

【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25年3月26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兼執行役会長兼社長 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24年9月26日から平成25年9月19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24年9月25日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の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>

(1)ファンドの目的及び基本的性格

（前略）

<商品分類>

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

（中略）

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1日現在）

（以下略）

<訂正後>

(1)ファンドの目的及び基本的性格

（前略）

<商品分類>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

（中略）

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

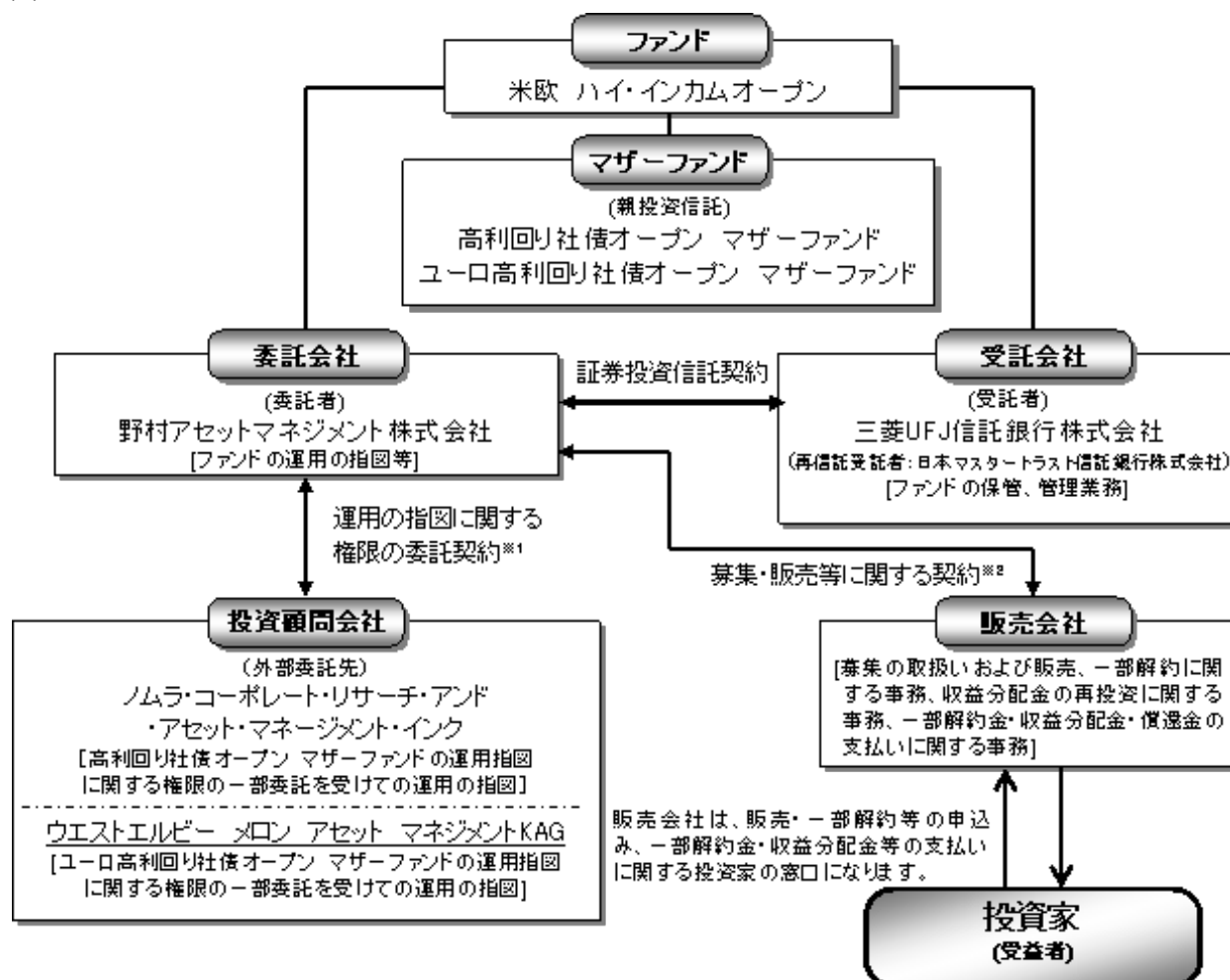
《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1日現在）

(以下略)

<訂正前>

(3)ファンドの仕組み



※1 「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3か月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

※2 「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3か月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

委託会社の概況

委託会社

(中略)

・資本金の額

平成24年8月末現在、17,180百万円

・会社の沿革

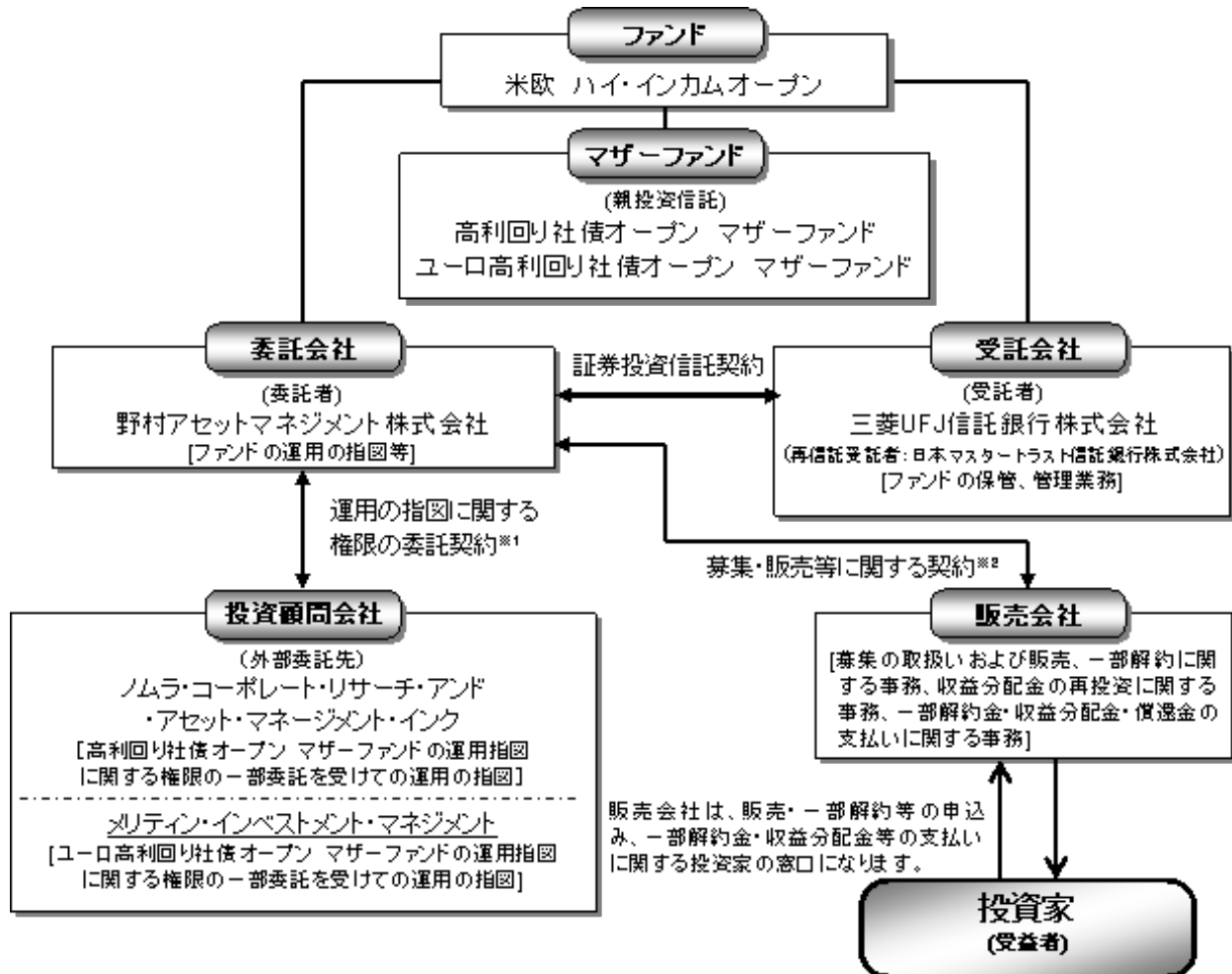
(中略)

・大株主の状況(平成24年8月末現在)

(以下略)

<訂正後>

(3)ファンドの仕組み



※1 「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の3か月前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

※2 「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3か月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

委託会社の概況

委託会社

(中略)

・資本金の額

平成25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25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。

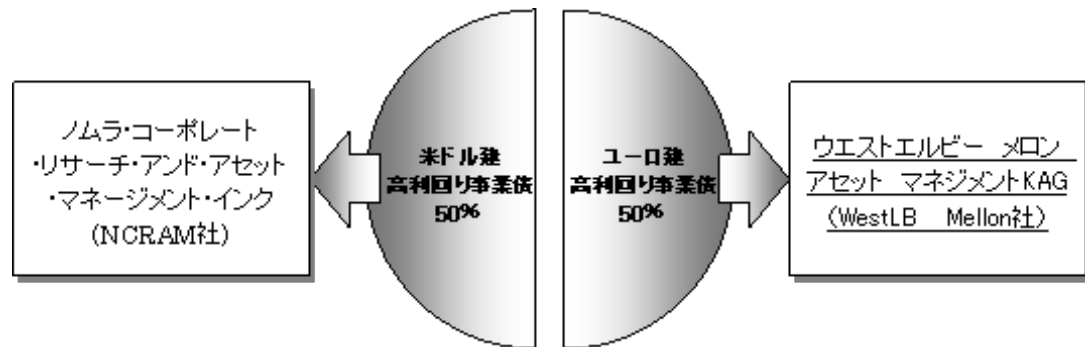
下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)投資方針

(前略)

[2]米ドル建資産およびユーロ建資産への配分は50%：50%程度を基本とし、主として、米ドル建資産はNCRAM社が、ユーロ建資産はWestLB Mellon社が運用します。



(中略)

[8]ウエストエルビー・メロン アセット マネジメントKAG（WestLB Mellon社）に、ユーロ建ての高利回り事業債を中心とした海外の公社債等(含む金融商品)の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」の運用にあたっては、「ウエストエルビー・メロン アセット マネジメントKAG」(WestLB Mellon Asset Management Kapitalanlagegesellschaft mbH)に運用の指図に関する権限の一部を委託し、運用の効率化に努めます。

委託する範囲 : 海外の公社債等(含む金融商品)の運用
 委託先名称 : 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)
 委託先所在地 : 独国デュッセルドルフ市
 委託に係る費用 : 「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの日々の平均純資産総額に応じて、以下の率を乗じて得た金額とします。

マザーファンドの平均純資産総額	率
35億円以下の部分	年0.55%
35億円超の部分	年0.45%

* 運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

ウエストエルピー メロン アセット マネジメントKAGにおいて予定されている資本構成の変更により、委託先名称等は、将来変更となる予定です。これらの情報は委託会社が平成24年8月末時点で知りうる情報を元に作成しています。

(参考)WestLB Mellon社について

WestLB Mellon社は、ドイツの北ライン・ウエストファリア州に起源をもつ欧州の金融グループWestLBと米国の金融グループThe Bank of New York Mellon Corporationの合弁会社を持株会社とする資産運用会社です。同社は欧州のハイ・イールド・ボンド運用においても充実した運用体制を有しています。

WestLB Mellon社は、発行体のファンダメンタルズ(基礎的諸要因)に着目したボトムアップ・アプローチをベースとした運用を行なっています。

WestLB Mellon社は、企業のクレジット分析やポートフォリオの構築に、独自の財務分析モデルや倒産確率モデルなどの定量分析ツールを積極的に活用しています。

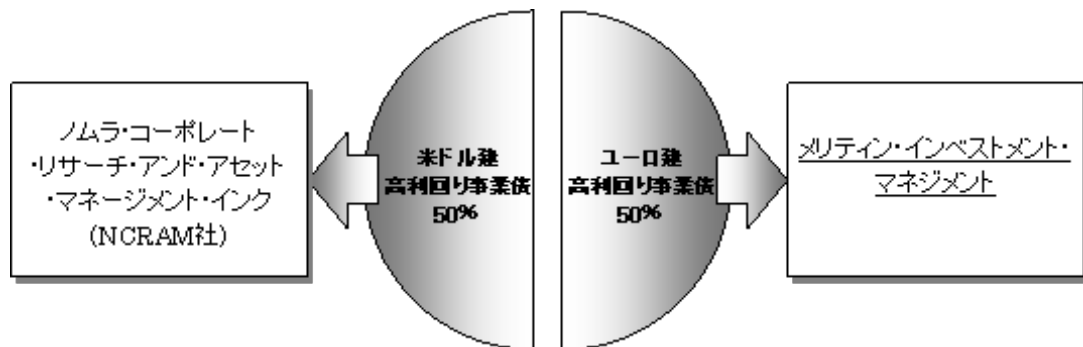
(以下略)

<訂正後>

(1)投資方針

(前略)

[2]米ドル建資産およびユーロ建資産への配分は50%：50%程度を基本とし、主として、米ドル建資産はNCRAM社が、ユーロ建資産はメリティン・インベストメント・マネジメントが運用します。



(中略)

[8]メリティン・インベストメント・マネジメントに、ユーロ建ての高利回り事業債を中心とした海外の公社債等(含む金融商品)の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」の運用にあたっては、「メリティン・インベストメント・マネジメント」(Meriten Investment Management GmbH)に運用の指図に関する権限の一部を委託し、運用の効率化に努めます。

委託する範囲 : 海外の公社債等(含む金融商品)の運用
 委託先名称 : Meriten Investment Management GmbH
 (メリティン・インベストメント・マネジメント)
 委託先所在地 : 独国デュッセルドルフ市
 委託に係る費用 : 「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの日々の平均純資産総額に応じて、以下の率を乗じて得た金額とします。

マザーファンドの平均純資産総額	率
35億円以下の部分	年0.55%
35億円超の部分	年0.45%

* 運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

(参考)メリティン・インベストメント・マネジメントについて

メリティン・インベストメント・マネジメントは、米国の金融グループThe Bank of New York Mellon Corporationの一員であり、ドイツのデュッセルドルフ市を本拠とする資産運用会社です。同社は欧州のハイ・イールド・ボンド運用においても充実した運用体制を有しています。

メリティン・インベストメント・マネジメントは、発行体のファンダメンタルズ(基礎的諸要因)に着目したボトムアップ・アプローチをベースとした運用を行なっています。

メリティン・インベストメント・マネジメントは、企業のクレジット分析やポートフォリオの構築に、独自の財務分析モデルや倒産確率モデルなどの定量分析ツールを積極的に活用しています。

