

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年 8 月25日
【発行者名】	大和住銀投信投資顧問株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 多田 正己
【本店の所在の場所】	東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	ディスクロージャー部 植松 克彦
【電話番号】	03-6205-0200
【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】	T・ロウ・プライス USインカムファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成27年2月25日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正箇所および訂正事項】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成26年12月末現在）

(以下略)

<訂正後>

(3) ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況（平成27年6月末現在）

(以下略)

2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3) 運用体制

(以下略)

* 当ファンドの運用モニタリング業務に従事する人員数は、平成26年12月末現在で約10名です。

(以下略)

<訂正後>

(3) 運用体制

(以下略)

* 当ファンドの運用モニタリング業務に従事する人員数は、平成27年6月末現在で約10名です。

(以下略)

[次へ](#)

3 投資リスク

< リスクの管理体制 >

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (24名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (18名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (6名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (4名程度)	社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
プロダクト管理部 (12名程度)	約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。
運用審査室 (5名程度)	ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。
トレーディング部 (19名程度)	有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。

(以下略)

< 訂正後 >

委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。

名称および人員数	内容
運用管理委員会 (25名程度)	ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定します。
リスク管理委員会 (20名程度)	運用リスクを除く経営リスクを適時、的確に把握し、適切な具体的措置を講じ、リスクの軽減・管理に努めます。
監査部 (5名程度)	取締役会直轄として、各部室の業務が適正な内部管理態勢のもと、法令等に従って行われているかを点検します。
コンプライアンス・オフィサー (1名)	コンプライアンスの観点から各部室の指導・監督を行うと同時に、法令等の遵守体制の維持・強化に向けた役職員の啓蒙・教化に努めます。
法務コンプライアンス部 (4名程度)	社内規則の制定・改廃の点検を行うほか、インサイダー情報の管理や広報内容のチェック等、法令違反等を未然に防止するために日常的な活動を行います。
プロダクト管理部 (13名程度)	約定内容と取引報告書を照合する等、発注業務の監視および約定価格の妥当性を点検します。

運用審査室 (5名程度)	ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行います。
トレーディング部 (17名程度)	有価証券の売買発注は、トレーディング部が最良執行の観点を踏まえて行います。

(以下略)

<参考情報>

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

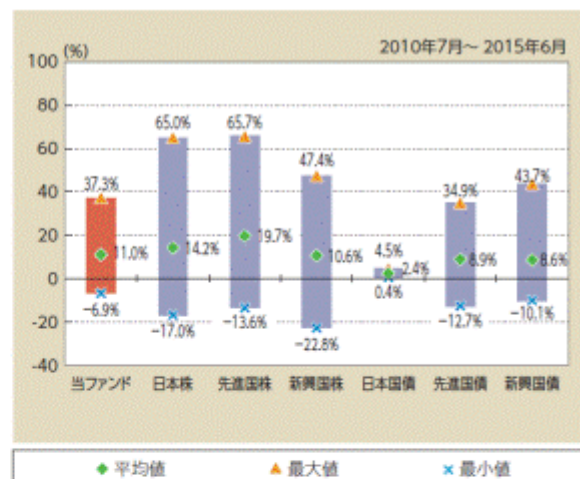
ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



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

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

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※ 上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※ ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数について>

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

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

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

< 損益通算について >

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

公募株式投資信託は税法上、平成26年1月1日以降の少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円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及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

(以下略)

* 上記の内容は、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

< 訂正後 >

(5) 課税上の取扱い

(以下略)

個人の受益者に対する課税

(以下略)

< 損益通算について >

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得との損益通算が可能です。

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

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円¹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及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方²で、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、販売会社にお問い合わせください。

1 平成28年1月1日以降、年間120万円となる予定です。

- 2 20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」が開始され、平成28年1月1日から口座開設が可能となり、平成28年4月1日から公募株式投資信託などの購入が可能となる予定です。

法人の受益者に対する課税

(以下略)

* 上記の内容は平成27年6月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

T. ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 投資状況

(平成27年6月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
投資証券	ルクセンブルグ	11,555,167,488	97.77%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		263,577,601	2.23%
純資産総額		11,818,745,089	100.00%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成27年6月末現在)

イ. 主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	4,719,689	1,231 5,813,935,424	1,225 5,785,039,125	- -	48.95%
2	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	4,383,471	1,318 5,780,863,484	1,316 5,770,128,363	- -	48.82%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資証券	97.77%
合計	97.77%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ. 投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

(平成27年6月末現在)

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成27年6月末現在)

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額(百万円)		1口当りの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第4特定期間末 (平成17年11月25日)	120,011	123,197	1.0578	1.0848
第5特定期間末 (平成18年5月25日)	86,458	89,117	0.9864	1.0144
第6特定期間末 (平成18年11月27日)	81,828	84,340	1.0251	1.0551
第7特定期間末 (平成19年5月25日)	74,225	76,411	1.0786	1.1086
第8特定期間末 (平成19年11月26日)	58,498	60,426	0.9403	0.9703
第9特定期間末 (平成20年5月26日)	50,565	52,332	0.8803	0.9103
第10特定期間末 (平成20年11月25日)	35,069	36,711	0.6640	0.6940
第11特定期間末 (平成21年5月25日)	36,094	37,632	0.7176	0.7476
第12特定期間末 (平成21年11月25日)	34,253	35,700	0.7286	0.7586
第13特定期間末 (平成22年5月25日)	31,979	33,323	0.7410	0.7710
第14特定期間末 (平成22年11月25日)	26,035	27,235	0.6970	0.7270

第15特定期間末 (平成23年5月25日)	22,199	23,228	0.6828	0.7128
第16特定期間末 (平成23年11月25日)	15,886	16,634	0.6057	0.6307
第17特定期間末 (平成24年5月25日)	13,844	14,194	0.6377	0.6527
第18特定期間末 (平成24年11月26日)	12,875	13,178	0.6752	0.6902
第19特定期間末 (平成25年5月27日)	13,948	14,211	0.8364	0.8514
第20特定期間末 (平成25年11月25日)	12,795	13,038	0.8180	0.8330
第21特定期間末 (平成26年5月26日)	12,138	12,359	0.8376	0.8526
平成26年6月末日	11,829	-	0.8362	-
平成26年7月末日	11,813	-	0.8426	-
平成26年8月末日	11,784	-	0.8511	-
平成26年9月末日	12,098	-	0.8826	-
平成26年10月末日	12,025	-	0.8852	-
第22特定期間末 (平成26年11月25日)	12,665	12,872	0.9496	0.9646
平成26年11月末日	12,707	-	0.9534	-
平成26年12月末日	12,604	-	0.9591	-
平成27年1月末日	12,347	-	0.9486	-
平成27年2月末日	12,411	-	0.9619	-
平成27年3月末日	12,252	-	0.9662	-
平成27年4月末日	12,026	-	0.9600	-
第23特定期間末 (平成27年5月25日)	12,182	12,374	0.9770	0.9920
平成27年5月末日	12,340	-	0.9948	-
平成27年6月末日	11,818	-	0.9700	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第4特定期間(平成17年5月26日～平成17年11月25日)	0.0270
第5特定期間(平成17年11月26日～平成18年5月25日)	0.0280
第6特定期間(平成18年5月26日～平成18年11月27日)	0.0300
第7特定期間(平成18年11月28日～平成19年5月25日)	0.0300
第8特定期間(平成19年5月26日～平成19年11月26日)	0.0300
第9特定期間(平成19年11月27日～平成20年5月26日)	0.0300
第10特定期間(平成20年5月27日～平成20年11月25日)	0.0300
第11特定期間(平成20年11月26日～平成21年5月25日)	0.0300
第12特定期間(平成21年5月26日～平成21年11月25日)	0.0300
第13特定期間(平成21年11月26日～平成22年5月25日)	0.0300
第14特定期間(平成22年5月26日～平成22年11月25日)	0.0300
第15特定期間(平成22年11月26日～平成23年5月25日)	0.0300
第16特定期間(平成23年5月26日～平成23年11月25日)	0.0250
第17特定期間(平成23年11月26日～平成24年5月25日)	0.0150
第18特定期間(平成24年5月26日～平成24年11月26日)	0.0150
第19特定期間(平成24年11月27日～平成25年5月27日)	0.0150
第20特定期間(平成25年5月28日～平成25年11月25日)	0.0150
第21特定期間(平成25年11月26日～平成26年5月26日)	0.0150
第22特定期間(平成26年5月27日～平成26年11月25日)	0.0150
第23特定期間(平成26年11月26日～平成27年5月25日)	0.0150

収益率の推移

期間	収益率
第4特定期間(平成17年5月26日～平成17年11月25日)	12.5%
第5特定期間(平成17年11月26日～平成18年5月25日)	4.1%
第6特定期間(平成18年5月26日～平成18年11月27日)	7.0%
第7特定期間(平成18年11月28日～平成19年5月25日)	8.1%
第8特定期間(平成19年5月26日～平成19年11月26日)	10.0%
第9特定期間(平成19年11月27日～平成20年5月26日)	3.2%
第10特定期間(平成20年5月27日～平成20年11月25日)	21.2%
第11特定期間(平成20年11月26日～平成21年5月25日)	12.6%
第12特定期間(平成21年5月26日～平成21年11月25日)	5.7%
第13特定期間(平成21年11月26日～平成22年5月25日)	5.8%

第14特定期間（平成22年5月26日～平成22年11月25日）	1.9%
第15特定期間（平成22年11月26日～平成23年5月25日）	2.3%
第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日）	7.6%
第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日）	7.8%
第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日）	8.2%
第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日）	26.1%
第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日）	0.4%
第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日）	4.2%
第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日）	15.2%
第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日）	4.5%

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

(4) 設定及び解約の実績

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第4特定期間（平成17年5月26日～平成17年11月25日）	20,708,257,712	28,186,461,452
第5特定期間（平成17年11月26日～平成18年5月25日）	3,811,550,924	29,609,256,909
第6特定期間（平成18年5月26日～平成18年11月27日）	3,486,232,145	11,309,745,038
第7特定期間（平成18年11月28日～平成19年5月25日）	1,044,208,360	12,056,808,314
第8特定期間（平成19年5月26日～平成19年11月26日）	752,277,216	7,356,693,689
第9特定期間（平成19年11月27日～平成20年5月26日）	1,123,444,771	5,892,705,555
第10特定期間（平成20年5月27日～平成20年11月25日）	694,690,112	5,317,176,348
第11特定期間（平成20年11月26日～平成21年5月25日）	504,704,246	3,021,526,583
第12特定期間（平成21年5月26日～平成21年11月25日）	783,553,239	4,070,177,009
第13特定期間（平成21年11月26日～平成22年5月25日）	1,164,868,503	5,020,932,527
第14特定期間（平成22年5月26日～平成22年11月25日）	479,742,080	6,286,854,042
第15特定期間（平成22年11月26日～平成23年5月25日）	324,291,737	5,166,796,517
第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日）	432,584,175	6,712,555,304
第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日）	126,428,812	4,646,782,643
第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日）	108,749,814	2,748,087,627
第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日）	94,331,539	2,488,600,008
第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日）	241,073,240	1,273,696,234
第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日）	79,284,290	1,231,150,023
第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日）	127,838,240	1,281,855,019
第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日）	71,270,835	938,420,311

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考情報)



● 主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	48.9%
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	48.8%

※投資比率は全て純資産総額対比

■ 参考情報(上位10銘柄)

T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund

	投資銘柄	クーポン	償還日	投資比率
1	First Data	12.625%	2021/1/15	1.1%
2	Hca	6.250%	2021/2/15	1.0%
3	Charter Comm Holdgs Llc	6.625%	2022/1/31	0.9%
4	Sprint Corp	7.125%	2024/6/15	0.8%
5	Regal Entertainment	5.750%	2022/3/15	0.7%
6	Arqiva Broadcasting	9.500%	2020/3/31	0.7%
7	Fti Consulting	6.000%	2022/11/15	0.6%
8	Rosetta Resources	5.875%	2024/6/1	0.6%
9	Callebaut Services	5.500%	2023/6/15	0.6%
10	Level 3 Financing Inc.	5.375%	2022/8/15	0.5%

※投資比率はT.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fundの純資産総額対比

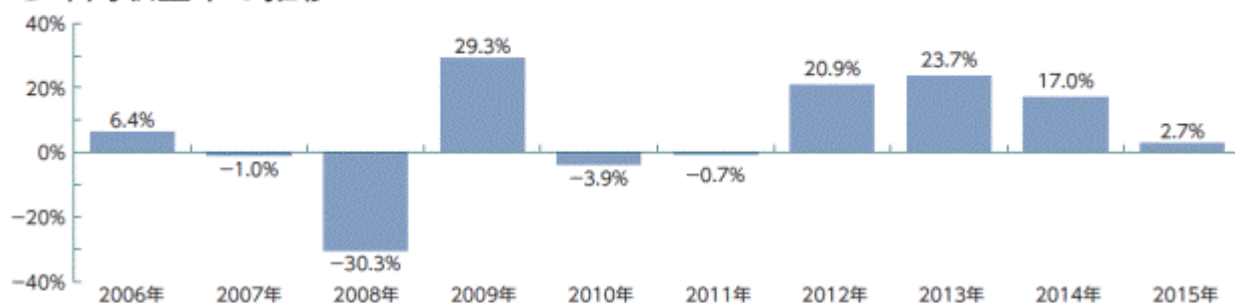
T.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund

	投資銘柄	クーポン	償還日	投資比率
1	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.750%	2022/1/24	0.7%
2	MEDTRONIC INC 144A	3.500%	2025/3/15	0.4%
3	MORGAN STANLEY	3.750%	2023/2/25	0.4%
4	SHELL INTERNATIONAL FIN	3.250%	2025/5/11	0.4%
5	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625%	2023/1/22	0.4%
6	LLOYDS TSB BANK PLC 144A	6.500%	2020/9/14	0.4%
7	BARCLAYS BANK PLC	5.140%	2020/10/14	0.4%
8	VERIZON COMMUNICATIONS	6.400%	2033/9/15	0.4%
9	EXELON GENERATION CO LLC	2.950%	2020/1/15	0.4%
10	BANK OF AMERICA CORP	3.300%	2023/1/11	0.4%

※国債および政府機関債を除く

※投資比率はT.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fundの純資産総額対比

● 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2015年は6月末までの収益率です。

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

※ファンドには、ベンチマークはありません。

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

[前へ](#)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

- 1．当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
- 2．当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成26年11月26日から平成27年5月25日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

1 財務諸表

T・ロウ・プライス USインカムファンド

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成26年11月25日現在 金額（円）	当期 平成27年5月25日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	188,688,639	164,118,220
コール・ローン	157,483,393	113,778,758
投資証券	12,391,931,915	11,900,639,784
派生商品評価勘定	4,604	1,574
未収入金	-	62,797,200
流動資産合計	12,738,108,551	12,241,335,536
資産合計	12,738,108,551	12,241,335,536
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	261,647
未払収益分配金	33,343,675	31,175,801
未払解約金	22,243,223	11,166,503
未払受託者報酬	319,624	298,812
未払委託者報酬	16,194,724	15,140,176
その他未払費用	356,936	358,489
流動負債合計	72,458,182	58,401,428
負債合計	72,458,182	58,401,428
純資産の部		
元本等		
元本	13,337,470,125	12,470,320,649
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	671,819,756	287,386,541
（分配準備積立金）	140,081,157	229,418,059
元本等合計	12,665,650,369	12,182,934,108
純資産合計	12,665,650,369	12,182,934,108
負債純資産合計	12,738,108,551	12,241,335,536

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成26年5月27日 至 平成26年11月25日 金額（円）	当期 自 平成26年11月26日 至 平成27年5月25日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	278,752,542	278,791,310
受取利息	32,964	31,311
有価証券売買等損益	211,561,407	8,654,990
為替差損益	1,768,633,996	374,933,653

営業収益合計	1,835,858,095	645,101,284
営業費用		
受託者報酬	1,945,706	1,980,523
委託者報酬	98,585,163	100,349,188
その他費用	651,307	789,842
営業費用合計	101,182,176	103,119,553
営業利益又は営業損失()	1,734,675,919	541,981,731
経常利益又は経常損失()	1,734,675,919	541,981,731
当期純利益又は当期純損失()	1,734,675,919	541,981,731
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()	16,559,827	6,200,344
期首剰余金又は期首欠損金()	2,353,365,073	671,819,756
剰余金増加額又は欠損金減少額	188,179,473	43,786,795
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	188,179,473	43,786,795
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,796,666	3,180,341
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	17,796,666	3,180,341
分配金	206,953,582	191,954,626
期末剰余金又は期末欠損金()	671,819,756	287,386,541

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成26年11月26日	至 平成27年 5月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成26年11月25日現在	平成27年 5月25日現在
1. 元本状況		
期首元本額	14,491,486,904円	13,337,470,125円
期中追加設定元本額	127,838,240円	71,270,835円
期中一部解約元本額	1,281,855,019円	938,420,311円
2. 受益権の総数	13,337,470,125口	12,470,320,649口
3. 元本の欠損	671,819,756円	287,386,541円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期	当期																																
自 平成26年 5月27日 至 平成26年11月25日	自 平成26年11月26日 至 平成27年 5月25日																																
1. 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 36,041,176円	1. 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 36,669,322円																																
2. 分配金の計算過程 第126期計算期間末（平成26年 6月25日）に、投資信託約款に基づき計算した583,895,995円（1万口当たり410.93円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い135,522,944円（1万口当たり25円）を分配しております。	2. 分配金の計算過程 第132期計算期間末（平成26年12月25日）に、投資信託約款に基づき計算した574,958,917円（1万口当たり437.63円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い132,844,679円（1万口当たり25円）を分配しております。																																
<table border="1"> <tbody> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>34,103,033円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>426,561,780円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>123,231,182円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>583,895,995円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>（410.93円）</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>35,522,944円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>（25円）</td> </tr> </tbody> </table>	配当等収益 （費用控除後）	34,103,033円	有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	426,561,780円	分配準備積立金	123,231,182円	分配可能額	583,895,995円	（1万口当たり分配可能額）	（410.93円）	収益分配金	35,522,944円	（1万口当たり収益分配金）	（25円）	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>41,647,841円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>395,672,545円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>137,638,531円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>574,958,917円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>（437.63円）</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>32,844,679円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>（25円）</td> </tr> </tbody> </table>	配当等収益 （費用控除後）	41,647,841円	有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	収益調整金	395,672,545円	分配準備積立金	137,638,531円	分配可能額	574,958,917円	（1万口当たり分配可能額）	（437.63円）	収益分配金	32,844,679円	（1万口当たり収益分配金）	（25円）
配当等収益 （費用控除後）	34,103,033円																																
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																
収益調整金	426,561,780円																																
分配準備積立金	123,231,182円																																
分配可能額	583,895,995円																																
（1万口当たり分配可能額）	（410.93円）																																
収益分配金	35,522,944円																																
（1万口当たり収益分配金）	（25円）																																
配当等収益 （費用控除後）	41,647,841円																																
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円																																
収益調整金	395,672,545円																																
分配準備積立金	137,638,531円																																
分配可能額	574,958,917円																																
（1万口当たり分配可能額）	（437.63円）																																
収益分配金	32,844,679円																																
（1万口当たり収益分配金）	（25円）																																
第127期計算期間末（平成26年 7月25日）に、投資信託約款に基づき計算した577,849,769円（1万口当たり411.63円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い135,095,144円（1万口当たり25円）を分配しております。	第133期計算期間末（平成27年 1月26日）に、投資信託約款に基づき計算した569,642,568円（1万口当たり437.00円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い132,588,455円（1万口当たり25円）を分配しております。																																

配当等収益 （費用控除後）	36,080,810円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	421,518,736円
分配準備積立金	120,250,223円
分配可能額	577,849,769円
（1万口当たり分配可能額）	(411.63円)
収益分配金	35,095,144円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第128期計算期間末（平成26年8月25日）に、投資信託約款に基づき計算した579,924,537円（1万口当たり418.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い134,666,968円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	43,791,738円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	416,541,828円
分配準備積立金	119,590,971円
分配可能額	579,924,537円
（1万口当たり分配可能額）	(418.21円)
収益分配金	34,666,968円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第129期計算期間末（平成26年9月25日）に、投資信託約款に基づき計算した578,869,871円（1万口当たり422.24円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い134,273,786円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	39,795,940円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	411,892,397円
分配準備積立金	127,181,534円
分配可能額	578,869,871円
（1万口当たり分配可能額）	(422.24円)
収益分配金	34,273,786円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第130期計算期間末（平成26年10月27日）に、投資信託約款に基づき計算した575,822,543円（1万口当たり422.76円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い134,051,065円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	34,765,293円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	409,680,723円
分配準備積立金	131,376,527円
分配可能額	575,822,543円
（1万口当たり分配可能額）	(422.76円)
収益分配金	34,051,065円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第131期計算期間末（平成26年11月25日）に、投資信託約款に基づき計算した574,749,454円（1万口当たり430.93円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い133,343,675円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	44,232,802円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	401,324,622円
分配準備積立金	129,192,030円
分配可能額	574,749,454円
（1万口当たり分配可能額）	(430.93円)
収益分配金	33,343,675円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

配当等収益 （費用控除後）	31,757,350円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	392,668,556円
分配準備積立金	145,216,662円
分配可能額	569,642,568円
（1万口当たり分配可能額）	(437.00円)
収益分配金	32,588,455円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第134期計算期間末（平成27年2月25日）に、投資信託約款に基づき計算した573,330,837円（1万口当たり443.90円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い132,289,675円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	41,197,176円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	389,192,859円
分配準備積立金	142,940,802円
分配可能額	573,330,837円
（1万口当たり分配可能額）	(443.90円)
収益分配金	32,289,675円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第135期計算期間末（平成27年3月25日）に、投資信託約款に基づき計算した579,900,571円（1万口当たり457.16円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い131,711,881円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	48,540,628円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	382,281,266円
分配準備積立金	149,078,677円
分配可能額	579,900,571円
（1万口当たり分配可能額）	(457.16円)
収益分配金	31,711,881円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第136期計算期間末（平成27年4月27日）に、投資信託約款に基づき計算した562,246,813円（1万口当たり448.45円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い131,344,135円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	20,412,444円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	377,975,018円
分配準備積立金	163,859,351円
分配可能額	562,246,813円
（1万口当たり分配可能額）	(448.45円)
収益分配金	31,344,135円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第137期計算期間末（平成27年5月25日）に、投資信託約款に基づき計算した636,607,950円（1万口当たり510.50円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い131,175,801円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	40,047,253円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	68,506,046円
収益調整金	376,014,090円
分配準備積立金	152,040,561円
分配可能額	636,607,950円
（1万口当たり分配可能額）	(510.50円)
収益分配金	31,175,801円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

金融商品の状況に関する事項

項目	当期
	自 平成26年11月26日 至 平成27年 5月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券を通じて有価証券に投資し、また、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、プロダクト管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成27年 5月25日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから帳簿価額を時価としております。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前期（平成26年11月25日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	71,559,722
合計	71,559,722

当期（平成27年 5月25日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	76,119,631
合計	76,119,631

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	前期 平成26年11月25日現在			
		契約額等 （円）	うち 1年超 （円）	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	22,200,000	-	22,195,396	4,604
合計		-	-	22,195,396	4,604

区分	種類	当期 平成27年5月25日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカ・ドル	72,200,000	-	72,460,073	260,073
合計		-	-	72,460,073	260,073

(注) 時価の算定方法

- A. 特定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きましては、以下のように評価しております。
 特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
 特定期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。
 ・特定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、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの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。
 ・特定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。
- B. 特定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きましては、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期(自 平成26年11月26日 至 平成27年5月25日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成26年11月25日現在	当期 平成27年5月25日現在
1口当たり純資産額 0.9496円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,496円)」	1口当たり純資産額 0.9770円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,770円)」

(4) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカ・ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund	4,814,571.850	48,867,904.270	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund	4,496,211.630	48,918,782.530	
	小計(アメリカ・ドル) 2銘柄		9,310,783.480	97,786,686.800 (11,900,639,784)	
合計				11,900,639,784 (11,900,639,784)	

- (注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
 2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 2銘柄	97.68%	100.00%

組入有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)に記載しており、ここでは省略しております。

[前へ](#) [次へ](#)

（参考）

T.Rowe Price Funds SICAV（以下、同ファンド）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき組成されたオープン・エンド型の変動資本金会社型投資信託であり、「2010年12月17日の集団投資事業に関する法律のパート Ⅰ」に従って認可されています。

