

【表紙】

| | |
|---|---|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 平成24年3月27日提出 |
| 【発行者名】 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | CEO兼執行役会長 岩崎 俊博 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区日本橋一丁目12番1号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号 |
| 【電話番号】 | 03-3241-9511 |
| 【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】 | 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23年9月28日から平成24年9月25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23年9月27日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また「第二部 ファンド情報」および「第三部 委託会社等の情報」に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(3)ファンドの仕組み

（前略）

委託会社の概況

委託会社

（前略）

・資本金の額

平成23年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23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24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24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

（中略）

ファンドの運用体制等は平成23年9月27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

（中略）

ファンドの運用体制等は平成24年3月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正前>

(4)分配方針

（前略）

分配金のお支払い

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

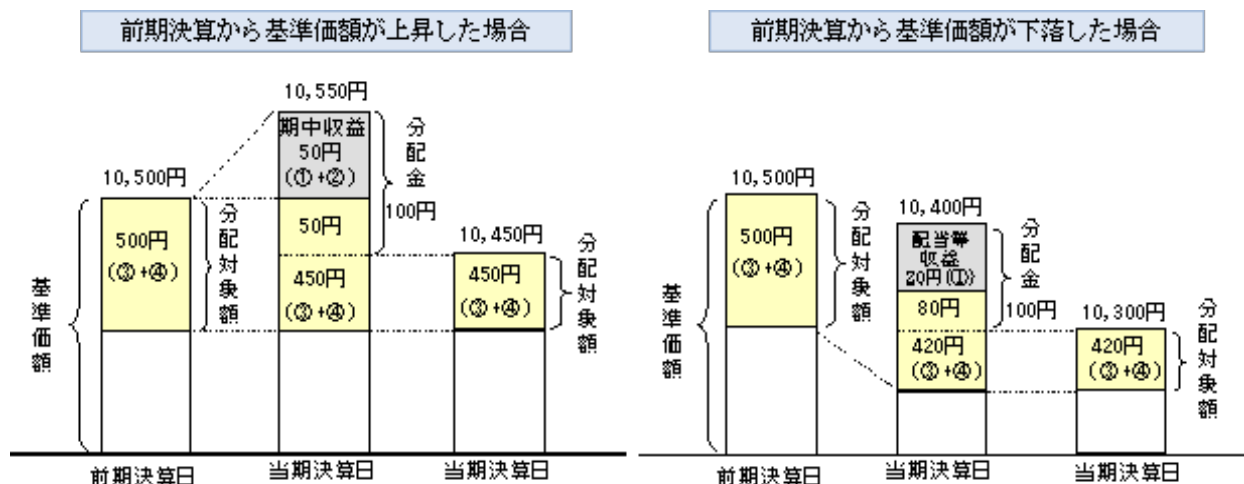


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

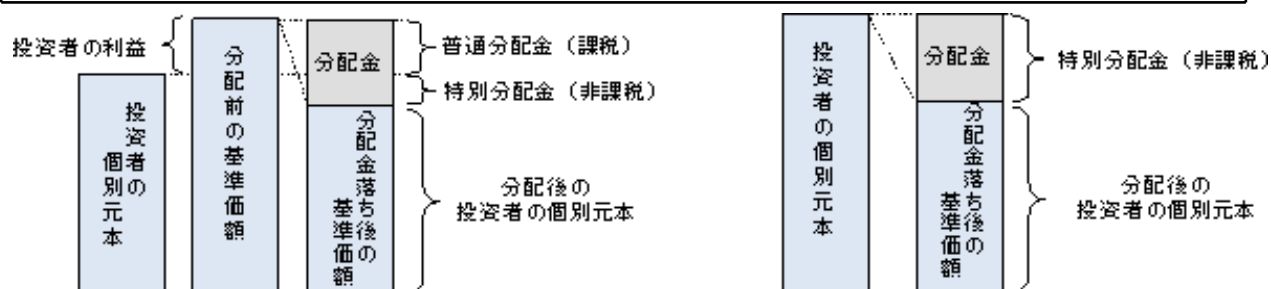
分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。

普通分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。

特別分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となります。



投資者が特別分配金を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から特別分配金を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

(注) 普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご覧ください。

上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

<訂正後>

(4)分配方針

(前略)

分配金のお支払い

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

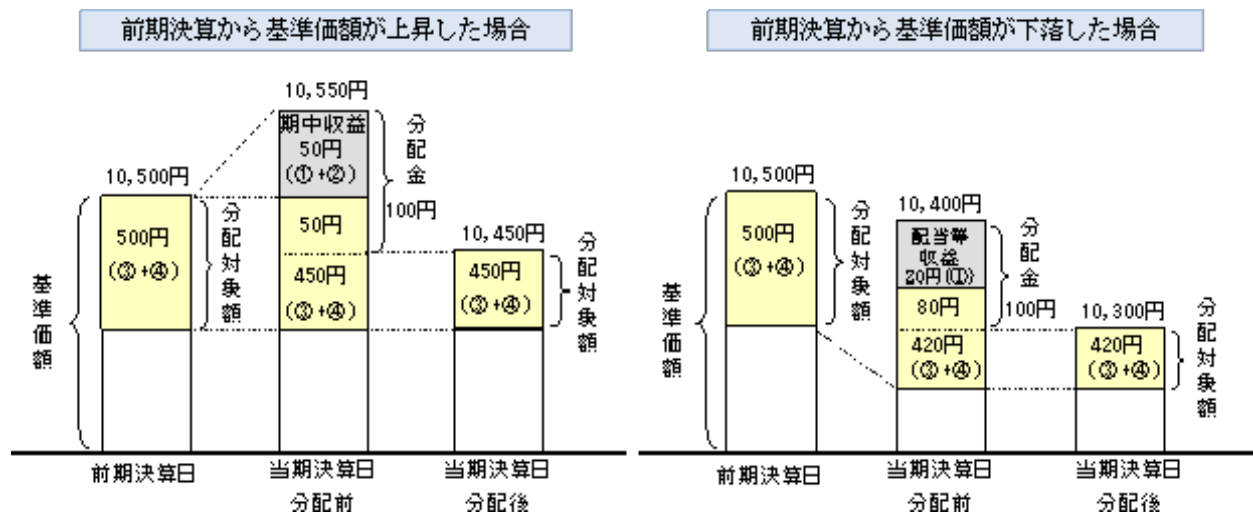


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

- ・計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

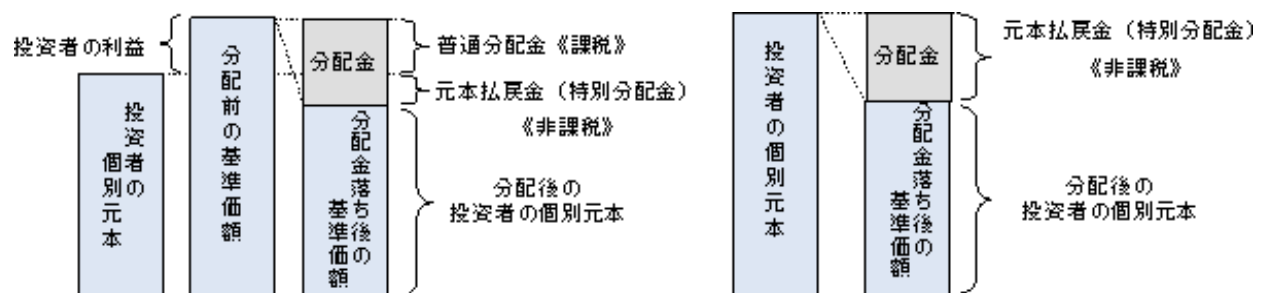
分配対象額は、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。

元本払戻金・・・分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が（特別分配金）元本払戻金（特別分配金）となります。



投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

（注）普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」をご覧ください。上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

3 投資リスク

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

（前略）

委託会社におけるリスクマネジメント体制

（中略）

投資リスクに関する管理体制等は平成23年9月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

（前略）

委託会社におけるリスクマネジメント体制

（中略）

投資リスクに関する管理体制等は平成24年3月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

4 手数料等及び税金

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5)課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

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

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

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

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除
なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益については、譲渡所得とみなして課税が行われます。換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

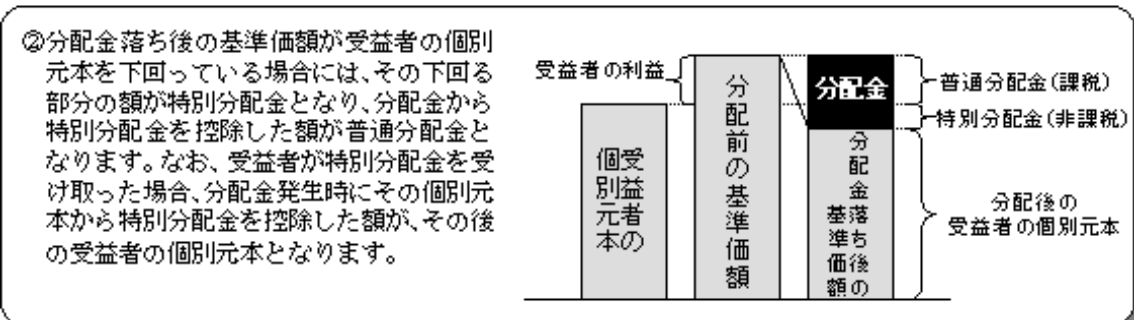
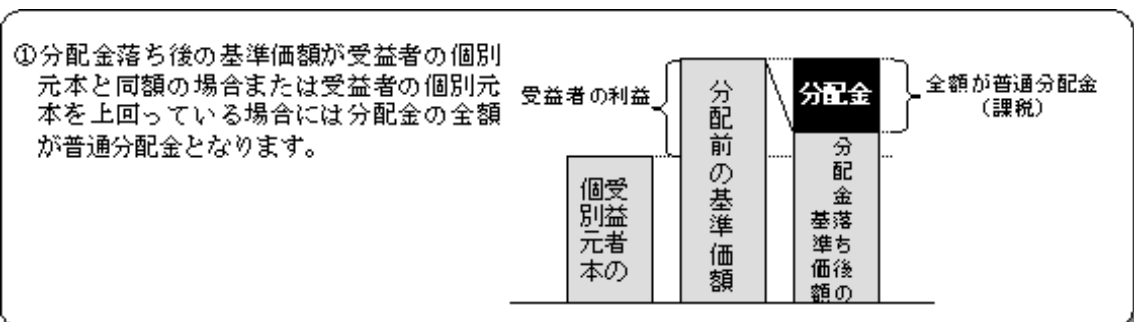
換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が特別分配金を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

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



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

(ご参考)

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

| 時期 | 項目 | 費用 | 税金 |
|-----|-------|-------------------|---------|
| 買付時 | 申込手数料 | 3.15% (税抜3.0%) 以内 | 消費税等相当額 |

基準価額に、3.15% (税抜3.0%) 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

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

<訂正後>

(5)課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

[平成24年12月31日までの間]

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

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

[平成24年12月31日までの間]

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

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

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

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

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

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。
換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。
なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

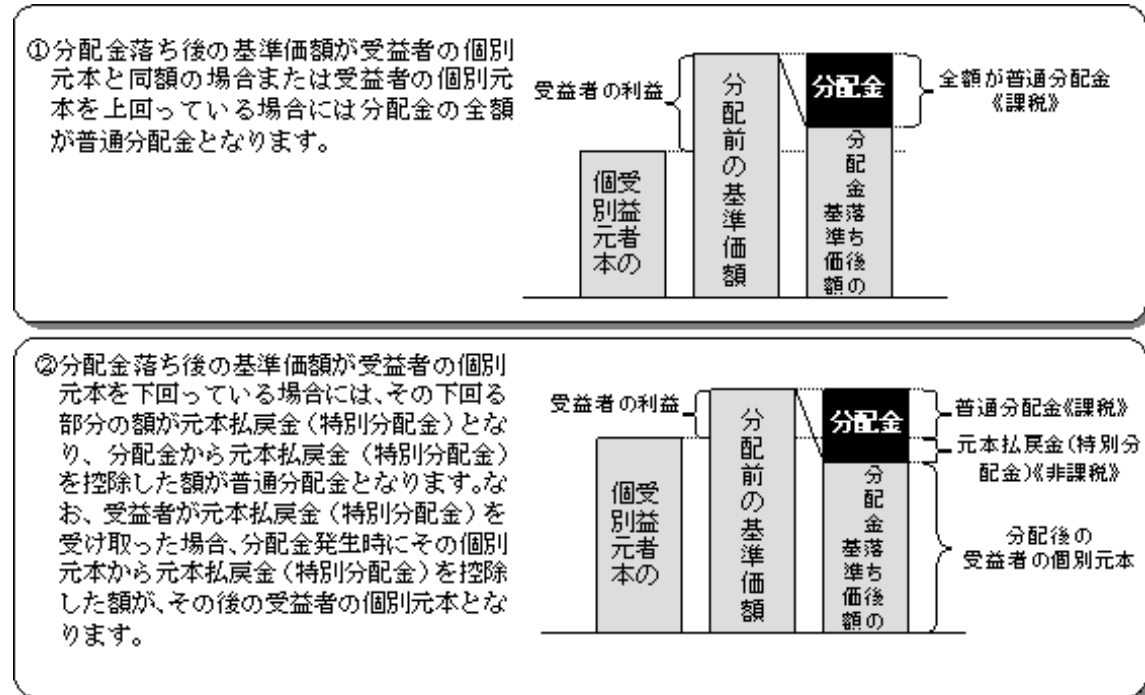
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

（ご参考）

お客様に直接ご負担いただく費用・税金

| 時期 | 項目 | 費用 | 税金 |
|-----|-------|-------------------|---------|
| 買付時 | 申込手数料 | 3.15% (税抜3.0%) 以内 | 消費税等相当額 |