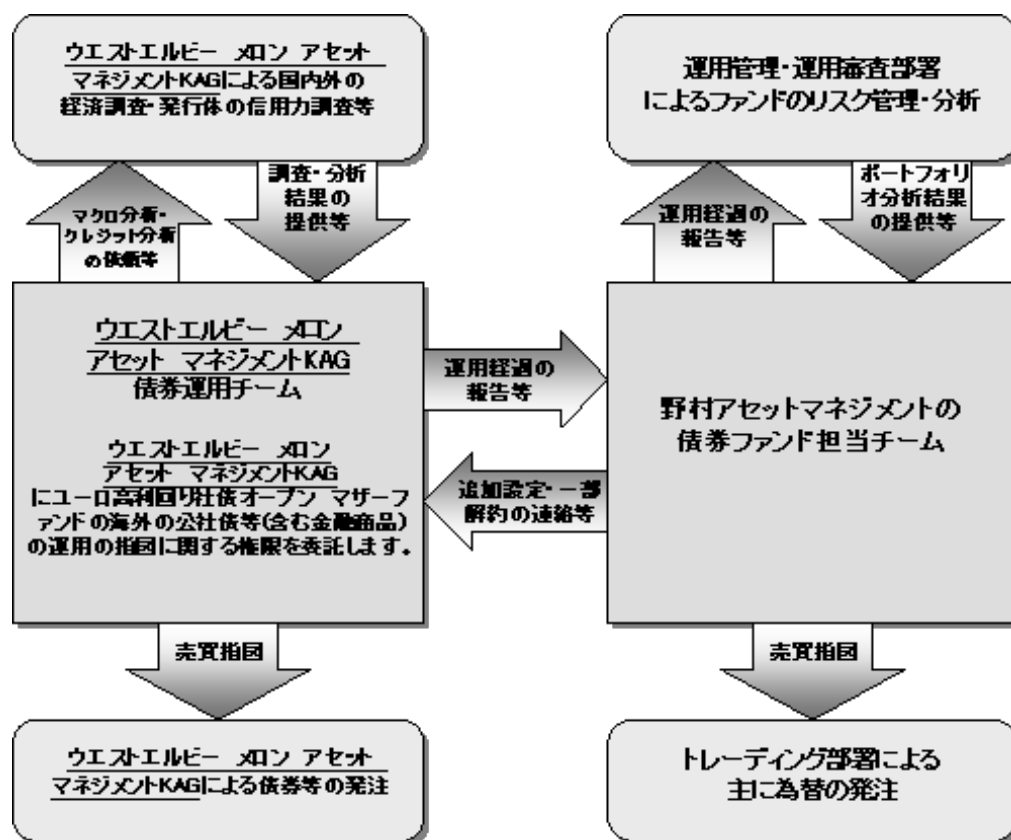
(以下略)

<訂正前>

(3)運用体制

(前略)

ユーロ建て高利回り事業債の運用体制



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社は、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、SAS70（受託業務にかかわる内部統制について評価する監査人の業務に関する基準）に基づく受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを、委託会社で確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に委託会社の商品に関する委員会に報告しています。

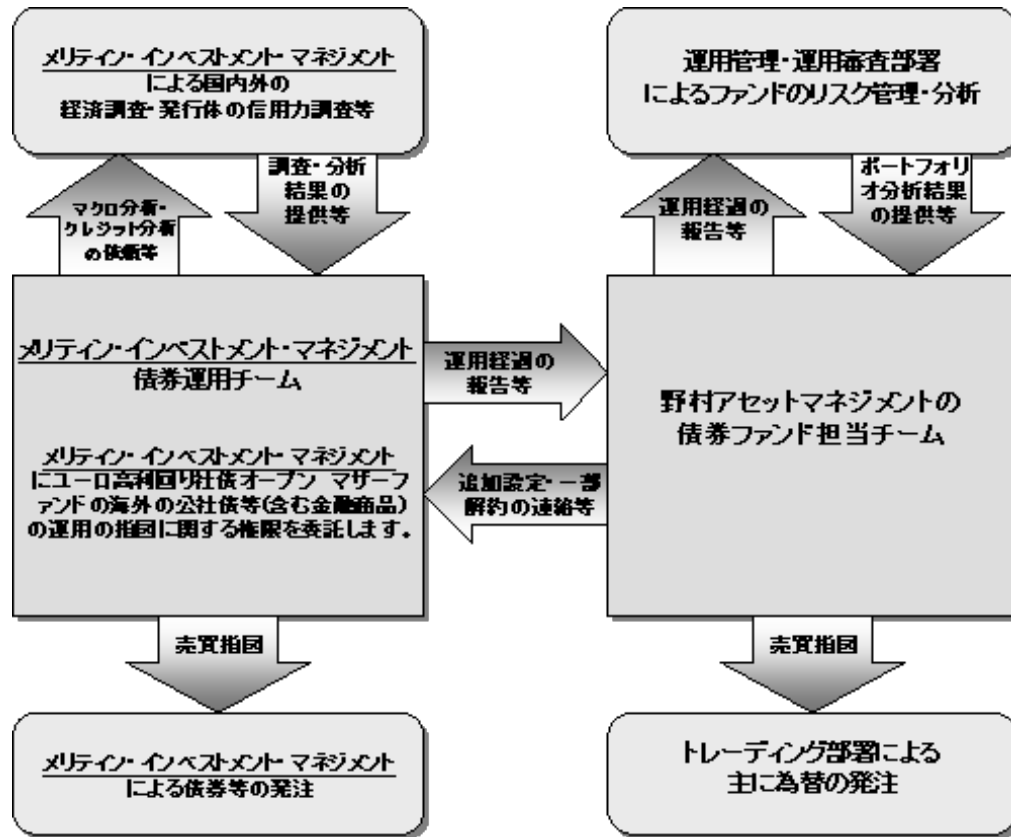
ファンドの運用体制等は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

(3)運用体制

(前略)

ユーロ建て高利回り事業債の運用体制



(中略)

委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社は、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は有価証券届出書提出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>

(5)投資制限

(前略)

(参考)各マザーファンドの概要

(中略)

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

運用の基本方針

(中略)

(2)投資態度

(中略)

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)に当ファンドの海外の公社債等(含む金融
商品)の運用の指図に関する権限を委託します。

(以下略)

<訂正後>

(5)投資制限

(前略)

(参考)各マザーファンドの概要

(中略)

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

運用の基本方針

(中略)

(2)投資態度

(中略)

Meriten Investment Management GmbH(メリティン・インベストメント・マネジメ
ント)に当ファンドの海外の公社債等(含む金融商品)の運用の指図に関する権限を
委託します。

(以下略)

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>

(3)信託報酬等

(前略)

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「ユーロ高利
回り社債オープン マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎
年6月および12月ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンド
の平均純資産総額(日々の純資産総額の平均値)に、次の率を乗じて得た額とします。

平均純資産総額	率
---------	---

35億円以下の部分	年0.55%
35億円超の部分	年0.45%

<訂正後>

(3)信託報酬等

(前略)

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎年6月および12月ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。

平均純資産総額	率
35億円以下の部分	年0.55%
35億円超の部分	年0.45%

(5)課税上の取扱い

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5)課税上の取扱い」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>

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>

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%(国税(所得税及び復興特別所得税)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%(国税15.315%および地方税5%)となる予定です。

なお、配当控除は適用されません。

<換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税>

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%(国税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%(国税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

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%(国税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%（国税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。

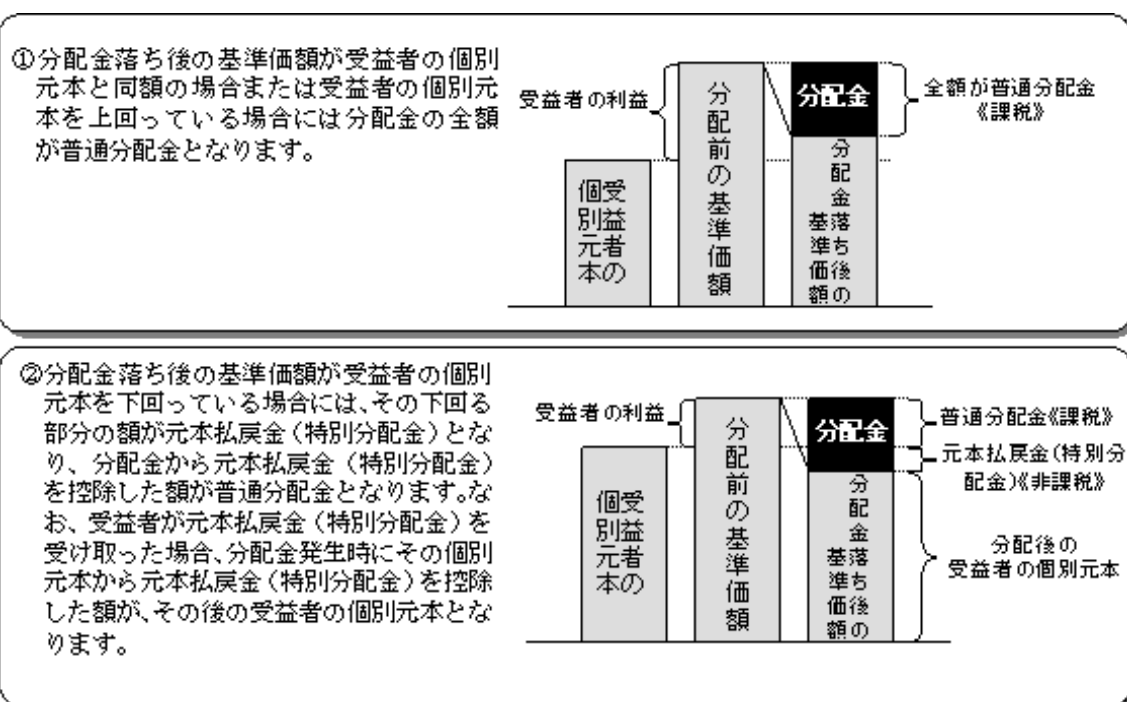
個別元本について

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。

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25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	2,077,054,802	98.28
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		36,297,205	1.71
合計(純資産総額)		2,113,352,007	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	1,766,274	0.00
外国証券(優先証券)	アメリカ	508,765,688	0.54
社債券	アメリカ	85,099,101,282	91.75
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		7,138,846,861	7.69
合計(純資産総額)		92,748,480,105	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	38,202,768	3.65
	ドイツ	64,240,378	6.15
	イタリア	69,413,217	6.64
	フランス	228,612,384	21.88
	オーストラリア	6,594,223	0.63
	イギリス	126,248,895	12.08
	スイス	6,648,337	0.63
	オランダ	20,891,858	2.00
	スペイン	43,236,765	4.13
	スウェーデン	33,548,536	3.21
	オーストリア	7,537,050	0.72
	ルクセンブルグ	171,276,731	16.39
	アイルランド	40,916,032	3.91
	ハンガリー	10,523,545	1.00
	ポーランド	13,477,262	1.29
	ポルトガル	31,313,359	2.99
	南アフリカ	16,636,552	1.59
ケイマン島	10,736,292	1.02	
クロアチア	14,049,328	1.34	
小計		954,103,512	91.34
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		90,345,532	8.65
合計(純資産総額)		1,044,449,044	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	678,421,321	1.4385	975,932,429	1.5395	1,044,429,623	49.42
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	572,789,649	1.7239	987,486,775	1.8028	1,032,625,179	48.86

<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	業種	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	US FOODS INC		14,350,000	9,346.57	1,341,233,328	9,581.09	1,374,886,773	8.5	2019/6/30	1.48
2	アメリカ	社債 券	SPRINT CAPITAL CORP		6,700,000	8,830.58	591,649,436	10,936.80	732,765,600	8.75	2032/3/15	0.79
3	アメリカ	社債 券	INEOS GROUP HOLDINGS SA		7,906,000	8,633.23	682,543,244	9,227.92	729,559,750	8.5	2016/2/15	0.78
4	アメリカ	社債 券	WINDSTREAM CORP		7,250,000	9,278.20	672,670,162	9,341.85	677,284,125	6.375	2023/8/1	0.73
5	アメリカ	社債 券	FIRST DATA CORPORATION		6,775,000	8,843.81	599,168,600	9,136.78	619,017,183	11.25	2016/3/31	0.66
6	アメリカ	社債 券	HALCON RESOURCES CORP		6,000,000	9,330.55	559,833,374	9,797.55	587,853,000	8.875	2021/5/15	0.63
7	アメリカ	社債 券	PETCO HOLDINGS INC		6,175,000	9,133.00	563,962,927	9,432.98	582,487,132	8.5	2017/10/15	0.62
8	アメリカ	社債 券	ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC		6,750,000	8,822.01	595,485,975	8,430.45	569,055,375	7.64	2049/3/29	0.61
9	アメリカ	社債 券	PEABODY ENERGY CORP		5,875,000	9,222.05	541,795,970	9,615.26	564,897,112	6.25	2021/11/15	0.60
10	アメリカ	社債 券	CLEAVER-BROOKS INC		5,750,000	9,358.18	538,095,549	9,751.98	560,738,850	8.75	2019/12/15	0.60
11	アメリカ	社債 券	HD SUPPLY INC		4,950,000	9,219.63	456,372,157	10,640.59	526,709,452	11.5	2020/7/15	0.56
12	アメリカ	社債 券	MARKWEST ENERGY PART/FIN		5,450,000	9,220.50	502,517,478	9,125.39	497,333,891	4.5	2023/7/15	0.53
13	アメリカ	社債 券	HD SUPPLY INC		5,450,000	9,114.00	496,713,000	9,114.00	496,713,000	7.5	2020/7/15	0.53
14	アメリカ	社債 券	COMPASS INVESTORS INC		5,450,000	9,102.71	496,097,805	9,000.07	490,504,087	7.75	2021/1/15	0.52
15	アメリカ	社債 券	IGLOO HOLDINGS CORP		5,250,000	9,147.25	480,230,900	9,296.28	488,054,700	8.25	2017/12/15	0.52
16	アメリカ	社債 券	KINETICS CONCEPT/KCI USA		5,250,000	8,689.24	456,185,320	9,022.86	473,700,150	12.5	2019/11/1	0.51
17	アメリカ	社債 券	ENERGY FUTURE/EFIH FINAN		4,500,000	9,645.83	434,062,794	10,344.39	465,497,550	11.75	2022/3/1	0.50
18	アメリカ	外国 証券(優先 証券)	ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A		5,030	88,575.28	445,533,674	89,479.54	450,082,124			0.48
19	アメリカ	社債 券	NRG ENERGY INC		4,550,000	9,310.42	423,624,416	9,888.69	449,935,395	6.625	2023/3/15	0.48
20	アメリカ	社債 券	SPRINT NEXTEL CORP		4,800,000	9,112.69	437,409,341	9,273.49	445,127,760	6	2022/11/15	0.47
21	アメリカ	社債 券	LANDRY'S HOLDINGS II INC		4,650,000	9,214.81	428,489,013	9,478.56	440,753,040	10.25	2018/1/1	0.47
22	アメリカ	社債 券	INTELSAT BERMUDA LTD		4,400,000	9,500.95	418,042,091	9,672.23	425,578,230	11.25	2017/2/4	0.45
23	アメリカ	社債 券	SERVICEMASTER COMPANY		4,525,000	9,183.99	415,575,615	9,341.84	422,718,712	7	2020/8/15	0.45
24	アメリカ	社債 券	FMG RESOURCES AUG 2006		4,175,000	9,412.93	392,990,211	9,843.12	410,950,260	8.25	2019/11/1	0.44
25	アメリカ	社債 券	LOGO MERGER SUB CORP		4,300,000	9,152.81	393,571,001	9,387.42	403,659,060	8.375	2020/10/15	0.43
26	アメリカ	社債 券	ARD FINANCE SA		4,105,168	8,884.99	364,743,891	9,797.54	402,205,887	11.125	2018/6/1	0.43
27	アメリカ	社債 券	AMERICAN INTL GROUP		3,325,000	11,959.55	397,655,212	11,893.76	395,467,852	8.175	2058/5/15	0.42
28	アメリカ	社債 券	GENON ESCROW CORP		3,600,000	10,384.73	373,850,583	10,925.40	393,314,670	9.5	2018/10/15	0.42
29	アメリカ	社債 券	ARCELORMITTAL		4,200,000	8,893.74	373,537,290	9,330.84	391,895,292	7.5	2039/10/15	0.42
30	アメリカ	社債 券	REYNOLDS GROUP HOLDINGS		3,975,000	8,858.06	352,107,997	9,672.23	384,471,241	8.25	2021/2/15	0.41

