

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成24年6月22日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	CEO兼執行役会長 岩崎 俊博
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ハイ・イールド ボンド オープンAコース ハイ・イールド ボンド オープンBコース
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(平成23年12月17日から平成24年12月14日まで) ハイ・イールド ボンド オープンAコース 1兆円を上限とする。 ハイ・イールド ボンド オープンBコース 1兆円を上限とする。 *なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。）は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成23年12月16日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また「第二部 ファンド情報」および「第三部 委託会社等の情報」に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3)ファンドの仕組み

（前略）

委託会社の概況

委託会社

（前略）

・資本金の額

平成23年10月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

（中略）

・大株主の状況(平成23年10月末現在)

（以下略）

<訂正後>

(3)ファンドの仕組み

（前略）

委託会社の概況

委託会社

（前略）

・資本金の額

平成24年5月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

（中略）

・大株主の状況(平成24年5月末現在)

（以下略）

2 投資方針

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) 運用体制

(前略)

ファンドの運用体制等は平成23年12月16日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

(3) 運用体制

(前略)

ファンドの運用体制等は平成24年6月22日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3 投資リスク

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(前略)

委託会社におけるリスクマネジメント体制

(中略)

投資リスクに関する管理体制等は平成23年12月16日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

(前略)

委託会社におけるリスクマネジメント体制

(中略)

投資リスクに関する管理体制等は平成24年6月22日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4 手数料等及び税金

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5) 課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

す。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

平成25年12月31日までの間は、換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。上記10%の税率は平成26年1月1日からは、20%（所得税15%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

平成25年12月31日までの間は、分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7%の税率は平成26年1月1日からは、15%（所得税15%）となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

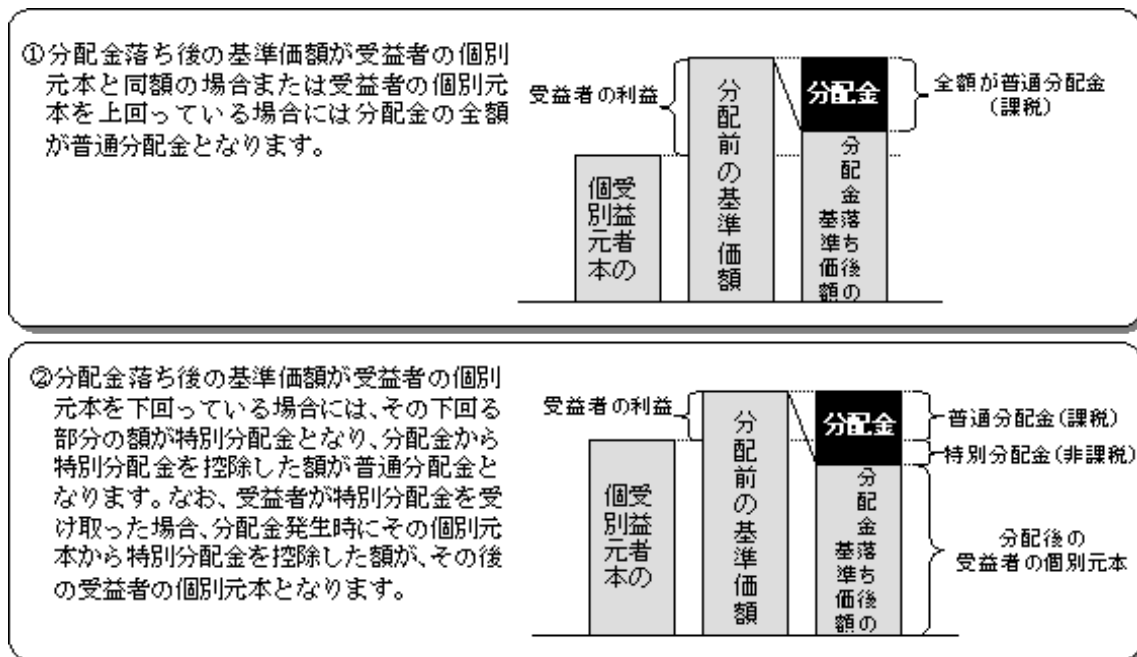
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が特別分配金を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	1.05% (税抜1.0%) 以内	消費税等相当額

基準価額に、1.05% (税抜1.0%) 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税		普通分配金 × 10% ¹
換金時 (解約請求制)	所得税および地方税		換金時の差益 (譲渡益) ² に対して10% ¹
償還時	所得税および地方税		償還時の差益 (譲渡益) ² に対して10% ¹

¹ 個人の投資家の場合の税率です。法人の投資家の場合は税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

² 詳しくは前述の「換金 (解約) 時および償還時の課税について」をご覧ください。

税法が改正された場合等は、上記「(5) 課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

<訂正後>

(5) 課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7.147%（所得税7.147%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%（所得税15.315%）となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

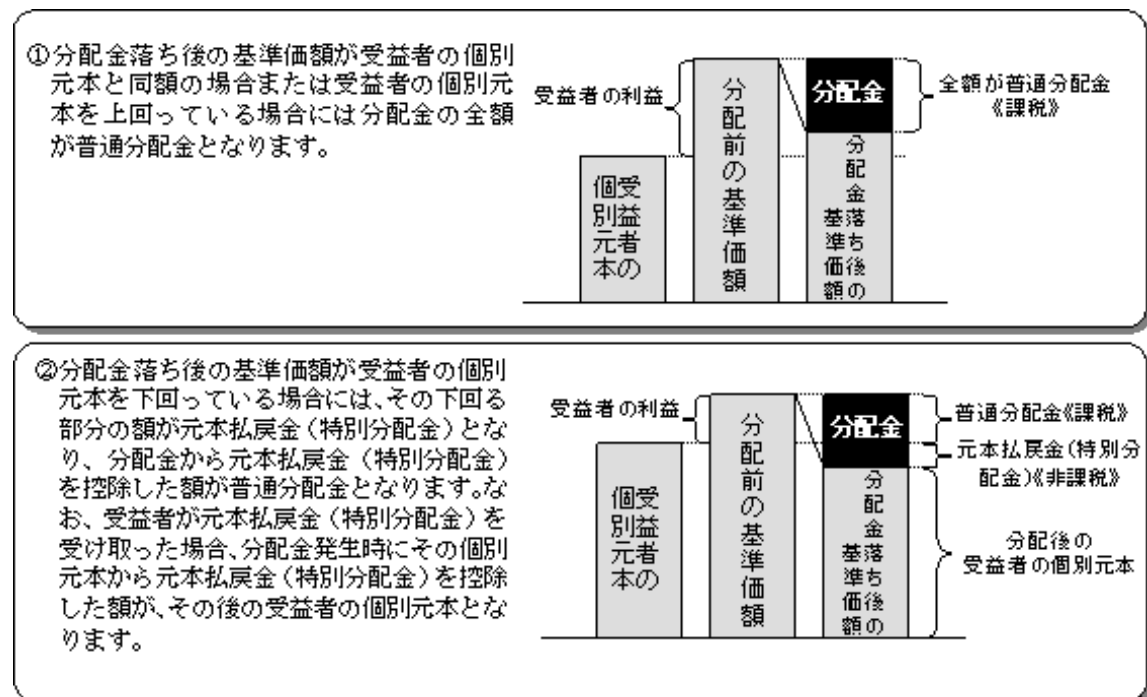
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

時期	項目	費用	税金
買付時	申込手数料	1.05%（税抜1.0%）以内	消費税等相当額

基準価額に、1.05%（税抜1.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

時期	項目	費用	税金
分配時	所得税および地方税		普通分配金 × 10% ¹

換金時 (解約請求制)	所得税および地方税		換金時の差益（譲渡益） ² に 対して10% ¹
償還時	所得税および地方税		償還時の差益（譲渡益） ² に 対して10% ¹

1 個人の投資家の場合の税率です、法人の投資家の場合は税率等が異なります。詳しくは前述の「法人の投資家に対する課税」をご覧ください。

平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間は10.147%、平成26年1月1日以後は20.315%となる予定です。

2 詳しくは前述の「換金（解約）時および償還時の課税について」をご覧ください。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容が変更になる場合があります。

5 運用状況

原届出書の 第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

以下は平成24年4月27日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)投資状況

「Aコース」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	3,671,054,581	99.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		35,121,689	0.94
合計(純資産総額)		3,706,176,270	100.00

「Bコース」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	5,589,584,034	99.20
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		44,971,066	0.79
合計(純資産総額)		5,634,555,100	100.00

<ご参考>

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アメリカ	18,308,469,869	95.88
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		786,387,602	4.11
合計(純資産総額)		19,094,857,471	100.00

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

「Aコース」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託 受益証券	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	1,001,023,800	3.7236	3,727,412,222	3.6673	3,671,054,581	99.05

「Bコース」

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託 受益証券	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	1,524,168,744	3.7236	5,675,394,736	3.6673	5,589,584,034	99.20