同ファンドの2014年12月31日現在の財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に認められる会計基準に準拠して作成されています。

同ファンドの「貸借対照表」、「損益および純資産変動計算書」、「投資証券口数変動計算書」、「一口当たり純資産額および純資産推移」および「有価証券明細表」等は、2014年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

T . ロウ ・ プライス ・ ファンズ SICAV

貸借対照表

2014年12月31日現在

	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	USアグリゲート・ ボンド・ファンド
	米ドル	米ドル
資 産		
有価証券（取得原価）	1,604,624,740	83,145,476
評価（損）益	(19,467,352)	1,973,988
有価証券（時価）	1,585,157,388	85,119,464
TBA取引（時価）	-	3,905,391
現金預金	78,695,231	7,001,050
有価証券売却に係る未収入金	127,419	1,061,037
未収配当金および未収利息	28,428,697	535,039
発行未収金	16,841,498	95,250
為替予約取引に係る評価益	4,407,172	250
オプション（時価）	-	-
先物取引に係る評価益	-	16
スワップ契約（時価）	262,340	-
委託証拠金	-	9,328
その他の資産	3,413	3,902
資産合計	1,713,923,158	97,730,727
負 債		
外国税引当金	-	-
有価証券購入に係る未払金	210,500	4,956,550
買戻未払金	1,215,228	65,749
為替予約取引に係る評価損	39,624,761	164,858
未払運用報酬	1,339,309	9,781
スワップ契約（時価）	1,295,876	3,055
委託証拠金	-	-
先物取引に係る評価損	-	20,420
その他の負債	592,369	54,132

負債合計	44,278,043	5,274,545
純資産	1,669,645,115	92,456,182

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T . ロウ・プライス・ファンズ SICAV

損益および純資産変動計算書

2014年12月31日に終了した年度

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンド

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

	米ドル	米ドル
収益		
受取利息(源泉税控除後)	117,550,590	3,223,316
受取配当金(源泉税控除後)	1,008,402	1,556
スワップに係る利息	2,236,112	-
収益合計	120,795,104	3,224,872
費用		
運用報酬	17,216,762	102,528
カストディーフィー	249,760	11,704
管理会社報酬	429,228	73,414
年次税	703,056	9,490
専門家報酬	238,058	24,573
スワップに係る利息	86,813	942
支払利息	-	-
その他の費用	30,214	-
費用合計	18,953,891	222,651
運用会社により免除または負担された費用控除前の純(損)益	101,841,213	3,002,221
運用会社により免除または負担された費用	52,976	57,049
投資(損)益	101,894,189	3,059,270
実現(損)益の内訳:		
スイング・プライシング	967,395	6,995
有価証券(外国税控除後)	15,605,532	1,167,385
TBA取引	-	45,700
為替予約取引	(50,419,899)	(2,345,034)
先物取引	(1,581)	(308,566)
オプション	123,103	(6,750)
スワップ	(423,470)	555
外貨取引	1,347,713	373,994
外国税引当金の変動	-	-
実現(損)益計	(32,801,207)	(1,065,721)
評価(損)益の内訳:		
有価証券(外国税控除後)	(106,256,052)	2,026,910

TBA取引	-	8,594
為替予約取引	(47,800,835)	(318,579)
先物取引	-	(170,510)
オプション	-	-
スワップ	(573,763)	(3,055)
外貨建のその他の資産および負債	(100,655)	(5)
評価(損)益計	(154,731,305)	1,543,355
運用による純資産の純増(減)額	(85,638,323)	3,536,904
分配金:		
分配による純資産の減少額	(10,766,800)	(2,349,323)
資本取引:		
投資証券発行受領額	922,820,545	26,684,172
投資証券買戻支払額	(1,186,551,326)	(49,175,958)
資本取引による純資産の純増(減)額	(263,730,781)	(22,491,786)
純資産の増(減)額 合計	(360,135,904)	(21,304,205)
期首現在純資産	2,029,781,019	113,760,387
換算調整	-	-
期末現在純資産	1,669,645,115	92,456,182

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

投資証券口数変動計算書

2014年12月31日に終了した年度

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンド

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

クラスA		
期首現在発行済投資証券	9,710,316	-
発行投資証券口数	11,760,754	-
買戻投資証券口数	(8,370,463)	-
期末現在発行済投資証券	13,100,607	-
クラスA (EUR)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスAd		
期首現在発行済投資証券	7,322,701	-
発行投資証券口数	7,158,758	-
買戻投資証券口数	(4,731,596)	-
期末現在発行済投資証券	9,749,863	-

クラスAdh		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスAh (EUR)		
期首現在発行済投資証券	23,090,802	-
発行投資証券口数	3,011,304	-
買戻投資証券口数	(9,049,612)	-
期末現在発行済投資証券	17,052,494	-
クラスAh (NOK)		
期首現在発行済投資証券	4,436,197	-
発行投資証券口数	1,214,996	-
買戻投資証券口数	(1,028,008)	-
期末現在発行済投資証券	4,623,185	-
クラスAh (SEK)		
期首現在発行済投資証券	5,566,666	-
発行投資証券口数	3,532,416	-
買戻投資証券口数	(7,694,327)	-
期末現在発行済投資証券	1,404,755	-
クラスI		
期首現在発行済投資証券	25,184,269	465,179
発行投資証券口数	3,276,348	1,024,058
買戻投資証券口数	(16,939,656)	(456,524)
期末現在発行済投資証券	11,520,961	1,032,713
クラスI (GBP)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスI 10		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスId		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスIh (EUR)		
期首現在発行済投資証券	-	2,062,372
発行投資証券口数	10,149,079	861,439
買戻投資証券口数	-	(1,699,820)
期末現在発行済投資証券	10,149,079	1,223,991

クラスIh (USD)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスJ		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスJd		
期首現在発行済投資証券	7,465,788	7,337,144
発行投資証券口数	544,328	216,986
買戻投資証券口数	(1,504,254)	(1,701,216)
期末現在発行済投資証券	6,505,862	5,852,914
クラスQ		
期首現在発行済投資証券	3,011,450	-
発行投資証券口数	10,159,933	-
買戻投資証券口数	(1,468,995)	-
期末現在発行済投資証券	11,702,388	-
クラスQ (EUR)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスQ (GBP)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスQh (EUR)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスQh (GBP)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスS		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスS 10		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-

買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスSd		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	528	506
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	528	506
クラスSh(JPY)		
期首現在発行済投資証券	-	-
発行投資証券口数	-	-
買戻投資証券口数	-	-
期末現在発行済投資証券	-	-
クラスZ		
期首現在発行済投資証券	1,301,272	-
発行投資証券口数	124,653	-
買戻投資証券口数	(199,606)	-
期末現在発行済投資証券	1,226,319	-

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

T.ロウ・プライス・ファンズ SICAV

一口当たり純資産額および純資産推移

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンド

USアグリゲート・
ボンド・ファンド

(特段の注記のない限り金額は米ドル)	米ドル	米ドル
以下の時点のクラスA証券一口当たり純資産額：		
2014年12月31日	24.83	-
2013年12月31日	24.56	-
2012年12月31日	22.85	-
以下の時点のクラスA（EUR）証券一口当たり純資産額：		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスAd証券一口当たり純資産額：		
2014年12月31日	12.46	-
2013年12月31日	12.98	-
2012年12月31日	12.73	-
以下の時点のクラスAdh証券一口当たり純資産額：		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスAh（EUR）証券一口当たり純資産額：		
2014年12月31日	EUR 20.97	-
2013年12月31日	EUR 20.76	-
2012年12月31日	EUR 19.36	-
以下の時点のクラスAh（NOK）証券一口当たり純資産額：		
2014年12月31日	NOK 191.60	-

2013年12月31日	NOK	187.23	-
2012年12月31日	NOK	172.03	-
以下の時点のクラスAh (SEK) 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日	SEK	118.65	-
2013年12月31日	SEK	116.82	-
2012年12月31日	SEK	108.13	-
以下の時点のクラスI 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		26.28	11.20
2013年12月31日		25.84	10.62
2012年12月31日		23.90	10.84
以下の時点のクラスI (GBP) 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		-	-
2013年12月31日		-	-
2012年12月31日		-	-
以下の時点のクラスI 10証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		-	-
2013年12月31日		-	-
2012年12月31日		-	-
以下の時点のクラスId 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		-	-
2013年12月31日		-	-
2012年12月31日		-	-
以下の時点のクラスIh (EUR) 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日	EUR	9.62	EUR 11.44
2013年12月31日		-	EUR 10.85
2012年12月31日		-	EUR 11.08
以下の時点のクラスIh (USD) 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		-	-
2013年12月31日		-	-
2012年12月31日		-	-
以下の時点のクラスJ 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		-	-
2013年12月31日		-	-
2012年12月31日		-	-
以下の時点のクラスJd 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		9.93	10.92
2013年12月31日		10.35	10.63
2012年12月31日		10.15	11.15
以下の時点のクラスQ 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		10.83	-
2013年12月31日		10.66	-
2012年12月31日		-	-
以下の時点のクラスQ (EUR) 証券一口当たり純資産額:			
2014年12月31日		-	-
2013年12月31日		-	-

2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスQ (GBP) 証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスQh (EUR) 証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスQh (GBP) 証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスS証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスS 10証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスSd証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	9.53	10.02
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスSh (JPY) 証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	-	-
2013年12月31日	-	-
2012年12月31日	-	-
以下の時点のクラスZ証券一口当たり純資産額:		
2014年12月31日	29.90	-
2013年12月31日	29.22	-
2012年12月31日	26.84	-
以下の時点の純資産:		
2014年12月31日	1,669,645,115	92,456,182
2013年12月31日	2,029,781,019	113,760,387
2012年12月31日	2,125,693,052	119,791,246

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表

Global High Yield Bond Fund

2014年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 (米ドル)	対純資産比
				率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
株式				
日本				
SoftBank Corp.	JPY	13,000	778,306	0.05
			778,306	0.05
ルクセンブルグ				
Altice SA	EUR	27,518	2,177,994	0.13
			2,177,994	0.13
イギリス				
Liberty Global PLC	USD	22,800	1,112,412	0.07
			1,112,412	0.07
アメリカ				
Ally Financial, Inc. Preference, FRN	USD	13,475	361,265	0.02
American Tower Corp. REIT Preference	USD	12,240	1,419,840	0.08
Ares Capital Corp.	USD	108,725	1,697,197	0.10
Crown Castle International Corp. REIT Preference	USD	41,650	4,284,327	0.26
General Motors Co.	USD	52,178	1,837,709	0.11
Howard Hughes Corp. (The)	USD	6,300	833,049	0.05
Lands' End, Inc.	USD	1,375	75,529	-
Range Resources Corp.	USD	20,712	1,109,542	0.07
T-Mobile US, Inc.	USD	62,700	1,692,900	0.10
T-Mobile US, Inc. Preference	USD	12,341	645,866	0.04
WL Ross Holding Corp.	USD	186,625	1,936,234	0.12
			15,893,458	0.95
株式 計			19,962,170	1.2
債券				
オーストリア				
ESAL GmbH Reg. S. 6.25% 05/02/2023	USD	4,200,000	4,001,088	0.24
JBS Investments GmbH Reg. S. 7.75% 28/10/2020	USD	1,520,000	1,571,399	0.09
			5,572,487	0.33
カナダ				
First Quantum Minerals Ltd. Reg. S. 7.25% 15/05/2022	USD	3,425,000	3,091,062	0.19
			3,091,062	0.19
ケイマン諸島				
Brakes Capital Reg. S. 7.125% 15/12/2018	GBP	1,100,000	1,707,431	0.10

Mizzen Bondco Ltd. Reg. S. 7% 01/05/2021	GBP	2,100,000	3,096,054	0.19
			4,803,485	0.29
クロアチア				
Agrokor dd Reg. S. 9.125% 01/02/2020	EUR	1,600,000	2,123,970	0.13
			2,123,970	0.13
チェコ共和国				
RPG Byty Sro Reg. S. 6.75% 01/05/2020	EUR	2,800,000	3,504,298	0.21
			3,504,298	0.21
フランス				
Europcar Groupe SA Reg. S. 11.5% 15/05/2017	EUR	2,625,000	3,583,983	0.22
Holding Medi-Partenaires SAS Reg. S. 7% 15/05/2020	EUR	2,950,000	3,801,312	0.23
Loxam SAS Reg. S. 7% 23/07/2022	EUR	2,400,000	2,667,391	0.16
Numericable-SFR Reg. S. 4.875% 15/05/2019	USD	2,000,000	1,988,070	0.12
Numericable-SFR Reg. S. 6.25% 15/05/2024	USD	4,215,000	4,237,740	0.25
			16,278,496	0.98
ドイツ				
KraussMaffei Group GmbH Reg. S. 8.75% 15/12/2020	EUR	2,362,500	3,124,383	0.19
Safari Holding Verwaltungs GmbH Reg. S. 8.25% 15/02/2021	EUR	1,925,000	2,382,485	0.14
Unitymedia KabelBW GmbH Reg. S. 9.5% 15/03/2021	EUR	4,000,000	5,436,712	0.33
WEPA Hygieneprodukte GmbH Reg. S. 6.5% 15/05/2020	EUR	825,000	1,085,862	0.06
			12,029,442	0.72
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance PLC Reg. S. 6.25% 31/01/2019	USD	575,000	563,500	0.04
VimpeICom Ltd. Reg. S. 7.748% 02/02/2021	USD	4,000,000	3,367,760	0.20
			3,931,260	0.24
イタリア				
Cerved Group SpA Reg. S. 6.375% 15/01/2020	EUR	975,000	1,258,601	0.07
UniCredit SpA Reg. S., FRN 8% Perpetual	USD	1,800,000	1,761,966	0.11
			3,020,567	0.18
ルクセンブルグ				
Aguila 3 SA Reg. S. 7.875% 31/01/2018	CHF	2,175,000	2,156,571	0.13
Altice Financing SA Reg. S. 6.5% 15/01/2022	USD	6,400,000	6,240,000	0.37
Altice Finco SA Reg. S. 9.875% 15/12/2020	USD	3,800,000	4,096,001	0.25
Altice Finco SA Reg. S. 9% 15/06/2023	EUR	3,350,000	4,476,741	0.27
Altice SA Reg. S. 7.75% 15/05/2022	USD	7,500,000	7,523,700	0.45
ArcelorMittal 10.35% 01/06/2019	USD	2,850,000	3,437,741	0.21
ArcelorMittal 6% 01/03/2021	USD	925,000	961,510	0.06
Bormioli Rocco Holdings SA Reg. S. 10% 01/08/2018	EUR	3,200,000	3,740,927	0.22
Cirsia Funding Luxembourg SA Reg. S. 8.75% 15/05/2018	EUR	2,100,000	2,627,727	0.16
Gestamp Funding Luxembourg SA Reg. S. 5.625% 31/05/2020	USD	1,775,000	1,801,625	0.11
Magnolia BC SA Reg. S. 9% 01/08/2020	EUR	1,600,000	1,867,427	0.11

Matterhorn Financing & CY SCA Reg. S. 9% 15/04/2019	EUR	3,175,000	3,922,756	0.24
Matterhorn Midco & Cy SCA Reg. S. 7.75% 15/02/2020	EUR	1,700,000	2,166,525	0.13
Matterhorn Mobile SA Reg. S. 6.75% 15/05/2019	CHF	1,900,000	2,022,466	0.12
MHP SA Reg. S. 8.25% 02/04/2020	USD	2,055,000	1,417,981	0.09
Millicom International Cellular SA Reg. S. 6.625%				
15/10/2021	USD	1,200,000	1,234,242	0.07
Mobile Challenger Intermediate Group SA Reg. S. 8.75%				
15/03/2019	CHF	6,600,000	6,742,268	0.40
Mobile Challenger Intermediate Group SA Reg. S. 8.75%				
15/03/2019	EUR	875,000	1,077,859	0.06
Play Topco SA Reg. S. 7.75% 28/02/2020	EUR	2,175,000	2,692,940	0.16
Sberbank of Russia Reg. S. 6.125% 07/02/2022	USD	1,025,000	911,430	0.06
Sberbank of Russia Reg. S. 5.125% 29/10/2022	USD	1,925,000	1,499,700	0.09
Sberbank of Russia Reg. S., FRN 5.5% 26/02/2024	USD	2,050,000	1,523,365	0.09
Sunrise Communications Holdings SA Reg. S. 8.5%				
31/12/2018	EUR	3,950,000	5,001,386	0.30
Trinseo Materials Operating SCA 8.75% 01/02/2019	USD	8,058,000	8,209,087	0.49
Wind Acquisition Finance SA Reg. S. 4.75% 15/07/2020	USD	4,025,000	3,713,063	0.22
Wind Acquisition Finance SA Reg. S. 7.375% 23/04/2021	USD	8,350,000	7,894,925	0.47
			88,959,963	5.33

オランダ

Nyrstar Netherlands Holdings BV Reg. S. 8.5% 15/09/2019	EUR	3,575,000	4,381,690	0.26
Schaeffler Holding Finance BV Reg. S. 6.25% 15/11/2019	USD	1,400,000	1,449,000	0.09
LGE HoldCo VI BV Reg. S. 7.125% 15/05/2024	EUR	3,300,000	4,428,535	0.26
Polish Television Holding BV Reg. S. 11% 15/01/2021	EUR	4,175,000	6,034,708	0.36
United Group BV Reg. S. 7.875% 15/11/2020	EUR	2,075,000	2,688,916	0.16
UPC Holding BV Reg. S. 6.75% 15/03/2023	EUR	3,625,000	4,823,880	0.29
UPC Holding BV Reg. S. 6.75% 15/03/2023	CHF	1,900,000	2,101,330	0.13
VimpelCom Holdings BV Reg. S. 5.2% 13/02/2019	USD	1,675,000	1,380,954	0.08
			27,289,013	1.63

スウェーデン

Ciech Group Financing AB Reg. S. 9.5% 30/11/2019	EUR	2,550,000	3,440,451	0.20
Norcell Sweden Holding 2 AB Reg. S. 10.75% 29/09/2019	EUR	1,576,250	2,135,971	0.13
			5,576,422	0.33

イギリス

Arqiva Broadcast Finance PLC Reg. S. 9.5% 31/03/2020	GBP	6,000,000	10,293,508	0.62
Infinis PLC Reg. S. 7% 15/02/2019	GBP	2,075,000	3,422,642	0.20
Kerling PLC Reg. S. 10.625% 01/02/2017	EUR	1,975,000	2,434,283	0.14
Matalan Finance PLC Reg. S. 6.875% 01/06/2019	GBP	3,525,000	5,289,621	0.32
New Look Bondco I PLC Reg. S. 8.375% 14/05/2018	USD	2,250,000	2,374,684	0.14
Premier Foods Finance PLC Reg. S. 6.5% 15/03/2021	GBP	1,125,000	1,513,265	0.09

Towergate Finance PLC Reg. S. 8.5% 15/02/2018	GBP	1,175,000	1,639,496	0.10
Towergate Finance PLC Reg. S. 10.5% 15/02/2019	GBP	3,300,000	1,459,199	0.09
Virgin Media Finance PLC Reg. S. 7% 15/04/2023	GBP	2,750,000	4,667,469	0.28
			33,094,167	1.98
アメリカ				
AES Corp. 5.5% 15/03/2024	USD	4,075,000	4,129,136	0.25
AK Steel Corp. 7.625% 01/10/2021	USD	4,875,000	4,476,956	0.27
AK Steel Corp. 8.375% 01/04/2022	USD	2,350,000	2,138,500	0.13
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 15/03/2021	USD	150,000	156,986	0.01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.625% 15/10/2022	USD	4,250,000	4,527,822	0.27
Atwood Oceanics, Inc. 6.5% 01/02/2020	USD	1,875,000	1,706,250	0.10
Bill Barrett Corp. 7.625% 01/10/2019	USD	6,575,000	5,954,221	0.36
Bill Barrett Corp. 7% 15/10/2022	USD	1,025,000	830,250	0.05
Calpine Corp. 5.375% 15/01/2023	USD	3,850,000	3,895,719	0.23
CenturyLink, Inc. 5.625% 01/04/2020	USD	3,950,000	4,114,755	0.25
CenturyLink, Inc. 6.45% 15/06/2021	USD	2,225,000	2,399,273	0.14
Chesapeake Energy Corp. 5.375% 15/06/2021	USD	200,000	200,563	0.01
Chesapeake Energy Corp. 5.75% 15/03/2023	USD	725,000	756,683	0.05
CHS 7.125% 15/07/2020	USD	3,875,000	4,128,464	0.25
CHS 6.875% 01/02/2022	USD	14,525,000	15,448,863	0.93
CMS Energy Corp. 5.05% 15/03/2022	USD	1,875,000	2,101,181	0.13
Concho Resources, Inc. 7% 15/01/2021	USD	1,275,000	1,341,937	0.08
Concho Resources, Inc. 5.5% 01/04/2023	USD	10,100,000	10,318,614	0.62
Dana Holding Corp. 5.375% 15/09/2021	USD	3,625,000	3,733,750	0.22
Denbury Resources, Inc. 5.5% 01/05/2022	USD	3,725,000	3,410,126	0.20
Discover Financial Services 10.25% 15/07/2019	USD	3,700,000	4,664,627	0.28
Gannett Co., Inc. 6.375% 15/10/2023	USD	1,500,000	1,597,500	0.10
Gannett Co., Inc. 144A 5.125% 15/10/2019	USD	1,775,000	1,828,250	0.11
Graphic Packaging International, Inc. 4.75% 15/04/2021	USD	1,775,000	1,796,806	0.11
Greif, Inc. 7.75% 01/08/2019	USD	450,000	510,606	0.03
HCA Holdings, Inc. 6.25% 15/02/2021	USD	6,475,000	6,933,009	0.42
iStar Financial, Inc. REIT 7.125% 15/02/2018	USD	2,900,000	3,045,421	0.18
iStar Financial, Inc. REIT 5% 01/07/2019	USD	3,125,000	3,070,312	0.18
KB Home 8% 15/03/2020	USD	3,550,000	3,851,750	0.23
Manitowoc Co., Inc. (The) 5.875% 15/10/2022	USD	1,225,000	1,251,031	0.07
MarkWest Energy Partners LP 4.5% 15/07/2023	USD	6,700,000	6,488,515	0.39
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	USD	4,325,000	4,559,502	0.27
MPT Operating Partnership LP REIT 6.375% 15/02/2022	USD	2,050,000	2,203,750	0.13
Navistar International Corp. 8.25% 01/11/2021	USD	1,850,000	1,834,978	0.11
Newfield Exploration Co. 5.75% 30/01/2022	USD	3,350,000	3,369,882	0.20
Newfield Exploration Co. 5.625% 01/07/2024	USD	150,000	149,424	0.01