基準価額に、3.15% (税抜3.0%) 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

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

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

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

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

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

5 運用状況

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

<更新・訂正後>

以下は平成24年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 | 2,527,878,877 | 99.18 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 20,785,910 | 0.81 |
| 合計(純資産総額) | | 2,548,664,787 | 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 | 40,065,129 | 0.09 |
| 社債券 | アメリカ | 38,238,583,739 | 93.15 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 2,771,002,725 | 6.75 |
| 合計(純資産総額) | | 41,049,651,593 | 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 | 33,104,430 | 2.58 |
| | ドイツ | 158,647,276 | 12.40 |
| | イタリア | 10,966,071 | 0.85 |
| | フランス | 197,783,757 | 15.46 |
| | オーストラリア | 9,875,654 | 0.77 |
| | イギリス | 73,472,306 | 5.74 |
| | オランダ | 248,466,944 | 19.42 |
| | スペイン | 7,279,797 | 0.56 |
| | スウェーデン | 46,462,807 | 3.63 |
| | オーストリア | 25,672,431 | 2.00 |
| | ルクセンブルグ | 248,236,133 | 19.40 |
| | デンマーク | 42,703,828 | 3.33 |
| | アイルランド | 59,399,083 | 4.64 |
| | 南アフリカ | 26,360,033 | 2.06 |
| | クロアチア | 10,097,235 | 0.78 |
| ジャージー | 33,999,032 | 2.65 | |
| 小計 | | 1,232,526,817 | 96.37 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | | 46,406,270 | 3.62 |
| 合計(純資産総額) | | 1,278,933,087 | 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 単価 (円) | 簿価 金額 (円) | 評価 単価 (円) | 評価 金額 (円) | 投資 比率 (%) |
|----|------|--------------|-----------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1 | 日本 | 投資信託 受益証券 | ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド | 1,233,147,775 | 0.9842 | 1,213,664,041 | 1.0371 | 1,278,897,557 | 50.17 |
| 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 | 974,700,578 | 1.2517 | 1,220,032,714 | 1.2814 | 1,248,981,320 | 49.00 |

<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 | 社債券 | CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER | 9,450,000 | 7,186.72 | 679,145,372 | 7,313.38 | 691,114,882 | 8.25 | 2021/6/15 | 1.68 |
| 2 | アメリカ | 社債券 | CINCINNATI BELL INC | 6,350,000 | 7,622.72 | 484,042,974 | 7,809.85 | 495,925,792 | 8.375 | 2020/10/15 | 1.20 |
| 3 | アメリカ | 社債券 | JAGUAR LAND ROVER PLC | 4,775,000 | 7,613.40 | 363,540,157 | 7,542.52 | 360,155,568 | 8.125 | 2021/5/15 | 0.87 |
| 4 | アメリカ | 社債券 | IASIS HEALTHCARE/CAP CRP | 4,725,000 | 7,548.63 | 356,673,022 | 7,370.66 | 348,264,157 | 8.375 | 2019/5/15 | 0.84 |
| 5 | アメリカ | 社債券 | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 4,150,000 | 7,466.14 | 309,845,017 | 7,714.38 | 320,146,770 | 11.25 | 2017/2/4 | 0.77 |
| 6 | アメリカ | 社債券 | INEOS GROUP HOLDINGS PLC | 4,175,000 | 7,268.60 | 303,464,232 | 6,912.38 | 288,592,282 | 8.5 | 2016/2/15 | 0.70 |
| 7 | アメリカ | 社債券 | SPRINT CAPITAL CORP | 4,250,000 | 6,791.63 | 288,644,602 | 6,473.20 | 275,111,212 | 8.75 | 2032/3/15 | 0.67 |
| 8 | アメリカ | 社債券 | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 4,741,714 | 6,692.13 | 317,321,706 | 5,461.16 | 258,953,062 | 11 | 2016/8/1 | 0.63 |
| 9 | アメリカ | 社債券 | LEVEL 3 ESCROW INC | 3,275,000 | 7,617.92 | 249,487,059 | 7,714.38 | 252,645,945 | 8.125 | 2019/7/1 | 0.61 |
| 10 | アメリカ | 社債券 | REYNOLDS GROUP HOLDINGS | 3,350,000 | 6,938.32 | 232,433,887 | 7,217.91 | 241,799,985 | 8.25 | 2021/2/15 | 0.58 |
| 11 | アメリカ | 社債券 | FIRST DATA CORPORATION | 3,625,000 | 7,187.86 | 260,560,249 | 6,625.96 | 240,191,231 | 11.25 | 2016/3/31 | 0.58 |
| 12 | アメリカ | 社債券 | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 2,975,000 | 7,739.15 | 230,239,872 | 7,962.61 | 236,887,796 | 8 | 2018/1/15 | 0.57 |
| 13 | アメリカ | 社債券 | AMERICAN INTL GROUP | 3,125,000 | 7,108.15 | 222,129,748 | 7,418.40 | 231,825,234 | 8.175 | 2058/5/15 | 0.56 |
| 14 | アメリカ | 社債券 | EDISON MISSION ENERGY | 4,534,000 | 5,437.43 | 246,533,482 | 4,544.60 | 206,052,617 | 7 | 2017/5/15 | 0.50 |
| 15 | アメリカ | 社債券 | NEFF RENTAL LLC/NEFF FIN | 2,800,000 | 7,294.29 | 204,240,120 | 7,217.91 | 202,101,480 | 9.625 | 2016/5/15 | 0.49 |
| 16 | アメリカ | 社債券 | CABLEVISION SYSTEMS CORP | 2,325,000 | 8,271.95 | 192,322,930 | 8,535.46 | 198,449,561 | 8.625 | 2017/9/15 | 0.48 |
| 17 | アメリカ | 社債券 | FIRST DATA CORPORATION | 2,685,000 | 7,843.69 | 210,603,089 | 7,389.76 | 198,415,190 | 12.625 | 2021/1/15 | 0.48 |
| 18 | アメリカ | 社債券 | LEVEL 3 FINANCING INC | 2,525,000 | 7,654.44 | 193,274,816 | 7,848.04 | 198,163,136 | 8.625 | 2020/7/15 | 0.48 |
| 19 | アメリカ | 社債券 | BIOMET INC | 2,375,000 | 8,392.25 | 199,315,996 | 8,277.68 | 196,594,959 | 10 | 2017/10/15 | 0.47 |
| 20 | アメリカ | 社債券 | FIRST DATA CORPORATION | 2,560,937 | 7,678.13 | 196,632,108 | 7,599.80 | 194,626,345 | 10.55 | 2015/9/24 | 0.47 |
| 21 | アメリカ | 社債券 | BK CAPITAL HOLDING/BURGE | 3,675,000 | 4,489.14 | 164,976,026 | 5,289.31 | 194,382,326 | 0 | 2019/4/15 | 0.47 |
| 22 | アメリカ | 社債券 | ACADEMY LTD/ACADEMY FINA | 2,525,000 | 7,551.03 | 190,663,575 | 7,628.45 | 192,618,425 | 9.25 | 2019/8/1 | 0.46 |
| 23 | アメリカ | 社債券 | REALOGY CORP | 2,725,000 | 5,945.55 | 162,016,301 | 6,797.82 | 185,240,595 | 11.5 | 2017/4/15 | 0.45 |
| 24 | アメリカ | 社債券 | BANK OF AMERICA CORP | 2,425,000 | 6,869.45 | 166,584,398 | 7,498.03 | 181,827,315 | 8 | 2049/12/29 | 0.44 |
| 25 | アメリカ | 社債券 | NUMBER MERGER SUB INC | 2,250,000 | 7,684.67 | 172,905,225 | 8,058.09 | 181,307,025 | 11 | 2019/12/15 | 0.44 |
| 26 | アメリカ | 社債券 | VIMPELCOM HLDGS | 2,475,000 | 6,806.02 | 168,449,215 | 7,170.55 | 177,471,221 | 7.5043 | 2022/3/1 | 0.43 |
| 27 | アメリカ | 社債券 | OWENS CORNING INC | 2,175,000 | 7,743.83 | 168,428,514 | 7,744.45 | 168,441,971 | 7 | 2036/12/1 | 0.41 |
| 28 | アメリカ | 社債券 | CAESARS ENTERTAINMENT | 2,550,000 | 6,878.22 | 175,394,831 | 6,492.30 | 165,553,650 | 12.75 | 2018/4/15 | 0.40 |
| 29 | アメリカ | 社債券 | SWIFT SERVICES HLDGS INC | 1,975,000 | 8,025.94 | 158,512,368 | 8,325.42 | 164,427,045 | 10 | 2018/11/15 | 0.40 |
| 30 | アメリカ | 社債券 | SEITEL ACQUISITION CORP | 2,124,000 | 7,848.04 | 166,692,475 | 7,714.37 | 163,853,431 | 9.75 | 2014/2/15 | 0.39 |

「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 | デンマーク | 社債券 | ISS A/S | 420,000 | 9,518.91 | 39,979,444 | 10,167.57 | 42,703,828 | 8.875 | 2016/5/15 | 3.33 |
| 2 | オランダ | 社債券 | ZIGGO BOND CO | 380,000 | 9,940.47 | 37,773,789 | 10,503.71 | 39,914,125 | 8 | 2018/5/15 | 3.12 |
| 3 | オランダ | 社債券 | PHOENIX PIB FINANCE BV | 300,000 | 10,789.61 | 32,368,833 | 11,123.23 | 33,369,714 | 9.625 | 2014/7/15 | 2.60 |
| 4 | ドイツ | 社債券 | KABEL DEUTSCHLAND GMBH | 300,000 | 10,314.79 | 30,944,388 | 10,455.48 | 31,366,446 | 6.5 | 2018/6/29 | 2.45 |
| 5 | オランダ | 社債券 | ING GROEP NV | 310,000 | 8,767.75 | 27,180,032 | 9,732.45 | 30,170,615 | 8 | 2049/4/29 | 2.35 |
| 6 | ジャージー | 社債券 | UBS CAPITAL SECS LTD | 250,000 | 10,084.07 | 25,210,177 | 10,269.57 | 25,673,938 | 8.836 | 2049/4/29 | 2.00 |
| 7 | フランス | 社債券 | LAFARGE SA | 230,000 | 10,571.54 | 24,314,560 | 11,038.82 | 25,389,300 | 8.875 | 2014/5/27 | 1.98 |
| 8 | ドイツ | 社債券 | HEIDELBERGCEMENT AG | 230,000 | 10,189.68 | 23,436,277 | 10,839.35 | 24,930,513 | 8 | 2017/1/31 | 1.94 |
| 9 | フランス | 社債券 | PICARD BONDCO | 230,000 | 9,957.55 | 22,902,374 | 10,604.20 | 24,389,676 | 9 | 2018/10/1 | 1.90 |
| 10 | オランダ | 社債券 | CARLSON WAGONLIT BV | 250,000 | 8,365.79 | 20,914,481 | 9,119.46 | 22,798,668 | 7.341 | 2015/5/1 | 1.78 |
| 11 | スウェーデン | 社債券 | CYFROWY POLSAT FIN AB | 230,000 | 9,446.06 | 21,725,938 | 9,825.40 | 22,598,442 | 7.125 | 2018/5/20 | 1.76 |
| 12 | フランス | 社債券 | CROWN EURO HOLDINGS SA | 200,000 | 10,186.16 | 20,372,337 | 10,598.17 | 21,196,355 | 7.125 | 2018/8/15 | 1.65 |
| 13 | フランス | 社債券 | REXEL SA | 190,000 | 10,496.18 | 19,942,742 | 10,953.41 | 20,811,479 | 8.25 | 2016/12/15 | 1.62 |
| 14 | オランダ | 社債券 | ELSTER FINANCE BV | 200,000 | 9,867.11 | 19,734,226 | 10,106.78 | 20,213,563 | 6.25 | 2018/4/15 | 1.58 |
| 15 | ドイツ | 社債券 | UNITYMEIDA HESSEN | 190,000 | 10,364.03 | 19,691,668 | 10,619.28 | 20,176,633 | 8.125 | 2017/12/1 | 1.57 |
| 16 | ドイツ | 社債券 | ALBA GROUP PLC & CO KG | 200,000 | 9,672.16 | 19,344,325 | 10,066.08 | 20,132,166 | 8 | 2018/5/15 | 1.57 |
| 17 | ルクセンブルグ | 社債券 | FIAT INDUSTRIAL FIN EUR | 200,000 | 9,026.01 | 18,052,023 | 9,979.15 | 19,958,318 | 5.25 | 2015/3/11 | 1.56 |
| 18 | オランダ | 社債券 | REFRESCO GROUP BV | 200,000 | 9,335.52 | 18,671,042 | 9,945.49 | 19,890,990 | 7.375 | 2018/5/15 | 1.55 |
| 19 | イギリス | 社債券 | BOPARAN HOLDINGS LTD | 200,000 | 8,571.04 | 17,142,086 | 9,436.01 | 18,872,022 | 9.75 | 2018/4/30 | 1.47 |
| 20 | ルクセンブルグ | 社債券 | DEXIA BIL | 360,000 | 4,330.11 | 15,588,410 | 5,064.69 | 18,232,905 | 3.619 | 2049/7/29 | 1.42 |
| 21 | ドイツ | 社債券 | UNITYMEDIA GMBH | 170,000 | 10,391.67 | 17,665,840 | 10,638.37 | 18,085,235 | 9.625 | 2019/12/1 | 1.41 |
| 22 | オランダ | 社債券 | CONTI-GUMMI FINANCE B.V. | 170,000 | 10,069.09 | 17,117,466 | 10,501.20 | 17,852,048 | 7.5 | 2017/9/15 | 1.39 |
| 23 | ルクセンブルグ | 社債券 | SUNRISE COMMUNICATIONS H | 170,000 | 9,942.48 | 16,902,217 | 10,400.71 | 17,681,215 | 8.5 | 2018/12/31 | 1.38 |
| 24 | フランス | 社債券 | LABCO SAS | 210,000 | 7,813.09 | 16,407,504 | 8,136.17 | 17,085,962 | 8.5 | 2018/1/15 | 1.33 |
| 25 | オーストリア | 社債券 | PE PAPER ESCROW GMBH | 150,000 | 10,664.50 | 15,996,751 | 10,985.06 | 16,477,596 | 11.75 | 2014/8/1 | 1.28 |
| 26 | ルクセンブルグ | 社債券 | CODERE FIN LUXEMBOURG SA | 160,000 | 9,469.10 | 15,150,575 | 10,020.86 | 16,033,380 | 8.25 | 2015/6/15 | 1.25 |
| 27 | オランダ | 社債券 | ABN AMRO BANK NV | 210,000 | 6,302.15 | 13,234,533 | 7,446.30 | 15,637,248 | 4.31 | 2049/3/29 | 1.22 |
| 28 | オランダ | 社債券 | BRENNTAG FINANCE BV | 150,000 | 9,998.75 | 14,998,132 | 10,214.80 | 15,322,212 | 5.5 | 2018/7/19 | 1.19 |
| 29 | ルクセンブルグ | 社債券 | WIND ACQUISITION FIN SA | 160,000 | 8,611.67 | 13,778,686 | 9,172.22 | 14,675,559 | 11.75 | 2017/7/15 | 1.14 |
| 30 | ルクセンブルグ | 社債券 | WIND ACQUISITION FIN SA | 160,000 | 8,612.99 | 13,780,796 | 9,164.18 | 14,662,696 | 7.375 | 2018/2/15 | 1.14 |

