

【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26年4月7日

【発行者名】 J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 猪股 伸晃

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【事務連絡者氏名】 内藤 敏信
(連絡場所)
東京都千代田区丸の内二丁目7番3号 東京ビルディング

【電話番号】 03 - 6736 - 2000

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券に係るファンドの名称】 J P M米国高利回り社債ファンド

【届出の対象とした募集（売出）内国投資
信託受益証券の金額】 1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

【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25年10月7日付で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訂正するため、また記載事項の一部訂正を行うため、訂正届出書を提出いたします。

【訂正の内容】

第一部【証券情報】

（5）申込手数料

<訂正前>

発行価格に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。ただし、有価証券届出書提出日現在、販売会社における手数料率^{*1}は、3.675%^{*2}（税抜3.50%）が上限となっています。

*1 当該手数料率は、消費税および地方消費税相当額（以下「消費税等」または「税」といいます。）を含みません。また、本書において記載されている報酬率、費用等も同様です。

*2 平成26年4月1日より消費税率（地方消費税率を含みます。）が8%に引き上げられる予定です。その場合、手数料率は3.78%が上限となります。ただし、当該消費税率の引き上げについては、中止または延期される場合があります。

手数料率は、販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

販売会社に関しては、前記「（4）発行（売出）価格」の照会先までお問い合わせください。

（略）

<訂正後>

発行価格に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。ただし、有価証券届出書提出日現在、販売会社における手数料率^{*}は、3.78%（税抜3.50%）が上限となっています。

* 当該手数料率は、消費税および地方消費税相当額（以下「消費税等」または「税」といいます。）を含みます。また、本書において記載されている報酬率、費用等も同様です。

手数料率は、販売会社に問い合わせることにより知ることができます。

販売会社に関しては、前記「（4）発行（売出）価格」の照会先までお問い合わせください。

（略）

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】

（3）ファンドの仕組み

<訂正前>

（略）

（8）委託会社の概況

資本金 2,218百万円（平成25年8月末現在）

～（略）

大株主の状況（平成25年8月末現在）

（以下略）

<訂正後>

（略）

（八）委託会社の概況

資本金 2,218百万円（平成26年2月末現在）

～（略）

大株主の状況（平成26年2月末現在）

（以下略）

2【投資方針】

（3）運用体制

<訂正前>

- ・ 当ファンドの主要投資先であるマザーファンドにおける運用体制

（略）

運用部門から独立したJPMIM社の内部管理部門等においては、マザーファンドの運用成果やリスク水準の妥当性、有価証券の取引の適正性および投資方針、投資範囲、投資制限等の遵守状況のチェックを行います。

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、平成25年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

- ・ 為替ヘッジにかかる運用体制

当ファンドにおいては、為替ヘッジは原則として行いませんが、経済事情や投資環境の急変等により必要な場合、委託会社の運用商品管理部門が当ファンドにおける為替ヘッジのための投資判断を行い、委託会社の債券運用部門が為替先物予約取引を執行します。そのヘッジ状況は、委託会社のリスク管理部門によりモニターされます。

（以下略）

<訂正後>

- ・ 当ファンドの主要投資先であるマザーファンドにおける運用体制

（略）

JPMIM社においては、運用部門から独立した以下の部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

- ・ 投資管理部門は、達成した運用成果やマザーファンドが取ったリスクが妥当な水準であるか、およびマザーファンドの運用がその投資目標にしたがっているかを定期的にチェックし、必要があれば是正を求めます。

- ・ コンプライアンス部門は、取引価格の妥当性、利益相反取引の有無等、有価証券等の取引が適正であるかのチェックを行います。

- ・ リスク管理部門は、投資ガイドライン^{*}の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

* 「投資ガイドライン」とは、マザーファンドの投資範囲、投資制限等の詳細を定めた内部のガイドラインをいいます。

（注1）（略）

（注2）前記の運用体制、組織名称等は、平成25年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

・ 為替ヘッジにかかる運用体制

当ファンドにおいては、為替ヘッジは原則として行いませんが、経済事情や投資環境の急変等により必要な場合、委託会社の運用商品管理部門が当ファンドにおける為替ヘッジのための投資判断を行い、委託会社の債券運用部門が為替先物予約取引を執行します。その場合は、委託会社のリスク管理部門が日々為替に対するヘッジ状況をモニターします。

（以下略）

3【投資リスク】

<訂正前>

（略）

（2）投資リスクに関する管理体制

（略）

（平成25年6月末現在）

（略）

- ・ リスク管理部門は、投資ガイドライン^{*}の遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

^{*} 「投資ガイドライン」とは、マザーファンドの投資範囲、投資制限等の詳細を定めた内部のガイドラインです。

（以下略）

<訂正後>

（略）

（2）投資リスクに関する管理体制

（略）

（平成25年12月末現在）

（略）

- ・ リスク管理部門は、投資ガイドラインの遵守状況を取引前・取引後においてモニターし、その結果必要があれば、マザーファンドのポートフォリオ・マネジャーに対し、適切な対応を求める等、管理・監督を行います。また、有価証券等の取引の相手先である証券会社等のブローカーの信用リスクを管理し、特定のブローカーとの取引を制限する必要がある場合はその旨をトレーディング部門に指示します。

（以下略）

4【手数料等及び税金】

（1）申込手数料

<訂正前>

発行価格に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。ただし、有価証券届出書提出日現

在、販売会社における手数料率は、3.675%^{*}（税抜3.50%）が上限となっています。

* 平成26年4月1日より消費税率（以下、地方消費税率を含みます。）が8%に上げられる予定です。その場合、手数料率は3.78%が上限となります。ただし、当該消費税率の上げについては、中止または延期される場合があります。（以下同じ。）

（以下略）

<訂正後>

発行価格に販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。ただし、有価証券届出書提出日現在、販売会社における手数料率は、3.78%（税抜3.50%）が上限となっています。

（以下略）

（3）信託報酬等

<訂正前>

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、前営業日の信託財産の純資産総額に対し年率1.6275%^{*}（税抜1.55%）を乗じて得た額とします。

* 平成26年4月1日より消費税率が8%に上げられる予定です。その場合、年率1.674%となります。

委託会社は、收受した信託報酬から販売会社に対し、委託会社が販売会社に委託した業務に対する報酬を支払います。その結果、実質的な信託報酬の配分は、次のとおりとなります^{*}。

| 信託報酬の配分 (純資産総額に対し) | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 年率0.7875% (税抜0.75%) | 年率0.7875% (税抜0.75%) | 年率0.0525% (税抜0.05%) |

* 平成26年4月1日より消費税率が8%に上げられる予定です。その場合、実質的な信託報酬の配分は、次のとおりとなります。

| 信託報酬の配分 (純資産総額に対し) | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 年率0.81% (税抜0.75%) | 年率0.81% (税抜0.75%) | 年率0.054% (税抜0.05%) |

（以下略）

<訂正後>

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日、前営業日の信託財産の純資産総額に対し年率1.674%（税抜1.55%）を乗じて得た額とします。

委託会社は、收受した信託報酬から販売会社に対し、委託会社が販売会社に委託した業務に対する報酬を支払います。その結果、実質的な信託報酬の配分は、次のとおりとなります。

| 信託報酬の配分 (純資産総額に対し) | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 年率0.81% (税抜0.75%) | 年率0.81% (税抜0.75%) | 年率0.054% (税抜0.05%) |

（以下略）

（4）その他の手数料等

<訂正前>

（略）

2. 監査費用を信託財産で負担します。

委託会社は、当ファンドの監査費用の支払いを信託財産のために行うことができます。この場合、委託会社が支払った実額に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.021%^{*}（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間315万円^{*}（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社は、そのみなし額の支弁を、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に、信託財産中から受けるものとします。

委託会社が信託財産から支弁を受ける金額については、計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

* 平成26年4月1日より消費税率が8%に引上げられる予定です。その場合、信託財産の純資産総額に年率0.0216%を乗じて得た額（ただし、年間324万円を上限とします。）を当該監査費用とみなします。

<訂正後>

（略）

2. 監査費用を信託財産で負担します。

委託会社は、当ファンドの監査費用の支払いを信託財産のために行うことができます。この場合、委託会社が支払った実額に代えて、信託財産の純資産総額に年率0.0216%（税抜0.02%）を乗じて得た額（ただし、年間324万円（税抜300万円）を上限とします。）を当該監査費用とみなし、委託会社は、そのみなし額の支弁を、毎計算期間終了日および信託終了日の翌営業日に、信託財産中から受けるものとします。

委託会社が信託財産から支弁を受ける金額については、計算期間を通じて毎日費用計上するものとします。

（5）課税上の取扱い

<訂正前>

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は平成25年8月末現在成立しているものです。

（略）

法人、個人別の課税の取扱いについて

（a）個人の受益者に対する課税

（イ）収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得となり、税率は10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）^{*}となります。なお、収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、源泉徴収による申告不要制度が適用されます。また、確定申告を行い、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。

* 平成25年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となる予定です。

（ロ）一部解約時・償還時

解約価額および償還価額から取得費^{*1}を控除した差益は譲渡所得等として、申告分離課税となり、確定申告を行うことが必要となります。税率は10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）^{*2}となります。当該控除結果がマイナスの場合は「差損」となり、損益通算の対象となります。（損益通算については後記（八）損益通算についてをご参照ください。）

前記にかかわらず、販売会社において源泉徴収ありの特定口座をご利用の場合確定申告は不要となり、10.147% (所得税 7 %、復興特別所得税0.147%および地方税 3 %)^{* 2}の税率で源泉徴収されます。

* 1 「取得費」とは、個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額をいいます。

* 2 平成25年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税 5 %)となる予定です。

(八) (略)

(二) 少額投資非課税制度(愛称:「NISA(ニーサ)」)について

公募株式投資信託は平成26年1月1日以降、税法上の少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISA(ニーサ)をご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに取得した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、その年の1月1日現在満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISA(ニーサ)をご利用の場合、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。詳しくは、販売会社にご確認ください。

(b) 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7.147% (所得税 7 %および復興特別所得税0.147%)^{*}の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。また、元本払戻金(特別分配金)は課税されません。益金不算入制度は適用されません。

* 平成25年12月31日までの税率です。平成26年1月1日からは15.315% (所得税15%および復興特別所得税0.315%)となる予定です。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家(税務署等)に確認することをお勧めします。

<訂正後>

日本の居住者(法人を含みます。)である受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

なお、税法が改正された場合には、以下の内容が変更になることがあります。以下の税制は平成26年2月末現在適用されるものです。

(略)

法人、個人別の課税の取扱いについて

(a) 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得となり、税率は20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税 5 %)^{*}となります。なお、収益分配金のうち課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

原則として、源泉徴収による申告不要制度が適用されます。また、確定申告を行い、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。

* 平成49年12月31日までの税率です。

(ロ) 一部解約時・償還時

解約価額および償還価額から取得費^{* 1}を控除した差益は譲渡所得等として、申告分離課税となり、確定申告を行うことが必要となります。税率は20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%および

地方税5%)^{*2}となります。当該控除結果がマイナスの場合は「差損」となり、損益通算の対象となります。（損益通算については後記（八）損益通算についてをご参照ください。）

