/01/22		25	24,675
Park Aerospace Holdings Ltd. 4.50%, 3/15/23		8	7,850
Rent-A-Center, Inc./TX 4.75%, 5/01/21		2	1,967
XPO Logistics, Inc. 6.125%, 9/01/23		15	15,544
			<u>122,970</u>
			<u>8,368,616</u>
<b>Financial Institutions – 6.2%</b>			
<b>Banking – 1.4%</b>			
Ally Financial, Inc. 4.125%, 3/30/20		30	30,145
CIT Group, Inc. 5.00%, 8/15/22		25	25,500
Royal Bank of Scotland Group PLC Series U 4.706%, 9/30/27 <sup>(e) (f)</sup>		100	94,142
			<u>149,787</u>
<b>Finance – 4.8%</b>			
goeasy Ltd. 7.875%, 11/01/22		34	35,432
Lincoln Finance Ltd. 7.375%, 4/15/21		200	206,469
Navient Corp. 6.50%, 6/15/22		104	107,971
6.625%, 7/26/21		140	145,750
			<u>495,622</u>
			<u>645,409</u>
<b>Utility – 2.6%</b>			
<b>Electric – 1.8%</b>			
Calpine Corp. 6.00%, 1/15/22		100	101,125
Vistra Energy Corp. 7.375%, 11/01/22		80	83,119
			<u>184,244</u>

	Principal Amount (000)	U.S. \$ Value
<b>Natural Gas – 0.8%</b>		
NGL Energy Partners LP/NGL Energy Finance Corp.		
7.50%, 11/01/23	U.S.\$ 80	\$ 80,195
		<u>264,439</u>
Total Corporates - Non-Investment Grade (cost \$9,618,203)		
		<u>9,278,464</u>
<b>CORPORATES - INVESTMENT GRADE – 5.3%</b>		
<b>Industrial – 4.3%</b>		
<b>Basic – 1.0%</b>		
ArcelorMittal		
5.50%, 3/01/21	57	59,125
CF Industries, Inc.		
3.40%, 12/01/21	39	38,500
		<u>97,625</u>
<b>Consumer Cyclical - Other – 0.7%</b>		
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.		
4.875%, 11/01/20	50	50,904
5.375%, 11/01/23	25	25,871
		<u>76,775</u>
<b>Consumer Non-Cyclical – 1.0%</b>		
Smithfield Foods, Inc.		
3.35%, 2/01/22	25	24,066
Universal Health Services, Inc.		
4.75%, 8/01/22	73	73,558
		<u>97,624</u>
<b>Energy – 1.6%</b>		
Andeavor Logistics LP/Tesoro Logistics Finance Corp.		
6.25%, 10/15/22	39	40,264
Cenovus Energy, Inc.		
5.70%, 10/15/19	103	105,393
Husky Energy, Inc.		
7.25%, 12/15/19	21	21,992
		<u>167,649</u>
		<u>439,673</u>
<b>Financial Institutions – 0.6%</b>		
<b>Banking – 0.6%</b>		
JPMorgan Chase & Co.		
2.295%, 8/15/21	60	58,286
<b>Utility – 0.4%</b>		
<b>Electric – 0.4%</b>		
DPL, Inc.		
6.75%, 10/01/19	45	46,315
Total Corporates - Investment Grade (cost \$549,666)		
		<u>544,274</u>

	Principal Amount (000)	U.S. \$ Value
<b>EMERGING MARKETS - CORPORATE BONDS – 1.0%</b>		
<b>Industrial – 1.0%</b>		
<b>Consumer Non-Cyclical – 1.0%</b>		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands		
III BV		
2.20%, 7/21/21	U.S.\$ 75	\$ 70,477
Virgolino de Oliveira Finance SA		
10.50%, 1/28/18 <sup>(a)</sup> <sup>(b)</sup>	605	<u>36,633</u>
Total Emerging Markets - Corporate Bonds (cost \$415,038)		<u>107,110</u>
	<u>Shares</u>	
<b>COMMON STOCKS – 0.1%</b>		
<b>Materials – 0.1%</b>		
<b>Metals &amp; Mining – 0.1%</b>		
BIS Industries Holdings Ltd. <sup>(b)</sup> <sup>(c)</sup>		
(cost \$25,068)	261,122	<u>10,445</u>