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 | | 99.18 |
| 合計 | | 99.18 |

<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 | 消費者金融 | 0.09 |
| 社債券 | | 93.15 |
| 合計 | | 93.24 |

「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 | | 96.37 |
| 合計 | | 96.37 |

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3)運用実績

純資産の推移

平成24年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 |
| 第12特定期間 | 2011年1月6日～2011年7月5日 | 3,888 | 3,930 | 0.6530 | 0.6600 |
| 第13特定期間 | 2011年7月6日～2012年1月5日 | 2,609 | 2,634 | 0.5286 | 0.5336 |
| | 2011年1月末日 | 4,674 | | 0.6698 | |
| | 2月末日 | 4,600 | | 0.6706 | |
| | 3月末日 | 4,635 | | 0.6853 | |
| | 4月末日 | 4,361 | | 0.6926 | |
| | 5月末日 | 4,075 | | 0.6685 | |
| | 6月末日 | 3,894 | | 0.6526 | |
| | 7月末日 | 3,744 | | 0.6246 | |
| | 8月末日 | 3,330 | | 0.5720 | |
| | 9月末日 | 3,011 | | 0.5326 | |
| | 10月末日 | 3,169 | | 0.5800 | |
| | 11月末日 | 2,759 | | 0.5354 | |
| | 12月末日 | 2,646 | | 0.5358 | |
| | 2012年1月末日 | 2,548 | | 0.5483 | |

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 |
| 第12特定期間 | 2011年1月6日～2011年7月5日 | 0.0420 円 |
| 第13特定期間 | 2011年7月6日～2012年1月5日 | 0.0360 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 % |
| 第12特定期間 | 2011年1月6日～2011年7月5日 | 6.8 % |
| 第13特定期間 | 2011年7月6日～2012年1月5日 | 13.5 % |

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

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。

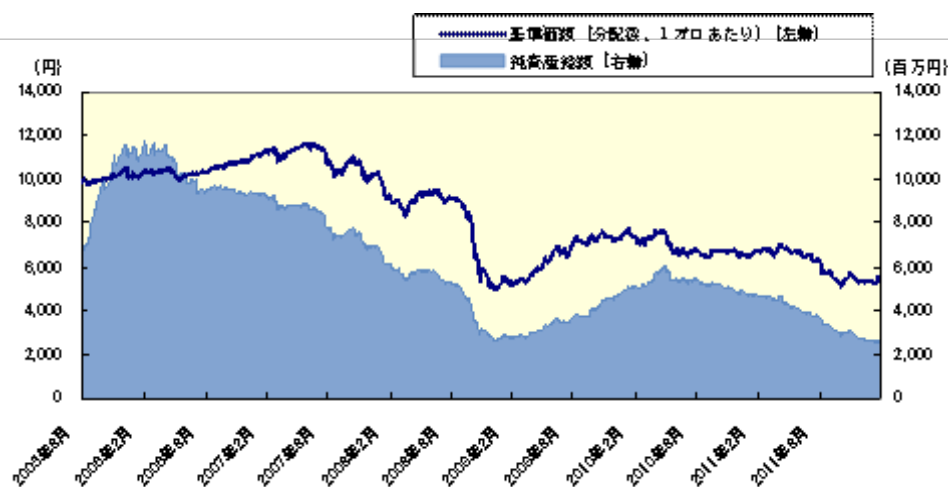
(4)設定及び解約の実績

| 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 |
| 第12特定期間 | 2011年1月6日～2011年7月5日 | 568,175,128 | 1,865,693,981 | 5,954,849,113 |
| 第13特定期間 | 2011年7月6日～2012年1月5日 | 279,337,023 | 1,296,855,044 | 4,937,331,092 |

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（2012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）

| | |
|----------|---------|
| 2012年1月 | 50 円 |
| 2011年12月 | 50 円 |
| 2011年11月 | 50 円 |
| 2011年10月 | 70 円 |
| 2011年9月 | 70 円 |
| 直近1年間累計 | 780 円 |
| 設定来累計 | 4,625 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 | 49.0 |
| ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド | 50.2 |

実質的な銘柄別投資比率(上位)

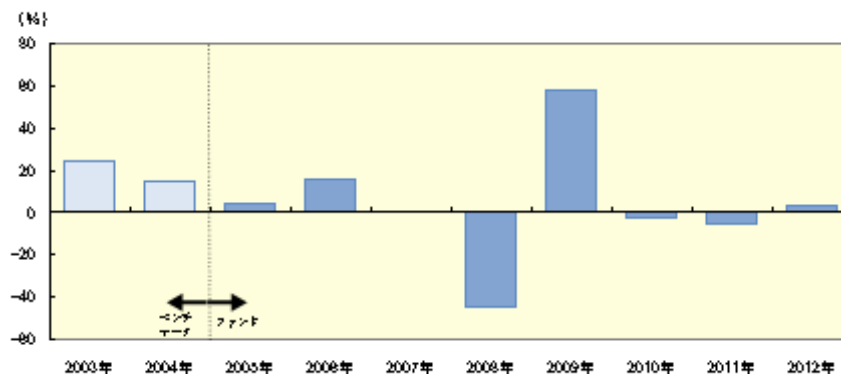
・「高利回り社債オープン マザーファンド」を通じての投資

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 投資比率 (%) |
|----|--------------------------|-----|----------|
| 1 | CHRYSLER GP/OG COHSSUER | 社債券 | 0.8 |
| 2 | CINCINNATI BELL INC | 社債券 | 0.6 |
| 3 | JAGUAR LAND ROVER PLC | 社債券 | 0.4 |
| 4 | IASIS HEALTHCARE/CAP CRP | 社債券 | 0.4 |
| 5 | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 社債券 | 0.4 |
| 6 | INBOS GROUP HOLDINGS PLC | 社債券 | 0.3 |
| 7 | SPRINT CAPITAL CORP | 社債券 | 0.3 |
| 8 | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 社債券 | 0.3 |
| 9 | LEVEL 3 ESCROW INC | 社債券 | 0.3 |
| 10 | REYNOLDS GROUP HOLDINGS | 社債券 | 0.3 |

・「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 | ISS A/S | 社債券 | 1.7 |
| 2 | ZIGGO BOND CO | 社債券 | 1.6 |
| 3 | PHOENIX PIB FINANCE BV | 社債券 | 1.3 |
| 4 | KABEL DEUTSCHLAND GMBH | 社債券 | 1.2 |
| 5 | ING GROEP NV | 社債券 | 1.2 |
| 6 | UBS CAPITAL SECOS LTD | 社債券 | 1.0 |
| 7 | LAFARGE SA | 社債券 | 1.0 |
| 8 | HEIDELBERGCEMENT AG | 社債券 | 1.0 |
| 9 | PICARD BOND CO | 社債券 | 1.0 |
| 10 | CARLSON WAGONLIT BV | 社債券 | 0.9 |

[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。
- ・2003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。
- ・2012年は年初から運用実績作成基準日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、当期（平成23年7月6日から平成24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

米欧 ハイ・インカムオープン

(1)貸借対照表

| 期別 | 前期 平成23年7月5日現在 | 当期 平成24年1月5日現在 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 科目 | 金額(円) | 金額(円) |
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 39,732,105 | 34,820,449 |
| 親投資信託受益証券 | 3,859,831,096 | 2,584,157,597 |
| 未収入金 | 49,400,000 | 28,000,000 |
| 未収利息 | 101 | 106 |
| 流動資産合計 | 3,948,963,302 | 2,646,978,152 |
| 資産合計 | 3,948,963,302 | 2,646,978,152 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 41,683,943 | 24,686,655 |
| 未払解約金 | 13,175,866 | 8,581,628 |
| 未払受託者報酬 | 163,447 | 119,351 |
| 未払委託者報酬 | 5,230,310 | 3,819,161 |
| その他未払費用 | 6,531 | 4,765 |
| 流動負債合計 | 60,260,097 | 37,211,560 |
| 負債合計 | 60,260,097 | 37,211,560 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 5,954,849,113 | 4,937,331,092 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 2,066,145,908 | 2,327,564,500 |
| (分配準備積立金) | 20,330,186 | 8,920,139 |
| 元本等合計 | 3,888,703,205 | 2,609,766,592 |
| 純資産合計 | 3,888,703,205 | 2,609,766,592 |
| 負債純資産合計 | 3,948,963,302 | 2,646,978,152 |

(2)損益及び剰余金計算書

| 期別 | 前期 自 平成23年1月6日 至 平成23年7月5日 金額(円) | 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24年1月5日 金額(円) |
|-----------------------------|---|---|
| 科目 | | |
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 25,039 | 15,902 |
| 有価証券売買等損益 | 359,231,231 | 494,173,499 |
| 営業収益合計 | 359,256,270 | 494,157,597 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 1,149,439 | 832,401 |
| 委託者報酬 | 36,781,950 | 26,636,683 |
| その他費用 | 45,919 | 33,234 |
| 営業費用合計 | 37,977,308 | 27,502,318 |
| 営業利益 | 321,278,962 | 521,659,915 |
| 経常利益 | 321,278,962 | 521,659,915 |
| 当期純利益 | 321,278,962 | 521,659,915 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | 8,392,289 | 10,797,501 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 2,532,944,186 | 2,066,145,908 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 611,341,556 | 557,255,100 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額 | 611,341,556 | 557,255,100 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 185,582,854 | 108,635,372 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額 | 185,582,854 | 108,635,372 |
| 分配金 | 271,847,097 | 199,175,906 |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 2,066,145,908 | 2,327,564,500 |

[次へ](#)

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|-----------------------|---|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 |
| 2 費用・収益の計上基準 | (1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 |
| 3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |
| 4 その他 | 当該財務諸表の特定期間は、平成23年7月6日から平成24年1月5日までとなっております。 |

(追加情報)

| |
|--|
| 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24年1月5日 |
| 当特定期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 平成21年12月4日）及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日）を適用しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 前期 平成23年7月5日現在 | 当期 平成24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 5,954,849,113 口 | 1 特定期間の末日における受益権の総数 4,937,331,092 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 2,066,145,908 円 | 2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 2,327,564,500 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 0.6530 円 (10,000口当たり純資産額 6,530 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 0.5286 円 (10,000口当たり純資産額 5,286 円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 自 平成23年1月6日 至 平成23年7月5日 | 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24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 121,505,230 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 5,960,113 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 119,928,002 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 4,277,944 円 |
| 2 分配金の計算過程 平成23年1月6日から平成23年2月7日まで 当該期末における分配対象金額745,222,970円(10,000口当たり1,069円)のうち、48,782,150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23年7月6日から平成23年8月5日まで 当該期末における分配対象金額512,475,428円(10,000口当たり860円)のうち、41,709,553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 | 31,124,450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 | 619,173,964円 |
| 分配準備積立金額 | D | 94,924,556円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 745,222,970円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 6,968,878,618口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 1,069円 |
| 10,000口当たり分配金額 | H | 70円 |
| 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 48,782,150円 |

平成23年2月8日から平成23年3月7日まで
当該期末における分配対象金額708,721,809円(10,000口当たり1,037円)のうち、47,830,330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 | 25,727,905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 | 607,927,284円 |
| 分配準備積立金額 | D | 75,066,620円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 708,721,809円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 6,832,904,427口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 1,037円 |
| 10,000口当たり分配金額 | H | 70円 |
| 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 47,830,330円 |

平成23年3月8日から平成23年4月5日まで
当該期末における分配対象金額678,836,456円(10,000口当たり1,008円)のうち、47,122,933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 | 18,234,064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 | 474,563,947円 |
| 分配準備積立金額 | D | 19,677,417円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 512,475,428円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 5,958,507,712口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 860円 |
| 10,000口当たり分配金額 | H | 70円 |
| 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 41,709,553円 |

平成23年8月6日から平成23年9月5日まで
当該期末における分配対象金額478,096,014円(10,000口当たり482円)のうち、40,727,738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 | 18,260,351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 | 446,195,206円 |
| 分配準備積立金額 | D | 13,640,457円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 478,096,014円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 5,818,248,352口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 821円 |
| 10,000口当たり分配金額 | H | 70円 |
| 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 40,727,738円 |

平成23年9月6日から平成23年10月5日まで
当該期末における分配対象金額440,187,841円(10,000口当たり440円)のうち、39,517,162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 | 27,325,728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 | 600,187,422円 |
| 分配準備積立金額 | D | 51,323,306円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E = A+B+C+D | 678,836,456円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 6,731,847,614口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | G = E / F × 10,000 | 1,008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 | 47,122,933円 |

平成23年4月6日から平成23年5月6日まで
当該期末における分配対象金額612,381,748円(10,000口当たり973円)のうち、44,041,526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 | 21,528,021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 | 562,010,998円 |
| 分配準備積立金額 | D | 28,842,729円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E = A+B+C+D | 612,381,748円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 6,291,646,694口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | G = E / F × 10,000 | 973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 | 44,041,526円 |

平成23年5月7日から平成23年6月6日まで
当該期末における分配対象金額567,379,274円(10,000口当たり937円)のうち、42,386,215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 | 15,798,389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 | 416,033,954円 |
| 分配準備積立金額 | D | 8,355,498円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E = A+B+C+D | 440,187,841円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 5,645,308,992口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | G = E / F × 10,000 | 779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 | 39,517,162円 |

平成23年10月6日から平成23年11月7日まで
当該期末における分配対象金額405,366,012円(10,000口当たり750円)のうち、27,012,148円(10,000口当たり50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 | 21,910,946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 | 376,560,991円 |
| 分配準備積立金額 | D | 6,894,075円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E = A+B+C+D | 405,366,012円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 5,402,429,779口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | G = E / F × 10,000 | 750円 |
| 10,000口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I = F × H / 10,000 | 27,012,148円 |