前記にかかわらず、販売会社において源泉徴収ありの特定口座をご利用の場合確定申告は不要となり、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）^{*2}の税率で源泉徴収されます。

*1 「取得費」とは、個別元本に申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等を加算した額をいいます。

*2 平成49年12月31日までの税率です。

（八）（略）

（二）少額投資非課税制度（愛称：「NISA（ニーサ）」）について

公募株式投資信託は、税法上の少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISA（ニーサ）をご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに取得した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、その年の1月1日現在満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISA（ニーサ）をご利用の場合、非課税口座で生じた配当所得および譲渡所得を、非課税口座以外で生じた配当所得および譲渡所得と損益通算することはできません。詳しくは、販売会社にご確認ください。

（b）法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）^{*}の税率で源泉徴収され法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。また、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。益金不算入制度は適用されません。

* 平成49年12月31日までの税率です。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家（税務署等）に確認することをお勧めします。

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運用状況について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

（1）投資状況

（平成26年2月10日現在）

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|---------------------|------|-------------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 258,517,232 | 100.45 |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | - | 1,166,041 | 0.45 |
| 合計（純資産総額） | | 257,351,191 | 100.00 |

（注）投資比率とは、当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。

親投資信託は、全て「JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）」です（以下同じ）。

（参考）JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成26年2月10日現在）

| 資産の種類 | 国/地域 | 時価合計（円） | 投資比率（%） |
|-------|------|---------|---------|
|-------|------|---------|---------|

| | | | |
|---------------------|------|---------------|--------|
| 株式 | アメリカ | 22,977,415 | 1.10 |
| 新株予約権証券 | アメリカ | 381 | 0.00 |
| 社債券 | アメリカ | 1,921,072,674 | 92.12 |
| | イギリス | 22,238,160 | 1.07 |
| | 小計 | 1,943,310,834 | 93.19 |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | - | 119,084,672 | 5.71 |
| 合計(純資産総額) | | 2,085,373,302 | 100.00 |

(注1) 投資比率とは、マザー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。

(注2) 上記の「国/地域」は、マザーファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しています。
 具体的な投資対象については、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 (二) ファンドの特色」をご参照ください。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

(平成26年2月10日現在)

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 口数 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 投資比率 (%) |
|----|------|---------------|-----------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------|
| 1 | 日本 | 親投資信託 受益証券 | JPM米国高利回り社債マザーファンド(適格 機関投資家専用) | 156,772,124 | 1.6710 | 261,978,968 | 1.6490 | 258,517,232 | 100.45 |

（参考）J P M米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）

（平成26年2月10日現在）

| 順位 | 国/ 地域 | 投資国 | 種類 | 銘柄名 | 株式数 または 券面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 利率 (%) | 償還期限 | 投資 比率 (%) |
|----|----------|---------|-----|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|------------|-----------------|
| 1 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CHRYSLER 8.25% REGS | 200,000 | 11,324.04 | 22,648,080 | 11,286.12 | 22,572,244 | 8.25 | 2021/6/15 | 1.08 |
| 2 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CHRYSLER 8% | 200,000 | 11,357.85 | 22,715,716 | 11,196.96 | 22,393,929 | 8 | 2019/6/15 | 1.07 |
| 3 | イギリス | メキシコ | 社債券 | CEMEX 9% REGS | 200,000 | 11,247.18 | 22,494,360 | 11,119.08 | 22,238,160 | 9 | 2018/1/11 | 1.07 |
| 4 | アメリカ | イギリス | 社債券 | NEW LOOK 8.375% REGS | 200,000 | 10,657.92 | 21,315,840 | 10,733.75 | 21,467,510 | 8.375 | 2018/5/14 | 1.03 |
| 5 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | LEVEL 3 11.875% | 180,000 | 11,791.60 | 21,224,887 | 11,714.74 | 21,086,539 | 11.875 | 2019/2/1 | 1.01 |
| 6 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | MULTIPLAN 9.875% REGS | 180,000 | 11,247.18 | 20,244,924 | 11,080.65 | 19,945,170 | 9.875 | 2018/9/1 | 0.96 |
| 7 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | SPRINT 7% | 180,000 | 11,042.22 | 19,875,996 | 11,016.60 | 19,829,880 | 7 | 2020/8/15 | 0.95 |
| 8 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | INTL LEASE 8.25% | 160,000 | 12,067.02 | 19,307,232 | 12,118.26 | 19,389,216 | 8.25 | 2020/12/15 | 0.93 |
| 9 | アメリカ | アメリカ | 株式 | NEW PAGE | 1,579 | 10,638.44 | 16,798,110 | 11,990.15 | 18,932,462 | - | - | 0.91 |
| 10 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CHUKCHANSI 9.75% REGS | 236,583.69 | 6,443.42 | 15,244,103 | 7,224.83 | 17,092,792 | 9.75 | 2020/5/30 | 0.82 |
| 11 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CLEAR CHNL 9% | 160,000 | 10,478.58 | 16,765,728 | 10,401.72 | 16,642,752 | 9 | 2021/3/1 | 0.80 |
| 12 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | LIB MUTUAL VAR 58 REGS | 105,000 | 15,333.56 | 16,100,248 | 15,423.24 | 16,194,402 | 10.75 | 2058/6/15 | 0.78 |
| 13 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | NEIMAN MARCUS 8% REGS | 150,000 | 10,786.02 | 16,179,030 | 10,657.92 | 15,986,880 | 8 | 2021/10/15 | 0.77 |
| 14 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CIT GROUP 5% 22 | 155,000 | 10,080.95 | 15,625,484 | 10,196.76 | 15,804,978 | 5 | 2022/8/15 | 0.76 |
| 15 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | ALLY FINANCIAL 7.5% | 126,000 | 12,052.98 | 15,186,767 | 12,028.58 | 15,156,023 | 7.5 | 2020/9/15 | 0.73 |
| 16 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CLAIRE'S 9% REGS E | 140,000 | 11,144.70 | 15,602,580 | 10,709.16 | 14,992,824 | 9 | 2019/3/15 | 0.72 |
| 17 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | EMBARQ CORP 7.995% | 135,000 | 10,482.69 | 14,151,642 | 10,678.56 | 14,416,057 | 7.995 | 2036/6/1 | 0.69 |
| 18 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | CCO HOLDINGS 6.5% | 131,000 | 10,593.86 | 13,877,969 | 10,555.43 | 13,827,626 | 6.5 | 2021/4/30 | 0.66 |
| 19 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | BK OF AMERICA VAR R2 | 117,000 | 11,413.70 | 13,354,040 | 11,477.75 | 13,428,979 | 8 | 2049/12/29 | 0.64 |
| 20 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | AMSOUTH BANCORP 6.75% | 120,000 | 10,875.69 | 13,050,828 | 11,157.51 | 13,389,012 | 6.75 | 2025/11/1 | 0.64 |
| 21 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | NORTHWEST AIR8.028% 07-1 | 117,825.75 | 11,080.64 | 13,055,858 | 11,131.88 | 13,116,232 | 8.028 | 2017/11/1 | 0.63 |
| 22 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | DISH DBS 6.75% | 110,000 | 10,888.50 | 11,977,350 | 10,965.36 | 12,061,896 | 6.75 | 2021/6/1 | 0.58 |
| 23 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | ALLY FINANCIAL 8% | 92,000 | 12,425.70 | 11,431,644 | 12,451.31 | 11,455,214 | 8 | 2031/11/1 | 0.55 |
| 24 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | ALLY FINANCIAL 6.25% | 100,000 | 11,375.28 | 11,375,280 | 11,400.90 | 11,400,900 | 6.25 | 2017/12/1 | 0.55 |
| 25 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | DENALI 5.625% REGS | 111,000 | 10,171.13 | 11,289,965 | 10,222.37 | 11,346,841 | 5.625 | 2020/10/15 | 0.54 |
| 26 | アメリカ | オーストラリア | 社債券 | FMG RESCS 6.875% 18 REGS | 105,000 | 10,799.34 | 11,339,309 | 10,738.87 | 11,275,823 | 6.875 | 2018/2/1 | 0.54 |
| 27 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | TRANSDIGM INC 7.75% | 100,000 | 10,984.83 | 10,984,831 | 11,029.92 | 11,029,922 | 7.75 | 2018/12/15 | 0.53 |
| 28 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | REYNOLDS GP MLT 21 F | 100,000 | 10,965.36 | 10,965,360 | 10,965.36 | 10,965,360 | 8.25 | 2021/2/15 | 0.53 |
| 29 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | REYNOLDS GP 7.125% | 100,000 | 10,901.31 | 10,901,310 | 10,824.96 | 10,824,962 | 7.125 | 2019/4/15 | 0.52 |
| 30 | アメリカ | アメリカ | 社債券 | PIONEER DRIL 9.875% | 100,000 | 10,875.69 | 10,875,690 | 10,811.64 | 10,811,640 | 9.875 | 2018/3/15 | 0.52 |

(注1) 上記の「国/地域」は、マザーファンドが保有する有価証券の発行地または上場取引所の国/地域を表しています。

なお、「投資国」は、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 (2) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国への投資であるかを委託会社が分類し、記載したものです。そのため、有価証券の発行地と実質的な事業活動が行われている地域が異なる場合等には、上記の「国/地域」と「投資国」における国/地域名が異なる場合があります。

(注2) 上記第9位のNEW PAGEの「業種」は「素材」です。

種類別および業種別投資比率

(平成26年2月10日現在)

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 100.45 |

(参考) JPM米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成26年2月10日現在)

| 種類 | 国内/外国 | 業種 | 投資比率(%) |
|---------|-------|-------------|---------|
| 株式 | 外国 | 素材 | 1.10 |
| | | 運輸 | 0.00 |
| | | ソフトウェア・サービス | 0.00 |
| | | 小計 | 1.10 |
| 新株予約権証券 | - | | 0.00 |
| 社債券 | - | | 93.19 |