NRG Energy, Inc. 6.25% 15/07/2022	USD	4,500,000	4,623,750	0.28
Penn Virginia Corp. 7.25% 15/04/2019	USD	3,350,000	2,613,837	0.16
Range Resources Corp. 5% 15/08/2022	USD	1,375,000	1,387,980	0.08
Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	USD	12,675,000	12,145,248	0.73
Regal Entertainment Group 5.75% 15/06/2023	USD	250,000	235,000	0.01
Reynolds Group Issuer, Inc. 9% 15/04/2019	USD	3,625,000	3,778,338	0.23
Reynolds Group Issuer, Inc. 9.875% 15/08/2019	USD	4,000,000	4,255,000	0.25
Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	USD	1,525,000	1,657,866	0.10
Seventy Seven Energy, Inc. 6.5% 15/07/2022	USD	5,025,000	2,989,875	0.18
Sprint Communications, Inc. 11.5% 15/11/2021	USD	5,000,000	5,912,500	0.35
Sprint Corp. 7.125% 15/06/2024	USD	16,050,000	15,059,314	0.90
Synovus Financial Corp. 5.125% 15/06/2017	USD	9,025,000	9,224,362	0.55
Synovus Financial Corp. 7.875% 15/02/2019	USD	2,225,000	2,486,437	0.15
Terex Corp. 6.5% 01/04/2020	USD	1,025,000	1,073,964	0.06
Terex Corp. 6% 15/05/2021	USD	5,500,000	5,647,180	0.34
T-Mobile USA, Inc. 6.25% 01/04/2021	USD	5,450,000	5,579,438	0.33
T-Mobile USA, Inc. 6.633% 28/04/2021	USD	4,100,000	4,227,080	0.25
T-Mobile USA, Inc. 6% 01/03/2023	USD	8,675,000	8,836,528	0.53
TransDigm, Inc. 6.5% 15/07/2024	USD	1,900,000	1,919,000	0.11
United Continental Holdings, Inc. 6.375% 01/06/2018	USD	3,250,000	3,426,556	0.21
United Rentals North America, Inc. 6.125% 15/06/2023	USD	3,800,000	4,012,401	0.24
United States Steel Corp. 6.875% 01/04/2021	USD	575,000	587,478	0.04
Walter Investment Management Corp. 7.875% 15/12/2021	USD	8,825,000	8,052,813	0.48
WellCare Health Plans, Inc. 5.75% 15/11/2020	USD	3,100,000	3,216,250	0.19
WhiteWave Foods Co. (The) 5.375% 01/10/2022	USD	1,750,000	1,811,250	0.11
Wolverine World Wide, Inc. 6.125% 15/10/2020	USD	1,850,000	1,951,750	0.12
WPX Energy, Inc. 5.25% 15/09/2024	USD	1,075,000	1,013,187	0.06
			240,649,794	14.41
イギリス領バージン諸島				
Studio City Finance Ltd. Reg. S. 8.5% 01/12/2020	USD	3,200,000	3,372,576	0.20
			3,372,576	0.20
債券 計			453,297,002	27.15
ワラント				
アメリカ				
American International Group, Inc. 19/01/2021	USD	37,400	915,365	0.05
Bank of America Corp. 16/01/2019	USD	113,900	787,049	0.05
JPMorgan Chase & Co. 28/10/2018	USD	49,050	1,024,164	0.06
Wells Fargo & Co. 28/10/2018	USD	47,050	1,011,575	0.06
			3,738,153	0.22
ワラント 計			3,738,153	0.22
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券			476,997,325	28.57

その他の規制のある市場において取引されている有価証券

株式

アメリカ

Ally Financial, Inc. Preference 144A	USD	8,000	8,034,250	0.48
			8,034,250	0.48

株式 計

8,034,250 0.48

債券

オーストラリア

BlueScope Steel Finance Ltd. 144A 7.125% 01/05/2018	USD	2,275,000	2,366,000	0.14
			2,366,000	0.14

オーストリア

Sappi Papier Holding GmbH Reg. S. 6.625% 15/04/2021	USD	1,175,000	1,210,250	0.07
			1,210,250	0.07

ベルギー

Barry Callebaut Services NV Reg. S. 5.5% 15/06/2023	USD	9,900,000	10,611,810	0.64
			10,611,810	0.64

バミューダ

Aircastle Ltd. 6.25% 01/12/2019	USD	3,325,000	3,516,187	0.21
Digicel Group Ltd. Reg. S. 8.25% 30/09/2020	USD	3,725,000	3,645,546	0.22
Digicel Group Ltd. Reg. S. 7.125% 01/04/2022	USD	2,425,000	2,299,167	0.14
Digicel Ltd. Reg. S. 6% 15/04/2021	USD	3,525,000	3,353,403	0.20
NCL Corp. Ltd. 144A 5.25% 15/11/2019	USD	2,625,000	2,657,812	0.16
			15,472,115	0.93

カナダ

Air Canada Reg. S. 7.75% 15/04/2021	USD	2,450,000	2,548,000	0.15
BC ULC 144A 6% 01/04/2022	USD	6,875,000	7,081,250	0.42
Canbriam Energy, Inc. 144A 9.75% 15/11/2019	USD	2,175,000	2,055,375	0.12
Eldorado Gold Corp. Reg. S. 6.125% 15/12/2020	USD	3,525,000	3,436,875	0.21
Great Canadian Gaming Corp. 144A 6.625% 25/07/2022	CAD	1,875,000	1,706,487	0.10
Jupiter Resources, Inc. 144A 8.5% 01/10/2022	USD	3,600,000	2,718,000	0.16
Lundin Mining Corp. 144A 7.5% 01/11/2020	USD	3,525,000	3,498,563	0.21
MDC Partners, Inc. Reg. S. 6.75% 01/04/2020	USD	775,000	795,344	0.05
MDC Partners, Inc. Reg. S. 6.75% 01/04/2020	USD	3,200,000	3,284,000	0.20
MDC Partners, Inc. 144A 6.75% 01/04/2020	USD	1,325,000	1,359,781	0.08
MPL 2 Acquisition Canco, Inc. 144A 9.875% 15/08/2018	USD	1,975,000	2,138,530	0.13
Novelis, Inc. 8.75% 15/12/2020	USD	4,075,000	4,339,875	0.26
Pacific Rubiales Energy Corp. Reg. S. 5.125% 28/03/2023	USD	300,000	236,842	0.02
Pacific Rubiales Energy Corp. Reg. S. 5.625% 19/01/2025	USD	3,350,000	2,608,946	0.16
Precision Drilling Corp. 6.625% 15/11/2020	USD	4,075,000	3,647,125	0.22
Precision Drilling Corp. 6.5% 15/12/2021	USD	875,000	761,250	0.05
Seven Generations Energy Ltd. 144A 8.25% 15/05/2020	USD	1,250,000	1,206,250	0.07

Seven Generations Energy Ltd. Reg. S. 8.25% 15/05/2020	USD	2,250,000	2,171,250	0.13
Tervita Corp. Reg. S. 10.875% 15/02/2018	USD	2,575,000	1,622,765	0.10
Tervita Corp. Reg. S. 8% 15/11/2018	USD	3,700,000	3,182,000	0.19
Tervita Corp. 144A 8% 15/11/2018	USD	3,375,000	2,902,500	0.17
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	4,300,000	4,396,750	0.26
Valeant Pharmaceuticals International, Inc. Reg. S. 6.75% 15/08/2018	USD	4,100,000	4,356,250	0.26
			62,054,008	3.72
ケイマン諸島				
BCP Singapore VI Cayman Financing Co. Ltd. Reg. S. 8% 15/04/2021	USD	1,675,000	1,691,222	0.10
Nexteer Automotive Group Ltd. Reg. S. 5.875% 15/11/2021	USD	1,450,000	1,450,290	0.09
UPCB Finance V Ltd. Reg. S. 7.25% 15/11/2021	USD	4,000,000	4,395,000	0.26
UPCB Finance VI Ltd. Reg. S. 6.875% 15/01/2022	USD	2,900,000	3,168,250	0.19
			10,704,762	0.64
クロアチア				
Agrokor dd Reg. S. 8.875% 01/02/2020	USD	650,000	703,866	0.04
			703,866	0.04
フランス				
CGG SA 6.5% 01/06/2021	USD	350,000	264,250	0.02
CGG SA 6.875% 15/01/2022	USD	7,425,000	5,717,250	0.34
			5,981,500	0.36
ドイツ				
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg. S. 5% 15/01/2025	USD	3,575,000	3,592,875	0.21
Unitymedia KabelBW GmbH Reg. S. 6.125% 15/01/2025	USD	3,525,000	3,648,375	0.22
			7,241,250	0.43
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance PLC Reg. S. 7% 15/11/2020	USD	511,765	509,206	0.03
			509,206	0.03
イスラエル				
B Communications Ltd. 144A 7.375% 15/02/2021	USD	2,900,000	3,081,729	0.19
			3,081,729	0.19
ルクセンブルグ				
Accudyne Industries Borrower 144A 7.75% 15/12/2020	USD	4,550,000	4,277,000	0.26
Aguila 3 SA Reg. S. 7.875% 31/01/2018	USD	1,350,000	1,330,317	0.08
Aguila 3 SA 144A 7.875% 31/01/2018	USD	675,000	654,750	0.04
Ardagh Finance Holdings SA Reg. S. 8.625% 15/06/2019	USD	2,113,783	2,103,214	0.13
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA Reg. S. 5.625% 15/12/2016	USD	2,350,000	2,314,750	0.14
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA Reg. S. 6% 15/06/2017	USD	1,350,000	1,321,313	0.08

Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA 144A 6%				
15/06/2017	USD	2,250,000	2,203,583	0.13
Capsugel SA 7% 15/05/2019				
Capsugel SA Reg. S. 7% 15/05/2019	USD	2,175,000	2,211,703	0.13
Consolidated Energy Finance SA Reg. S. 6.75% 15/10/2019				
INEOS Group Holdings SA Reg. S. 6.125% 15/08/2018	USD	2,250,000	2,171,250	0.13
Intelsat Jackson Holdings SA 6.625% 15/12/2022				
Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	USD	6,500,000	6,467,500	0.39
Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021				
NII International Telecom SCA Reg. S. 11.375% 15/08/2019	USD	2,325,000	1,685,625	0.10
			40,625,663	2.43
オランダ				
JLL 144A 7.5% 01/02/2022				
JLL 144A 7.5% 01/02/2022	USD	1,700,000	1,740,375	0.11
Playa Resorts Holding BV Reg. S. 8% 15/08/2020				
Playa Resorts Holding BV Reg. S. 8% 15/08/2020	USD	2,025,000	2,030,063	0.12
Schaeffler Holding Finance BV Reg. S. 6.875% 15/08/2018				
Schaeffler Holding Finance BV Reg. S. 6.875% 15/08/2018	USD	2,750,000	2,903,601	0.17
VimpelCom Holdings BV 144A 7.504% 01/03/2022				
VimpelCom Holdings BV 144A 7.504% 01/03/2022	USD	2,425,000	1,996,575	0.12
VTR Finance BV Reg. S. 6.875% 15/01/2024				
VTR Finance BV Reg. S. 6.875% 15/01/2024	USD	2,475,000	2,548,916	0.15
			11,219,530	0.67
パナマ				
McDermott International, Inc. 144A 8% 01/05/2021				
McDermott International, Inc. 144A 8% 01/05/2021	USD	1,725,000	1,207,500	0.07
			1,207,500	0.07
イギリス				
Iron Mountain Europe PLC Reg. S. 6.125% 15/09/2022				
Iron Mountain Europe PLC Reg. S. 6.125% 15/09/2022	GBP	2,175,000	3,484,276	0.21
Jaguar Land Rover Automotive PLC Reg. S. 5.625% 01/02/2023				
Jaguar Land Rover Automotive PLC Reg. S. 5.625% 01/02/2023	USD	4,550,000	4,794,563	0.29
Virgin Media Finance PLC Reg. S. 6% 15/10/2024				
Virgin Media Finance PLC Reg. S. 6% 15/10/2024	USD	1,900,000	1,999,389	0.12
			10,278,228	0.62
アメリカ				
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 10% 01/12/2020				
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 10% 01/12/2020	USD	8,600,000	817,000	0.05
Rayonier AM Products, Inc. Reg. S. 5.5% 01/06/2024				
Rayonier AM Products, Inc. Reg. S. 5.5% 01/06/2024	USD	2,450,000	2,024,312	0.12
24 Hour Holdings III LLC Reg. S. 8% 01/06/2022				
24 Hour Holdings III LLC Reg. S. 8% 01/06/2022	USD	2,775,000	2,233,875	0.13
99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019				
99 Cents Only Stores 11% 15/12/2019	USD	2,350,000	2,496,875	0.15
Academy Ltd. 144A 9.25% 01/08/2019				
Academy Ltd. 144A 9.25% 01/08/2019	USD	1,600,000	1,688,000	0.10
Activision Blizzard, Inc. Reg. S. 6.125% 15/09/2023				
Activision Blizzard, Inc. Reg. S. 6.125% 15/09/2023	USD	2,000,000	2,165,000	0.13
AEP Industries, Inc. 8.25% 15/04/2019				
AEP Industries, Inc. 8.25% 15/04/2019	USD	2,075,000	2,106,125	0.13
Affinia Group, Inc. 7.75% 01/05/2021				
Affinia Group, Inc. 7.75% 01/05/2021	USD	825,000	851,813	0.05
AGCO Corp. 5.875% 01/12/2021				
AGCO Corp. 5.875% 01/12/2021	USD	3,450,000	3,889,806	0.23
Alcatel-Lucent USA, Inc. Reg. S. 8.875% 01/01/2020				
Alcatel-Lucent USA, Inc. Reg. S. 8.875% 01/01/2020	USD	2,175,000	2,376,187	0.14
Alcatel-Lucent USA, Inc. Reg. S. 6.75% 15/11/2020				
Alcatel-Lucent USA, Inc. Reg. S. 6.75% 15/11/2020	USD	1,825,000	1,929,938	0.12
Aleris International, Inc. 7.625% 15/02/2018				
Aleris International, Inc. 7.625% 15/02/2018	USD	1,750,000	1,769,687	0.11

Aleris International, Inc. 7.875% 01/11/2020	USD	3,600,000	3,644,046	0.22
Allegiant Travel Co. 5.5% 15/07/2019	USD	3,825,000	3,896,355	0.23
Alliance Data Systems Corp. Reg. S. 5.375% 01/08/2022	USD	3,075,000	3,044,250	0.18
Allison Transmission, Inc. 144A 7.125% 15/05/2019	USD	1,275,000	1,340,344	0.08
Alpha Natural Resources, Inc. 144A 7.5% 01/08/2020	USD	3,300,000	2,120,250	0.13
AMC Networks, Inc. 4.75% 15/12/2022	USD	3,000,000	2,907,870	0.17
American Airlines Group, Inc. 144A 5.5% 01/10/2019	USD	3,600,000	3,672,000	0.22
American Airlines, Inc., Series 2013-1 B 144A 5.625%				
15/01/2021	USD	833,895	850,573	0.05
American Axle & Manufacturing, Inc. 5.125% 15/02/2019	USD	775,000	789,946	0.05
American Capital Ltd. 144A 6.5% 15/09/2018	USD	3,250,000	3,412,500	0.20
American Energy-Permian Basin LLC Reg. S., FRN 6.732%				
01/08/2019	USD	3,380,000	2,551,900	0.15
American Energy-Permian Basin LLC, FRN 144A 6.732%				
01/08/2019	USD	325,000	245,375	0.01
Ancestry.com, Inc. Reg. S. 9.625% 15/10/2018	USD	2,575,000	2,536,375	0.15
Ancestry.com, Inc. 144A 9.625% 15/10/2018	USD	1,675,000	1,649,875	0.10
Ancestry.com, Inc. 11% 15/12/2020	USD	2,400,000	2,688,000	0.16
Antero Resources Corp. 144A 5.125% 01/12/2022	USD	1,650,000	1,574,381	0.09
Antero Resources Finance Corp. 6% 01/12/2020	USD	4,275,000	4,253,625	0.25
Apex Tool Group LLC 144A 7% 01/02/2021	USD	3,000,000	2,595,000	0.16
A-S Co-Issuer Subsidiary, Inc. 144A 7.875% 15/12/2020	USD	2,275,000	2,331,875	0.14
Ashtead Capital, Inc. 6.5% 15/07/2022	USD	1,450,000	1,558,750	0.09
Ashtead Capital, Inc. Reg. S. 6.5% 15/07/2022	USD	1,500,000	1,601,250	0.10
Associated Materials LLC 9.125% 01/11/2017	USD	1,275,000	1,058,250	0.06
Aston Escrow Corp. 144A 9.5% 15/08/2021	USD	2,875,000	2,666,562	0.16
Atlas Pipeline Partners LP 5.875% 01/08/2023	USD	5,500,000	5,458,750	0.33
Axalta Coating Systems US Holdings, Inc. 144A 7.375%				
01/05/2021	USD	1,600,000	1,704,000	0.10
Bankrate, Inc. Reg. S. 6.125% 15/08/2018	USD	3,125,000	2,921,875	0.17
Big Heart Pet Brands 7.625% 15/02/2019	USD	2,700,000	2,666,587	0.16
BI-LO LLC 144A 9.25% 15/02/2019	USD	2,800,000	2,562,000	0.15
BlueLine Rental Finance Corp. Reg. S. 7% 01/02/2019	USD	2,425,000	2,502,600	0.15
BMC Software Finance, Inc. Reg. S. 8.125% 15/07/2021	USD	3,350,000	3,165,750	0.19
Boise Cascade Co. 6.375% 01/11/2020	USD	4,700,000	4,958,500	0.30
Bonanza Creek Energy, Inc. 5.75% 01/02/2023	USD	4,975,000	3,942,687	0.24
Boyd Gaming Corp. 9% 01/07/2020	USD	425,000	439,344	0.03
Builders FirstSource, Inc. 144A 7.625% 01/06/2021	USD	1,425,000	1,464,187	0.09
Building Materials Holding Corp. Reg. S. 9% 15/09/2018	USD	3,800,000	3,990,000	0.24
Capella Healthcare, Inc. 9.25% 01/07/2017	USD	2,700,000	2,809,687	0.17
CBS Outdoor Americas Capital LLC 144A 5.25% 15/02/2022	USD	3,875,000	3,937,969	0.24

CBS Outdoor Americas Capital LLC 144A 5.625% 15/02/2024	USD	1,325,000	1,341,563	0.08
CCO Holdings LLC 5.25% 15/03/2021	USD	225,000	227,531	0.01
CCO Holdings LLC 6.625% 31/01/2022	USD	14,350,000	15,233,888	0.91
CCO Holdings LLC 5.25% 30/09/2022	USD	5,575,000	5,571,042	0.33
CCO Holdings LLC 5.75% 01/09/2023	USD	1,900,000	1,932,823	0.12
CCOH Safari LLC 5.5% 01/12/2022	USD	2,725,000	2,770,807	0.17
CDW LLC 6% 15/08/2022	USD	4,250,000	4,430,625	0.27
Cedar Fair LP 5.25% 15/03/2021	USD	2,725,000	2,752,250	0.16
CEDC Finance Corp. International, Inc. STEP 9% 30/04/2018	USD	2,378,639	2,069,416	0.12
Cequel Communications Holdings I LLC 144A 6.375% 15/09/2020	USD	4,750,000	4,940,000	0.30
Cequel Communications Holdings I LLC 144A 5.125% 15/12/2021	USD	4,625,000	4,486,250	0.27
Cequel Communications Holdings I LLC 144A 5.125% 15/12/2021	USD	1,300,000	1,261,000	0.08
Chrysler Group LLC 8.25% 15/06/2021	USD	18,225,000	20,313,494	1.22
CHS 8% 15/11/2019	USD	2,525,000	2,707,583	0.16
Claire's Stores, Inc. 10.5% 01/06/2017	USD	2,988,000	2,748,960	0.16
Clean Harbors, Inc. 5.25% 01/08/2020	USD	1,350,000	1,349,149	0.08
Clean Harbors, Inc. 5.125% 01/06/2021	USD	1,800,000	1,800,000	0.11
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.625% 15/03/2020	USD	550,000	572,550	0.03
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	4,650,000	4,812,750	0.29
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	575,000	587,938	0.04
Columbus McKinnon Corp. 7.875% 01/02/2019	USD	3,425,000	3,579,125	0.21
Commonwealth of Puerto Rico A 3.448% 01/02/2015	USD	4,300,000	4,223,159	0.25
CONSOL Energy, Inc. 8.25% 01/04/2020	USD	500,000	519,925	0.03
CONSOL Energy, Inc. 144A 5.875% 15/04/2022	USD	6,000,000	5,610,000	0.34
Consolidated Container Co. LLC Reg. S. 10.125% 15/07/2020	USD	3,925,000	3,552,125	0.21
CoreLogic, Inc. 7.25% 01/06/2021	USD	1,575,000	1,653,750	0.10
Corrections Corp. of America REIT 4.625% 01/05/2023	USD	1,425,000	1,378,688	0.08
Cott Beverages, Inc. 144A 6.75% 01/01/2020	USD	2,075,000	2,075,000	0.12
Cott Beverages, Inc. 144A 5.375% 01/07/2022	USD	4,075,000	3,759,187	0.23
Crimson Merger Sub, Inc. 144A 6.625% 15/05/2022	USD	3,925,000	3,532,500	0.21
Crown Castle International Corp. REIT 5.25% 15/01/2023	USD	5,175,000	5,288,850	0.32
CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	USD	2,850,000	3,164,911	0.19
CSI Compressco LP 144A 7.25% 15/08/2022	USD	2,350,000	2,044,500	0.12
Darling Ingredients, Inc. 5.375% 15/01/2022	USD	1,150,000	1,142,813	0.07
DBP Holding Corp. 144A 7.75% 15/10/2020	USD	1,400,000	1,204,000	0.07
Dell, Inc. 4.625% 01/04/2021	USD	750,000	730,616	0.04

Denali Borrower LLC 144A 5.625% 15/10/2020	USD	500,000	521,250	0.03
Dex Media, Inc. 14% 29/01/2017	USD	4,009,751	1,784,339	0.11
Diamond Foods, Inc. 144A 7% 15/03/2019	USD	1,125,000	1,153,125	0.07
DISH DBS Corp. 5.125% 01/05/2020	USD	3,675,000	3,711,162	0.22
DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022	USD	3,100,000	3,188,334	0.19
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma 144A 10.5% 01/07/2019	USD	3,100,000	2,898,500	0.17
DreamWorks Animation SKG, Inc. 144A 6.875% 15/08/2020	USD	750,000	770,625	0.05
DuPont Fabros Technology LP REIT 5.875% 15/09/2021	USD	4,425,000	4,535,625	0.27
Dycom Investments, Inc. 7.125% 15/01/2021	USD	2,900,000	3,059,500	0.18
Dynegy Finance I, Inc. 144A 6.75% 01/11/2019	USD	3,500,000	3,556,875	0.21
E*TRADE Financial Corp. 5.375% 15/11/2022	USD	2,675,000	2,741,875	0.16
Eagle Midco, Inc. Reg. S. 9% 15/06/2018	USD	4,200,000	4,315,500	0.26
EarthLink Holdings Corp. 7.375% 01/06/2020	USD	1,425,000	1,444,815	0.09
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC 144A 11.75% 01/03/2022	USD	7,925,000	9,410,937	0.56
Epicor Software Corp. 8.625% 01/05/2019	USD	2,725,000	2,874,875	0.17
Equinix, Inc. 5.375% 01/01/2022	USD	2,450,000	2,476,448	0.15
Equinix, Inc. 5.375% 01/04/2023	USD	3,000,000	3,008,085	0.18
Equinix, Inc. 5.75% 01/01/2025	USD	1,325,000	1,342,636	0.08
Exopack Holding Corp. Reg. S. 10% 01/06/2018	USD	2,325,000	2,470,312	0.15
Exterran Partners LP 6% 01/04/2021	USD	1,100,000	990,000	0.06
Exterran Partners LP 144A 6% 01/10/2022	USD	3,575,000	3,146,000	0.19
Ferrellgas LP 6.5% 01/05/2021	USD	2,900,000	2,830,269	0.17
Ferrellgas LP 6.75% 15/01/2022	USD	1,375,000	1,347,500	0.08
First Data Corp. 144A 6.75% 01/11/2020	USD	5,393,000	5,770,510	0.35
First Data Corp. 12.625% 15/01/2021	USD	16,775,000	19,992,697	1.20
Foresight Energy LLC 144A 7.875% 15/08/2021	USD	325,000	322,563	0.02
Foresight Energy LLC Reg. S. 7.875% 15/08/2021	USD	2,775,000	2,754,188	0.16
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc. Reg. S. 5.875% 31/01/2022	USD	1,175,000	1,280,021	0.08
Fresenius Medical Care US Finance, Inc. 6.875% 15/07/2017	USD	316,000	347,821	0.02
FTI Consulting, Inc. 6.75% 01/10/2020	USD	825,000	869,344	0.05
FTI Consulting, Inc. 6% 15/11/2022	USD	10,825,000	11,122,687	0.67
Gardner Denver, Inc. 144A 6.875% 15/08/2021	USD	6,250,000	5,984,375	0.36
GenOn Energy, Inc. 9.5% 15/10/2018	USD	4,675,000	4,687,295	0.28
Goodman Networks, Inc. 12.125% 01/07/2018	USD	3,600,000	3,735,000	0.22
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 8.75% 15/08/2020	USD	800,000	934,164	0.06
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 6.5% 01/03/2021	USD	2,275,000	2,420,930	0.14