平成23年11月8日から平成23年12月5日まで
当該期末における分配対象金額370,667,875円(10,000口当たり726円)のうち、25,522,650円(10,000口当たり50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 | 20,158,472円 | 費用控除後の配当等収益額 | A | 13,165,852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 | 541,212,474円 | 収益調整金額 | C | 345,614,127円 |
| 分配準備積立金額 | D | 6,008,328円 | 分配準備積立金額 | D | 11,887,896円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 567,379,274円 | 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 370,667,875円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 6,055,173,676口 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 5,104,530,122口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 937円 | 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 726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 | 50円 |
| 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 42,386,215円 | 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 25,522,650円 |
| <p>平成23年6月7日から平成23年7月5日まで 当該期末における分配対象金額535,034,930円(10,000口当たり898円)のうち、41,683,943円(10,000口当たり70円)を分配金額としております。</p> | | | <p>平成23年12月6日から平成24年1月5日まで 当該期末における分配対象金額348,176,347円(10,000口当たり705円)のうち、24,686,655円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。</p> | | |
| 項目 | | | 項目 | | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 18,555,732円 | 費用控除後の配当等収益額 | A | 14,323,577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 | 502,795,046円 | 収益調整金額 | C | 324,444,215円 |
| 分配準備積立金額 | D | 13,684,152円 | 分配準備積立金額 | D | 9,408,555円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 535,034,930円 | 当ファンドの分配対象収益額 | $E = A+B+C+D$ | 348,176,347円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 5,954,849,113口 | 当ファンドの期末残存口数 | F | 4,937,331,092口 |
| 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 898円 | 10,000口当たり収益分配対象額 | $G = E / F \times 10,000$ | 705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 | 50円 |
| 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 41,683,943円 | 収益分配金金額 | $I = F \times H / 10,000$ | 24,686,655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23年1月6日 至 平成23年7月5日 | 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24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 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p> | <p>1 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p> |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 前期 平成23年7月5日現在 | 当期 平成24年1月5日現在 |
|---|---------------------------------|
| <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> | <p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> |

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

2 時価の算定方法
同左

(関連当事者との取引に関する注記)

| 前期 自 平成23年1月6日 至 平成23年7月5日 | 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24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。 | |

(その他の注記)

1 元本の移動

| 前期 自 平成23年1月6日 至 平成23年7月5日 | 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24年1月5日 |
|----------------------------------|----------------------------------|
| 期首元本額 7,252,367,966 円 | 期首元本額 5,954,849,113 円 |
| 期中追加設定元本額 568,175,128 円 | 期中追加設定元本額 279,337,023 円 |
| 期中一部解約元本額 1,865,693,981 円 | 期中一部解約元本額 1,296,855,044 円 |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| | 前期 自 平成23年1月6日 至 平成23年7月5日 | 当期 自 平成23年7月6日 至 平成24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 | 4,150,529 | 21,738,294 |
| 合計 | 4,150,529 | 21,738,294 |

3 デリバティブ取引関係

前期(平成23年7月5日現在)

該当事項はございません。

当期(平成24年1月5日現在)

該当事項はございません。

(4)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年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24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 | | 1,311,577,023 | |
| | ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド | | 1,272,580,574 | |

| | | | | |
|------------|--------------|--|---------------|--|
| 親投資信託受益証券計 | 銘柄数：2 | | 2,584,157,597 | |
| | 組入時価比率：99.0% | | 100% | |
| | | | | |
| 合計 | | | 2,584,157,597 | |

(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

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

| 科目 | 対象年月日 | 平成24年1月5日現在 金額(円) |
|-----------------|-------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | | 341,222,064 |
| コール・ローン | | 367,472,484 |
| 社債券 | | 38,646,012,642 |
| 未収入金 | | 276,489,477 |
| 未收利息 | | 850,732,553 |
| 前払費用 | | 43,795,942 |
| 流動資産合計 | | 40,525,725,162 |
| 資産合計 | | |
| 40,525,725,162 | | |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | | 427,000 |
| 未払解約金 | | 453,400,000 |
| 流動負債合計 | | 453,827,000 |
| 負債合計 | | |
| 453,827,000 | | |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | | 32,013,046,877 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | | 8,058,851,285 |
| 元本等合計 | | 40,071,898,162 |
| 純資産合計 | | |
| 40,071,898,162 | | |
| 負債純資産合計 | | |
| 40,525,725,162 | | |

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(追加情報)

| |
|---|
| <p style="text-align: center;">自 平成23年7月6日 至 平成24年1月5日</p> |
| <p>当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。</p> |

(貸借対照表に関する注記)

| | |
|---|----------------------------------|
| 平成24年1月5日現在 | |
| <p>1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額</p> <p style="padding-left: 20px;">1口当たり純資産額</p> <p style="padding-left: 20px;">(10,000口当たり純資産額)</p> | <p>1.2517 円</p> <p>12,517 円)</p> |

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

| 自 平成23年7月6日 至 平成24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なっております。</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なっております。</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なっております。</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なっております。</p> |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 平成24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ん。</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24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23年7月6日 |
| 期首元本額 | 34,584,674,534 円 |
| 期首より平成24年1月5日までの期中追加設定元本額 | 3,876,020,972 円 |
| 期首より平成24年1月5日までの期中一部解約元本額 | 6,447,648,629 円 |
| 期末元本額 | 32,013,046,877 円 |
| 期末元本額の内訳* | |
| 高利回り社債オープン | 25,926,402,371 円 |
| 高利回り社債オープン・為替ヘッジ | 4,974,195,559 円 |
| 米欧ハイ・インカムオープン | 1,047,836,561 円 |
| 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型） | 20,806,340 円 |
| 高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用) | 43,806,046 円 |

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(平成24年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24年1月5日現在)

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | ACADEMY LTD/ACADEMY FINA | 2,525,000.00 | 2,512,375.00 | |
| | ACADIA HEALTHCARE | 400,000.00 | 398,000.00 | |
| | ACCELLENT INC | 650,000.00 | 643,500.00 | |
| | ACCURIDE CORP | 1,350,000.00 | 1,309,500.00 | |
| | ACE CASH EXPRESS INC | 400,000.00 | 371,000.00 | |
| | ACL I CORP | 1,902,375.00 | 1,564,703.43 | |
| | AES CORPORATION | 225,000.00 | 243,000.00 | |
| | AES CORPORATION | 1,525,000.00 | 1,746,125.00 | |
| | AFFINIA GROUP INC | 100,000.00 | 100,750.00 | |
| | AFFINION GROUP HOLDINGS | 1,525,000.00 | 1,326,750.00 | |
| | AFFINION GROUP INC | 800,000.00 | 694,000.00 | |
| | AGUILA 3 SA | 325,000.00 | 320,125.00 | |
| | AGY HOLDING CORP | 675,000.00 | 344,250.00 | |
| | AHERN RENTALS INC | 850,000.00 | 191,250.00 | |
| | AIR CANADA | 775,000.00 | 685,875.00 | |
| | AIR CANADA | 1,350,000.00 | 1,181,250.00 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| ALERIS INTERNATIONAL INC | 650,000.00 | | |
| ALERIS INTL INC | 625,000.00 | 613,281.25 | |
| ALGOMA ACQUISITION CORP | 200,000.00 | 174,000.00 | |
| ALLEN SYSTEMS GROUP INC | 1,475,000.00 | 1,290,625.00 | |
| ALLIANCE HEALTHCARE SVCS | 1,425,000.00 | 1,008,187.50 | |
| ALLIANT TECHSYSTEMS INC | 650,000.00 | 666,250.00 | |
| ALLIS-CHALMERS ENERGY IN | 610,000.00 | 610,000.00 | |
| ALLY FINANCIAL | 550,000.00 | 574,062.50 | |
| ALPHA NATURAL RESOURCES | 1,870,000.00 | 1,827,925.00 | |
| ALTA MESA HLDGS/FINANC S | 900,000.00 | 882,000.00 | |
| AMC ENTERTAINMENT HOLDIN | 1,950,000.00 | 1,896,375.00 | |
| AMER AIRLN PT TRS 11-2 | 100,000.00 | 102,000.00 | |
| AMERICAN AIRLINES INC | 1,300,000.00 | 952,250.00 | |
| AMERICAN AXLE & MFG INC | 1,012,000.00 | 1,113,200.00 | |
| AMERICAN AXLE & MFG INC | 225,000.00 | 223,312.50 | |
| AMERICAN GENERAL FINANCE | 500,000.00 | 485,625.00 | |
| AMERICAN GNL INSTT CAP A | 1,175,000.00 | 1,045,670.10 | |
| AMERICAN GREETINGS | 800,000.00 | 814,000.00 | |
| AMERICAN INTL GROUP | 1,271,000.00 | 1,215,107.77 | |
| AMERICAN INTL GROUP | 2,100,000.00 | 1,921,500.00 | |
| AMERICAN ROCK SALT CO | 50,000.00 | 48,250.00 | |
| AMERIGROUP CORP | 650,000.00 | 672,750.00 | |
| AMERISTAR CASINOS INC | 125,000.00 | 129,687.50 | |
| AMKOR TECHNOLOGIES INC | 350,000.00 | 362,250.00 | |
| AMKOR TECHNOLOGIES INC | 850,000.00 | 824,500.00 | |
| ANTERO RESOURCES FINANCE | 975,000.00 | 1,004,250.00 | |
| APERAM | 400,000.00 | 344,000.00 | |
| APERAM | 175,000.00 | 146,125.00 | |
| APPLETON PAPERS INC | 100,000.00 | 70,000.00 | |

[次へ](#)