<ご参考>

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	4,748,000	6,941.74	329,594,052	7,002.63	332,485,228	7.25	2019/11/15	1.74
2	アメリカ	社債券	SPRINT NEXTEL CORP	2,375,000	7,855.13	186,559,396	7,834.83	186,077,331	8.375	2017/8/15	0.97
3	アメリカ	社債券	EL PASO CORP	1,950,000	8,915.12	173,844,933	8,623.36	168,155,686	7.42	2037/2/15	0.88
4	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,450,000	9,859.72	142,966,082	10,294.67	149,272,755	8.125	2020/1/15	0.78
5	アメリカ	社債券	SNOQUALMIE ENT AUTH	1,800,000	8,179.89	147,238,065	8,200.19	147,603,420	9.125	2015/2/1	0.77
6	アメリカ	社債券	HCA INC	1,625,000	8,941.04	145,292,042	9,032.38	146,776,296	7.875	2020/2/15	0.76
7	アメリカ	社債券	CALPINE CORP	1,600,000	8,870.00	141,920,120	8,829.41	141,270,600	7.875	2020/7/31	0.73
8	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,625,000	8,667.03	140,839,278	8,504.65	138,200,603	8.125	2018/10/1	0.72
9	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	1,425,000	8,951.19	127,554,564	9,275.95	132,182,394	8	2020/3/15	0.69
10	アメリカ	社債券	QUICKSILVER RESOURCES IN	1,700,000	7,510.07	127,671,275	7,469.48	126,981,160	7.125	2016/4/1	0.66
11	アメリカ	社債券	HCA INC	1,400,000	8,687.33	121,622,620	8,727.92	122,190,950	7.5	2022/2/15	0.63
12	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	1,250,000	9,357.14	116,964,343	9,397.74	117,471,781	7.875	2019/9/1	0.61
13	アメリカ	社債券	CABLEVISION SYSTEMS CORP	1,300,000	8,849.71	115,046,230	8,910.60	115,837,832	8.625	2017/9/15	0.60
14	アメリカ	社債券	INTL LEASE FINANCE CORP	1,225,000	9,032.38	110,646,746	9,159.20	112,200,276	8.75	2017/3/15	0.58
15	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,250,000	8,393.56	104,919,502	8,774.94	109,686,776	5	2018/5/15	0.57
16	アメリカ	社債券	CIT GROUP INC	1,225,000	8,301.67	101,695,549	8,403.16	102,938,771	5.25	2014/4/1	0.53
17	アメリカ	社債券	QVC INC	1,075,000	8,971.49	96,443,571	8,971.49	96,443,571	7.5	2019/10/1	0.50
18	アメリカ	社債券	PIONEER NATURAL RESOURCE	1,000,000	9,607.24	96,072,451	9,577.73	95,777,326	6.875	2018/5/1	0.50
19	アメリカ	社債券	BAKER & TAYLOR INC	1,950,000	4,627.83	90,242,685	4,851.10	94,596,498	11.5	2013/7/1	0.49
20	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	9,032.38	90,323,875	9,093.28	90,932,800	8.125	2020/4/30	0.47
21	アメリカ	社債券	PETROLEUM DEVELOPMENT CO	1,025,000	8,829.41	90,501,478	8,809.11	90,293,428	12	2018/2/15	0.47
22	アメリカ	社債券	HOLLY CORP	975,000	9,113.57	88,857,380	9,133.87	89,055,281	9.875	2017/6/15	0.46
23	アメリカ	社債券	METROPCS WIRELESS INC	1,050,000	8,606.14	90,364,470	8,342.27	87,593,861	7.875	2018/9/1	0.45
24	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	1,000,000	8,494.16	84,941,688	8,646.73	86,467,350	8	2018/1/15	0.45
25	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	950,000	8,697.47	82,626,048	9,062.83	86,096,920	7.5	2020/9/15	0.45
26	アメリカ	社債券	CHC HELICOPTER SA	1,050,000	8,119.00	85,249,500	8,119.00	85,249,500	9.25	2020/10/15	0.44
27	アメリカ	社債券	CIT GROUP INC	1,025,000	8,149.44	83,531,824	8,149.44	83,531,824	7	2017/5/2	0.43
28	アメリカ	社債券	MOBILE MINI INC	1,000,000	8,250.93	82,509,337	8,281.38	82,813,800	6.875	2015/5/1	0.43
29	アメリカ	社債券	STANDARD PACIFIC CORP	950,000	8,646.73	82,143,982	8,606.14	81,758,330	8.375	2018/5/15	0.42
30	アメリカ	社債券	LUCENT TECHNOLOGIES	1,379,000	6,454.60	89,009,002	5,926.86	81,731,537	6.45	2029/3/15	0.42

種類別及び業種別投資比率

「Aコース」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		99.05
合計		99.05

「Bコース」

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		99.20
合計		99.20

<ご参考>

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
社債券		95.88
合計		95.88

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3)運用実績

純資産の推移

平成24年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。
「Aコース」

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第15期 (2002年9月30日)	14,227	14,613	0.8108	0.8328
第16期 (2003年3月28日)	14,418	14,847	0.8406	0.8656
第17期 (2003年9月29日)	15,841	16,281	0.8757	0.9000
第18期 (2004年3月29日)	14,777	15,153	0.9008	0.9237
第19期 (2004年9月28日)	13,277	13,589	0.8982	0.9193
第20期 (2005年3月28日)	11,863	12,071	0.8909	0.9065
第21期 (2005年9月28日)	11,931	12,079	0.8819	0.8929
第22期 (2006年3月28日)	10,557	10,632	0.8784	0.8846
第23期 (2006年9月28日)	9,150	9,192	0.8675	0.8714
第24期 (2007年3月28日)	7,186	7,225	0.8908	0.8956
第25期 (2007年9月28日)	6,146	6,187	0.8666	0.8724
第26期 (2008年3月28日)	5,137	5,217	0.7990	0.8114
第27期 (2008年9月29日)	4,062	4,167	0.7450	0.7642
第28期 (2009年3月30日)	3,070	3,188	0.5926	0.6154
第29期 (2009年9月28日)	3,538	3,655	0.7292	0.7534
第30期 (2010年3月29日)	3,437	3,545	0.7705	0.7948
第31期 (2010年9月28日)	4,193	4,320	0.7943	0.8183
第32期 (2011年3月28日)	4,051	4,171	0.8257	0.8502
第33期 (2011年9月28日)	3,681	3,795	0.7756	0.7996
第34期 (2012年3月28日)	3,708	3,812	0.8193	0.8423
2011年4月末日	4,132		0.8359	
5月末日	4,136		0.8397	
6月末日	4,014		0.8300	
7月末日	4,060		0.8441	
8月末日	3,838		0.8050	
9月末日	3,663		0.7710	
10月末日	3,789		0.8058	
11月末日	3,622		0.7854	
12月末日	3,685		0.8058	
2012年1月末日	3,762		0.8239	
2月末日	3,826		0.8423	
3月末日	3,707		0.8181	
4月末日	3,706		0.8230	

「Bコース」

計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第15期 (2002年9月30日)	21,678	22,499	0.8451	0.8771
第16期 (2003年3月28日)	25,043	25,975	0.8597	0.8917
第17期 (2003年9月29日)	37,170	38,519	0.8326	0.8628
第18期 (2004年3月29日)	42,768	44,147	0.8124	0.8386
第19期 (2004年9月28日)	45,118	46,495	0.8523	0.8783
第20期 (2005年3月28日)	42,301	43,575	0.8104	0.8348
第21期 (2005年9月28日)	41,259	42,458	0.8501	0.8748
第22期 (2006年3月28日)	33,211	34,189	0.8694	0.8950
第23期 (2006年9月28日)	28,638	29,477	0.8662	0.8916
第24期 (2007年3月28日)	23,773	24,482	0.8923	0.9189
第25期 (2007年9月28日)	19,463	20,085	0.8485	0.8756
第26期 (2008年3月28日)	14,003	14,541	0.6707	0.6965
第27期 (2008年9月29日)	13,074	13,554	0.6702	0.6948
第28期 (2009年3月30日)	8,943	9,372	0.4882	0.5116
第29期 (2009年9月28日)	9,178	9,526	0.5458	0.5665
第30期 (2010年3月29日)	9,187	9,478	0.5995	0.6185
第31期 (2010年9月28日)	7,672	7,938	0.5636	0.5831
第32期 (2011年3月28日)	6,948	7,169	0.5675	0.5855
第33期 (2011年9月28日)	5,448	5,634	0.4994	0.5164
第34期 (2012年3月28日)	5,764	5,930	0.5726	0.5891
2011年4月末日	6,901		0.5781	
5月末日	6,683		0.5728	
6月末日	6,473		0.5652	
7月末日	6,263		0.5550	
8月末日	5,769		0.5216	
9月末日	5,451		0.4975	
10月末日	5,696		0.5277	
11月末日	5,501		0.5168	
12月末日	5,547		0.5282	
2012年1月末日	5,494		0.5313	
2月末日	5,841		0.5731	
3月末日	5,727		0.5665	
4月末日	5,634		0.5633	

分配の推移

「Aコース」

期	1口当たりの分配金
第15期	0.0220 円
第16期	0.0250 円
第17期	0.0243 円
第18期	0.0229 円
第19期	0.0211 円
第20期	0.0156 円
第21期	0.0110 円
第22期	0.0062 円
第23期	0.0039 円
第24期	0.0048 円
第25期	0.0058 円
第26期	0.0124 円
第27期	0.0192 円
第28期	0.0228 円
第29期	0.0242 円
第30期	0.0243 円
第31期	0.0240 円
第32期	0.0245 円
第33期	0.0240 円
第34期	0.0230 円

「Bコース」

期	1口当たりの分配金
第15期	0.0320 円
第16期	0.0320 円
第17期	0.0302 円
第18期	0.0262 円
第19期	0.0260 円
第20期	0.0244 円
第21期	0.0247 円
第22期	0.0256 円
第23期	0.0254 円
第24期	0.0266 円
第25期	0.0271 円
第26期	0.0258 円
第27期	0.0246 円
第28期	0.0234 円
第29期	0.0207 円
第30期	0.0190 円
第31期	0.0195 円
第32期	0.0180 円
第33期	0.0170 円
第34期	0.0165 円

収益率の推移

「Aコース」

期	収益率
第15期	4.3 %
第16期	6.8 %
第17期	7.1 %
第18期	5.5 %
第19期	2.1 %
第20期	0.9 %
第21期	0.2 %
第22期	0.3 %
第23期	0.8 %
第24期	3.2 %
第25期	2.1 %
第26期	6.4 %
第27期	4.4 %
第28期	17.4 %
第29期	27.1 %
第30期	9.0 %
第31期	6.2 %
第32期	7.0 %
第33期	3.2 %
第34期	8.6 %

「Bコース」

期	収益率
第15期	10.7 %
第16期	5.5 %
第17期	0.4 %
第18期	0.7 %
第19期	8.1 %
第20期	2.1 %
第21期	7.9 %
第22期	5.3 %
第23期	2.6 %
第24期	6.1 %
第25期	1.9 %
第26期	17.9 %
第27期	3.6 %
第28期	23.7 %
第29期	16.0 %
第30期	13.3 %
第31期	2.7 %
第32期	3.9 %
第33期	9.0 %
第34期	18.0 %

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額(分配の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配の額、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を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4)設定及び解約の実績