Graton Economic Development Authority 144A 9.625%				
01/09/2019	USD	3,750,000	4,115,625	0.25
Greystar Real Estate Partners LLC 144A 8.25% 01/12/2022	USD	1,825,000	1,866,063	0.11
Group 1 Automotive, Inc. 144A 5% 01/06/2022	USD	2,000,000	1,965,000	0.12
Guitar Center, Inc. 144A 6.5% 15/04/2019	USD	3,750,000	3,279,375	0.20
H&E Equipment Services, Inc. 7% 01/09/2022	USD	1,850,000	1,905,500	0.11
Harbinger Group, Inc. 7.875% 15/07/2019	USD	4,875,000	5,204,063	0.31
HD Supply, Inc. 144A 5.25% 15/12/2021	USD	3,725,000	3,801,474	0.23
Hertz Corp. (The) 5.875% 15/10/2020	USD	625,000	633,269	0.04
Hexion US Finance Corp. 8.875% 01/02/2018	USD	5,725,000	5,138,187	0.31
Hexion US Finance Corp. 6.625% 15/04/2020	USD	5,300,000	5,194,000	0.31
Hilton Worldwide Finance LLC 5.625% 15/10/2021	USD	4,200,000	4,396,875	0.26
Hockey Merger Sub 2, Inc. 144A 7.875% 01/10/2021	USD	2,975,000	2,967,563	0.18
Howard Hughes Corp. (The) Reg. S. 6.875% 01/10/2021	USD	6,525,000	6,851,250	0.41
IASIS Healthcare LLC 8.375% 15/05/2019	USD	2,000,000	2,115,000	0.13
Igloo Holdings Corp. Reg. S. 8.25% 15/12/2017	USD	2,250,000	2,275,312	0.14
iHeartCommunications, Inc. 10% 15/01/2018	USD	4,025,000	3,491,064	0.21
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019	USD	3,850,000	3,792,962	0.23
iHeartCommunications, Inc. 14% 01/02/2021	USD	1,812,500	1,483,984	0.09
Infor Software Parent LLC 144A 7.125% 01/05/2021	USD	5,675,000	5,632,438	0.34
Infor US, Inc. 9.375% 01/04/2019	USD	3,700,000	3,991,375	0.24
Interline Brands, Inc. 10% 15/11/2018	USD	1,288,000	1,355,620	0.08
Jaguar Holding Co. I 144A 9.375% 15/10/2017	USD	2,450,000	2,500,543	0.15
Jaguar Holding Co. II 144A 9.5% 01/12/2019	USD	950,000	1,010,562	0.06
JBS USA LLC Reg. S. 5.875% 15/07/2024	USD	4,300,000	4,263,902	0.26
JC Penney Corp, Inc. 8.125% 01/10/2019	USD	6,275,000	5,580,985	0.33
Jefferies LoanCore LLC 144A 6.875% 01/06/2020	USD	2,700,000	2,484,000	0.15
Kindred Escrow Corp. II 144A 8% 15/01/2020	USD	3,250,000	3,461,250	0.21
Kinetic Concepts, Inc. 10.5% 01/11/2018	USD	3,100,000	3,371,250	0.20
Kinetic Concepts, Inc. 12.5% 01/11/2019	USD	1,650,000	1,839,750	0.11
Kratos Defense & Security Solutions, Inc. 7% 15/05/2019	USD	1,250,000	1,068,750	0.06
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 7.375% 01/10/2017	USD	6,625,000	6,856,875	0.41
Ladder Capital Finance Holdings LLLP 144A 5.875%				
01/08/2021	USD	1,875,000	1,790,625	0.11
Laredo Petroleum, Inc. 7.375% 01/05/2022	USD	4,625,000	4,347,500	0.26
Laureate Education, Inc. 144A 9.5% 01/09/2019	USD	5,375,000	5,590,000	0.33
Lender Processing Services, Inc. 5.75% 15/04/2023	USD	4,225,000	4,457,375	0.27
Level 3 Financing, Inc. 7% 01/06/2020	USD	1,625,000	1,711,702	0.10
Level 3 Financing, Inc. 8.625% 15/07/2020	USD	3,150,000	3,407,182	0.20
LIN Television Corp. 144A 5.875% 15/11/2022	USD	2,750,000	2,729,375	0.16
Mcron Finance Sub LLC 144A 8.375% 15/05/2019	USD	1,700,000	1,810,500	0.11

Mediacom Broadband LLC 6.375% 01/04/2023	USD	8,250,000	8,497,500	0.51
Memorial Resource Development Corp. 144A 5.875%				
01/07/2022	USD	3,725,000	3,380,438	0.20
Men's Wearhouse, Inc. (The) 144A 7% 01/07/2022	USD	1,950,000	1,998,750	0.12
Mercer International, Inc. 144A 7% 01/12/2019	USD	3,200,000	3,240,000	0.19
Mercer International, Inc. 144A 7.75% 01/12/2022	USD	1,700,000	1,725,500	0.10
MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	USD	3,325,000	3,513,012	0.21
Michaels Stores, Inc. 144A 5.875% 15/12/2020	USD	2,225,000	2,258,375	0.14
Milacron LLC 144A 7.75% 15/02/2021	USD	3,325,000	3,408,125	0.20
Momentive Performance Materials, Inc. 3.88% 24/10/2021	USD	5,000,000	4,237,500	0.25
MPG Holdco I, Inc. 144A 7.375% 15/10/2022	USD	3,525,000	3,648,375	0.22
MPT Operating Partnership LP REIT 6.875% 01/05/2021	USD	2,450,000	2,633,750	0.16
MSCI, Inc. 144A 5.25% 15/11/2024	USD	2,225,000	2,314,000	0.14
Murray Energy Corp. 144A 9.5% 05/12/2020	USD	2,100,000	2,110,500	0.13
Murray Energy Corp. 144A 8.625% 15/06/2021	USD	2,450,000	2,352,000	0.14
National CineMedia LLC 6% 15/04/2022	USD	2,700,000	2,713,500	0.16
Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01/07/2021	USD	5,875,000	5,261,063	0.31
Navient Corp. 5% 26/10/2020	USD	2,525,000	2,483,969	0.15
Netflix, Inc. 5.375% 01/02/2021	USD	9,100,000	9,444,935	0.57
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/03/2023	USD	3,100,000	3,224,000	0.19
NRG Energy, Inc. 144A 6.25% 01/05/2024	USD	1,925,000	1,968,313	0.12
NRG Yield Operating LLC 144A 5.375% 15/08/2024	USD	3,300,000	3,357,750	0.20
NuStar Logistics LP 6.75% 01/02/2021	USD	1,725,000	1,820,273	0.11
Omega Healthcare Investors, Inc. REIT 5.875% 15/03/2024	USD	775,000	827,312	0.05
OneMain Financial Holdings, Inc. 144A 6.75% 15/12/2019	USD	4,525,000	4,626,813	0.28
Opal Acquisition, Inc. Reg. S. 8.875% 15/12/2021	USD	3,350,000	3,417,000	0.20
Outerwall, Inc. 6% 15/03/2019	USD	5,325,000	5,266,319	0.32
Outerwall, Inc. 144A 5.875% 15/06/2021	USD	1,250,000	1,171,875	0.07
Pantry, Inc. (The) 8.375% 01/08/2020	USD	1,825,000	2,007,500	0.12
Par Pharmaceutical Cos, Inc. 7.375% 15/10/2020	USD	1,675,000	1,762,938	0.11
Parker Drilling Co. 6.75% 15/07/2022	USD	2,500,000	1,900,000	0.11
Parsley Energy LLC Reg. S. 7.5% 15/02/2022	USD	2,725,000	2,595,562	0.16
Parsley Energy LLC Reg. S. 7.5% 15/02/2022	USD	1,275,000	1,204,875	0.07
Parsley Energy LLC 144A 7.5% 15/02/2022	USD	1,800,000	1,714,500	0.10
PC Nextco Holdings LLC 8.56% 15/08/2019	USD	3,400,000	3,451,000	0.21
PDC Energy, Inc. 7.75% 15/10/2022	USD	7,900,000	7,544,500	0.45
Peninsula Gaming LLC 144A 8.375% 15/02/2018	USD	2,125,000	2,199,375	0.13
Penn Virginia Corp. 8.5% 01/05/2020	USD	4,350,000	3,502,316	0.21
Penn Virginia Corp. Preference 144A	USD	22,854	1,486,470	0.09
Penn Virginia Resource Partners LP 6.5% 15/05/2021	USD	450,000	454,500	0.03
Penske Automotive Group, Inc. 5.75% 01/10/2022	USD	3,600,000	3,691,278	0.22

PF Chang's China Bistro, Inc. 144A 10.25% 30/06/2020	USD	3,275,000	3,283,187	0.20
PH Glatfelter Co. 5.375% 15/10/2020	USD	4,150,000	4,243,375	0.25
Pinnacle Entertainment, Inc. 7.5% 15/04/2021	USD	2,265,000	2,371,228	0.14
Pinnacle Merger Sub, Inc. 144A 9.5% 01/10/2023	USD	615,000	667,275	0.04
Pittsburgh Glass Works LLC 144A 8% 15/11/2018	USD	1,665,000	1,764,900	0.11
PolyOne Corp. 5.25% 15/03/2023	USD	2,325,000	2,350,784	0.14
Post Holdings, Inc. 144A 6.75% 01/12/2021	USD	1,650,000	1,612,875	0.10
Post Holdings, Inc. 7.375% 15/02/2022	USD	2,350,000	2,371,502	0.14
Post Holdings, Inc. Reg. S. 6% 15/12/2022	USD	1,750,000	1,642,813	0.10
PQ Corp. 144A 8.75% 01/05/2018	USD	3,325,000	3,453,844	0.21
Prestige Brands, Inc. 8.125% 01/02/2020	USD	1,800,000	1,908,000	0.11
Provident Funding Associates LP 144A 10.125% 15/02/2019	USD	1,275,000	1,345,125	0.08
Provident Funding Associates LP 144A 6.75% 15/06/2021	USD	6,150,000	5,996,250	0.36
Quiksilver, Inc. 10% 01/08/2020	USD	2,925,000	1,945,125	0.12
Range Resources Corp. 5% 15/03/2023	USD	3,850,000	3,879,260	0.23
Realogy Group LLC 144A 5.25% 01/12/2021	USD	2,275,000	2,226,656	0.13
Reynolds Group Issuer, Inc. 8.25% 15/02/2021	USD	2,500,000	2,578,937	0.15
Rite Aid Corp. 6.75% 15/06/2021	USD	6,725,000	6,949,817	0.42
Rosetta Resources, Inc. 5.875% 01/06/2024	USD	7,175,000	6,319,812	0.38
RSI Home Products, Inc. 144A 6.875% 01/03/2018	USD	500,000	522,500	0.03
Ryerson, Inc. 9% 15/10/2017	USD	3,500,000	3,605,000	0.22
Ryerson, Inc. 11.25% 15/10/2018	USD	4,207,000	4,501,490	0.27
Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	USD	1,300,000	1,317,875	0.08
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	USD	1,800,000	1,773,000	0.11
Sabine Pass LNG LP 6.5% 01/11/2020	USD	1,700,000	1,734,000	0.10
Safway Group Holding LLC 144A 7% 15/05/2018	USD	2,155,000	2,058,025	0.12
Scientific Games International, Inc. 144A 7% 01/01/2022	USD	2,625,000	2,670,938	0.16
Sealed Air Corp. Reg. S. 5.25% 01/04/2023	USD	3,400,000	3,485,000	0.21
Select Medical Corp. 6.375% 01/06/2021	USD	3,900,000	3,987,750	0.24
Seminole Hard Rock Entertainment, Inc. 144A 5.875% 15/05/2021	USD	845,000	840,775	0.05
Shearer's Foods LLC 144A 9% 01/11/2019	USD	2,250,000	2,469,375	0.15
Sinclair Television Group, Inc. 6.125% 01/10/2022	USD	4,150,000	4,123,295	0.25
Sirius XM Radio, Inc. Reg. S. 5.75% 01/08/2021	USD	2,900,000	2,987,000	0.18
Six Flags Entertainment Corp. 144A 5.25% 15/01/2021	USD	1,325,000	1,331,625	0.08
SM Energy Co. 6.625% 15/02/2019	USD	825,000	805,922	0.05
SM Energy Co. 6.5% 15/11/2021	USD	1,650,000	1,608,750	0.10
SM Energy Co. 6.5% 01/01/2023	USD	4,790,000	4,636,696	0.28
SM Energy Co. 5% 15/01/2024	USD	3,375,000	2,919,375	0.17
Sonic Automotive, Inc. 7% 15/07/2022	USD	1,700,000	1,836,000	0.11
Sonic Automotive, Inc. 5% 15/05/2023	USD	3,175,000	3,095,625	0.19

Spectrum Brands, Inc. 6.375% 15/11/2020	USD	1,375,000	1,443,750	0.09
Spectrum Brands, Inc. 6.625% 15/11/2022	USD	3,475,000	3,708,520	0.22
Springleaf Finance Corp. 5.25% 15/12/2019	USD	2,550,000	2,511,750	0.15
Springs Industries, Inc. 144A 6.25% 01/06/2021	USD	1,600,000	1,572,000	0.09
Starz LLC 5% 15/09/2019	USD	4,600,000	4,653,153	0.28
Station Casinos LLC 7.5% 01/03/2021	USD	4,425,000	4,557,750	0.27
Steel Dynamics, Inc. 144A 5.125% 01/10/2021	USD	1,225,000	1,247,969	0.07
Summit Materials LLC 10.5% 31/01/2020	USD	4,600,000	5,129,000	0.31
Sun Products Corp. (The) 144A 7.75% 15/03/2021	USD	3,425,000	2,859,875	0.17
SunCoke Energy Partners LP 144A 7.375% 01/02/2020	USD	2,300,000	2,400,625	0.14
Syniverse Holdings, Inc. 9.125% 15/01/2019	USD	2,000,000	2,095,000	0.13
Targa Resources Partners LP 5.25% 01/05/2023	USD	4,175,000	4,035,993	0.24
Targa Resources Partners LP 4.25% 15/11/2023	USD	9,850,000	9,012,750	0.54
Tenet Healthcare Corp. 6% 01/10/2020	USD	2,700,000	2,911,842	0.17
Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01/04/2021	USD	5,675,000	5,724,117	0.34
Time, Inc. Reg. S. 5.75% 15/04/2022	USD	2,900,000	2,813,000	0.17
Townsquare Radio LLC 144A 9% 01/04/2019	USD	2,175,000	2,327,250	0.14
TransUnion Holding Co., Inc. 8.125% 15/06/2018	USD	1,675,000	1,721,063	0.10
Truven Health Analytics, Inc. 144A 10.625% 01/06/2020	USD	800,000	788,000	0.05
Truven Health Analytics, Inc. 10.625% 01/06/2020	USD	1,625,000	1,600,625	0.10
United Airlines, Inc., Series 2014-2 B 4.625% 03/09/2022	USD	725,000	710,500	0.04
United Continental Holdings, Inc. 6% 01/12/2020	USD	3,575,000	3,658,047	0.22
United Continental Holdings, Inc. 6% 15/07/2026	USD	6,000,000	5,781,300	0.35
United Continental Holdings, Inc. 6% 15/07/2028	USD	1,000,000	951,670	0.06
Universal Hospital Services, Inc. 7.625% 15/08/2020	USD	4,650,000	4,022,250	0.24
Univision Communications, Inc. Reg. S. 8.5% 15/05/2021	USD	12,525,000	13,401,750	0.80
Univision Communications, Inc. Reg. S. 6.75% 15/09/2022	USD	829,000	889,102	0.05
Univision Communications, Inc. 144A 5.125% 15/05/2023	USD	2,550,000	2,613,750	0.16
Univision Communications, Inc. Reg. S. 5.125% 15/05/2023	USD	7,650,000	7,841,250	0.47
US Airways Group, Inc. 6.125% 01/06/2018	USD	6,500,000	6,765,460	0.41
USG Corp. 9.75% 15/01/2018	USD	6,125,000	7,013,125	0.42
USG Corp. Reg. S. 5.875% 01/11/2021	USD	1,000,000	1,015,000	0.06
USI, Inc. 144A 7.75% 15/01/2021	USD	5,475,000	5,392,875	0.32
Valeant Pharmaceuticals International 144A 6.375% 15/10/2020	USD	1,975,000	2,066,344	0.12
ViaSat, Inc. 6.875% 15/06/2020	USD	3,750,000	3,907,575	0.23
Vulcan Materials Co. 7.5% 15/06/2021	USD	3,250,000	3,800,696	0.23
Watco Cos. LLC 144A 6.375% 01/04/2023	USD	2,075,000	2,064,625	0.12
WaveDivision Escrow LLC 144A 8.125% 01/09/2020	USD	1,025,000	1,096,750	0.07
Western Refining, Inc. 6.25% 01/04/2021	USD	1,600,000	1,570,968	0.09
WideOpenWest Finance LLC 10.25% 15/07/2019	USD	3,150,000	3,299,625	0.20

WideOpenWest Finance LLC 13.375% 15/10/2019	USD	4,250,000	4,494,375	0.27
William Carter Co. (The) 5.25% 15/08/2021	USD	4,825,000	4,993,875	0.30
William Lyon Homes, Inc. 8.5% 15/11/2020	USD	4,225,000	4,573,563	0.27
William Lyon Homes, Inc. 144A 7% 15/08/2022	USD	3,800,000	3,857,000	0.23
WMG Acquisition Corp. Reg. S. 6% 15/01/2021	USD	1,547,000	1,523,795	0.09
WMG Acquisition Corp. 144A 6% 15/01/2021	USD	2,175,000	2,142,375	0.13
WMG Acquisition Corp. 144A 6.75% 15/04/2022	USD	2,775,000	2,448,937	0.15
WPX Energy, Inc. 6% 15/01/2022	USD	7,700,000	7,495,834	0.45
WR Grace & Co-Conn 144A 5.125% 01/10/2021	USD	2,550,000	2,620,125	0.16
Zebra Technologies Corp. 144A 7.25% 15/10/2022	USD	1,825,000	1,934,500	0.12
			909,466,596	54.47
債券 計			1,092,734,013	65.45
転換社債券				
バミューダ				
Central European Media Enterprises Ltd. 5% 15/11/2015	USD	6,025,000	6,055,125	0.36
			6,055,125	0.36
アメリカ				
Alpha Natural Resources, Inc. 3.75% 15/12/2017	USD	900,000	455,062	0.03
CEDC Finance Corp. International, Inc. 10% 30/04/2018	USD	1,175,966	881,347	0.05
			1,336,409	0.08
転換社債券 計			7,391,534	0.44
その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計			1,108,159,797	66.37
その他取引可能な有価証券				
株式				
アメリカ				
Spanish Broadcasting System Preference ¹	USD	24,424	266	-
Smurfit-Stone Container Corp. Preference ¹	USD	7,275	-	-
			266	-
株式 計			266	-
債券				
アメリカ				
MMC Energy, Inc. 8.875% 15/10/2020	USD	5,000,000	-	-
			-	-
債券 計			-	-
その他取引可能な有価証券 計			266	-
有価証券 計			1,585,157,388	94.94

為替予約取引

						対純資産比	
						評価(損)益	率
買い	金額	売り	金額	決済日		(米ドル)	(%)

GBP	344,280	USD	534,278	09/01/2015	1,439	-
SEK	23,000	USD	2,955	02/01/2015	4	-
USD	12,236,009	CHF	11,841,000	12/02/2015	284,163	0.02
USD	483,056	CHF	465,003	12/02/2015	13,700	-
USD	788,788	CHF	775,182	12/02/2015	6,349	-
USD	94,590,720	EUR	76,122,000	12/03/2015	2,213,024	0.13
USD	14,674,614	EUR	11,675,628	15/01/2015	512,695	0.03
USD	3,696,000	EUR	2,981,896	15/01/2015	79,118	-
USD	3,648,345	EUR	2,996,981	05/01/2015	13,576	-
USD	41,274,860	GBP	25,713,820	09/01/2015	1,262,833	0.08
USD	21,386	GBP	13,331	09/01/2015	643	-
USD	591,845	NOK	4,395,359	15/01/2015	3,146	-
USD	48,663	NOK	361,900	02/01/2015	177	-
USD	1,244,611	SEK	9,547,727	15/01/2015	16,305	-
為替予約取引に係る評価益 計					4,407,172	0.26
EUR	1,868,574	USD	2,381,430	15/01/2015	(114,949)	(0.01)
EUR	11,166,517	USD	14,216,480	13/02/2015	(668,346)	(0.04)
EUR	59,275	USD	730,926	15/04/2015	(13,160)	-
EUR	2,371,708	USD	2,948,680	15/05/2015	(68,673)	(0.01)
EUR	361,034	USD	449,160	15/06/2015	(10,605)	-
EUR	3,393,980	USD	4,147,264	13/03/2015	(28,471)	-
EUR	2,500,000	USD	3,101,750	15/05/2015	(65,956)	-
EUR	2,500,000	USD	3,100,950	15/04/2015	(66,127)	-
EUR	2,500,000	USD	3,100,125	13/03/2015	(66,229)	-
EUR	31,554,256	USD	39,161,987	15/06/2015	(832,434)	(0.05)
EUR	26,994,885	USD	33,621,050	15/05/2015	(840,683)	(0.05)
EUR	28,000,000	USD	34,863,528	15/04/2015	(873,505)	(0.05)
EUR	28,000,000	USD	34,854,232	13/03/2015	(874,596)	(0.05)
EUR	84,369,813	USD	106,667,489	13/02/2015	(4,303,119)	(0.26)
EUR	99,352,579	USD	125,583,448	15/01/2015	(5,074,023)	(0.30)
EUR	138,940,941	USD	179,807,639	15/01/2015	(11,279,625)	(0.68)
GBP	1,066,000	USD	1,681,565	09/01/2015	(22,814)	-
GBP	422,791	USD	673,566	09/01/2015	(15,682)	-
NOK	5,698,367	USD	805,091	13/03/2015	(43,107)	-
NOK	9,776,108	USD	1,502,814	15/01/2015	(193,435)	(0.01)
NOK	20,207,605	USD	3,041,800	13/02/2015	(337,503)	(0.02)
NOK	868,816	USD	117,097	15/06/2015	(1,148)	-
NOK	1,204,785	USD	162,091	05/01/2015	(680)	-
NOK	5,989,048	USD	864,742	15/05/2015	(65,034)	-
NOK	5,687,223	USD	813,531	15/04/2015	(53,734)	-
NOK	93,550,000	USD	13,454,870	13/03/2015	(945,384)	(0.06)

NOK	93,600,419	USD	13,439,019	15/05/2015	(940,705)	(0.06)
NOK	93,550,000	USD	13,441,952	15/04/2015	(943,950)	(0.06)
NOK	98,826,794	USD	13,424,577	15/06/2015	(235,403)	(0.02)
NOK	216,203,298	USD	32,937,510	13/02/2015	(4,003,940)	(0.24)
NOK	247,420,207	USD	38,764,799	15/01/2015	(5,626,185)	(0.34)
SEK	198,000	USD	26,570	13/02/2015	(1,095)	-
SEK	11,200,000	USD	1,483,999	15/05/2015	(42,359)	-
SEK	11,200,000	USD	1,484,228	15/04/2015	(42,838)	-
SEK	11,200,000	USD	1,484,304	13/03/2015	(43,144)	-
SEK	11,491,093	USD	1,522,923	15/06/2015	(43,549)	-
SEK	64,620,081	USD	8,722,454	13/02/2015	(408,192)	(0.03)
SEK	65,000,000	USD	8,773,114	15/01/2015	(410,926)	(0.03)
USD	1,716,585	CAD	2,004,000	19/03/2015	(9,445)	-
USD	840,345	JPY	101,425,000	10/03/2015	(8,869)	-
USD	465,025	NOK	3,508,012	15/01/2015	(4,827)	-
USD	32,751	SEK	257,000	15/01/2015	(312)	-
為替予約取引に係る評価損 計					(39,624,761)	(2.37)
為替予約取引に係る評価損益 計					(35,217,589)	(2.11)

取引相手方

評価（損）益

Bank of America NA	(8,115,746)
Citibank NA	(235,403)
Deutsche Bank AG	(1,325,951)
HSBC Bank PLC	643
HSBC Bank USA	275,294
JPMorgan Chase & Co.	(1,117,751)
Morgan Stanley	(87,964)
Royal Bank of Canada (The)	(9,445)
Skandinaviska Enskilda Banken AB	(13,279,282)
Standard Chartered Bank	(42,359)
UBS AG	(11,279,625)
	(35,217,589)

クレジット・デフォルト・スワップ

想定元本	通貨	取引相手 方	参照体	買/ 売	支払/受 取	満期日	評価額 (米ドル)	評価（損）益 (米ドル)	対純資産比率 (%)
		Goldman							
		Sachs	TVN Finance Corp.						
		Group,	III AB 7.375%		Receive				
625,000	EUR	Inc.	15/12/2020	Sell	5.00%	20/06/2019	127,630	127,630	0.01