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26年2月10日および同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

| 期 | 年月日 | 純資産総額 (百万円) (分配落) | 純資産総額 (百万円) (分配付) | 1口当たり 純資産額 (円) (分配落) | 1口当たり 純資産額 (円) (分配付) |
|----------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 第1特定期間末 | (平成19年1月9日) | 1,689 | 1,699 | 1.0661 | 1.0726 |
| 第2特定期間末 | (平成19年7月9日) | 299 | 301 | 1.1021 | 1.1086 |
| 第3特定期間末 | (平成20年1月8日) | 208 | 209 | 0.8997 | 0.9062 |
| 第4特定期間末 | (平成20年7月8日) | 185 | 186 | 0.8244 | 0.8309 |
| 第5特定期間末 | (平成21年1月8日) | 234 | 237 | 0.5211 | 0.5291 |
| 第6特定期間末 | (平成21年7月8日) | 524 | 531 | 0.5912 | 0.5992 |
| 第7特定期間末 | (平成22年1月8日) | 627 | 634 | 0.6586 | 0.6666 |
| 第8特定期間末 | (平成22年7月8日) | 557 | 564 | 0.5927 | 0.6007 |
| 第9特定期間末 | (平成23年1月11日) | 535 | 543 | 0.5660 | 0.5740 |
| 第10特定期間末 | (平成23年7月8日) | 499 | 507 | 0.5271 | 0.5351 |
| 第11特定期間末 | (平成24年1月10日) | 349 | 352 | 0.4604 | 0.4644 |
| 第12特定期間末 | (平成24年7月9日) | 278 | 279 | 0.4837 | 0.4857 |
| 第13特定期間末 | (平成25年1月8日) | 252 | 253 | 0.5534 | 0.5554 |
| 第14特定期間末 | (平成25年7月8日) | 278 | 279 | 0.6311 | 0.6331 |
| 第15特定期間末 | (平成26年1月8日) | 256 | 257 | 0.6745 | 0.6765 |
| | 平成25年2月末日 | 268 | - | 0.5876 | - |
| | 平成25年3月末日 | 282 | - | 0.6004 | - |
| | 平成25年4月末日 | 297 | - | 0.6326 | - |
| | 平成25年5月末日 | 297 | - | 0.6508 | - |
| | 平成25年6月末日 | 273 | - | 0.6126 | - |
| | 平成25年7月末日 | 272 | - | 0.6205 | - |
| | 平成25年8月末日 | 245 | - | 0.6149 | - |
| | 平成25年9月末日 | 238 | - | 0.6162 | - |
| | 平成25年10月末日 | 238 | - | 0.6319 | - |
| | 平成25年11月末日 | 253 | - | 0.6574 | - |
| | 平成25年12月末日 | 255 | - | 0.6767 | - |
| | 平成26年1月末日 | 261 | - | 0.6653 | - |
| | 平成26年2月10日 | 257 | 258 | 0.6621 | 0.6641 |

(注) 純資産総額(分配付)および1口当たり純資産額(分配付)は特定期間末日のもので、平成26年2月10日の純資産総額(分配付)および1口当たり純資産額(分配付)は第89期計算期間末日のもので、

分配の推移

| 期 | 1口当たり分配金（円） |
|---------|-------------|
| 第1特定期間 | 0.0260 |
| 第2特定期間 | 0.0390 |
| 第3特定期間 | 0.0390 |
| 第4特定期間 | 0.0390 |
| 第5特定期間 | 0.0420 |
| 第6特定期間 | 0.0480 |
| 第7特定期間 | 0.0480 |
| 第8特定期間 | 0.0480 |
| 第9特定期間 | 0.0480 |
| 第10特定期間 | 0.0480 |
| 第11特定期間 | 0.0280 |
| 第12特定期間 | 0.0200 |
| 第13特定期間 | 0.0120 |
| 第14特定期間 | 0.0120 |
| 第15特定期間 | 0.0120 |

収益率の推移

| 期 | 収益率（％） |
|---------|--------|
| 第1特定期間 | 9.21 |
| 第2特定期間 | 7.03 |
| 第3特定期間 | 14.83 |
| 第4特定期間 | 4.03 |
| 第5特定期間 | 31.70 |
| 第6特定期間 | 22.66 |
| 第7特定期間 | 19.52 |
| 第8特定期間 | 2.72 |
| 第9特定期間 | 3.59 |
| 第10特定期間 | 1.61 |
| 第11特定期間 | 7.34 |
| 第12特定期間 | 9.40 |
| 第13特定期間 | 16.89 |
| 第14特定期間 | 16.21 |
| 第15特定期間 | 8.78 |

(注) 収益率とは特定期間末の基準価額(分配落)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)(以下「前特定期間末基準価額」といいます。)を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算して得た額を前特定期間末基準価額で除したものです。

(4) 設定及び解約の実績

下記特定期間中の設定および解約の実績ならびに当該特定期間末の残存口数は次の通りです。

| 期 | 設定口数(口) | 解約口数(口) | 残存口数(口) |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 第1特定期間 | 2,691,040,000 | 1,106,400,000 | 1,584,640,000 |
| 第2特定期間 | 7,357,597 | 1,320,410,000 | 271,587,597 |
| 第3特定期間 | 2,200,352 | 42,370,000 | 231,417,949 |
| 第4特定期間 | 1,203,836 | 8,209,486 | 224,412,299 |
| 第5特定期間 | 235,815,476 | 10,870,000 | 449,357,775 |
| 第6特定期間 | 543,801,094 | 106,154,913 | 887,003,956 |
| 第7特定期間 | 239,531,355 | 174,350,000 | 952,185,311 |
| 第8特定期間 | 90,299,697 | 102,307,641 | 940,177,367 |
| 第9特定期間 | 99,954,304 | 93,479,857 | 946,651,814 |
| 第10特定期間 | 191,969,256 | 190,790,736 | 947,830,334 |
| 第11特定期間 | 140,541,485 | 329,250,670 | 759,121,149 |
| 第12特定期間 | 98,941,474 | 282,514,414 | 575,548,209 |
| 第13特定期間 | 25,295,234 | 144,471,278 | 456,372,165 |
| 第14特定期間 | 132,190,476 | 147,395,325 | 441,167,316 |
| 第15特定期間 | 55,905,475 | 116,407,806 | 380,664,985 |

(注1) 第1特定期間の設定口数には、当初申込期間中の設定口数を含みます。

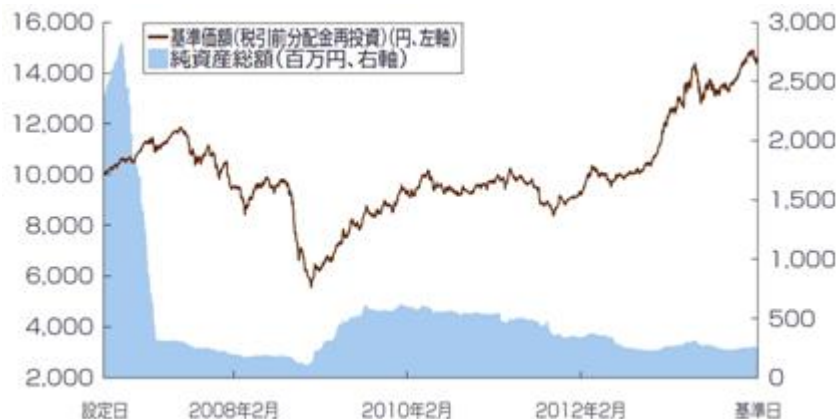
(注2) 設定口数、解約口数は、全て本邦内におけるものです。

<参考情報>

最新の運用実績は、委託会社ホームページ（<http://www.jpmorganasset.co.jp>）、または販売会社でご確認いただけます。
過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

| | | | |
|-------|------------|------|-----------|
| 基準日 | 2014年2月10日 | 設定日 | 2006年8月7日 |
| 純資産総額 | 257百万円 | 決算回数 | 年12回 |

基準価額・純資産の推移



分配の推移

| 期 | 年月 | 円 |
|-----|----------|-------|
| 85期 | 2013年10月 | 20 |
| 86期 | 2013年11月 | 20 |
| 87期 | 2013年12月 | 20 |
| 88期 | 2014年1月 | 20 |
| 89期 | 2014年2月 | 20 |
| | 設定来累計 | 5,110 |

* 分配金は税引前1万口当たりの金額です。

通貨別構成状況

| 通貨 | 投資比率 2 |
|-----|--------|
| 米ドル | 94.8% |

* 基準価額（税引前分配金再投資）は、収益分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして算出した価額です。

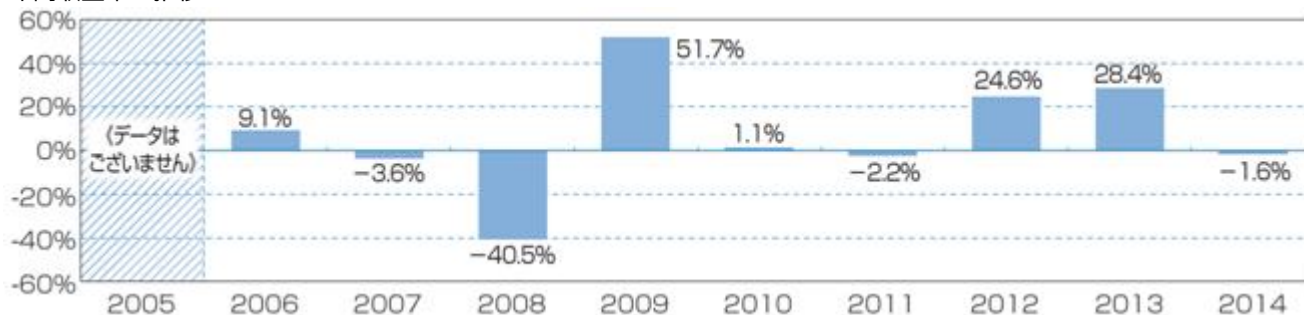
* 基準価額（税引前分配金再投資）は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | クーポン(%) | 償還日 | 投資国*1 | 通貨 | 投資比率*2 |
|----|--------------------------|---------|------------|-------|-----|--------|
| 1 | クライスラーグループ LLC | 8.250 | 2021/6/15 | アメリカ | 米ドル | 1.1% |
| 2 | クライスラーグループ LLC | 8.000 | 2019/6/15 | アメリカ | 米ドル | 1.1% |
| 3 | セメックス | 9.000 | 2018/1/11 | メキシコ | 米ドル | 1.1% |
| 4 | ニュー・ルック | 8.375 | 2018/5/14 | イギリス | 米ドル | 1.0% |
| 5 | レベルスリー・コミュニケーションズ | 11.875 | 2019/2/1 | アメリカ | 米ドル | 1.0% |
| 6 | マルチプラン | 9.875 | 2018/9/1 | アメリカ | 米ドル | 1.0% |
| 7 | スプリント | 7.000 | 2020/8/15 | アメリカ | 米ドル | 1.0% |
| 8 | インターナショナル・リース・ファイナンス | 8.250 | 2020/12/15 | アメリカ | 米ドル | 0.9% |
| 9 | ニューページ・コーポレーション* | - | - | アメリカ | 米ドル | 0.9% |
| 10 | チャクチャンシ・エコノミック・ディベロップメント | 9.750 | 2020/5/30 | アメリカ | 米ドル | 0.8% |

* 当該銘柄の発行会社の再建計画の一環として、保有していた債券が債務再編の過程で非上場株式に転換されたものです。

年間収益率の推移



* 年間収益率(%) = { (年末営業日の基準価額 + その年に支払われた収益分配金(税引前)) ÷ 前年末営業日の基準価額 - 1 } × 100

* 2006年の年間収益率は設定日から年末営業日、2014年の年間収益率は前年末営業日から2014年2月10日までのものです。

* ベンチマークは設定していません。

* 当ページにおける「ファンド」は、JPM米国高利回り社債ファンドです。

運用実績において、金額は表示単位以下を切捨て、投資比率および収益率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

- 「投資国」は、「第1ファンドの状況 1 ファンドの性格 (1) ファンドの目的及び基本的性格 (二) ファンドの特色」の記載に基づき、どこの国への投資であるかを委託会社が分類し、記載したものです。
- ファンドはマザーファンドを通じて投資を行うため、マザーファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。

第3【ファンドの経理状況】

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について、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

- 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）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）に基づき作成しております。
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ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3．当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15特定期間（平成25年7月9日から平成26年1月8日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