「Aコース」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第15期	1,781,312,121	1,419,925,520	17,547,494,964
第16期	990,377,051	1,384,349,188	17,153,522,827
第17期	2,557,544,442	1,620,212,975	18,090,854,294
第18期	1,220,603,225	2,907,193,176	16,404,264,343
第19期	593,295,835	2,214,586,753	14,782,973,425
第20期	405,133,269	1,870,925,015	13,317,181,679
第21期	1,416,216,228	1,204,448,955	13,528,948,952
第22期	114,144,934	1,624,304,044	12,018,789,842
第23期	79,307,657	1,549,928,541	10,548,168,958
第24期	52,766,499	2,534,078,383	8,066,857,074
第25期	59,554,417	1,034,354,629	7,092,056,862
第26期	29,814,503	692,405,147	6,429,466,218
第27期	27,137,147	1,002,975,251	5,453,628,114
第28期	85,201,603	357,860,222	5,180,969,495
第29期	63,094,538	392,230,343	4,851,833,690
第30期	42,270,101	433,123,435	4,460,980,356
第31期	1,304,979,322	485,684,164	5,280,275,514
第32期	40,352,651	413,908,646	4,906,719,519
第33期	88,840,216	249,413,175	4,746,146,560
第34期	45,817,577	265,728,484	4,526,235,653

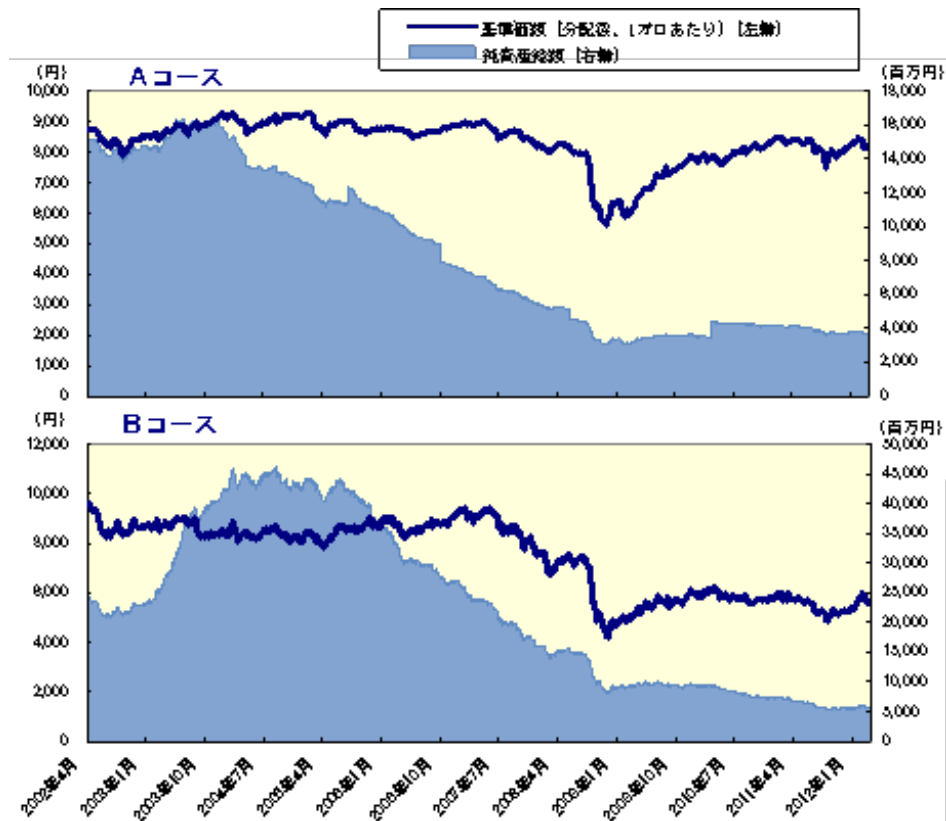
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

「Bコース」

期	設定口数	解約口数	発行済み口数
第15期	2,481,638,367	1,375,578,649	25,652,893,166
第16期	5,200,715,427	1,723,072,614	29,130,535,979
第17期	18,026,644,916	2,514,196,747	44,642,984,148
第18期	9,940,912,278	1,941,544,827	52,642,351,599
第19期	4,059,426,790	3,764,447,754	52,937,330,635
第20期	3,736,590,760	4,476,153,278	52,197,768,117
第21期	2,826,250,183	6,489,147,868	48,534,870,432
第22期	1,078,477,773	11,415,173,345	38,198,174,860
第23期	672,083,032	5,809,736,303	33,060,521,589
第24期	490,556,251	6,907,062,729	26,644,015,111
第25期	450,529,187	4,156,197,068	22,938,347,230
第26期	332,603,931	2,392,387,602	20,878,563,559
第27期	473,652,936	1,842,125,046	19,510,091,449
第28期	206,583,236	1,397,126,909	18,319,547,776
第29期	227,765,337	1,731,582,459	16,815,730,654
第30期	165,131,874	1,654,852,726	15,326,009,802
第31期	248,133,940	1,959,745,285	13,614,398,457
第32期	179,647,385	1,548,492,369	12,245,553,473
第33期	149,394,742	1,485,176,447	10,909,771,768
第34期	131,822,786	974,645,213	10,066,949,341

< 参考情報 > 運用実績（2012年4月27日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次）



[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

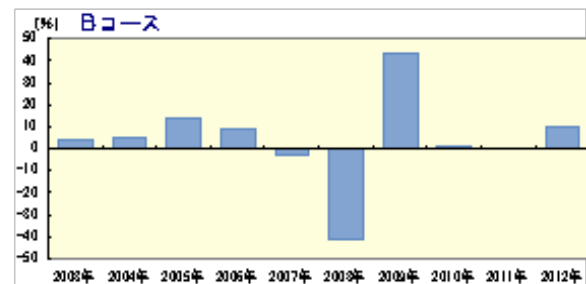
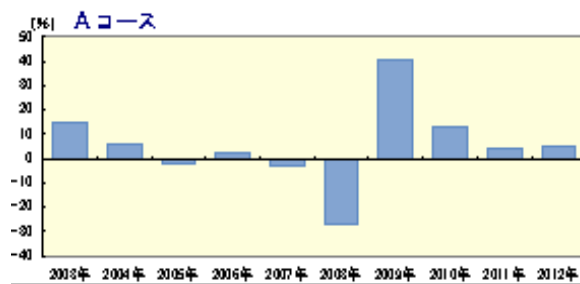
Aコース	
2012年3月	230 円
2011年9月	240 円
2011年3月	245 円
2010年9月	240 円
2010年3月	243 円
設定来累計	5,904 円

Bコース	
2012年3月	165 円
2011年9月	170 円
2011年3月	180 円
2010年9月	195 円
2010年3月	190 円
設定来累計	13,140 円

[主要な資産の状況]

実質的な銘柄別投資比率(上位)				
順位	銘柄	種類	投資比率(%)	
			Aコース	Bコース
1	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	社債券	1.7	1.7
2	SPRINT NEXTEL CORP	社債券	1.0	1.0
3	EL PASO CORP	社債券	0.9	0.9
4	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	0.8	0.8
5	SNOQUALMIE ENT AUTH	社債券	0.8	0.8
6	HCA INC	社債券	0.8	0.8
7	CALPINE CORP	社債券	0.7	0.7
8	FRONTIER COMMUNICATIONS	社債券	0.7	0.7
9	ALLY FINANCIAL INC	社債券	0.7	0.7
10	QUICKSILVER RESOURCE IN	社債券	0.7	0.7

[年間収益率の推移] (暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2012年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
 ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。
 グラフの縦軸の目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

1 財務諸表

原届出書の 第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

ハイ・イールド ボンド オープンA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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期計算期間(平成23年9月29日から平成24年3月28日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1財務諸表

ハイ・イールド ボンド オープンAコース

(1)貸借対照表

期別	第33期 平成23年9月28日現在	第34期 平成24年3月28日現在
科目	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	38,169,590	38,639,761
親投資信託受益証券	3,553,167,101	3,745,566,348
派生商品評価勘定	31,081,145	5,400,000
未収入金	210,268,156	139,100,000
未収利息	97	97
流動資産合計	3,832,686,089	3,928,706,206
資産合計	3,832,686,089	3,928,706,206
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		85,282,021
未払金		236,208
未払収益分配金	113,907,517	104,103,420
未払解約金	4,050,521	227,080
未払受託者報酬	1,064,235	973,700
未払委託者報酬	32,352,665	29,600,336
その他未払費用	42,508	38,884
流動負債合計	151,417,446	220,461,649
負債合計	151,417,446	220,461,649
純資産の部		
元本等		
元本	4,746,146,560	4,526,235,653
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,064,877,917	817,991,096
(分配準備積立金)	909,824,405	884,922,269
元本等合計	3,681,268,643	3,708,244,557
純資産合計	3,681,268,643	3,708,244,557
負債純資産合計	3,832,686,089	3,928,706,206

(2)損益及び剰余金計算書

期別	第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
科目	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取利息	18,458	16,254
有価証券売買等損益	334,338,875	661,799,247
為替差損益	244,533,091	324,288,598
営業収益合計	89,787,326	337,526,903
営業費用		
受託者報酬	1,064,235	973,700
委託者報酬	32,352,665	29,600,336
その他費用	42,508	38,884
営業費用合計	33,459,408	30,612,920
営業利益	123,246,734	306,913,983
経常利益	123,246,734	306,913,983
当期純利益	123,246,734	306,913,983
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	1,018,480	6,658,642
期首剰余金又は期首欠損金()	855,081,872	1,064,877,917
剰余金増加額又は欠損金減少額	43,441,435	59,603,811
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	43,441,435	59,603,811
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,064,749	8,868,911
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	15,064,749	8,868,911
分配金	113,907,517	104,103,420
期末剰余金又は期末欠損金()	1,064,877,917	817,991,096

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準 及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価してありま す。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。

3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4 その他	当ファンドの計算期間は、平成23年9月29日から平成24年3月28日までとなっております。

(追加情報)