		Wind Acquisition									
		Barclays	Finance SA		Receive						
2,700,000	EUR	Bank	11.750% 15/07/2017	Sell	5.00%	20/06/2019	134,710	134,710	0.01		
クレジット・デフォルト・スワップに係る評価益 計								262,340	262,340	0.02	
		Morgan	Forest Oil Corp.		Receive						
850,000	USD	Stanley	7.250% 15/06/2019	Sell	5.00%	20/03/2015	(53,255)	(53,255)	-		
		Barclays	Forest Oil Corp.		Receive						
350,000	USD	Bank	7.250% 15/06/2019	Sell	5.00%	20/03/2015	(21,928)	(21,928)	-		
		Goldman									
		Sachs									
		Group,	Forest Oil Corp.		Receive						
300,000	USD	Inc.	7.250% 15/06/2019	Sell	5.00%	20/03/2015	(18,796)	(18,796)	-		
			iHeartCommunications, Inc.								
		Citibank	6.875%		Receive						
1,375,000	USD	NA	15/06/2018	Sell	5.00%	20/06/2018	(323,805)	(323,805)	(0.02)		
		JPMorgan	iHeartCommunications, Inc.								
		Chase	6.875%		Receive						
1,650,000	USD	& Co.	15/06/2018	Sell	5.00%	20/09/2017	(257,050)	(257,050)	(0.02)		
			iHeartCommunications, Inc.								
		Barclays	6.875%		Receive						
1,600,000	USD	Bank	15/06/2018	Sell	5.00%	20/06/2017	(201,988)	(201,988)	(0.01)		
			iHeartCommunications, Inc.								
		Deutsche	6.875%		Receive						
400,000	USD	Bank AG	15/06/2018	Sell	5.00%	20/09/2017	(62,315)	(62,315)	(0.01)		
		Goldman									
		Sachs			Receive						
2,950,000	USD	Group Inc	MBIA, Inc.	Sell	5.00%	20/03/2017	(279,649)	(279,649)	(0.02)		
		Goldman									
		Sachs			Receive						
1,875,000	USD	Group Inc	MBIA, Inc.	Sell	5.00%	20/03/2015	(4,687)	(4,687)	-		
		JPMorgan	Time Warner Cable, Inc.								
		Chase	5.850%		Pay						
1,700,000	USD	& Co.	01/05/2017	Buy	1.00%	20/12/2019	(37,550)	(37,550)	-		
			Time Warner Cable, Inc.								
		Citibank	5.850%		Pay						
1,175,000	USD	NA	01/05/2017	Buy	1.00%	20/12/2019	(25,279)	(25,279)	-		
		Goldman									
		Sachs	Time Warner Cable, Inc.								
		Group,	5.850%		Pay						
445,000	USD	Inc.	01/05/2017	Buy	1.00%	20/12/2019	(9,574)	(9,574)	-		
クレジット・デフォルト・スワップに係る評価損 計								(1,295,876)	(1,295,876)	(0.08)	
クレジット・デフォルト・スワップに係る評価損益 計								(1,033,536)	(1,033,536)	(0.06)	

現金	78,695,231	4.71
その他資産・(負債)	42,043,621	2.52
純資産計	1,669,645,115	100.00

対純資産比率(%)

国別投資比率	(米ドル)
アメリカ	70.61
ルクセンブルグ	7.89
カナダ	3.91
イギリス	2.67
オランダ	2.30
フランス	1.34
バミューダ	1.29
ドイツ	1.15
ケイマン諸島	0.93
ベルギー	0.64
オーストリア	0.40
スウェーデン	0.33
アイルランド	0.27
チェコ共和国	0.21
イギリス領バージン諸島	0.20
イスラエル	0.19
イタリア	0.18
クロアチア	0.17
オーストラリア	0.14
パナマ	0.07
日本	0.05
有価証券計	94.94
現金その他資産・(負債)	5.06
合計	100.00

通貨

CAD :	カナダ・ドル
CHF :	スイス・フラン
EUR :	ユーロ
GBP :	イギリス・ポンド
JPY :	日本円
NOK :	ノルウェー・クローネ
SEK :	スウェーデン・クローナ
USD :	米ドル

(1)これらの証券は公正価値で評価されている。

T . ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 対純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表

U.S. Aggregate Bond Fund

2014年12月31日現在

銘柄名	通貨	株数または		対純資産比率 (%)
		額面金額	評価額(米ドル)	
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
株式				
アメリカ				
American Tower Corp. REIT Preference	USD	833	96,628	0.10
			96,628	0.10
株式 計			96,628	0.10
債券				
バミューダ				
Bermuda Government International Bond 4.854%				
06/02/2024	USD	205,000	216,275	0.23
			216,275	0.23
カナダ				
Province of Manitoba Canada 1.3% 03/04/2017	USD	275,000	276,865	0.30
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	231,512	0.25
			508,377	0.55
ケイマン諸島				
Baidu, Inc. 2.75% 09/06/2019	USD	200,000	199,167	0.22
Braskem Finance Ltd. 6.45% 03/02/2024	USD	205,000	206,653	0.22
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. Reg. S. 3.625% 16/01/2023	USD	200,000	200,719	0.22
Tencent Holdings Ltd. 144A 3.375% 02/05/2019	USD	200,000	203,233	0.22
Vale Overseas Ltd. 4.375% 11/01/2022	USD	175,000	168,725	0.18
			978,497	1.06
コロンビア				
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	15,000	14,011	0.02
			14,011	0.02
ドイツ				
KfW 0.5% 19/04/2016	USD	240,000	240,096	0.26
			240,096	0.26
アイスランド				
Iceland Government International Bond Reg. S. 5.875% 11/05/2022	USD	115,000	129,036	0.14
			129,036	0.14
インドネシア				
Indonesia Government International Bond 4.875%				
05/05/2021	USD	200,000	212,325	0.23

			212,325	0.23
日本				
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. (The) 144A				
2.35%	08/09/2019	USD	200,000	198,296
				0.22
			198,296	0.22
ジャージー				
Heathrow Funding Ltd. 144A 4.875% 15/07/2021				
		USD	180,000	203,374
				0.22
			203,374	0.22
ルクセンブルグ				
Petrobras International Finance Co. SA 7.875%				
15/03/2019		USD	50,000	52,696
				0.05
Petrobras International Finance Co. SA 5.75%				
20/01/2020		USD	215,000	209,886
				0.23
			262,582	0.28
オランダ				
LYB International Finance BV 4% 15/07/2023				
		USD	130,000	133,182
				0.14
Petrobras Global Finance BV 3% 15/01/2019				
		USD	120,000	106,782
				0.12
Petrobras Global Finance BV 4.375% 20/05/2023				
		USD	125,000	108,713
				0.12
			348,677	0.38
南アフリカ				
South Africa Government International Bond 6.875%				
27/05/2019		USD	100,000	114,646
				0.12
South Africa Government International Bond 5.5%				
09/03/2020		USD	100,000	109,525
				0.12
			224,171	0.24
スウェーデン				
Svensk Exportkredit AB 5.125% 01/03/2017				
		USD	350,000	381,017
				0.41
			381,017	0.41
スイス				
Credit Suisse AG 144A 6.5% 08/08/2023				
		USD	200,000	220,647
				0.24
			220,647	0.24
トルコ				
Turkiye Halk Bankasi AS 144A 4.75% 04/06/2019				
		USD	205,000	207,139
				0.22
			207,139	0.22
イギリス				
Lloyds Bank PLC 144A 6.5% 14/09/2020				
		USD	200,000	231,717
				0.25
Royal Bank of Scotland PLC (The) 6.125%				
11/01/2021		USD	170,000	200,471
				0.22
			432,188	0.47
アメリカ				
Aflac, Inc. 3.625% 15/11/2024				
		USD	175,000	178,507
				0.19

Agilent Technologies, Inc. 3.2% 01/10/2022	USD	25,000	24,389	0.03
Agilent Technologies, Inc. 3.875% 15/07/2023	USD	20,000	20,112	0.02
Alcoa, Inc. 5.125% 01/10/2024	USD	70,000	74,124	0.08
Altria Group, Inc. 2.625% 14/01/2020	USD	230,000	230,621	0.25
American Tower Corp. REIT 3.5% 31/01/2023	USD	135,000	130,993	0.14
Ameriprise Financial, Inc. 7.3% 28/06/2019	USD	140,000	168,689	0.18
Avnet, Inc. 5.875% 15/06/2020	USD	175,000	195,331	0.21
Bank of America Corp. 2% 11/01/2018	USD	250,000	249,824	0.27
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	USD	235,000	235,160	0.25
Bank of America Corp. 4.2% 26/08/2024	USD	265,000	270,533	0.29
Bank of America Corp. 6.11% 29/01/2037	USD	180,000	215,307	0.23
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.4% 01/06/2041	USD	75,000	89,843	0.10
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.15% 01/09/2043	USD	240,000	279,446	0.30
CC Holdings GS V LLC 3.849% 15/04/2023	USD	350,000	348,149	0.38
CNA Financial Corp. 5.875% 15/08/2020	USD	300,000	343,560	0.37
Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	USD	205,000	200,125	0.22
DCP Midstream Operating LP 3.875% 15/03/2023	USD	85,000	81,674	0.09
Energy Transfer Partners LP 5.2% 01/02/2022	USD	180,000	193,180	0.21
Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/03/2023	USD	185,000	183,597	0.20
EQT Corp. 4.875% 15/11/2021	USD	115,000	123,359	0.13
FirstEnergy Corp. 2.75% 15/03/2018	USD	65,000	65,510	0.07
FirstEnergy Corp. 4.25% 15/03/2023	USD	130,000	133,549	0.14
FirstEnergy Corp. 7.375% 15/11/2031	USD	155,000	190,082	0.21
FNMA 4.375% 15/10/2015	USD	300,000	309,520	0.33
GATX Corp. 3.5% 15/07/2016	USD	110,000	113,716	0.12
GATX Corp. 2.5% 15/03/2019	USD	150,000	149,599	0.16
GATX Corp. 2.5% 30/07/2019	USD	20,000	19,847	0.02
GATX Corp. 4.85% 01/06/2021	USD	150,000	166,207	0.18
General Electric Capital Corp. 5.3% 11/02/2021	USD	240,000	274,392	0.30
General Motors Co. 4% 01/04/2025	USD	80,000	80,335	0.09
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	70,000	73,796	0.08
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% 15/02/2019	USD	175,000	208,346	0.23
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	315,000	365,129	0.40
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	395,000	400,901	0.43
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	135,000	136,791	0.15
Humana, Inc. 4.95% 01/10/2044	USD	100,000	106,804	0.12
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4% 15/03/2022	USD	65,000	66,311	0.07
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3.75% 15/02/2023	USD	70,000	70,202	0.08

JPMorgan Chase & Co. 4.5% 24/01/2022	USD	360,000	393,287	0.43
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	55,000	56,424	0.06
Morgan Stanley 2.125% 25/04/2018	USD	355,000	355,777	0.38
Morgan Stanley 7.3% 13/05/2019	USD	175,000	207,879	0.22
Morgan Stanley 5.5% 28/07/2021	USD	105,000	119,798	0.13
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	709,782	0.77
Morgan Stanley 5% 24/11/2025	USD	240,000	256,582	0.28
Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	USD	215,000	198,296	0.21
Newell Rubbermaid, Inc. 2.05% 01/12/2017	USD	55,000	54,838	0.06
Noble Energy, Inc. 6% 01/03/2041	USD	120,000	130,919	0.14
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	30,000	30,137	0.03
Provident Cos, Inc. 7% 15/07/2018	USD	165,000	188,586	0.20
Reinsurance Group of America, Inc. 5.625%				
15/03/2017	USD	50,000	54,079	0.06
Reinsurance Group of America, Inc. 6.45%				
15/11/2019	USD	70,000	81,590	0.09
Reinsurance Group of America, Inc. 5% 01/06/2021	USD	105,000	115,713	0.13
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	88,122	0.10
Rowan Cos, Inc. 4.875% 01/06/2022	USD	100,000	97,658	0.11
SESI LLC 6.375% 01/05/2019	USD	25,000	24,375	0.03
SESI LLC 7.125% 15/12/2021	USD	25,000	24,125	0.03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.4% 01/02/2019	USD	40,000	40,053	0.04
Tyson Foods, Inc. 4.5% 15/06/2022	USD	130,000	140,904	0.15
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	25,000	25,869	0.03
Unum Group 5.625% 15/09/2020	USD	80,000	90,805	0.10
US Bank NA 2.125% 28/10/2019	USD	250,000	249,044	0.27
US Treasury 2.625% 30/04/2016	USD	1,475,000	1,517,867	1.64
US Treasury 0.875% 28/02/2017	USD	1,050,000	1,052,666	1.14
US Treasury 1.25% 31/10/2018	USD	4,125,000	4,097,446	4.43
US Treasury 1.5% 31/05/2019	USD	1,605,000	1,600,611	1.73
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	255,000	255,538	0.28
US Treasury 2.375% 15/08/2024	USD	250,000	254,395	0.28
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	600,000	836,437	0.90
US Treasury 3.125% 15/02/2043	USD	2,065,000	2,218,100	2.40
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	700,000	788,375	0.85
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	890,000	935,126	1.01
US Treasury Inflation Indexed 2.021% 15/01/2015	USD	480,000	596,116	0.64
US Treasury Inflation Indexed 2.259% 15/07/2015	USD	395,000	483,843	0.52
Verizon Communications, Inc. 4.5% 15/09/2020	USD	210,000	227,849	0.25
Verizon Communications, Inc. 5.15% 15/09/2023	USD	175,000	194,158	0.21
Verizon Communications, Inc. 6.4% 15/09/2033	USD	420,000	519,994	0.56

Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	175,000	177,941	0.19
Williams Cos., Inc. (The) 3.7% 15/01/2023	USD	135,000	120,684	0.13
Williams Cos., Inc. (The) 4.55% 24/06/2024	USD	200,000	189,321	0.20
Williams Partners LP 4.125% 15/11/2020	USD	70,000	71,851	0.08
Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	USD	180,000	200,963	0.22
			26,841,483	29.03
イギリス領バージン諸島				
IFC Development Corporate Treasury Ltd. Reg. S.				
2.375% 21/05/2019	USD	300,000	296,247	0.32
			296,247	0.32
債券 計			31,914,438	34.52
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券 計			32,011,066	34.62
その他の規制のある市場において取引されている有価証券				
債券				
オーストラリア				
Origin Energy Finance Ltd. 144A 3.5% 09/10/2018	USD	200,000	203,458	0.22
SMART Trust, Series 2012-4US A4A 1.25% 14/08/2018	USD	190,000	188,849	0.2
SMART Trust, Series 2013-1US A4A 1.05% 14/10/2018	USD	90,000	89,909	0.1
SMART Trust, Series 2013-2US A4A 1.18% 14/02/2019	USD	110,000	108,889	0.12
SMART Trust, Series 2014-1 A4A 1.68% 14/12/2019	USD	120,000	120,346	0.13
			711,451	0.77
ケイマン諸島				
Odebrecht Finance Ltd. 144A 7.125% 26/06/2042	USD	205,000	174,250	0.19
			174,250	0.19
チリ				
Banco Santander Chile 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	149,739	0.16
			149,739	0.16
コロンビア				
Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	USD	105,000	98,815	0.11
			98,815	0.11
フランス				
BPCE SA 144A 5.15% 21/07/2024	USD	200,000	206,440	0.23
Credit Agricole SA 144A 2.5% 15/04/2019	USD	250,000	252,434	0.27
			458,874	0.5
アイルランド				
Perrigo Co. PLC 2.3% 08/11/2018	USD	200,000	199,287	0.22
			199,287	0.22
ルクセンブルグ				
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 144A 6%				
30/12/2019	USD	135,000	154,508	0.17
SES SA 144A 3.6% 04/04/2023	USD	95,000	96,125	0.1

			250,633	0.27
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 3.5% 18/07/2018	USD	95,000	96,664	0.11
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	435,000	455,169	0.49
			551,833	0.6
スウェーデン				
Nordea Bank AB 144A 4.875% 13/05/2021	USD	290,000	315,948	0.34
			315,948	0.34
イギリス				
Holmes Master Issuer PLC, FRN, Series 2012-1A A2 144A 1.881% 15/10/2054	USD	146,055	146,599	0.16
Lanark Master Issuer PLC, FRN, Series 2013-1A 1A1 144A 0.733% 22/12/2054	USD	248,074	248,217	0.27
Motor 2012 PLC, Series 12A A1C 144A 1.286% 25/02/2020	USD	17,500	17,500	0.02
Sky PLC 144A 3.75% 16/09/2024	USD	200,000	201,010	0.21
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	300,000	331,821	0.36
			945,147	1.02
アメリカ				
21st Century Fox America, Inc. 144A 4.75% 15/09/2044	USD	195,000	212,399	0.23
Ally Auto Receivables Trust, Series 2012-A D 144A 3.15% 15/10/2018	USD	70,000	71,721	0.08
Ally Master Owner Trust, Series 2014-1 A2 1.29% 15/01/2019	USD	145,000	144,547	0.16
Amazon.com, Inc. 3.8% 05/12/2024	USD	145,000	148,311	0.16
Amazon.com, Inc. 4.95% 05/12/2044	USD	115,000	118,996	0.13
American Airlines, Inc., Series 2013-1 A 4% 15/07/2025	USD	71,154	72,800	0.08
American Airlines, Inc., Series 2013-2 A 4.95% 15/01/2023	USD	188,794	202,245	0.22
American Airlines, Inc., Series 2014-1 B 4.375% 01/10/2022	USD	15,000	15,000	0.02
American Express Credit Account Master Trust, Series 2012-5 C 144A 1.07% 15/05/2018	USD	100,000	100,305	0.11
Anthem, Inc. 3.5% 15/08/2024	USD	150,000	150,775	0.16
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-1A A 144A 1.92% 20/09/2019	USD	270,000	267,379	0.29
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A A 144A 2.46% 20/07/2020	USD	280,000	281,093	0.3
Avon Products, Inc. 4.6% 15/03/2020	USD	160,000	145,604	0.16

Avon Products, Inc. 5% 15/03/2023	USD	165,000	148,793	0.16
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-3 AM 6.046% 10/07/2044	USD	140,000	144,850	0.16
Banc of America Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-4 AM 6.014% 10/02/2051	USD	120,000	130,691	0.14
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2006-5 AM 5.448% 10/09/2047	USD	275,000	288,498	0.31
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2007-5 A4 5.492% 10/02/2051	USD	125,000	133,633	0.14
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004- A 2A2 2.699% 25/02/2034	USD	15,007	14,911	0.02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004- B 2A2 2.653% 25/03/2034	USD	87,665	88,492	0.1
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004- D 2A2 2.66% 25/05/2034	USD	209,879	209,611	0.23
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004- H 2A2 2.676% 25/09/2034	USD	93,814	92,359	0.1
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004- I 3A2 2.62% 25/10/2034	USD	34,565	34,437	0.04
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005- J 2A1 2.689% 25/11/2035	USD	235,426	217,942	0.24
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005- J 3A1 2.703% 25/11/2035	USD	100,140	94,977	0.1
Bayer US Finance LLC 144A 3.375% 08/10/2024	USD	200,000	203,729	0.22
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-PW17 A4 5.694% 11/06/2050	USD	120,000	130,322	0.14
Cabela's Credit Card Master Note Trust, Series 2012-1A A1 144A 1.63% 18/02/2020	USD	100,000	100,588	0.11
Capital Auto Receivables Asset Trust / Ally, Series 2013-1 B 1.29% 20/04/2018	USD	15,000	14,965	0.02
Capital Auto Receivables Asset Trust / Ally, Series 2013-1 C 1.74% 22/10/2018	USD	20,000	20,076	0.02
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2014-1 C 2.84% 22/04/2019	USD	30,000	30,463	0.03
CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 B 1.69% 15/08/2019	USD	25,000	24,797	0.03
CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 C 1.93% 15/11/2019	USD	35,000	34,756	0.04
Celgene Corp. 5.25% 15/08/2043	USD	110,000	125,023	0.14
Chase Issuance Trust, Series 2013-A8 A8 1.01% 15/10/2018	USD	145,000	145,061	0.16

Chicago Metropolitan Water Reclamation 5.72%				
01/12/2038	USD	110,000	136,686	0.15
Chicago O Hare International Airport, Series B				
6.395% 01/01/2040	USD	170,000	231,725	0.25
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-				
GC21 AS 4.026% 10/05/2047	USD	100,000	105,418	0.11
City of Los Angeles Department of Airports 7.053%				
15/05/2040	USD	70,000	98,321	0.11
CKE Restaurant Holdings, Inc., Series 2013-1A A2				
144A 4.474% 20/03/2043	USD	189,881	192,723	0.21
CNH Equipment Trust, Series 2012-D B 1.27%				
15/05/2020	USD	105,000	105,068	0.11
CNH Equipment Trust, Series 2013-D A3 0.77%				
15/10/2018	USD	150,000	149,828	0.16
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust, FRN,				
Series 2007-C3 AM 5.959% 15/05/2046	USD	60,000	64,931	0.07
Comcast Corp. 6.95% 15/08/2037	USD	185,000	262,263	0.28
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR15				
C 4.92% 10/02/2047	USD	190,000	203,357	0.22
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC A				
144A 1.004% 13/02/2032	USD	100,000	99,746	0.11
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS2				
C 5.15% 10/03/2047	USD	110,000	118,211	0.13
Commercial Mortgage Trust, Series 2007-GG9 AM				
5.475% 10/03/2039	USD	150,000	157,457	0.17
Commercial Mortgage Trust, Series 2007-GG9 AMFX				
5.475% 10/03/2039	USD	220,000	232,730	0.25
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 A4				
3.59% 10/11/2047	USD	55,000	57,363	0.06
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-LC17 A5				
3.917% 10/10/2047	USD	300,000	321,083	0.35
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-UBS6 A5				
3.644% 10/12/2047	USD	170,000	177,624	0.19
Commonwealth of Massachusetts, Series D 4.5%				
01/08/2031	USD	160,000	175,013	0.19
Commonwealth of Virginia Transportation Board				
5.35% 15/05/2035	USD	45,000	54,130	0.06
Continental Airlines, Inc., Series 2010-1 A 4.75%				
12/01/2021	USD	58,084	62,078	0.07
Continental Airlines, Inc., Series 2012-1 A 4.15%				
11/04/2024	USD	41,678	42,980	0.05

Credit Suisse Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2008-C1 A3 6.169% 15/02/2041	USD	385,000	422,587	0.46
Crown Castle Towers LLC 144A 6.113% 15/01/2020	USD	113,000	130,036	0.14
CSMC, FRN, Series 2014-ICE A 144A 1.05% 15/04/2027	USD	100,000	99,886	0.11
Delta Air Lines, Inc., Series 2010-2 A 4.95% 23/05/2019	USD	47,479	50,891	0.05
Delta Air Lines, Inc., Series 2011-1 A 5.3% 15/04/2019	USD	44,251	48,206	0.05
Denver Public Schools, Series B 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	71,949	0.08
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2013-2 A 144A 2.27% 20/05/2026	USD	73,307	73,813	0.08
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2014-1 A 144A 2.54% 20/05/2027	USD	143,073	142,760	0.15
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	74,260	0.08
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2012-1A A2 144A 5.216% 25/01/2042	USD	323,694	339,676	0.37
East Bay Municipal Utility District Water System 5.874% 01/06/2040	USD	115,000	154,414	0.17
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A A 144A 2.53% 25/02/2027	USD	100,000	99,187	0.11
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2013-2 A2 1.06% 20/03/2019	USD	149,691	150,019	0.16
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2014- 2A A 144A 1.06% 15/08/2018	USD	35,728	35,683	0.04
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	84,496	91,586	0.1
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	24,051	26,535	0.03
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	328,484	356,046	0.38
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	3,404	3,628	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	2,911	3,102	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	1,652	1,761	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	2,917	3,109	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	22,950	24,460	0.03
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	109,105	116,282	0.13
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	4,407	4,777	0.01
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	89,244	102,214	0.11
FHLMC C04238 3.5% 01/09/2042	USD	512,821	533,094	0.58
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	310,233	322,497	0.35
FHLMC C09042 3.5% 01/05/2043	USD	234,277	243,539	0.26
FHLMC E01341 5.5% 01/03/2018	USD	13,247	14,013	0.02
FHLMC E01497 5.5% 01/11/2018	USD	4,218	4,499	-

FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	126,497	143,120	0.15
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	432,467	482,944	0.52
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	238,779	258,814	0.28
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	325,065	352,340	0.38
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	238,811	263,475	0.28
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	536,345	591,739	0.64
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	184,417	196,548	0.21
FHLMC G06252 4% 01/02/2041	USD	4,521	4,819	0.01
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	940	1,002	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	45,501	49,319	0.05
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	452,248	511,676	0.55
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	421,395	425,675	0.46
FHLMC G18465 2.5% 01/05/2028	USD	178,388	181,371	0.2
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	48,612	53,502	0.06
FHLMC J15139 4% 01/05/2026	USD	91,667	96,894	0.1
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	72,063	76,804	0.08
FHLMC Q14426 3% 01/01/2043	USD	595,922	601,975	0.65
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	45,433	45,894	0.05
FHLMC, FRN, Series 2014-HQ2 M2 2.369% 25/09/2024	USD	250,000	243,212	0.26
FHLMC, Series K025 A1 1.875% 25/04/2022	USD	118,429	118,003	0.13
FHLMC, Series K502 A2 1.426% 25/08/2017	USD	75,000	75,450	0.08
FirstEnergy Transmission LLC 144A 4.35%				
15/01/2025	USD	150,000	154,001	0.17
Fiserv, Inc. 3.5% 01/10/2022	USD	45,000	45,478	0.05
Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp.,				
Series A 1.298% 01/07/2016	USD	125,000	125,844	0.14
Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp.,				
Series A 2.995% 01/07/2020	USD	140,000	141,651	0.15
FNMA 190360 5% 01/08/2035	USD	47,709	52,711	0.06
FNMA 254140 5.5% 01/01/2017	USD	9,047	9,532	0.01
FNMA 555526 5.5% 01/05/2018	USD	10,648	11,219	0.01
FNMA 569097 6.5% 01/03/2016	USD	9,293	9,490	0.01
FNMA 670373 6.5% 01/09/2017	USD	29,671	31,059	0.03
FNMA 7.125% 15/01/2030	USD	100,000	152,873	0.16
FNMA 725238 5% 01/03/2034	USD	50,369	55,650	0.06
FNMA 735141 5.5% 01/01/2035	USD	92,656	103,644	0.11
FNMA 735318 4.5% 01/11/2019	USD	19,759	20,763	0.02
FNMA 735500 5.5% 01/05/2035	USD	32,344	36,179	0.04
FNMA 735575 5.5% 01/12/2018	USD	10,848	11,429	0.01
FNMA 735578 5% 01/06/2035	USD	81,815	90,393	0.1
FNMA 735997 5.5% 01/11/2035	USD	30,195	33,776	0.04

FNMA 745428 5.5% 01/01/2036	USD	197,368	220,775	0.24
FNMA 745458 6% 01/04/2036	USD	542	615	-
FNMA 745947 6.5% 01/10/2036	USD	9,229	10,516	0.01
FNMA 750412 6.5% 01/11/2033	USD	17,516	19,960	0.02
FNMA 888223 5.5% 01/01/2036	USD	35,970	40,236	0.04
FNMA 888284 5.5% 01/04/2037	USD	156,498	175,058	0.19
FNMA 888437 5.5% 01/11/2036	USD	30,468	34,081	0.04
FNMA 889307 5% 01/07/2037	USD	35,350	39,056	0.04
FNMA 889829 5% 01/07/2035	USD	309,180	341,596	0.37
FNMA 890527 4.5% 01/09/2042	USD	136,495	148,160	0.16
FNMA 890565 3% 01/11/2043	USD	276,374	279,699	0.3
FNMA 900724 5.5% 01/08/2021	USD	6,761	7,124	0.01
FNMA 901646 6.5% 01/12/2036	USD	2,406	2,741	-
FNMA 902382 6.5% 01/11/2036	USD	11,775	13,418	0.01
FNMA 905743 6.5% 01/12/2036	USD	25,150	28,659	0.03
FNMA 906064 6% 01/01/2037	USD	1,510	1,712	-
FNMA 933051 6.5% 01/10/2037	USD	67,300	76,690	0.08
FNMA 942477 6% 01/08/2022	USD	4,673	5,153	0.01
FNMA 948410 6% 01/08/2022	USD	4,790	5,163	0.01
FNMA 952502 6.5% 01/09/2037	USD	39,768	45,317	0.05
FNMA 995051 6% 01/03/2037	USD	130,505	147,940	0.16
FNMA 995112 5.5% 01/07/2036	USD	63,325	70,835	0.08
FNMA 995203 5% 01/07/2035	USD	117,234	129,525	0.14
FNMA 995388 5.5% 01/08/2037	USD	19,933	22,297	0.02
FNMA 995434 5% 01/09/2023	USD	123,357	129,660	0.14
FNMA AB6491 3% 01/10/2042	USD	77,663	78,597	0.08
FNMA AB6633 3.5% 01/10/2042	USD	235,060	245,014	0.26
FNMA AB6670 3% 01/10/2042	USD	61,457	62,196	0.07
FNMA AB6768 3% 01/10/2042	USD	98,231	99,413	0.11
FNMA AB7143 2.5% 01/12/2027	USD	249,854	254,344	0.27
FNMA AB7733 3% 01/01/2043	USD	292,531	296,051	0.32
FNMA AB7846 3% 01/02/2043	USD	161,199	163,138	0.18
FNMA AB8700 3% 01/03/2043	USD	1,028,487	1,040,860	1.13
FNMA AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	110,604	123,721	0.13
FNMA AE0624 4% 01/11/2040	USD	157,083	167,613	0.18
FNMA AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	61,992	67,290	0.07
FNMA AE5471 4.5% 01/10/2040	USD	50,356	54,659	0.06
FNMA AH1111 4% 01/12/2040	USD	681,464	727,143	0.79
FNMA AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	217,640	236,242	0.26
FNMA AL0546 5% 01/07/2041	USD	291,717	322,301	0.35
FNMA AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	170,416	184,981	0.2

FNMA AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	43,078	46,760	0.05
FNMA AL1577 5% 01/01/2042	USD	48,895	54,021	0.06
FNMA AL1697 4% 01/10/2041	USD	535,734	571,645	0.62
FNMA AL1938 4% 01/12/2026	USD	86,402	91,572	0.1
FNMA AL1950 4% 01/06/2042	USD	121,010	129,121	0.14
FNMA AL2462 2.5% 01/10/2027	USD	288,464	293,647	0.32
FNMA AL2579 4% 01/12/2026	USD	295,180	312,845	0.34
FNMA AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	329,583	346,320	0.37
FNMA AL2661 4% 01/10/2026	USD	33,722	35,740	0.04
FNMA AL3318 3.5% 01/03/2043	USD	27,580	28,748	0.03
FNMA AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	107,337	116,511	0.13
FNMA AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	17,893	20,015	0.02
FNMA A07977 3% 01/06/2027	USD	466,769	485,075	0.52
FNMA AP7539 3% 01/09/2027	USD	156,471	162,607	0.18
FNMA AP9785 2.5% 01/10/2027	USD	254,606	259,181	0.28
FNMA AQ0535 3% 01/11/2042	USD	60,372	61,099	0.07
FNMA AQ8653 2.5% 01/12/2042	USD	8,947	8,738	0.01
FNMA AQ9316 2.5% 01/01/2043	USD	99,343	97,030	0.1
FNMA AR9188 2.5% 01/03/2043	USD	136,797	133,612	0.14
FNMA AS3855 3.5% 01/11/2044	USD	34,844	36,320	0.04
FNMA AT2016 3% 01/04/2043	USD	214,794	217,378	0.24
FNMA AT2060 2.5% 01/04/2028	USD	242,640	247,000	0.27
FNMA AU4288 4% 01/09/2043	USD	45,843	48,916	0.05
FNMA AX4923 2.5% 01/12/2029	USD	455,000	463,176	0.5
FNMA MA0907 4% 01/11/2041	USD	55,530	59,252	0.06
FNMA MA0971 4% 01/02/2042	USD	78,897	84,185	0.09
FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	86,985	90,668	0.1
FNMA, FRN 763199 1.737% 01/10/2033	USD	20,834	21,781	0.02
FNMA, FRN 848522 1.987% 01/12/2035	USD	18,899	19,929	0.02
FNMA, FRN, Series 2014-C04 1M1 2.105% 25/11/2024	USD	125,000	125,175	0.14
FNMA, FRN, Series 2014-C04 2M1 2.255% 25/11/2024	USD	65,000	65,245	0.07
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2014-C A4 1.56% 15/02/2020	USD	40,000	39,850	0.04
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2010-3 C 144A 4.99% 15/02/2017	USD	590,000	594,644	0.64
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K41 B 3.83% 25/11/2047	USD	165,000	160,174	0.17
GE Equipment Small Ticket LLC, Series 2013-1A A3 1.02% 24/02/2017	USD	115,000	115,152	0.12
General Motors Co. 6.25% 02/10/2043	USD	100,000	119,970	0.13

General Motors Financial Co., Inc. 6.75%				
01/06/2018	USD	115,000	130,335	0.14
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	75,000	77,265	0.08
Gilead Sciences, Inc. 4.5% 01/02/2045	USD	70,000	75,008	0.08
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	155,346	171,148	0.19
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	140,345	163,766	0.18
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	85,262	98,053	0.11
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	11,854	13,370	0.01
GNMA 4498 6% 20/07/2039	USD	12,615	14,405	0.02
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	258,543	282,418	0.31
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	57,566	63,169	0.07
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	26,604	29,061	0.03
GNMA 4618 5% 20/01/2040	USD	62,444	68,523	0.07
GNMA 4800 4% 20/09/2040	USD	112,022	119,916	0.13
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	106,907	116,779	0.13
GNMA 4833 4% 20/10/2040	USD	138,831	148,614	0.16
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	84,991	92,839	0.1
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	87,305	95,368	0.1
GNMA 4882 4% 20/12/2040	USD	180,469	193,186	0.21
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	344,978	376,834	0.41
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	94,894	103,657	0.11
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	222,740	244,422	0.26
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	150,538	161,146	0.17
GNMA 616826 5.5% 15/01/2035	USD	16,490	18,595	0.02
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	145,651	152,774	0.17
GNMA IO, Series 2010-103 IN 4.5% 20/02/2039	USD	78,929	7,520	0.01
GNMA IO, Series 2010-92 PI 4.5% 20/11/2037	USD	240,627	23,834	0.03
GNMA IO, Series 2011-41 AI 4.5% 20/12/2039	USD	385,778	50,706	0.05
GNMA IO, Series 2011-88 EI 4.5% 20/11/2039	USD	68,207	8,247	0.01
GNMA IO, Series 2013-24 OI 4% 20/02/2043	USD	109,314	21,778	0.02
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	284,941	305,021	0.33
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	170,608	178,899	0.19
GNMA MA0623 2.5% 20/12/2042	USD	120,103	118,650	0.13
GNMA MA0624 3% 20/12/2042	USD	174,036	177,871	0.19
GNMA MA0697 2.5% 20/01/2043	USD	524,984	518,630	0.56
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	885,717	928,758	1
GNMA MA2073 3.5% 20/07/2044	USD	676,258	709,120	0.77
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	395,970	404,694	0.44
GNMA MA2223 3.5% 20/09/2044	USD	59,291	62,172	0.07
GNMA MA2444 3% 20/12/2044	USD	430,000	439,473	0.48
Grain Spectrum Funding LLC 144A 4% 10/10/2018	USD	195,000	199,676	0.22

GS Mortgage Securities Corp. II, Series 2012-GCJ9 A3 2.773% 10/11/2045	USD	135,000	134,455	0.15
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014- GC20 B 4.529% 10/04/2047	USD	80,000	84,991	0.09
GSA A Trust, FRN, Series 2005-8 A3 0.6% 25/06/2035	USD	83,048	78,551	0.08
GTP Acquisition Partners I LLC 144A 2.364% 15/05/2018	USD	125,000	124,175	0.13
GTP Acquisition Partners I LLC 144A 4.347% 15/06/2016	USD	70,000	71,385	0.08
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA A 144A 1.77% 25/11/2026	USD	128,694	127,458	0.14
HOA Funding LLC, Series 2014-1A A2 144A 4.846% 20/08/2044	USD	99,500	97,680	0.11
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2014-4 A4 1.46% 15/10/2020	USD	30,000	29,916	0.03
Huntington Auto Trust, Series 2011-1A C 144A 2.53% 15/03/2017	USD	155,000	156,609	0.17
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2013-B A2 144A 0.75% 15/03/2016	USD	43,998	44,024	0.05
INVISTA Finance LLC 144A 4.25% 15/10/2019	USD	60,000	60,300	0.07
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2014-SFR1 A 144A 1.155% 17/06/2031	USD	140,000	138,492	0.15
JobsOhio Beverage System B 4.532% 01/01/2035	USD	100,000	107,279	0.12
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C25 A5 3.672% 15/11/2047	USD	115,000	120,470	0.13
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	185,000	185,521	0.2
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2006-LDP8 AJ 5.48% 15/05/2045	USD	30,000	31,476	0.03
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-CB19 A4 5.891% 12/02/2049	USD	145,000	155,792	0.17
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-CB19 AM 5.891% 12/02/2049	USD	325,000	343,852	0.37
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LD12 A4 5.882% 15/02/2051	USD	210,000	227,633	0.25
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-LD12 AM 6.197% 15/02/2051	USD	140,000	152,767	0.16
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2006-LDP9 A3 5.336% 15/05/2047	USD	157,392	167,332	0.18
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2007-CB18 A4 5.44% 12/06/2047	USD	163,748	174,304	0.19

JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2012-C8 A3 2.829% 15/10/2045	USD	185,000	184,939	0.2
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 A5 2.96% 15/04/2046	USD	145,000	145,892	0.16
Keysight Technologies, Inc. 144A 4.55% 30/10/2024	USD	170,000	170,201	0.18
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-C2 AM 5.493% 15/02/2040	USD	225,000	237,577	0.26
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2007-C6 AM 6.114% 15/07/2040	USD	160,000	173,742	0.19
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2008-C1 AM 6.32% 15/04/2041	USD	110,000	121,529	0.13
Liberty Mutual Group, Inc. 144A 4.85% 01/08/2044	USD	210,000	213,951	0.23
Life Technologies Corp. 6% 01/03/2020	USD	205,000	234,332	0.25
Marsh & McLennan Cos, Inc. 3.5% 03/06/2024	USD	190,000	193,150	0.21
Marsh & McLennan Cos, Inc. 3.5% 10/03/2025	USD	75,000	75,658	0.08
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	217,995	0.24
Maryland State Transportation Authority, Series B 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	110,272	0.12
Medtronic, Inc. 144A 3.5% 15/03/2025	USD	235,000	239,639	0.26
Medtronic, Inc. 144A 4.625% 15/03/2045	USD	75,000	81,318	0.09
Mercedes Benz Auto Lease Trust, Series 2013-B A4 0.76% 15/07/2019	USD	135,000	135,047	0.15
Merrill Lynch Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C2 AM 5.782% 12/08/2043	USD	135,000	143,279	0.15
Merrill Lynch Mortgage Trust, Series 2008-C1 A4 5.69% 12/02/2051	USD	78,892	85,945	0.09
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	121,998	0.13
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA A4 144A 1.59% 08/02/2022	USD	110,000	108,878	0.12
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C15 B 4.565% 15/04/2047	USD	80,000	85,164	0.09
MVW Owner Trust, Series 2013-1A A 144A 2.15% 22/04/2030	USD	65,184	65,241	0.07
MVW Owner Trust, Series 2014-1A A 144A 2.25% 20/09/2031	USD	96,482	95,759	0.1
Navistar Financial Dealer Note Master Trust, FRN, Series 2013-2 A 144A 0.835% 25/09/2018	USD	145,000	145,734	0.16
NBCUniversal Media LLC 2.875% 15/01/2023	USD	480,000	479,314	0.52

New York City Water and Sewer System 5.952%				
15/06/2042	USD	120,000	162,457	0.18
Nissan Auto Lease Trust, Series 2013-B A3 0.75%				
15/06/2016	USD	35,000	35,036	0.04
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2013-B A3 0.84%				
15/11/2017	USD	100,000	100,127	0.11
Nordstrom Credit Card Master Note Trust II, Series 2011-1A A 144A 2.28%				
15/11/2019	USD	385,000	390,941	0.42
O'Reilly Automotive, Inc. 4.875%				
14/01/2021	USD	175,000	192,248	0.21
Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964%				
15/04/2026	USD	270,000	272,238	0.29
Port Authority of New York and New Jersey 4.458%				
01/10/2062	USD	330,000	349,912	0.38
QVC, Inc. 3.125%				
01/04/2019	USD	235,000	234,898	0.25
QVC, Inc. 4.375%				
15/03/2023	USD	15,000	15,102	0.02
San Diego County Water Authority B 6.138%				
01/05/2049	USD	70,000	94,587	0.1
SBA Tower Trust 144A 2.898%				
15/10/2019	USD	85,000	85,098	0.09
SBA Tower Trust 144A 2.933%				
15/12/2017	USD	150,000	152,059	0.16
SBA Tower Trust 144A 3.869%				
15/10/2024	USD	150,000	153,232	0.17
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2010-H1 A1 2.106%				
25/02/2040	USD	3,638	3,585	-
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2013-6 A1 2.5%				
25/05/2043	USD	174,179	167,236	0.18
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2013-7 A2 3%				
25/06/2043	USD	91,438	90,421	0.1
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2013-1A A 144A 1.59%				
20/11/2029	USD	52,236	52,134	0.06
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2013-2A A 144A 2.28%				
20/11/2025	USD	93,466	94,234	0.1
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2013-3A A 144A 2.2%				
20/10/2030	USD	82,160	81,718	0.09
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-1A A 144A 2.07%				
20/03/2030	USD	122,559	123,208	0.13
Sirius XM Radio, Inc. 144A 5.25%				
15/08/2022	USD	185,000	195,175	0.21
Spectra Energy Capital LLC 3.3%				
15/03/2023	USD	185,000	175,303	0.19
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2012-2 A 2.22%				
15/01/2022	USD	300,000	300,022	0.32
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2013-1 B 1.69%				
15/03/2021	USD	205,000	202,794	0.22

Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series							
2014-1 C 1.91%	15/11/2020	USD	135,000		134,804	0.15	
US Airways Group, Inc., Series 2012-2 A 4.625%							
03/06/2025		USD	108,682		114,592	0.12	
US Airways Group, Inc., Series 2013-1 A 3.95%							
15/11/2025		USD	121,360		123,787	0.13	
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2024							
US Treasury Inflation Indexed 0.636% 15/01/2024							
Utah Transit Authority B 5.937% 15/06/2039							
Utility Debt Securitization Authority T1							
15/06/2021		USD	100,000		100,602	0.11	
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.7% 18/11/2019							
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series							
2014-C19 B 4.723%	15/03/2047	USD	45,000		49,129	0.05	
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C13							
A4 3.001%	15/05/2045	USD	185,000		186,547	0.2	
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C24							
A5 3.607%	15/11/2047	USD	50,000		52,229	0.06	
					49,252,421	53.26	
債券 計					53,108,398	57.44	
その他の規制のある市場において取引されている有価証券 計					53,108,398	57.44	
有価証券 計					85,119,464	92.06	

TBA取引

国	銘柄名	通貨	想定元本	評価損益 (米ドル)	評価額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
	FHLMC, 4.00%, United States of America	USD	160,000	650	170,525	0.18
	FNMA, 3.00%, United States of America	USD	790,000	1,444	820,983	0.89
	FNMA, 3.00%, United States of America	USD	205,000	1,762	207,466	0.22
	FNMA, 3.50%, United States of America	USD	235,000	1,395	244,951	0.27
	FNMA, 4.00%, United States of America	USD	245,000	1,034	261,423	0.28

	FNMA,						
	4.50%,						
United States of America	25/01/2044	USD	1,015,000	2,641	1,101,751	1.19	
	GNMA,						
	4.00%,						
United States of America	15/01/2044	USD	615,000	256	658,338	0.71	
	FNMA,						
	2.50%,						
United States of America	25/01/2029	USD	150,000	(141)	152,695	0.17	
	FNMA,						
	5.00%,						
United States of America	25/01/2044	USD	260,000	(447)	287,259	0.31	
TBA取引買付 計				8,594	3,905,391	4.22	
TBA取引 計				8,594	3,905,391	4.22	

為替予約取引

買い	金額	売り	金額	決済日	評価（損）益 （米ドル）	対純資産比率 （％）
USD	48,763	EUR	40,000	02/01/2015	250	-
為替予約取引に係る評価益 計					250	-
為替予約取引						
EUR	71,900	USD	87,614	30/01/2015	(390)	-
EUR	13,869,761	USD	16,990,333	30/01/2015	(164,468)	(0.18)
為替予約取引に係る評価損 計					(164,858)	(0.18)
為替予約取引に係る評価損益 計					(164,608)	(0.18)

取引相手方

取引相手方	評価（損）益
JPMorgan Chase & Co.	(140)
State Street Bank and Trust Co.	(164,468)
	(164,608)

先物取引

国	銘柄名	契約数	通貨	グローバル エクスポージャー （米ドル）	評価（損）益 （米ドル）	対純資産比率 （％）
	US 5 Year Note,					
United States of America	31/03/2015	(2)	USD	(237,719)	16	-
先物取引に係る評価益					16	-
先物取引						

	US 10 Year								
	Note,								
United States of America	20/03/2015	(31)	USD	(3,928,765)		(20,420)		(0.02)	
						(20,420)		(0.02)	
						(20,404)		(0.02)	

取引相手方

評価（損）益

Goldman Sachs	(20,404)
	(20,404)

クレジット・デフォルト・スワップ

想定元本	通貨	取引相手方	参照体	買/売	支払/受取	満期日	評価額 (米ドル)	益 (米ドル)	対純資産比率 (%)
			Time Warner Cable, Inc.		Pay				
75,000	USD	JPMorgan Chase & Co.	5.850%	Buy	1.00%	20/12/2019	(1,657)	(1,657)	-
			Time Warner Cable, Inc.		Pay				
45,000	USD	Citibank NA	5.850%	Buy	1.00%	20/12/2019	(968)	(968)	-
			Time Warner Cable, Inc.		Pay				
20,000	USD	Goldman Sachs Group, Inc.	5.850%	Buy	1.00%	20/12/2019	(430)	(430)	-
							(3,055)	(3,055)	
							(3,055)	(3,055)	
現金							7,001,050	7.57	
その他資産・（負債）							(3,381,656)	(3.65)	
純資産 計							92,456,182	100.00	

対純資産比率（%）

国別投資比率

（米ドル）

アラブ首長国連邦	82.39
イギリス	1.49
ケイマン諸島	1.25
オーストラリア	0.77
スウェーデン	0.75
メキシコ	0.60
ルクセンブルグ	0.55
カナダ	0.55
フランス	0.50
オランダ	0.38
イギリス領バージン諸島	0.32
ドイツ	0.26
南アフリカ	0.24
スイス	0.24
バミューダ	0.23
インドネシア	0.23
トルコ	0.22
ジャージー	0.22
アイルランド	0.22
日本	0.22
チリ	0.16
アイスランド	0.14
コロンビア	0.13
有価証券 計	92.06
現金その他資産・負債	7.94
合計	100.00

通貨

USD : 米ドル

EUR : ユーロ

T.ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 対純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記

2014年12月31日現在

重要な会計方針

a) 一般的事項

当財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に公正妥当と認められる会計基準に従って作成されている。

b) 有価証券の評価

信託財産の組入資産の評価において、上場されている有価証券は、上場している取引所における計算日の最終相場で評価されている。

未上場の有価証券、上場されているが計算日において取引所の最終相場がない有価証券、および最終相場で評価することが適当でない有価証券は、取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める売買価格に基づき評価される。

購入時点で、1年以内に償還を迎える短期債については、利息を考慮すると公正価値に近似するため、償却原価で評価される。しかし、償却原価が公正価値を反映していないと見なされる場合は、その有価証券は取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める公正価値に基づき評価される。

c) 外貨換算

各ファンドの帳簿および記録は、そのファンドの基準通貨建で行われている。基準通貨以外の通貨建の金額は、次の基準で基準通貨に換算される。

() 当初、他通貨で表示された投資評価額ならびにその他の資産および負債は、各営業日に当該各営業日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