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	フランス	社債券	NUMERICABLE FINANCE	300,000	14,505.12	43,515,378	14,568.20	43,704,624	12.375	2019/2/15	4.18
2	イギリス	社債券	BOPARAN FINANCE PLC	200,000	13,868.74	27,737,482	13,895.95	27,791,906	9.75	2018/4/30	2.66
3	ルクセンブルグ	社債券	SPIE BONDCO 3 SCA	200,000	13,296.67	26,593,350	13,838.43	27,676,874	11	2019/8/15	2.64
4	フランス	社債券	BPCE SA	150,000	13,231.11	19,846,678	12,801.91	19,202,872	9	2049/3/29	1.83
5	ポルトガル	社債券	BANCO ESPIRITO SANTO SA	150,000	12,523.61	18,785,418	12,554.53	18,831,802	5.625	2014/6/5	1.80
6	フランス	社債券	PICARD BONDCO	130,000	13,774.11	17,906,353	13,789.57	17,926,453	9	2018/10/1	1.71
7	南アフリカ	社債券	FOODCORP LTD	120,000	13,419.74	16,103,695	13,863.79	16,636,552	8.75	2018/3/1	1.59
8	ドイツ	社債券	UNITYMEDIA KABEL BW GMBH	120,000	13,868.12	16,641,747	13,773.49	16,528,199	9.625	2019/12/1	1.58
9	アイルランド	社債券	NARA CABLE FUNDING	120,000	12,065.95	14,479,151	12,857.57	15,429,090	8.875	2018/12/1	1.47
10	フランス	社債券	LAFARGE SA	110,000	13,698.66	15,068,534	13,896.57	15,286,228	6.625	2018/11/29	1.46
11	イギリス	社債券	HBOS PLC	130,000	11,111.69	14,445,198	11,719.62	15,235,515	4.375	2019/10/30	1.45
12	イギリス	社債券	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	100,000	14,972.67	14,972,674	15,064.20	15,064,205	10.5	2022/3/16	1.44
13	スウェーデン	社債券	EILEME 2 AB	100,000	14,260.83	14,260,838	14,537.28	14,537,285	11.75	2020/1/31	1.39
14	ドイツ	社債券	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	100,000	14,236.71	14,236,719	14,278.77	14,278,773	9.5	2021/3/15	1.36
15	クロアチア	社債券	AGROKOR D.D	100,000	13,469.22	13,469,222	14,049.32	14,049,328	9.875	2019/5/1	1.34
16	フランス	社債券	FAURECIA	100,000	14,033.24	14,033,248	13,908.94	13,908,940	9.375	2016/12/15	1.33
17	アメリカ	社債券	CAPSUGEL FINANCECO SCA	100,000	13,853.28	13,853,280	13,760.51	13,760,512	9.875	2019/8/1	1.31
18	スウェーデン	社債券	VERISURE HOLDING AB	100,000	13,258.94	13,258,949	13,570.02	13,570,029	8.75	2018/9/1	1.29
19	フランス	社債券	EUROPCAR GROUPE SA	100,000	12,350.44	12,350,446	13,500.76	13,500,763	11.5	2017/5/15	1.29
20	ポーランド	社債券	CIECH GROUP FINANCING	100,000	13,541.58	13,541,581	13,477.26	13,477,262	9.5	2019/11/30	1.29
21	イタリア	社債券	BUZZI UNICEM SPA	100,000	13,064.75	13,064,756	13,448.81	13,448,813	6.25	2018/9/28	1.28
22	フランス	社債券	WENDEL SA	100,000	13,051.76	13,051,768	13,391.91	13,391,916	5.875	2019/9/17	1.28
23	ドイツ	社債券	ALBA GROUP PLC & CO KG	100,000	13,364.70	13,364,704	13,312.13	13,312,136	8	2018/5/15	1.27
24	ルクセンブルグ	社債券	BOARDRIDERS SA	100,000	13,111.14	13,111,140	13,263.89	13,263,897	8.875	2017/12/15	1.26
25	ルクセンブルグ	社債券	KION FINANCE SA	100,000	13,242.86	13,242,869	13,225.55	13,225,553	7.875	2018/4/15	1.26
26	ルクセンブルグ	社債券	GATEGROUP FINANCE LUX SA	100,000	13,092.58	13,092,586	13,203.90	13,203,907	6.75	2019/3/1	1.26
27	フランス	社債券	LABCO SAS	100,000	12,652.25	12,652,250	13,139.58	13,139,588	8.5	2018/1/15	1.25
28	アメリカ	社債券	RAIN CII CARBON LLC/CII	100,000	12,369.00	12,369,000	13,134.64	13,134,641	8.5	2021/1/15	1.25
29	イタリア	社債券	ASSICURAZIONI GENERALI	100,000	13,064.13	13,064,137	12,962.71	12,962,712	7.75	2042/12/12	1.24
30	ルクセンブルグ	社債券	WIND ACQUISITION FIN SA	100,000	12,338.07	12,338,077	12,961.47	12,961,475	7.375	2018/2/15	1.24

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		98.28
合計		98.28

< 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	紙製品	0.00
外国証券(優先証券)		0.54
社債券		91.75
合計		92.30

「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		91.34
合計		91.34

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25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
第14特定期間	2012年1月6日～2012年7月5日	2,131	2,150	0.5565	0.5615
第15特定期間	2012年7月6日～2013年1月7日	2,020	2,035	0.6630	0.6680
	2012年1月末日	2,548		0.5483	
	2月末日	2,701		0.5986	
	3月末日	2,539		0.6064	
	4月末日	2,366		0.5890	
	5月末日	2,120		0.5412	
	6月末日	2,120		0.5486	
	7月末日	2,049		0.5453	
	8月末日	2,013		0.5596	
	9月末日	1,980		0.5666	
	10月末日	1,980		0.5869	
	11月末日	1,947		0.6074	
	12月末日	2,018		0.6553	
	2013年1月末日	2,113		0.7007	

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
第14特定期間	2012年1月6日～2012年7月5日	0.0300 円
第15特定期間	2012年7月6日～2013年1月7日	0.0300 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 %
第14特定期間	2012年1月6日～2012年7月5日	11.0 %
第15特定期間	2012年7月6日～2013年1月7日	24.5 %

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。

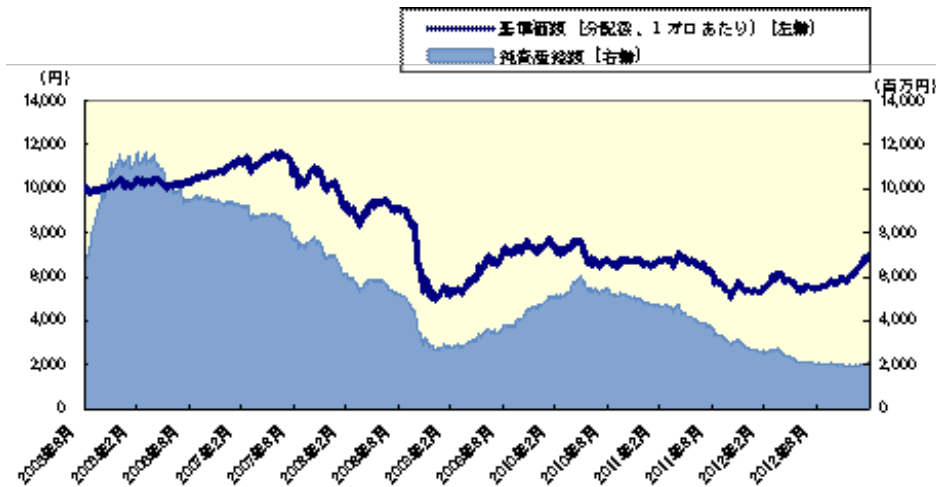
(4)設定及び解約の実績

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
第14特定期間	2012年1月6日～2012年7月5日	39,400,143	1,146,745,217	3,829,986,018
第15特定期間	2012年7月6日～2013年1月7日	194,685,172	976,951,324	3,047,719,866

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（2013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）

2013年1月	50 円
2012年12月	50 円
2012年11月	50 円
2012年10月	50 円
2012年9月	50 円
直近1年間累計	600 円
設定来累計	5,225 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	48.9
ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド	48.4

実質的な銘柄別投資比率(上位)

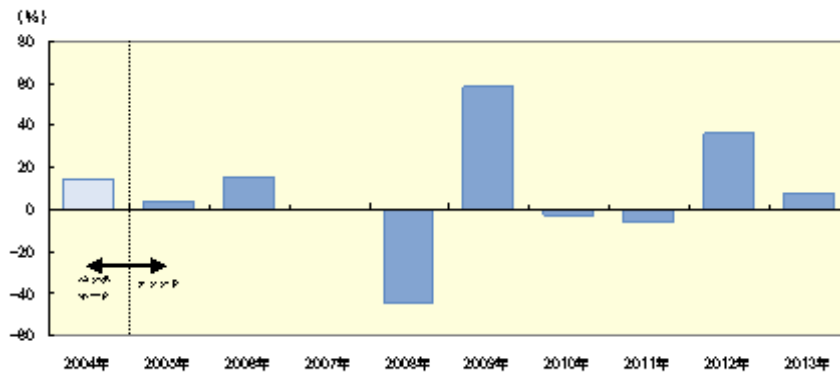
・「高利回り社債オープン マザーファンド」を通じての投資

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US FOODS INC	社債券	0.7
2	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	0.4
3	INEDS GROUP HOLDINGS SA	社債券	0.4
4	WINDSTREAM CORP	社債券	0.4
5	FIRST DATA CORPORATION	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	NUMERICABLE FINANCE	社債券	2.1
2	BOPARAN FINANCE PLC	社債券	1.3
3	SPIE BONDGO 3 SCA	社債券	1.3
4	BPCE SA	社債券	0.9
5	BANCO ESPIRITO SANTO SA	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。
- ・ 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。
- ・ 2013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2【管理及び運営】

2 換金(解約)手続等

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)

換金価額は、解約申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

換金時の税金につきましては「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金」をご覧ください。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

(以下略)

< 訂正後 >

(前略)

換金価額は、解約申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

(以下略)

3 資産管理等の概要

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)資産の評価

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および~~社団法人~~投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

(以下略)

<訂正後>

(1)資産の評価

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および~~社団法人~~一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

(以下略)

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24年7月6日から平成25年1月7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

科目	期別 前期 平成24年7月5日現在 金額(円)	当期 平成25年1月7日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	18,464,274	35,060,862
親投資信託受益証券	2,111,253,834	2,001,904,275
未収入金	43,000,000	24,000,000
未収利息	46	95
流動資産合計	2,172,718,154	2,060,965,232
資産合計	2,172,718,154	2,060,965,232
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	19,149,930	15,238,599
未払解約金	19,322,601	22,011,709
未払受託者報酬	91,634	93,747
未払委託者報酬	2,932,269	2,999,833
その他未払費用	3,654	3,738
流動負債合計	41,500,088	40,347,626
負債合計	41,500,088	40,347,626
純資産の部		
元本等		
元本	3,829,986,018	3,047,719,866
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,698,767,952	1,027,102,260
(分配準備積立金)	13,926,055	27,032,322
元本等合計	2,131,218,066	2,020,617,606
純資産合計	2,131,218,066	2,020,617,606
負債純資産合計	2,172,718,154	2,060,965,232

(2)損益及び剰余金計算書

科目	前期	当期
	自平成24年1月6日 至平成24年7月5日 金額(円)	自平成24年7月6日 至平成25年1月7日 金額(円)
営業収益		
受取利息	12,672	10,882
有価証券売買等損益	302,596,237	464,650,441
営業収益合計	302,608,909	464,661,323
営業費用		
受託者報酬	635,367	536,363
委託者報酬	20,331,587	17,163,315
その他費用	25,349	21,384
営業費用合計	20,992,303	17,721,062
営業利益	281,616,606	446,940,261
経常利益	281,616,606	446,940,261
当期純利益	281,616,606	446,940,261
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	8,479,017	11,046,249
期首剰余金又は期首欠損金()	2,327,564,500	1,698,767,952
剰余金増加額又は欠損金減少額	498,011,766	415,233,651
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	498,011,766	415,233,651
剰余金減少額又は欠損金増加額	17,247,642	77,760,168
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	17,247,642	77,760,168
分配金	125,105,165	101,701,803
期末剰余金又は期末欠損金()	1,698,767,952	1,027,102,260

(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期末が休日のため、平成24年7月6日から平成25年1月7日までとなっております。
-------	--

