

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成23年3月29日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	執行役社長 吉川 淳
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	米欧 ハイ・インカムオープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(平成22年9月29日から平成23年9月27日まで) 2兆円を上限とします。 *なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。） は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出すること によって更新されます。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成22年9月28日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」および「第三部 委託会社等の情報」に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

第一部【証券情報】

原届出書の 第一部 証券情報 を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2)内国投資信託受益証券の形態等

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

格付は取得していません。

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

<訂正後>

(2)内国投資信託受益証券の形態等

追加型証券投資信託・受益権(以下「受益権」といいます。)

なお、当初元本は1口当り1円です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(3) ファンドの仕組み

(前略)

委託会社の概況

委託会社

(前略)

・ 資本金の額

平成22年8月末現在、17,180百万円

・ 会社の沿革

(中略)

・ 大株主の状況(平成22年8月末現在)

(以下略)

< 訂正後 >

(3)ファンドの仕組み

（前略）

委託会社の概況

委託会社

（前略）

・資本金の額

平成23年2月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

（中略）

・大株主の状況(平成23年2月末現在)

（以下略）

2 投資方針

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3)運用体制

（前略）

ファンドの運用体制等は平成22年9月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

(3)運用体制

（前略）

ファンドの運用体制等は平成23年3月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

3 投資リスク

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

（前略）

その他の留意点

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

資金動向、市況動向、不慮の出来事等の場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

（中略）

委託会社におけるリスクマネジメント体制

（前略）

投資リスクに関する管理体制等は平成22年9月28日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

（前略）

その他の留意点

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

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

（中略）

委託会社におけるリスクマネジメント体制

（前略）

投資リスクに関する管理体制等は平成23年3月29日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

5 運用状況

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

<更新・訂正後>

以下は平成23年1月31日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)投資状況

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	日本	4,651,417,984	99.51
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		22,696,695	0.48
合計(純資産総額)		4,674,114,679	100.00

<ご参考>

「高利回り社債オープン マザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	500,993	0.00
社債券	アメリカ	38,720,826,238	96.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1,494,262,555	3.71
合計(純資産総額)		40,215,589,786	100.00

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アメリカ	189,868,640	8.11
	カナダ	19,387,325	0.82
	ドイツ	216,358,606	9.24
	イタリア	50,981,550	2.17
	フランス	431,608,385	18.44
	イギリス	270,388,445	11.55
	スイス	13,029,072	0.55
	オランダ	324,641,283	13.87
	スペイン	22,091,246	0.94
	ベルギー	22,015,072	0.94
	スウェーデン	17,875,457	0.76
	ノルウェー	16,859,081	0.72
	オーストリア	53,427,148	2.28
	ルクセンブルグ	294,532,310	12.58
	フィンランド	6,024,707	0.25
	デンマーク	49,208,290	2.10
	アイルランド	136,829,308	5.84
	チェコ	7,173,063	0.30
	ハンガリー	9,386,959	0.40
	南アフリカ	49,888,832	2.13
ケイマン	9,553,816	0.40	

	クロアチア	12,137,587	0.51
	ジャージー	35,734,005	1.52
	小計	2,259,000,187	96.54
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		80,922,449	3.45
合計(純資産総額)		2,339,922,636	100.00

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価	簿価	評価	評価	投資 比率
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)	
1	日本	投資 信託 受益 証券	ユーロ高利回 り社債オープ ン マザーファン ド	2,023,960,028	1.1104	2,247,452,400	1.1561	2,339,900,188	50.06
2	日本	投資 信託 受益 証券	高利回り社債 オープン マザーファン ド	1,789,377,455	1.2660	2,265,351,859	1.2918	2,311,517,796	49.45

<ご参考>
「高利回り社債オープン マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債	CIT GROUP INC	5,325,000	7,802.34	415,475,137	8,387.52	446,635,772	7	2014/5/1	1.11
2	アメリカ	社債	NEXTEL COMMUNICATIONS	4,950,000	7,966.61	394,347,195	8,305.39	411,117,114	6.875	2013/10/31	1.02
3	アメリカ	社債	MGM MIRAGE INC	3,898,000	7,743.73	301,850,746	8,295.12	323,344,167	6.75	2012/9/1	0.80
4	アメリカ	社債	CINCINNATI BELL INC	3,675,000	8,209.92	301,714,821	8,028.20	295,036,625	8.375	2020/10/15	0.73
5	アメリカ	社債	INEOS GROUP HOLDINGS PLC	3,525,000	7,759.97	273,539,098	8,366.99	294,936,529	8.5	2016/2/15	0.73
6	アメリカ	社債	HCA INC	3,250,000	8,695.10	282,590,850	8,880.30	288,609,953	9.25	2016/11/15	0.71
7	アメリカ	社債	GLOBAL CROSSING LTD	2,950,000	8,787.91	259,243,345	9,486.01	279,837,442	12	2015/9/15	0.69
8	アメリカ	社債	SMITHFIELD FOODS INC	2,775,000	9,116.42	252,980,932	9,711.87	269,504,461	10	2014/7/15	0.67
9	アメリカ	社債	ENERGY FUTURE	2,709,000	7,512.52	203,514,230	8,771.89	237,630,626	10	2020/12/1	0.59

10	アメリカ	社債券	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	3,116,714	6,187.72	192,853,622	7,576.49	236,137,602	11	2016/8/1	0.58
11	アメリカ	社債券	BIOMET INC	2,375,000	8,890.57	211,151,096	9,239.62	219,441,093	10	2017/10/15	0.54
12	アメリカ	社債券	NUVEEN INVESTMENTS INC	2,575,000	7,212.65	185,725,907	8,500.45	218,886,716	10.5	2015/11/15	0.54
13	アメリカ	社債券	CABLEVISION SYSTEMS CORP	2,325,000	8,438.85	196,203,436	9,219.09	214,343,900	8.625	2017/9/15	0.53
14	アメリカ	社債券	LBI ESCROW CORP	2,276,000	8,560.40	194,834,929	9,198.55	209,359,225	8	2017/11/1	0.52
15	アメリカ	社債券	HERTZ CORPORATION	2,408,000	8,356.72	201,229,998	8,469.65	203,949,322	8.875	2014/1/1	0.50
16	アメリカ	社債券	CONVATEC HEALTHCARE	2,275,000	8,213.00	186,845,750	8,808.44	200,392,066	10.5	2018/12/15	0.49
17	アメリカ	社債券	INTELSAT SUBSIDIARY	2,325,000	8,366.99	194,532,604	8,531.25	198,351,649	8.875	2015/1/15	0.49
18	アメリカ	社債券	RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS	2,200,000	8,267.83	181,892,284	8,479.92	186,558,295	8.25	2021/2/1	0.46
19	アメリカ	社債券	US ONCOLOGY INC	1,825,000	8,489.76	154,938,245	10,143.05	185,110,753	9.125	2017/8/15	0.46
20	アメリカ	社債券	BERRY PLASTICS CORP	2,125,000	7,545.69	160,345,992	8,705.78	184,997,825	9.5	2018/5/15	0.46
21	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2,100,000	8,579.50	180,169,656	8,768.69	184,142,523	7.8	2012/6/1	0.45

22	アメリカ	社債券	HANESBRANDS INC	2,050,000	8,366.58	171,514,953	8,911.10	182,677,652	8	2016/12/15	0.45
23	アメリカ	社債券	HARRAHS OPERATING CO INC	2,250,000	6,590.93	148,295,981	7,987.14	179,710,706	10.75	2016/2/1	0.44
24	アメリカ	社債券	DIGICEL GROUP LTD	2,075,000	8,157.83	169,275,063	8,603.11	178,514,688	8.25	2017/9/1	0.44
25	アメリカ	社債券	VENOCO INC	1,975,000	8,418.32	166,261,918	8,828.97	174,372,256	11.5	2017/10/1	0.43
26	アメリカ	社債券	GOODYEAR TIRE & RUBBER	1,975,000	8,459.38	167,072,952	8,787.90	173,561,222	8.75	2020/8/15	0.43
27	アメリカ	社債券	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	1,950,000	8,258.54	161,041,530	8,849.50	172,565,396	9.75	2020/12/1	0.42
28	アメリカ	社債券	NEWFIELD EXPLORATION CO	1,900,000	8,192.46	155,656,882	8,859.77	168,335,701	7.125	2018/5/15	0.41
29	アメリカ	社債券	CRC HEALTH CORP	2,000,000	7,666.83	153,336,710	8,264.33	165,286,625	10.75	2016/2/1	0.41
30	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,775,000	8,233.53	146,145,201	9,290.95	164,914,473	8.125	2018/10/1	0.41

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	オランダ	社債券	ING GROEP NV	760,000	10,881.97	82,703,010	11,061.66	84,068,669	8	2049/4/29	3.59
2	フランス	社債券	BANQUE POPULAIRE CAISSE	630,000	11,005.30	69,333,415	11,091.24	69,874,835	9.25	2049/10/29	2.98
3	ドイツ	社債券	HEIDELBERGCEMENT AG	530,000	11,707.88	62,051,811	12,305.00	65,216,513	8	2017/1/31	2.78
4	ルクセンブルグ	社債券	WIND ACQUISITION FIN SA	470,000	12,450.40	58,516,899	12,823.98	60,272,748	11.75	2017/7/15	2.57
5	イギリス	社債券	INEOS GROUP HOLDINGS PLC	510,000	9,768.10	49,817,346	10,923.27	55,708,680	7.875	2016/2/15	2.38
6	フランス	社債券	REXEL SA	440,000	12,096.29	53,223,683	12,419.51	54,645,863	8.25	2016/12/15	2.33
7	イギリス	社債券	ONO FINANCE PLC	460,000	10,465.66	48,142,080	11,592.37	53,324,914	10.5	2014/5/15	2.27
8	オランダ	社債券	ZIGGO BOND CO	430,000	11,451.88	49,243,113	11,827.31	50,857,440	8	2018/5/15	2.17
9	オランダ	社債券	CARLSON WAGONLIT BV	450,000	10,536.54	47,414,439	10,992.46	49,466,110	6.795	2015/5/1	2.11

10	デンマーク	社債券	FS FUNDING AS	420,000	11,420.09	47,964,397	11,716.25	49,208,290	8.875	2016/5/15	2.10
11	ドイツ	社債券	ATU AUTO-TEILE-UNGER	400,000	11,292.63	45,170,520	11,760.90	47,043,615	11	2014/5/15	2.01
12	南アフリカ	社債券	EDCON PROPRIETARY LTD	450,000	9,352.54	42,086,456	9,804.93	44,122,223	4.276	2014/6/15	1.88
13	イタリア	社債券	INTESA SANPAOLO SPA	400,000	11,035.43	44,141,755	10,798.26	43,193,070	9.5	2049/6/1	1.84
14	フランス	社債券	SOCIETE GENERALE	350,000	11,836.24	41,426,841	11,959.01	41,856,540	9.375	2049/9/29	1.78
15	ドイツ	社債券	UNITYMEIDA HESSEN	340,000	11,740.81	39,918,767	12,109.68	41,172,929	8.125	2017/12/1	1.75
16	ルクセンブルグ	社債券	WIND ACQUISITION FIN SA	360,000	11,119.70	40,030,935	11,328.41	40,782,294	7.375	2018/2/15	1.74
17	イギリス	社債券	LBG CAPITAL NO.2 PLC	260,000	14,780.51	38,429,331	14,719.12	38,269,729	15	2019/12/21	1.63
18	イギリス	社債券	FCE BANK PLC	300,000	11,607.99	34,823,994	11,781.55	35,344,654	7.125	2013/1/15	1.51
19	アメリカ	社債券	LBI ESCROW CORP	279,000	11,942.26	33,318,933	12,388.70	34,564,500	8	2017/11/1	1.47
20	ドイツ	社債券	UNITYMEDIA GMBH	270,000	12,148.74	32,801,620	12,507.01	33,768,944	9.625	2019/12/1	1.44