J P M米国高利回り社債ファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

| 区分 | 注記 番号 | 前期 (平成25年7月8日現在) | 当期 (平成26年1月8日現在) |
|-----------------|----------|---------------------|---------------------|
| | | 金額 | 金額 |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 親投資信託受益証券 | | 279,632,693 | 257,859,634 |
| 未収入金 | | 3,598,076 | 139,742 |
| 流動資産合計 | | 283,230,769 | 257,999,376 |
| 資産合計 | | 283,230,769 | 257,999,376 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払収益分配金 | | 882,334 | 761,329 |
| 未払解約金 | | 3,598,076 | 139,742 |
| 未払受託者報酬 | | 11,128 | 11,032 |
| 未払委託者報酬 | | 333,851 | 330,973 |
| その他未払費用 | | 4,441 | 4,405 |
| 流動負債合計 | | 4,829,830 | 1,247,481 |
| 負債合計 | | 4,829,830 | 1,247,481 |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | 1 | 441,167,316 | 380,664,985 |
| 剰余金 | | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 2 | 162,766,377 | 123,913,090 |
| (分配準備積立金) | | 39,970,736 | 40,816,387 |
| 元本等合計 | | 278,400,939 | 256,751,895 |
| 純資産合計 | | 278,400,939 | 256,751,895 |
| 負債純資産合計 | | 283,230,769 | 257,999,376 |

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| 区分 | 注記 番号 | 前期 | 当期 |
|-----------------------------|----------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | (自 平成25年 1月 9日 至 平成25年 7月 8日) | (自 平成25年 7月 9日 至 平成26年 1月 8日) |
| | | 金額 | 金額 |
| 営業収益 | | | |
| 有価証券売買等損益 | | 43,907,532 | 22,896,275 |
| 営業収益合計 | | 43,907,532 | 22,896,275 |
| 営業費用 | | | |
| 受託者報酬 | | 73,773 | 66,884 |
| 委託者報酬 | 1 | 2,213,007 | 2,006,517 |
| その他費用 | | 29,447 | 26,690 |
| 営業費用合計 | | 2,316,227 | 2,100,091 |
| 営業利益 | | 41,591,305 | 20,796,184 |
| 経常利益 | | 41,591,305 | 20,796,184 |
| 当期純利益 | | 41,591,305 | 20,796,184 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額 | | 1,377,462 | 599,124 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | | 203,827,091 | 162,766,377 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | | 57,248,274 | 43,196,782 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額 | | 57,248,274 | 43,196,782 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | | 50,892,597 | 19,823,718 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額 | | 50,892,597 | 19,823,718 |
| 分配金 | 2 | 5,508,806 | 4,716,837 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | | 162,766,377 | 123,913,090 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | 当財務諸表対象期間 |
|------------------|---|
| 有価証券の評価基準および評価方法 | 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 区分 | 前期 (平成25年7月8日現在) | 当期 (平成26年1月8日現在) |
|------------------------------------|---|---|
| 1 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額および期中解約元本額 | | |
| 期首元本額 | 456,372,165円 | 441,167,316円 |
| 期中追加設定元本額 | 132,190,476円 | 55,905,475円 |
| 期中一部解約元本額 | 147,395,325円 | 116,407,806円 |
| 2 元本の欠損 | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は162,766,377円であります。 | 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は123,913,090円であります。 |
| 特定期間末日における受益権の総数 | 441,167,316口 | 380,664,985口 |
| 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額) | 0.6311円 (6,311円) | 0.6745円 (6,745円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分 | 前期 (自 平成25年1月9日 至 平成25年7月8日) | 当期 (自 平成25年7月9日 至 平成26年1月8日) |
|--|--|--|
| 1 信託財産の運用の指図に関する権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 | 純資産総額に年率0.35%を乗じて得た額 | 同左 |
| 2 分配金の計算過程 | (自 平成25年1月9日 至 平成25年2月8日) | (自 平成25年7月9日 至 平成25年8月8日) |
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,590,016円 | 1,233,404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 | 16,395,771円 | - 円 |
| 収益調整金額 | 5,461,527円 | 13,725,880円 |
| 分配準備積立金額 | 8,025,146円 | 37,813,482円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 31,472,460円 | 52,772,766円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 450,965,790口 | 424,350,403口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 697.89円 | 1,243.61円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20.00円 | 20.00円 |
| 収益分配金金額 | 901,931円 | 848,700円 |
| 費用控除後の配当等収益額 | (自 平成25年2月9日 至 平成25年3月8日) 1,399,375円 | (自 平成25年8月9日 至 平成25年9月9日) 1,434,763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 | 5,133,113円 | - 円 |
| 収益調整金額 | 6,491,750円 | 12,997,540円 |
| 分配準備積立金額 | 24,693,275円 | 35,404,796円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 37,717,513円 | 49,837,099円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 459,694,551口 | 395,538,901口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 820.49円 | 1,259.97円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20.00円 | 20.00円 |
| 収益分配金金額 | 919,389円 | 791,077円 |
| | (自 平成25年3月9日 至 平成25年4月8日) | (自 平成25年9月10日 至 平成25年10月8日) |
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,682,429円 | 1,058,027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 | 10,563,086円 | - 円 |
| 収益調整金額 | 8,175,713円 | 12,872,758円 |
| 分配準備積立金額 | 29,520,813円 | 34,962,588円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 49,942,041円 | 48,893,373円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 470,329,551口 | 385,755,469口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,061.85円 | 1,267.47円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20.00円 | 20.00円 |
| 収益分配金金額 | 940,659円 | 771,510円 |
| | (自 平成25年4月9日 至 平成25年5月8日) | (自 平成25年10月9日 至 平成25年11月8日) |
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,506,355円 | 1,469,800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 | 6,192,135円 | - 円 |
| 収益調整金額 | 11,323,092円 | 13,797,065円 |
| 分配準備積立金額 | 37,871,467円 | 34,113,710円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 56,893,049円 | 49,380,575円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 471,459,215口 | 383,951,497口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,206.74円 | 1,286.11円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20.00円 | 20.00円 |
| 収益分配金金額 | 942,918円 | 767,902円 |
| | (自 平成25年5月9日 至 平成25年6月10日) | (自 平成25年11月9日 至 平成25年12月9日) |
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,474,976円 | 1,531,172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 | - 円 | 3,392,800円 |
| 収益調整金額 | 13,120,601円 | 14,928,526円 |
| 分配準備積立金額 | 41,613,532円 | 34,233,782円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 56,209,109円 | 54,086,280円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 460,787,912口 | 388,159,606口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,219.84円 | 1,393.40円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20.00円 | 20.00円 |
| 収益分配金金額 | 921,575円 | 776,319円 |
| | (自 平成25年6月11日 至 平成25年7月8日) | (自 平成25年12月10日 至 平成26年1月8日) |
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,490,762円 | 1,417,448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 | - 円 | 4,692,524円 |
| 収益調整金額 | 13,595,480円 | 16,860,917円 |
| 分配準備積立金額 | 39,362,308円 | 35,467,744円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 54,448,550円 | 58,438,633円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | 441,167,316口 | 380,664,985口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 1,234.19円 | 1,535.17円 |
| 1万口当たり分配金額 | 20.00円 | 20.00円 |
| 収益分配金金額 | 882,334円 | 761,329円 |

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

| | 当財務諸表対象期間 |
|--------------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 |
| 2. 金融商品の内容およびそのリスク | 当ファンドが保有した主な金融商品は、以下に記載される親投資信託受益証券であります。 JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用） 親投資信託の受益証券を主要投資対象として運用を行うため、親投資信託受益証券と同様のリスクを伴います。親投資信託受益証券には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。当該リスクは結果的に当ファンドに影響を及ぼします。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドで投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターおよびリスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。更に、投資制限の管理を行います。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っています。 |

金融商品の時価等に関する事項

| | 各特定期間末 |
|----------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 前期 (平成25年7月8日現在) | 当期 (平成26年1月8日現在) |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 最終計算期間の損益に含まれた評価 差額(円) | 最終計算期間の損益に含まれた評価 差額(円) |
| 親投資信託受益証券 | 6,427,315 | 6,549,277 |
| 合計 | 6,427,315 | 6,549,277 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表(平成26年1月8日現在)

(イ) 株式

該当事項はありません。

(ロ) 株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|-----------|-----|-----------------------------------|-------------|-------------|----|
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | JPM米国高利回り社債マザーファンド (適格機関投資家専用) | 154,194,603 | 257,859,634 | |
| 合計 | | | 154,194,603 | 257,859,634 | |

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）」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、全て同親投資信託の受益証券であります。

尚、同親投資信託の状況は以下の通りであります。

「JPM米国高利回り社債マザーファンド（適格機関投資家専用）」の状況

尚、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

（1）貸借対照表

（単位：円）

| 区分 | 注記 番号 | (平成25年7月8日現在) | (平成26年1月8日現在) |
|-------------|----------|---------------|---------------|
| | | 金額 | 金額 |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| 預金 | | 109,585,869 | 89,535,659 |
| コール・ローン | | 13,213,786 | 13,734,343 |
| 株式 | | 25,790,227 | 21,173,722 |
| 新株予約権証券 | | 377 | 389 |
| 社債券 | | 2,243,226,302 | 1,985,847,162 |
| 未収入金 | | - | 7,533,028 |
| 未収利息 | | 41,281,320 | 35,676,197 |
| 前払費用 | | 274,515 | 813,089 |
| 流動資産合計 | | 2,433,372,396 | 2,154,313,589 |
| 資産合計 | | 2,433,372,396 | 2,154,313,589 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払金 | | 10,540,400 | 4,976,264 |
| 未払解約金 | | 4,343,792 | 1,969,240 |
| 流動負債合計 | | 14,884,192 | 6,945,504 |
| 負債合計 | | 14,884,192 | 6,945,504 |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | 1 | 1,588,442,461 | 1,284,050,601 |
| 剰余金 | | | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | | 830,045,743 | 863,317,484 |
| 元本等合計 | | 2,418,488,204 | 2,147,368,085 |
| 純資産合計 | | 2,418,488,204 | 2,147,368,085 |
| 負債純資産合計 | | 2,433,372,396 | 2,154,313,589 |

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| | 当財務諸表対象期間 |
|----------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準および評価方法 | <p>株式および新株予約権証券 移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>社債券 個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1)金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場）で評価しております。 計算期間末日に当該金融商品取引所等の最終相場がない場合には、当該金融商品取引所等における直近の日の最終相場で評価しておりますが、直近の日の最終相場によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所等における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2)金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3)時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p> |
| 2. デリバティブ等の評価基準および評価方法 | <p>為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 為替予約の評価は、原則としてわが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。ただし、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定および外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p> |

（貸借対照表に関する注記）

| 区分 | (平成25年7月8日現在) | (平成26年1月8日現在) |
|--|----------------------|----------------------|
| 1 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額、期中追加設定元本額および期中解約元本額 | | |
| 期首元本額 | 2,016,826,848円 | 1,588,442,461円 |
| 期中追加設定元本額 | 99,093,039円 | 36,877,342円 |
| 期中解約元本額 | 527,477,426円 | 341,269,202円 |
| 本報告書における開示対象ファンドの期末における元本の内訳（注） | | |
| J P M米国高利回り社債ファンド | 183,654,731円 | 154,194,603円 |
| J P Mグローバル債券3分散ファンド（毎月決算型） | 1,401,063,345円 | 1,125,810,652円 |
| J P M資産分散ファンド | 3,724,385円 | 4,045,346円 |
| 合計 | 1,588,442,461円 | 1,284,050,601円 |
| 本報告書における開示対象ファンドの特定期間末日における受益権の総数 | 1,588,442,461口 | 1,284,050,601口 |
| 1口当たりの純資産額 （1万口当たりの純資産額） | 1.5226円 (15,226円) | 1.6723円 (16,723円) |