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成24年7月5日現在	当期 平成25年1月7日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 3,829,986,018 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 3,047,719,866 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 1,698,767,952 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 1,027,102,260 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 0.5565 円 (10,000口当たり純資産額 5,565 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 0.6630 円 (10,000口当たり純資産額 6,630 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成24年1月6日 至 平成24年7月5日		当期 自 平成24年7月6日 至 平成25年1月7日																																																													
1	<p>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 129,829,051 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 3,292,137 円</p> <p>2 分配金の計算過程 平成24年1月6日から平成24年2月6日まで 当該期末における分配対象金額318,855,391円(10,000口当たり691円)のうち、23,057,878円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。</p>	1	<p>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 183,799,238 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 2,797,469 円</p> <p>2 分配金の計算過程 平成24年7月6日から平成24年8月6日まで 当該期末における分配対象金額216,515,916円(10,000口当たり578円)のうち、18,708,575円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。</p>																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>16,695,055 円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td></td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>293,840,302 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>8,320,034 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>318,855,391 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>4,611,575,641口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>691 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>23,057,878 円</td> </tr> </tbody> </table> <p>平成24年2月7日から平成24年3月5日まで 当該期末における分配対象金額304,040,788円(10,000口当たり676円)のうち、22,477,139円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。</p>		項目			費用控除後の配当等収益額	A	16,695,055 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		収益調整金額	C	293,840,302 円	分配準備積立金額	D	8,320,034 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	318,855,391 円	当ファンドの期末残存口数	F	4,611,575,641口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	691 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	23,057,878 円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>10,742,374 円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td></td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>192,191,157 円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>13,582,385 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E = A+B+C+D</td> <td>216,515,916 円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>3,741,715,197口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>578 円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50 円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>18,708,575 円</td> </tr> </tbody> </table> <p>平成24年8月7日から平成24年9月5日まで 当該期末における分配対象金額200,225,116円(10,000口当たり561円)のうち、17,841,027円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。</p>		項目			費用控除後の配当等収益額	A	10,742,374 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		収益調整金額	C	192,191,157 円	分配準備積立金額	D	13,582,385 円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	216,515,916 円	当ファンドの期末残存口数	F	3,741,715,197口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	578 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	18,708,575 円
項目																																																															
費用控除後の配当等収益額	A	16,695,055 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																																																														
収益調整金額	C	293,840,302 円																																																													
分配準備積立金額	D	8,320,034 円																																																													
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	318,855,391 円																																																													
当ファンドの期末残存口数	F	4,611,575,641口																																																													
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	691 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	23,057,878 円																																																													
項目																																																															
費用控除後の配当等収益額	A	10,742,374 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																																																														
収益調整金額	C	192,191,157 円																																																													
分配準備積立金額	D	13,582,385 円																																																													
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	216,515,916 円																																																													
当ファンドの期末残存口数	F	3,741,715,197口																																																													
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	578 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	18,708,575 円																																																													

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	15,677,591 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	277,484,142 円
分配準備積立金額	D	10,879,055 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	304,040,788 円
当ファンドの期末残存口数	F	4,495,427,859口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	676 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	22,477,139 円

平成24年3月6日から平成24年4月5日まで
当該期末における分配対象金額275,261,871円(10,000口当たり659円)
のうち、20,870,485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	13,810,797 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	249,331,464 円
分配準備積立金額	D	12,119,610 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	275,261,871 円
当ファンドの期末残存口数	F	4,174,097,086口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	659 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	20,870,485 円

平成24年4月6日から平成24年5月7日まで
当該期末における分配対象金額255,463,438円(10,000口当たり639円)
のうち、19,987,572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	11,575,530 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	175,470,485 円
分配準備積立金額	D	13,179,101 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	200,225,116 円
当ファンドの期末残存口数	F	3,568,205,542口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	561 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	17,841,027 円

平成24年9月6日から平成24年10月5日まで
当該期末における分配対象金額189,294,076円(10,000口当たり544円)
のうち、17,375,230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	11,603,695 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	164,129,248 円
分配準備積立金額	D	13,561,133 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	189,294,076 円
当ファンドの期末残存口数	F	3,475,046,152口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	544 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	17,375,230 円

平成24年10月6日から平成24年11月5日まで
当該期末における分配対象金額177,146,593円(10,000口当たり529円)
のうち、16,735,224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	11,824,525 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	230,816,066 円
分配準備積立金額	D	12,822,847 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	255,463,438 円
当ファンドの期末残存口数	F	3,997,514,503口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	639 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	19,987,572 円

平成24年5月8日から平成24年6月5日まで
当該期末における分配対象金額240,960,413円(10,000口当たり615円)のうち、19,562,161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	10,485,020 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	218,109,142 円
分配準備積立金額	D	12,366,251 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	240,960,413 円
当ファンドの期末残存口数	F	3,912,432,396口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	615 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	19,562,161 円

平成24年6月6日から平成24年7月5日まで
当該期末における分配対象金額229,765,451円(10,000口当たり599円)のうち、19,149,930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	11,513,718 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	151,514,128 円
分配準備積立金額	D	14,118,747 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	177,146,593 円
当ファンドの期末残存口数	F	3,347,044,837口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	529 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	16,735,224 円

平成24年11月6日から平成24年12月5日まで
当該期末における分配対象金額162,479,328円(10,000口当たり514円)のうち、15,803,148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	10,902,587 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	134,105,813 円
分配準備積立金額	D	17,470,928 円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	162,479,328 円
当ファンドの期末残存口数	F	3,160,629,747口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	514 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	15,803,148 円

平成24年12月6日から平成25年1月7日まで
当該期末における分配対象金額153,794,391円(10,000口当たり504円)のうち、15,238,599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	13,022,242	円	費用控除後の配当等収益額	A	12,236,524	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	205,115,436	円	収益調整金額	C	120,666,630	円
分配準備積立金額	D	11,627,773	円	分配準備積立金額	D	20,891,237	円
当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	229,765,451	円	当ファンドの分配対象収益額	$E = A+B+C+D$	153,794,391	円
当ファンドの期末残存口数	F	3,829,986,018	口	当ファンドの期末残存口数	F	3,047,719,866	口
10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	599	円	10,000口当たり収益分配対象額	$G = E / F \times 10,000$	504	円
10,000口当たり分配金額	H	50	円	10,000口当たり分配金額	H	50	円
収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	19,149,930	円	収益分配金金額	$I = F \times H / 10,000$	15,238,599	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24年1月6日 至 平成24年7月5日	当期 自 平成24年7月6日 至 平成25年1月7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24年7月5日現在	当期 平成25年1月7日現在
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法</p>

<p>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。</p> <p>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>	同左
---	----

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成24年1月6日 至 平成24年7月5日	当期 自 平成24年7月6日 至 平成25年1月7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	
同左	

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成24年1月6日 至 平成24年7月5日	当期 自 平成24年7月6日 至 平成25年1月7日
期首元本額 4,937,331,092 円	期首元本額 3,829,986,018 円
期中追加設定元本額 39,400,143 円	期中追加設定元本額 194,685,172 円
期中一部解約元本額 1,146,745,217 円	期中一部解約元本額 976,951,324 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 平成24年1月6日 至 平成24年7月5日	当期 自 平成24年7月6日 至 平成25年1月7日
	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	117,017,276	185,466,681
合計	117,017,276	185,466,681

3 デリバティブ取引関係

前期(平成24年7月5日現在)

該当事項はございません。

当期(平成25年1月7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25年1月7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25年1月7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		1,001,963,150	
	ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド		999,941,125	

親投資信託受益証券計	銘柄数：2		2,001,904,275	
	組入時価比率：99.1%		100.0%	
合計			2,001,904,275	

(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25年1月7日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		6,647,035,762
コール・ローン		3,079,173,697
株式		1,706,779
社債券		75,149,380,003
派生商品評価勘定		3,770,000
未収入金		85,306,804
未収利息		1,285,754,195
前払費用		97,835,484
流動資産合計		86,349,962,724
資産合計		
86,349,962,724		
負債の部		
流動負債		
未払金		1,932,364,919
未払解約金		1,196,552,000
流動負債合計		3,128,916,919
負債合計		
3,128,916,919		
純資産の部		
元本等		
元本		48,298,704,629
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		34,922,341,176
元本等合計		83,221,045,805
純資産合計		
83,221,045,805		
負債純資産合計		
86,349,962,724		

(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) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 社債券 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(3) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</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) 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 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>

(貸借対照表に関する注記)

平成25年1月7日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7230 円
(10,000口当たり純資産額	17,230 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24年 7 月6日 至 平成25年 1 月7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25年1月7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 株式及び社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(その他の注記)

平成25年1月7日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成24年7月6日
期首元本額	33,413,564,378 円
期首より平成25年1月7日までの期中追加設定元本額	25,268,171,907 円
期首より平成25年1月7日までの期中一部解約元本額	10,383,031,656 円
期末元本額	48,298,704,629 円
期末元本額の内訳*	
高利回り社債オープン	21,616,412,527 円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	22,982,444,425 円
米欧 ハイ・インカムオープン	581,522,432 円
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	871,163,473 円
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり	2,206,779,588 円
高利回り社債オープンVA(適格機関投資家専用)	40,382,184 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25年1月7日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CATALYST PAPER CORP	16,852	1.15	19,379.80	
計	銘柄数：1			19,379.80	
				(1,706,779)	
	組入時価比率：0.0%			100.0%	
合計				1,706,779	
				(1,706,779)	

(注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2) 株式以外の有価証券

(平成25年1月7日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	313 GROUP INC	1,575,000.00	1,582,875.00	
	313 GROUP INC	3,975,000.00	3,965,062.50	
	99 CENTS ONLY STORES	2,525,000.00	2,897,437.50	

ACADIA HEALTHCARE	400,000.00	490,000.00	
ACCELLENT INC	650,000.00	689,812.50	
ACCESS MIDSTREAM PARTNER	1,325,000.00	1,353,156.25	
ACCURIDE CORP	1,925,000.00	1,898,531.25	
ACE CASH EXPRESS INC	400,000.00	383,000.00	
ACL I CORP	1,386,423.00	1,421,083.57	
ACTUANT CORPORATION	450,000.00	470,250.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	175,000.00	161,875.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	300,000.00	249,000.00	
AES CORPORATION	225,000.00	241,875.00	
AES CORPORATION	1,525,000.00	1,833,812.50	
AES CORPORATION	1,422,000.00	1,653,075.00	
AFFINIA GROUP INC	100,000.00	100,375.00	
AFFINION GROUP HOLDINGS	1,525,000.00	983,625.00	
AFFINION GROUP INC	800,000.00	612,000.00	
AGUILA 3 SA	625,000.00	664,843.75	
AGY HOLDING CORP	675,000.00	332,437.50	
AHERN RENTALS INC	850,000.00	565,250.00	
AINSWORTH LUMBER LTD	2,275,000.00	2,414,343.75	
AIR CANADA	1,125,000.00	1,188,281.25	
AIR CANADA	2,043,000.00	2,160,472.50	
AIR LEASE CORP	825,000.00	845,625.00	
AIRCASTLE LTD	625,000.00	678,125.00	
AIRCASTLE LTD	950,000.00	1,007,000.00	
AK STEEL CORP	500,000.00	443,750.00	
ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	875,000.00	938,437.50	
ALERE INC	450,000.00	460,125.00	
ALERIS INTERNATIONAL INC	650,000.00	-	
ALERIS INTL INC	625,000.00	639,062.50	
ALERIS INTL INC	725,000.00	731,343.75	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	1,325,000.00	1,394,562.50	
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	3,625,000.00	3,697,500.00	
	ALGOMA ACQUISITION CORP	200,000.00	144,000.00	
	ALLEN SYSTEMS GROUP INC	1,475,000.00	1,098,875.00	
	ALLIANCE HEALTHCARE SVCS	1,425,000.00	1,318,125.00	
	ALLY FINANCIAL	550,000.00	688,187.50	
	ALLY FINANCIAL INC	3,025,000.00	3,178,101.30	
	ALLY FINANCIAL INC	1,150,000.00	1,247,577.50	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	500,000.00	552,500.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	900,000.00	852,750.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	1,820,000.00	1,719,900.00	
	ALPHABET HOLDING CO INC	1,900,000.00	1,980,750.00	
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	1,450,000.00	1,508,000.00	
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	425,000.00	442,000.00	
	ALTICE FINANCING SA	325,000.00	348,562.50	
	ALTICE FINCO SA	325,000.00	355,875.00	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	2,525,000.00	2,941,625.00	
	AMC NETWORKS INC	1,800,000.00	1,813,500.00	
	AMER AIRLN PT TRS 11-2	94,013.15	97,538.64	
	AMERICAN ACHIEVEMENT COR	1,950,000.00	1,657,500.00	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	699,000.00	779,385.00	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	1,725,000.00	1,796,156.25	
	AMERICAN GILSONITE CO	500,000.00	518,750.00	
	AMERICAN GNL INSTT CAP A	825,000.00	990,000.00	
	AMERICAN GREETINGS	800,000.00	831,000.00	
	AMERICAN INTL GROUP	1,000,000.00	1,323,750.00	
	AMERICAN REPROGRAPHICS C	425,000.00	418,625.00	
	AMERISTAR CASINOS INC	1,125,000.00	1,241,718.75	
	AMKOR TECHNOLOGIES INC	725,000.00	732,250.00	
	AMKOR TECHNOLOGY INC	425,000.00	430,312.50	
	AMSURG CORP	300,000.00	312,000.00	
	ANIXTER INC	525,000.00	553,875.00	
	ANTERO RESOURCES FINANCE	975,000.00	1,067,625.00	

APERAM	400,000.00	381,000.00
APERAM	175,000.00	157,500.00
APPLETON PAPERS INC	100,000.00	100,000.00
ARCELORMITTAL	4,200,000.00	4,137,818.99
ARCH COAL INC	1,575,000.00	1,480,500.00
ARCH COAL INC	1,800,000.00	1,903,500.00
ARD FINANCE SA	4,105,168.00	4,413,055.60
ARMOURED AUTOGROUP	800,000.00	693,000.00
ARVINMERITOR INC	125,000.00	132,968.75
ARVINMERITOR INC	1,250,000.00	1,320,312.50
AS AMERICAS	390,000.00	388,050.00
ASBURY AUTO GROUP 7.625%	125,000.00	129,531.25
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	275,000.00	308,000.00
ASHTREAD CAPITAL INC	1,000,000.00	1,090,000.00
ATKORE INTERNATIONAL INC	650,000.00	703,625.00
ATLAS PIPE ESCROW	250,000.00	263,750.00
ATLAS PIPELINE LP/FIN CO	275,000.00	294,937.50
AURORA OIL & GAS CORP	2,700,000.00	2,909,250.00
AUS FINANCE PTY LTD	775,000.00	775,000.00
AVAYA INC	2,275,000.00	2,058,875.00
AVAYA INC	725,000.00	659,750.00
AVAYA INC	250,000.00	237,500.00
AVIS BUDGET CAR RENTAL	550,000.00	614,625.00
AVIS BUDGET CAR RENTAL	550,000.00	640,750.00
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	725,000.00	744,937.50
AVIV HEALTHCARE PROPERTI	275,000.00	293,562.50
B&G FOODS INC	231,000.00	250,635.00
B-CORP MERGER SUB INC	775,000.00	786,625.00
BAKER & TAYLOR ACQUISITI	700,000.00	504,000.00
BANK OF AMERICA CORP	1,325,000.00	1,494,672.87
BANK OF AMERICA CORP	500,000.00	564,390.00
BARCLAYS BANK PLC	1,050,000.00	1,064,437.50
BASIC ENERGY SERVICES	650,000.00	659,750.00
BE AEROSPACE INC	150,000.00	168,750.00
BEAZER HOMES USA	700,000.00	707,875.00