## 「ニッセイマネーマーケット マザーファンド」の状況

## 貸借対照表

(単位：円)

	(2019年1月21日現在)	(2019年7月22日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,522,824	65,691
コール・ローン	8,700,755	10,195,848
地方債証券	40,178,619	30,028,676
特殊債券	-	10,099,653
未収利息	78,859	131,277
前払費用	49,440	47,441
流動資産合計	50,530,497	50,568,586
資産合計	50,530,497	50,568,586
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3	3
その他未払費用	248	85
流動負債合計	251	88
負債合計	251	88
純資産の部		
元本等		
元本	50,373,226	50,412,924
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	157,020	155,574
純資産合計	50,530,246	50,568,498
負債純資産合計	50,530,497	50,568,586

## 注記表

## （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	地方債証券及び特殊債券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。ただし、買付後の最初の利払日までには個別法に基づいております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法によっております。
--------------------	--

## （貸借対照表に関する注記）

項目	（2019年1月21日現在）	（2019年7月22日現在）
1. 受益権総口数	50,373,226口	50,412,924口
2. 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.0031円 (10,031円)	1.0031円 (10,031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 2018年7月21日 至 2019年1月21日）	（自 2019年1月22日 至 2019年7月22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、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左
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ることもあります。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よった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

項目	(2019年1月21日現在)	(2019年7月22日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の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。	同左
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)にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は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、当該帳簿価額によっております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	(2019年1月21日現在)	(2019年7月22日現在)
	当期間の損益に含まれた評価差額(円)	当期間の損益に含まれた評価差額(円)
地方債証券	-	-
特殊債券	-	-
合計	-	-

(デリバティブ取引等に関する注記)

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)

該当事項はありません。

(その他の注記)

開示対象ファンドの開示対象期間における当ファンドの元本額の変動及び計算日の元本の内訳

項目	(2019年1月21日現在)	(2019年7月22日現在)
開示対象ファンドの開示対象期間の期首元本額	50,373,409円	50,373,226円
開示対象ファンドの開示対象期間中の追加設定元本額	-円	39,880円
開示対象ファンドの開示対象期間中の一部解約元本額	183円	182円
元本の内訳		
ファンド名		
ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,954,226円	49,954,044円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(毎月決算型)	9,994円	9,994円
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース	9,987円	9,987円
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース	9,987円	9,987円
ピムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型) Aコース(為替ヘッジあり)	9,986円	9,986円
ピムコ世界債券戦略ファンド(毎月決算型) Bコース(為替ヘッジなし)	9,986円	9,986円
ピムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型) Cコース(為替ヘッジあり)	9,984円	9,984円
ピムコ世界債券戦略ファンド(年1回決算型) Dコース(為替ヘッジなし)	9,984円	9,984円



ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円	9,984円
通貨選択型ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円	9,984円
ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース	9,981円	9,981円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・通貨プレミアムコース)	9,977円	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジありコース)	9,977円	9,977円
ニッセイ世界ハイブリッド証券戦略ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなしコース)	9,977円	9,977円
ニッセイ為替ヘッジ短期高利回り社債ファンド(限定追加型・早期償還条項付)2014-09	9,977円	9,977円
J P X日経400アクティブ・オープン 米ドル投資型	9,976円	9,976円
J P X日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円	9,974円
ニッセイ米国株テーマローテーションファンド(3ヵ月決算型)	9,969円	9,969円
ニッセイ米国株テーマローテーションファンド(資産成長型)	9,969円	9,969円
ニッセイ/BEA ユニオン インベストメント・アジアボンド・セレクション(3ヵ月決算型)	9,968円	9,968円
ニッセイ/MFS外国株低ボラティリティ運用ファンド	9,967円	9,967円
ニッセイAI関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円	9,967円
ニッセイAI関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円	9,968円
ニッセイ/コムジェスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円	9,969円
ニッセイ/コムジェスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円	9,969円
ニッセイAI関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円	9,969円
ニッセイAI関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円	9,969円
ニッセイ/TCW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジあり)	9,969円	9,969円
ニッセイ/TCW債券戦略ファンド(3ヵ月決算型・為替ヘッジなし)	9,969円	9,969円
ニッセイ/TCW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,969円	9,969円
ニッセイ/TCW債券戦略ファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,969円	9,969円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	- 円	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	- 円	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	- 円	9,970円
ニッセイ/シュロダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	- 円	9,970円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円	9,968円

ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・ 為替ヘッジなし)	9,968円	9,968円
計	50,373,226円	50,412,924円

附属明細表(2019年7月22日現在)

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額又は口数	評価額 (円)	備考
地方債証券	第674回 東京都公募公債	10,000,000	10,022,088	
	第10回2号 宮城県公募公債(5年)	10,000,000	10,003,248	
	第328回 大阪府公募公債	10,000,000	10,003,340	
地方債証券 合計		30,000,000	30,028,676	
特殊債券	第122回 福岡北九州高速道路債券	10,000,000	10,099,653	
特殊債券 合計		10,000,000	10,099,653	
合計		40,000,000	40,128,329	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第4 不動産等明細表

該当事項はありません。

第5 商品明細表

該当事項はありません。

第6 商品投資等取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第7 その他特定資産の明細表

該当事項はありません。

第8 借入金明細表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコース」

(2019年7月31日現在)

資産総額	864,784,058円
負債総額	541,103円
純資産総額( - )	864,242,955円
発行済数量	2,038,127,115口
1口当たり純資産額( / )	0.4240円

「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコース」

(2019年7月31日現在)

資産総額	24,695,362円
負債総額	7,472円
純資産総額( - )	24,687,890円
発行済数量	39,268,838口
1口当たり純資産額( / )	0.6287円

「ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコース」

(2019年7月31日現在)

資産総額	40,819,558円
負債総額	12,334円
純資産総額( - )	40,807,224円
発行済数量	54,134,255口
1口当たり純資産額( / )	0.7538円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

### （2）受益者に対する特典

ありません。

### （3）譲渡制限

譲渡制限はありません。ただし、受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

### （4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

前記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### （5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

### （6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

## 第二部【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】

##### (1) 資本金の額

2019年7月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。

委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。最近5年間に於ける資本金の増減はありません。

##### (2) 委託会社等の機構

###### 会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は委託会社の株主であることを要しません。取締役は株主総会の決議により選任され、その任期は就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会終結のときまでとします。ただし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、退任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役を選任するとともに、取締役社長1名を選任します。また、取締役会は、取締役会長1名、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を選任することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集し、その議長を務めます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって決議します。

###### 投資運用の意思決定機構

ファンドの個々の取引の運用指図は、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、委託会社のファンドマネジャーが行います。

ファンド毎の運用基本方針、具体的な運用ルールである運用内規および月次運用方針については、運用部門中心に構成される協議機関において市場動向・ファンダメンタルズ等の投資環境分析を踏まえ協議され、運用担当部（室）の部長が決定します。

ファンドマネジャーは、運用基本方針、運用内規および月次運用方針に基づき、具体的な銘柄選択を行い、組入有価証券等の売買の指図を行います。

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

「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その運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2019年7月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	398	60,790
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	106	24,764
単位型公社債投資信託	2	86
合計	506	85,641

純資産総額合計額の金額については、億円未満の端数を切り捨てて記載しておりますので、表中の個々の金額の合計と合計欄の金額とは一致しないことがあります。

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1.財務諸表の作成方法について

委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。

財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

#### 2.監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第24期事業年度（自2018年4月1日 至 2019年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