第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第33期 平成23年9月28日現在	第34期 平成24年3月28日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 4,746,146,560 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 4,526,235,653 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 1,064,877,917 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 817,991,096 円
3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7756 円 (10,000口当たり純資産額 7,756 円)	3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8193 円 (10,000口当たり純資産額 8,193 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日			第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日																																																														
1 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 55,163,820 円			1 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 48,299,967 円																																																														
2 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額1,813,499,383円(10,000口当たり3,820円)のうち、113,907,517円(10,000口当たり240円)を分配金額としております。			2 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額1,750,976,776円(10,000口当たり3,868円)のうち、104,103,420円(10,000口当たり230円)を分配金額としております。																																																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>121,114,375 円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>789,767,461 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>902,617,547 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,813,499,383円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>4,746,146,560口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>3,820 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>240 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>113,907,517 円</td> </tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	121,114,375 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	789,767,461 円	分配準備積立金額	D	902,617,547 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,813,499,383円	当ファンドの期末残存口数	F	4,746,146,560口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,820 円	10,000口当たり分配金額	H	240 円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	113,907,517 円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>129,899,123 円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>761,951,087 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>859,126,566 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,750,976,776円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>4,526,235,653口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>3,868 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>230 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>104,103,420 円</td> </tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	129,899,123 円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	761,951,087 円	分配準備積立金額	D	859,126,566 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,750,976,776円	当ファンドの期末残存口数	F	4,526,235,653口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,868 円	10,000口当たり分配金額	H	230 円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	104,103,420 円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	121,114,375 円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	789,767,461 円																																																															
分配準備積立金額	D	902,617,547 円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,813,499,383円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,746,146,560口																																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,820 円																																																															
10,000口当たり分配金額	H	240 円																																																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	113,907,517 円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	129,899,123 円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	761,951,087 円																																																															
分配準備積立金額	D	859,126,566 円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,750,976,776円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	4,526,235,653口																																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	3,868 円																																																															
10,000口当たり分配金額	H	230 円																																																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	104,103,420 円																																																															

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
<p>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。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第33期 平成23年9月28日現在	第34期 平成24年3月28日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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。</p> <p>2 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
期首元本額 4,906,719,519 円	期首元本額 4,746,146,560 円
期中追加設定元本額 88,840,216 円	期中追加設定元本額 45,817,577 円
期中一部解約元本額 249,413,175 円	期中一部解約元本額 265,728,484 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	319,277,332	595,576,935
合計	319,277,332	595,576,935

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第33期(平成23年9月28日現在)				第34期(平成24年3月28日現在)			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超				うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約 取引								
売建 米ドル	3,518,669,125		3,487,587,980	31,081,145	3,589,667,379		3,669,549,400	79,882,021
	3,518,669,125		3,487,587,980	31,081,145	3,589,667,379		3,669,549,400	79,882,021
合計	3,518,669,125		3,487,587,980	31,081,145	3,589,667,379		3,669,549,400	79,882,021

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年3月28日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成24年3月28日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド		3,745,566,348	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		3,745,566,348	
	組入時価比率：101.0%		100.0%	
合計			3,745,566,348	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 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
財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

ハイ・イールド ボンド オープンB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)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第34期計算期間(平成23年9月29日から平成24年3月28日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

(1)貸借対照表

期別	第33期 平成23年9月28日現在 金額(円)	第34期 平成24年3月28日現在 金額(円)
科目		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	52,866,069	54,581,277
親投資信託受益証券	5,386,760,715	5,703,906,076
未収入金	258,100,000	233,400,000
未収利息	135	138
流動資産合計	5,697,726,919	5,991,887,491
資産合計	5,697,726,919	5,991,887,491
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	185,466,120	166,104,664
未払解約金	9,752,202	14,979,484
未払受託者報酬	1,705,594	1,463,498
未払委託者報酬	51,849,804	44,490,203
その他未払費用	68,159	58,473
流動負債合計	248,841,879	227,096,322
負債合計	248,841,879	227,096,322
純資産の部		
元本等		
元本	10,909,771,768	10,066,949,341
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	5,460,886,728	4,302,158,172
(分配準備積立金)	353,513,526	353,944,147
元本等合計	5,448,885,040	5,764,791,169
純資産合計	5,448,885,040	5,764,791,169
負債純資産合計	5,697,726,919	5,991,887,491

(2)損益及び剰余金計算書

期別	第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
科目	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取利息	29,071	25,393
有価証券売買等損益	508,597,949	978,445,361
営業収益合計	508,568,878	978,470,754
営業費用		
受託者報酬	1,705,594	1,463,498
委託者報酬	51,849,804	44,490,203
その他費用	68,159	58,473
営業費用合計	53,623,557	46,012,174
営業利益	562,192,435	932,458,580
経常利益	562,192,435	932,458,580
当期純利益	562,192,435	932,458,580
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	6,052,669	32,074,112
期首剰余金又は期首欠損金()	5,296,604,825	5,460,886,728
剰余金増加額又は欠損金減少額	642,369,595	487,799,721
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	642,369,595	487,799,721
剰余金減少額又は欠損金増加額	65,045,612	63,350,969
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	65,045,612	63,350,969
分配金	185,466,120	166,104,664
期末剰余金又は期末欠損金()	5,460,886,728	4,302,158,172

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

4 その他	当ファンドの計算期間は、平成23年9月29日から平成24年3月28日までとなっております。
-------	---

(追加情報)

第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

第33期 平成23年9月28日現在	第34期 平成24年3月28日現在
1 計算期間の末日における受益権の総数 10,909,771,768 口	1 計算期間の末日における受益権の総数 10,066,949,341 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 5,460,886,728 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 4,302,158,172 円
3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.4994 円 (10,000口当たり純資産額 4,994 円)	3 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5726 円 (10,000口当たり純資産額 5,726 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日																																																												
1 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 55,163,820 円	1 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 支払金額 48,299,967 円																																																												
2 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額1,138,446,978円(10,000口当たり1,043円)のうち、185,466,120円(10,000口当たり170円)を分配金額としております。	2 分配金の計算過程 計算期末における分配対象金額1,077,642,098円(10,000口当たり1,070円)のうち、166,104,664円(10,000口当たり165円)を分配金額としております。																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>189,304,340円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>599,467,332円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>349,675,306円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,138,446,978円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>10,909,771,768口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>1,043円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>170円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>185,466,120円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	189,304,340円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	599,467,332円	分配準備積立金額	D	349,675,306円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,138,446,978円	当ファンドの期末残存口数	F	10,909,771,768口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,043円	10,000口当たり分配金額	H	170円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	185,466,120円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>197,847,362円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>557,593,287円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>322,201,449円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,077,642,098円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>10,066,949,341口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>1,070円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>165円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>166,104,664円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	197,847,362円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	557,593,287円	分配準備積立金額	D	322,201,449円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,077,642,098円	当ファンドの期末残存口数	F	10,066,949,341口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,070円	10,000口当たり分配金額	H	165円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	166,104,664円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	189,304,340円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	599,467,332円																																																											
分配準備積立金額	D	349,675,306円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,138,446,978円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	10,909,771,768口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,043円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	170円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	185,466,120円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	197,847,362円																																																											
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																											
収益調整金額	C	557,593,287円																																																											
分配準備積立金額	D	322,201,449円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,077,642,098円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	10,066,949,341口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,070円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	165円																																																											
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	166,104,664円																																																											

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
<p>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。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 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。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第33期 平成23年9月28日現在	第34期 平成24年3月28日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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ぬ。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>

2 時価の算定方法
親投資信託受益証券
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載
しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額
は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時
価としております。

2 時価の算定方法
同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	

(その他の注記)

1 元本の移動

第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
期首元本額 12,245,553,473 円	期首元本額 10,909,771,768 円
期中追加設定元本額 149,394,742 円	期中追加設定元本額 131,822,786 円
期中一部解約元本額 1,485,176,447 円	期中一部解約元本額 974,645,213 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	第33期 自 平成23年3月29日 至 平成23年9月28日	第34期 自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	483,522,173	911,871,333
合計	483,522,173	911,871,333

3 デリバティブ取引関係

第33期(平成23年9月28日現在)

該当事項はございません。

第34期(平成24年3月28日現在)

該当事項はございません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年3月28日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成24年3月28日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
----	----	---------	--------	----

親投資信託受益証券	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド		5,703,906,076	
親投資信託受益証券計	銘柄数：1		5,703,906,076	
	組入時価比率：98.9%		100.0%	
合計			5,703,906,076	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2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
該当事項はございません。

[次へ](#)

参考

「ハイ・イールド ボンド オープンAコース」および「ハイ・イールド ボンド オープンBコース」は「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

- 1 「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の状況
以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

科目	対象年月日	平成24年3月28日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		335,332,076
コール・ローン		189,561,022
社債券		18,986,339,682
未収入金		192,796,210
未収利息		391,830,875
前払費用		5,620,781
流動資産合計		20,101,480,646
資産合計		
20,101,480,646		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		663,000
未払金		124,625,588
未払解約金		440,800,000
流動負債合計		566,088,588
負債合計		
566,088,588		
純資産の部		
元本等		
元本		5,246,206,639
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		14,289,185,419
元本等合計		19,535,392,058
純資産合計		
19,535,392,058		
負債純資産合計		
20,101,480,646		

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 社債券 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、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3 費用・収益の計上基準	<p>(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(追加情報)

自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日
当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。

(貸借対照表に関する注記)

平成24年3月28日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	3.7237 円 37,237 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成23年9月29日 至 平成24年3月28日	
<p>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。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制</p>	

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理
市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理
信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理
流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成24年3月28日現在

- 1 貸借対照表計上額、時価及び差額
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。
- 2 時価の算定方法
社債券
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
派生商品評価勘定
デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価として
しております。

(その他の注記)