BEAZER HOMES USA	1,000,000.00	1,070,000.00	
BEAZER HOMES USA	725,000.00	763,062.50	
BIO-RAD LABS	350,000.00	381,571.75	
BIOMET INC	1,550,000.00	1,675,937.50	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	1,075,000.00	1,150,250.00	
BOART LONGYEAR MANAGEMEN	750,000.00	768,750.00	
BOE MERGER CORP	2,525,000.00	2,594,437.50	
BOISE CASCADE LLC/FIN	600,000.00	618,000.00	
BOISE PAPER HDG/CO-ISSR	400,000.00	448,000.00	
BOISE PAPER HOLDINGS LLC	350,000.00	385,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	BOMBARDIER INC	625,000.00	648,437.50	
	BONTEN MEDIA ACQUISITION	542,174.00	458,137.03	
	BOYD ACQUISITION SUB/FIN	2,500,000.00	2,637,500.00	
	BRESNAN BROADBAND HOLDIN	550,000.00	599,500.00	
	BRICKMAN GROUP HOLDINGS	500,000.00	530,000.00	
	BROOKFIELD RESIDENTIAL	950,000.00	990,375.00	
	BROWN SHOE CO INC	750,000.00	787,500.00	
	BUFFALO THUNDER DEV AUTH	1,800,000.00	648,000.00	
	BUILDING MATERIALS CORP	625,000.00	687,500.00	
	BUILDING MATERIALS CORP	950,000.00	1,052,125.00	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	2,100,000.00	2,470,125.00	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	275,000.00	313,500.00	
	CAESARS ENTERTAINMENT	2,025,000.00	1,544,062.50	
	CAESARS OPERATING ESCROW	3,025,000.00	3,064,703.12	
	CAESARS OPERATING ESCROW	975,000.00	995,718.75	
	CALFRAC HOLDINGS LP	375,000.00	375,000.00	
	CALPINE CORP	112,000.00	125,440.00	
	CALPINE CORP	23,000.00	26,162.50	
	CARMIKE CINEMAS INC	975,000.00	1,062,750.00	
	CASCADES INC	825,000.00	880,687.50	
	CASE NEW HOLLAND INC	1,425,000.00	1,702,875.00	
	CASTLE (AM) & CO	425,000.00	501,500.00	
	CATALYST PAPER CORP	45,337.00	46,470.42	
	CATALYST PAPER CORP	292,047.00	226,336.42	
	CB RICHARD ELLIS SERVICE	100,000.00	110,000.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	255,375.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	2,000,000.00	2,042,500.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	3,950,000.00	3,974,687.50	
	CDR DB SUB INC	1,575,000.00	1,582,875.00	
	CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	1,100,000.00	1,244,375.00	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	1,325,000.00	1,399,531.25	
	CEMEX FINANCE LLC	1,300,000.00	1,427,400.00	
	CEMEX FINANCE LLC	875,000.00	1,006,250.00	

CENGAGE LEARN ACQ INC	1,250,000.00	437,500.00
CENGAGE LEARNING ACQ INC	325,000.00	283,562.50
CENTENE CORP	500,000.00	538,750.00
CENTRAL GARDEN & PET CO	1,000,000.00	1,063,750.00
CENVEO CORP	250,000.00	241,250.00
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	925,000.00	973,562.50
CGG VERITAS	450,000.00	484,875.00
CHAPARRAL ENERGY INC	1,000,000.00	1,150,000.00
CHAPARRAL ENERGY INC	475,000.00	505,875.00
CHC HELICOPTER SA	2,825,000.00	3,015,687.50
CHECKERS DRIVE-IN RESTAU	450,000.00	459,000.00
CHECKOUT HOLDINGS CORP	250,000.00	181,250.00
CHEMTURA CORP	1,300,000.00	1,407,250.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	100,000.00	111,000.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	1,150,000.00	1,243,437.50
CHESAPEAKE MIDSTREAM PT/	275,000.00	294,250.00
CHESAPEAKE OIL OP/FIN	650,000.00	620,750.00
CHESTER DOWNS & MARINA	625,000.00	618,750.00
CHIRON MERGER SUB INC	3,375,000.00	3,573,281.25
CHOICE HOTELS INTL INC	2,000,000.00	2,220,000.00
CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	900,000.00	1,014,750.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	525,000.00	553,218.75
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	2,650,000.00	2,901,750.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	75,000.00	80,343.75
CIE GEN GEOPHYSIQUE	250,000.00	261,562.50
CIMAREX ENERGY CO	1,275,000.00	1,392,937.50
CINCINNATI BELL INC	150,000.00	162,375.00
CINCINNATI BELL INC	1,375,000.00	1,505,625.00
CINEMARK USA INC	150,000.00	167,625.00
CINEMARK USA INC	425,000.00	434,562.50
CIT GROUP INC	1,650,000.00	1,724,250.00
CIT GROUP INC	1,575,000.00	1,636,031.25
CIT GROUP INC	575,000.00	621,000.00
CIT GROUP INC	450,000.00	488,573.55
CITIGROUP INC	250,000.00	255,937.50

	CITYCENTER HLDGS/FINANCE	1,800,000.00	1,957,500.00	
	CLAIRE'S STORES INC	475,000.00	515,375.00	
	CLAYTON WILLIAMS ENERGY	1,125,000.00	1,122,187.50	
	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	1,100,000.00	878,625.00	
	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	1,507,870.00	1,221,374.70	
	CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	2,050,000.00	1,916,750.00	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	225,000.00	230,625.00	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	1,275,000.00	1,319,625.00	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	725,000.00	766,687.50	
	CLEARWIRE COMM/FINANCE	300,000.00	414,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	CLEARWIRE CORP	2,275,000.00	2,462,687.50	
	CLEAVER-BROOKS INC	5,750,000.00	6,008,750.00	
	CMA CGM	150,000.00	125,625.00	
	CMS ENERGY CORP	100,000.00	129,555.00	
	CNG HOLDINGS INC	400,000.00	406,000.00	
	CNO FINANCIAL GROUP INC	150,000.00	159,375.00	
	CODERE FIN LUXEMBOURG SA	250,000.00	196,250.00	
	COFFEYVILLE RESOURCES	425,000.00	467,500.00	
	COGENT COMMUNICATIONS GR	775,000.00	854,437.50	
	COLT DEFENSE/FINANCE	1,000,000.00	665,000.00	
	COMMSCOPE INC	425,000.00	469,625.00	
	COMMUNITY CHOICE FINANCI	1,225,000.00	1,182,125.00	
	COMPASS INVESTORS INC	5,450,000.00	5,429,562.50	
	CONCHO RESOURCES INC	975,000.00	1,082,250.00	
	CONS CNT CO/CONS CNT CAP	2,975,000.00	3,227,875.00	
	CONSOL ENERGY INC	375,000.00	386,250.00	
	CONSOLIDATEC COMM FIN CO	1,225,000.00	1,359,750.00	
	CONSTELLATION ENTERPRISE	700,000.00	738,500.00	
	CONTINENTAL AIRLINES INC	1,350,000.00	1,425,937.50	
	CONTINENTAL RESOURCES	775,000.00	883,500.00	
	CONTL AIRLINES 2012-2 B	125,000.00	131,250.00	
	CONTL AIRLINES 2012-3 C	375,000.00	378,750.00	
	COPANO ENERGY LLC/FIN CO	550,000.00	595,375.00	
	COTT BEVERAGES USA INC	550,000.00	611,187.50	
	CPI INTERNATIONAL ACQ	275,000.00	270,531.25	
	CRC HEALTH CORP	2,000,000.00	1,960,000.00	
	CRESCENT RESOURCES LLC	1,325,000.00	1,406,156.25	
	CRICKET COMMUNICATIONS I	1,375,000.00	1,419,687.50	
	CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	575,000.00	602,312.50	
	CROWN AMER/CAP CORP IV	1,050,000.00	1,050,000.00	
	CROWN CASTLE INTL CORP	1,725,000.00	1,860,843.75	
	CUMULUS MEDIA INC	475,000.00	475,593.75	
	CVR REF LLC/COFF FIN INC	750,000.00	751,875.00	

CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	625,000.00	662,500.00
DANA HOLDING CORP	450,000.00	483,750.00
DAVE & BUSTER'S INC	750,000.00	847,500.00
DAVE & BUSTERS PARENT IN	700,000.00	535,500.00
DAVITA INC	175,000.00	189,218.75
DAVITA INC	600,000.00	639,000.00
DEAN FOODS CO	1,400,000.00	1,554,000.00
DEAN FOODS CO	275,000.00	316,937.50
DELUXE CORP	625,000.00	665,625.00
DEMATIC SA / DH SERV LUX	1,550,000.00	1,565,500.00
DIGICEL GROUP LTD	1,675,000.00	1,809,000.00
DIGICEL GROUP LTD	3,150,000.00	3,496,500.00
DIGICEL LIMITED	200,000.00	217,000.00
DIGICEL SA	400,000.00	436,500.00
DIRECTBUY HOLDINGS INC	1,575,000.00	362,250.00
DISH DBS CORP	50,000.00	52,750.00
DUFRY FINANCE SCA	475,000.00	497,562.50
DYCOM INVESTMENTS INC	350,000.00	370,125.00
DYNACAST INTL LLC/FIN IN	1,100,000.00	1,185,250.00
E*TRADE FINANCIAL CORP	325,000.00	334,750.00
EARTHLINK INC	1,525,000.00	1,608,875.00
EDISON MISSION ENERGY	550,000.00	275,000.00
EDISON MISSION ENERGY	3,684,000.00	1,860,420.00
EDISON MISSION ENERGY	700,000.00	350,000.00
EILEME 1 AB	1,100,000.00	1,215,500.00
EILEME 2 AB	675,000.00	804,937.50
ELDORADO GOLD CORP	1,450,000.00	1,486,250.00
EMPIRE TODAY LLC	600,000.00	640,500.00
ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	675,000.00	732,375.00
ENERGY FUTURE HOLDINGS	2,408,000.00	2,263,520.00
ENERGY FUTURE HOLDINGS	1,121,330.00	1,056,853.52
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	1,225,000.00	1,312,281.25
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	4,500,000.00	5,028,750.00
ENERGY XXI GULF COAST IN	1,100,000.00	1,265,000.00
ENERGYSOLUTIONS INC/LLC	1,075,000.00	1,029,312.50

	ENTRAVISION COMMUNICATIO	1,603,000.00	1,751,277.50	
	EPE HLDNG/EP ENERGY BOND	1,375,000.00	1,381,875.00	
	EQUINIX INC	925,000.00	1,034,843.75	
	ESCROW CATALYST PAPER	400,000.00	4,000.00	
	ESSAR STEEL ALGOMA INC	900,000.00	828,000.00	
	EV ENERGY PARTNERS/FINAN	275,000.00	294,250.00	
	EXIDE TECHNOLOGIES	1,300,000.00	1,127,750.00	
	EXOPACK HOLDNG CORP	1,300,000.00	1,189,500.00	
	EXPRESS LLC	375,000.00	408,281.25	
	EXPRO FINANCE LUXEMBOURG	337,000.00	355,535.00	

[次へ](#)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	FAGE DAIRY INDU/FAGE USA	450,000.00	489,375.00	
	FERRELLGAS PARTNERS LP	520,000.00	523,900.00	
	FERREXPO FINANCE PLC	350,000.00	344,750.00	
	FGI OPERATING CO LLC/FIN	1,000,000.00	1,032,500.00	
	FIDELITY NATIONAL INFORM	225,000.00	246,375.00	
	FIESTA RESTAURANT GROUP	475,000.00	510,625.00	
	FIFTH & PACIFIC CO INC	425,000.00	473,875.00	
	FIRST DATA CORPORATION	2,125,000.00	2,183,437.50	
	FIRST DATA CORPORATION	5,000,000.00	5,131,200.00	
	FIRST DATA CORPORATION	5,900,000.00	5,929,500.00	
	FIRST DATA CORPORATION	1,700,000.00	1,780,750.00	
	FIRST DATA CORPORATION	2,600,000.00	2,665,000.00	
	FIRST DATA CORPORATION	2,635,000.00	2,832,625.00	
	FIRST QUANTUM MINERALS L	625,000.00	639,062.50	
	FLORIDA EAST RR	350,000.00	376,250.00	
	FMG RESOURCES AUG 2006	375,000.00	388,125.00	
	FMG RESOURCES AUG 2006	25,000.00	26,218.75	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4,175,000.00	4,550,750.00	
	FMG RESOURCES AUG 2006	600,000.00	627,750.00	
	FORBES ENERGY SERVICES	1,825,000.00	1,596,875.00	
	FORD MOTOR COMPANY	350,000.00	462,875.00	
	FORD MOTOR COMPANY	1,075,000.00	1,047,297.25	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,250,000.00	1,407,812.50	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	209,009.80	
	FRESENIUS MED CARE II	350,000.00	378,875.00	
	FRESENIUS MED CARE II	875,000.00	952,656.25	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,775,000.00	2,059,000.00	
	FTI CONSULTING INC	700,000.00	728,000.00	
	GANNETT CO INC	350,000.00	394,625.00	
	GANNETT CO INC	916,000.00	1,016,760.00	
	GARDA WORLD SECURITY COR	1,025,000.00	1,086,500.00	
	GCI INC	300,000.00	320,250.00	
	GCI INC	25,000.00	24,750.00	
	GENON ESCROW CORP	1,275,000.00	1,530,000.00	
	GENON ESCROW CORP	1,900,000.00	2,223,000.00	
	GEOEYE INC	225,000.00	245,812.50	
	GEOKINETICS HOLDINGS INC	100,000.00	44,500.00	
	GLOBAL BRASS AND COPPER	1,600,000.00	1,748,000.00	
	GLOBAL GEN MERGER SUB	3,700,000.00	3,829,500.00	
	GMAC LLC	1,850,000.00	2,400,375.00	
	GRAFTECH INTERNATIONAL	675,000.00	703,687.50	
	GRATON ECONOMIC DEV AUTH	400,000.00	432,000.00	
	GRAY TELEVISION INC	1,800,000.00	1,858,500.00	
	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	25,000.00	27,000.00	
	GREIF INC	300,000.00	349,500.00	
	GRIFOLS INC	525,000.00	582,750.00	
	GULFMARK OFFSHORE INC	400,000.00	418,000.00	
	GULFPORT ENERGY CORP	1,950,000.00	2,037,750.00	
	GWR OPERATING PARTNERSHP	850,000.00	974,312.50	
	GXS WORLDWIDE INC	1,550,000.00	1,625,562.50	