21	ルクセンブルグ	社債券	SUNRISE COMMUNICATIONS H	270,000	11,498.62	31,046,274	11,908.78	32,153,724	8.5	2018/12/31	1.37
22	オーストリア	社債券	PE PAPER ESCROW GMBH	250,000	12,690.05	31,725,142	12,844.07	32,110,197	11.75	2014/8/1	1.37
23	オランダ	社債券	CONTI-GUMMI FINANCE B.V.	270,000	11,451.18	30,918,202	11,872.51	32,055,787	7.5	2017/9/15	1.36
24	フランス	社債券	PICARD BONDCO	230,000	11,641.48	26,775,406	12,151.53	27,948,539	9	2018/10/1	1.19
25	フランス	社債券	EUROPCAR GROUPE SA	250,000	10,748.04	26,870,107	10,991.91	27,479,777	4.55	2013/5/15	1.17
26	アメリカ	社債券	TRW AUTOMOTIVE INC	220,000	11,440.02	25,168,055	11,942.27	26,272,994	6.375	2014/3/15	1.12
27	イギリス	社債券	FCE BANK PLC	200,000	12,307.93	24,615,864	12,573.42	25,146,849	9.375	2014/1/17	1.07
28	アイルランド	社債券	NARA CABLE FUNDING	220,000	10,810.54	23,783,198	11,353.52	24,977,759	8.875	2018/12/1	1.06
29	アイルランド	社債券	SMURFIT KAPPA FUNDING	215,000	11,411.56	24,534,863	11,475.18	24,671,641	7.75	2015/4/1	1.05

30	ルク セン ブル グ	社 債 券	OXEA FINANCE/CY SCA	190,000	11,956.77	22,717,880	12,669.96	24,072,937	9.625	2017/7/15	1.02
----	---------------------	-------------	------------------------	---------	-----------	------------	-----------	------------	-------	-----------	------

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		99.51
合計		99.51

<ご参考>

「高利回り社債オープン マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
株式	半導体・半導体製造装置	0.00
社債券		96.28
合計		96.28

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
社債券		96.54
合計		96.54

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3)運用実績

純資産の推移

平成23年1月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	2005年8月1日～2006年1月5日	11,435	11,493	1.0213	1.0265
第2特定期間	2006年1月6日～2006年7月5日	9,980	10,031	1.0251	1.0303
第3特定期間	2006年7月6日～2007年1月5日	9,277	9,323	1.1030	1.1085
第4特定期間	2007年1月6日～2007年7月5日	8,495	8,543	1.1462	1.1527
第5特定期間	2007年7月6日～2008年1月7日	6,614	6,658	0.9840	0.9905
第6特定期間	2008年1月8日～2008年7月7日	5,357	5,389	0.9121	0.9176
第7特定期間	2008年7月8日～2009年1月5日	2,841	2,868	0.5377	0.5427
第8特定期間	2009年1月6日～2009年7月6日	3,490	3,516	0.6687	0.6737
第9特定期間	2009年7月7日～2010年1月5日	4,978	5,024	0.7551	0.7621
第10特定期間	2010年1月6日～2010年7月5日	5,268	5,325	0.6500	0.6570
第11特定期間	2010年7月6日～2011年1月5日	4,719	4,770	0.6507	0.6577
	2010年1月末日	5,114		0.7301	
	2月末日	5,086		0.7077	

3月末日	5,633		0.7532	
4月末日	6,064		0.7608	
5月末日	5,466		0.6789	
6月末日	5,297		0.6528	
7月末日	5,437		0.6794	
8月末日	5,151		0.6487	
9月末日	5,208		0.6775	
10月末日	5,016		0.6713	
11月末日	4,886		0.6621	
12月末日	4,689		0.6465	
2011年1月末日	4,674		0.6698	

特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

分配の推移

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2005年8月1日～2006年1月5日	0.0205 円
第2特定期間	2006年1月6日～2006年7月5日	0.0304 円
第3特定期間	2006年7月6日～2007年1月5日	0.0321 円
第4特定期間	2007年1月6日～2007年7月5日	0.0375 円
第5特定期間	2007年7月6日～2008年1月7日	0.0410 円
第6特定期間	2008年1月8日～2008年7月7日	0.0355 円
第7特定期間	2008年7月8日～2009年1月5日	0.0315 円
第8特定期間	2009年1月6日～2009年7月6日	0.0300 円
第9特定期間	2009年7月7日～2010年1月5日	0.0420 円
第10特定期間	2010年1月6日～2010年7月5日	0.0420 円
第11特定期間	2010年7月6日～2011年1月5日	0.0420 円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

収益率の推移

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2005年8月1日～2006年1月5日	4.2 %
第2特定期間	2006年1月6日～2006年7月5日	3.3 %
第3特定期間	2006年7月6日～2007年1月5日	10.7 %
第4特定期間	2007年1月6日～2007年7月5日	7.3 %
第5特定期間	2007年7月6日～2008年1月7日	10.6 %
第6特定期間	2008年1月8日～2008年7月7日	3.7 %
第7特定期間	2008年7月8日～2009年1月5日	37.6 %
第8特定期間	2009年1月6日～2009年7月6日	29.9 %
第9特定期間	2009年7月7日～2010年1月5日	19.2 %
第10特定期間	2010年1月6日～2010年7月5日	8.4 %
第11特定期間	2010年7月6日～2011年1月5日	6.6 %

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出してあります。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4)設定及び解約の実績

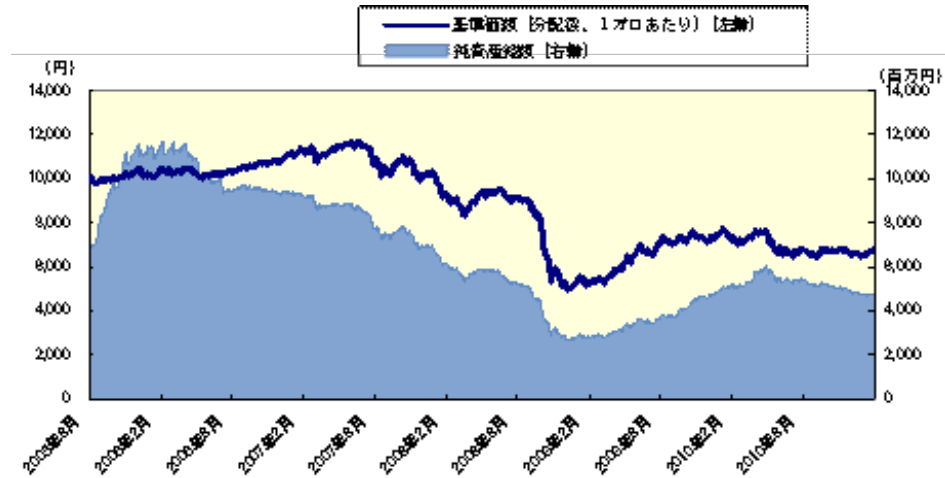
特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2005年8月1日～2006年1月5日	12,971,549,074	1,775,125,121	11,196,423,953
第2特定期間	2006年1月6日～2006年7月5日	2,359,779,499	3,820,162,566	9,736,040,886
第3特定期間	2006年7月6日～2007年1月5日	603,923,593	1,929,087,951	8,410,876,528
第4特定期間	2007年1月6日～2007年7月5日	207,776,967	1,207,008,771	7,411,644,724
第5特定期間	2007年7月6日～2008年1月7日	107,515,431	797,297,035	6,721,863,120
第6特定期間	2008年1月8日～2008年7月7日	40,420,846	888,313,430	5,873,970,536
第7特定期間	2008年7月8日～2009年1月5日	37,143,965	625,524,651	5,285,589,850
第8特定期間	2009年1月6日～2009年7月6日	71,700,216	137,313,832	5,219,976,234
第9特定期間	2009年7月7日～2010年1月5日	1,808,005,117	435,233,047	6,592,748,304
第10特定期間	2010年1月6日～2010年7月5日	3,176,179,063	1,663,878,216	8,105,049,151

第11特定期間	2010年7月6日～2011年1月5日	511,980,266	1,364,661,451	7,252,367,966
---------	---------------------	-------------	---------------	---------------

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 > 運用実績（2011年1月31日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次：設定来）



[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

2011年1月	70 円
2010年12月	70 円
2010年11月	70 円
2010年10月	70 円
2010年9月	70 円
直近1年間累計	840 円
設定来累計	3,845 円

[主要な資産の状況]

マザーファンドへの投資比率	
銘柄	投資比率 (%)
高利回り社債オープン マザーファンド	49.5
ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド	50.1

実質的な銘柄別投資比率(上位)

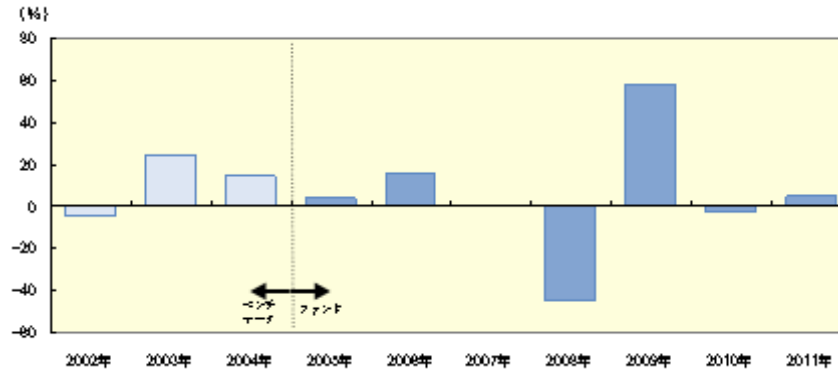
・「高利回り社債オープン マザーファンド」を通じての投資

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	CIT GROUP INC	社債券	05
2	NEXTEL COMMUNICATIONS	社債券	05
3	MGM MIRAGE INC	社債券	04
4	CINCINNATI BELL INC	社債券	04
5	INEOS GROUP HOLDINGS PLC	社債券	04
6	HCA INC	社債券	04
7	GLOBAL CROSSING LTD	社債券	03
8	SMITHFIELD FOODS INC	社債券	03
9	ENERGY FUTURE	社債券	03
10	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	社債券	03

・「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」を通じての投資

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	ING GROEP NV	社債券	1.8
2	BANQUE POPULAIRE CAISSE	社債券	1.5
3	HEIDELBERGCEMENT AG	社債券	1.4
4	WIND ACQUISITION FIN SA	社債券	1.3
5	INEOS GROUP HOLDINGS PLC	社債券	1.2
6	REXEL SA	社債券	1.2
7	OND FINANCE PLC	社債券	1.1
8	ZIGGO BOND CO	社債券	1.1
9	CARLSON WAGONLIT BV	社債券	1.1
10	FS FUNDING AS	社債券	1.1