平成24年3月28日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成23年9月29日
期首元本額	6,185,832,623 円
期首より平成24年3月28日までの期中追加設定元本額	73,454,254 円
期首より平成24年3月28日までの期中一部解約元本額	1,013,080,238 円
期末元本額	5,246,206,639 円
期末元本額の内訳*	
ハイ・イールド ボンド オープンAコース	1,005,872,210 円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	1,531,784,536 円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	54,512,018 円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	743,559,580 円
ハイブリッド・インカムオープン	1,097,778,291 円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	215,808,564 円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	596,891,440 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(平成24年3月28日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成24年3月28日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ACCURIDE CORP	100,000.00	106,000.00	
	AFFINION GROUP INC	400,000.00	368,000.00	
	AGUILA 3 SA	275,000.00	290,812.50	
	AGY HOLDING CORP	1,950,000.00	804,375.00	
	AIR CANADA	725,000.00	715,937.50	
	AK STEEL CORP	75,000.00	73,312.50	
	ALERE INC	650,000.00	680,062.50	
	ALERIS INTL INC	375,000.00	394,687.50	
	ALLEN SYSTEMS GROUP INC	475,000.00	412,062.50	
	ALLIANCE HEALTHCARE SVCS	1,025,000.00	763,625.00	
	ALLIANT TECHSYSTEMS INC	400,000.00	428,000.00	
	ALLY FINANCIAL	250,000.00	271,562.50	
	ALLY FINANCIAL	1,425,000.00	1,571,062.50	
	ALLY FINANCIAL INC	325,000.00	325,750.42	
	ALLY FINANCIAL INC	950,000.00	1,017,687.50	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	400,000.00	370,000.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	300,000.00	277,500.00	
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	675,000.00	683,437.50	
	AMC ENTERTAINMENT INC	300,000.00	313,125.00	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	175,000.00	188,343.75	
	AMERICAN GREETINGS	375,000.00	389,062.50	
	AMERICAN INTL GROUP	410,000.00	443,827.87	
	AMERICAN INTL GROUP	500,000.00	532,010.00	
	AMERICAN REPROGRAPHICS C	475,000.00	472,625.00	
	AMERIGROUP CORP	475,000.00	522,500.00	
	AMERISTAR CASINOS INC	550,000.00	583,000.00	
	AMGH MERGER SUB INC	250,000.00	262,500.00	
	ANTERO RESOURCES FINANCE	400,000.00	414,000.00	
	APERAM	150,000.00	147,000.00	
	APERAM	325,000.00	314,437.50	
	APRIA HEALTHCARE GROUP I	180,000.00	180,450.00	
	ARAMARK HOLDINGS CORP	525,000.00	538,125.00	
	ARCELORMITTAL	75,000.00	75,341.55	
	ARCH COAL INC	575,000.00	546,250.00	
	AS AMERICAS	100,000.00	73,750.00	
	ASBURY AUTO GROUP 7.625%	400,000.00	415,000.00	

ATKORE INTERNATIONAL INC	700,000.00	742,000.00	
ATLANTIC POWER CORP	275,000.00	279,125.00	
ATWOOD OCEANICS INC	125,000.00	132,187.50	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	225,000.00	237,375.00	
AUTONATION INC	150,000.00	153,375.00	
AVIS BUDGET CAR RENTAL	575,000.00	601,593.75	
AVIS BUDGET CAR RENTAL	125,000.00	136,875.00	
AVIV HEALTHCARE PROPERTI	275,000.00	281,187.50	
B&G FOODS INC	650,000.00	703,625.00	
BAKER & TAYLOR INC	1,950,000.00	1,111,500.00	
BALL CORP	350,000.00	352,187.50	
BASIC ENERGY SERVICES	350,000.00	360,500.00	
BE AEROSPACE INC	175,000.00	175,875.00	
BELO CORP	425,000.00	469,625.00	
BERRY PETROLEUM CO	325,000.00	333,531.25	
BIOMET INC	524,000.00	566,575.00	
BIOSCRIP INC	225,000.00	244,125.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	375,000.00	383,437.50	
BOART LONGYEAR MANAGEMEN	275,000.00	289,093.75	
BOISE PAPER HOLDINGS LLC	350,000.00	386,750.00	
BRIGHTSTAR CORP	150,000.00	156,750.00	
BROWN SHOE CO INC	375,000.00	369,375.00	
BUILDING MATERIALS CORP	550,000.00	587,125.00	
BUILDING MATERIALS CORP	300,000.00	320,250.00	
BUILDING MATERIALS CORP	525,000.00	557,812.50	
BWAY HOLDING CO	325,000.00	360,750.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	1,300,000.00	1,417,000.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	100,000.00	105,250.00	
CAESARS OPERATING ESCROW	475,000.00	485,687.50	
CALCIPAR SA	425,000.00	435,625.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	325,000.00	328,250.00	
CALPINE CONS FIN/CCFC FI	500,000.00	545,625.00	
CALPINE CORP	1,600,000.00	1,748,000.00	
CALPINE CORP	225,000.00	240,187.50	
CAPELLA HEALTHCARE	500,000.00	515,625.00	
CASCADES INC	525,000.00	527,625.00	
CASE NEW HOLLAND INC	860,000.00	1,002,975.00	
CASTLE (AM) & CO	200,000.00	216,500.00	

	CB RICHARD ELLIS SERVICE	450,000.00	480,375.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	475,000.00	505,875.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	1,112,500.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	175,000.00	190,750.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	26,125.00	
	CDW LLC/CDW FINANCE	300,000.00	327,000.00	
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	650,000.00	735,312.50	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	325,000.00	350,593.75	
	CEMEX FINANCE LLC	675,000.00	675,000.00	
	CENTRAL GARDEN & PET CO	300,000.00	311,625.00	
	CENTRAL GARDEN & PET CO	275,000.00	285,656.25	
	CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	750,000.00	808,125.00	
	CF INDUSTRIES INC	175,000.00	202,125.00	
	CF INDUSTRIES INC	188,000.00	224,697.60	
	CHC HELICOPTER SA	1,050,000.00	1,050,000.00	
	CHECKOUT HOLDINGS CORP	350,000.00	146,125.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	832,000.00	853,840.00	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	250,000.00	251,250.00	
	CHESAPEAKE MIDSTREAM PT/	150,000.00	150,750.00	
	CHESAPEAKE MIDSTREAM PT/	125,000.00	126,875.00	
	CHESAPEAKE OIL OP/FIN	350,000.00	352,625.00	
	CHESTER DOWNS & MARINA	250,000.00	264,375.00	
	CHIRON MERGER SUB INC	450,000.00	474,750.00	
	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	4,748,000.00	4,059,540.00	
	CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	325,000.00	327,843.75	
	CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	875,000.00	885,937.50	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	450,000.00	469,687.50	
	CIMAREX ENERGY CO	400,000.00	400,000.00	
	CINCINNATI BELL INC	500,000.00	470,000.00	
	CINCINNATI BELL INC	550,000.00	556,187.50	
	CINEMARK USA INC	475,000.00	527,250.00	
	CIT GROUP INC	1,225,000.00	1,252,562.50	
	CIT GROUP INC	1,025,000.00	1,028,843.75	
	CIT GROUP INC	350,000.00	353,634.05	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	700,000.00	771,750.00	

	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	100,000.00	97,500.00	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	700,000.00	689,500.00	
	CLEAVER-BROOKS INC	825,000.00	866,250.00	
	CNH CAPITAL LLC	425,000.00	457,937.50	
	COFFEYVILLE RESOURCES	387,000.00	416,025.00	
	COGENT COMMUNICATIONS GR	475,000.00	504,687.50	
	COLT DEFENSE/FINANCE	400,000.00	274,000.00	
	COMMUNITY CHOICE FINANCI	350,000.00	343,875.00	
	CONCHO RESOURCES INC	350,000.00	378,875.00	
	CONCHO RESOURCES INC	525,000.00	557,812.50	
	CONCHO RESOURCES INC	100,000.00	98,875.00	
	CONSOL ENERGY INC	320,000.00	337,600.00	
	CONSOL ENERGY INC	550,000.00	581,625.00	
	CONSOL ENERGY INC	225,000.00	218,250.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC	470,000.00	532,275.00	
	CONTINENTAL RESOURCES	250,000.00	278,437.50	
	CONTL AIRLINES 2012-1	25,000.00	25,312.50	
	CORELOGIC INC	325,000.00	337,187.50	
	COTT BEVERAGES USA INC	325,000.00	355,468.75	
	COVANTA HOLDING CORP	150,000.00	153,445.80	
	CRICKET COMMUNICATIONS I	650,000.00	642,687.50	
	CROWN AMER/CAP CORP III	375,000.00	405,937.50	
	CSC HOLDINGS LLC	550,000.00	577,500.00	
	DARLING INTERNATIONAL IN	425,000.00	476,000.00	
	DAVITA INC	425,000.00	445,187.50	
	DAVITA INC	325,000.00	342,875.00	
	DEAN FOODS CO	50,000.00	51,375.00	
	DEAN FOODS CO	350,000.00	388,062.50	
	DEL MONTE CORP	575,000.00	577,875.00	
	DELTA AIR LINES	500,000.00	541,250.00	
	DIGICEL GROUP LTD	950,000.00	1,014,125.00	
	DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,440,625.00	
	DJO FIN LLC/DJO FIN CORP	25,000.00	25,437.50	
	DOLE FOODS CO	375,000.00	395,625.00	
	DYNACAST INTL LLC/FIN IN	525,000.00	553,875.00	
	EACCESS LTD	325,000.00	314,437.50	
	EARTHLINK INC	500,000.00	486,250.00	
	EDISON MISSION ENERGY	1,625,000.00	983,125.00	
	EL PASO CORP	1,950,000.00	2,141,211.15	
	EL PASO CORPORATION	825,000.00	970,764.30	