() 外国有価証券の購入および売却、収益ならびに費用支出は、当該各取引日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

外国為替取引に係わる実現損益は、() 外貨の保有および売却に伴う為替差損益、() 証券取引に係わる約定日と決済日間に発生した損益、および() 受取配当金および受取利息に関して計上時点と実際の受取時点における差額から生じる損益を表す。各ファンドでは、当年度に保有していた有価証券の市場価格の変動により生じる損益から、当該証券に係わる外国為替レートの変動による損益を独立させて表示することを行わない。

当社の報告書の表示通貨は米ドルである。米ドル以外の基準通貨建のファンドおよび投資証券クラスに関しては、財務諸表上の項目は次の基準に基づき、米ドルに換算されている。() 資産および負債は、財務諸表日付における実勢為替レートで換算される。() 損益および純資産変動計算書の残高は、当期間中の平均為替レートで換算される。かかる換算において用いられた、1ドルの等価額として表示された為替レートは次のとおりである。

通貨	2014年12月31日 現在のレート	2014年12月31日に終了した 年度の平均レート
ユーロ	0.8264	0.7527
ノルウェー・クローネ	7.4976	NA
スウェーデン・クローナ	7.8283	NA
日本円	119.90	NA
英ポンド	0.6413	NA

d) 有価証券取引および収益について

有価証券に係わる取引は約定日基準で認識される。実現損益は、売却有価証券の平均原価に基づいて算定される。

受取配当金は、配当落ち日に計上される。受取利息および支払利息は、発生基準で認識される。債券のプレミアムまたはディスカウント部分については、定額法で損益として認識される。

現金預金は、一定の信用基準を充足する各種金融機関における翌日物から3カ月物の定期預金の現金残高を含んでいる。各ファンドの取引先金融機関が預金の払い戻しを履行できない場合には、かかる預金価額の回収の遅滞、および元利金の減価の可能性がある。手数料控除後の収益は受取利息として日次ベースで計上され、当座借越費用は、損益および純資産変動計算書の「その他費用」の項目に含まれている。

e) クラス別会計および設定費の処理

各クラスに個別に発生する費用は、関連するクラスに直接割り当てられる。すべてのクラスに共通の費用、収益ならびに実現損益および未実現損益は、計上日における各クラスの純資産額の比率に基づき按分される。

新ファンドの設定費用および新株発行費用は、当該ファンド資産に対して、公平な基準に基づき取締役会が決定した金額で各期間において繰り延べ、5年を超えない期間にわたり、償却される場合がある。

f) 担保

2014年12月31日現在、下記の通り為替取引および店頭デリバティブ取引のために、ブローカーや取引相手方から現金担保を受け入れ、または差し入れている。

ファンド名	通貨	ブローカー /取引相手方	担保のタイプ	受入担保額	差入担保額
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	18,000
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	Citibank	現金	1,166,368	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	Morgan Stanley	現金	-	168,663
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	198,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Citibank	現金	-	386,046
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Deutsche Bank	現金	-	850,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	50,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	JP Morgan	現金	-	1,330,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Morgan Stanley	現金	-	142,503
USアグリゲート・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Citibank	現金	-	265,606
USアグリゲート・ボンド・ファンド	アメリカ・ドル	Goldman Sachs	現金	-	55,000
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド	アメリカ・ドル	Citibank	現金	229,116	-
USスモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	アメリカ・ドル	Citibank	現金	-	213,309

3. 投資に係わる取引

a) デリバティブ

各ファンドは、為替予約取引、金融先物、オプションおよびスワップに係わる契約を締結することがある。かかる契約は、オプションの買いの場合を除き、貸借対照表に表示された金額を超える市場リスクを持つ。表示された契約額は、契約の対象となる資産に投資している該当ファンドの契約額である。為替予約取引および先物取引は、それぞれ実勢先物為替レートおよび最新の決済価格を用いて日々評価される。オプション契約およびスワップ契約は、独立したプライシング・サービスを利用して日々評価される。契約額の変動は、契約の終了または期日まで、未実現損益として日々計上される。スワップ契約に伴って必要とされる定期的な差額の支払いまたは受取りは、スワップ取引に係る受取利息または支払利息として日々計上される。

かかる契約に関連する市場リスクは、為替レート、金利、信用力、指数、およびかかる商品の原資産となる証券価額の変動の可能性により生じる。その他の市場リスクおよび信用リスクには、当該契約に対して流動性のある市場が存在しない可能性、契約の価額の変動とヘッジされている通貨、指数、証券の価格変動が直接的に連動しない可能性、または当該契約の相手方が契約条件に基づく義務を履行できない可能性が含まれている。各ファンドの各クラスに係わる全ての未決済契約が、各ファンドの有価証券明細書に反映されている。

ファンドは先物取引の証拠金としてまた将来の各種の証拠金取引に備えてブローカーの口座に現金を預けることがある。ブローカーに預けられた預金は、貸借対照表の委託証拠金に含まれる。

b) 中国A株

2014年12月31日に終了した期間において、アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンドとグローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドは、中国の現地投資家および適格国外機関投資家(QFII)のみが投資できる株式(A株)に投資した。当該ファンドは、T・ロウ・プライスが投資会社として関与しているT・ロウ・プライス・インターナショナル・インク(TRPI)を通じてA株市場に投資することができる。A株に対する投資判断は、各関係ファンドに固有のものであり、また各ファンドはA株に対する所有や取引の結果として生じる経済的効果や税金を負担する。

A株に関してファンドは、一定の制限や、現金残高、継続投資、収益に関する事務手続きが課されている。また、ファンドは、資産へのアクセスを得ることが遅れる可能性や中国の規則や要請によるコンプライアンス外の要因によって価値を失うかもしれない。

ファンドがA株への投資として実現したキャピタルゲインは課税対象となるかどうか、現行の中国の税制では不明確である。マネジメントとしては、中国のキャピタルゲイン課税はおそらく最終的には行われると想定しているため、未払税金を財務諸表で認識している。

2014年12月31日終了年度中、アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンドとグローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドは、中国外の投資家には保有が制限されている中国株式(A株)に投資した。当ファンドは、T・ロウ・プライスが投資会社として関与している全ファンド(各関係ファンド)のために登録済み適格外国機関投資家(QFII)として機能するT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクを通じてA株市場に投資できる。QFIIを通じてのA株に対する投資判断は、各関係ファンドに固有のものであり、また各ファンドはA株に対する所有や取引の結果として生じる経済的効果を負担する。当ファンドが、QFIIを通じて保有するA株に関する投資活動から得られる現金を環流するには、中国政府から一定の制限と事務手続きが課せられている。したがって、政府の要件を順守しなかった場合、当ファンドは自らの資産の確保が大幅に遅れ、あるいは損失を計上する場合がある。2014年11月、中国の税務当局は、QFIIが計上した実現利益に対するキャピタル・ゲイン課税の遡及的および将来に向かっての適用に関する指針を発行した。このガイドラインでとりわけ明確になったのは、租税条約に基づき非課税とされない限り、2014年11月17日に「一時的免税」が有効になる前に売却された有価証券に対しては、中国の税務当局は徴税する、という点である。租税条約上の権利が適用されるかどうかは現時点では不明確なため、2014年11月17日以前に獲得された実現利益に発生した未払税金を添付の財務諸表で認識している。

c) TBA 購入確約

特定のファンドでは、To Be Announced(以下「TBA」)取引を行う場合がある。これは、決められた単価で、モーゲージ担保証券を購入することに合意するもので、その支払いや引渡しは、かかるモーゲージ担保証券の通常の決済期間を超えた将来の日に予定されている。TBA取引では、取引日時点において具体的な引渡し証券が特定されていない。しかし、引き渡される有価証券は、発行体、利率やローン期間などの点で指定条件を充足している必要があり、かつ、業界内の「適法受け渡し」の基準に合致するものでなければならない。ファンドがTBA取引を実行する場合は一般的に、原モーゲージ証券を所有する目的をもって行われる。ファンドは決済日までTBAの決済に充てる十分な現金準備金と流動資産を確保している。

d) ポートフォリオ回転率

「CSSF」が定める方法に従って算出された、2014年12月31日に終了した年度におけるポートフォリオの回転率は以下のとおりである。

ファンド名	ポートフォリオ回転率
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	123.93
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	151.83
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	84.41
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	181.12
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	169.23
グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	185.59
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	10.41
USアグリゲート・ボンド・ファンド	143.61
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	10.76
アジアン・オポチュニティズ・エクイティ・ファンド	116.87*
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	94.52
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	67.54
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	117.66
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	34.43
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	56.33
フロンティア・マーケット・エクイティ・ファンド	33.85*
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	1.44
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド	273.52
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド	212.21
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	99.76
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	19.58
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	185.38
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	73.79
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	53.20
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	87.67
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	18.49
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	142.09
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	42.90
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	(14.80)
USスモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	3.52

* 2014年12月31日に終了した年度において、ポートフォリオ回転率は年換算されていない。

4. 配当金

当社は、配当型投資証券に係わる純利益については、実質的にその全額に相当する配当金を公表し支払う意向である。かかる投資証券に関する配当金は、通常、年一回支払われ、当該クラスの基準通貨で公表される。これらの配当金は権利落ち日に計上される。該当する任意のファンドの配当型投資証券に係わる中間配当に関しては、取締役会が決議した頻度および間隔で、帰属する純利益および実現キャピタル・ゲインから支払われる場合がある。

2014年12月31日に終了した年度に支払われた配当金は下表のとおりである。

ファンド名	クラス	通貨	一口当たり 配当金	権利落ち日	
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	Sd	米ドル	0.079060	2014年 9月22日	
	Sd	米ドル	0.111093	2014年12月22日	
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	Sd	ユーロ	0.025650	2014年 3月20日	
	Sd	ユーロ	0.076580	2014年 6月24日	
	Sd	ユーロ	0.069183	2014年 9月22日	
	Sd	ユーロ	0.069021	2014年12月22日	
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Ad	ユーロ	0.016317	2014年12月22日	
	Adh (米ドル)	米ドル	0.016159	2014年12月22日	
	Sd	ユーロ	0.057025	2014年 3月20日	
	Sd	ユーロ	0.172455	2014年 6月24日	
	Sd	ユーロ	0.164812	2014年 9月22日	
	Sd	ユーロ	0.163811	2014年12月22日	
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	Id	米ドル	0.042102	2014年 1月24日	
	Id	米ドル	0.022977	2014年 2月24日	
	Id	米ドル	0.020387	2014年 3月20日	
	Id	米ドル	0.024733	2014年 4月24日	
	Id	米ドル	0.020392	2014年 5月23日	
	Id	米ドル	0.020470	2014年 6月24日	
	Id	米ドル	0.028914	2014年 7月24日	
	Id	米ドル	0.024826	2014年 8月22日	
	Id	米ドル	0.020623	2014年 9月22日	
	Id	米ドル	0.024242	2014年10月24日	
	Id	米ドル	0.019025	2014年11月21日	
	Id	米ドル	0.018926	2014年12月22日	
	Sd	米ドル	0.047680	2014年 9月22日	
	Sd	米ドル	0.066316	2014年12月22日	
	グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ ファンド	Id	米ドル	0.075871	2014年 1月24日
		Id	米ドル	0.046871	2014年 2月24日
		Id	米ドル	0.040324	2014年 3月20日
Id		米ドル	0.059184	2014年 4月24日	
Id		米ドル	0.052273	2014年 5月23日	
Id		米ドル	0.045317	2014年 6月24日	
Id		米ドル	0.076626	2014年 7月24日	
Id		米ドル	0.049836	2014年 8月22日	
Id		米ドル	0.045671	2014年 9月22日	
Id		米ドル	0.050035	2014年10月24日	
Id		米ドル	0.062460	2014年11月21日	
Id		米ドル	0.043230	2014年12月22日	
Sd		米ドル	0.043300	2014年 3月20日	
Sd		米ドル	0.158060	2014年 6月24日	
Sd	米ドル	0.171716	2014年 9月22日		
Sd	米ドル	0.156327	2014年12月22日		
グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド	Sd	米ドル	0.060500	2014年 3月20日	
	Sd	米ドル	0.157704	2014年 6月24日	
	Sd	米ドル	0.157071	2014年 9月22日	
	Sd	米ドル	0.133059	2014年12月22日	
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Ad	米ドル	0.171616	2014年 3月20日	
	Ad	米ドル	0.160326	2014年 6月24日	
	Ad	米ドル	0.169172	2014年 9月22日	
	Ad	米ドル	0.175670	2014年12月22日	

	Jd	米ドル	0.064302	2014年 1月24日
	Jd	米ドル	0.052864	2014年 2月24日
	Jd	米ドル	0.052305	2014年 3月20日
	Jd	米ドル	0.062866	2014年 4月24日
	Jd	米ドル	0.049487	2014年 5月23日
	Jd	米ドル	0.049935	2014年 6月24日
	Jd	米ドル	0.067344	2014年 7月24日
	Jd	米ドル	0.051778	2014年 8月22日
	Jd	米ドル	0.047100	2014年 9月22日
	Jd	米ドル	0.063787	2014年10月24日
	Jd	米ドル	0.051700	2014年11月21日
	Jd	米ドル	0.054229	2014年12月22日
	Sd	米ドル	0.061980	2014年 3月20日
	Sd	米ドル	0.155105	2014年 6月24日
	Sd	米ドル	0.158499	2014年 9月22日
	Sd	米ドル	0.161855	2014年12月22日
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.034351	2014年 1月24日
	Jd	米ドル	0.027628	2014年 2月24日
	Jd	米ドル	0.026699	2014年 3月20日
	Jd	米ドル	0.035169	2014年 4月24日
	Jd	米ドル	0.027570	2014年 5月23日
	Jd	米ドル	0.026148	2014年 6月24日
	Jd	米ドル	0.030389	2014年 7月24日
	Jd	米ドル	0.033919	2014年 8月22日
	Jd	米ドル	0.025788	2014年 9月22日
	Jd	米ドル	0.030835	2014年10月24日
	Jd	米ドル	0.023888	2014年11月21日
	Jd	米ドル	0.026254	2014年12月22日
	Sd	米ドル	0.055240	2014年 9月22日
	Sd	米ドル	0.073173	2014年12月22日
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	ld	米ドル	0.008957	2014年 3月20日
	ld	米ドル	0.064304	2014年 6月24日
	ld	米ドル	0.033644	2014年 9月22日
グローバル・エマージング・マーケット・ エクイティ・ファンド	Ad	米ドル	0.028650	2014年 6月24日
	Ad	米ドル	0.000106	2014年 9月22日
	Ad	米ドル	0.001666	2014年12月22日
	Jd	米ドル	0.016843	2014年 2月24日
	Jd	米ドル	0.039686	2014年5月23日
	Jd	米ドル	0.054339	2014年 8月22日
	Jd	米ドル	0.018353	2014年11月21日

5. カストディーフィー

ファンドは、年間のカストディーフィーを負担する。当該費用は、カストディーに保管された資産価値に応じて0.025%から0.01%まで遞減する。この費用は日々計算されて積み上げられ、月次で支払われる。

6. 管理会社報酬

損益および純資産変動計算書における管理会社報酬は、名義書換代理人報酬および管理費用等を含む。

ファンドは、年間の管理費用を負担する。当該費用は、ファンドの純資産額に応じて0.07%から0.01%まで遞減する。しかしながら、サブファンドは年間最低40,000米ドルの管理費用を負担する。この費用は日々計算されて積み上げられ、月次で支払われる。

7. 課税

現行の法規および慣行では、当社はルクセンブルグの法人税が課されていない。また、当社より支払われる配当金は、ルクセンブルグ国内での源泉税の対象となっていない。さらに、当社資産に係わる実現または未実現の評価益に対しても、ルクセンブルグの税金は課されていない。

a) 年次税

2014年12月31日に終了した年度において、当社には関係するルクセンブルグ法に基づき年次税(「Taxe d'Abonnement」)が課せられている。クラスA及びクラスQ投資証券(アドバイザーズクラス)については年率

0.05%、クラスI、J、SおよびZ投資証券(インスティテューショナルクラス)については年率0.01%の年次税がそれぞれ課せられた。なお、年次税は、各四半期末における各クラスの純資産額に基づき四半期毎課税される。

b) 外国税引当金

各ファンドは、投資先となる一部の国により課される外国法人税の課税対象となっている。外国法人税は収益の減少として計上される。投資先の国で発行された有価証券の処分によって実現したキャピタル・ゲインは、当該国のキャピタル・ゲイン税の課税対象となっている。税額はすべて、適用される外国税法に従って計算され、キャピタル・ロスは、許容される最大範囲まで、キャピタル・ゲインを相殺するために使用される。保有期間に応じて税率が変わる場合、その範囲内において、各ファンドについて、適用最低税率を用いた繰延税金負債を計上している。

純キャピタル・ゲインに課される当期の税金費用および繰延税金費用は、それぞれ実現損益、未実現損益の一部としての適格払戻金を控除した額をもとにして計上されている。2014年12月31日に終了した年度においては、損益および純資産変動計算書に表示されている通り、アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド、グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド、グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンドおよびグローバル・グロース・エクイティ・ファンドの実現損益および未実現損益について、インドのキャピタル・ゲインに起因する税額は控除されていない。

2014年12月31日現在、インドの有価証券に係る未実現利益へのキャピタル・ゲイン税に関する繰延税金負債を有するファンドはない。また、将来のインドの有価証券の実現損益に係るキャピタル・ゲイン税と相殺するためにキャピタル・ロスを繰り越しているファンドは次の通りである。

アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	15,083,936米ドル
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	5,177,228米ドル
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド	23,220,266米ドル
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド	460,402米ドル

繰り越されたキャピタル・ロスは、当初発生した時から8年間、実現益と相殺することが認められている。

8. 関連当事者との取引

a) 運用報酬/事務管理会社報酬

ファンドは、T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド(以下「運用会社」)およびT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク、T・ロウ・プライス・ホンコン・リミテッドおよびT・ロウ・プライス・シンガポール・プライベート・リミテッド(以下「副投資会社」)により運用されている。2001年6月18日より、当社と運用会社との運用一任契約(以下「当契約」)においては、年間運用報酬額が定められている。運用報酬は日次ベースで算定され、月次ベースで支払われる。その額は、下表の年間料率に従って各ファンドの日次純資産額に基づいて計算される。

ファンド名	クラスA 証券*	クラスI 証券**	クラスQ 証券***
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	1.25%	0.65%	0.65%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	0.90%	0.40%	0.40%
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.15%	0.60%	0.60%
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	0.90%	0.45%	0.45%
グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	1.25%	0.65%	0.65%
グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	1.35%	0.70%	0.70%
グローバル・フィックスド・インカム・アブソルート・リターン・ファンド(1)	0.90%	0.45%	0.45%
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1.15%	0.60%	0.60%
USアグリゲート・ボンド・ファンド	0.90%	0.40%	0.40%
アジア・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	1.00%
アジア・オポチュニティズ・エクイティ・ファンド(2)	1.90%	1.00%	1.00%
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	1.00%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
ヨーロッパ・スモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	1.80%	0.95%	0.95%
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	1.20%	0.55%	0.55%
フロンティア・マーケット・エクイティ・ファンド(3)	2.00%	1.10%	1.10%
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	1.00%
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.75%	0.75%
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	1.90%	1.00%	1.00%

ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	2.00%	1.10%	1.10%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	1.50%	0.65%	0.65%
USスモラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	1.60%	0.95%	0.95%

(1) 当ファンドは、2014年11月19日に償還された。

(2) 当ファンドは、2014年5月21日に設定された。

(3) 当ファンドは、2014年6月24日に設定された。

* Ad、Adh(米ドル)、Ah(ユーロ)、Ah(ノルウェー・クローネ)およびAh(スウェーデン・クローナ)投資証券を含む。

** Id、Ih(ユーロ)、Ih(米ドル)およびI(英ポンド)投資証券を含む。

***Q(ユーロ)およびQ(英ポンド)投資証券を含む

クラスS、クラスJ及びクラスZ投資証券には運用報酬はない。

運用会社は、ファンドの販売手数料にあたる報酬(トレイラー・フィー)を運用報酬の一部から支払うことがある。さらに、運用会社は、営業上の観点から第三者のためにファンドの投資証券を保有する機関投資家に払戻しを行うことがある。

2014年10月1日を効力発生日として、事務管理会社は、事務管理会社報酬を当社から受け取る権利を得た。事務管理会社は、事務管理会社報酬から運用会社に報酬を支払う。この報酬は、上記の表で開示されている通りの年率で当社の日々の純資産残高に基づいて計算され、月次ベースで支払われる。

b) 運用報酬等の権利放棄

クラスAおよびクラスQ投資証券

クラスAおよびクラスQ投資証券はすべての投資家が購入できる。個々のファンドに関し、運用会社は、適切と判断した期間について、運用報酬および費用が投資証券クラスの運用実績に与える影響を減らすために、受領権限を持つ運用報酬等のすべてまたは一部の権利を放棄すること、または、その他の費用を当該クラスに払い戻すこと、あるいはその両方を選択することがある。

クラスI投資証券

クラスI投資証券は機関投資家のみが購入でき、運用報酬および運営管理費用のどちらも課せられている。

クラスS投資証券

クラスS投資証券に係わる運用会社のサービスに対する報酬に関しては、運用会社がそれを負担する。クラスS投資証券は、運用会社と専門的サービスに関する契約を締結している機関投資家のみが投資可能である。運用会社は、適切と判断した期間について、運用報酬および費用が投資証券クラスの運用実績に与える影響を減らすために、その他の費用を当該クラスに払い戻すことを選択することがある。

運用報酬等の権利放棄は契約で定められた条項ではなく、今後も継続することが保証されたものではないが、2014年12月31日に終了した年度において、以下の上限経費率が一定のクラスに適用された。

ファンド名	クラス	総経費率*	上限経費率
エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド	I	0.75	0.75
	Q(ユーロ)**	0.82	0.82
	Sd**	0.10	0.10
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	A	1.07	1.07
	I	0.50	0.50
	Ih(米ドル)	0.50	0.50
	Q**	0.57	0.57
	Sd**	0.10	0.10
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Z	-	-
	A	1.32	1.32
	Ad**	1.32	1.32
	Adh(米ドル)**	1.32	1.32
	I	0.70	0.70
	Q(ユーロ)**	0.77	0.77
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	Sd**	0.10	0.10
	A	1.07	1.07
	I	0.55	0.55
	Id	0.55	0.55
	Q(ユーロ)**	0.62	0.62
	Qh(ユーロ)**	0.56	0.62
	Sd**	0.10	0.10
Sh(日本円)	0.10	0.10	

	Z	-	-
グローバル・エマージング・マーケット・債券・ファンド	A	1.42	1.42
	I	0.75	0.75
	Id	0.75	0.75
	Q(ユーロ)**	0.82	0.82
	Sd**	0.10	0.10
グローバル・エマージング・マーケット・コーポレート・債券・ファンド	A	1.52	1.52
	I	0.80	0.80
	Q(ユーロ)**	0.87	0.87
	Sd**	0.10	0.10
グローバル・ハイ・イールド・債券・ファンド	A	1.25	1.32
	Ad	1.27	1.32
	Ah(ユーロ)	1.25	1.32
	Ah(ノルウェー・クローネ)	1.25	1.32
	Ah(スウェーデン・クローナ)	1.26	1.32
	I	0.66	0.70
	Ih(ユーロ)**	0.57	0.67
	Jd	0.03	-
	Q	0.71	0.77
	Sd**	0.10	0.10
	Z	-	-
USアグリゲート・債券・ファンド	I	0.60***	0.50***
	Ih(ユーロ)	0.51***	0.50***
	Jd	0.04	-
	Sd**	0.10	0.10
アジアン・Ex-ジャパン・エクイティ・ファンド	A	2.02	2.07
	I	1.07	1.10
	Id	1.10	1.10
	I 10**	1.15	-
	Q	1.17	1.17
	Q(英債券)**	1.17	1.17
アジアン・オポチュニティズ・エクイティ・ファンド(1)	A**	2.07	2.07
	I**	1.10	1.10
	Q**	1.17	1.17
	Q(英債券)**	1.17	1.17
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	A	2.07	2.07
	I	1.10	1.10
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	A	1.64	1.67
	I	0.73	0.75
	Q	0.80	0.82
	S 10**	0.10	0.10
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	I	0.75	0.75
	Q(英債券)	0.82	0.82
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.97	1.97
	I	1.05	1.05
	Q(ユーロ)	1.12	1.12
	Q(英債券)**	1.12	1.12
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	I	0.65	0.65
フロンティア・マーケット・エクイティ・ファンド(2)	A**	2.17	2.17
	I**	1.20	1.20
	Q**	1.27	1.27
	Q(英債券)**	1.27	1.27
グローバル・エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	A	2.03	2.07
	Ad	2.07	2.07
	I	1.07	1.10
	I 10**	0.70	-
	Jd	0.04	-
	Q	1.17	1.17