## (1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019年3月31日)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
現金・預金		19,824,114		18,401,863
有価証券		7,102,076		8,008,550
前払費用		421,985		608,442
未収委託者報酬		4,433,940		4,705,229
未収運用受託報酬		1,806,719		1,911,554
未収投資助言報酬		101,471		168,445
その他		323,490		31,744
流動資産合計		34,013,799		33,835,830
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
建物附属設備	1	82,291	1	72,641
車両	1	4,900	1	3,268
器具備品	1	94,283	1	95,277
有形固定資産合計		181,475		171,187
<b>無形固定資産</b>				
ソフトウェア		889,998		968,052
ソフトウェア仮勘定		44,035		24,478
その他		8,013		8,013
無形固定資産合計		942,047		1,000,545
<b>投資その他の資産</b>				
投資有価証券		34,455,496		36,902,679
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		14,723		167,886
差入保証金		299,871		293,513
繰延税金資産		778,580		1,066,925
その他		14,474		87,940
投資その他の資産合計		35,629,369		38,585,168
固定資産合計		36,752,892		39,756,901
資産合計		70,766,691		73,592,732

## 負債の部

## 流動負債

預り金	70,706	65,641
未払収益分配金	3,465	6,368
未払手数料	1,700,145	1,736,084
未払運用委託報酬	703,881	702,648
未払投資助言報酬	771,152	723,039
その他未払金	437,257	461,392
未払費用	109,199	113,233
未払法人税等	2,548,634	1,996,248
賞与引当金	864,699	853,083
その他	377,984	289,152
流動負債合計	7,587,128	6,946,893

## 固定負債

退職給付引当金	1,682,532	1,801,748
役員退職慰労引当金	18,200	22,500
固定負債合計	1,700,732	1,824,248
負債合計	9,287,861	8,771,142

## 純資産の部

## 株主資本

資本金	10,000,000	10,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,281,840	8,281,840
資本剰余金合計	8,281,840	8,281,840
利益剰余金		
利益準備金	139,807	139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金	120,000	120,000
研究開発積立金	70,000	70,000
別途積立金	350,000	350,000
繰越利益剰余金	41,733,107	45,192,421
利益剰余金合計	42,412,914	45,872,228
株主資本合計	60,694,754	64,154,068

## 評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	779,438	711,399
繰延ヘッジ損益	4,637	43,878
評価・換算差額等合計	784,076	667,521

純資産合計	61,478,830	64,821,590
-------	------------	------------

負債・純資産合計	70,766,691	73,592,732
----------	------------	------------



## ( 2 ) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	26,937,202	26,471,631
運用受託報酬	11,497,098	11,784,292
投資助言報酬	493,070	610,372
その他営業収益	-	16,907
営業収益計	38,927,371	38,883,204
営業費用		
支払手数料	12,354,679	11,518,158
広告宣伝費	31,453	23,965
公告費	260	130
調査費	5,782,852	5,954,296
支払運用委託報酬	1,754,925	1,695,119
支払投資助言報酬	2,906,672	3,019,717
委託調査費	82,637	106,467
調査費	1,038,617	1,132,991
委託計算費	216,637	229,936
営業雑経費	794,505	812,655
通信費	45,726	49,932
印刷費	179,345	190,576
協会費	32,226	34,445
その他営業雑経費	537,207	537,701
営業費用計	19,180,389	18,539,142
一般管理費		
役員報酬	83,616	137,828
給料・手当	3,439,572	3,685,286
賞与引当金繰入額	864,584	851,086
賞与	248,146	279,376
福利厚生費	662,791	710,135
退職給付費用	330,209	311,969
役員退職慰労引当金繰入額	2,450	8,350
役員退職慰労金	-	150
その他人件費	148,712	151,765
不動産賃借料	630,692	673,220
その他不動産経費	26,725	30,378
交際費	26,650	29,832
旅費交通費	152,875	209,373
固定資産減価償却費	396,898	405,606
租税公課	332,001	325,740
業務委託費	223,322	261,111
器具備品費	282,137	332,440
保険料	54,193	52,393
寄付金	162	-
諸経費	175,371	189,822
一般管理費計	8,081,115	8,645,865
営業利益	11,665,865	11,698,196
営業外収益		
受取利息	165	573
有価証券利息	33,950	24,008