	ELDORADO RESORTS LLC/CAP	300,000.00	286,500.00	
	ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	300,000.00	322,500.00	
	ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	175,000.00	188,125.00	
	ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	24,000.00	25,920.00	
	ENERGYSOLUTIONS INC/LLC	525,000.00	546,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ENTRAVISION COMMUNICATIO	350,000.00	371,875.00	
	EQUINIX INC	130,000.00	143,975.00	
	EQUINIX INC	475,000.00	522,500.00	
	EQUINOX HOLDINGS INC	375,000.00	400,312.50	
	ESSAR STEEL ALGOMA INC	775,000.00	804,062.50	
	EV ENERGY PARTNERS/FINAN	125,000.00	129,843.75	
	EXCO RESOURCES INC	275,000.00	244,750.00	
	EXIDE TECHNOLOGIES	575,000.00	485,875.00	
	EXPRESS LLC	710,000.00	790,762.50	
	EXPRO FINANCE LUXEMBOURG	650,000.00	633,750.00	
	FERRELLGAS PARTNERS LP	341,000.00	315,425.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORM	225,000.00	245,250.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORM	250,000.00	246,250.00	
	FIESTA RESTAURANT GROUP	225,000.00	237,656.25	
	FIRST DATA CORPORATION	150,000.00	153,562.50	
	FLORIDA EAST RR	400,000.00	410,000.00	
	FMG RESOURCES AUG 2006	100,000.00	101,500.00	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	625,000.00	631,209.37	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,250,000.00	1,292,271.25	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,450,000.00	1,760,882.90	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	500,000.00	543,448.50	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	525,000.00	568,188.60	
	FRAC TECH SVCS/FRAC TECH	225,000.00	237,375.00	
	FRESENIUS MED CARE II	325,000.00	338,812.50	
	FRESENIUS MED CARE II	425,000.00	443,062.50	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	162,000.00	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,625,000.00	1,734,687.50	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	100,000.00	105,750.00	
	GANNETT CO INC	250,000.00	280,000.00	
	GANNETT CO INC	300,000.00	339,000.00	
	GANNETT CO INC	700,000.00	743,750.00	
	GARDA WORLD SECURITY COR	675,000.00	723,937.50	

GCI INC	525,000.00	574,875.00	
GCI INC	225,000.00	227,812.50	
GENON ESCROW CORP	675,000.00	637,875.00	
GENON ESCROW CORP	925,000.00	862,562.50	
GEO GROUP INC/THE	200,000.00	217,500.00	
GEOEYE INC	475,000.00	498,750.00	
GEOKINETICS HOLDINGS INC	475,000.00	361,000.00	
GEORGIA-PACIFIC CORP	2,450,000.00	3,133,554.90	
GMAC LLC	800,000.00	874,000.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	275,000.00	269,500.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	250,000.00	256,875.00	
GREIF INC	250,000.00	280,625.00	
GRIFOLS INC	500,000.00	543,750.00	
GULFMARK OFFSHORE INC	125,000.00	125,312.50	
HCA INC	1,625,000.00	1,789,531.25	
HCA INC	350,000.00	367,062.50	
HCA INC	1,400,000.00	1,498,000.00	
HCA INC	625,000.00	628,125.00	
HEADWATERS INC	125,000.00	123,125.00	
HEALTH MANAGEMENT ASSOC	150,000.00	154,500.00	
HERCULES OFFSHORE LLC	250,000.00	266,875.00	
HERTZ CORP	660,000.00	685,575.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	525,000.00	569,625.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	350,000.00	379,750.00	
HOA RESTAURANT GP/FINANC	350,000.00	340,812.50	
HOLLY CORP	975,000.00	1,094,437.50	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	700,000.00	745,500.00	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	125,000.00	127,187.50	
HORNBECK OFFSHORE SRVCS	425,000.00	448,375.00	
HOST HOTELS & RESORTS	350,000.00	371,000.00	
HOST HOTELS & RESORTS LP	325,000.00	359,937.50	
HOST HOTELS & RESORTS LP	250,000.00	267,500.00	
HUGHES SATELITE SYSTEMS	200,000.00	209,250.00	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	525,000.00	593,250.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000.00	442,531.25	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	975,000.00	1,020,093.75	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	175,000.00	183,093.75	

	ICON HEALTH & FITNESS	575,000.00	488,750.00	
	IFM US COLONIAL PIPELINE	150,000.00	161,608.35	
	IGATE CORP	575,000.00	626,031.25	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	200,484.00	
	INEOS FINANCE PLC	200,000.00	212,000.00	
	INERGY LP/INERGY FIN	310,000.00	299,150.00	
	INGLES MARKETS INC	400,000.00	434,500.00	
	INTELSAT JACKSON HLDG	550,000.00	578,875.00	
	INTELSAT JACKSON HLDG	250,000.00	262,812.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	INTL LEASE FINANCE CORP	500,000.00	511,250.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	200,000.00	221,250.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	75,000.00	75,282.22	
	INTL LEASE FINANCE CORP	1,225,000.00	1,362,812.50	
	INTL LEASE FINANCE CORP	75,000.00	74,854.50	
	INTL LEASE FINANCE CORP	575,000.00	636,812.50	
	IRON MOUNTAIN INC	600,000.00	625,500.00	
	IRON MOUNTAIN INC	250,000.00	265,000.00	
	IRON MOUNTAIN INC	50,000.00	54,750.00	
	ITC DELTACOM INC	450,000.00	473,625.00	
	J.B. POINDEXTER & CO	225,000.00	235,125.00	
	J.B.POINDEXTER & CO	150,000.00	150,751.50	
	JABIL CIRCUIT INC	100,000.00	105,250.00	
	JAGUAR HOLDING CO/MERGER	150,000.00	162,750.00	
	JAGUAR LAND ROVER PLC	150,000.00	153,375.00	
	JAGUAR LAND ROVER PLC	150,000.00	153,375.00	
	JAMES RIVER ESCROW INC	125,000.00	88,750.00	
	JBS USA LLC/JBS USA FINA	425,000.00	435,625.00	
	JMC STEEL GROUP	425,000.00	443,062.50	
	KB HOME	600,000.00	627,000.00	
	KB HOME	225,000.00	225,000.00	
	KEY ENERGY SERVICES INC	175,000.00	180,687.50	
	KEY ENERGY SERVICES INC	125,000.00	128,437.50	
	KINDRED HEALTHCARE INC	575,000.00	506,000.00	
	KINOVE GERMAN BONDCO GMB	250,000.00	266,250.00	
	LAMAR MEDIA CORP	300,000.00	307,500.00	
	LANDRY'S ACQUISITION CO	200,000.00	222,500.00	
	LANDRY'S RESTAURANT INC	475,000.00	528,437.50	
	LBI ESCROW CORP	247,000.00	279,110.00	
	LEAR CORP	250,000.00	273,750.00	
	LEAR CORP	325,000.00	364,812.50	
	LENNAR CORP	275,000.00	291,500.00	
	LIBERTY TIRE RECYCLING	425,000.00	401,625.00	
	LIMITED BRANDS INC	600,000.00	717,000.00	
	LIMITED BRANDS INC	225,000.00	253,406.25	

LIMITED BRANDS INC	525,000.00	572,250.00	
LIMITED BRANDS INC	475,000.00	482,125.00	
LIN TELEVISION CORP	400,000.00	420,000.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	300,000.00	298,500.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	225,000.00	244,687.50	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	600,000.00	627,000.00	
LIONS GATE ENTERTAINMENT	775,000.00	856,375.00	
LONGVIEW FIBRE PAPER & P	425,000.00	435,625.00	
LUCENT TECHNOLOGIES	1,379,000.00	1,096,305.00	
LYONDELLBASELL IND NV	250,000.00	250,000.00	
LYONDELLBASELL IND NV	600,000.00	640,500.00	
MANITOWOC COMPANY INC	275,000.00	303,875.00	
MARINA DISTRICT FINANCE	325,000.00	300,625.00	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	325,000.00	354,250.00	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	200,000.00	214,000.00	
MARQUETTE TRANS CO/FINAN	450,000.00	477,000.00	
MASCO CORP	100,000.00	100,652.20	
MASONITE INTERNATIONAL C	250,000.00	262,500.00	
MCCLATCHY CO	425,000.00	456,875.00	
MEDASSETS INC	175,000.00	187,250.00	
MEDIA GENERAL INC	175,000.00	173,250.00	
MEDIACOM LLC/CAPTL CORP	500,000.00	547,500.00	
MEG ENERGY CORP	325,000.00	342,875.00	
MEMC ELECTRONICS MATERIA	375,000.00	302,812.50	
METHANEX CORP	875,000.00	910,840.00	
METHANEX CORP	125,000.00	127,787.00	
METROPCS WIRELESS INC	1,050,000.00	1,113,000.00	
MGM RESORT INTERNATIONAL	875,000.00	980,000.00	
MGM RESORTS INTL	500,000.00	540,000.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	279,812.50	
MIRABELA NICKEL LTD	175,000.00	150,500.00	
MOBILE MINI INC	1,000,000.00	1,016,250.00	
MPL 2 ACQUISITION CANCO	325,000.00	271,375.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	600,000.00	633,000.00	

MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	231,187.50	
MYLAN INC	400,000.00	443,500.00	
MYLAN INC	875,000.00	981,093.75	
NAI ENTER HOLDINGS LLC	200,000.00	220,500.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	475,000.00	508,250.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	475,000.00	503,500.00	
NBTY INC	575,000.00	632,500.00	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	225,000.00	227,812.50	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	325,000.00	326,625.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	NEXEO SOLUTIONS LLC/CORP	75,000.00	74,812.50	
	NII CAPITAL CORP	225,000.00	223,312.50	
	NORTH AMERICAN ENERGY AL	175,000.00	193,375.00	
	NORTH ATLANTIC TRADING	200,000.00	203,500.00	
	NORTHERN TIER ENERGY LLC	200,000.00	218,500.00	
	NOVELIS INC	475,000.00	518,937.50	
	NRG ENERGY INC	975,000.00	984,750.00	
	NRG ENERGY INC	625,000.00	614,062.50	
	NRG ENERGY INC	700,000.00	675,500.00	
	NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD	726,000.00	736,890.00	
	ONCURE MEDICAL CORP	800,000.00	528,000.00	
	OPPENHEIMER HOLDINGS INC	275,000.00	279,812.50	
	OXEA FINANCE/CY SCA	647,000.00	701,995.00	
	PACKAGING DYNAMICS CORP	150,000.00	158,625.00	
	PAETEC HOLDING CORP	875,000.00	955,937.50	
	PALACE ENT HLDG LLC/CORP	150,000.00	156,750.00	
	PARKER DRILLING CO	250,000.00	266,250.00	
	PATHEON INC	475,000.00	414,437.50	
	PATRIOT COAL CORP	400,000.00	334,000.00	
	PEABODY ENERGY CORP	925,000.00	927,312.50	
	PEABODY ENERGY CORP	775,000.00	776,937.50	
	PENN NATIONAL GAMING INC	175,000.00	196,875.00	
	PENN VIRGINIA RESOURCE	575,000.00	599,437.50	
	PETROLEUM DEVELOPMENT CO	1,025,000.00	1,114,687.50	
	PETROLEUM GEO-SERVICES	200,000.00	209,000.00	
	PHH CORP	675,000.00	691,875.00	
	PHIBRO ANIMAL HEALTH COR	350,000.00	348,250.00	
	PHYSIO-CONTROL INTL INC	275,000.00	290,125.00	
	PINNACLE ENTERTAINMENT	375,000.00	410,156.25	
	PINNACLE ENTERTAINMENT	200,000.00	210,000.00	
	PIONEER DRILLING COMPANY	175,000.00	186,812.50	
	PIONEER NATURAL RESOURCE	1,000,000.00	1,183,304.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	500,000.00	565,000.00	