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | AQUILEX HDG/AQUILEX FIN | 625,000.00 | 256,250.00 | |
| | ARAMARK CORP | 175,000.00 | 180,250.00 | |
| | ARCH COAL INC | 675,000.00 | 698,625.00 | |
| | ARCH COAL INC | 1,075,000.00 | 1,118,000.00 | |
| | ARD FINANCE SA | 2,357,704.00 | 1,998,154.14 | |
| | ARMOURED AUTOGROUP | 800,000.00 | 632,000.00 | |
| | ARVINMERITOR INC | 125,000.00 | 115,781.25 | |
| | ARVINMERITOR INC | 1,250,000.00 | 1,193,750.00 | |
| | AS AMERICAS | 390,000.00 | 239,850.00 | |
| | ASBURY AUTO GROUP 7.625% | 125,000.00 | 126,250.00 | |
| | ASBURY AUTOMOTIVE GROUP | 275,000.00 | 283,937.50 | |
| | ASHTREAD CAPITAL INC | 925,000.00 | 968,937.50 | |
| | ATKORE INTERNATIONAL INC | 650,000.00 | 624,812.50 | |
| | ATLANTIC POWER CORP | 550,000.00 | 561,000.00 | |
| | ATLAS PIPELINE LP/FIN CO | 275,000.00 | 288,750.00 | |
| | AVAYA INC | 1,625,000.00 | 1,486,875.00 | |
| | AVAYA INC | 350,000.00 | 322,875.00 | |
| | AVAYA INC | 850,000.00 | 835,125.00 | |
| | AVIS BUDGET CAR RENTAL | 550,000.00 | 551,375.00 | |
| | AVIS BUDGET CAR RENTAL | 550,000.00 | 574,750.00 | |
| | AVIV HEALTHCARE PROPERTI | 275,000.00 | 271,562.50 | |
| | B&G FOODS INC | 325,000.00 | 348,562.50 | |
| | B-CORP MERGER SUB INC | 775,000.00 | 740,125.00 | |
| | BAKER & TAYLOR INC | 700,000.00 | 549,500.00 | |
| | BANK OF AMERICA CORP | 2,525,000.00 | 2,277,673.69 | |
| | BASIC ENERGY SERVICES | 650,000.00 | 663,000.00 | |
| | BE AEROSPACE INC | 600,000.00 | 660,000.00 | |
| | BEAGLE ACQUISITION CORP | 1,775,000.00 | 1,872,625.00 | |
| | BELO CORP | 315,000.00 | 342,562.50 | |
| | BERRY PETROLEUM CO | 575,000.00 | 656,937.50 | |
| | BERRY PLASTICS CORP | 75,000.00 | 76,500.00 | |
| | BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP | 550,000.00 | 566,500.00 | |
| | BIO-RAD LABS | 350,000.00 | 385,875.00 | |
| | BIOMET INC | 2,375,000.00 | 2,591,718.75 | |
| | BIOMET INC | 275,000.00 | 300,437.50 | |
| | BK CAPITAL HOLDING/BURGE | 3,850,000.00 | 2,444,750.00 | |
| | BOART LONGYEAR MANAGEMEN | 750,000.00 | 765,000.00 | |
| | BOISE PAPER HDG/CO-ISSR | 400,000.00 | 425,000.00 | |
| | BOISE PAPER HOLDINGS LLC | 350,000.00 | 378,000.00 | |
| | BONTEN MEDIA ACQUISITION | 542,174.00 | 455,426.16 | |
| | BRESNAN BROADBAND HOLDIN | 550,000.00 | 578,875.00 | |
| | BRICKMAN GROUP HOLDINGS | 625,000.00 | 559,375.00 | |
| | BRIGHAM EXPLORATION CO | 114,000.00 | 140,505.00 | |
| | BROWN SHOE CO INC | 750,000.00 | 720,000.00 | |
| | BUFFALO THUNDER DEV AUTH | 1,800,000.00 | 603,000.00 | |
| | BUILDING MATERIALS CORP | 625,000.00 | 673,437.50 | |
| | BUILDING MATERIALS CORP | 950,000.00 | 1,005,812.50 | |
| | BUMBLE BEE HOLDCO SCA | 150,000.00 | 134,250.00 | |
| | BURLINGTON COAT FACTORY | 1,600,000.00 | 1,576,000.00 | |
| | BWAY PARENT COMPANY INC | 918,471.00 | 895,509.22 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| CABLEVISION SYSTEMS CORP | 2,325,000.00 | 2,586,562.50 | |
| CABLEVISION SYSTEMS CORP | 575,000.00 | 629,625.00 | |
| CAESARS ENTERTAINMENT | 2,600,000.00 | 2,115,750.00 | |
| CAESARS ENTERTAINMENT OP | 275,000.00 | 294,593.75 | |
| CALCIPAR SA | 325,000.00 | 299,000.00 | |
| CALFRAC HOLDINGS LP | 550,000.00 | 541,750.00 | |
| CALPINE CORP | 125,000.00 | 135,937.50 | |
| CALPINE CORP | 25,000.00 | 27,250.00 | |
| CARRIZO OIL & GAS INC | 200,000.00 | 203,000.00 | |
| CASCADES INC | 825,000.00 | 827,062.50 | |
| CASE NEW HOLLAND INC | 1,750,000.00 | 1,995,000.00 | |
| CASTLE (AM) & CO | 425,000.00 | 428,187.50 | |
| CATALYST PAPER C | 450,000.00 | 236,250.00 | |
| CATALYST PAPER CORP | 400,000.00 | 21,000.00 | |
| CB RICHARD ELLIS SERVICE | 100,000.00 | 103,250.00 | |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 225,000.00 | 247,500.00 | |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 700,000.00 | 743,750.00 | |
| CDW ESCROW CORP | 2,275,000.00 | 2,326,187.50 | |
| CEDAR FAIR LP/CANADA'S W | 1,100,000.00 | 1,197,625.00 | |
| CELANESE US HOLDINGS LLC | 950,000.00 | 1,021,250.00 | |
| CEMEX FINANCE LLC | 1,875,000.00 | 1,664,062.50 | |
| CENGAGE LEARN ACQ INC | 1,075,000.00 | 768,625.00 | |
| CENTRAL GARDEN & PET CO | 400,000.00 | 397,000.00 | |
| CENVEO CORP | 550,000.00 | 484,000.00 | |
| CF INDUSTRIES INC | 275,000.00 | 326,562.50 | |
| CGG VERITAS | 450,000.00 | 441,000.00 | |
| CHAPARRAL ENERGY INC | 1,000,000.00 | 1,040,000.00 | |
| CHAPARRAL ENERGY INC | 1,000,000.00 | 1,085,000.00 | |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|---|---------------|--------------|----|
| 社債券 | CHC HELICOPTER SA | 1,750,000.00 | 1,614,375.00 | |
| | CHECKOUT HOLDINGS CORP | 250,000.00 | 135,000.00 | |
| | CHEMTURA CORP | 1,300,000.00 | 1,352,000.00 | |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 725,000.00 | 833,750.00 | |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 450,000.00 | 487,125.00 | |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 275,000.00 | 300,437.50 | |
| | CHESAPEAKE ENERGY CORP | 175,000.00 | 182,875.00 | |
| | CHESAPEAKE MIDSTREAM PT/ CHESAPEAKE OIL OP/FIN | 275,000.00 | 278,437.50 | |
| | CHESAPEAKE OIL OP/FIN | 725,000.00 | 754,000.00 | |
| | CHIRON MERGER SUB INC | 75,000.00 | 74,437.50 | |
| | CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER | 10,475,000.00 | 9,741,750.00 | |
| | CIE GEN GEOPHYSIQUE | 250,000.00 | 255,625.00 | |
| | CINCINNATI BELL INC | 150,000.00 | 153,750.00 | |
| | CINCINNATI BELL INC | 550,000.00 | 519,750.00 | |
| | CINCINNATI BELL INC | 6,350,000.00 | 6,413,500.00 | |
| | CINEMARK USA INC | 150,000.00 | 164,250.00 | |
| | CIT GROUP INC | 1,650,000.00 | 1,654,125.00 | |
| | CITIZENS COMM CO 7.125% | 475,000.00 | 469,062.50 | |
| | CITYCENTER HLDGS/FINANCE | 1,800,000.00 | 1,849,500.00 | |
| | CITYCENTER HLDGS/FINANCE | 187,506.00 | 195,943.77 | |
| | CLAIRE'S STORES INC | 1,300,000.00 | 910,000.00 | |
| | CLAYTON WILLIAMS ENERGY | 1,125,000.00 | 1,085,625.00 | |
| | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 4,416,714.00 | 2,804,613.39 | |
| | CLEAR CHANNEL COMMUNICAT | 775,000.00 | 666,500.00 | |
| | CLEAR CHANNEL WORLDWIDE | 975,000.00 | 1,065,187.50 | |
| | CLEARWIRE CORP | 1,400,000.00 | 1,351,000.00 | |
| | CLEAVER-BROOKS INC | 1,350,000.00 | 1,336,500.00 | |
| | CMS ENERGY CORP | 100,000.00 | 118,135.80 | |
| | COFFEYVILLE RESOURCES | 472,000.00 | 502,680.00 | |
| | COFFEYVILLE RESOURCES | 550,000.00 | 618,750.00 | |
| | COGENT COMMUNICATIONS GR | 775,000.00 | 796,312.50 | |
| | COLT DEFENSE/FINANCE | 1,000,000.00 | 705,000.00 | |
| | COMMSCOPE INC | 550,000.00 | 558,250.00 | |
| | COMMUNITY CHOICE FINANCI | 1,225,000.00 | 1,225,000.00 | |
| | COMPUCOM SYSTEMS INC | 650,000.00 | 664,625.00 | |
| | CONCHO RESOURCES INC | 50,000.00 | 54,750.00 | |
| | CONCHO RESOURCES INC | 975,000.00 | 1,033,500.00 | |
| | CONSOL ENERGY INC | 625,000.00 | 696,875.00 | |
| | CONSOL ENERGY INC | 375,000.00 | 380,625.00 | |
| | CONSTELLATION ENTERPRISE | 700,000.00 | 661,500.00 | |
| | CONTINENTAL AIRLINES INC | 650,000.00 | 624,812.50 | |
| | CONTINENTAL RESOURCES | 775,000.00 | 848,625.00 | |
| | CONVATEC HEALTHCARE | 1,500,000.00 | 1,353,750.00 | |
| | COPANO ENERGY LLC/FIN CO | 400,000.00 | 408,000.00 | |
| | COTT BEVERAGES USA INC | 550,000.00 | 597,437.50 | |
| | CPI INTERNATIONAL ACQ | 275,000.00 | 233,750.00 | |
| | CRC HEALTH CORP | 2,000,000.00 | 1,905,000.00 | |
| | CRESTWOOD MIDSTREAM PART | 200,000.00 | 199,000.00 | |
| | CRICKET COMMUNICATIONS I | 400,000.00 | 368,000.00 | |
| | CSC HOLDINGS LLC | 175,000.00 | 184,625.00 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| CUMULUS MEDIA INC | 750,000.00 | 682,500.00 | |
| DANA HOLDING CORP | 175,000.00 | 179,593.75 | |
| DARLING INTERNATIONAL IN | 50,000.00 | 55,875.00 | |
| DAVE & BUSTER'S INC | 750,000.00 | 770,625.00 | |
| DAVE & BUSTERS PARENT IN | 700,000.00 | 411,250.00 | |
| DAVITA INC | 175,000.00 | 182,437.50 | |
| DEAN FOODS CO | 1,400,000.00 | 1,393,000.00 | |
| DEAN FOODS CO | 275,000.00 | 297,000.00 | |
| DELPHI CORP | 325,000.00 | 333,125.00 | |
| DELPHI CORP | 2,125,000.00 | 2,199,375.00 | |
| DELTA AIR LINES | 601,000.00 | 622,035.00 | |
| DELUXE CORP | 625,000.00 | 612,500.00 | |
| DEMATIC SA | 200,000.00 | 199,000.00 | |
| DIGICEL GROUP LTD | 2,075,000.00 | 2,137,250.00 | |
| DIGICEL SA | 400,000.00 | 451,000.00 | |
| DIRECTBUY HOLDINGS INC | 1,575,000.00 | 385,875.00 | |
| DOMTAR INC | 250,000.00 | 301,250.00 | |
| DUCOMMUN INC | 200,000.00 | 205,000.00 | |
| DYCOM INVESTMENTS INC | 100,000.00 | 101,500.00 | |
| DYNACAST INTL LLC/FIN IN | 1,100,000.00 | 1,050,500.00 | |
| EACCESS LTD | 300,000.00 | 289,500.00 | |
| EARTHLINK INC | 1,025,000.00 | 948,125.00 | |
| EDISON MISSION ENERGY | 175,000.00 | 171,062.50 | |
| EDISON MISSION ENERGY | 3,484,000.00 | 2,282,020.00 | |
| EDISON MISSION ENERGY | 700,000.00 | 444,500.00 | |
| EDISON MISSION ENERGY | 700,000.00 | 423,500.00 | |
| EL PASO CORPORATION | 625,000.00 | 685,657.50 | |
| ELDORADO RESORTS LLC/CAP | 125,000.00 | 113,437.50 | |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | ELIZABETH ARDEN INC | 225,000.00 | 239,062.50 | |
| | EMERGENCY MEDICAL | 1,650,000.00 | 1,662,375.00 | |
| | EMPIRE TODAY LLC | 600,000.00 | 562,500.00 | |
| | ENDO PHARMACEUT HLDGS IN | 675,000.00 | 729,843.75 | |
| | ENERGY FUTURE HOLDINGS | 2,008,000.00 | 1,636,520.00 | |
| | ENERGY FUTURE HOLDINGS | 997,980.00 | 843,293.10 | |
| | ENERGY XXI GULF COAST IN | 1,100,000.00 | 1,207,250.00 | |
| | ENERGY XXI GULF COAST IN | 250,000.00 | 260,000.00 | |
| | ENERGYSOLUTIONS INC/LLC | 1,075,000.00 | 1,018,562.50 | |
| | ENTERCOM RADIO LLC | 1,075,000.00 | 1,088,437.50 | |
| | ENTRAVISION COMMUNICATIO | 1,900,000.00 | 1,890,500.00 | |
| | EQUINIX INC | 925,000.00 | 982,812.50 | |
| | ESSAR STEEL ALGOMA INC | 900,000.00 | 882,000.00 | |
| | EXAMWORKS GROUP INC | 950,000.00 | 870,437.50 | |
| | EXOPACK HOLDNG CORP | 1,300,000.00 | 1,322,750.00 | |
| | EXPRESS LLC | 375,000.00 | 408,750.00 | |
| | EXPRO FINANCE LUXEMBOURG | 550,000.00 | 488,125.00 | |
| | FELCOR ESCROW HOLDINGS | 300,000.00 | 292,500.00 | |
| | FERRELLGAS PARTNERS LP | 520,000.00 | 507,000.00 | |
| | FERREXPO FINANCE PLC | 350,000.00 | 306,250.00 | |
| | FGI OPERATIONS CO INC | 585,000.00 | 623,756.25 | |
| | FIDELITY NATIONAL INFORM | 475,000.00 | 516,562.50 | |
| | FIDELITY NATIONAL INFORM | 800,000.00 | 876,000.00 | |
| | FIESTA RESTAURANT GROUP | 475,000.00 | 479,750.00 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 2,175,000.00 | 2,077,125.00 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 2,560,937.00 | 2,490,511.23 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 2,225,000.00 | 1,880,125.00 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 400,000.00 | 386,000.00 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 2,085,000.00 | 1,886,925.00 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 204,221.00 | 187,372.76 | |
| | FIRST DATA CORPORATION | 30,612.00 | 26,862.03 | |
| | FLORIDA EAST COAST HLDGS | 1,079,453.00 | 831,178.81 | |
| | FLORIDA EAST RR | 350,000.00 | 349,125.00 | |
| | FMG RESOURCES AUG 2006 | 250,000.00 | 245,000.00 | |
| | FMG RESOURCES AUG 2006 | 1,225,000.00 | 1,258,687.50 | |
| | FORBES ENERGY SERVICES | 1,825,000.00 | 1,715,500.00 | |
| | FORD MOTOR COMPANY | 350,000.00 | 416,500.00 | |
| | FORD MOTOR COMPANY | 350,000.00 | 421,750.00 | |
| | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 1,100,000.00 | 1,124,927.10 | |
| | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 1,725,000.00 | 1,728,755.32 | |
| | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 400,000.00 | 420,106.80 | |
| | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 1,675,000.00 | 1,763,151.90 | |
| | FRAC TECH SVCS/FRAC TECH | 1,425,000.00 | 1,506,937.50 | |
| | FREESCALE SEMICONDUCTOR | 1,575,000.00 | 1,492,312.50 | |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 1,775,000.00 | 1,828,250.00 | |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 175,000.00 | 180,687.50 | |
| | FRONTIER COMMUNICATIONS | 375,000.00 | 384,375.00 | |
| | FTI CONSULTING INC | 675,000.00 | 702,000.00 | |
| | GANNETT CO INC | 350,000.00 | 379,750.00 | |
| | GANNETT CO INC | 750,000.00 | 823,125.00 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| GARDA WORLD SECURITY COR | 1,025,000.00 | 1,066,000.00 | |
| GCI INC | 300,000.00 | 319,500.00 | |
| GCI INC | 25,000.00 | 24,687.50 | |
| GENON ESCROW CORP | 1,150,000.00 | 1,178,750.00 | |
| GENON ESCROW CORP | 2,125,000.00 | 2,156,875.00 | |
| GEOEYE INC | 500,000.00 | 552,500.00 | |
| GEOEYE INC | 225,000.00 | 232,875.00 | |
| GEOKINETICS HOLDINGS INC | 325,000.00 | 212,875.00 | |
| GILEAD SCIENCES INC | 250,000.00 | 265,761.50 | |
| GILEAD SCIENCES INC | 100,000.00 | 110,846.30 | |
| GMAC LLC | 1,675,000.00 | 1,616,375.00 | |
| GOODRICH PETROLEUM CORP | 1,250,000.00 | 1,259,375.00 | |
| GREAT LAKES DREDGE&DOCK | 400,000.00 | 398,000.00 | |
| GREIF INC | 300,000.00 | 327,000.00 | |
| GRIFOLS INC | 525,000.00 | 556,500.00 | |
| GWR OPERATING PARTNERSHP | 850,000.00 | 927,562.50 | |
| GXS WORLDWIDE INC | 1,550,000.00 | 1,464,750.00 | |
| GYMBOREE CORP | 850,000.00 | 756,500.00 | |
| HARRAHS OPERATING CO INC | 275,000.00 | 212,437.50 | |
| HARRAHS OPERATING CO INC | 1,957,000.00 | 1,433,502.50 | |
| HARRAHS OPERATING CO INC | 1,300,000.00 | 936,000.00 | |
| HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO | 125,000.00 | 24,375.00 | |
| HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO | 200,000.00 | 19,500.00 | |
| HCA HOLDINGS INC | 2,000,000.00 | 2,077,500.00 | |
| HCA INC | 488,000.00 | 536,800.00 | |
| HCA INC | 1,550,000.00 | 1,689,500.00 | |
| HEADWATERS INC | 250,000.00 | 226,875.00 | |
| HEALTHSOUTH CORP | 125,000.00 | 124,843.75 | |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | HELLAS II | 1,700,000.00 | | |
| | HERTZ CORP | 175,000.00 | 179,812.50 | |
| | HEXION US FIN/NOVA SCOTI | 100,000.00 | 87,000.00 | |
| | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 800,000.00 | 860,000.00 | |
| | HILCORP ENERGY I/HILCORP | 500,000.00 | 532,500.00 | |
| | HOA RESTAURANT GP/FINANC | 1,075,000.00 | 1,015,875.00 | |
| | HOLLY CORP | 1,000,000.00 | 1,110,000.00 | |
| | HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 1,650,000.00 | 1,670,625.00 | |
| | HOLLY ENERGY PARTNERS LP | 1,050,000.00 | 1,107,750.00 | |
| | HORNBECK OFFSHORE SRVCS | 455,000.00 | 469,787.50 | |
| | HOST HOTELS & RESORTS LP | 300,000.00 | 330,750.00 | |
| | HOST HOTELS & RESORTS LP | 425,000.00 | 440,937.50 | |
| | HOST HOTELS & RESORTS LP | 500,000.00 | 516,875.00 | |
| | HUNTINGTON INGALLS INDUS | 450,000.00 | 448,875.00 | |
| | HUNTSMAN INTERNATIONAL L | 100,000.00 | 107,500.00 | |
| | HUNTSMAN INTERNATIONAL L | 425,000.00 | 455,812.50 | |
| | IASIS HEALTHCARE/CAP CRP | 4,875,000.00 | 4,350,937.50 | |
| | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 2,975,000.00 | 3,101,437.50 | |
| | ICON HEALTH & FITNESS | 275,000.00 | 225,500.00 | |
| | IFM US COLONIAL PIPELINE | 250,000.00 | 264,858.25 | |
| | IGATE CORP | 1,475,000.00 | 1,548,750.00 | |
| | ILFC E-CAPITAL TRUST I | 500,000.00 | 301,295.00 | |
| | INC RESEARCH INC | 1,500,000.00 | 1,357,500.00 | |
| | INEOS GROUP HOLDINGS PLC | 4,350,000.00 | 3,615,937.50 | |
| | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 283,000.00 | 274,863.75 | |
| | INN OF THE MOUNTAIN GODS | 698,790.00 | 408,792.15 | |
| | INTEGRA TELECOM | 800,000.00 | 662,000.00 | |
| | INTELSAT BERMUDA LTD | 4,150,000.00 | 4,118,875.00 | |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 1,525,000.00 | 1,624,125.00 | |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 875,000.00 | 896,875.00 | |
| | INTELSAT JACKSON HLDG | 150,000.00 | 152,625.00 | |
| | INTELSAT LUXEMBOURG SA | 475,000.00 | 466,093.75 | |
| | INTERNATIONAL WIRE GROUP | 525,000.00 | 535,500.00 | |
| | INTERTAPE POLYMER US INC | 700,000.00 | 672,000.00 | |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 1,375,000.00 | 1,438,593.75 | |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 700,000.00 | 663,505.50 | |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 850,000.00 | 793,871.10 | |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 575,000.00 | 590,812.50 | |
| | INTL LEASE FINANCE CORP | 725,000.00 | 746,750.00 | |
| | INVENTIV HEALTH INC | 675,000.00 | 621,000.00 | |
| | INVENTIV HEALTH INC | 1,475,000.00 | 1,357,000.00 | |
| | IPALCO ENTERPRISES INC | 450,000.00 | 488,250.00 | |
| | IPAYMENT HOLDINGS INC | 1,950,000.00 | 1,842,750.00 | |
| | ISLE OF CAPRI CASINOS | 275,000.00 | 261,250.00 | |
| | ITC DELTACOM INC | 550,000.00 | 565,125.00 | |
| | J.B.POINDEXTER & CO | 275,000.00 | 273,625.00 | |
| | JAGUAR HOLDING CO/MERGER | 1,050,000.00 | 1,097,250.00 | |
| | JAGUAR LAND ROVER PLC | 4,400,000.00 | 4,290,000.00 | |
| | JAMES RIVER ESCROW INC | 475,000.00 | 365,750.00 | |
| | JARDEN CORP | 500,000.00 | 532,500.00 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| JBS USA LLC/JBS USA FINA | 250,000.00 | 234,375.00 | |
| JMC STEEL GROUP | 500,000.00 | 495,000.00 | |
| K HOVNANIAN ENTERPRISES | 375,000.00 | 202,500.00 | |
| K HOVNANIAN ENTERPRISES | 825,000.00 | 658,968.75 | |
| K HOVNANIAN ENTERPRSES | 972,000.00 | 383,940.00 | |
| K.HOVNANIAN ENTERPRISES | 1,825,000.00 | 739,125.00 | |
| KB HOME | 475,000.00 | 458,375.00 | |
| KENNEDY-WILSON INC | 550,000.00 | 537,625.00 | |
| KEY ENERGY SERVICES INC | 300,000.00 | 305,250.00 | |
| KINDRED HEALTHCARE INC | 325,000.00 | 281,125.00 | |
| KINOVE GERMAN BONDCO GMB | 400,000.00 | 383,000.00 | |
| KODIAK OIL & GAS CORP | 1,025,000.00 | 1,062,156.25 | |
| KOPPERS INC | 375,000.00 | 399,375.00 | |
| KRATON POLYMERS LLC/CAP | 250,000.00 | 236,250.00 | |
| LAMAR MEDIA CORP | 800,000.00 | 818,000.00 | |
| LAMAR MEDIA CORP | 750,000.00 | 766,875.00 | |
| LANDRY'S RESTAURANT INC | 750,000.00 | 796,875.00 | |
| LAREDO PETROLEUM INC | 2,125,000.00 | 2,284,375.00 | |
| LEAR CORP | 250,000.00 | 276,250.00 | |
| LENNAR CORP | 1,700,000.00 | 1,678,750.00 | |
| LEVEL 3 ESCROW INC | 3,275,000.00 | 3,242,250.00 | |
| LEVEL3 FINANCING INC | 50,000.00 | 45,250.00 | |
| LEVEL3 FINANCING INC | 550,000.00 | 563,750.00 | |
| LIN TELEVISION CORP | 257,000.00 | 257,963.75 | |
| LIN TELEVISION CORP | 1,150,000.00 | 1,124,125.00 | |
| LINN ENERGY LLC/FIN CORP | 1,050,000.00 | 1,152,375.00 | |
| LIONS GATE ENTERTAINMENT | 1,725,000.00 | 1,746,562.50 | |
| LIVE NATION ENTERTAINMEN | 700,000.00 | 708,750.00 | |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | LOCAL INSIGHT REGATTA | 1,125,000.00 | 5,636.25 | |
| | LONGVIEW FIBRE PAPER & P | 650,000.00 | 667,875.00 | |
| | LUCENT TECHNOLOGIES | 2,175,000.00 | 1,582,312.50 | |
| | LYONDELLBASELL IND NV | 700,000.00 | 731,500.00 | |
| | MACDERMID INC | 1,350,000.00 | 1,377,000.00 | |
| | MAGNACHIP SEMICONDUCTOR | 325,000.00 | 340,031.25 | |
| | MANITOWOC COMPANY INC | 900,000.00 | 969,750.00 | |
| | MANITOWOC COMPANY INC | 875,000.00 | 927,500.00 | |
| | MARINA DISTRICT FINANCE | 775,000.00 | 713,000.00 | |
| | MARKWEST ENERGY PART/FIN | 475,000.00 | 507,062.50 | |
| | MARKWEST ENERGY PART/FIN | 350,000.00 | 371,000.00 | |
| | MARQUETTE TRANS CO/FINAN | 825,000.00 | 837,375.00 | |
| | MAXIM CRANE WORKS LP | 1,900,000.00 | 1,719,500.00 | |
| | MCCLATCHY CO | 1,125,000.00 | 1,096,875.00 | |
| | MEDIACOM LLC/CAPTL CORP | 1,150,000.00 | 1,233,375.00 | |
| | MEDIMEDIA USA INC | 1,375,000.00 | 1,230,625.00 | |
| | MEMC ELECTRONICS MATERIA | 625,000.00 | 465,625.00 | |
| | MERISANT ESCROW | 600,000.00 | | |
| | METHANEX CORP | 200,000.00 | 205,734.20 | |
| | METROPCS WIRELESS INC | 850,000.00 | 881,875.00 | |
| | METROPCS WIRELESS INC | 1,650,000.00 | 1,608,750.00 | |
| | MGM RESORT INTERNATIONAL | 950,000.00 | 960,687.50 | |
| | MGM RESORTS INTL | 1,075,000.00 | 1,136,812.50 | |
| | MIDWEST VANADIUM PTY LTD | 150,000.00 | 108,750.00 | |
| | MILLAR WESTERN FOREST | 375,000.00 | 286,875.00 | |
| | MIRABELA NICKEL LTD | 275,000.00 | 248,875.00 | |
| | MOBILE MINI INC | 775,000.00 | 783,718.75 | |
| | MOHEGAN TRIBAL GAMING | 100,000.00 | 54,500.00 | |
| | MOHEGAN TRIBAL GAMING | 325,000.00 | 167,375.00 | |
| | MOMENTIVE PERFORMANCE | 1,625,000.00 | 1,293,906.25 | |
| | MPL 2 ACQUISITION CANCO | 1,050,000.00 | 929,250.00 | |
| | MPT OPER PARTNERSP/FINL | 1,050,000.00 | 1,059,187.50 | |
| | MU FINANCE PLC | 1,400,000.00 | 1,470,000.00 | |
| | MULTIPLAN INC | 475,000.00 | 498,750.00 | |
| | MYLAN INC | 400,000.00 | 438,000.00 | |
| | MYLAN INC | 250,000.00 | 278,125.00 | |
| | NAI ENTER HOLDINGS LLC | 325,000.00 | 346,125.00 | |
| | NATIONAL CINEMEDIA LLC | 850,000.00 | 845,750.00 | |
| | NATIONSTAR MORT/CAP CORP | 1,025,000.00 | 1,025,000.00 | |
| | NEEDLE MERGER SUB CORP | 275,000.00 | 265,375.00 | |
| | NEFF RENTAL LLC/NEFF FIN | 2,800,000.00 | 2,478,000.00 | |
| | NES RENTALS HOLDINGS | 1,650,000.00 | 1,394,250.00 | |
| | NEW ENTERPRISE STONE & L | 950,000.00 | 769,500.00 | |
| | NEWFIELD EXPLORATION CO | 1,900,000.00 | 2,023,500.00 | |
| | NEXTEL COMMUNICATIONS | 1,200,000.00 | 1,125,000.00 | |
| | NFR ENERGY LLC/FIN CORP | 1,050,000.00 | 950,250.00 | |
| | NFR ENERGY LLC/FIN CORP | 225,000.00 | 203,625.00 | |
| | NII CAPITAL CORP | 850,000.00 | 854,250.00 | |