[年間収益率の推移] (暦年ベース)



- ・ ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ 2002年から2004年はベンチマークの年間収益率。
- ・ 2005年は設定日（2005年8月1日）から年末までのファンドの収益率。
- ・ 2011年は年初から1月末までのファンドの収益率。

ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
ベンチマークの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第3【ファンドの経理状況】

1 財務諸表

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

<更新・訂正後>

米欧 ハイ・インカムオープン

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

なお、財務諸表等規則は、平成22年9月30日付内閣府令第45号により改正されておりますが、前期(平成22年1月6日から平成22年7月5日まで)については改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、当期(平成22年7月6日から平成23年1月5日まで)については内閣府令第45号附則第3条第1項第1号により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ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、前期(平成22年1月6日から平成22年7月5日まで)および当期(平成22年7月6日から平成23年1月5日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 財務諸表

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成22年 7月 5日現在	当期 平成23年 1月 5日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	99,880,065	47,675,870
親投資信託受益証券	5,216,746,627	4,671,999,865
未収入金	24,000,000	70,000,000
未収利息	287	146
流動資産合計	5,340,626,979	4,789,675,881
資産合計	5,340,626,979	4,789,675,881
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	56,735,344	50,766,575
未払解約金	8,314,233	12,643,692
未払受託者報酬	215,963	207,079
未払委託者報酬	6,910,815	6,626,479
その他未払費用	8,628	8,276
流動負債合計	72,184,983	70,252,101
負債合計	72,184,983	70,252,101
純資産の部		
元本等		
元本	8,105,049,151	7,252,367,966
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,836,607,155	2,532,944,186
（分配準備積立金）	279,242,744	100,348,681
元本等合計	5,268,441,996	4,719,423,780
純資産合計	5,268,441,996	4,719,423,780
負債純資産合計	5,340,626,979	4,789,675,881

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期 自平成22年 1月 6日 至平成22年 7月 5日	当期 自平成22年 7月 6日 至平成23年 1月 5日
営業収益		
受取利息	51,896	29,386
有価証券売買等損益	465,151,389	383,910,238
営業収益合計	465,099,493	383,939,624
営業費用		
受託者報酬	1,405,485	1,352,087
委託者報酬	44,975,442	43,266,595
その他費用	56,156	54,025
営業費用合計	46,437,083	44,672,707
営業利益	511,536,576	339,266,917
経常利益	511,536,576	339,266,917
当期純利益	511,536,576	339,266,917
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	11,107,474	7,200,431
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,614,701,490	2,836,607,155
剰余金増加額又は欠損金減少額	439,175,476	460,805,200
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	439,175,476	460,805,200
剰余金減少額又は欠損金増加額	838,223,001	169,753,401
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	838,223,001	169,753,401
分配金	322,429,038	319,455,316
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,836,607,155	2,532,944,186

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	前期 自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日	当期 自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券基準価額で評価しております。	(1) 親投資信託受益証券同左
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益の計上基準約定日基準で計上しております。	(1) 有価証券売買等損益の計上基準同左
3 その他	当該財務諸表の特定期間は、平成22年1月6日から平成22年7月5日までとなっております。	当該財務諸表の特定期間は、平成22年7月6日から平成23年1月5日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 平成22年7月5日現在	当期 平成23年1月5日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数	8,105,049,151 口	7,252,367,966 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損	2,836,607,155 円	2,532,944,186 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	0.6500 円 6,500 円)	0.6507 円 6,507 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日			当期 自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日																																																														
1	運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マザーファンド及びユーロ高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 123,407,835 円 ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 7,144,250 円		1	運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マザーファンド及びユーロ高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。 高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 115,989,445 円 ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 7,034,676 円																																																													
2	分配金の計算過程 平成22年1月6日から平成22年2月5日まで 当該期末における分配対象金額1,004,803,704円(10,000口当たり1,425円)のうち、49,339,892円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。		2	分配金の計算過程 平成22年7月6日から平成22年8月5日まで 当該期末における分配対象金額1,003,335,513円(10,000口当たり1,255円)のうち、55,942,802円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。																																																													
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>25,602,278円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>478,307,347円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>500,894,079円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,004,803,704円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>7,048,556,082口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>1,425円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>70円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>49,339,892円</td> </tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	25,602,278円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	478,307,347円	分配準備積立金額	D	500,894,079円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,004,803,704円	当ファンドの期末残存口数	F	7,048,556,082口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,425円	10,000口当たり分配金額	H	70円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	49,339,892円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>35,830,830円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>698,618,508円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>268,886,175円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>1,003,335,513円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>7,991,828,991口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>1,255円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>70円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>55,942,802円</td> </tr> </tbody> </table>			項目			費用控除後の配当等収益額	A	35,830,830円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	698,618,508円	分配準備積立金額	D	268,886,175円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,003,335,513円	当ファンドの期末残存口数	F	7,991,828,991口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,255円	10,000口当たり分配金額	H	70円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	55,942,802円
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	25,602,278円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	478,307,347円																																																															
分配準備積立金額	D	500,894,079円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,004,803,704円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	7,048,556,082口																																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,425円																																																															
10,000口当たり分配金額	H	70円																																																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	49,339,892円																																																															
項目																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	35,830,830円																																																															
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																															
収益調整金額	C	698,618,508円																																																															
分配準備積立金額	D	268,886,175円																																																															
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,003,335,513円																																																															
当ファンドの期末残存口数	F	7,991,828,991口																																																															
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,255円																																																															
10,000口当たり分配金額	H	70円																																																															
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	55,942,802円																																																															
平成22年2月6日から平成22年3月5日まで 当該期末における分配対象金額1,002,109,227円(10,000口当たり1,390円)のうち、50,460,454円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。			平成22年8月6日から平成22年9月6日まで 当該期末における分配対象金額966,889,412円(10,000口当たり1,221円)のうち、55,408,341円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。																																																														

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,287,426円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	504,865,681円
分配準備積立金額	D	472,956,120円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,002,109,227円
当ファンドの期末残存口数	F	7,208,636,398口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,390円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	50,460,454円

平成22年3月6日から平成22年4月5日まで
当該期末における分配対象金額1,045,318,690円(10,000口当たり1,372円)のうち、53,327,947円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	37,104,189円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	579,640,777円
分配準備積立金額	D	428,573,724円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,045,318,690円
当ファンドの期末残存口数	F	7,618,278,213口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,372円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	53,327,947円

平成22年4月6日から平成22年5月6日まで
当該期末における分配対象金額1,081,371,832円(10,000口当たり1,346円)のうち、56,220,710円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	28,233,042円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	695,038,788円
分配準備積立金額	D	243,617,582円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	966,889,412円
当ファンドの期末残存口数	F	7,915,477,396口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,221円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	55,408,341円

平成22年9月7日から平成22年10月5日まで
当該期末における分配対象金額914,989,262円(10,000口当たり1,193円)のうち、53,658,802円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	32,180,108円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	674,068,110円
分配準備積立金額	D	208,741,044円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	914,989,262円
当ファンドの期末残存口数	F	7,665,543,253口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,193円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	53,658,802円

平成22年10月6日から平成22年11月5日まで
当該期末における分配対象金額869,621,814円(10,000口当たり1,164円)のうち、52,255,865円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	31,704,899円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	668,599,892円
分配準備積立金額	D	381,067,041円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	1,081,371,832円
当ファンドの期末残存口数	F	8,031,530,051口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	1,346円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	56,220,710円

平成22年5月7日から平成22年6月7日まで
当該期末における分配対象金額1,060,129,471円(10,000口当たり1,317円)のうち、56,344,691円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	31,106,435円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	690,210,968円
分配準備積立金額	D	338,812,068円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	1,060,129,471円
当ファンドの期末残存口数	F	8,049,241,660口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	1,317円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	56,344,691円

平成22年6月8日から平成22年7月5日まで
当該期末における分配対象金額1,037,476,608円(10,000口当たり1,280円)のうち、56,735,344円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	30,670,301円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	657,977,798円
分配準備積立金額	D	180,973,715円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	869,621,814円
当ファンドの期末残存口数	F	7,465,123,623口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	1,164円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	52,255,865円

平成22年11月6日から平成22年12月6日まで
当該期末における分配対象金額830,092,212円(10,000口当たり1,129円)のうち、51,422,931円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,325,637円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	650,402,438円
分配準備積立金額	D	154,364,137円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	830,092,212円
当ファンドの期末残存口数	F	7,346,133,000口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	1,129円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	51,422,931円

平成22年12月7日から平成23年1月5日まで
当該期末における分配対象金額793,702,580円(10,000口当たり1,094円)のうち、50,766,575円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。

項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	26,221,036円	費用控除後の配当等収益額	A	24,892,541円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	701,498,520円	収益調整金額	C	642,587,324円
分配準備積立金額	D	309,757,052円	分配準備積立金額	D	126,222,715円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,037,476,608円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	793,702,580円
当ファンドの期末残存口数	F	8,105,049,151口	当ファンドの期末残存口数	F	7,252,367,966口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,280円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	1,094円
10,000口当たり分配金額	H	70円	10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I = F × H / 10,000	56,735,344円	収益分配金金額	I = F × H / 10,000	50,766,575円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日	当期 自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
<p>1 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	同左
<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p>	<p>4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成22年7月5日現在	当期 平成23年1月5日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日	当期 自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日	当期 自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
期首元本額 6,592,748,304 円	期首元本額 8,105,049,151 円
期中追加設定元本額 3,176,179,063 円	期中追加設定元本額 511,980,266 円
期中一部解約元本額 1,663,878,216 円	期中一部解約元本額 1,364,661,451 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	前期 自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日	当期 自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	7,208,743	38,497,423
合計	7,208,743	38,497,423

3 デリバティブ取引関係

前期(自 平成22年1月6日 至 平成22年7月5日)

該当事項はございません。

当期(自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日)

該当事項はございません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年1月5日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年1月5日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	高利回り社債オープン マザーファンド		2,324,721,896	
	ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド		2,347,277,969	
親投資信託受益証券計	銘柄数：2		4,671,999,865	
	組入時価比率：99.0%		100%	
合計			4,671,999,865	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はございません。

参考

高利回り社債オープン マザーファンド
ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド

当ファンドは「高利回り社債オープン マザーファンド」および「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

- 1 「高利回り社債オープン マザーファンド」の状況
以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

対象年月日	平成23年1月5日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	1,280,208,629
コール・ローン	601,398,720
株式	500,383
社債券	37,057,607,149
未収利息	737,565,362
前払費用	21,247,524
流動資産合計	39,698,527,767
資産合計	39,698,527,767
負債の部	
流動負債	
未払金	41,368,754
未払解約金	485,480,000
流動負債合計	526,848,754
負債合計	526,848,754
純資産の部	
元本等	
元本	30,941,734,053
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	8,229,944,960
元本等合計	39,171,679,013
純資産合計	39,171,679,013
負債純資産合計	39,698,527,767

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

		自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 (2) 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (3) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。	
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。	
3 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。	

(貸借対照表に関する注記)

		平成23年1月5日現在
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額		
1口当たり純資産額		1.2660 円
(10,000口当たり純資産額)		12,660 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