	H&E EQUIPMENT SERVICES	800,000.00	868,000.00	
	HALCON RESOURCES CORP	2,375,000.00	2,594,687.50	
	HALCON RESOURCES CORP	3,550,000.00	3,798,500.00	
	HAPAG-LLOYD AG	150,000.00	153,000.00	
	HARBINGER GROUP INC	800,000.00	806,000.00	
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	400,000.00	396,000.00	
	HARRAHS OPERATING CO INC	1,957,000.00	1,604,740.00	
	HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	125,000.00	11,250.00	
	HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	200,000.00	120.00	
	HCA HOLDINGS INC	2,200,000.00	2,293,500.00	
	HCA HOLDINGS INC	2,475,000.00	2,710,125.00	
	HCA INC	488,000.00	517,585.00	
	HCA INC	1,550,000.00	1,743,750.00	
	HCA INC	3,025,000.00	3,108,187.50	
	HD SUPPLY INC	425,000.00	487,687.50	
	HD SUPPLY INC	5,900,000.00	6,696,500.00	
	HDTFS INC	625,000.00	662,500.00	
	HDTFS INC	2,250,000.00	2,432,812.50	
	HEADWATERS INC	250,000.00	267,187.50	
	HEALTHSOUTH CORP	113,000.00	123,452.50	
	HELLAS II	1,700,000.00	-	
	HERCULES OFFSHORE INC	375,000.00	399,375.00	
	HERCULES OFFSHORE INC	1,000,000.00	1,110,000.00	
	HERTZ CORP	175,000.00	194,468.75	
	HEXION US FIN/NOVA SCOTI	875,000.00	824,687.50	
	HEXION US FINANCE CORP	550,000.00	567,875.00	
	HILAND PART LP/CORP	500,000.00	540,000.00	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	800,000.00	888,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	HILCORP ENERGY I/HILCORP	500,000.00	553,750.00	
	HILLMAN GROUP INC	1,450,000.00	1,567,812.50	
	HOA RESTAURANT GP/FINANC	275,000.00	250,250.00	
	HOLLY CORP	275,000.00	299,750.00	
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	1,050,000.00	1,139,250.00	
	HORNBECK OFFSHORE SRVCS	455,000.00	489,125.00	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	300,000.00	322,500.00	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	425,000.00	470,156.25	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	350,000.00	373,625.00	
	HUB INTERNATIONAL LTD	4,075,000.00	4,238,000.00	
	HUNTINGTON INGALLS INDUS	450,000.00	494,437.50	
	HUNTSMAN INTERNATIONAL L	1,925,000.00	1,958,687.50	
	IAC/INTERACTIVECORP	2,500,000.00	2,512,500.00	
	IAMGOLD CORP	1,150,000.00	1,132,750.00	
	IASIS HEALTHCARE/CAP CRP	3,850,000.00	3,696,000.00	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	3,010,000.00	3,243,275.00	
	ICON HEALTH & FITNESS	825,000.00	777,562.50	
	IFM US COLONIAL PIPELINE	250,000.00	274,169.75	
	IGLOO HOLDINGS CORP	4,825,000.00	4,782,781.25	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	500,000.00	381,850.00	
	IMS HEALTH INC	825,000.00	864,187.50	
	INC RESEARCH INC	1,500,000.00	1,571,250.00	
	INEOS GROUP HOLDINGS PLC	8,050,000.00	8,150,625.00	
	INERGY MID LP / FIN CORP	500,000.00	517,500.00	
	INFOR US INC	1,000,000.00	1,137,500.00	
	INMARSAT FINANCE PLC	200,000.00	217,250.00	
	INMET MINING CORP	550,000.00	580,250.00	
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	194,000.00	194,970.00	
	INN OF THE MOUNTAIN GODS	455,989.00	376,190.92	
	INTELSAT BERMUDA LTD	4,400,000.00	4,680,500.00	
	INTELSAT JACKSON HLDG	1,675,000.00	1,834,125.00	
	INTELSAT LUXEMBOURG SA	475,000.00	506,468.75	
	INTERTAPE POLYMER US INC	228,000.00	228,855.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	1,375,000.00	1,564,062.50	
	INTL LEASE FINANCE CORP	950,000.00	1,014,032.85	
	INTL LEASE FINANCE CORP	1,125,000.00	1,197,627.75	
	INTL LEASE FINANCE CORP	1,575,000.00	1,890,000.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	725,000.00	916,218.75	
	INVENTIV HEALTH INC	1,050,000.00	1,063,125.00	
	INVENTIV HEALTH INC	675,000.00	583,875.00	
	INVENTIV HEALTH INC	1,475,000.00	1,275,875.00	
	IPAYMENT INC	1,800,000.00	1,489,500.00	
	IRON MOUNTAIN INC	150,000.00	154,312.50	
	ISABELLE ACQUISITION SUB	1,150,000.00	1,253,500.00	
	ISLE OF CAPRI CASINOS	3,550,000.00	3,913,875.00	
	ITC DELTACOM INC	495,000.00	530,578.12	
	J.B. POINDEXTER & CO	300,000.00	311,625.00	
	JAGUAR HOLDING CO/MERGER	225,000.00	257,062.50	
	JAGUAR LAND ROVER PLC	2,750,000.00	3,093,750.00	
	JAMES RIVER ESCROW INC	475,000.00	275,500.00	

JBS USA LLC/JBS USA FINA	1,150,000.00	1,230,500.00	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	250,000.00	256,250.00	
JMC STEEL GROUP	775,000.00	813,750.00	
JP MORGAN CHASE & CO	1,050,000.00	1,209,438.30	
K HOVNANIAN ENTERPRISES	375,000.00	410,625.00	
K HOVNANIAN ENTERPRISIES	972,000.00	959,850.00	
K.HOVNANIAN ENTERPRISES	1,825,000.00	1,802,187.50	
KB HOME	475,000.00	559,906.25	
KENAN ADVANTAGE GROUP	600,000.00	615,000.00	
KENNEDY-WILSON INC	550,000.00	588,500.00	
KENNEDY-WILSON INC	500,000.00	535,000.00	
KEY ENERGY SERVICES INC	300,000.00	303,000.00	
KEY ENERGY SERVICES INC	250,000.00	251,250.00	
KINETICS CONCEPT/KCI USA	5,250,000.00	5,105,625.00	
KINOVE GERMAN BONDCO GMB	367,000.00	402,782.50	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	725,000.00	746,750.00	
LAMAR MEDIA CORP	950,000.00	990,375.00	
LANDRY'S HOLDINGS II INC	1,625,000.00	1,637,187.50	
LANDRY'S INC	3,800,000.00	4,047,000.00	
LAREDO PETROLEUM INC	1,000,000.00	1,132,500.00	
LEAR CORP	450,000.00	512,437.50	
LEGACY RESERVES/FINANCE	575,000.00	596,562.50	
LENDER PROCESS SERVICES	1,175,000.00	1,230,812.50	
LENNAR CORP	275,000.00	288,750.00	
LENNAR CORP	1,700,000.00	1,921,000.00	
LENNAR CORP	1,250,000.00	1,237,500.00	
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	2,250,000.00	2,449,687.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	3,275,000.00	3,627,062.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	LEVEL3 FINANCING INC	50,000.00	50,125.00	
	LIBBEY GLASS INC	375,000.00	407,343.75	
	LIMITED BRANDS INC	1,050,000.00	1,153,687.50	
	LIN TELEVISION CORP	750,000.00	825,000.00	
	LIN TELEVISION CORP	625,000.00	660,937.50	
	LIONS GATE ENTERTAINMENT	1,725,000.00	1,923,375.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	700,000.00	763,875.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	300,000.00	316,875.00	
	LOCAL INSIGHT REGATTA	1,125,000.00	61.87	
	LOGO MERGER SUB CORP	3,325,000.00	3,424,750.00	
	LONGVIEW FIBRE PAPER & P	550,000.00	583,000.00	
	LOUISIANA PACIFIC CORP	725,000.00	826,500.00	
	LUCENT TECHNOLOGIES	2,775,000.00	2,171,437.50	
	LYONDELLBASELL IND NV	2,500,000.00	2,790,625.00	
	MACDERMID INC	1,275,000.00	1,333,968.75	
	MAGNUM HUNTER RESOURCES	1,075,000.00	1,132,781.25	
	MAGNUM HUNTER RESOURCES	1,500,000.00	1,580,625.00	
	MANITOWOC COMPANY INC	600,000.00	679,500.00	
	MANITOWOC COMPANY INC	475,000.00	480,937.50	
	MARINA DISTRICT FINANCE	50,000.00	48,937.50	
	MARKWEST ENERGY PART/FIN	475,000.00	526,062.50	
	MARKWEST ENERGY PART/FIN	350,000.00	387,625.00	
	MARQUETTE TRANS CO/FINAN	825,000.00	870,375.00	
	MASCO CORP	225,000.00	250,881.30	
	MASONITE INTERNATIONAL C	550,000.00	594,000.00	
	MATTAMY GROUP CORP	700,000.00	703,500.00	
	MAXIM CRANE WORKS LP	1,900,000.00	1,985,500.00	
	MCCLATCHY CO	3,225,000.00	3,378,187.50	
	MCRON FINANCE SUB LLC/MC	475,000.00	491,625.00	
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	850,000.00	871,250.00	
	MEDIACOM LLC/CAPTL CORP	1,150,000.00	1,288,000.00	
	MEDIACOM LLC/CAPTL CORP	400,000.00	434,000.00	
	MEDIMEDIA USA INC	1,125,000.00	1,096,875.00	
	MEG ENERGY CORP	575,000.00	606,625.00	
	MEMC ELECTRONICS MATERIA	825,000.00	697,125.00	
	MERISANT ESCROW	600,000.00	-	
	MERITAGE HOMES CORP	510,000.00	561,000.00	
	METHANEX CORP	200,000.00	215,969.60	
	METHANEX CORP	275,000.00	305,726.02	
	METROPCS WIRELESS INC	100,000.00	109,500.00	
	MGM RESORT INTERNATIONAL	950,000.00	966,625.00	
	MGM RESORTS INTL	1,750,000.00	2,056,250.00	
	MGM RESORTS INTL	1,925,000.00	2,177,656.25	
	MGM RESORTS INTL	1,825,000.00	1,888,875.00	
	MGM RESORTS INTL	3,375,000.00	3,434,062.50	
	MGM RESORTS INTL	1,150,000.00	1,246,312.50	
	MICHAEL FOODS HOLDING	2,650,000.00	2,719,562.50	
	MIDSTATES PETRO INC/LLC	3,100,000.00	3,348,000.00	
	MIDWEST VANADIUM PTY LTD	150,000.00	92,625.00	
	MILESTONE AVIATION GROUP	325,000.00	331,500.00	

MILLAR WESTERN FOREST	625,000.00	576,562.50	
MIRABELA NICKEL LTD	275,000.00	251,625.00	
MOMENTIVE PERFORMANCE	1,375,000.00	1,034,687.50	
MOOD MEDIA CORP	900,000.00	958,500.00	
MPL 2 ACQUISITION CANCO	1,050,000.00	989,625.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	1,050,000.00	1,147,125.00	
MU FINANCE PLC	1,037,603.05	1,128,393.31	
MULTIPLAN INC	475,000.00	530,812.50	
NAI ENTER HOLDINGS LLC	293,000.00	324,497.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	850,000.00	947,750.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	1,100,000.00	1,174,250.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	1,025,000.00	1,101,875.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	900,000.00	1,021,500.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	175,000.00	197,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	325,000.00	347,343.75	
NCR CORP	950,000.00	957,125.00	
NCR CORP	475,000.00	484,500.00	
NEFF RENTAL LLC/NEFF FIN	2,550,000.00	2,664,750.00	
NES RENTALS HOLDINGS	1,650,000.00	1,720,125.00	
NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	350,000.00	369,250.00	
NEW ACAD FIN CO/FIN CORP	1,100,000.00	1,127,500.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	1,045,000.00	1,112,925.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	950,000.00	714,875.00	
NEW GOLD INC	950,000.00	990,375.00	
NEWFIELD EXPLORATION CO	1,900,000.00	2,011,625.00	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,050,000.00	1,023,750.00	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	350,000.00	350,875.00	
NII CAPITAL CORP	950,000.00	802,750.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	NII CAPITAL CORP	1,825,000.00	1,455,437.50	
	NORANDA ALUMINIUM ACQUIS	1,646,674.00	1,556,106.93	
	NORTEK INC	700,000.00	791,000.00	
	NORTEK INC	1,725,000.00	1,944,937.50	
	NORTH AMERICAN ENERGY AL	425,000.00	455,812.50	
	NORTH ATLANTIC TRADING	650,000.00	679,250.00	
	NOVELIS INC	1,175,000.00	1,307,187.50	
	NPC INTL/OPER CO A&B INC	550,000.00	640,750.00	
	NRG ENERGY INC	275,000.00	297,000.00	
	NRG ENERGY INC	4,550,000.00	4,914,000.00	
	NUANCE COMMUNICATIONS	300,000.00	317,625.00	
	NUFARM AUSTRALIA LIMITED	200,000.00	211,000.00	
	NUVEEN INVESTMENTS INC	3,475,000.00	3,466,312.50	
	OASIS PETROLEUM INC	1,050,000.00	1,123,500.00	
	OIL STATES INTL INC	1,950,000.00	1,984,125.00	
	ONCURE MEDICAL CORP	1,250,000.00	612,500.00	
	OPEN SOLUTIONS INC	500,000.00	403,750.00	
	OPPENHEIMER HOLDINGS INC	875,000.00	920,937.50	
	OSHKOSH CORP	325,000.00	358,312.50	
	OSHKOSH CORP	325,000.00	365,625.00	
	OWENS CORNING INC	2,175,000.00	2,361,858.60	
	OWENS-ILLINOIS INC	600,000.00	702,000.00	
	OXEA FINANCE/CY SCA	1,834,000.00	2,017,400.00	
	PACIFIC DRILLING V LTD	775,000.00	809,875.00	
	PAETEC ESCROW CORP	1,000,000.00	1,150,000.00	
	PAETEC HOLDING CORP	275,000.00	296,312.50	
	PALACE ENT HLDG LLC/CORP	1,075,000.00	1,144,875.00	
	PANTRY INC	1,075,000.00	1,144,875.00	
	PC MERGER SUB INC	1,200,000.00	1,305,000.00	
	PEABODY ENERGY CORP	5,875,000.00	6,300,937.50	
	PENN VIRGINIA RESOURCE	625,000.00	670,312.50	
	PENSKE AUTO GROUP INC	975,000.00	1,011,562.50	
	PERRY ELLIS INTL INC	425,000.00	448,375.00	
	PERSTORP HOLDING AB	500,000.00	520,000.00	
	PETCO HOLDINGS INC	5,175,000.00	5,394,937.50	
	PETROBAKKEN ENERGY LTD	1,725,000.00	1,768,125.00	
	PHH CORP	2,725,000.00	3,208,687.50	
	PHIBRO ANIMAL HEALTH COR	663,000.00	663,000.00	
	PHYSIO-CONTROL INTL INC	375,000.00	413,437.50	
	PHYSIOTHERAY ASSOC HOLD	525,000.00	485,625.00	
	PINNACLE ENTERTAINMENT	175,000.00	188,562.50	
	PIONEER DRILLING COMPANY	500,000.00	547,500.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,325,000.00	1,409,468.75	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,125,000.00	1,237,500.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	975,000.00	1,118,812.50	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	450,000.00	507,375.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,400,000.00	1,557,500.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	1,250,000.00	1,418,750.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	3,025,000.00	3,482,531.25	
	PLY GEM INDUSTRIES INC	1,575,000.00	1,697,062.50	