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| NORANDA ALUMINIUM ACQUIS | 1,646,674.00 | 1,531,406.82 |
| NORTH AMERICAN ENERGY AL | 425,000.00 | 452,625.00 |
| NORTH ATLANTIC TRADING | 400,000.00 | 390,000.00 |
| NORTHERN TIER ENERGY LLC | 325,000.00 | 351,000.00 |
| NOVASEP HOLDING SAS | 1,625,000.00 | 788,125.00 |
| NOVELIS INC | 1,175,000.00 | 1,269,000.00 |
| NPC INTL/OPER CO A&B INC | 625,000.00 | 643,750.00 |
| NRG ENERGY INC | 275,000.00 | 271,562.50 |
| NRG ENERGY INC | 825,000.00 | 849,750.00 |
| NRG ENERGY INC | 350,000.00 | 355,250.00 |
| NRG ENERGY INC | 650,000.00 | 643,500.00 |
| NUMBER MERGER SUB INC | 1,700,000.00 | 1,742,500.00 |
| NUVEEN INVESTMENTS INC | 2,675,000.00 | 2,681,687.50 |
| NUVEEN INVESTMENTS INC | 1,625,000.00 | 1,612,812.50 |
| OASIS PETROLEUM INC | 1,050,000.00 | 1,050,000.00 |
| OMNOVA SOLUTIONS INC | 350,000.00 | 305,375.00 |
| ONCURE MEDICAL CORP | 1,250,000.00 | 993,750.00 |
| OPEN SOLUTIONS INC | 500,000.00 | 327,500.00 |
| OPPENHEIMER HOLDINGS INC | 725,000.00 | 687,843.75 |
| OSHKOSH CORP | 325,000.00 | 339,625.00 |
| OSHKOSH CORP | 325,000.00 | 336,375.00 |
| OWENS CORNING INC | 2,175,000.00 | 2,188,604.62 |
| OWENS-ILLINOIS INC | 600,000.00 | 669,000.00 |
| OXEA FINANCE/CY SCA | 2,032,000.00 | 2,052,320.00 |
| P.H. GLATFELTER | 1,025,000.00 | 1,066,645.75 |
| PAETEC ESCROW CORP | 1,000,000.00 | 1,100,000.00 |
| PAETEC HOLDING CORP | 525,000.00 | 573,562.50 |
| PALACE ENT HLDG LLC/CORP | 725,000.00 | 721,375.00 |
| PANTRY INC | 800,000.00 | 798,000.00 |
| PARK-OHIO INDUSTRIES INC | 200,000.00 | 198,000.00 |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | PARKER DRILLING CO | 400,000.00 | 426,000.00 | |
| | PATHEON INC | 1,425,000.00 | 1,161,375.00 | |
| | PATRIOT COAL CORP | 950,000.00 | 916,750.00 | |
| | PEABODY ENERGY CORP | 700,000.00 | 728,000.00 | |
| | PENN VIRGINIA RESOURCE | 625,000.00 | 634,375.00 | |
| | PERRY ELLIS INTL INC | 425,000.00 | 418,625.00 | |
| | PETROPLUS FINANCE LTD | 225,000.00 | 119,250.00 | |
| | PETROQUEST ENERGY LLC | 625,000.00 | 653,125.00 | |
| | PHH CORP | 1,325,000.00 | 1,192,500.00 | |
| | PINNACLE ENTERTAINMENT | 500,000.00 | 532,500.00 | |
| | PIONEER DRILLING COMPANY | 125,000.00 | 133,125.00 | |
| | PIONEER DRILLING COMPANY | 375,000.00 | 399,375.00 | |
| | PIONEER NATURAL RESOURCE | 425,000.00 | 480,892.17 | |
| | PLAINS EXPLORATION & PRO | 1,325,000.00 | 1,417,750.00 | |
| | PLAINS EXPLORATION & PRO | 1,325,000.00 | 1,474,062.50 | |
| | PLAINS EXPLORATION & PRO | 450,000.00 | 490,500.00 | |
| | PLAINS EXPLORATION & PRO | 1,250,000.00 | 1,325,000.00 | |
| | PLY GEM INDUSTRIES | 1,225,000.00 | 1,090,250.00 | |
| | POLYONE CORP | 475,000.00 | 497,562.50 | |
| | POLYPORE INTERNATIONAL I | 225,000.00 | 234,562.50 | |
| | PRECISION DRILLING CORP | 225,000.00 | 230,062.50 | |
| | PRESTIGE BRANDS INC | 1,100,000.00 | 1,144,000.00 | |
| | PROPEX FABRICS INC | 1,025,000.00 | 102.50 | |
| | PROQUEST LLC/PROQUEST | 1,425,000.00 | 1,147,125.00 | |
| | PROVIDENT FDG/PFG FIN | 250,000.00 | 193,125.00 | |
| | PUBLIC SERVICE CO OF NEW | 775,000.00 | 904,018.12 | |
| | PUGET ENERGY INC | 650,000.00 | 670,826.65 | |
| | PXRE CAPITAL TRUST I | 875,000.00 | 809,375.00 | |
| | QUADRA FNX MINING LTD | 875,000.00 | 993,125.00 | |
| | QUEBECOR MEDIA | 1,725,000.00 | 1,781,062.50 | |
| | QUICKSILVER RESOURCE | 350,000.00 | 353,500.00 | |
| | QUICKSILVER RESOURCES IN | 700,000.00 | 731,500.00 | |
| | QUICKSILVER RESOURCES IN | 425,000.00 | 448,375.00 | |
| | QVC INC | 450,000.00 | 479,250.00 | |
| | QWEST CORPORATION | 425,000.00 | 425,000.00 | |
| | RADIATION THERAPY SERVIC | 775,000.00 | 596,750.00 | |
| | RADIOSHACK CORP | 1,775,000.00 | 1,539,812.50 | |
| | RBS GLOBAL & REXNORD COR | 350,000.00 | 369,250.00 | |
| | REALOGY CORP | 3,525,000.00 | 2,820,000.00 | |
| | REALOGY CORP | 1,750,000.00 | 1,540,000.00 | |
| | REGAL ENTERTAINMENT GRP | 1,250,000.00 | 1,353,125.00 | |
| | REGENCY ENERGY PARTNERS | 1,050,000.00 | 1,165,500.00 | |
| | REGENCY ENERGY PARTNERS | 675,000.00 | 727,312.50 | |
| | RELIANCE INTERMEDIATE HO | 800,000.00 | 852,000.00 | |
| | RES-CARE INC | 875,000.00 | 910,000.00 | |
| | REYNOLDS GROUP HOLDINGS | 400,000.00 | 402,000.00 | |
| | REYNOLDS GROUP HOLDINGS | 3,350,000.00 | 3,015,000.00 | |
| | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 1,000,000.00 | 970,000.00 | |
| | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 675,000.00 | 698,625.00 | |
| | REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 175,000.00 | 168,000.00 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 1,200,000.00 | 1,263,000.00 | |
| REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD | 1,275,000.00 | 1,252,687.50 | |
| RITE AID CORP | 2,025,000.00 | 2,035,125.00 | |
| RITE AID CORP | 175,000.00 | 195,125.00 | |
| RITE AID CORP | 325,000.00 | 239,687.50 | |
| RITE AID ESCROW CORP | 150,000.00 | 146,250.00 | |
| RITE AID ESCROW CORP | 975,000.00 | 909,187.50 | |
| ROADHOUSE FINANCING INC | 500,000.00 | 483,750.00 | |
| ROC FINANCE LLC/ROC FIN | 800,000.00 | 852,000.00 | |
| ROOFING SUPPLY/FINANCE | 833,000.00 | 853,825.00 | |
| ROTECH HEALTHCARE INC | 350,000.00 | 272,125.00 | |
| RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS | 250,000.00 | 273,750.00 | |
| RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS | 1,375,000.00 | 1,388,750.00 | |
| RYLAND GROUP | 675,000.00 | 637,875.00 | |
| SABINE PASS LNG LP | 775,000.00 | 755,625.00 | |
| SABRA HEALTH/CAPTL CORP | 325,000.00 | 330,687.50 | |
| SALEM COMMUNICATIONS | 919,000.00 | 976,437.50 | |
| SANDRIDGE ENERGY INC | 475,000.00 | 495,187.50 | |
| SANDRIDGE ENERGY INC | 625,000.00 | 628,125.00 | |
| SANMINA-SCI CORP | 950,000.00 | 931,000.00 | |
| SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH | 75,000.00 | 65,625.00 | |
| SBA TELECOMMUNICATIONS | 825,000.00 | 893,062.50 | |
| SEALED AIR CORP | 225,000.00 | 249,750.00 | |
| SEALED AIR CORP | 300,000.00 | 335,250.00 | |
| SEITEL ACQUISITION CORP | 2,124,000.00 | 2,131,965.00 | |
| SEMINOLE TRIBE OF FLORID | 375,000.00 | 391,875.00 | |
| SERVICE CORP INTL | 1,675,000.00 | 1,834,125.00 | |
| SERVICE CORP INTL | 1,250,000.00 | 1,373,437.50 | |