		自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。	

これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年1月5日現在

1 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2 時価の算定方法

株式及び社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成23年1月5日現在

1 元本の移動及び期末元本額の内訳

期首

平成22年7月6日

期首元本額

34,340,530,184 円

期首より平成23年1月5日までの期中追加設定元本額

2,372,897,386 円

期首より平成23年1月5日までの期中一部解約元本額	5,771,693,517 円
期末元本額	30,941,734,053 円
期末元本額の内訳*	
高利回り社債オープン	26,701,405,224 円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	2,345,369,031 円
米欧 ハイ・インカムオープン	1,836,273,220 円
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	58,686,578 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(平成23年1月5日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	ESCROW MAGNACHIP SEMI 6.875% 12/15/11	6,100	1.00	6,100.00	
計	銘柄数：1			6,100.00	
				(500,383)	
	組入時価比率：0.0%			100%	
合計				500,383	
				(500,383)	

(注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券

(平成23年1月5日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ABI ESCROW CORP	700,000.00	773,500.00	
	ACCELLENT INC	650,000.00	676,000.00	
	ACCURIDE CORP	1,100,000.00	1,204,500.00	
	ACE CASH EXPRESS INC	725,000.00	645,250.00	
	ACTIVANT SOLUTIONS INC	1,125,000.00	1,141,875.00	
	AES CORPORATION	225,000.00	242,437.50	
	AES CORPORATION	1,525,000.00	1,730,875.00	
	AFFINIA GROUP INC	275,000.00	283,937.50	
	AFFINION GROUP HOLDINGS	1,850,000.00	1,937,875.00	
	AFFINION GROUP INC	625,000.00	615,625.00	
	AGY HOLDING CORP	775,000.00	706,218.75	
	AHERN RENTALS INC	750,000.00	376,875.00	
	AIR CANADA	1,200,000.00	1,269,000.00	
	AIR CANADA	1,350,000.00	1,427,625.00	
	ALERIS INTERNATIONAL INC	650,000.00	1,638.00	
	ALGOMA ACQUISITION CORP	200,000.00	181,000.00	

ALLEN SYSTEMS GROUP INC	600,000.00	616,500.00	
ALLIANCE HEALTHCARE SVCS	1,425,000.00	1,328,812.50	
ALLIANT TECHSYSTEMS INC	650,000.00	671,125.00	
ALLIS-CHALMERS ENERGY IN	1,390,000.00	1,414,325.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	900,000.00	882,000.00	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	2,200,000.00	2,299,000.00	
AMER AIRLN PT TRS 01-1	400,000.00	403,800.00	
AMERICAN ACHIEVEMENT COR	825,000.00	847,687.50	
AMERICAN AIRLINES INC	675,000.00	745,875.00	
AMERICAN AXLE & MFG INC	1,125,000.00	1,262,812.50	
AMERICAN GENERAL FINANCE	750,000.00	744,375.00	
AMERICAN GENERAL FINANCE	500,000.00	478,125.00	
AMERICAN GENERAL FINANCE	450,000.00	379,125.00	
AMERICAN GNL INSTT CAP A	1,175,000.00	1,192,625.00	
AMERICAN GREETINGS	525,000.00	546,656.25	
AMERICAN INTL GROUP	1,550,000.00	1,371,750.00	
AMERICAN RENAL HOLDINGS	275,000.00	280,500.00	
AMSCAN HOLDINGS INC	1,575,000.00	1,582,875.00	
APPLETON PAPERS INC	100,000.00	80,250.00	
AQUILEX HDG/AQUILEX FIN	625,000.00	637,500.00	
ARCH COAL INC	475,000.00	523,687.50	
ARMOURED AUTOGROUP	650,000.00	646,750.00	
ARVINMERITOR INC	125,000.00	131,406.25	
ARVINMERITOR INC	950,000.00	1,083,000.00	
ASBURY AUTO GROUP 7.625%	125,000.00	127,500.00	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	275,000.00	286,687.50	
ASHTEAD CAPITAL INC	925,000.00	965,468.75	
ATKORE INTERNATIONAL INC	1,150,000.00	1,204,625.00	
AVIS BUDGET CAR RENTAL	700,000.00	719,250.00	
B&G FOODS INC	325,000.00	342,062.50	
BAKER & TAYLOR INC	1,100,000.00	903,375.00	
BANK OF AMERICA CORP	800,000.00	818,894.40	
BANKRATE INC	975,000.00	1,089,562.50	
BARRINGTON BROADCASTING	550,000.00	522,500.00	
BE AEROSPACE INC	600,000.00	628,500.00	

	BELO CORP	475,000.00	515,375.00	
	BERRY PETROLEUM CO	575,000.00	664,125.00	
	BERRY PLASTICS CORP	2,125,000.00	2,178,125.00	
	BERRY PLASTICS ESCROW	675,000.00	718,875.00	
	BIO-RAD LABS	350,000.00	388,500.00	
	BIOMET INC	2,375,000.00	2,624,375.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	BLUE ACQUISITION SUB INC	1,225,000.00	1,310,750.00	
	BOISE PAPER HDG/CO-ISSR	550,000.00	596,750.00	
	BOISE PAPER HOLDINGS LLC	550,000.00	605,000.00	
	BONTEN MEDIA ACQUISITION	302,431.00	162,556.66	
	BOYD GAMING CORP	550,000.00	552,750.00	
	BRESNAN BROADBAND HOLDIN	550,000.00	572,000.00	
	BRICKMAN GROUP HOLDINGS	625,000.00	639,062.50	
	BRIGHAM EXPLORATION CO	375,000.00	407,812.50	
	BROWN SHOE COMPANY,INC	1,350,000.00	1,380,375.00	
	BUFFALO THUNDER DEV AUTH	1,800,000.00	517,500.00	
	BUILDING MATERIALS CORP	1,075,000.00	1,120,687.50	
	BUMBLE BEE ACQUISITION CO	600,000.00	630,000.00	
	BWAY PARENT COMPANY INC	825,000.00	845,625.00	
	C&S GROUP ENTERPRISES LL	475,000.00	461,937.50	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	2,325,000.00	2,569,125.00	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	1,425,000.00	1,517,625.00	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	575,000.00	623,875.00	
	CALFRAC HOLDINGS LP	550,000.00	562,375.00	
	CALPINE CORP	1,175,000.00	1,204,375.00	
	CALPINE CORP	875,000.00	879,375.00	
	CARROLS CORP	1,325,000.00	1,334,937.50	
	CASCADES INC	825,000.00	853,875.00	
	CASCADES INC	775,000.00	815,687.50	
	CASE NEW HOLLAND INC	800,000.00	886,000.00	
	CATALYST PAPER C	450,000.00	428,062.50	
	CATALYST PAPER CORP	400,000.00	321,000.00	
	CB RICHARD ELLIS SERVICE	450,000.00	452,250.00	
	CDW LLC/CDW FINANCE	600,000.00	616,500.00	
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	1,100,000.00	1,185,250.00	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	625,000.00	647,656.25	
	CEMEX FINANCE LLC	1,350,000.00	1,398,937.50	
	CENGAGE LEARN ACQ INC	750,000.00	780,000.00	
	CENVEO CORP	875,000.00	850,937.50	

CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	300,000.00	317,250.00	
CF INDUSTRIES INC	275,000.00	301,812.50	
CHAPARRAL ENERGY INC	650,000.00	666,250.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	1,000,000.00	1,027,500.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	1,000,000.00	1,075,000.00	
CHART INDUSTRIES INC	475,000.00	491,625.00	
CHECKOUT HOLDINGS CORP	650,000.00	409,500.00	
CHEMTURA CORP	1,300,000.00	1,381,250.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	600,000.00	609,000.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	405,000.00	293,625.00	
CIE GEN GEOPHYSIQUE	250,000.00	258,125.00	
CINCINNATI BELL INC	550,000.00	528,000.00	
CINCINNATI BELL INC	3,675,000.00	3,601,500.00	
CINEMARK USA INC	350,000.00	381,500.00	
CIT GROUP INC	890,900.00	910,945.25	
CIT GROUP INC	5,325,000.00	5,398,218.75	
CITADEL BROADCASTING COR	300,000.00	314,250.00	
CITIGROUP CAPITAL XXI	1,250,000.00	1,310,937.50	
CITIZENS COMM CO 7.125%	475,000.00	494,000.00	
CLAIRE'S STORES INC	1,325,000.00	1,238,875.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	600,000.00	544,500.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	3,291,714.00	2,954,313.31	
CLEARWIRE COMM/FINANCE	775,000.00	848,625.00	
CLEARWIRE COMM/FINANCE	1,400,000.00	1,487,500.00	
CLEARWIRE CORP	700,000.00	764,750.00	
CLEAVER-BROOKS INC	1,350,000.00	1,441,125.00	
CMS ENERGY CORP	100,000.00	118,510.70	
COFFEYVILLE RESOURCES	472,000.00	509,760.00	
COFFEYVILLE RESOURCES	550,000.00	596,750.00	
COLT DEFENSE/FINANCE	1,125,000.00	838,125.00	
COMPUCOM SYSTEMS INC	650,000.00	702,000.00	
COMSTOCK RESOURCES INC	1,800,000.00	1,809,000.00	
CONCHO RESOURCES INC	50,000.00	54,750.00	
CONNACHER OIL AND GAS	200,000.00	219,000.00	
CONNACHER OIL AND GAS	1,475,000.00	1,497,125.00	

	CONSOL ENERGY INC	425,000.00	459,000.00	
	CONSOL ENERGY INC	625,000.00	681,250.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC	225,000.00	239,906.25	
	CONTINENTAL AIRLINES INC	325,000.00	338,812.50	
	CONTINENTAL RESOURCES	975,000.00	1,028,625.00	
	CONVATEC HEALTHCARE	2,275,000.00	2,340,406.25	
	COTT BEVERAGES USA INC	550,000.00	596,750.00	
	CPM HOLDINGS INC	1,050,000.00	1,128,750.00	
	CRC HEALTH CORP	1,800,000.00	1,818,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	CRICKET COMMUNICATIONS I	1,625,000.00	1,580,312.50	
	CSC HOLDINGS INC	950,000.00	1,054,500.00	
	DARLING INTERNATIONAL IN	300,000.00	315,750.00	
	DAVE & BUSTER'S INC	575,000.00	629,625.00	
	DAVITA INC	175,000.00	175,656.25	
	DEAN FOODS CO	575,000.00	587,218.75	
	DELTA AIR LINES	831,000.00	908,906.25	
	DELTA AIR LINES	1,625,000.00	1,840,312.50	
	DENBURY RESOURCES INC	349,000.00	380,410.00	
	DIGICEL GROUP LTD	2,075,000.00	2,147,625.00	
	DIGICEL SA	525,000.00	614,250.00	
	DINEEQUITY INC	1,250,000.00	1,334,375.00	
	DOLE FOODS CO	525,000.00	559,125.00	
	DOMTAR INC	250,000.00	295,000.00	
	DUNKIN FINANCE CORP	975,000.00	994,500.00	
	DYNEGY HOLDINGS INC	2,225,000.00	1,679,875.00	
	EDISON MISSION ENERGY	150,000.00	149,250.00	
	EDISON MISSION ENERGY	2,384,000.00	1,960,840.00	
	EDISON MISSION ENERGY	1,025,000.00	820,000.00	
	EDISON MISSION ENERGY	925,000.00	693,750.00	
	EL PASO CORP	1,000,000.00	963,630.00	
	EL PASO CORPORATION	646,000.00	683,136.60	
	EL PASO CORPORATION	150,000.00	156,133.35	
	EL PASO PERFORMANCE-LINK	1,000,000.00	1,028,408.00	
	ELIZABETH ARDEN INC	900,000.00	913,500.00	
	ENERGY FUTURE	2,709,000.00	2,825,673.92	
	ENERGY FUTURE HOLDINGS	1,233,000.00	863,100.00	
	ENERGY FUTURE HOLDINGS	363,198.00	219,734.79	
	ENERGY XXI GULF COAST IN	825,000.00	868,312.50	
	ENERGYSOLUTIONS INC/LLC	850,000.00	931,812.50	
	ENTRAVISION COMMUNICATIO	900,000.00	958,500.00	
	EQUINIX INC	1,025,000.00	1,076,250.00	
	ESSAR STEEL ALGOMA INC	900,000.00	906,750.00	