受取配当金	176,877		124,674
金融派生商品収益	-		35,286
為替差益	-		22,977
時効成立償還金	27,718		-
その他営業外収益	13,552		14,395
営業外収益計	252,264		221,915
営業外費用			
為替差損	15,293		-
金融派生商品費用	-		20,127
控除対象外消費税	13,239		17,501
雑損失	27,789		-
その他営業外費用	657		1,080
営業外費用計	56,980		38,709
経常利益	11,861,150		11,881,403
特別利益			
投資有価証券売却益	201,537		655,395
投資有価証券償還益	31,108		46,876
固定資産売却益	1	169	1
特別利益計	232,815		702,272
特別損失			
投資有価証券売却損	107		81,265
投資有価証券償還損	15,469		68,047
固定資産除却損	2	5,271	2
事故損失賠償金	-		3
特別損失計	20,848		150,913
税引前当期純利益	12,073,117		12,432,761
法人税、住民税及び事業税	3,912,569		3,862,523
法人税等調整額	157,154		43,320
法人税等合計	3,755,414		3,905,844
当期純利益	8,317,703		8,526,917

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余 金合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	38,693,404	39,373,211	57,655,051
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,278,000	5,278,000	5,278,000
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	8,317,703	8,317,703	8,317,703
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	3,039,703	3,039,703	3,039,703
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	41,733,107	42,412,914	60,694,754

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	812,844	-	812,844	58,467,896
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,278,000
当期純利益	-	-	-	8,317,703
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	33,405	4,637	28,768	28,768
当期変動額合計	33,405	4,637	28,768	3,010,934
当期末残高	779,438	4,637	784,076	61,478,830

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余 金合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金					
					配当準備 積立金	研究開発 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	41,733,107	42,412,914	60,694,754
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	5,067,603	5,067,603	5,067,603
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	8,526,917	8,526,917	8,526,917
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	3,459,314	3,459,314	3,459,314
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	45,192,421	45,872,228	64,154,068

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他有価 証券評価差 額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	779,438	4,637	784,076	61,478,830
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	5,067,603
当期純利益	-	-	-	8,526,917
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	68,039	48,515	116,554	116,554
当期変動額合計	68,039	48,515	116,554	3,342,759
当期末残高	711,399	43,878	667,521	64,821,590

## 注記事項

## （重要な会計方針）

項目	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1．有価証券の評価基準及び評価方法	<p>満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。</p> <p>その他有価証券 時価のあるもの ...決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。</p> <p>時価のないもの ...移動平均法に基づく原価法によっております。</p> <p>関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。</p>
2．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
3．固定資産の減価償却の方法	<p>有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～15年、車両6年、器具備品2～20年であります。</p> <p>無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4．引当金の計上基準	<p>賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。</p> <p>退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。</p> <p>役員退職慰労引当金 役員への退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p>
5．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。</p> <p>ヘッジ手段・・・為替予約、株価指数先物 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券</p> <p>ヘッジ方針 ヘッジ指定については、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間を、原則として個々取引毎に行います。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。</p>
7. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。
8. 連結納税制度の適用を前提とした会計処理	<p>日本生命保険相互会社及び当社を含む一部の子会社は、2018年12月に連結納税制度の承認申請を行い、翌事業年度より連結納税制度が適用されることとなったため、当事業年度より「連結納税制度を適用する場合の税効果会計に関する当面の取扱い(その1)」(2015年1月16日 企業会計基準委員会 実務対応報告第5号)及び「連結納税制度を適用する場合の税効果会計に関する当面の取扱い(その2)」(2015年1月16日 企業会計基準委員会 実務対応報告第7号)に基づき、連結納税制度の適用を前提とした会計処理を行っております。</p>

(表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」に表示していた「繰延税金資産」437,736千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」778,580千円に含めて表示しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

#### (1) 概要

本会計基準により、顧客と約束する財又はサービスを提供する履行義務の実質的な実施主体についての評価を行ったうえで、約束した財又はサービスが顧客に移転された時点で、当該財又はサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額で、収益を認識することが求められます。

#### (2) 適用予定日

2021年4月1日以後開始する会計年度の期首から適用予定であります。

#### (3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時点において、評価中であります。

## (貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物附属設備	313,759千円	325,809千円
車両	1,828	3,460
器具備品	469,355	474,339
計	784,943	803,609