[次へ](#)

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|--------------|--------------|----|
| 社債券 | SERVICE CORP INTL | 300,000.00 | 317,250.00 | |
| | SERVICE CORP INTL | 1,250,000.00 | 1,398,437.50 | |
| | SERVICEMASTER COMPANY | 475,000.00 | 496,375.00 | |
| | SESI LLC | 875,000.00 | 883,750.00 | |
| | SESI LLC | 525,000.00 | 536,812.50 | |
| | SESI LLC | 725,000.00 | 766,687.50 | |
| | SHEA HOMES LP/FNDG CP | 1,400,000.00 | 1,312,500.00 | |
| | SHERIDAN GROUP INC/THE | 316,102.83 | 286,073.06 | |
| | SINCLAIR TELEVISION GROU | 150,000.00 | 164,250.00 | |
| | SIZZLING PLATTER LLC | 950,000.00 | 945,250.00 | |
| | SLM CORP | 200,000.00 | 202,500.00 | |
| | SM ENERGY CO | 125,000.00 | 130,000.00 | |
| | SNOQUALMIE ENT AUTH | 500,000.00 | 451,250.00 | |
| | SNOQUALMIE ENT AUTH | 1,500,000.00 | 1,455,000.00 | |
| | SOFTBRANDS INC/ATLANTIS | 1,525,000.00 | 1,494,500.00 | |
| | SOLUTIA INC | 350,000.00 | 385,000.00 | |
| | SORENSEN COMMUNICATIONS | 1,525,000.00 | 1,075,125.00 | |
| | SPECTRUM BRANDS HLDGS | 200,000.00 | 221,000.00 | |
| | SPECTRUM BRANDS INC | 850,000.00 | 939,250.00 | |
| | SPENCER SPIRIT HLDG/GIFT | 300,000.00 | 297,750.00 | |
| | SPIRIT AEROSYSTEMS INC | 600,000.00 | 631,500.00 | |
| | SPRINGLEAF FINANCE CORP | 375,000.00 | 280,312.50 | |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 500,000.00 | 420,625.00 | |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 925,000.00 | 668,312.50 | |
| | SPRINT CAPITAL CORP | 4,100,000.00 | 3,341,500.00 | |
| | SPRINT NEXTEL CORP | 725,000.00 | 665,187.50 | |
| | SPRINT NEXTEL CORP | 50,000.00 | 52,875.00 | |
| | STALLION OILFIELD HLDNGS | 450,000.00 | 488,250.00 | |
| | STANADYNE CORP | 950,000.00 | 812,250.00 | |
| | STANADYNE HOLDINGS INC | 100,000.00 | 93,625.00 | |
| | STANDARD PACIFIC CORP | 375,000.00 | 364,687.50 | |
| | STANDARD PACIFIC CORP | 1,525,000.00 | 1,460,187.50 | |
| | STAR GAS PARTNER/FINANCE | 375,000.00 | 382,500.00 | |
| | STERLING MERGER INC | 1,750,000.00 | 1,715,000.00 | |
| | STEWART ENTERPRISES | 275,000.00 | 277,062.50 | |
| | STONERIDGE INC | 700,000.00 | 721,000.00 | |
| | SUGAR HSP GMNG PROP/FIN | 75,000.00 | 77,062.50 | |
| | SUNCOKE ENERGY INC | 225,000.00 | 227,250.00 | |
| | SUPERVALU INC | 1,700,000.00 | 1,738,250.00 | |
| | SWIFT SERVICES HLDGS INC | 1,975,000.00 | 2,103,375.00 | |
| | SYMBION INC | 500,000.00 | 465,000.00 | |
| | SYNCREON GLOBAL IRE/FIN | 650,000.00 | 602,875.00 | |
| | SYNIVERSE HOLDINGS INC | 275,000.00 | 289,437.50 | |
| | TARGA RESOURCES PARTNERS | 875,000.00 | 927,500.00 | |
| | TARGA RESOURCES PARTNERS | 300,000.00 | 319,500.00 | |
| | TARGA RESOURCES PARTNERS | 425,000.00 | 436,687.50 | |
| | TELEFLEX INC | 600,000.00 | 630,000.00 | |
| | TEMPEL STEEL COMPANY | 1,025,000.00 | 978,875.00 | |
| | TENNECO INC | 350,000.00 | 372,750.00 | |
| | TENNESSEE GAS PIPELINE | 250,000.00 | 295,652.75 | |

| | | | |
|--------------------------|--------------|--------------|--|
| TESORO CORP | 500,000.00 | 566,250.00 | |
| TEXAS COMP ELEC HOLD CO | 225,000.00 | 78,750.00 | |
| TEXAS PETROCHEMICAL CORP | 450,000.00 | 456,750.00 | |
| THERMADYNE HOLDINGS CORP | 725,000.00 | 754,000.00 | |
| THOMPSON CREEK METALS CO | 525,000.00 | 467,250.00 | |
| TITAN INTERNATIONAL INC | 525,000.00 | 548,625.00 | |
| TOLL BROS FINANCE CORP | 300,000.00 | 313,643.70 | |
| TOPS MARKETS | 375,000.00 | 399,375.00 | |
| TOWER AUTO HLDGS/TA HLDG | 923,000.00 | 932,230.00 | |
| TOYS R US PROPERTY CO I | 300,000.00 | 329,625.00 | |
| TRANS UNION LLC/TRANSUNI | 600,000.00 | 690,000.00 | |
| TRAVELPORT LLC | 200,000.00 | 122,000.00 | |
| TRIMAS CORP | 425,000.00 | 463,250.00 | |
| TRINIDAD DRILLING LTD | 425,000.00 | 444,125.00 | |
| TRIUMPH GROUP INC | 575,000.00 | 618,125.00 | |
| TUBE CITY IMS CORP | 175,000.00 | 178,062.50 | |
| U.S. FOODSERVICE | 1,925,000.00 | 1,872,062.50 | |
| UNIT CORP | 350,000.00 | 355,250.00 | |
| UNITED AIRLINES INC | 600,000.00 | 630,000.00 | |
| UNITED MARITIME LLC/CORP | 825,000.00 | 845,625.00 | |
| UNITED REFINING | 425,000.00 | 401,625.00 | |
| UNITED SURGICAL PARTNERS | 300,000.00 | 303,375.00 | |
| UNIVERSAL HOSPITAL SERVI | 250,000.00 | 253,750.00 | |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 1,950,000.00 | 1,920,750.00 | |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 750,000.00 | 697,500.00 | |
| UPC HOLDING BV | 50,000.00 | 53,500.00 | |
| VALASSIS COMMUNICATION | 550,000.00 | 518,375.00 | |
| VALEANT PHARMACEUTICALS | 300,000.00 | 303,000.00 | |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 | |
|------|------------------------------|--------------|------------------|------------------|--|
| 社債券 | VALEANT PHARMACEUTICALS | 800,000.00 | 807,000.00 | | |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 925,000.00 | 911,125.00 | | |
| | VALEANT PHARMACEUTICALS | 325,000.00 | 324,187.50 | | |
| | VANGUARD HLT HDG LLC/INC | 750,000.00 | 735,000.00 | | |
| | VENOCO INC | 1,975,000.00 | 2,024,375.00 | | |
| | VENTAS REALTY LP/CAP CRP | 325,000.00 | 334,676.55 | | |
| | VERSO PAPER HLDGS LLC/IN | 50,000.00 | 30,250.00 | | |
| | VIDEOTRON LTEE | 395,000.00 | 398,950.00 | | |
| | VIDEOTRON LTEE | 600,000.00 | 615,000.00 | | |
| | VIMPELCOM HLDGS | 3,275,000.00 | 2,778,837.50 | | |
| | VISKASE COS INC | 525,000.00 | 534,187.50 | | |
| | VISTEON CORP | 1,150,000.00 | 1,144,250.00 | | |
| | WEST CORP | 550,000.00 | 554,125.00 | | |
| | WILLIAMS PARTNERS LP/WIL | 400,000.00 | 473,775.20 | | |
| | WIND ACQUISITION FIN SA | 200,000.00 | 183,000.00 | | |
| | WINDSTREAM CORP | 450,000.00 | 487,125.00 | | |
| | WINDSTREAM CORP | 500,000.00 | 508,750.00 | | |
| | WINDSTREAM CORP | 275,000.00 | 288,750.00 | | |
| | WINDSTREAM CORP | 1,700,000.00 | 1,738,250.00 | | |
| | WM FINANCE CORP | 625,000.00 | 628,125.00 | | |
| | WM FINANCE HOLDINGS CORP | 600,000.00 | 576,000.00 | | |
| | WP ROCKET MERGER SUB INC | 150,000.00 | 142,500.00 | | |
| | WPX ENERGY INC | 350,000.00 | 352,625.00 | | |
| | WPX ENERGY INC | 400,000.00 | 412,000.00 | | |
| | WYLE SERVICES CORP | 775,000.00 | 771,125.00 | | |
| | XM SATELLITE RADIO INC | 1,000,000.00 | 1,145,000.00 | | |
| | YCC HOLDINGS/YANKEE FINA | 1,650,000.00 | 1,460,250.00 | | |
| | GMAC INC 7.0000% Series 144A | 250,000.00 | 181,304.70 | | |
| | 米ドル計 | 銘柄数：619 | 533,509,713.83 | 503,531,109.36 | |
| | | | | (38,646,012,642) | |
| | | 組入時価比率：96.4% | | 100% | |
| 社債券計 | | | 38,646,012,642 | | |
| | | | (38,646,012,642) | | |
| 合計 | | | 38,646,012,642 | | |
| | | | (38,646,012,642) | | |