POLYONE CORP	475,000.00	524,875.00	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	304,906.25	
PRESTIGE BRANDS INC	1,100,000.00	1,227,875.00	
PRESTIGE BRANDS INC	75,000.00	84,562.50	
PROQUEST LLC/PROQUEST	1,450,000.00	1,402,875.00	
PROVIDENT FDG/PFG FIN	250,000.00	268,750.00	
PSS WORLD MEDICAL INC	650,000.00	770,250.00	
PUBLIC SERVICE CO OF NEW	775,000.00	937,926.70	
PUGET ENERGY INC	650,000.00	709,659.60	
PUGET ENERGY INC	300,000.00	321,433.80	
PVH CORP	575,000.00	583,625.00	
QUADRA FNX MINING LTD	875,000.00	916,562.50	
QUEBECOR MEDIA INC	825,000.00	878,625.00	
QUICKSILVER RESOURCES IN	850,000.00	850,000.00	
QUICKSILVER RESOURCES IN	475,000.00	429,875.00	
QVC INC	450,000.00	471,461.85	
QVC INC	125,000.00	131,104.75	
QWEST CORPORATION	425,000.00	450,500.00	
RADIATION THERAPY SERVIC	750,000.00	744,375.00	
RADIATION THERAPY SERVIC	775,000.00	550,250.00	
RADIO SYSTEMS CORP	750,000.00	793,125.00	
RADIOSHACK CORP	1,775,000.00	1,127,125.00	
RAIN CII CARBON LLC/CII	425,000.00	439,875.00	
REALOGY CORP	1,187,000.00	1,287,895.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	1,250,000.00	1,406,250.00	
REGENCY ENERGY PARTNERS	675,000.00	739,125.00	
RELIANCE INTERMEDIATE HO	800,000.00	912,000.00	
RES-CARE INC	100,000.00	111,500.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	REXEL	900,000.00	949,500.00	
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	400,000.00	436,000.00	
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	3,975,000.00	4,124,062.50	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	450,000.00	469,125.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	525,000.00	572,250.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	350,000.00	393,750.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	750,000.00	815,625.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	1,920,000.00	2,001,600.00	
	RITE AID CORP	1,675,000.00	1,721,062.50	
	RITE AID CORP	175,000.00	201,250.00	
	RITE AID CORP	2,350,000.00	2,567,375.00	
	RITE AID CORP	400,000.00	347,500.00	
	RIVERS PITTSBURGH LP/FIN	850,000.00	923,312.50	
	ROADHOUSE FINANCING INC	500,000.00	468,750.00	
	ROC FINANCE LLC/ROC FIN	800,000.00	926,000.00	
	ROCK-TENN CO	20,000.00	21,476.16	
	ROCK-TENN CO	225,000.00	240,512.62	
	ROCKWOOD SPECIALTIES GRO	975,000.00	1,015,218.75	
	ROOFING SUPPLY/FINANCE	425,000.00	478,125.00	
	ROTECH HEALTHCARE INC	150,000.00	102,750.00	
	RR DONNELLEY & SONS CO	25,000.00	25,468.75	
	RRI ENERGY	225,000.00	251,437.50	
	RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS	250,000.00	291,875.00	
	RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS	1,289,000.00	1,469,460.00	
	RYLAND GROUP	675,000.00	755,156.25	
	RYLAND GROUP	400,000.00	412,000.00	
	SABINE PASS LNG LP	775,000.00	823,437.50	
	SABRA HEALTH/CAPTL CORP	325,000.00	348,562.50	
	SABRE INC	1,850,000.00	1,993,375.00	
	SALEM COMMUNICATIONS	835,000.00	929,981.25	
	SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	525,000.00	570,937.50	
	SANDRIDGE ENERGY INC	475,000.00	520,125.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	400,000.00	430,000.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	525,000.00	577,500.00	
	SANDRIDGE ENERGY INC	800,000.00	858,000.00	
	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	1,425,000.00	1,579,968.75	
	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	1,450,000.00	1,622,187.50	
	SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	75,000.00	76,875.00	
	SAWGRASS MERG SUB	1,150,000.00	1,187,375.00	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	975,000.00	1,032,281.25	
	SCHAEFFLER FINANCE BV	1,750,000.00	1,990,625.00	
	SEALED AIR CORP	225,000.00	257,625.00	
	SEALED AIR CORP	300,000.00	346,500.00	
	SEITEL ACQUISITION CORP	995,000.00	1,002,462.50	
	SEQUA CORP	625,000.00	632,031.25	
	SERTA SIMMONS HLDGS LLC	2,750,000.00	2,815,312.50	
	SERVICE CORP INTL	3,500,000.00	3,941,875.00	
	SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,446,875.00	
	SERVICE CORP INTL	300,000.00	331,500.00	
	SERVICE CORP INTL	600,000.00	614,250.00	

	SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,550,000.00	
	SERVICEMASTER COMPANY	275,000.00	291,156.25	
	SERVICEMASTER COMPANY	4,525,000.00	4,604,187.50	
	SESI LLC	437,000.00	437,546.25	
	SESI LLC	625,000.00	671,875.00	
	SESI LLC	725,000.00	812,000.00	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	450,000.00	501,750.00	
	SHEARERS FOODS	350,000.00	371,875.00	
	SHERIDAN GROUP INC/THE	316,102.83	264,736.12	
	SIDEWINDER DRILLING INC	700,000.00	707,000.00	
	SIL II BO/SIL II US HOLD	2,925,000.00	3,078,562.50	
	SILGAN HOLDINGS INC	75,000.00	78,937.50	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	165,750.00	
	SIRIUS XM RADIO INC	575,000.00	592,250.00	
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	275,000.00	276,375.00	
	SIZZLING PLATTER LLC	2,054,000.00	2,133,592.50	
	SKY GROWTH HOLDINGS	950,000.00	957,125.00	
	SLM CORP	225,000.00	245,952.00	
	SLM CORP	200,000.00	231,000.00	
	SM ENERGY CO	125,000.00	135,000.00	
	SM ENERGY CO	425,000.00	456,875.00	
	SNOQUALMIE ENT AUTH	1,275,000.00	1,284,562.50	
	SONIC AUTOMOTIVE INC	2,550,000.00	2,827,312.50	
	SONIC AUTOMOTIVE INC	2,650,000.00	2,928,250.00	
	SOPHIA LP/FIN INC	500,000.00	542,500.00	
	SORENSEN COMMUNICATIONS	1,750,000.00	1,452,500.00	
	SPEC BRNDS ESCROW CORP	275,000.00	292,187.50	
	SPEC BRNDS ESCROW CORP	275,000.00	294,937.50	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	SPECTRUM BRANDS HLDGS	175,000.00	188,125.00	
	SPECTRUM BRANDS INC	1,050,000.00	1,199,625.00	
	SPENCER SPIRIT HLDG/GIFT	525,000.00	569,625.00	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	600,000.00	648,000.00	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	2,500,000.00	2,293,750.00	
	SPRINT CAPITAL CORP	375,000.00	396,562.50	
	SPRINT CAPITAL CORP	6,700,000.00	8,308,000.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	800,000.00	954,000.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	2,350,000.00	2,761,250.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	500,000.00	586,250.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	4,800,000.00	5,016,000.00	
	SRA INTERNATIONAL INC	1,075,000.00	1,112,625.00	
	STANADYNE CORP	525,000.00	494,812.50	
	STANADYNE HOLDINGS INC	100,000.00	68,500.00	
	STANDARD PACIFIC CORP	225,000.00	264,937.50	
	STAR GAS PARTNER/FINANCE	375,000.00	386,250.00	
	STEEL DYNAMICS INC	450,000.00	481,500.00	
	STEEL DYNAMICS INC	725,000.00	775,750.00	
	STONERIDGE INC	700,000.00	749,000.00	
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	75,000.00	80,906.25	
	SUNCOKE ENERGY INC	225,000.00	234,562.50	
	SUNGARD DATA SYSTEMS INC	3,950,000.00	4,108,000.00	
	SUPERVALU INC	2,400,000.00	2,364,000.00	
	SWIFT SERVICES HLDGS INC	1,975,000.00	2,192,250.00	
	SYMBION INC	500,000.00	520,625.00	
	SYNCREON GLOBAL IRE/FIN	575,000.00	600,875.00	
	TAMINCO ACQUISITION CORP	3,150,000.00	3,134,250.00	
	TAMINCO GLOBAL	1,800,000.00	1,980,000.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	425,000.00	469,625.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	250,000.00	262,500.00	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	375,000.00	403,125.00	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	225,000.00	241,875.00	
	TEKNI-PLEX INC	3,250,000.00	3,591,250.00	
	TELEFLEX INC	600,000.00	651,000.00	
	TEMBEC INDUSTRIES INC	200,000.00	215,000.00	
	TEMPEL STEEL COMPANY	1,025,000.00	943,000.00	
	TEMPUR-PEDIC INTERNATION	550,000.00	570,625.00	
	TENNESSEE GAS PIPELINE	250,000.00	297,685.25	
	TEREX CORP	675,000.00	722,250.00	
	TESORO CORP	250,000.00	262,812.50	
	TESORO CORP	500,000.00	576,250.00	
	TESORO CORP	1,000,000.00	1,082,500.00	
	TESORO LOGISTICS LP/CORP	675,000.00	710,437.50	
	THERMADYNE HOLDINGS CORP	725,000.00	779,375.00	
	THOMPSON CREEK METALS CO	700,000.00	754,250.00	
	THOMPSON CREEK METALS CO	525,000.00	433,125.00	
	TITAN INTERNATIONAL INC	825,000.00	880,687.50	
	TOLL BROS FINANCE CORP	300,000.00	355,832.70	
	TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	392,907.20	
	TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS	1,225,000.00	1,281,656.25	

TOPS MARKETS	375,000.00	395,859.37	
TOWER AUTO HLDGS/TA HLDG	923,000.00	1,022,222.50	
TOYS R US INC	1,025,000.00	1,078,812.50	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	775,000.00	809,875.00	
TRANSDIGM INC	625,000.00	653,125.00	
TRANSUNION HOLDING CO	2,175,000.00	2,272,875.00	
TRAVELPORT LLC	750,000.00	684,375.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	425,000.00	453,687.50	
TRIUMPH GROUP INC	575,000.00	626,750.00	
U.S. FOODSERVICE	8,525,000.00	8,834,031.25	
UNISYS CORP	575,000.00	615,968.75	
UNIT CORP	350,000.00	361,375.00	
UNIT CORP	800,000.00	826,000.00	
UNITED REFINING	775,000.00	850,562.50	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	1,675,000.00	1,750,375.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	1,125,000.00	1,188,281.25	
UNIVISION COMMUNICATIONS	1,975,000.00	2,088,562.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	2,350,000.00	2,479,250.00	
UPC HOLDING BV	50,000.00	56,750.00	
UR FINANCING ESCROW CORP	1,409,000.00	1,565,751.25	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	225,000.00	230,625.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	325,000.00	353,031.25	
VANGUARD HLT HDG LLC/INC	750,000.00	787,500.00	
VENOCO INC	1,975,000.00	2,054,000.00	
VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	1,450,000.00	1,537,000.00	
VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	250,000.00	97,500.00	
VIASAT INC	1,725,000.00	1,828,500.00	
VIDEOTRON LTEE	600,000.00	609,420.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考	
社債券	VIKING CRUISES LTD	775,000.00	846,687.50		
	VIMPELCOM HLDGS	2,025,000.00	2,402,156.25		
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	200,000.00	206,500.00		
	VISKASE COS INC	525,000.00	544,687.50		
	VWR FUNDING INC	1,975,000.00	2,078,687.50		
	WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	2,250,000.00	2,351,250.00		
	WEST CORP	550,000.00	576,125.00		
	WIDOPENWEST FIN/CAPITAL	650,000.00	695,500.00		
	WILLIAM LYON HOMES INC	1,325,000.00	1,384,625.00		
	WIND ACQUISITION FIN SA	1,725,000.00	1,858,687.50		
	WIND ACQUISITION FIN SA	225,000.00	233,437.50		
	WIND ACQUISITION HOLDING	318,375.00	324,742.50		
	WINDSTREAM CORP	450,000.00	495,000.00		
	WINDSTREAM CORP	500,000.00	513,750.00		
	WINDSTREAM CORP	550,000.00	601,562.50		
	WINDSTREAM CORP	1,025,000.00	1,101,875.00		
	WINDSTREAM CORP	515,000.00	549,762.50		
	WMG ACQUISITION CORP	575,000.00	612,375.00		
	WMG ACQUISITION CORP	625,000.00	731,250.00		
	WMG HOLDINGS CORP	600,000.00	709,500.00		
	WOK ACQUISITION CORP	825,000.00	888,937.50		
	WYLE SERVICES CORP	775,000.00	840,875.00		
	YCC HOLDINGS/YANKEE FINA	1,425,000.00	1,480,233.00		
	ZAYO ESCROW CORP	1,725,000.00	1,936,312.50		
	ZAYO ESCROW CORP	1,025,000.00	1,178,750.00		
	GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	229,375.00	246,440.50		
	REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	401,250.00	403,657.50		
	ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A	4,605,000.00	4,533,191.01		
	米ドル計	銘柄数：763	825,755,731.03	853,291,472.73	
				(75,149,380,003)	
		組入時価比率：90.3%		100.0%	
	社債券計			75,149,380,003	
				(75,149,380,003)	
合計			75,149,380,003		
			(75,149,380,003)		