## (損益計算書関係)

1. 固定資産売却益の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
車両	169千円	-

2. 固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
器具備品	5,271千円	623千円
ソフトウェア	-	465
計	5,271	1,089

3. 事故損失賠償金は、当社の事務処理誤り等により受託資産に生じた損失を当社が賠償したものであります。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (千株)	当事業年度 増加株式数 (千株)	当事業年度 減少株式数 (千株)	当事業年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

2017年6月23日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,278,000千円
1株当たり配当額	48,686円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

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

2018年6月22日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,000,103千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	46,106円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月22日

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数

	当事業年度期首 株式数 (千株)	当事業年度 増加株式数 (千株)	当事業年度 減少株式数 (千株)	当事業年度末 株式数 (千株)
発行済株式				
普通株式	108	-	-	108
合計	108	-	-	108

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

2018年6月22日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	5,000,103千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	46,106円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月22日

2019年3月19日開催の臨時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当財産の種類	投資有価証券
配当財産の帳簿価額	67,500千円
譲渡株数	1,350株
1株当たり配当額	-
基準日	2019年3月19日
効力発生日	2019年3月22日



(注) 配当財産のすべてを普通株式(108千株)の唯一の株主である日本生命保険相互会社に対して割り当てることとしており、1株当たり配当額は定めておりません。

基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの  
2019年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	未定 千円
配当の原資	未定
1株当たり配当額	未定 円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

当社は、自己勘定の資金運用にあたっては、資金運用規則に沿って、慎重な資金管理、資本金の保全、投機の回避に十分に留意しております。また、資金の管理にあたっては、投資信託委託会社としての業務により当社が受け入れる投資信託財産に属する金銭等との混同を来たさないよう、分離して行っております。

投資有価証券は主として利付国債と自社設定投資信託であります。これらは金利の変動リスク及び市場価格の変動リスクに晒されております。自己資金運用に係るリスク管理等については、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程に従い、適切なリスク管理を図っております。

上記の自社設定投資信託の一部につきましてはデリバティブを用いてヘッジを行っております。デリバティブを用いたヘッジ取引につきましては、外貨建て資産の為替変動リスクを回避する目的で為替予約、外国株式の価格変動リスクを回避する目的で株価指数先物を使ってヘッジ会計を適用しております。ヘッジ会計の適用にあたっては、資金運用規則のほか資金運用リスク管理規程等に基づき、ヘッジ対象のリスクの種類及び選択したヘッジ手段を明確にし、また事前の有効性の確認、事後の有効性の検証を行う等、社内体制を整備して運用しております。ヘッジの有効性判定については資金運用リスク管理規程に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度(2018年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	19,824,114	19,824,114	-
有価証券			
満期保有目的の債券	7,102,076	7,115,800	13,723
投資有価証券			
満期保有目的の債券	14,652,704	14,687,680	34,975
その他有価証券	19,735,292	19,735,292	-
デリバティブ取引( )			
ヘッジ会計が適用され ているもの	103,394	103,394	-

( )デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

当事業年度(2019年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
現金・預金	18,401,863	18,401,863	-
有価証券			
満期保有目的の債券	2,199,830	2,205,940	6,109
その他有価証券	5,808,720	5,808,720	-
投資有価証券			
満期保有目的の債券	17,649,504	17,681,300	31,795
その他有価証券	19,253,174	19,253,174	-
デリバティブ取引( )			
ヘッジ会計が適用され ているもの	47,244	47,244	-

( ) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

現金・預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

有価証券

決算日の市場価格等によっております。

投資有価証券

決算日の市場価格等によっております。

デリバティブ

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
非上場株式	67,500	-
関係会社株式	66,222	66,222

非上場株式については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

また、関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額  
前事業年度(2018年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	19,824,114	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	7,100,000	14,650,000	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	2,896,071	14,413,880	2,089,902	299,797
合計	29,820,185	29,063,880	2,089,902	299,797

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

当事業年度(2019年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	18,401,863	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	2,200,000	17,650,000	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの				
その他(注)	7,033,352	15,714,537	2,156,988	138,951
合計	27,635,215	33,364,537	2,156,988	138,951