- (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。
4 備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

| 種類 | 平成24年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 | 467,687,000 | | 468,114,000 | 427,000 |
| 米ドル | 467,687,000 | | 468,114,000 | 427,000 |
| 合計 | 467,687,000 | | 468,114,000 | 427,000 |

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 「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24年1月5日現在 |
|-----------------|---------------|
| 科目 | 金額(円) |
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 31,701,964 |
| コール・ローン | 12,935,239 |
| 社債券 | 1,219,870,809 |
| 未収入金 | 20,818,185 |
| 未収利息 | 29,310,760 |
| 前払費用 | 4,191,759 |
| 流動資産合計 | 1,318,828,716 |
| 資産合計 | 1,318,828,716 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 6,804 |
| 未払金 | 32,226,475 |
| 未払解約金 | 14,000,000 |
| 流動負債合計 | 46,233,279 |
| 負債合計 | 46,233,279 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 1,293,010,135 |
| 剰余金 | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 20,414,698 |
| 元本等合計 | 1,272,595,437 |
| 純資産合計 | 1,272,595,437 |
| 負債純資産合計 | 1,318,828,716 |

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | |
|-----------------------|---|
| 1 運用資産の評価基準及び評価方法 | (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 約定日基準で計上しております。 |
| 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。 |

(追加情報)

| |
|--|
| 自 平成23年7月6日 至 平成24年1月5日 |
| 当計算期間の期首以後に行われる会計上の変更及び誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| | |
|---------------------------|--------------|
| 平成24年1月5日現在 | |
| 1 元本の欠損の額 | 20,414,698 円 |
| 2 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 | |
| 1口当たり純資産額 | 0.9842 円 |
| (10,000口当たり純資産額) | 9,842 円) |

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

| | |
|----------------------------|---|
| 自 平成23年7月6日 至 平成24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なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。 |

(2)金融商品の時価等に関する事項

| 平成24年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 | |
| 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24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23年7月6日 |
| 期首元本額 | 1,550,018,339 円 |
| 期首より平成24年1月5日までの期中追加設定元本額 | 30,215,071 円 |
| 期首より平成24年1月5日までの期中一部解約元本額 | 287,223,275 円 |
| 期末元本額 | 1,293,010,135 円 |
| 期末元本額の内訳 * | |
| 米欧 ハイ・インカムオープン | 1,293,010,135 円 |

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(平成24年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24年1月5日現在)

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|------------|------------|----|
| 社債券 | ABN AMRO BANK NV | 210,000.00 | 150,150.00 | |
| | AGROKOR D.D | 150,000.00 | 143,160.00 | |
| | ALBA GROUP PLC & CO KG | 200,000.00 | 195,500.00 | |
| | ALCATEL SA | 80,000.00 | 78,200.00 | |
| | ALCATEL-LUCENT | 150,000.00 | 126,471.00 | |
| | ARDAGH PACKAGING FINANCE | 200,000.00 | 198,510.00 | |
| | ARDAGH PACKAGING FINANCE | 100,000.00 | 92,685.00 | |
| | BANQUE POPULAIRE CAISSE | 110,000.00 | 76,780.00 | |
| | BOARDRIDERS SA | 100,000.00 | 91,650.00 | |
| | BOPARAN HOLDINGS LTD | 100,000.00 | 85,895.00 | |
| | BRENNTAG FINANCE BV | 200,000.00 | 202,810.00 | |
| | CAMPOFRIO FOOD SA | 70,000.00 | 71,785.00 | |
| | CAPSUGEL FINANCECO SCA | 100,000.00 | 101,500.00 | |
| | CARLSON WAGONLIT BV | 250,000.00 | 213,750.00 | |
| | CIRSA FUNDING LUXEMBOURG | 100,000.00 | 86,075.00 | |
| | CODERE FIN LUXEMBOURG SA | 70,000.00 | 67,235.00 | |
| | CONSOL GLASS LIMITED | 50,000.00 | 50,117.50 | |
| | CONTI-GUMMI FINANCE B.V. | 80,000.00 | 86,160.00 | |
| | CONTI-GUMMI FINANCE B.V. | 170,000.00 | 176,715.00 | |
| | CROWN EURO HOLDINGS SA | 200,000.00 | 204,918.00 | |
| | CYFROWY POLSAT FIN AB | 230,000.00 | 223,387.50 | |
| | DEXIA BIL | 360,000.00 | 162,900.00 | |
| | EDCON PROPRIETARY LTD | 60,000.00 | 46,101.00 | |
| | ELSTER FINANCE BV | 200,000.00 | 195,980.00 | |
| | EUROPCAR GROUPE SA | 100,000.00 | 74,300.00 | |

| | | | | |
|--|----------------------|------------|------------|--|
| | FCE BANK PLC | 50,000.00 | 52,165.00 | |
| | FCE BANK PLC | 100,000.00 | 109,395.00 | |
| | FIAT FINANCE & TRADE | 50,000.00 | 50,645.00 | |
| | FIAT FINANCE & TRADE | 100,000.00 | 95,480.00 | |
| | FIAT FINANCE & TRADE | 80,000.00 | 77,364.00 | |

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|-----|--------------------------|------------|------------|----|
| 社債券 | FIAT INDUSTRIAL FIN EUR | 200,000.00 | 188,330.00 | |
| | FMC FINANCE VIII SA | 190,000.00 | 204,440.00 | |
| | FOODCORP LTD | 120,000.00 | 103,614.00 | |
| | FRANZ HANIEL & CIE GMBH | 110,000.00 | 116,490.00 | |
| | FRANZ HANIEL & CIE GMBH | 70,000.00 | 71,778.00 | |
| | GEO TRAVEL FINANCE | 200,000.00 | 165,000.00 | |
| | GREIF LUXEMBOURG FINANCE | 100,000.00 | 98,250.00 | |
| | GROUPE BPCE | 50,000.00 | 36,425.00 | |
| | HEIDELBERGCEMENT AG | 280,000.00 | 290,878.00 | |
| | HEIDELBERGCEMENT AG | 50,000.00 | 50,570.00 | |
| | HERTZ HOLDGS NETHERLANDS | 70,000.00 | 72,683.10 | |
| | HSH NORDBANK AG | 60,000.00 | 31,164.00 | |
| | INEOS GROUP HOLDINGS PLC | 70,000.00 | 55,195.00 | |
| | ING GROEP NV | 360,000.00 | 331,596.00 | |
| | ISS A/S | 420,000.00 | 408,198.00 | |
| | ISS FINANCING PLC | 70,000.00 | 74,228.00 | |
| | KABEL BW ERSTE BETEILIGU | 100,000.00 | 98,550.00 | |
| | KION FINANCE SA | 100,000.00 | 77,130.00 | |
| | KION FINANCE SA | 100,000.00 | 71,250.00 | |
| | Kabel Deutschland V&S | 300,000.00 | 311,355.00 | |
| | LABCO SAS | 210,000.00 | 163,800.00 | |
| | LAFARGE SA | 230,000.00 | 246,330.00 | |
| | LBI ESCROW CORP | 57,100.00 | 61,668.00 | |
| | LECTA SA | 60,000.00 | 56,625.00 | |
| | LEVI STRAUSS & CO | 70,000.00 | 64,750.00 | |
| | LOTTOMATICA SPA | 70,000.00 | 55,870.50 | |
| | MARK IV USA/EURO LUX SCA | 110,000.00 | 111,650.00 | |
| | MOL HUNGARIAN OIL & GAS | 90,000.00 | 75,456.00 | |
| | MUSKETEER GMBH | 100,000.00 | 100,350.00 | |
| | NARA CABLE FUNDING | 120,000.00 | 108,402.00 | |
| | NORDENIA INT AG | 60,000.00 | 61,575.00 | |
| | OI EUROPEAN GROUP BV | 70,000.00 | 71,253.00 | |
| | OXEA FINANCE/CY SCA | 85,500.00 | 84,546.67 | |
| | PE PAPER ESCROW GMBH | 150,000.00 | 160,725.00 | |
| | PEUGEOT SA | 70,000.00 | 70,507.50 | |
| | PEUGEOT SA | 70,000.00 | 68,600.00 | |
| | PHOENIX PIB FINANCE BV | 400,000.00 | 433,800.00 | |
| | PICARD BONDCO | 330,000.00 | 338,695.50 | |
| | R&R ICE CREAM PLC | 100,000.00 | 89,095.00 | |
| | REFRESCO GROUP BV | 200,000.00 | 193,590.00 | |
| | REXAM PLC | 110,000.00 | 102,003.00 | |
| | REXEL SA | 190,000.00 | 202,669.20 | |
| | REXEL SA | 100,000.00 | 97,650.00 | |
| | RZB FINANCE JERSEY IV | 150,000.00 | 66,622.50 | |
| | SMURFIT KAPPA ACQUISITIO | 120,000.00 | 123,876.00 | |
| | SMURFIT KAPPA FUNDING | 65,000.00 | 65,975.00 | |
| | SOCIETE GENERALE | 100,000.00 | 79,048.00 | |
| | SUEDZUCKER INT FINANCE | 70,000.00 | 67,811.80 | |
| | SUNRISE COMMUNICATIONS H | 270,000.00 | 275,980.50 | |
| | SUNRISE COMMUNICATIONS I | 100,000.00 | 104,525.00 | |

| | | | | |
|------|-------------------------|---------------|-----------------|--|
| | TELENET FINANCE IV LUX | 100,000.00 | 97,250.00 | |
| | TRW AUTOMOTIVE INC | 70,000.00 | 72,800.00 | |
| | TVN FIN CORP III AB | 150,000.00 | 138,375.00 | |
| | TVN FINANCE CORP PLC | 50,000.00 | 51,500.00 | |
| | UBS CAPITAL SECS LTD | 250,000.00 | 249,437.50 | |
| | UNITYMEDIA GMBH | 170,000.00 | 176,715.00 | |
| | UNITYMEIDA HESSEN | 190,000.00 | 197,752.00 | |
| | WENDEL | 50,000.00 | 45,700.00 | |
| | WENDEL | 100,000.00 | 85,350.00 | |
| | WIENERBERGER AG | 170,000.00 | 121,550.00 | |
| | WIND ACQUISITION FIN SA | 110,000.00 | 93,038.00 | |
| | WIND ACQUISITION FIN SA | 160,000.00 | 140,472.00 | |
| | XEFIN LUX SCA | 100,000.00 | 92,750.00 | |
| | ZIGGO BOND CO | 380,000.00 | 389,842.00 | |
| | ZIGGO FINANCE BV | 90,000.00 | 90,000.00 | |
| ユーロ計 | 銘柄数：95 | 13,107,600.00 | 12,290,889.77 | |
| | | | (1,219,870,809) | |
| | 組入時価比率：95.9% | | 100% | |
| | | | | |
| 社債券計 | | | 1,219,870,809 | |
| | | | (1,219,870,809) | |
| | | | | |
| 合計 | | | 1,219,870,809 | |
| | | | (1,219,870,809) | |

(注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

| 種類 | 平成24年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 | 13,886,796 | | 13,893,600 | 6,804 |
| ユーロ | 13,886,796 | | 13,893,600 | 6,804 |
| 合計 | 13,886,796 | | 13,893,600 | 6,804 |

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

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

<更新・訂正後>

純資産額計算書

平成24年1月31日現在

| | | |
|----------------|---------------|---|
| 資産総額 | 2,600,812,004 | 円 |
| 負債総額 | 52,147,217 | 円 |
| 純資産総額(-) | 2,548,664,787 | 円 |
| 発行済口数 | 4,648,350,381 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.5483 | 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 | 41,332,564,593 | 円 |
| 負債総額 | 282,913,000 | 円 |
| 純資産総額(-) | 41,049,651,593 | 円 |
| 発行済口数 | 32,036,191,240 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.2814 | 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 | 1,314,065,087 | 円 |
| 負債総額 | 35,132,000 | 円 |
| 純資産総額(-) | 1,278,933,087 | 円 |
| 発行済口数 | 1,233,147,775 | 口 |

| | |
|----------------|----------|
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0371 円 |
|----------------|----------|

第三部【委託会社等の情報】**第1【委託会社等の概況】**

1 委託会社等の概況

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)資本金の額

平成23年8月末現在、17,180百万円

(以下略)

<訂正後>

(1)資本金の額

平成24年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24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 | 749 | 9,479,968 |
| 単体型株式投資信託 | 37 | 258,016 |
| 追加型公社債投資信託 | 18 | 4,637,197 |
| 単体型公社債投資信託 | 0 | 0 |
| 合計 | 804 | 14,375,181 |

3 委託会社等の経理状況

[次へ](#)

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)受託者

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

*平成23年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 | |
| 野村証券 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23年7月末現在

野村証券株式会社は、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23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24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 | 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24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23年12月末現在

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

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

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

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

2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

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

<訂正後>

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

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

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

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

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

中間財務諸表

中間貸借対照表

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

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

中間損益計算書

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

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

（単位：百万円）

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

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

[重要な会計方針]

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

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

[追加情報]

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

[注記事項]

中間貸借対照表関係

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

中間損益計算書関係

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

中間株主資本等変動計算書関係

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

リース取引関係

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

金融商品関係

当中間会計期間（自平成23年4月1日至平成23年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

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

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

(1)現金・預金、(3)短期貸付金、(4)未収委託者報酬

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

(2) 金銭の信託

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

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

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

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

有価証券関係

当中間会計期間末（平成23年9月30日）

1．満期保有目的の債券(平成23年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(平成23年9月30日)

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

3．その他有価証券(平成23年9月30日)

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

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

デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（1）通貨関連

（単位：百万円）

| ヘッジ会計の方法 | デリバティブ取引の種類等 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 | 契約額等のうち1年超 | 時価 | 当該時価の算定方法 |
|------------|--------------|---------|-------|------------|--------|-----------|
| 原則的処理方法 | 為替予約取引 | 投資信託 | 2,575 | - | 5 | 先物為替相場による |
| 為替予約等の振当処理 | 為替予約取引 | 短期貸付金 | 168 | - | (*1) - | - |
| 合 計 | | | 2,743 | - | (*1) 5 | - |

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

セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月30日)

1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

1 株当たり情報

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

独立監査人の中間監査報告書

平成23年11月24日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53期事業年度の中間会計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

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

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成24年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 公認会計士 内田 満 雄
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志 保
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米欧 ハイ・インカムオープンの平成23年7月6日から平成24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。

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、米欧 ハイ・インカムオープンの平成24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。

利害関係

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

以 上

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

2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)