EXPRESS LLC	550,000.00	587,125.00
EXPRO FINANCE LUXEMBOURG	1,050,000.00	1,018,500.00
EXTERRAN HOLDINGS INC	325,000.00	325,812.50
FERRELLGAS PARTNERS LP	800,000.00	864,000.00
FGI OPERATIONS CO INC	1,250,000.00	1,337,500.00
FIDELITY NATIONAL INFORM	450,000.00	479,250.00
FIDELITY NATIONAL INFORM	200,000.00	214,250.00
FIRST DATA CORPORATION	130,000.00	125,450.00
FIRST DATA CORPORATION	1,160,000.00	1,119,400.00
FIRST DATA CORPORATION	579,298.49	560,471.28
FIRST DATA CORPORATION	580,701.51	566,183.97
FMC FINANCE III SA	200,000.00	215,500.00
FORD MOTOR COMPANY	200,000.00	210,500.00
FORD MOTOR COMPANY	350,000.00	393,964.90
FORD MOTOR COMPANY	1,050,000.00	1,145,812.50
FORD MOTOR CREDIT CO	1,350,000.00	1,444,792.95
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2,100,000.00	2,235,498.30
FRAC TECH SVCS/FRAC TECH	250,000.00	256,250.00
FREESCALE SEMICONDUCTOR	1,050,000.00	1,102,500.00
FREESCALE SEMICONDUCTOR	1,075,000.00	1,193,250.00
FRONTIER COMMUNICATIONS	1,775,000.00	1,979,125.00
FTI CONSULTING INC	675,000.00	703,687.50
GANNETT CO INC	350,000.00	392,000.00
GANNETT CO INC	750,000.00	841,875.00
GANNETT CO INC	450,000.00	453,375.00
GARDA WORLD SECURITY COR	1,025,000.00	1,104,437.50
GCI INC	1,320,000.00	1,346,400.00
GCI INC	750,000.00	815,625.00
GENERAL NUTRITION CENTER	1,775,000.00	1,768,343.75
GENESIS ENERGY LP/GENESI	400,000.00	399,000.00
GENON ESCROW CORP	800,000.00	819,000.00
GEOEYE INC	500,000.00	570,000.00
GEOEYE INC	225,000.00	236,812.50
GEOKINETICS HOLDINGS INC	1,000,000.00	985,000.00
GEORGIA-PACIFIC CORP	150,000.00	160,500.00

	GEORGIA-PACIFIC CORP	825,000.00	961,125.00	
	GIBSON ENERGY/GEP MIDSTR	1,150,000.00	1,175,875.00	
	GIRAFFE ACQUISITION CORP	300,000.00	315,000.00	
	GLOBAL AVIATION HOLDINGS	500,000.00	542,500.00	
	GLOBAL CROSSING LTD	3,125,000.00	3,554,687.50	
	GLOBAL CROSSING LTD	1,150,000.00	1,144,250.00	
	GLOBAL GEOPHYSICAL SVC	525,000.00	530,250.00	
	GMAC LLC	575,000.00	593,687.50	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	1,975,000.00	2,128,062.50	

[次へ](#)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	GREIF INC	300,000.00	328,500.00	
	GWR OPERATING PARTNERSHP	1,075,000.00	1,136,812.50	
	GXS WORLDWIDE INC	1,700,000.00	1,695,750.00	
	HANESBRANDS INC	550,000.00	551,375.00	
	HANESBRANDS INC	2,050,000.00	2,224,250.00	
	HANGER ORTHOPEDIC GROUP	550,000.00	555,500.00	
	HAPAG-LLOYD AG	175,000.00	191,187.50	
	HARRAHS OPERATING CO INC	275,000.00	277,062.50	
	HARRAHS OPERATING CO INC	2,250,000.00	2,188,125.00	
	HARRAHS OPERATING CO INC	1,100,000.00	1,139,875.00	
	HARRAHS OPERATING CO INC	950,000.00	876,375.00	
	HARRAHS OPERATING ESCROW	650,000.00	739,375.00	
	HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	125,000.00	91,562.50	
	HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	200,000.00	113,000.00	
	HCA INC	3,250,000.00	3,501,875.00	
	HCA INC	750,000.00	832,500.00	
	HCA INC	1,550,000.00	1,689,500.00	
	HEADWATERS INC	450,000.00	498,375.00	
	HEALTHSOUTH CORP	375,000.00	388,125.00	
	HELLAS II	1,700,000.00	12,750.00	
	HERTZ CORPORATION	3,461,000.00	3,564,830.00	
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	100,000.00	107,250.00	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	1,840,000.00	1,955,000.00	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	800,000.00	860,000.00	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	1,050,000.00	1,102,500.00	
	HOLLY CORP	1,125,000.00	1,231,875.00	
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	1,650,000.00	1,641,750.00	
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	1,050,000.00	1,102,500.00	
	HORNBECK OFFSHORE SRVCS	1,525,000.00	1,563,125.00	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	300,000.00	336,000.00	
	HOST MARRIOTT LP	1,112,000.00	1,128,680.00	
	IASIS HEALTHCARE/CAP CRP	650,000.00	671,125.00	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	700,000.00	701,750.00	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	1,850,000.00	1,861,562.50	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	625,000.00	625,781.25	
	ICON HEALTH & FITNESS	275,000.00	277,062.50	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	500,000.00	382,425.00	
	INEOS FINANCE PLC	350,000.00	375,375.00	
	INEOS GROUP HOLDINGS PLC	1,025,000.00	996,812.50	
	INERGY LP/INERGY FIN	350,000.00	366,625.00	
	INGLES MARKETS INC	400,000.00	432,000.00	
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	1,030,000.00	543,325.00	
	INSIGHT COMMUNICATIONS	1,450,000.00	1,551,500.00	
	INTEGRA TELECOM	800,000.00	840,000.00	
	INTELSAT BERMUDA LTD	1,175,000.00	1,301,312.50	
	INTELSAT CORP	575,000.00	623,875.00	
	INTELSAT JACKSON HLDG	1,525,000.00	1,669,875.00	
	INTELSAT JACKSON HLDG	875,000.00	896,875.00	
	INTELSAT SUBSIDIARY	2,325,000.00	2,406,375.00	
	INTELSAT SUBSIDIARY HLDG	1,850,000.00	1,905,500.00	

INTERLINE BRANDS INC	225,000.00	230,062.50	
INTERNATIONAL WIRE GROUP	525,000.00	551,906.25	
INTERTAPE POLYMER US INC	325,000.00	269,750.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	600,000.00	647,250.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	575,000.00	601,593.75	
INVENTIV HEALTH INC	675,000.00	680,062.50	
IPALCO ENTERPRISES INC	450,000.00	487,125.00	
IPAYMENT INC	650,000.00	615,875.00	
ISTAR FINANCIAL INC	600,000.00	609,000.00	
ISTAR FINANCIAL INC	977,000.00	984,327.50	
ITC DELTACOM INC	550,000.00	605,000.00	
J.B.POINDEXTER & CO	275,000.00	277,062.50	
JABIL CIRCUIT INC	475,000.00	469,062.50	
JARDEN CORP	500,000.00	522,500.00	
JOHNSON DIVERSEY HOLD INC	525,000.00	572,250.00	
K HOVNANIAN ENTERPRISIES	972,000.00	729,000.00	
K.HOVNANIAN ENTERPRISES	1,825,000.00	1,364,187.50	
KAR HOLDINGS INC	1,150,000.00	1,201,750.00	
KB HOME	475,000.00	507,062.50	
KOPPERS INC	375,000.00	405,000.00	
LANDRY'S RESTAURANT INC	925,000.00	994,375.00	
LBI ESCROW CORP	2,276,000.00	2,543,430.00	
LEAR CORP	250,000.00	274,375.00	
LENNAR CORP	1,200,000.00	1,167,000.00	
LEVEL3 FINANCING INC	50,000.00	44,500.00	
LEVEL3 FINANCING INC	575,000.00	543,375.00	
LIBBEY GLASS INC	575,000.00	623,875.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	LIBERTY TIRE RECYCLING	575,000.00	623,875.00	
	LIN TELEVISION CORP	425,000.00	427,125.00	
	LIN TELEVISION CORP	1,150,000.00	1,230,500.00	
	LINN ENERGY LLC	700,000.00	813,750.00	
	LINN ENERGY LLC/FIN CORP	950,000.00	1,028,375.00	
	LIONS GATE ENTERTAINMENT	975,000.00	1,026,187.50	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	700,000.00	717,500.00	
	LOCAL INSIGHT REGATTA	1,125,000.00	52,031.25	
	LUCENT TECHNOLOGIES	1,400,000.00	1,116,500.00	
	MACDERMID INC	1,350,000.00	1,437,750.00	
	MAGNACHIP SEMICONDUCTOR	575,000.00	609,500.00	
	MANITOWOC COMPANY INC	900,000.00	999,000.00	
	MANITOWOC COMPANY INC	875,000.00	947,187.50	
	MARKWEST ENERGY PART/FIN	675,000.00	680,062.50	
	MARQUETTE TRANS CO/FINAN	650,000.00	672,750.00	
	MAXIM CRANE WORKS LP	1,400,000.00	1,366,750.00	
	MCJUNKIN RED MAN CORP	850,000.00	811,750.00	
	MEDASSETS INC	300,000.00	304,500.00	
	MEDIACOM LLC/CAPTL CORP	1,650,000.00	1,703,625.00	
	MEDIMEDIA USA INC	1,375,000.00	1,189,375.00	
	MERISANT ESCROW	600,000.00	-	
	METHANEX CORP	200,000.00	192,344.60	
	METROPCS WIRELESS INC	575,000.00	605,187.50	
	METROPCS WIRELESS INC	1,450,000.00	1,401,062.50	
	MGM MIRAGE INC	3,898,000.00	3,898,000.00	
	MGM RESORT INTERNATIONAL	375,000.00	370,312.50	
	MILLAR WESTERN FOREST	1,525,000.00	1,479,250.00	
	MOBILE MINI INC	775,000.00	793,406.25	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING	100,000.00	85,000.00	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING	100,000.00	64,500.00	
	MOHEGAN TRIBAL GAMING	325,000.00	202,312.50	
	MOMENTIVE PERFORMANCE	1,075,000.00	1,150,250.00	
	MU FINANCE PLC	1,400,000.00	1,431,500.00	
	MULTIPLAN INC	1,175,000.00	1,254,312.50	
	MYLAN INC	400,000.00	432,000.00	
	MYLAN INC	1,000,000.00	1,090,000.00	
	NAI ENTER HOLDINGS LLC	325,000.00	342,875.00	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	1,025,000.00	1,012,187.50	
	NEBRASKA BOOK CO	375,000.00	375,000.00	
	NEIMAN MARCUS GROUP INC	650,000.00	692,250.00	
	NES RENTALS HOLDINGS	1,650,000.00	1,542,750.00	
	NEW ENTERPRISE STONE & L	1,050,000.00	1,002,750.00	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	1,900,000.00	2,033,000.00	
	NEWFIELD EXPLORATION CO	500,000.00	530,000.00	
	NEWPAGE CORP	1,375,000.00	811,250.00	
	NEWPAGE CORP	375,000.00	103,125.00	
	NEWPAGE CORP	150,000.00	143,250.00	
	NEXTEL COMMUNICATIONS	4,950,000.00	4,999,500.00	
	NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,250,000.00	1,240,625.00	
	NFR ENERGY LLC/FIN CORP	225,000.00	223,312.50	