	PLAINS EXPLORATION & PRO	275,000.00	301,812.50	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	450,000.00	481,500.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	325,000.00	345,312.50	
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	375,000.00	429,375.00	
	POLYONE CORP	300,000.00	318,375.00	
	POLYPORE INTERNATIONAL I	125,000.00	131,875.00	
	POST HOLDINGS INC	200,000.00	210,000.00	
	PRESTIGE BRANDS INC	455,000.00	501,637.50	
	PRESTIGE BRANDS INC	125,000.00	135,625.00	
	PRODUCTION RES GROUP	500,000.00	427,500.00	
	PROQUEST LLC/PROQUEST	450,000.00	389,812.50	
	PROVIDENT FDG/PFG FIN	150,000.00	112,500.00	
	PSS WORLD MEDICAL INC	275,000.00	284,625.00	
	PUBLIC SERVICE CO OF NEW	550,000.00	668,782.40	
	PUGET ENERGY INC	325,000.00	347,275.17	
	QUADRA FNX MINING LTD	300,000.00	343,125.00	
	QUICKSILVER RESOURCE	1,700,000.00	1,572,500.00	
	QVC INC	75,000.00	80,437.50	
	QVC INC	1,075,000.00	1,187,875.00	
	QVC INC	275,000.00	304,562.50	
	RADIOSHACK CORP	225,000.00	181,125.00	
	RAIN CII CARBON LLC/CII	450,000.00	474,187.50	
	REALOGY CORP	450,000.00	472,500.00	
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	350,000.00	385,000.00	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	775,000.00	856,375.00	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	400,000.00	426,000.00	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	225,000.00	239,625.00	
	RELIANCE INTERMEDIATE HO	700,000.00	777,000.00	
	RENT-A-CENTER INC	275,000.00	287,718.75	
	RES-CARE INC	450,000.00	498,375.00	
	REXEL	375,000.00	380,156.25	
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	200,000.00	208,000.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	475,000.00	499,937.50	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	225,000.00	243,562.50	
	RITE AID CORP	625,000.00	721,875.00	
	ROADHOUSE FINANCING INC	350,000.00	343,875.00	
	ROCK-TENN CO	100,000.00	100,717.60	

	ROCK-TENN CO	100,000.00	100,289.80	
	ROOFING SUPPLY/FINANCE	540,000.00	577,800.00	
	ROTECH HEALTHCARE INC	150,000.00	97,125.00	
	RR DONNELLEY & SONS CO	325,000.00	316,875.00	
	RR DONNELLEY & SONS CO	150,000.00	151,312.50	
	RYLAND GROUP	425,000.00	431,375.00	
	SABRA HEALTH/CAPTL CORP	200,000.00	214,000.00	
	SALEM COMMUNICATIONS	256,000.00	283,520.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	450,000.00	481,500.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	500,000.00	545,000.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	500,000.00	527,500.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	175,000.00	174,125.00	
	SANMINA-SCI CORP	525,000.00	535,500.00	
	SCHAEFFLER FINANCE BV	200,000.00	213,000.00	
	SCHAEFFLER FINANCE BV	400,000.00	428,000.00	
	SCIENTIFIC GAMES CORP	250,000.00	273,750.00	
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	200,000.00	223,500.00	
	SEALED AIR CORP	450,000.00	485,562.15	
	SEALED AIR CORP	325,000.00	359,937.50	
	SEALED AIR CORP	325,000.00	367,250.00	
	SEITEL ACQUISITION CORP	619,000.00	636,796.25	
	SEMINOLE TRIBE OF FLORID	375,000.00	407,812.50	
	SENECA GAMING CORP	650,000.00	663,000.00	
	SERVICE CORP INTL	875,000.00	1,019,375.00	
	SERVICEMASTER COMPANY	275,000.00	295,625.00	
	SESI LLC	300,000.00	316,875.00	
	SESI LLC	300,000.00	326,250.00	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	300,000.00	312,750.00	
	SILGAN HOLDINGS INC	400,000.00	399,000.00	
	SLM CORP	100,000.00	104,239.20	
	SLM CORP	625,000.00	684,375.00	
	SM ENERGY CO	175,000.00	186,375.00	
	SNOQUALMIE ENT AUTH	1,800,000.00	1,813,500.00	
	SPECTRUM BRANDS HLDGS	100,000.00	113,000.00	
	SPECTRUM BRANDS HLDGS	75,000.00	76,218.75	
	SPECTRUM BRANDS INC	550,000.00	621,500.00	
	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	325,000.00	357,500.00	
	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	100,000.00	104,250.00	
	SPENCER SPIRIT HLDG/GIFT	175,000.00	176,312.50	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	375,000.00	407,812.50	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	750,000.00	587,812.50	
	SPRINT CAPITAL CORP	1,025,000.00	889,187.50	
	SPRINT NEXTEL CORP	475,000.00	472,625.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	2,375,000.00	2,297,812.50	
	SPRINT NEXTEL CORP	450,000.00	493,875.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	625,000.00	632,812.50	
	STANDARD PACIFIC CORP	950,000.00	1,011,750.00	
	STEWART ENTERPRISES	150,000.00	157,875.00	

STONERIDGE INC	325,000.00	346,531.25	
STRATUS TECHNOLOGIES INC	853,000.00	757,037.50	
SUNCOKE ENERGY INC	225,000.00	233,156.25	
SUPERVALU INC	100,000.00	105,250.00	
SYNCREON GLOBAL IRE/FIN	550,000.00	537,625.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	425,000.00	461,125.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	350,000.00	374,500.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	179,156.25	
TELEFLEX INC	300,000.00	324,750.00	
TEMBEC INDUSTRIES INC	100,000.00	107,625.00	
TEMPEL STEEL COMPANY	100,000.00	98,750.00	
TENASKA ALABAMA PART	298,730.19	314,040.11	
TENNECO INC	225,000.00	244,125.00	
TESORO CORP	475,000.00	541,500.00	
TEXAS PETROCHEMICAL CORP	275,000.00	289,437.50	
THERMADYNE HOLDINGS CORP	150,000.00	154,687.50	
THOMPSON CREEK METALS CO	275,000.00	257,125.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	475,000.00	505,875.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	725,000.00	876,651.15	
TOLL BROS FINANCE CORP	225,000.00	245,706.30	
TOLL BROS FINANCE CORP	175,000.00	182,342.82	
TOPS MARKETS	325,000.00	348,562.50	
TOYS R US DELAWARE INC	425,000.00	437,750.00	
TRANS UNION LLC/TRANSUNI	475,000.00	560,500.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	250,000.00	268,125.00	
TRIUMPH GROUP INC	275,000.00	301,125.00	
TRW AUTOMOTIVE INC	130,000.00	144,300.00	
UNIT CORP	175,000.00	179,593.75	
UNITED MARITIME LLC/CORP	575,000.00	598,000.00	
UNITED REFINING	425,000.00	438,812.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	250,000.00	285,000.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	375,000.00	356,250.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	325,000.00	335,156.25	
UNIVISION COMMUNICATIONS	825,000.00	838,406.25	

	UNIVISION COMMUNICATIONS	125,000.00	132,187.50	
	UPC HOLDING BV	650,000.00	719,875.00	
	UR FINANCING ESCROW CORP	150,000.00	153,750.00	
	UR FINANCING ESCROW CORP	225,000.00	231,187.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	UR FINANCING ESCROW CORP	150,000.00	154,125.00	
	US STEEL CORP	150,000.00	154,125.00	
	US STEEL CORP	275,000.00	282,562.50	
	US STEEL CORP	175,000.00	176,531.25	
	USG CORP	400,000.00	442,500.00	
	VAIL RESORTS INC	225,000.00	234,843.75	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	150,000.00	152,437.50	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	425,000.00	430,312.50	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	250,000.00	250,000.00	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	550,000.00	539,000.00	
	VANGUARD HLT HDG LLC/INC	650,000.00	663,000.00	
	VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	75,000.00	76,875.00	
	VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	250,000.00	138,750.00	
	VIASAT INC	250,000.00	257,500.00	
	VIDEOTRON LTEE	400,000.00	398,000.00	
	VULCAN MATERIALS	225,000.00	240,750.00	
	WEST CORP	850,000.00	939,250.00	
	WEST CORP	350,000.00	376,687.50	
	WESTERN REFINING INC	625,000.00	715,625.00	
	WIND ACQUISITION FIN SA	400,000.00	380,000.00	
	WIND ACQUISITION HOLDING	352,175.00	316,077.06	
	WINDSTREAM CORP	375,000.00	418,125.00	
	WINDSTREAM CORP	275,000.00	298,375.00	
	WINDSTREAM CORP	100,000.00	107,750.00	
	WINDSTREAM CORP	375,000.00	405,000.00	
	WINDSTREAM CORP	250,000.00	263,125.00	
	WM FINANCE CORP	325,000.00	357,500.00	
	WM FINANCE CORP	450,000.00	482,625.00	
	WM FINANCE HOLDINGS CORP	300,000.00	304,500.00	
	WMG ACQUISITION CORP	150,000.00	165,000.00	
	WPX ENERGY INC	125,000.00	125,937.50	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	152,625.00	
	WYLE SERVICES CORP	225,000.00	238,500.00	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	575,000.00	635,375.00	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	375,000.00	367,500.00	
	XM SATELLITE RADIO INC	425,000.00	461,125.00	
米ドル計	銘柄数：502	222,996,905.19	228,806,214.54	
			(18,986,339,682)	