(注) 投資信託受益証券、国債であります。

## (有価証券関係)

## 1. 満期保有目的の債券

前事業年度(2018年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	15,606,746	15,660,060	53,313
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	15,606,746	15,660,060	53,313
時価が貸借対照 表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	6,148,033	6,143,420	4,613
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	6,148,033	6,143,420	4,613
合計		21,754,780	21,803,480	48,699

当事業年度(2019年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照 表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	18,749,335	18,787,460	38,124
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	18,749,335	18,787,460	38,124
時価が貸借対照 表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	1,100,000	1,099,780	220
	(2)社債	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	1,100,000	1,099,780	220
合計		19,849,335	19,887,240	37,904

## 2. その他有価証券

前事業年度(2018年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	5,824,610	5,803,679	20,930
	国債・地方債等	5,824,610	5,803,679	20,930
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	7,066,429	5,762,409	1,304,019
	小計	12,891,039	11,566,089	1,324,949
貸借対照表計上 額が取得原価ま たは償却原価を 超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	6,844,252	7,045,700	201,447
	小計	6,844,252	7,045,700	201,447
合計		19,735,292	18,611,789	1,123,502

当事業年度(2019年3月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価または 償却原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	5,808,720	5,801,046	7,673
	国債・地方債等	5,808,720	5,801,046	7,673
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	13,421,370	12,553,359	868,010
	小計	19,230,090	18,354,406	875,684
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	-	-	-
	(2)債券	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他(注1)	5,831,804	5,981,670	149,865
	小計	5,831,804	5,981,670	149,865
	合計	25,061,894	24,336,076	725,818

(注1) 投資信託受益証券等であります。

(注2) 非上場株式(前事業年度の貸借対照表計上額は67,500千円、当事業年度の貸借対照表計上額は-千円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

また、関係会社株式(前事業年度の貸借対照表計上額は66,222千円、当事業年度の貸借対照表計上額は66,222千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

## 3. 売却したその他有価証券

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	344,430	201,537	107
合計	344,430	201,537	107

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計(千円)	売却損の合計(千円)
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
(3)その他	2,232,532	655,395	81,265
合計	2,232,532	655,395	81,265



## (デリバティブ取引関係)

## 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前事業年度(2018年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 株価指数先物関連

前事業年度(2018年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	新興国株価指数先物売建	投資有価証券	1,022,464	-	31,858
合計			1,022,464	-	31,858

(注1) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度(2019年3月31日)

該当事項はありません。

## (2) 通貨関連

前事業年度(2018年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引米ドル売建	投資有価証券	1,988,812	-	71,536
合計			1,988,812	-	71,536

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

当事業年度(2019年3月31日)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等(千円)	契約額等のうち1年超(千円)	時価(千円)
原則的処理方法	為替予約取引米ドル売建	投資有価証券	1,909,028	-	47,244
合計			1,909,028	-	47,244

(注1) 時価の算定方法 先物為替相場に基づき算定しております。

(注2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

## (退職給付関係)

前事業年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制総合職および一般職を制度対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれておりません。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,519,642 千円
退職給付費用	248,707
退職給付の支払額	85,817
退職給付引当金の期末残高	1,682,532

## (2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 248,707 千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、54,955千円であります。

当事業年度(自2018年4月1日 至2019年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度である退職一時金制度と確定拠出型年金制度を採用しております。退職一時金制度については、年俸制総合職および一般職を制度対象としております。受入出向者については、退職給付負担金を支払っており、損益計算書上の退職給付費用には当該金額が含まれておりません。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

## 2. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

退職給付引当金の期首残高	1,682,532 千円
退職給付費用	229,805
退職給付の支払額	110,589
退職給付引当金の期末残高	1,801,748

## (2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 229,805 千円

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、58,788千円であります。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	264,770 千円	261,214 千円
未払事業税	138,553	119,420
退職給付引当金	515,191	551,695
税務上の繰延資産償却超過額	3,662	6,126
役員退職慰労引当金	5,572	6,889
投資有価証券評価差額	61,683	88,160
その他	48,864	62,896
小計	1,038,300	1,096,402
評価性引当額	47	9
繰延税金資産合計	1,038,253	1,096,393
繰延税金負債		
繰延ヘッジ損益	2,021	-
特別分配金否認	9,827	5,022
投資有価証券評価差額	247,824	24,444
繰延税金負債合計	259,672	29,467
繰延税金資産(は負債)の純額	778,580	1,066,925