NIELSEN FINANCE LLC/CO	700,000.00	728,000.00	
NMH HOLDINGS INC	756,379.00	631,576.46	
NORANDA ALUMINIUM ACQUIS	1,605,002.00	1,464,564.32	
NORTH AMERICAN ENERGY AL	425,000.00	478,125.00	
NORTHERN TIER ENERGY LLC	325,000.00	334,750.00	
NOVASEP HOLDING SAS	1,625,000.00	1,153,750.00	
NOVELIS INC	700,000.00	738,500.00	
NOVELIS INC	450,000.00	475,875.00	
NRG ENERGY INC	1,115,000.00	1,156,812.50	
NRG ENERGY INC	1,300,000.00	1,365,000.00	
NRG ENERGY INC	350,000.00	364,000.00	
NUVEEN INVESTMENTS INC	4,100,000.00	4,243,500.00	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS	1,000,000.00	1,020,000.00	
OMEGA HLTHCARE INVESTORS	175,000.00	172,812.50	
OMNOVA SOLUTIONS INC	350,000.00	356,562.50	
ONCURE MEDICAL CORP	1,250,000.00	1,181,250.00	
OPEN SOLUTIONS INC	500,000.00	360,000.00	
OPTI CANADA INC	850,000.00	856,375.00	
OPTI CANADA INC	925,000.00	670,625.00	
OPTI CANADA INC	975,000.00	702,000.00	
OSHKOSH CORP	325,000.00	355,062.50	
OSHKOSH CORP	325,000.00	358,312.50	
OXEA FINANCE/CY SCA	1,050,000.00	1,144,500.00	
P.H. GLATFELTER	1,025,000.00	1,066,000.00	
P.H. GLATFELTER	450,000.00	468,000.00	
PACKAGING DYNAMICS FIN	450,000.00	465,187.50	
PAETEC ESCROW CORP	1,000,000.00	1,045,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	PAETEC HOLDING CORP	525,000.00	564,375.00	
	PANTRY INC	800,000.00	814,000.00	
	PARK-OHIO INDUSTRIES INC	825,000.00	841,500.00	
	PARKER DRILLING CO	400,000.00	424,000.00	
	PATHEON INC	625,000.00	625,000.00	
	PATRIOT COAL CORP	950,000.00	971,375.00	
	PEABODY ENERGY CORP	1,150,000.00	1,293,750.00	
	PENN VIRGINIA RESOURCE	625,000.00	650,000.00	
	PETCO ANIMAL SUPPLIES IN	1,300,000.00	1,381,250.00	
	PETROHAWK ENERGY CORP	175,000.00	200,375.00	
	PETROHAWK ENERGY CORP	375,000.00	380,625.00	
	PETROPLUS FINANCE LTD	475,000.00	444,125.00	
	PETROPLUS FINANCE LTD	175,000.00	156,625.00	
	PETROQUEST ENERGY LLC	625,000.00	659,375.00	
	PHH CORP	575,000.00	609,500.00	
	PINNACLE ENTERTAINMENT	175,000.00	189,875.00	
	PIONEER DRILLING COMPANY	125,000.00	133,125.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,100,000.00	1,243,000.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,325,000.00	1,411,125.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,325,000.00	1,464,125.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	450,000.00	481,500.00	
	PLAINS EXPLORATION 7% 3/	525,000.00	543,375.00	
	PLY GEM INDUSTRIES	1,225,000.00	1,310,750.00	
	POKAGON GAMING AUTHORITY	437,000.00	457,757.50	
	POLYONE CORP	475,000.00	496,968.75	
	POLYPORE INTERNATIONAL I	300,000.00	309,750.00	
	PRESTIGE BRANDS INC	1,100,000.00	1,149,500.00	
	PRIDE INTERNATIONAL INC	400,000.00	424,000.00	
	PROPEX FABRICS INC	1,025,000.00	512.50	
	PROQUEST LLC/PROQUEST	725,000.00	754,000.00	
	PUBLIC SERVICE CO OF NEW	775,000.00	869,941.37	
	PUGET ENERGY INC	450,000.00	442,399.05	
	PXRE CAPITAL TRUST I	875,000.00	818,125.00	
	QUALITY DISTRIB/QD CAP	528,607.00	525,963.96	
	QUEBECOR MEDIA	1,725,000.00	1,794,000.00	
	QUICKSILVER RESOURCE	425,000.00	406,937.50	
	QUICKSILVER RESOURCES IN	700,000.00	729,750.00	
	QUICKSILVER RESOURCES IN	425,000.00	469,625.00	
	QVC INC	450,000.00	473,625.00	
	QVC INC	1,700,000.00	1,802,000.00	
	QVC INC	400,000.00	422,000.00	
	QWEST CORPORATION	425,000.00	419,687.50	
	RADIATION THERAPY SERVIC	1,000,000.00	985,000.00	
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	1,075,000.00	1,152,937.50	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	1,050,000.00	1,160,250.00	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	675,000.00	689,343.75	
	RELIANCE INTERMEDIATE HO	800,000.00	844,000.00	
	RENT-A-CENTER INC	500,000.00	500,000.00	
	RES-CARE INC	875,000.00	918,750.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	1,000,000.00	1,022,500.00	

REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	675,000.00	693,562.50	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	650,000.00	679,250.00	
RITE AID CORP	1,725,000.00	1,612,875.00	
RITE AID CORP	350,000.00	371,000.00	
RITE AID ESCROW CORP	225,000.00	197,437.50	
ROADHOUSE FINANCING INC	675,000.00	737,437.50	
ROOFING SUPPLY/FINANCE	925,000.00	968,937.50	
ROTECH HEALTHCARE INC	400,000.00	409,000.00	
RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS	250,000.00	278,750.00	
RYLAND GROUP	675,000.00	664,875.00	
SABINE PASS LNG LP	775,000.00	732,375.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	325,000.00	337,187.50	
SALEM COMMUNICATIONS	1,035,000.00	1,104,862.50	
SANDRIDGE ENERGY INC	475,000.00	496,375.00	
SANMINA-SCI CORP	600,000.00	601,500.00	
SBA TELECOMMUNICATIONS	825,000.00	901,312.50	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	350,000.00	370,125.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO/TH	275,000.00	290,125.00	
SEITEL ACQUISITION CORP	1,355,000.00	1,294,025.00	
SEMINOLE TRIBE OF FLORID	375,000.00	390,000.00	
SERVICE CORP INTL	1,675,000.00	1,716,875.00	
SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,287,500.00	
SERVICE CORP INTL	300,000.00	302,250.00	
SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,318,750.00	
SESI LLC	1,325,000.00	1,351,500.00	
SGS INTERNATIONAL INC	875,000.00	905,625.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	163,875.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	SIRIUS XM RADIO INC	550,000.00	599,500.00	
	SLM CORP	200,000.00	206,224.59	
	SMITHFIELD FOODS INC	1,025,000.00	1,099,312.50	
	SMITHFIELD FOODS INC	2,775,000.00	3,212,062.50	
	SNOQUALMIE ENT AUTH	500,000.00	428,750.00	
	SNOQUALMIE ENT AUTH	1,150,000.00	1,098,250.00	
	SOLUTIA INC	1,200,000.00	1,320,000.00	
	SOLUTIA INC	650,000.00	698,750.00	
	SONIC AUTOMOTIVE INC	140,000.00	142,800.00	
	SORENSEN COMMUNICATIONS	2,375,000.00	1,496,250.00	
	SPECTRUM BRANDS INC	850,000.00	929,687.50	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	600,000.00	604,500.00	
	SPRINT CAPITAL CORP	500,000.00	500,000.00	
	STALLION OILFIELD HLDNGS	575,000.00	609,500.00	
	STANADYNE CORP	950,000.00	966,625.00	
	STANADYNE HOLDINGS INC	100,000.00	95,000.00	
	STANDARD PACIFIC CORP	600,000.00	597,000.00	
	STANDARD PACIFIC CORP	425,000.00	419,687.50	
	STAR GAS PARTNER/FINANCE	375,000.00	378,750.00	
	STARWOOD HOTELS & RESORT	600,000.00	655,500.00	
	STEINWAY MUSICAL INSTRUM	300,000.00	303,750.00	
	STEWART ENTERPRISES	475,000.00	477,375.00	
	STONERIDGE INC	700,000.00	761,250.00	
	SUPERVALU INC	1,700,000.00	1,653,250.00	
	SWIFT SERVICES HLDGS INC	1,675,000.00	1,767,125.00	
	SYNCREON GLOBAL IRE/FIN	650,000.00	663,000.00	
	SYNIVERSE HOLDINGS INC	275,000.00	287,375.00	
	TALECRIS BIOTHERAPEUTICS	850,000.00	926,500.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	875,000.00	931,875.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	300,000.00	317,250.00	
	TECK RESOURCES LIMITED	465,000.00	576,009.91	
	TELCORDIA TECHNOLOGIES	400,000.00	405,000.00	
	TENET HEALTHCARE CORP	962,000.00	1,072,630.00	
	TENET HEALTHCARE CORP	450,000.00	515,250.00	
	TENNECO INC	350,000.00	373,625.00	
	TENNECO INC	350,000.00	372,750.00	
	TENNESSEE GAS PIPELINE	625,000.00	731,788.75	
	TEREX CORP	825,000.00	841,500.00	
	TESORO CORP	500,000.00	562,500.00	
	TEXAS COMP ELEC HOLD CO	450,000.00	258,750.00	
	TEXAS COMP ELEC HOLD LLC	300,000.00	171,000.00	
	THERMADYNE HOLDINGS CORP	725,000.00	750,375.00	
	THERMON INDUSTRIES INC	325,000.00	349,375.00	
	TITAN INTERNATIONAL INC	525,000.00	556,500.00	
	TOLL BROS FINANCE CORP	300,000.00	314,674.80	
	TOPS MARKETS	375,000.00	389,062.50	
	TOWER AUTO HLDGS/TA HLDG	963,000.00	1,040,040.00	
	TOWN SPORTS INTL INC	200,000.00	203,000.00	
	TOYS R US PROPERTY CO II	1,825,000.00	1,993,812.50	
	TPC GROUP LLC	450,000.00	473,625.00	