	組入時価比率：97.2%		100.0%	
社債券計			18,986,339,682	
			(18,986,339,682)	
合計			18,986,339,682	
			(18,986,339,682)	

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
3 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 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

種類	平成24年3月28日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
	うち1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	422,484,000		423,147,000	663,000
米ドル	422,484,000		423,147,000	663,000
合計	422,484,000		423,147,000	663,000

(注)時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のよう
に評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

原届出書の 第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

純資産額計算書

平成24年4月27日現在

「Aコース」

資産総額	7,368,216,854	円
------	---------------	---

負債総額	3,662,040,584	円
純資産総額(-)	3,706,176,270	円
発行済口数	4,503,305,075	口
1口当たり純資産額(/)	0.8230	円

「Bコース」

資産総額	5,655,831,552	円
負債総額	21,276,452	円
純資産総額(-)	5,634,555,100	円
発行済口数	10,002,675,743	口
1口当たり純資産額(/)	0.5633	円

<ご参考>

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

資産総額	19,124,357,471	円
負債総額	29,500,000	円
純資産総額(-)	19,094,857,471	円
発行済口数	5,206,766,853	口
1口当たり純資産額(/)	3.6673	円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1) 資本金の額

平成23年10月末現在、17,180百万円

（以下略）

<訂正後>

(1) 資本金の額

平成24年5月末現在、17,180百万円

（以下略）

2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

「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者は、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」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成24年4月27日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	768	9,983,622
単体型株式投資信託	40	228,995
追加型公社債投資信託	18	4,740,909
単体型公社債投資信託	0	0
合計	826	14,953,526

3 委託会社等の経理状況

[次へ](#)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社 (再信託受託者：日本マスター トラスト信託銀行株式会社)	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関 の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づ き信託業務を営んでいます。

* 平成23年9月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「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。
アーク証券株式会社	2,619百万円	
いちよし証券株式会社	14,577百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
光世証券株式会社	12,000百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証 券株式会社 ¹	18,000百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
株式会社SBI証券	47,937百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社 千葉銀行 ¹	145,069百万円	

* 平成23年9月末現在

1 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社および株式会社 千葉銀行は新規の募集・販売は行ないません。

(3) 投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リ サーチ・アンド・アセット・ マネージメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引 委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内 で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の 業務を営んでいます。

* 平成23年9月末現在

<訂正後>

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社 (再信託受託者：日本マスター トラスト信託銀行株式会社)	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関 の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づ き信託業務を営んでいます。

* 平成24年4月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「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。
アーク証券株式会社	2,619百万円	
いちよし証券株式会社	14,577百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
光世証券株式会社	12,000百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証 券株式会社 ¹	40,500百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
株式会社SBI証券	47,937百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社 千葉銀行 ¹	145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 平成24年4月末現在

1 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社および株式会社 千葉銀行は新規の募集・販売は行ないません。

(3) 投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リ サーチ・アンド・アセット・ マネージメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引 委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内 で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の 業務を営んでいます。

* 平成24年3月末現在

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況 の該当部分を以下のように訂正するとともに、末尾に添付のように、最近中間会計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）の中間財務諸表（以下「中間財務諸表」といいます。）が追加されます。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」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)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第5号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第52期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第5号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

<訂正後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」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)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成21年3月24日付内閣府令第5号により改正されておりますが、第51期事業年度(前事業年度)は改正前、第52期事業年度(当事業年度)は改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度及び当事業年度の財務諸表ならびに当中間会計期間の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

中間財務諸表

中間貸借対照表

		平成23年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		498
金銭の信託		39,466
有価証券		1,600
短期貸付金		168
未収委託者報酬		8,212
未収収益		4,942
繰延税金資産		853
その他		313
貸倒引当金		6
流動資産計		56,049
固定資産		
有形固定資産	1	1,687
無形固定資産		10,049
ソフトウェア		10,047
その他		1
投資その他の資産		22,390
投資有価証券		6,685
関係会社株式		14,424
繰延税金資産		886
その他		393
貸倒引当金		0
固定資産計		34,127
資産合計		90,176

		平成23年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
関係会社短期借入金		5,000
未払収益分配金		4
未払償還金		53
未払手数料		3,570
その他未払金	2	1,323
未払費用		7,194
未払法人税等		723
賞与引当金		1,463
その他		99
流動負債計		19,431
固定負債		
退職給付引当金		3,251
時効後支払損引当金		491
その他		5
固定負債計		3,747
負債合計		23,179
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		65,310
資本剰余金		17,180
資本準備金		11,729
利益剰余金		11,729
利益準備金		36,400
その他利益剰余金		685
別途積立金		35,715
繰越利益剰余金		24,606
評価・換算差額等		11,108
その他有価証券評価差額金		1,686
繰延ヘッジ損益		1,568
		117
純資産合計		66,996
負債・純資産合計		90,176

中間損益計算書

		自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		41,975
運用受託報酬		9,087
その他営業収益		67
営業収益計		51,131
営業費用		
支払手数料		21,876
調査費		10,328
その他営業費用		2,150
営業費用計		34,356
一般管理費	1	11,623
営業利益		5,151
営業外収益	2	3,261
営業外費用	3	333
経常利益		8,079
特別利益	4	123
特別損失	5	69
税引前中間純利益		8,133
法人税、住民税及び事業税		1,605
法人税等調整額		1,229
中間純利益		5,298

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

（単位：百万円）

	自 平成23年 4月 1日
	至 平成23年 9月30日
株主資本	
資本金	
当期首残高	17,180
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	17,180
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
資本剰余金合計	
当期首残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	685
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	685
その他利益剰余金	
別途積立金	
当期首残高	24,606
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	24,606
繰越利益剰余金	
当期首残高	14,077
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	11,108
利益剰余金合計	
当期首残高	39,369

当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	36,400
株主資本合計	
当期首残高	68,279
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
当中間期変動額合計	2,968
当中間期末残高	65,310
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	2,694
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	1,125
当中間期変動額合計	1,125
当中間期末残高	1,568
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	69
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	187
当中間期変動額合計	187
当中間期末残高	117
評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,624
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	938
当中間期変動額合計	938
当中間期末残高	1,686
純資産合計	
当期首残高	70,903
当中間期変動額	
剰余金の配当	8,267
中間純利益	5,298
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	938
当中間期変動額合計	3,906
当中間期末残高	66,996

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>子会社株式及び関連会社株式... 移動平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの... 中間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しております） 時価のないもの... 移動平均法による原価法</p>
2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。</p>
5 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6 リース取引の処理方法	<p>リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>

7 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3) ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8 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、税抜き方式によっております。
9 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[追加情報]

	自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日
会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用	当中間会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成23年 9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,541百万円
2 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	232百万円
無形固定資産	1,864百万円
長期前払費用	5百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	2,987百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	30百万円
金銭の信託運用損	276百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	34百万円
株式報酬受入益	88百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券売却損	26百万円
投資有価証券等評価損	0百万円
固定資産除却損	42百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日				
1 発行済株式に関する事項				
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末
				5,150,693株
2 配当に関する事項				
配当金支払額				
平成23年 7月11日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。				
・普通株式の配当に関する事項				
(1) 配当財産の種類	野村ホールディングス株式会社株式			
(2) 配当財産の帳簿価額		8,267百万円		
(3) 1株当たり配当額		1,605円12銭		
(4) 基準日		平成23年 7月19日		
(5) 効力発生日		平成23年 7月20日		

リース取引関係

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日	
1 ファイナンス・リース取引	
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。	
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額	
有形固定資産（器具備品）	
取得価額相当額	361百万円
減価償却累計額相当額	310
中間期末残高相当額	50
未経過リース料中間期末残高相当額	
1年内	47百万円
1年超	6
合計	53
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	
支払リース料	43百万円
減価償却費相当額	40
支払利息相当額	1
減価償却費相当額の算定方法	
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	
利息相当額の算定方法	
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	
2 オペレーティング・リース取引	
未経過リース料	
1年内	6百万円
1年超	5
合計	12

金融商品関係

当中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	498	498	-
(2)金銭の信託	39,466	39,466	-
(3)短期貸付金	168	168	-
(4)未収委託者報酬	8,212	8,212	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	7,544	7,544	-
(6)関係会社株式	3,064	77,011	73,947
資産計	58,954	132,902	73,947
(7)関係会社短期借入金	5,000	5,000	-
(8)未払金	4,952	4,952	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	53	53	-
未払手数料	3,570	3,570	-
その他未払金	1,323	1,323	-
(9)未払費用	7,194	7,194	-
(10)未払法人税等	723	723	-
負債計	17,869	17,869	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	5	5	-
デリバティブ取引計	5	5	-

（*）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

(1)現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（中間貸借対照表計上額：投資有価証券740百万円、関係会社株式11,360百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成23年9月30日）

1. 満期保有目的の債券(平成23年9月30日)

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式(平成23年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	77,011	73,947
合計	3,064	77,011	73,947

3. その他有価証券(平成23年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの			
株式	3,356	282	3,073
投資信託	-	-	-
小計	3,356	282	3,073
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託(1)	2,587	3,003	415
譲渡性預金	1,600	1,600	-
小計	4,187	4,603	415
合計	7,544	4,885	2,658

- (1) 当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は117百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。

デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

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）通貨関連

(単位：百万円)

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	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,575	-	5	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	168	-	(*1) -	-
合 計			2,743	-	(*1) 5	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)

1．セグメント情報

当社は投資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。

2．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・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

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間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、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

1 株当たり情報

自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日	
1 株当たり純資産額	13,007円36銭
1 株当たり中間純利益	1,028円70銭
(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	5,298百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	5,298百万円
期中平均株式数	5,150千株

独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 亀井 純子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

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」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間監査に基づいて、独立の立場から中間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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の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。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

(注) 上記は、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成 24年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 内田 満 雄
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志 保
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」に掲げられているハイ・イールド ボンド オープンAコースの平成23年9月29日から平成24年3月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ハイ・イールド ボンド オープンAコースの平成24年3月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

野村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

(注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成 24年5月18日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 内 田 満 雄
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊 藤 志 保
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」に掲げられているハイ・イールド ボンド オープンBコースの平成23年9月29日から平成24年3月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ハイ・イールド ボンド オープンBコースの平成24年3月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

野村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

(注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)