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳  
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

## （セグメント情報等）

## [セグメント情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## [関連情報]

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

## 1．サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## （1）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## （2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

## 1．サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## 2．地域ごとの情報

## （1）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

## （2）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

## 3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## [報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

## [報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

## ( 関連当事者との取引 )

## 1 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等  
前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	150,000	生命保険業	(被所有) 直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,608,592	未収運用受託報酬	833,260
								投資助言報酬の受取	132,212	未収投資助言報酬	11,876

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金 (百万円)	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	(被所有) 直接 100.00%	兼任有 出向有 転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	3,299,726	未収運用受託報酬	762,239
								投資助言報酬の受取	130,542	未収投資助言報酬	11,530

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、協議の上決定しております。

## 2 親会社に関する注記

## 親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	566,896円85銭	597,720円47銭
1株当たり当期純利益金額	76,697円61銭	78,626円78銭

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益	8,317,703千円	8,526,917千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株式に係る当期純利益	8,317,703千円	8,526,917千円
期中平均株式数	108千株	108千株

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

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

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

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

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

#### 5【その他】

定款の変更等

該当事項はありません。

訴訟その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 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】

#### (1) 受託会社

##### a. 名称

三菱UFJ信託銀行株式会社

##### b. 資本金の額

2019年3月末現在、324,279百万円

##### c. 事業の内容

銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて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）に基づき監督官庁の認可を受けて信託業務を営んでいます。

#### (参考) 再信託受託会社の概況

##### a. 名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

##### b. 資本金の額

2019年3月末現在、10,000百万円

##### c. 事業の内容

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



## (2) 販売会社

(資本金の額：2019年3月末現在)

a. 名称	b. 資本金の額	c. 事業の内容
池田泉州ＴＴ証券株式会社	1,250百万円	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。
キャピタル・パートナーズ証券株式会社 <sup>2</sup>	1,000百万円	
十六ＴＴ証券株式会社 <sup>2</sup>	3,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
とちぎんＴＴ証券株式会社 <sup>1</sup>	301百万円	
西日本シティＴＴ証券株式会社	3,000百万円	
三田証券株式会社	500百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
ワイエム証券株式会社	1,270百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	48,323百万円	
ＵＢＳ証券株式会社	32,100百万円	
株式会社滋賀銀行 <sup>2</sup>	33,076百万円	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。

1 「通貨プレミアムコース」および「為替ヘッジありコース」のみの取扱いとなります。

2 「通貨プレミアムコース」のみの取扱いとなります。

## 2 【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

## (2) 販売会社

証券投資信託の募集の取扱いおよび販売を行い、一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を代行します。

## 3 【資本関係】

該当事項はありません。

### 第3【参考情報】

下記の書類が関東財務局長に提出されています。

2019年3月8日	臨時報告書
2019年4月19日	有価証券報告書
	有価証券届出書
2019年6月10日	臨時報告書

# 独立監査人の監査報告書

2019年5月31日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

## 有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 樋口 誠之指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 牧野 あや子

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第24期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

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（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年8月28日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 青木 裕 晃 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」に掲げられているニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコースの2019年1月22日から2019年7月22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、ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 通貨プレミアムコースの2019年7月22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

ニッセイアセットマネジメント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

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（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年8月28日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員

公認会計士 青木 裕 晃 印

業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコースの2019年1月22日から2019年7月22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、ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジありコースの2019年7月22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

ニッセイアセットマネジメント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

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（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年8月28日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員

公認会計士 青木 裕 晃 印

業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコースの2019年1月22日から2019年7月22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、ニッセイ米ドル建て短期ハイ・イールド債券ファンド 為替ヘッジなしコースの2019年7月22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

ニッセイアセットマネジメント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

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(ニッセイアセットマネジメント株式会社)が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。