TRANS UNION LLC/TRANSUNI	475,000.00	545,062.50	
TRIMAS CORP	425,000.00	467,500.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	425,000.00	437,218.75	
TRIUMPH GROUP INC	575,000.00	601,593.75	
TRW AUTOMOTIVE INC	875,000.00	947,187.50	
TUBE CITY IMS CORP	1,125,000.00	1,158,750.00	
UNITED AIRLINES INC	600,000.00	664,500.00	
UNITED AUTO GROUP INC	1,825,000.00	1,870,625.00	
UNITED MARITIME LLC/CORP	825,000.00	831,187.50	
UNITED REFINING	575,000.00	568,531.25	
UNITED SURGICAL PARTNERS	300,000.00	314,250.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	150,000.00	140,250.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	250,000.00	259,687.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	325,000.00	358,718.75	
UPC GERMANY GMBH	1,000,000.00	1,060,000.00	
UPC HOLDING BV	900,000.00	987,750.00	
US ONCOLOGY HOLDINGS INC	692,753.00	710,071.82	
US ONCOLOGY INC	175,000.00	183,531.25	
US ONCOLOGY INC	1,825,000.00	2,258,437.50	
VALEANT PHARMACEUTICALS	300,000.00	300,750.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	800,000.00	803,000.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	400,000.00	400,000.00	
VENOCO INC	1,975,000.00	2,118,187.50	
VENTAS REALTY LP/CAP CRP	325,000.00	337,772.17	
VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	175,000.00	193,812.50	
VIDEOTRON LTEE	525,000.00	534,187.50	
VIDEOTRON LTEE	600,000.00	616,500.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	VIDEOTRON LTEE	275,000.00	308,000.00	
	VISKASE COS INC	525,000.00	551,250.00	
	WASTE MANAGEMENT INC	225,000.00	255,971.47	
	WEST CORP	550,000.00	566,500.00	
	WESTERN REFINING INC	875,000.00	958,125.00	
	WILLIAMS PARTNERS LP/WIL	400,000.00	464,654.40	
	WIND ACQUISITION FIN SA	400,000.00	410,000.00	
	WINDSTREAM CORP	700,000.00	748,125.00	
	WINDSTREAM CORP	450,000.00	478,125.00	
	WINDSTREAM CORP	500,000.00	502,500.00	
	WYLE SERVICES CORP	775,000.00	757,562.50	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	700,000.00	763,000.00	
	XM SATELLITE RADIO INC	1,125,000.00	1,172,812.50	
	米ドル計	銘柄数：532	449,857,984.00	451,756,761.55
			(37,057,607,149)	
	組入時価比率：94.6%		100%	
社債券計			37,057,607,149	
			(37,057,607,149)	
合計			37,057,607,149	
			(37,057,607,149)	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成23年1月5日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 米ドル	287,070,000		287,070,000	
合計	287,070,000		287,070,000	

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

2 「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」の状況
以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

対象年月日	平成23年1月5日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	48,704,236
コール・ローン	21,575,109
社債券	2,226,266,392
派生商品評価勘定	164,500
未収入金	24,863,301
未収利息	55,628,229
前払費用	5,028,341
流動資産合計	2,382,230,108
資産合計	2,382,230,108
負債の部	
流動負債	
未払解約金	35,000,000
流動負債合計	35,000,000
負債合計	35,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	2,114,093,461
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	233,136,647
元本等合計	2,347,230,108
純資産合計	2,347,230,108
負債純資産合計	2,382,230,108

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日
1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

	平成23年1月5日現在
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.1103 円
(10,000口当たり純資産額)	11,103 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成22年7月6日 至 平成23年1月5日	
1	<p>金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>
2	<p>金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p>
3	<p>金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>
4	<p>金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によつた場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成23年1月5日現在	
1	<p>貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p>
2	<p>時価の算定方法 社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(その他の注記)

平成23年1月5日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成22年7月6日
期首元本額	2,619,320,616 円
期首より平成23年1月5日までの期中追加設定元本額	100,084,242 円
期首より平成23年1月5日までの期中一部解約元本額	605,311,397 円
期末元本額	2,114,093,461 円
期末元本額の内訳*	
米欧 ハイ・インカムオープン	2,114,093,461 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成23年1月5日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成23年1月5日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	AGCO CORP	100,000.00	102,130.00	
	ALCATEL SA	40,000.00	40,170.00	
	ALCATEL-LUCENT	110,000.00	107,316.00	
	AMERICAN INTL GROUP	100,000.00	97,930.00	
	ARDAGH GLASS FINANCE	170,000.00	173,298.00	
	ARDAGH PACKAGING FINANCE	200,000.00	205,750.00	
	ARDAGH PACKAGING FINANCE	100,000.00	104,250.00	
	ATU AUTO-TEILE-UNGER	250,000.00	259,375.00	
	BANQUE POPULAIRE CAISSE	630,000.00	624,834.00	
	BARRY CALLEBAUT SVCS NV	100,000.00	104,425.00	
	BEVERAGE PACKAGING HOLD	110,000.00	114,669.50	
	BOARDRIDERS SA	100,000.00	106,220.00	
	BOMBARDIER INC	70,000.00	74,844.00	
	BOMBARDIER INC	100,000.00	98,375.00	
	CAMPOFRIO FOOD SA	290,000.00	302,673.00	
	CARLSON WAGONLIT BV	450,000.00	435,150.00	
	CEDC FIN CORP INTL INC	240,000.00	251,976.00	
	CEGEDIM SA	200,000.00	209,160.00	
	CEMEX FINANCE EUROPE BV	60,000.00	60,150.00	
	CET 21 SPOL S R O	60,000.00	62,475.00	
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG	290,000.00	303,050.00	
	CLONDALKIN INDUSTRIES BV	100,000.00	98,000.00	
	CODERE FIN LUXEMBOURG SA	280,000.00	285,236.00	
	CONSOL GLASS LIMITED	50,000.00	51,560.00	
	CONTI-GUMMI FINANCE B.V.	80,000.00	87,440.00	
	CONTI-GUMMI FINANCE B.V.	320,000.00	332,400.00	
	CONVATEC HEALTHCARE	100,000.00	103,000.00	
	CONVATEC HEALTHCARE	110,000.00	112,750.00	
	CROWN EURO HOLDINGS SA	200,000.00	210,222.60	
	DEXIA BIL	240,000.00	183,324.00	
	EDCON PROPRIETARY LTD	450,000.00	392,715.00	
	EUROPCAR GROUPE SA	130,000.00	125,320.00	
	EUROPCAR GROUPE SA	100,000.00	102,055.00	
	FCE BANK PLC	300,000.00	315,630.00	
	FCE BANK PLC	50,000.00	53,080.00	
	FCE BANK PLC	200,000.00	223,700.00	

FIAT FINANCE & TRADE	80,000.00	84,304.00	
FS FUNDING AS	360,000.00	373,950.00	
GIE PSA TRESORERIE	130,000.00	122,200.00	
GMAC INTL FINANCE BV	90,000.00	94,990.50	
GROHE HOLDING GMBH	70,000.00	72,397.50	
GROUPE BPCE	100,000.00	99,900.00	
GROUPE BPCE	60,000.00	48,330.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	580,000.00	632,200.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	50,000.00	55,000.00	
HEIDELBERGCEMENT FINANCE	40,000.00	42,406.00	
HERTZ HOLDGS NETHERLANDS	120,000.00	130,416.00	
INEOS GROUP HOLDINGS PLC	640,000.00	600,800.00	
ING GROEP NV	810,000.00	793,800.00	
ING GROEP NV	10,000.00	7,833.50	
INTESA SANPAOLO SPA	400,000.00	391,000.00	
KBC BANK NV	310,000.00	286,827.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	KERLING PLC	200,000.00	221,790.00	
	KRONOS INTERNATIONAL INC	190,000.00	190,000.00	
	LBG CAPITAL NO.2 PLC	310,000.00	408,921.00	
	LBI ESCROW CORP	279,000.00	304,807.50	
	LECTA SA	70,000.00	65,040.50	
	LECTA SA	170,000.00	161,109.00	
	LEVI STRAUSS & CO	120,000.00	120,720.00	
	LOTTOMATICA SPA	70,000.00	68,705.00	
	M-REAL CORPORATION	50,000.00	53,810.00	
	MARK IV USA/EURO LUX SCA	110,000.00	114,812.50	
	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	90,000.00	82,800.00	
	MONDI FINANCE LTD	100,000.00	103,260.00	
	NALCO CO	110,000.00	115,159.00	
	NARA CABLE FUNDING	220,000.00	213,345.00	
	NEW WORLD RESOURCES BV	100,000.00	104,000.00	
	OI EUROPEAN GROUP BV	120,000.00	125,226.00	
	ONO FINANCE PLC	460,000.00	437,230.00	
	OXEA FINANCE/CY SCA	190,000.00	210,178.00	
	PE PAPER ESCROW GMBH	250,000.00	288,125.00	
	PEUGEOT SA	70,000.00	72,345.00	
	PEUGEOT SA	140,000.00	143,220.00	
	PHOENIX PIB FINANCE BV	170,000.00	186,150.00	
	PICARD BONDCO	230,000.00	246,330.00	
	PROSECURE FUNDING	190,000.00	154,574.50	
	R&R ICE CREAM PLC	100,000.00	104,100.00	
	REXAM PLC	110,000.00	106,936.50	
	REXEL SA	490,000.00	540,666.00	
	REYNOLDS GROUP ESCROW	50,000.00	52,960.00	
	RHODIA SA	260,000.00	274,300.00	
	ROCKWOOD SPECIALTIES GRP	130,000.00	133,250.00	
	SEAT PAGINE GIALLE SPA	50,000.00	42,625.00	
	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	70,000.00	73,521.00	
	SMURFIT KAPPA FUNDING	215,000.00	222,320.75	
	SOCIETE GENERALE	350,000.00	370,212.50	
	SUEDZUCKER INT FINANCE	70,000.00	67,571.00	
	SUNRISE COMMUNICATIONS H	270,000.00	286,200.00	
	SUNRISE COMMUNICATIONS I	100,000.00	105,945.00	
	TRW AUTOMOTIVE INC	220,000.00	229,900.00	
	TUI AG	90,000.00	90,760.50	
	TUI AG	40,000.00	40,520.00	
	TVN FIN CORP III AB	110,000.00	109,961.50	
	TVN FINANCE CORP PLC	100,000.00	111,440.00	
	UBS CAPITAL SECS LTD	200,000.00	207,960.00	
	UNITYMEDIA GMBH	320,000.00	353,200.00	
	UNITYMEIDA HESSEN	340,000.00	363,800.00	
	UPCB FINANCE LTD	80,000.00	84,800.00	
	WENDEL	150,000.00	141,262.50	
	WENDEL	100,000.00	89,190.00	
	WIENERBERGER AG	210,000.00	187,162.50	
	WIND ACQUISITION FIN SA	470,000.00	529,925.00	

	WIND ACQUISITION FIN SA	360,000.00	365,400.00	
	ZIGGO BOND CO	480,000.00	498,864.00	
	ZIGGO FINANCE BV	90,000.00	89,550.00	
ユーロ計	銘柄数：105	19,964,000.00	20,416,969.85	
			(2,226,266,392)	
	組入時価比率：94.8%		100%	
社債券計			2,226,266,392	
			(2,226,266,392)	
合計			2,226,266,392	
			(2,226,266,392)	