- (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25年1月7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 買建 米ドル	1,141,010,000		1,144,780,000	3,770,000
合計	1,141,010,000		1,144,780,000	3,770,000

(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。

[次へ](#)

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25年1月7日現在
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
預金	28,262,076
コール・ローン	4,110,878
社債券	941,886,131
未収入金	12,495,375
未収利息	20,580,760
前払費用	4,624,024
流動資産合計	1,011,959,244
資産合計	1,011,959,244
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	28,000
未払解約金	12,000,000
流動負債合計	12,028,000
負債合計	12,028,000
純資産の部	
元本等	
元本	696,095,458
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	303,835,786
元本等合計	999,931,244
純資産合計	999,931,244
負債純資産合計	1,011,959,244

(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	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る場合、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。

(貸借対照表に関する注記)

平成25年1月7日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4365 円
(10,000口当たり純資産額)	14,365 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24年7月6日 至 平成25年1月7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25年1月7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25年1月7日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成24年7月6日
期首元本額	994,563,044 円
期首より平成25年1月7日までの期中追加設定元本額	円
期首より平成25年1月7日までの期中一部解約元本額	298,467,586 円
期末元本額	696,095,458 円
期末元本額の内訳*	
米欧 ハイ・インカムオープン	696,095,458 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25年1月7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25年1月7日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ABN AMRO BANK NV	60,000.00	50,850.00	
	AGROKOR D.D	100,000.00	113,025.00	
	ALBA GROUP PLC & CO KG	100,000.00	108,625.00	
	ALLIED IRISH BANKS PLC	100,000.00	102,110.00	
	ARCELORMITTAL	50,000.00	61,212.50	
	ARDAGH PACKAGING FINANCE	100,000.00	110,490.00	
	BANCO ESPIRITO SANTO SA	150,000.00	153,862.50	
	BANKIA SA	100,000.00	99,251.40	
	BANKIA SA	100,000.00	95,853.00	
	BANQUE POPULAIRE CAISSE	50,000.00	53,050.00	
	BARCLAYS BANK PLC	110,000.00	87,065.00	
	BBVA INTL PREF UNIPERSON	50,000.00	50,242.50	
	BOARDRIDERS SA	100,000.00	105,915.00	
	BOPARAN HOLDINGS LTD	200,000.00	227,890.00	
	BRISA CONCESSAO RODOV SA	100,000.00	102,170.00	
	BUZZI UNICEM SPA	100,000.00	108,290.00	
	CA PREFERRED FND TST III	40,000.00	37,800.00	
	CAPSUGEL FINANCECO SCA	100,000.00	111,500.00	
	CEGEDIM SA	100,000.00	104,300.00	
	CEMEX FINANCE EUROPE BV	50,000.00	54,500.00	
	CIRSA FUNDING LUXEMBOURG	150,000.00	148,350.00	
	COMMERZBANK AG	100,000.00	109,400.00	
	CREDIT AGRICOLE SA	100,000.00	106,710.00	
	CYFROWY POLSAT FIN AB	130,000.00	140,465.00	
	ECO-BAT FINANCE PLC	100,000.00	106,750.00	
	EILEME 2 AB	100,000.00	118,505.00	
	EUROPCAR GROUPE SA	100,000.00	109,150.00	
	FAURECIA	100,000.00	117,800.00	
	FIAT FINANCE & TRADE	100,000.00	103,830.00	
	FOODCORP LTD	120,000.00	134,550.00	
	GATEGROUP FINANCE LUX SA	100,000.00	107,375.00	
	GEO TRAVEL FINANCE	100,000.00	104,500.00	
	GROUPAMA SA	50,000.00	43,950.00	
	GROUPE BPCE	150,000.00	160,762.50	
	HBOS PLC	130,000.00	122,713.50	
	HEIDELBERGCEMENT AG	50,000.00	62,945.00	

HEIDELBERGCEMENT FINANCE	50,000.00	64,575.00	
HELLRMNTYN FINANCE PLC	100,000.00	101,200.00	
INEOS GROUP HOLDINGS PLC	70,000.00	69,825.00	
INTESA SANPAOLO SPA	150,000.00	156,487.50	
KION FINANCE SA	100,000.00	108,795.00	
LABCO SAS	100,000.00	104,400.00	
LAFARGE SA	110,000.00	125,400.00	
LAFARGE SA	100,000.00	110,075.00	
LOTTOMATICA SPA	70,000.00	74,445.00	
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	80,000.00	85,840.00	
MONTE DEI PASCHI SIENA	100,000.00	100,655.00	
NARA CABLE FUNDING	220,000.00	231,550.00	
NUMERICABLE FINANCE	300,000.00	358,065.00	
ONTEX IV	100,000.00	106,500.00	
OTE PLC	100,000.00	100,780.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	PICARD BONDCO	130,000.00	146,302.00	
	RAIN CII CARBON LLC/CII	100,000.00	105,275.00	
	RENAULT S.A.	30,000.00	31,270.50	
	REXAM PLC	50,000.00	52,755.00	
	ROTTAPHARM LTD	100,000.00	105,340.00	
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	110,000.00	137,775.00	
	SANTANDER ISSUANCES	100,000.00	103,020.00	
	SANTOS FINANCE LTD	50,000.00	54,157.50	
	SCHAEFFLER FINANCE BV	100,000.00	115,925.00	
	SEAT PAGINE GIALLE SPA	50,000.00	30,375.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA	40,000.00	44,192.00	
	SOCIETE GENERALE	100,000.00	97,250.00	
	SPIE BONDCO 3 SCA	200,000.00	220,380.00	
	STYROLUTION GROUP GMBH	100,000.00	104,000.00	
	THOMAS COOK GROUP PLC	50,000.00	44,500.00	
	TVN FIN CORP III AB	100,000.00	104,150.00	
	UBS AG JERSEY BRANCH	50,000.00	54,922.50	
	UNICREDIT INTL BANK	60,000.00	61,113.00	
	UNICREDIT SPA	100,000.00	105,900.00	
	UNITYMEDIA KABEL BW GMBH	120,000.00	135,654.00	
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	100,000.00	116,790.00	
	UPC HOLDING BV	50,000.00	56,697.50	
	UPCB FINANCE LTD	80,000.00	88,600.00	
	VERISURE HOLDING AB	100,000.00	110,220.00	
	WENDEL SA	100,000.00	107,730.00	
	WIENERBERGER AG	70,000.00	61,145.00	
	WIND ACQUISITION FIN SA	60,000.00	63,978.00	
	WIND ACQUISITION FIN SA	100,000.00	103,675.00	
ユーロ計	銘柄数：79	7,690,000.00	8,197,442.40	
			(941,886,131)	
	組入時価比率：94.2%		100.0%	
社債券計			941,886,131	
			(941,886,131)	
合計			941,886,131	
			(941,886,131)	

- (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25年1月7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	5,717,000		5,745,000	28,000
ユーロ	5,717,000		5,745,000	28,000
合計	5,717,000		5,745,000	28,000

(注)時価の算定方法
為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

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

<更新・訂正後>

純資産額計算書

平成25年1月31日現在

資産総額	2,126,779,437	円
負債総額	13,427,430	円
純資産総額(-)	2,113,352,007	円
発行済口数	3,016,199,840	口
1口当たり純資産額(/)	0.7007	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	94,883,125,105	円
負債総額	2,134,645,000	円
純資産総額(-)	92,748,480,105	円
発行済口数	51,446,297,353	口
1口当たり純資産額(/)	1.8028	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	1,044,449,044	円
負債総額		円
純資産総額(-)	1,044,449,044	円
発行済口数	678,421,321	口
1口当たり純資産額(/)	1.5395	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24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25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25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	755	11,358,815
単位型株式投資信託	48	363,513
追加型公社債投資信託	18	5,095,322
単位型公社債投資信託	4	51,490
合計	825	16,869,139

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24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 株式会社 横浜銀行	17,700百万円 215,628百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

*平成24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24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25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 株式会社 横浜銀行	22,700百万円 215,628百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 平成25年1月末現在

野村證券株式会社は、新規の募集・販売は行ないません。

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSETMANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネジメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲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。
Meriten Investment Management GmbH (メリティン・インベストメント・マネジメント)	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24年12月末現在

** 平成25年1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24年4月1日至平成24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。
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、当事業年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)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。
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、事業年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成24年4月1日から平成24年9月30日まで)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24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		215
金銭の信託		46,496
有価証券		2,400
短期貸付金		81
未収委託者報酬		7,671
未収収益		4,383
繰延税金資産		827
その他		560
貸倒引当金		6
流動資産計		62,630
固定資産		
有形固定資産	1	1,518
無形固定資産		8,817
ソフトウェア		8,815
その他		1
投資その他の資産		20,246
投資有価証券		4,849
関係会社株式		15,009
繰延税金資産		124
その他		263
固定資産計		30,582
資産合計		93,213

		平成24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		
短期借入金		3,000
関係会社短期借入金		4,500
未払収益分配金		4
未払償還金		49
未払手数料		3,323
その他未払金	2	907
未払費用		5,572
未払法人税等		424
賞与引当金		1,346
その他		99
流動負債計		19,228
固定負債		
退職給付引当金		1,636
時効後支払損引当金		492
固定負債計		2,128
負債合計		21,356
(純資産の部)		
株主資本		69,834
資本金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		40,924
利益準備金		685
その他利益剰余金		40,239
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		15,633
評価・換算差額等		2,022
その他有価証券評価差額金		1,985
繰延ヘッジ損益		36
純資産合計		71,857
負債・純資産合計		93,213

中間損益計算書

		自 平成24年 4月 1日 至 平成24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		35,300
運用受託報酬		8,055
その他営業収益		81
営業収益計		43,436
営業費用		
支払手数料		18,135
調査費		7,937
その他営業費用		1,967
営業費用計		28,040
一般管理費	1	11,543
営業利益		3,852
営業外収益	2	2,327
営業外費用	3	52
経常利益		6,127
特別利益	4	152
特別損失	5	87
税引前中間純利益		6,192
法人税、住民税及び事業税		963
法人税等調整額		825
中間純利益		4,403

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24年 4月 1日
	至 平成24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	14,320
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
当中間期変動額合計	1,312
当中間期末残高	15,633
利益剰余金合計	
当期首残高	39,611

当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
当中間期変動額合計	1,312
当中間期末残高	40,924
株主資本合計	
当期首残高	68,521
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
当中間期変動額合計	1,312
当中間期末残高	69,834
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	2,693
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)	708
当中間期変動額合計	708
当中間期末残高	1,985
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	12
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)	24
当中間期変動額合計	24
当中間期末残高	36
評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,705
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)	683
当中間期変動額合計	683
当中間期末残高	2,022
純資産合計	
当期首残高	71,227
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,090
中間純利益	4,403
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	683
当中間期変動額合計	629
当中間期末残高	71,857

[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純資産の部におい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。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成24年 9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	2,992百万円
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24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	218百万円
無形固定資産	1,869百万円
長期前払費用	4百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	1,872百万円
金銭の信託運用益	207百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	36百万円
4 特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	59百万円
株式報酬受入益	85百万円
固定資産売却益	7百万円
5 特別損失の内訳	
投資有価証券売却損	60百万円
投資有価証券等評価損	9百万円
固定資産除却損	17百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 平成24年 4月 1日 至 平成24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24年 5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。				
・普通株式の配当に関する事項				
(1) 配当金の総額			3,090百万円	
(2) 1株当たり配当額			600円	
(3) 基準日			平成24年 3月31日	
(4) 効力発生日			平成24年 6月 1日	

リース取引関係

自 平成24年 4月 1日 至 平成24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	94百万円
減価償却累計額相当額	88
中間期末残高相当額	5
未経過リース料中間期末残高相当額	
1年内	6百万円
1年超	-
合計	6
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	16百万円
減価償却費相当額	15
支払利息相当額	0
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	16百万円
1年超	20
合計	36

金融商品関係

当中間会計期間（自平成24年4月1日至平成24年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成24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	215	215	-
(2)金銭の信託	46,496	46,496	-
(3)短期貸付金	81	81	-
(4)未収委託者報酬	7,671	7,671	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	6,431	6,431	-
(6)関係会社株式	3,064	69,809	66,745
資産計	63,960	130,705	66,745
(7)短期借入金	3,000	3,000	-
(8)関係会社短期借入金	4,500	4,500	-
(9)未払金	4,285	4,285	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	49	49	-
未払手数料	3,323	3,323	-
その他未払金	907	907	-
(10)未払費用	5,572	5,572	-
(11)未払法人税等	424	424	-
負債計	17,782	17,782	-
(12)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	0	0	-
デリバティブ取引計	0	0	-

（*）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) 短期借入金、(8) 関係会社短期借入金、(9) 未払金、(10) 未払費用、(11) 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。

(12) 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：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券817百万円、関係会社株式11,945百万円）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24年9月30日）

1. 満期保有目的の債券(平成24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24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	69,809	66,745
合計	3,064	69,809	66,745

3. その他有価証券(平成24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	3,495	282	3,212
投資信託	-	-	-
小計	3,495	282	3,212
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)	536	646	109
譲渡性預金	2,400	2,400	-
小計	2,936	3,046	109
合計	6,431	3,328	3,102

- (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36百万円（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24年 4月 1日 至 平成24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	534	-	0	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	81	-	(*1) -	-
合 計			616	-	(*1) 0	-

(*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24年 4月 1日 至 平成24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24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日	
1 株当たり純資産額	13,950円94銭
1 株当たり中間純利益	854円88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	4,403百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	4,403百万円
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24年11月22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 森重 俊 寛

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24年4月1日から平成25年3月31日までの第54期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24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24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24年4月1日から平成24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25年2月20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 森 重 俊 寛
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24年7月6日から平成25年1月7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25年1月7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](#)