	Q(英ポンド)	1.17	1.17
グローバル・フォーカス・グロース・エクイティ・ファンド	A	1.77	1.77
	I	0.85	0.85
	Q(ユーロ)**	0.92	0.92
	Q(英ポンド)**	0.92	0.92
グローバル・グロース・エクイティ・ファンド	A	1.77***	1.77***
	I	0.82	0.85
	I(英ポンド)	0.84	0.85
	Q(ユーロ)**	0.92	0.92
	Q(英ポンド)	0.92	0.92
	S	0.07	0.10
グローバル・ナチュラル・リソース・エクイティ・ファンド	A	1.77	1.77
	I	0.82	0.85
	Q(ユーロ)	0.86	0.92
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	A	1.77	1.77
	I	0.85	0.85
	Q(英ポンド)**	0.92	0.92
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	A	1.77	1.77
	I	0.85	0.85
	Q(英ポンド)**	0.92	0.92
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.77	1.77
	I	0.85	0.85
	Q(英ポンド)**	0.92	0.92
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	A	2.33***	2.07***
	I	1.17***	1.10***
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	A	2.41***	2.07***
	I	1.28***	1.10***
	Q(ユーロ)**	1.27***	1.27***
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	A	1.63	1.67
	J	0.03	-
	Q	0.82	0.82
	Q(ユーロ)**	0.72	0.82
	Q(英ポンド)**	0.82	0.82
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	A	1.67	1.67
	I	0.75	0.75
	Q(英ポンド)**	0.82	0.82
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	A	1.60	1.67
	I	0.70	0.75
	J	0.02	-
	Q	0.76	0.82
	Q(英ポンド)**	0.82	0.82
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	A	1.61	1.67
	I	0.70	0.75
	J	0.03	-
	Q	0.77	0.82
	Q(英ポンド)**	0.82	0.82
USモーラー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	A	1.70	1.77
	A(ユーロ)	1.77	1.77
	I	0.99	1.05
	IH(ユーロ)**	1.05	1.05
	Q	1.08	1.12
	Q(英ポンド)	1.12	1.12

グローバル・フィックスド・インカム・アブソルート・リターン・ファンドの総経費率は、当該ファンドが2014年11月19日に償還されたため、表示されていない。

(1) 当ファンドは、2014年5月21日に設定された。

(2) 当ファンドは、2014年6月24日に設定された。

* 総経費率は、2014年12月31日に終了した年度に、各クラスが負担した支払報酬および費用から権利放棄された費用を控除した額の当該クラスの平均純資産に対する比率を表す。

** 当該クラスは2014年12月31日に終了した年度に運用が開始された。総経費率は、年率換算されている。

*** 上限経費率は、これらのクラスに対して当年度の間課され、総経費率は、当該年度にわたって適用されるように表示されている。2014年12月31日現在、開示された上限経費率は、適用されたものは一つである。

c) 株主等による保有比率

運用会社またはその関係会社は、新ファンドの設立のための当初資金を提供する（「直接投資」）目的で、ファンドが十分な純資産を有するまで投資を継続することがある。さらに、運用会社またはその関係会社が管理するその他のファンドまたは口座の資金が、当ファンドに投資されることがある（「関係会社勘定」）。しかし、いかなる関係会社も、当ファンドまたは当社に対する運営権または支配権を行使する目的で投資を行うことは認められない。2014年12月31日現在、運用会社またはその関係会社により保有されるファンド（対純資産の比率）は下表のとおりである。

ファンド名	比率
運用会社による保有比率	
エマージング・ローカル・マーケッツ・ボンド・ファンド	100%
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	95%
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	87%
グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド	45%
グローバル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	82%
グローバル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	99%
アジアン・オポチュニティズ・エクイティ・ファンド(1)	100%
エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	100%
ヨーロッパ・エクイティ・ファンド	24%
ヨーロッパ・Ex-UK・エクイティ・ファンド	100%
ヨーロッパ・スモーカー・カンパニーズ・エクイティ・ファンド	94%
ヨーロッパ・ストラクチャード・リサーチ・エクイティ・ファンド	100%
フロンティア・マーケッツ・エクイティ・ファンド(2)	97%
グローバル・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンド	89%
グローバル・バリュー・エクイティ・ファンド	92%
ジャパニーズ・エクイティ・ファンド	99%
ラテン・アメリカン・エクイティ・ファンド	79%
ミドル・イースト&アフリカ・エクイティ・ファンド	40%
USラージキャップ・エクイティ・ファンド	96%
(1) 当ファンドは、2014年5月21日に設定された。	
(2) 当ファンドは、2014年6月24日に設定された。	
関係会社による保有比率	
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	4%
USアグリゲート・ボンド・ファンド	69%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	6%
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	1%
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	4%

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況
純資産額計算書
（平成27年6月末現在）

T.ロウ・プライス USインカムファンド

資産総額	11,833,762,587	円
負債総額	15,017,498	円
純資産総額（ - ）	11,818,745,089	円
発行済数量	12,183,985,547	口
1 単位当り純資産額（ / ）	0.9700	円

[前へ](#)

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

1 委託会社等の概況

(1) 資本金の額

資本金の額：20億円（平成27年6月末現在）

会社が発行する株式総数：12,800,000株

発行済株式総数：3,850,000株

最近5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

会社は、8名以内で構成される取締役により運営されます。取締役は、株主総会の決議によって選任されます。取締役の選任は、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上を有する株主が出席し、議決権を行使することができる総株主の議決権の3分の2以上をもってこれを行います。

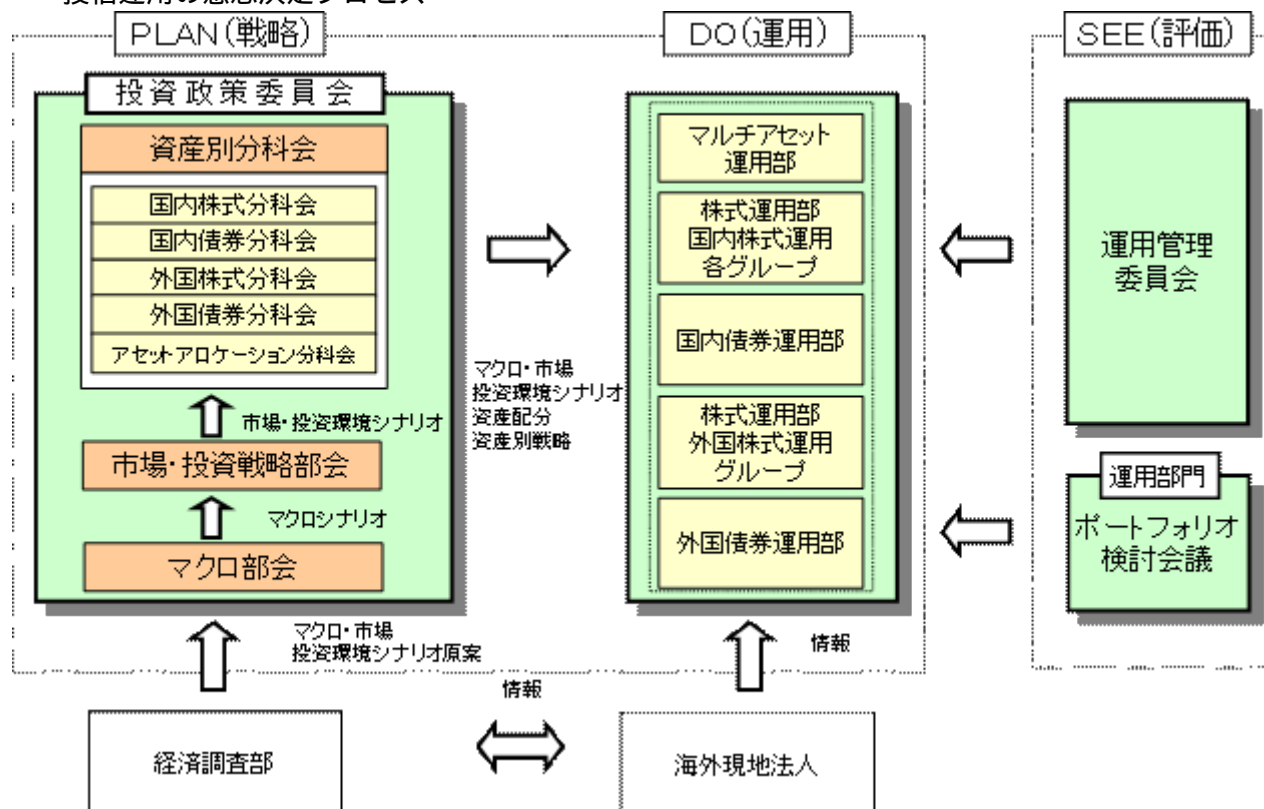
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。補欠として選任された取締役の任期は、前任取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役会の決議によって取締役の中から取締役社長、取締役副社長各1名、専務取締役および常務取締役若干名を選定することができます。また代表取締役は2名とし、取締役社長および取締役副社長がこれに就任します。ただし、取締役副社長を置かない場合、専務取締役から代表取締役1名を選定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、代表取締役が招集し、招集通知は3日前までにこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役の6名以上が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。

< 投信運用の意思決定プロセス >



2 事業の内容及び営業の概況

委託会社は、株式会社住友銀行（現株式会社三井住友フィナンシャルグループ）および大和証券株式会社（現株式会社大和証券グループ本社）の戦略的提携により平成11年4月1日付で、大和投資顧問株式会

社と住銀投資顧問株式会社およびエス・ビー・アイ・エム投信株式会社の三社が合併して設立された会社です。

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（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。

平成27年6月末現在、委託会社が運用の指図を行っている投資信託の総ファンド数は、296本であり、その純資産総額は、約3,590,225百万円です（なお、親投資信託114本は、ファンド数及び純資産総額からは除いております。）。

種類	ファンド数	純資産総額
単位型株式投資信託	28	227,641百万円
追加型株式投資信託	248	3,223,889百万円
単位型公社債投資信託	20	138,693百万円
合計	296	3,590,225百万円

[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

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

(1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 平成27年3月末現在	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（平成27年3月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 投資顧問会社

名称

T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
(T.Rowe Price International Ltd)

資本金の額

平成26年12月末現在：172百万米ドル（約21,061百万円）

（注）米ドルの円貨換算は、平成27年6月末現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝122.45円）によります。

事業の内容

同社（所在地：英国ロンドン）は、米国T・ロウ・プライス・グループの運用会社です。同グループの代表的な会社であるT・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。T・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるT・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S&P500インデックスの採用銘柄です。T・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、T・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

(3) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 平成27年3月末現在	事業の内容
株式会社三井住友銀行	1,770,996	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。
株式会社関西アーバン銀行	47,039	

株式会社SBI証券	47,937	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。
高木証券株式会社	11,069	
日の出証券株式会社	4,650	
SMBCFriend証券株式会社	27,270	

以上

3 委託会社等の経理状況

- 1 . 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号。）により作成しております。
- 2 . 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。
- 3 . 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第43期事業年度（平成26年4月1日から平成27年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

(1) 貸借対照表

(単位 : 千円)

		第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
資産の部			
流動資産			
現金・預金		17,588,077	19,107,074
前払費用		149,868	198,366
未収委託者報酬		2,410,896	3,278,499
未収運用受託報酬		895,204	1,001,357
未収収益		15,769	15,862
繰延税金資産		490,240	559,646
その他		13,019	7,378
流動資産計		21,563,076	24,168,184
固定資産			
有形固定資産			
建物	1	162,431	135,473
器具備品	1	68,912	48,230
土地		710	710
リース資産	1	9,490	6,166
有形固定資産計		241,544	190,580
無形固定資産			
ソフトウェア		173,597	105,376
ソフトウェア仮勘定		3,150	-
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		189,454	118,082
投資その他の資産			
投資有価証券		5,381,370	5,298,347
関係会社株式		1,169,774	1,169,774
従業員長期貸付金		2,299	3,738
長期差入保証金		511,366	510,636
出資金		132,660	82,660
繰延税金資産		611,818	561,097
その他		2,209	2,190
貸倒引当金		70,650	20,750
投資その他の資産計		7,740,848	7,607,693
固定資産計		8,171,846	7,916,356
資産合計		29,734,923	32,084,541

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	3,558	3,042
未払金	39,085	53,907
未払手数料	1,109,332	1,519,563
未払費用	1,020,908	1,178,272
未払法人税等	1,316,049	1,515,891
未払消費税等	118,950	620,431
賞与引当金	955,000	1,220,900
役員賞与引当金	80,000	87,600
その他	21,473	29,244
流動負債計	4,664,357	6,228,853
固定負債		
リース債務	6,569	3,527
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
役員退職慰労引当金	116,430	148,160
固定負債計	1,514,000	1,610,931
負債合計	6,178,358	7,839,785

(単位：千円)

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		

別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	19,953,563	20,569,363
利益剰余金合計	21,397,294	22,013,094
株主資本合計	23,553,563	24,169,363
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,001	75,392
評価・換算差額等合計	3,001	75,392
純資産合計	23,556,565	24,244,756
負債純資産合計	29,734,923	32,084,541

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	第42期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第43期 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	3,557,574	3,613,731
委託者報酬	27,766,163	30,077,141
その他営業収益	69,161	54,133
営業収益計	31,392,899	33,745,007
営業費用		
支払手数料	13,355,205	14,599,540
広告宣伝費	204,927	172,450
公告費	269	-
調査費		
調査費	1,191,119	1,225,517
委託調査費	3,772,225	3,858,570
委託計算費	145,854	166,866
営業雑経費		
通信費	35,588	35,132
印刷費	495,807	465,810
協会費	26,478	23,810
諸会費	2,206	2,207
その他	34,597	48,630
営業費用計	19,264,279	20,598,538
一般管理費		
給料		
役員報酬	201,630	201,630
給料・手当	2,983,202	2,893,443

賞与	92,691	99,464
退職金	5,583	4,787
福利厚生費	614,668	644,228
交際費	19,862	17,830
旅費交通費	167,353	149,324
租税公課	74,265	91,224
不動産賃借料	618,978	627,983
退職給付費用	222,235	225,474
固定資産減価償却費	77,093	58,879
賞与引当金繰入額	939,093	1,174,402
役員退職慰労引当金繰入額	38,530	38,530
役員賞与引当金繰入額	87,400	86,300
諸経費	290,905	250,480
一般管理費計	6,433,492	6,563,983
営業利益	5,695,126	6,582,484
営業外収益		
受取配当金	34,957	18,215
受取利息	3,291	3,072
投資有価証券売却益	68,331	71,459
為替差益	1,706	397
その他	11,918	12,418
営業外収益計	120,205	105,563
営業外費用		
投資有価証券売却損	23,470	764
営業外費用計	23,470	764
経常利益	5,791,861	6,687,284
特別利益		
ゴルフ会員権売却益	-	400
特別利益計	-	400
特別損失		
固定資産除却損	1,884	95
割増退職金	-	7,785
特別損失計	1,884	7,881
税引前当期純利益	5,789,977	6,679,803
法人税、住民税及び事業税	2,321,531	2,602,339
法人税等調整額	49,846	53,385
法人税等合計	2,271,684	2,548,953
当期純利益	3,518,293	4,130,849

(3) 株主資本等変動計算書

第42期（自平成25年4月1日至平成26年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期末首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,981,120
当期変動額						
剰余金の配当						3,545,850
当期純利益						3,518,293
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						27,556
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期末首残高	21,424,851	23,581,120	59,183	59,183	23,640,304
当期変動額					
剰余金の配当	3,545,850	3,545,850			3,545,850
当期純利益	3,518,293	3,518,293			3,518,293
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			56,182	56,182	56,182
当期変動額合計	27,556	27,556	56,182	56,182	83,739
当期末残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565

第43期（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期末首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	19,953,563
当期変動額						
剰余金の配当						3,515,050
当期純利益						4,130,849
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計						615,799
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	20,569,363

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期末首残高	21,397,294	23,553,563	3,001	3,001	23,556,565
当期変動額					
剰余金の配当	3,515,050	3,515,050			3,515,050
当期純利益	4,130,849	4,130,849			4,130,849
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			72,391	72,391	72,391
当期変動額合計	615,799	615,799	72,391	72,391	688,190
当期末残高	22,013,094	24,169,363	75,392	75,392	24,244,756

[前へ](#) [次へ](#)

注記事項

重要な会計方針

<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>
<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 15～30年 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 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> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
<p>3. 引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の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 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>
<p>4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>(1) 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。</p>

表示方法の変更

（貸借対照表関係）

前事業年度において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「未払消費税等」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた158,035千円は、「未払金」39,085千円、「未払消費税等」118,950千円として組み替えております。

（貸借対照表関係）

第42期 (平成26年3月31日)		第43期 (平成27年3月31日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額		1.有形固定資産の減価償却累計額	
建物	389,326千円	建物	416,284千円
器具備品	282,257千円	器具備品	241,990千円
リース資産	10,890千円	リース資産	10,452千円
2.保証債務		2.保証債務	
被保証者	従業員	被保証者	従業員
被保証債務の内容	住宅ローン	被保証債務の内容	住宅ローン
金額	11,273千円	金額	7,139千円

（株主資本等変動計算書関係）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,545,850	921	平成25年3月31日	平成25年6月25日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通 株式	3,515,050	利益 剰余金	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1.発行済株式に関する事項

（単位：千株）

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月24日 定時株主総会	普通株式	3,515,050	913	平成26年3月31日	平成26年6月25日

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年6月24日 定時株主総会	普通 株式	2,063,600	利益 剰余金	536	平成27年3月31日	平成27年6月25日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

また、デリバティブ取引についても行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

第42期(平成26年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	17,588,077	17,588,077	-
(2) 未収委託者報酬	2,410,896	2,410,896	-
(3) 未収運用受託報酬	895,204	895,204	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,330,234	5,330,234	-
資産計	26,224,413	26,224,413	-
(1) 未払手数料	1,109,332	1,109,332	-
(2) 未払費用(*1)	752,915	752,915	-
負債計	1,862,248	1,862,248	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

第43期(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	19,107,074	19,107,074	-
(2) 未収委託者報酬	3,278,499	3,278,499	-
(3) 未収運用受託報酬	1,001,357	1,001,357	-
(4) 投資有価証券 その他有価証券	5,247,212	5,247,212	-
資産計	28,634,143	28,634,143	-
(1) 未払手数料	1,519,563	1,519,563	-
(2) 未払費用(*1)	926,569	926,569	-
負債計	2,446,132	2,446,132	-

(*1) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、及び(3) 未収運用受託報酬

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

(4) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

(単位:千円)

区分	第42期(平成26年3月31日)	第43期(平成27年3月31日)
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	1,169,774	1,169,774
(3) 長期差入保証金	511,366	510,636

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については

2. (4) 投資有価証券には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	17,588,077	-	-	-
未収委託者報酬	2,410,896	-	-	-
未収運用受託報酬	895,204	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期があるもの	1,141,800	1,960,844	1,113,993	-
合計	22,035,978	1,960,844	1,113,993	-

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	19,107,074	-	-	-
未収委託者報酬	3,278,499	-	-	-
未収運用受託報酬	1,001,357	-	-	-
投資有価証券 その他有価証券の うち満期のあるもの	428,800	2,113,200	149,744	-
合計	23,815,730	2,113,200	149,744	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式

第42期（平成26年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

第43期（平成27年3月31日）

子会社株式（貸借対照表計上額、関係会社株式 1,169,774千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第42期（平成26年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	3,171,477	3,105,800	65,677
小計	3,171,477	3,105,800	65,677
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	2,158,757	2,219,774	61,017
小計	2,158,757	2,219,774	61,017
合計	5,330,234	5,325,574	4,660

(注) 非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第43期（平成27年3月31日）

（単位：千円）

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他 証券投資信託の受益証券	3,086,552	2,925,460	161,092
小計	3,086,552	2,925,460	161,092
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの その他 証券投資信託の受益証券	2,160,660	2,210,000	49,340
小計	2,160,660	2,210,000	49,340
合計	5,247,212	5,135,460	111,752

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	2,506,861	68,331	23,470

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	2,494,198	71,459	764

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職金規程に基づく退職一時金制度のほか、確定拠出年金制度を採用しております。

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）簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	第42期 （自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）	第43期 （自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	1,268,146	1,391,001
退職給付費用	162,502	162,604
退職給付の支払額	76,988	122,316
その他	37,340	27,955
退職給付引当金の期末残高	1,391,001	1,459,244

（注）その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

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

（単位：千円）

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244
退職給付引当金	1,391,001	1,459,244
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,391,001	1,459,244

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 第42期 162,502千円 第43期 162,604千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、第42期は59,733千円、第43期は62,870千円であります。

(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

	(単位：千円)	
	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	89,569	107,110
賞与引当金	339,980	404,117
社会保険料	33,038	33,528
未払事業所税	4,961	4,550
その他	22,690	19,871
繰延税金資産合計	490,240	569,179
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	9,532
繰延税金負債合計	-	9,532
繰延税金資産の純額	490,240	559,646
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	495,196	471,999
投資有価証券	2,469	2,243
ゴルフ会員権	32,333	11,618
役員退職慰労引当金	41,449	48,561
その他	76,831	67,362
繰延税金資産小計	648,280	601,785
評価性引当額	34,803	13,861
繰延税金資産合計	613,477	587,924
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,659	26,826
繰延税金負債合計	1,659	26,826

繰延税金資産の純額	611,818	561,097
-----------	---------	---------

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な項目別の内訳

	第42期 (平成26年3月31日)	第43期 (平成27年3月31日)
法定実効税率	-	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.56%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	0.02%
住民税均等割等	-	0.06%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.22%
過年度法人税等	-	0.20%
特定外国子会社等留保課税	-	0.46%
その他	-	0.08%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	38.16%

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

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法定実効税率が引き下げられることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.10%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.34%となります。

その結果、繰延税金資産の金額が97,507千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が100,931千円、その他有価証券評価差額金が3,424千円、それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」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

第42期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	27,766,163	3,557,574	69,161	31,392,899

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の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、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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。

第43期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	30,077,141	3,613,731	54,133	33,745,007

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の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、損益計算書の営業収益10%以上を占める相手先がないため、記載は省略しております。

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）

第42期（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 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)
その他 の関係 会社の 子会社	大和証 券株式 会社	東京 都 千代 田区	1,000	証券業	-	当社投資信 託に係る事 務代行の委 託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払 1	5,613,672	未払 手数料 料	488,758

その他の関係会社の子会社	株式会社 三井住友銀行	東京都 千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	3,142,899	未払手数料	277,360
--------------	----------------	-------------	--------	-----	---	-------------------	---------------------	-----------	-------	---------

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第43期(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金(億円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有割合	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)
その他の関係会社の子会社	大和証券株式会社	東京都千代田区	1,000	証券業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	5,383,745	未払手数料	555,261
その他の関係会社の子会社	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払 1	2,695,822	未払手数料	344,291

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

(1株当たり情報)

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
1株当たり純資産額	6,118円59銭	6,297円34銭
1株当たり当期純利益金額	913円84銭	1,072円95銭

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

1株当たりの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。

	第42期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	第43期 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)
当期純利益(千円)	3,518,293	4,130,849
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	3,518,293	4,130,849
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850	3,850

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

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。

- (1) 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。)
- (2) 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。)
- (3) 通常の見積り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(4)および(5)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。
- (4) 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。
- (5) 上記(3)および(4)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

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

- (2) 訴訟事件その他重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

委託会社の営業年度は、毎年4月1日より翌年3月31日までとし、営業年度末に決算を行います。

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成27年7月3日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳樹 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T・ロウ・プライス USインカムファンドの平成26年11月26日から平成27年5月25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、T・ロウ・プライス USインカムファンドの平成27年5月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

大和住銀投信投資顧問株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年 6月12日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩 司 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 久野 佳 樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第43期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。