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成23年1月5日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
	うち1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	38,325,000		38,160,500	164,500
ユーロ	38,325,000		38,160,500	164,500
合計	38,325,000		38,160,500	164,500

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

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

<更新・訂正後>

純資産額計算書

平成23年1月31日現在

資産総額	4,736,179,228	円
負債総額	62,064,549	円
純資産総額(-)	4,674,114,679	円
発行済口数	6,978,334,335	口
1口当たり純資産額(/)	0.6698	円

<ご参考>

「高利回り社債オープン マザーファンド」

資産総額	40,233,589,786	円
負債総額	18,000,000	円
純資産総額(-)	40,215,589,786	円
発行済口数	31,130,304,300	口
1口当たり純資産額(/)	1.2918	円

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

資産総額	2,376,922,636	円
負債総額	37,000,000	円
純資産総額(-)	2,339,922,636	円
発行済口数	2,023,960,028	口

1口当たり純資産額(/)	1.1561	円
----------------	--------	---

第三部【委託会社等の情報】**第1【委託会社等の概況】**

1 委託会社等の概況

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)資本金の額

平成22年8月末現在、17,180百万円

(以下略)

<訂正後>

(1)資本金の額

平成23年2月末現在、17,180百万円

(以下略)

2 事業の内容及び営業の概況

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

<更新・訂正後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成23年1月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額（百万円）
追加型株式投資信託	698	10,597,250
単体型株式投資信託	23	269,707
追加型公社債投資信託	19	4,938,306
単体型公社債投資信託	0	0
合計	740	15,805,263

3 委託会社等の経理状況

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況 の該当部分を以下のように訂正するとともに、末尾に添付のように、最近中間会計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）の中間財務諸表（以下「中間財務諸表」といいます。）が追加されます。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号により改正されておりますが、第50期事業年度(前事業年度)は、内閣府令第50号改正前の財務諸表等規則に基づき作成しており、第51期事業年度(当事業年度)は、内閣府令第50号改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

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

<訂正後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

なお、財務諸表等規則は、平成20年8月7日付内閣府令第50号により改正されておりますが、第50期事業年度(前事業年度)は改正前、第51期事業年度(当事業年度)は改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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

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

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

<中間財務諸表>

[次へ](#)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)受託者

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

*平成22年7月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
香川証券 株式会社	555百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融 商品取引業を営んでいます。
浜銀TT証券株式会社	3,307百万円	
野村證券 株式会社	10,000百万円	
株式会社 きらやか銀行	17,700百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社 横浜銀行	215,628百万円	

*平成22年7月末現在

野村證券株式会社は、新規の募集・販売は行ないません。

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSETMANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサー チ・アンド・アセット・マネー ジメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国 証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律 の定める範囲内で行なう投資顧問業およ びそれに付随する一切の業務を営んでい ます。
WestLB Mellon Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbH (ウエストエルビー メロン ア セット マネジメントKAG)	10,300,000ユーロ	ドイツの投資信託法(Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften)及び投資顧 問法(Investmentgesetz)に基づき、資産運 用業務を行なっています。

*平成22年6月末現在

<訂正後>

(1)受託者

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

*平成23年1月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
香川証券 株式会社 浜銀TT証券株式会社 野村證券 株式会社	555百万円 3,307百万円 10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 きらやか銀行 株式会社 横浜銀行	17,700百万円 215,628百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

*平成23年1月末現在

野村證券株式会社は、新規の募集・販売は行ないません。

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSETMANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネジメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
WestLB Mellon Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbH (ウエストエルビー メロン アセット マネジメントKAG)	10,300,000ユーロ	ドイツの投資信託法(Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften)及び投資顧問法(Investmentgesetz)に基づき、資産運用業務を行なっています。

*平成22年12月末現在

中間貸借対照表

		平成22年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		1,452
金銭の信託		38,874
有価証券		2,300
短期貸付金		186
未収委託者報酬		10,177
未収収益		3,318
繰延税金資産		1,118
その他		260
貸倒引当金		6
流動資産計		57,681
固定資産		
有形固定資産	1	1,609
無形固定資産		11,109
ソフトウェア		11,106
その他		2
投資その他の資産		26,021
投資有価証券		8,177
関係会社株式		16,099
繰延税金資産		937
その他		807
貸倒引当金		0
固定資産計		38,740
資産合計		96,421

		平成22年 9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
関係会社短期借入金		10,000
未払収益分配金		4
未払償還金		60
未払手数料		4,495
その他未払金	2	1,878
未払費用		7,118
未払法人税等		669
賞与引当金		1,518
その他		93
流動負債計		25,839
固定負債		
退職給付引当金		4,520
時効後支払損引当金		482
その他		22
固定負債計		5,025
負債合計		30,865
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		63,157
資本剰余金		17,180
資本準備金		11,729
利益剰余金		11,729
利益準備金		34,247
その他利益剰余金		685
別途積立金		33,561
繰越利益剰余金		24,606
評価・換算差額等		8,955
その他有価証券評価差額金		2,399
繰延ヘッジ損益		2,415
		16
純資産合計		65,556
負債・純資産合計		96,421

中間損益計算書

		自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		39,377
運用受託報酬		5,636
その他営業収益		61
営業収益計		45,075
営業費用		
支払手数料		18,603
調査費		10,459
その他営業費用		2,321
営業費用計		31,385
一般管理費	1	12,045
営業利益		1,645
営業外収益	2	3,121
営業外費用	3	48
経常利益		4,718
特別利益	4	513
特別損失	5	155
税引前中間純利益		5,077
法人税、住民税及び事業税		1,862
法人税等調整額		527
中間純利益		2,687

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

（単位：百万円）

	自 平成22年 4月 1日
	至 平成22年 9月30日
株主資本	
資本金	
前期末残高	17,180
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	17,180
資本剰余金	
資本準備金	
前期末残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
資本剰余金合計	
前期末残高	11,729
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	11,729
利益剰余金	
利益準備金	
前期末残高	685
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	685
その他利益剰余金	
別途積立金	
前期末残高	24,606
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	24,606
繰越利益剰余金	
前期末残高	9,872
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,605
中間純利益	2,687
当中間期変動額合計	917
当中間期末残高	8,955
利益剰余金合計	
前期末残高	35,164

当中間期変動額	
剰余金の配当	3,605
中間純利益	2,687
当中間期変動額合計	917
当中間期末残高	34,247
株主資本合計	
前期末残高	64,074
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,605
中間純利益	2,687
当中間期変動額合計	917
当中間期末残高	63,157
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
前期末残高	3,056
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	640
当中間期変動額合計	640
当中間期末残高	2,415
繰延ヘッジ損益	
前期末残高	175
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	192
当中間期変動額合計	192
当中間期末残高	16
評価・換算差額等合計	
前期末残高	3,231
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	832
当中間期変動額合計	832
当中間期末残高	2,399
純資産合計	
前期末残高	67,306
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,605
中間純利益	2,687
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	832
当中間期変動額合計	1,749
当中間期末残高	65,556

[中間財務諸表作成の基本となる重要な事項]

	自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日
1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>子会社株式及び関連会社株式... 移動平均法による原価法 その他有価証券 時価のあるもの... 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの... 移動平均法による原価法</p>
2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年 4月 1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>
5 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
6 リース取引の処理方法	<p>リース取引開始日が平成20年 4月 1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>

	自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日
7 ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで資産または負債として繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。 (2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金 (3) ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4) ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。
8 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
9 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[中間財務諸表作成の基本となる重要な事項の変更]

	自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日
資産除去債務に関する会計基準	当中間会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年 3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年 3月31日）を適用しております。 これによる損益への影響はありません。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成22年 9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,221百万円
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

中間損益計算書関係

自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	205百万円
無形固定資産	2,093百万円
長期前払費用	4百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	1,346百万円
金銭の信託運用益	1,554百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	38百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券売却益	419百万円
株式報酬受入益	94百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券売却損	149百万円
投資有価証券等評価損	6百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日					
1 発行済株式に関する事項					
	株式の種類	平成22年 3月末	増加	減少	平成22年 9月末
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株
2 配当に関する事項					
	配当金支払額				
	平成22年 5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。				
	・ 普通株式の配当に関する事項				
	(1) 配当金の総額		3,605百万円		
	(2) 1株当たり配当額		700円		
	(3) 基準日		平成22年 3月31日		
	(4) 効力発生日		平成22年 6月 1日		

リース取引関係

自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日	
1 ファイナンス・リース取引	
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。	
(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額	
有形固定資産（器具備品）	
取得価額相当額	460百万円
減価償却累計額相当額	325
中間期末残高相当額	135
未経過リース料中間期末残高相当額	
1年内	88百万円
1年超	53
合計	141
支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額	
支払リース料	56百万円
減価償却費相当額	52
支払利息相当額	2
減価償却費相当額の算定方法	
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	
利息相当額の算定方法	
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	
2 オペレーティング・リース取引	
未経過リース料	
1年内	7百万円
1年超	7
合計	14

金融商品関係

当中間会計期間（自平成22年4月1日至平成22年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成22年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	1,452	1,452	-
(2)金銭の信託	38,874	38,874	-
(3)短期貸付金	186	186	-
(4)未収委託者報酬	10,177	10,177	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	9,681	9,681	-
(6)関係会社株式	3,064	68,074	65,010
資産計	63,436	128,446	65,010
(7)関係会社短期借入金	10,000	10,000	-
(8)未払金	6,439	6,439	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	60	60	-
未払手数料	4,495	4,495	-
その他未払金	1,878	1,878	-
(9)未払費用	7,118	7,118	-
(10)未払法人税等	669	669	-
負債計	24,227	24,227	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	22	22	-
デリバティブ取引計	22	22	-

（*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

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

（1）現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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

(2) 金銭の信託

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

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

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（中間貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式13,035百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成22年9月30日）

1. 満期保有目的の債券(平成22年9月30日)

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式(平成22年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	68,074	65,010
合計	3,064	68,074	65,010

3. その他有価証券(平成22年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの			
株式	4,541	282	4,258
投資信託	1	1	0
小計	4,542	283	4,258
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託(1)	2,839	3,003	163
譲渡性預金	2,300	2,300	-
小計	5,139	5,303	163
合計	9,681	5,586	4,094

- (1) 当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は 16百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。

デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（ 1 ）通貨関連

（単位：百万円）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,809	-	22	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	186	-	(*1) -	-
合 計			2,996	-	(*1) 22	-

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

セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月30日)

1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

(追加情報)

当中間会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

1 株当たり情報

自 平成22年 4 月 1 日 至 平成22年 9 月30日	
1 株当たり純資産額	12,727円70銭
1 株当たり中間純利益	521円87銭
(注) 1 . 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2 . 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	2,687百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	2,687百万円
期中平均株式数	5,150千株

独立監査人の中間監査報告書

平成22年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	英 公 一
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀 井 純 子
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成22年4月1日から平成23年3月31日までの第52期事業年度の中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成22年4月1日から平成22年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成22年8月19日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米欧 ハイ・インカムオープンの平成22年1月6日から平成22年7月5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。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、米欧 ハイ・インカムオープンの平成22年7月5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。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成23年2月21日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 英 公 一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 志保

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米欧 ハイ・インカムオープンの平成22年7月6日から平成23年1月5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。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、米欧 ハイ・インカムオープンの平成23年1月5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。

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)