（注）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

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する注記

| | 当財務諸表対象期間 |
|--------------------|--|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 |
| 2. 金融商品の内容およびそのリスク | 当ファンドが保有した主な金融商品は、株式、新株予約権証券、社債券およびデリバティブ取引であり、当ファンドで利用しているデリバティブ取引は、通貨関連では為替予約取引であります。当ファンドが保有した金融商品およびデリバティブ取引には、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性のリスクがあります。 なお、デリバティブ取引は、通貨関連では信託財産の効率的な運用に資する目的として利用しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 当ファンドは運用を外部委託しておりますが、投資対象とする金融商品に係るリスク管理体制は次のとおりです。 (1)運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターおよび外部委託先において運用部門から独立したインベストメント・ダイレクターは、パフォーマンス評価担当部署から報告を受け、運用成果（パフォーマンス）のモニターを行います。さらに外部委託先のインベストメント・ダイレクターは、リスク指標やリスク水準のチェックを行い、必要があれば是正を求めます。 (2)リスク管理部門は、投資制限遵守状況の管理等、運用状況の管理・監督を行っております。 (3)運用商品部門は外部委託先のリスク管理体制に変更がないか継続的にモニタリングします。運用商品部門の部長はその結果をリスク・コミッティーに報告し、当該報告内容に問題点があった際には、必要に応じてリスク・コミッティーより勧告を受けます。また運用商品部門の部長は、委託先の業務遂行能力に問題があると判断した場合は、業務改善指導、委託解消等の対応策を実施します。 |

[次へ](#)

金融商品の時価等に関する事項

| | 各期間末 |
|----------------------------|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価およびその差額 | 貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。一部の債券時価に関しては合理的に算定された価額を採用する場合があります。合理的に算定された価額は発行体の格付けや債券の償還年限を基にした国債に対する上乘せ金利、取引業者からの提示価格、流動性、将来発生しうるキャッシュフロー、その他個々の債券の特性等を考慮して価格提供会社が算出した価格を利用しております。 (2)有価証券以外の金融商品 有価証券以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | (平成25年7月8日現在) | (平成26年1月8日現在) |
|---------|------------------------|------------------------|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額 (円) | 当期間の損益に含まれた評価差額 (円) |
| 株式 | 1,177,471 | 3,582,060 |
| 新株予約権証券 | 0 | 0 |
| 社債券 | 56,461,197 | 44,854,368 |
| 合計 | 55,283,726 | 48,436,428 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表（平成26年1月8日現在）

(イ) 株式

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額単価 | 評価額金額 | 備考 |
|--------|---|-------|--------|--------------|----|
| アメリカドル | CONSTAR COMMON SHARES | 901 | - | - | |
| | CONSTAR PREFERRED SHARES | 90 | - | - | |
| | NEW PAGE | 1,579 | 103.81 | 163,915.99 | |
| | US CONCRETE INC | 1,745 | 21.39 | 37,325.55 | |
| | GENERAL MARITIME CORPORATION | 58 | 14.42 | 836.36 | |
| | STRATUS TECHNOLOGIES BERMUDA HLDGS LTD | 2,370 | - | - | |
| | STRATUS TECHNOLOGIES BERMUDA PREFERENCE | 539 | - | - | |
| 小計 | 銘柄数： | 7 | | 202,077.90 | |
| | | | | (21,173,722) | |
| | 組入時価比率： | 1.0% | | 100.0% | |

| | | | | | |
|----|--|--|--|--------------|--|
| | | | | | |
| 合計 | | | | 21,173,722 | |
| | | | | (21,173,722) | |

(注) 各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

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

(口) 株式以外の有価証券

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 銘柄数 比率 | 券面総額 | 評価額 | 備考 | |
|-------------------------|--------|----------------------------------|-----------|------------|------------|-------|--|
| 新株予約権証券 | アメリカドル | GENERAL MARITIME CORPORATION WRT | | 90.00 | - | | |
| | | NEEBO INC WRT A | | 118.00 | 1.18 | | |
| | | NEEBO INC WRT B | | 254.00 | 2.54 | | |
| | | 計 | 銘柄数： | 3 | 462.00 | 3.72 | |
| | | | | | | (389) | |
| | | 組入時価比率： | 0.0% | | 0.0% | | |
| | 小計 | | | | 389 | | |
| | | | | | (389) | | |
| 社債券 | アメリカドル | ACADIA HEALTH6.125% REGS | | 19,000.00 | 19,617.50 | | |
| | | ACCESS MIDSTREAM 4.875% | | 15,000.00 | 14,512.50 | | |
| | | ACCESS MIDSTREAM 6.125% | | 34,000.00 | 36,380.00 | | |
| | | ACE CASH EXP 11% REGS | | 35,000.00 | 27,606.25 | | |
| | | ACTIVISION 5.625% REGS | | 15,000.00 | 15,525.00 | | |
| | | ACTIVISION 6.125% REGS | | 5,000.00 | 5,206.25 | | |
| | | ADT CORP 3.5% | | 10,000.00 | 8,700.00 | | |
| | | ADT CORP 4.125% | | 30,000.00 | 26,700.00 | | |
| | | ADT CORP 6.25% REGS | | 20,000.00 | 21,050.00 | | |
| | | AIRCASTLE 6.25% | | 50,000.00 | 54,125.00 | | |
| | | AIRCASTLE 9.75% | | 37,000.00 | 40,257.48 | | |
| | | AK STEEL 8.75% | | 25,000.00 | 27,937.50 | | |
| | | ALBERTSON'S INC 7.45% | | 15,000.00 | 12,105.00 | | |
| | | ALBERTSON'S INC 8% | | 16,000.00 | 13,112.00 | | |
| | | ALBERTSON'S INC 8.7% | | 65,000.00 | 55,217.50 | | |
| | | ALCATEL-LUCENT 6.45% | | 23,000.00 | 20,240.00 | | |
| | | ALLIANT/A-S 7.875% REGS | | 15,000.00 | 15,675.00 | | |
| | | ALLY FINANCIAL 6.25% | | 100,000.00 | 111,000.00 | | |
| | | ALLY FINANCIAL 7.5% | | 106,000.00 | 124,550.00 | | |
| | | ALLY FINANCIAL 8% | | 117,000.00 | 141,862.50 | | |
| | | ALTA MESA 9.625% | | 20,000.00 | 21,450.00 | | |
| | | AMD 7.5% | | 22,000.00 | 21,670.00 | | |
| | | AMERIGAS 6.5% | | 22,000.00 | 23,650.00 | | |
| | | AMERIGAS 6.75% | | 28,000.00 | 30,590.00 | | |
| | | AMERIGAS 7% | | 36,000.00 | 39,600.00 | | |
| | | AMKOR TECH 6.375% | | 15,000.00 | 15,450.00 | | |
| | | AMSOUTH BANCORP 6.75% | | 120,000.00 | 127,350.00 | | |
| | | AMSURG CORP 5.625% | | 20,000.00 | 20,950.00 | | |
| | | ANIXTER 5.625% | | 15,000.00 | 15,777.75 | | |
| | | ANTERO RESCS 5.375% REGS | | 10,000.00 | 10,150.00 | | |
| ANTERO RESOURCES 6% | | 35,000.00 | 36,837.50 | | | | |
| APEX/BAIN CAP 7% REGS | | 9,000.00 | 9,157.50 | | | | |
| ARAMARK CORP 5.75% REGS | | 18,000.00 | 18,855.00 | | | | |
| ASHLAND 3% | | 28,000.00 | 28,560.00 | | | | |
| ASHLAND 3.875% | | 35,000.00 | 35,437.50 | | | | |

| | | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|--|
| | ATLAS PIPELINE 6.625% | | 31,000.00 | 32,550.00 | |
| | ATLAS PIPELINE5.875%REGS | | 40,000.00 | 38,700.00 | |
| | AUDATEX 6% REGS D | | 14,000.00 | 14,665.00 | |
| | AUDATEX 6.125% REGS | | 7,000.00 | 7,201.25 | |
| | AVAYA INC 10.5% REGS | | 31,000.00 | 30,070.00 | |
| | AVAYA INC 7% REGS | | 60,000.00 | 59,400.00 | |
| | AVIS BUDGET 9.75% | | 50,000.00 | 58,562.50 | |
| | BANKRATE 6.125% REGS | | 13,000.00 | 13,520.00 | |
| | BASIC ENERGY 7.75% 22 | | 20,000.00 | 20,900.00 | |
| | BERRY PLSTCS 9.75% | | 60,000.00 | 69,750.00 | |
| | BEV PACK 5.625% REGS | | 20,000.00 | 20,450.00 | |
| | BI-LO 8.625% REGS | | 17,000.00 | 17,722.50 | |
| | BILL BARRETT 7% | | 42,000.00 | 43,556.52 | |
| | BILL BARRETT 7.625% | | 38,000.00 | 40,945.00 | |
| | BIOMET 6.5% H | | 25,000.00 | 25,812.50 | |
| | BIOMET 6.5% J | | 58,000.00 | 61,335.00 | |
| | BK OF AMERICA VAR R2 | | 117,000.00 | 130,308.75 | |
| | BK OF AMERICA VAR T8 | | 75,000.00 | 83,812.50 | |
| | BLUESCOPE 7.125% REGS | | 8,000.00 | 8,250.00 | |
| | BOISE CASCADE 6.375% | | 25,000.00 | 26,375.00 | |
| | BRIGHTSTAR 9.5% REGS | | 85,000.00 | 92,968.75 | |
| | BROOKFIELD PR 6.5% REGS | | 6,000.00 | 6,262.50 | |
| | BROOKFIELD PR6.125% REGS | | 25,000.00 | 25,125.00 | |
| | BUMBLE BEE 9% REGS | | 49,000.00 | 53,532.50 | |
| | BURGER KING CORP 9.875% | | 35,000.00 | 38,829.00 | |
| | CABLEVISION 5.875% | | 9,000.00 | 8,667.90 | |
| | CABLEVISION 8% | | 70,000.00 | 78,400.00 | |
| | CAESARS ENT 11.25% | | 100,000.00 | 102,750.00 | |
| | CAESARS ENT PLV 8% REGS | | 90,000.00 | 94,725.00 | |
| | CALPINE 8.5% ESCROW | | 200,000.00 | - | |
| | CALUMET SP 7.625% REGS | | 15,000.00 | 15,243.75 | |
| | CALUMET SP 9.375% G | | 9,000.00 | 9,990.00 | |
| | CALUMET SP MLT 20 | | 23,000.00 | 25,846.25 | |
| | CASELLA WASTE 7.75% | | 55,000.00 | 56,650.00 | |
| | CATALENT 7.875% | | 25,000.00 | 25,437.50 | |
| | CB RICHARD 6.625% | | 40,000.00 | 43,000.00 | |
| | CCO HOLDINGS 5.25% | | 20,000.00 | 18,750.00 | |
| | CCO HOLDINGS 5.75% | | 23,000.00 | 21,307.20 | |
| | CCO HOLDINGS 6.5% | | 131,000.00 | 135,421.25 | |
| | CCRE 7.75% REGS | | 21,000.00 | 22,260.00 | |
| | CEMEX 9% REGS | | 200,000.00 | 219,500.00 | |
| | CENVEO CORP 8.875% | | 30,000.00 | 30,075.00 | |
| | CHASSIX 9.25% REGS | | 15,000.00 | 15,975.00 | |
| | CHEMTURA 5.75% | | 10,000.00 | 10,121.60 | |
| | CHESAPEAKE NRG 3.25% | | 10,000.00 | 10,100.00 | |
| | CHESAPEAKE NRG 5.375% | | 24,000.00 | 24,900.00 | |
| | CHESAPEAKE NRG 5.75% | | 24,000.00 | 24,931.20 | |
| | CHESAPEAKE NRG 6.125% | | 25,000.00 | 27,062.50 | |
| | CHESAPEAKE NRG MLT 19 | | 50,000.00 | 52,500.00 | |
| | CHRYSLER 8% | | 200,000.00 | 221,660.00 | |
| | CHUKCHANSI 9.75% REGS | | 236,583.69 | 148,751.99 | |
| | CIMAREX ENERGY 5.875% | | 17,000.00 | 17,977.50 | |
| | CINCINNATI BELL 8.75% | | 25,000.00 | 26,218.75 | |
| | CIT GROUP 5% 22 | | 205,000.00 | 201,658.50 | |

| | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|
| | CIT GROUP 5.375% | | 45,000.00 | 47,925.00 |
| | CITGO 11.5% REGS | | 55,000.00 | 59,468.75 |
| | CLAIRE'S 7.75% REGS | | 17,000.00 | 15,788.75 |
| | CLAIRE'S 8.875% | | 50,000.00 | 51,250.00 |
| | CLAIRE'S 9% REGS E | | 140,000.00 | 152,250.00 |
| | CLEAN HARBORS 5.125% | | 30,000.00 | 30,150.00 |
| | CLEAR CHNL 6.5% L | | 27,000.00 | 27,912.60 |
| | CLEAR CHNL 6.5% M | | 33,000.00 | 34,115.40 |
| | CLEAR CHNL 7.625% A | | 10,000.00 | 10,550.00 |
| | CLEAR CHNL 7.625% H | | 129,000.00 | 136,095.00 |
| | CLEAR CHNL 9% | | 160,000.00 | 163,600.00 |
| | CLEAVER-BROOKS8.75% REGS | | 9,000.00 | 9,765.00 |
| | CLOUD PEAK ENERGY 8.5% | | 7,000.00 | 7,595.00 |
| | CMTY HLTH SYS 5.125% | | 28,000.00 | 29,050.00 |
| | CMTY HLTH SYS 7.125% | | 38,000.00 | 39,569.40 |
| | CMTY HLTH SYS 8% | | 30,000.00 | 32,475.00 |
| | CNG HOLDINGS 9.375% REGS | | 57,000.00 | 51,798.75 |
| | CNL LIFESTYLE 7.25% | | 42,000.00 | 43,365.00 |
| | COEUR D'ALENE 7.875% | | 7,000.00 | 7,087.50 |
| | COGECO CABLE 4.875% REGS | | 6,000.00 | 5,745.00 |
| | COL MCKINNON 7.875% | | 40,000.00 | 42,800.00 |
| | COMMERCIAL METALS 6.5% | | 75,000.00 | 83,451.00 |
| | COMMUNITY CHOICE 10.75% | | 25,000.00 | 20,750.00 |
| | COMPASS INV 7.75% REGS | | 67,000.00 | 68,675.00 |
| | COMSTOCK RESOURCES 9.5% | | 42,000.00 | 47,040.00 |
| | CONCHO RESOURCES 5.5% 23 | | 10,000.00 | 10,213.00 |
| | CONCHO RESOURCES 6.5% | | 70,000.00 | 75,775.00 |
| | CONSOL ENERGY 6.375% | | 30,000.00 | 31,050.00 |
| | CONSOL ENERGY 8% | | 35,000.00 | 36,881.25 |
| | CONSTAR 11% | | 79,927.57 | 11,989.13 |
| | CONSTAR DIP NOTE 12% | | 9,620.00 | 9,620.00 |
| | CONSTELLATION BR 3.75% | | 14,000.00 | 13,153.14 |
| | CONSTELLATION BR 4.25% | | 28,000.00 | 26,083.96 |
| | CONT AIR 7.875% RJ03 | | 86,504.51 | 93,208.60 |
| | CONT AIR 9.798% ERJ1 | | 61,415.40 | 69,052.40 |
| | CRESTWOOD 6.125% REGS | | 31,000.00 | 31,736.25 |
| | CRICKET COMMS 7.75% | | 27,000.00 | 30,847.50 |
| | CROWN CASTLE 5.25% | | 28,000.00 | 27,428.80 |
| | CVR/COFFEYVILLE 6.5% | | 22,000.00 | 21,560.00 |
| | CYRUSONE 6.375% | | 17,000.00 | 17,722.50 |
| | DARLING INTL 5.375% REGS | | 15,000.00 | 15,131.25 |
| | DEAN FOODS 7% | | 35,000.00 | 38,762.50 |
| | DELUXE CORP 6% | | 60,000.00 | 61,875.00 |
| | DENALI 5.625% REGS | | 111,000.00 | 110,167.50 |
| | DIAMONDBACK 7.625% REGS | | 17,000.00 | 18,020.00 |
| | DISH DBS 5% 23 | | 14,000.00 | 13,142.50 |
| | DISH DBS 5.875% | | 30,000.00 | 29,925.00 |
| | DISH DBS 6.75% | | 110,000.00 | 116,875.00 |
| | DISH DBS 7.875% | | 5,000.00 | 5,712.50 |
| | DOWNSTREAM DEV10.5% REGS | | 15,000.00 | 15,150.00 |
| | DREAMWORKS 6.875% REGS | | 15,000.00 | 15,918.75 |
| | DS WATERS/CREST 10% REGS | | 15,000.00 | 16,106.25 |
| | DUPONT FABROS 5.875% | | 21,000.00 | 21,735.00 |
| | DYCOM 7.125% | | 24,000.00 | 25,950.00 |

| | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|
| | DYNEGY 5.875% REGS | | 28,000.00 | 26,425.00 |
| | DYNEGY 7.5% ESCROW | | 200,000.00 | - |
| | E*TRADE FINANCIAL 6.375% | | 30,000.00 | 32,119.20 |
| | EDISON MISSION 7.2% | | 110,000.00 | 84,700.00 |
| | EL PASO PIPELINE 6.5% | | 35,000.00 | 40,390.61 |
| | EMBARQ CORP 7.995% | | 130,000.00 | 132,873.00 |
| | ENDO PHARMA 5.75% REGS | | 25,000.00 | 25,156.25 |
| | ENDO PHARMA 7% 20 | | 35,000.00 | 37,583.00 |
| | ENERGY FUTURE 10% | | 100,000.00 | 107,000.00 |
| | ENERGY FUTURE MLT REGS | | 35,000.00 | 41,125.00 |
| | ENERGY FUTURE6.875% REGS | | 9,000.00 | 9,326.25 |
| | ENERGY TRANSFER 5.875% | | 25,000.00 | 25,000.00 |
| | ENERGY XXI 7.5% REGS | | 30,000.00 | 31,350.00 |
| | ENVISION HEALTH 8.125% | | 42,000.00 | 45,517.50 |
| | EP NRG 8.125% REGS | | 21,782.00 | 22,435.46 |
| | EP NRG/EVRST 6.875% | | 23,000.00 | 24,667.50 |
| | EP NRG/EVRST 7.75% | | 14,000.00 | 15,715.00 |
| | EP NRG/EVRST 9.375% | | 83,000.00 | 95,865.00 |
| | FERRELLGAS 6.5% | | 50,000.00 | 51,000.00 |
| | FG LIFE 6.375% REGS | | 21,000.00 | 21,420.00 |
| | FIRST DATA 11.75% REGS Q | | 15,000.00 | 16,050.00 |
| | FIRST DATA 11.75% REGS R | | 30,000.00 | 31,912.50 |
| | FIRST DATA 11.75% REGS S | | 24,000.00 | 25,500.00 |
| | FIRST DATA 12.625% | | 46,000.00 | 54,452.50 |
| | FIRST DATA 6.75% REGS | | 50,000.00 | 52,250.00 |
| | FIRST DATA 7.375% REGS | | 29,000.00 | 30,993.75 |
| | FIRST DATA 8.25% REGS | | 40,000.00 | 43,000.00 |
| | FIRST DATA 8.75% REGS | | 65,000.00 | 69,712.50 |
| | FIRST QLTY 4.625% REGS | | 14,000.00 | 13,300.00 |
| | FMG RESCS 6.875% 18 REGS | | 105,000.00 | 110,649.00 |
| | FREESCALE 6% REGS | | 12,000.00 | 12,165.00 |
| | FREESCALE 8.05% | | 9,000.00 | 9,675.00 |
| | FRESENIUS 5.75% REGS | | 20,000.00 | 21,452.00 |
| | FRONTIER COMMS 7.125% | | 27,000.00 | 26,797.50 |
| | FRONTIER COMMS 9.25% | | 17,000.00 | 19,635.00 |
| | FTI CONSULTING 6.75% | | 30,000.00 | 32,512.50 |
| | G&L PROP 4.875% REGS | | 20,000.00 | 20,250.00 |
| | GARDA WORLD 7.25% REGS | | 22,000.00 | 22,247.50 |
| | GENCORP INC 7.125% | | 13,000.00 | 13,975.00 |
| | GENESIS NRG 5.75% | | 50,000.00 | 50,750.00 |
| | GENESIS NRG 7.875% | | 62,000.00 | 66,960.00 |
| | GM 2.75% REGS | | 9,000.00 | 9,059.40 |
| | GM 3.25% REGS | | 4,000.00 | 4,020.00 |
| | GM 4.25% REGS | | 7,000.00 | 6,685.00 |
| | GM 6.75% ESCROW | | 25,000.00 | - |
| | GM 8.1% ESCROW | | 200,000.00 | - |
| | GM 8.375% ESCROW | | 265,000.00 | - |
| | GM MLT ESCROW | | 35,000.00 | - |
| | GOODMAN NTKW MLT REGS | | 70,000.00 | 73,500.00 |
| | GOODYEAR TIRE 7% | | 78,000.00 | 84,045.00 |
| | GRATON 9.625% REGS | | 27,000.00 | 31,320.00 |
| | GRAY TV 7.5% | | 54,000.00 | 57,510.00 |
| | GRIFFON CORP 7.125% | | 50,000.00 | 53,187.50 |
| | GRIFOLS INC 8.25% | | 30,000.00 | 32,025.00 |

| | | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|--|
| | GYMBOREE CORP 9.125% | | 50,000.00 | 46,375.00 | |
| | H&E EQUIPMENT 7% | | 24,000.00 | 26,160.00 | |
| | HALCON RESCS 9.25% REGS | | 24,000.00 | 24,480.00 | |
| | HALCON RESCS 9.75% REGS | | 11,000.00 | 11,467.50 | |
| | HARLAND CLARKE FLT | | 77,000.00 | 76,807.50 | |
| | HARLAND CLARKE9.75% REGS | | 65,000.00 | 69,875.00 | |
| | HC TECH INT 7.375% REGS | | 25,000.00 | 25,750.00 | |
| | HCA INC 5.875% | | 52,000.00 | 53,627.60 | |
| | HCA INC 6.25% | | 30,000.00 | 31,425.00 | |
| | HCA INC 7.5% | | 60,000.00 | 66,678.00 | |
| | HCA INC 8% | | 50,000.00 | 59,155.00 | |
| | HD SUPPLY 7.5% | | 30,000.00 | 32,325.00 | |
| | HD SUPPLY 8.125% | | 32,000.00 | 35,760.00 | |
| | HEADWATERS 7.25% REGS | | 7,000.00 | 7,201.25 | |
| | HEALTH MGMT 7.375% | | 8,000.00 | 9,260.00 | |
| | HECLA MINING 6.875% REGS | | 23,000.00 | 22,022.50 | |
| | HEINZ/HAWK 4.25% REGS | | 100,000.00 | 97,000.00 | |
| | HERCULES OFS 7.5% REGS | | 8,000.00 | 8,480.00 | |
| | HERCULES OFS 8.75% REGS | | 10,000.00 | 11,162.50 | |
| | HERTZ CORP 7.375% | | 30,000.00 | 32,700.00 | |
| | HILAND PRNTR 7.25% REGS | | 27,000.00 | 28,923.75 | |
| | HILCORP NRG 7.625% REGS | | 35,000.00 | 37,800.00 | |
| | HILTON 5.625% REGS | | 25,000.00 | 25,906.25 | |
| | HOLLY ENERGY 6.5% | | 53,000.00 | 55,650.00 | |
| | HOLLY ENERGY 8.25% | | 50,000.00 | 52,750.00 | |
| | HOLOGIC INC 6.25% | | 10,000.00 | 10,600.00 | |
| | IASIS HEALTH 8.375% | | 32,000.00 | 34,080.00 | |
| | ICON HEALTH 11.875% REGS | | 75,000.00 | 66,000.00 | |
| | ILFC E-CAP VAR 65 REGS | | 100,000.00 | 93,875.00 | |
| | INGLES MARKETS 5.75% | | 30,000.00 | 29,325.00 | |
| | INMET MINING 7.5% REGS | | 20,000.00 | 20,850.00 | |
| | INTELSAT 5.5% REGS | | 50,000.00 | 47,562.50 | |
| | INTELSAT 7.25% | | 50,000.00 | 54,750.00 | |
| | INTELSAT 7.75% REGS | | 85,000.00 | 91,587.50 | |
| | INTELSAT 8.125% REGS | | 48,000.00 | 51,840.00 | |
| | INTL LEASE 8.25% | | 160,000.00 | 188,400.00 | |
| | INTL WIRE GP 8.5% REGS | | 33,000.00 | 34,980.00 | |
| | INVENTIV HLTH 9% REGS | | 30,000.00 | 31,425.00 | |
| | INVENTIV HLTH MLT REGS | | 65,000.00 | 58,337.50 | |
| | INVENTIV HLTH MLT REGS A | | 30,000.00 | 27,037.50 | |
| | ISLE OF CAPRI 7.75% | | 30,000.00 | 32,700.00 | |
| | ISTAR FINANCIAL 9% | | 39,000.00 | 45,922.50 | |
| | J.CREW/CHINOS 7.75% REGS | | 11,000.00 | 11,288.75 | |
| | JB POINDEXTER 9% REGS | | 50,000.00 | 53,062.50 | |
| | JBS USA 7.25% REGS C | | 94,000.00 | 97,995.00 | |
| | JM HUBER 9.875% REGS | | 30,000.00 | 34,012.50 | |
| | KAISER ALUMINUM 8.25% | | 52,000.00 | 58,760.00 | |
| | KENNEDY WILSON 8.75% | | 30,000.00 | 32,850.00 | |
| | KODIAK OIL 5.5% | | 17,000.00 | 16,830.00 | |
| | LAFARGE SA 7.125% | | 20,000.00 | 20,862.50 | |
| | LAREDO PETRO 7.375% | | 15,000.00 | 16,387.50 | |
| | LENDER PROCESSING 5.75% | | 30,000.00 | 31,539.00 | |
| | LENNAR 12.25% B | | 5,000.00 | 6,495.50 | |
| | LENNAR 6.95% | | 35,000.00 | 39,200.00 | |

| | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|
| | LEVEL 3 11.875% | | 180,000.00 | 207,112.49 |
| | LEVEL 3 6.125% REGS | | 45,000.00 | 45,562.50 |
| | LEVEL 3 8.125% | | 20,000.00 | 21,894.20 |
| | LEVEL 3 8.875% | | 22,000.00 | 24,035.00 |
| | LIB MUTUAL VAR 58 REGS | | 105,000.00 | 157,106.25 |
| | LIBERTY MEDIA 8.25% | | 30,000.00 | 31,558.50 |
| | LIBERTY TIRE 11% REGS | | 18,000.00 | 17,662.50 |
| | LIFEPOINT 5.5% REGS | | 10,000.00 | 10,100.00 |
| | LIN TELEVISION 8.375% | | 50,000.00 | 52,906.25 |
| | LKQ CORP 4.75% REGS | | 19,000.00 | 17,717.50 |
| | LSB IND 7.75% REGS | | 31,000.00 | 32,588.75 |
| | MARKWEST ENERGY 6.25% | | 33,000.00 | 35,227.50 |
| | MARKWEST ENERGY 6.75% | | 65,000.00 | 70,525.00 |
| | MARTIN MIDSTREAM 7.25% | | 37,000.00 | 38,110.00 |
| | MASCO CORP 5.95% | | 15,000.00 | 15,852.30 |
| | MASCO CORP 7.125% | | 3,000.00 | 3,382.50 |
| | MASONITE 8.25% REGS D | | 50,000.00 | 55,250.00 |
| | MASTEC INC 4.875% | | 15,000.00 | 14,212.50 |
| | MCGRAW-HILL 9.75% REGS | | 34,000.00 | 37,655.00 |
| | MEDIACOM 9.125% | | 15,000.00 | 16,181.25 |
| | MEG ENERGY 6.375% REGS | | 17,000.00 | 17,170.00 |
| | MEMORIAL RD 10% REGS | | 10,000.00 | 9,987.50 |
| | METROPCS 6.625% | | 34,000.00 | 36,167.16 |
| | METROPCS 6.625% REGS | | 22,000.00 | 22,783.75 |
| | METROPCS 7.875% | | 85,000.00 | 91,268.75 |
| | MGM RESORTS 6.625% | | 20,000.00 | 21,000.00 |
| | MGM RESORTS 6.75% | | 25,000.00 | 27,125.00 |
| | MGM RESORTS 7.625% | | 23,000.00 | 26,277.50 |
| | MGM RESORTS 8.625% | | 40,000.00 | 46,800.00 |
| | MIDSTATES PTRL 10.75% | | 49,000.00 | 53,410.00 |
| | MILACRON 7.75% REGS | | 45,000.00 | 47,137.50 |
| | MOBILE MINI 7.875% | | 50,000.00 | 55,500.00 |
| | MULTIPLAN 9.875% REGS | | 180,000.00 | 197,550.00 |
| | NAI ENTMNT 5% REGS | | 8,000.00 | 8,240.00 |
| | NATIONSTAR 6.5% 21 | | 20,000.00 | 19,050.00 |
| | NATIONSTAR 6.5% 22 | | 15,000.00 | 14,175.00 |
| | NATIONSTAR 7.875% | | 10,000.00 | 10,350.00 |
| | NAVIOS LOGISTICS 9.25% | | 23,000.00 | 24,782.50 |
| | NCR CORP 5.875% REGS | | 5,000.00 | 5,100.00 |
| | NCR CORP 6.375% REGS | | 5,000.00 | 5,093.75 |
| | NEIMAN MARCUS 8% REGS | | 150,000.00 | 157,875.00 |
| | NEW GOLD 6.25% REGS | | 17,000.00 | 16,447.50 |
| | NEW GOLD 7% REGS | | 13,000.00 | 13,292.50 |
| | NEW LOOK 8.375% REGS | | 200,000.00 | 208,000.00 |
| | NEWFIELD 5.625% | | 24,000.00 | 23,806.56 |
| | NEWFIELD 7.125% | | 75,000.00 | 78,093.75 |
| | NEWPAGE CORP 11.375% | | 368,927.08 | - |
| | NFP/PATRIOT COAL 9% REGS | | 13,000.00 | 13,585.00 |
| | NFR ENERGY 9.75% | | 40,000.00 | 41,650.00 |
| | NGC CORP 7.125% ESCROW | | 200,000.00 | - |
| | NGL ENRGY 6.875% REGS | | 23,000.00 | 23,460.00 |
| | NII 11.375% REGS | | 33,000.00 | 28,380.00 |
| | NII 7.625% | | 43,000.00 | 18,060.00 |
| | NII 8.875% | | 100,000.00 | 45,000.00 |

| | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|
| | NOKIA CORP 5.375% | | 20,000.00 | 20,750.00 |
| | NOKIA CORP 6.625% | | 10,000.00 | 9,884.00 |
| | NORBORD 5.375% REGS | | 17,000.00 | 16,936.25 |
| | NORTEK INC 8.5% | | 25,000.00 | 27,750.00 |
| | NORTHWEST AIR8.028% 07-1 | | 117,825.75 | 127,399.09 |
| | NOVA CHEMICALS5.25% REGS | | 10,000.00 | 10,300.00 |
| | NOVELIS INC 8.75% | | 54,000.00 | 60,210.00 |
| | NRG ENERGY 6.625% | | 42,000.00 | 42,472.50 |
| | NUANCE COMMS 5.375% OCT | | 20,000.00 | 19,750.00 |
| | NUANCE COMMS 5.375% REGS | | 14,000.00 | 13,667.50 |
| | NUFARM 6.375% REGS | | 19,000.00 | 19,308.75 |
| | OASIS PETRO 6.875% REGS | | 25,000.00 | 26,625.00 |
| | OIL STATES 6.5% | | 60,000.00 | 63,825.00 |
| | OMNICARE 7.75% | | 8,000.00 | 8,890.40 |
| | OMNOVA 7.875% | | 40,000.00 | 43,100.00 |
| | PARKER DRIL 6.75% REGS | | 12,000.00 | 12,000.00 |
| | PARKER DRIL 7.5% REGS | | 18,000.00 | 18,810.00 |
| | PEABODY ENERGY 6% | | 30,000.00 | 32,250.00 |
| | PEABODY ENERGY 6.25% | | 40,000.00 | 40,400.00 |
| | PENN GAMING 5.875% REGS | | 10,000.00 | 9,862.50 |
| | PENSKE AUTO 5.75% | | 24,000.00 | 24,600.00 |
| | PETROLOGISTICS6.25% REGS | | 20,000.00 | 20,125.00 |
| | PHI INC 8.625% | | 50,000.00 | 53,625.00 |
| | PIONEER DRIL 9.875% | | 100,000.00 | 106,125.00 |
| | PITTSBURGH GLASS 8% REGS | | 5,000.00 | 5,281.25 |
| | POLYONE CORP 5.25% | | 45,000.00 | 43,650.00 |
| | POLYONE CORP 7.375% | | 56,000.00 | 61,880.00 |
| | POST HOLDINGS 6.75% REGS | | 8,000.00 | 8,340.00 |
| | PRESTIGE BRANDS 8.125% | | 14,000.00 | 15,610.00 |
| | PRESTIGE BRD 5.375% REGS | | 15,000.00 | 15,168.75 |
| | PRINCE MINERAL11.5% REGS | | 10,000.00 | 11,162.50 |
| | PROVIDENT FDG 6.75% REGS | | 9,000.00 | 8,932.50 |
| | PVR PARTNERS 8.375% | | 24,000.00 | 26,460.00 |
| | PXP 6.875% | | 41,000.00 | 45,510.00 |
| | QEP RESOURCES 5.375% | | 40,000.00 | 38,481.60 |
| | QEP RESOURCES 6.875% | | 60,000.00 | 64,500.00 |
| | QUIKSILVER 7.875% REGS | | 10,000.00 | 10,850.00 |
| | RBS 6.1% | | 85,000.00 | 86,683.00 |
| | RBS 6.125% | | 65,000.00 | 67,181.66 |
| | REAL MEX 1.12% CB | | 16,107.05 | - |
| | REAL MEX 11% | | 35,572.39 | 35,572.39 |
| | REGAL CINEMAS CO 8.625% | | 50,000.00 | 53,687.50 |
| | REGAL ENTMNT 5.75% 25 | | 8,000.00 | 7,570.00 |
| | REGAL ENTMNT 9.125% | | 30,000.00 | 32,362.50 |
| | REGENCY ENERGY 6.5% | | 95,000.00 | 101,768.75 |
| | REVLON 5.75% | | 37,000.00 | 36,260.00 |
| | REYNOLDS GP 5.75% | | 75,000.00 | 76,500.00 |
| | REYNOLDS GP 7.125% | | 100,000.00 | 106,375.00 |
| | REYNOLDS GP MLT 18 | | 100,000.00 | 105,625.00 |
| | REYNOLDS GP MLT 21 F | | 100,000.00 | 107,000.00 |
| | RITE AID 6.75% | | 25,000.00 | 26,312.50 |
| | RITE AID 9.25% | | 50,000.00 | 57,440.00 |
| | RIVERS PGH 9.5% REGS | | 14,000.00 | 15,277.50 |
| | ROC FINANCE 12.125% REGS | | 50,000.00 | 51,125.00 |

| | | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|--|
| | ROOFING SUPPLY 10% REGS | | 50,000.00 | 56,750.00 | |
| | ROSETTA RESOURCES 5.625% | | 10,000.00 | 9,975.00 | |
| | ROSETTA RESOURCES 5.875% | | 41,000.00 | 40,641.25 | |
| | RR DONNELLEY 6.5% | | 15,000.00 | 15,225.00 | |
| | RR DONNELLEY 7% | | 15,000.00 | 16,012.50 | |
| | RYERSON INC 9% | | 35,000.00 | 37,100.00 | |
| | S HARDROCK 5.875% REGS | | 23,000.00 | 22,540.00 | |
| | SABRE 8.5% REGS A | | 15,000.00 | 16,556.25 | |
| | SABRE 8.5% REGS B | | 15,000.00 | 16,556.25 | |
| | SALIX PHARMA 6% REGS | | 10,000.00 | 10,337.50 | |
| | SAMSON INVEST MLT REGS | | 65,000.00 | 71,093.75 | |
| | SANDRIDGE 7.5% | | 15,000.00 | 15,805.80 | |
| | SBA COMMS 5.75% | | 4,000.00 | 4,170.00 | |
| | SEALED AIR 5.25% REGS | | 8,000.00 | 7,820.00 | |
| | SEALED AIR 6.5% REGS | | 25,000.00 | 26,875.00 | |
| | SEMGROUP 7.5% REGS | | 16,000.00 | 16,880.00 | |
| | SERVICE CORP 5.375% REGS | | 25,000.00 | 25,343.75 | |
| | SERVICE CORP 8% | | 25,000.00 | 28,675.00 | |
| | SHEARER'S FOOD 9% REGS | | 27,000.00 | 28,451.25 | |
| | SIDEWINDER DRIL9.75%REGS | | 17,000.00 | 15,045.00 | |
| | SIMMONS FOODS 10.5% REGS | | 50,000.00 | 53,187.50 | |
| | SINCLAIR TV 5.375% | | 15,000.00 | 14,737.50 | |
| | SINCLAIR TV 6.125% | | 50,000.00 | 50,750.00 | |
| | SINCLAIR TV 6.375% REGS | | 15,000.00 | 15,450.00 | |
| | SIRIUS XM 4.25% REGS | | 12,000.00 | 11,070.00 | |
| | SIRIUS XM 4.625% REGS | | 12,000.00 | 10,680.00 | |
| | SIRIUS XM 5.75% REGS | | 25,000.00 | 24,781.25 | |
| | SIRIUS XM 5.875% REGS | | 10,000.00 | 10,000.00 | |
| | SITEL 11% REGS | | 31,000.00 | 33,053.75 | |
| | SITEL 11.5% | | 45,000.00 | 41,400.00 | |
| | SIX FLAGS 5.25% REGS | | 40,000.00 | 39,300.00 | |
| | SM ENERGY 5% REGS | | 28,000.00 | 26,740.00 | |
| | SM ENERGY 6.5% 21 | | 75,000.00 | 79,875.00 | |
| | SM ENERGY 6.5% 23 | | 25,000.00 | 26,312.50 | |
| | SM ENERGY 6.625% | | 5,000.00 | 5,278.12 | |
| | SMITHFIELD 5.875% REGS | | 15,000.00 | 15,356.25 | |
| | SMITHFIELD/SUN 5.25%REGS | | 25,000.00 | 26,125.00 | |
| | SPECTRUM BRAND6.625%REGS | | 12,000.00 | 12,660.00 | |
| | SPEEDY CASH 10.75% REGS | | 5,000.00 | 5,287.50 | |
| | SPF 10.75% | | 2,000.00 | 2,424.20 | |
| | SPF 8.375% 18 | | 35,000.00 | 41,475.00 | |
| | SPRINT 11.5% | | 25,000.00 | 32,750.00 | |
| | SPRINT 7% | | 180,000.00 | 193,950.00 | |
| | SPRINT 7.125% REGS | | 19,000.00 | 19,427.50 | |
| | SPRINT 7.25% REGS | | 15,000.00 | 16,200.00 | |
| | SPRINT 7.875% REGS | | 11,000.00 | 11,880.00 | |
| | SPRINT 8.375% | | 55,000.00 | 63,800.00 | |
| | SPRINT 8.75% | | 35,000.00 | 37,756.25 | |
| | SPRINT 9% REGS | | 50,000.00 | 60,250.00 | |
| | SSTGA 9.75% REGS | | 30,000.00 | 32,437.50 | |
| | STACKPOLE 7.75% REGS | | 14,000.00 | 14,577.50 | |
| | STEEL DYNAMICS 6.375% | | 24,000.00 | 26,160.00 | |
| | STEEL DYNAMICS 7.625% | | 45,000.00 | 48,825.00 | |
| | STONE ENERGY 7.5% | | 60,000.00 | 62,625.00 | |

| | | | | |
|--|--------------------------|--|------------|------------|
| | SUB PROPANE 7.375% 21 | | 20,000.00 | 21,850.00 |
| | SUMMIT MIDSTRM 7.5% REGS | | 11,000.00 | 11,550.00 |
| | SUPERVALU INC 8% | | 45,000.00 | 49,640.62 |
| | SWIFT ENERGY 7.125% | | 40,000.00 | 40,800.00 |
| | SWIFT ENERGY 7.875% | | 24,000.00 | 23,880.00 |
| | T-MOBILE USA 5.25% REGS | | 25,000.00 | 26,662.50 |
| | T-MOBILE USA 6.125% | | 5,000.00 | 5,113.50 |
| | T-MOBILE USA 6.5% | | 5,000.00 | 5,102.50 |
| | T-MOBILE USA 6.633% | | 15,000.00 | 15,752.55 |
| | T-MOBILE USA 6.731% | | 28,000.00 | 29,066.80 |
| | T-MOBILE USA 6.836% | | 4,000.00 | 4,185.80 |
| | TALOS 9.75% REGS | | 36,000.00 | 36,810.00 |
| | TARGA RESCS 6.375% | | 8,000.00 | 8,460.00 |
| | TAYLOR MORRISON5.25%REGS | | 6,000.00 | 5,835.00 |
| | TAYLOR MORRISON7.75%REGS | | 11,000.00 | 12,127.50 |
| | TCEH 11.5% REGS | | 40,000.00 | 29,950.00 |
| | TELESAT 6% REGS | | 28,000.00 | 29,120.00 |
| | TEMPUR-PEDIC 6.875% | | 9,000.00 | 9,877.50 |
| | TENET HEALTH 4.5% | | 20,000.00 | 19,250.00 |
| | TENET HEALTH 4.75% | | 15,000.00 | 14,700.00 |
| | TENET HEALTH 6% REGS | | 25,000.00 | 26,375.00 |
| | TENET HEALTH 6.25% | | 40,000.00 | 44,452.00 |
| | TENET HEALTH 8.125% | | 40,000.00 | 43,500.00 |
| | THERMADYNE 9% | | 68,000.00 | 72,590.00 |
| | TOPS MARKETS 8.875% REGS | | 34,000.00 | 37,463.92 |
| | TRANSDIGM INC 7.75% | | 100,000.00 | 107,190.00 |
| | TRANSUNION 8.125% | | 23,000.00 | 24,265.00 |
| | TRINSEO 8.75% REGS | | 71,000.00 | 73,662.50 |
| | TRIUMPH GROUP 8.625% | | 40,000.00 | 43,150.00 |
| | TRONOX 6.375% | | 35,000.00 | 35,700.00 |
| | TUTOR PERINI 7.625% | | 45,000.00 | 48,037.50 |
| | ULTRA PETROL 5.75% REGS | | 12,000.00 | 12,255.00 |
| | ULTRAPETROL BS 8.875% | | 25,000.00 | 26,937.50 |
| | UNIFRAX 7.5% REGS | | 8,000.00 | 8,320.00 |
| | UNIT CORP 6.625% | | 40,000.00 | 42,200.00 |
| | UNITED AIR FLT | | 57,703.70 | 57,703.70 |
| | UNITED RENTALS 7.375% | | 25,000.00 | 27,750.00 |
| | UNITED RENTALS 7.625% | | 50,000.00 | 55,750.00 |
| | UNITED RENTALS 8.375% | | 60,000.00 | 66,600.00 |
| | UNITED SURGICAL 9% | | 32,000.00 | 36,000.00 |
| | UNIVISION 6.75% REGS G | | 30,000.00 | 32,962.50 |
| | UNIVISION 6.75% REGS H | | 32,000.00 | 35,240.00 |
| | UNIVISION 6.875% REGS E | | 85,000.00 | 91,268.75 |
| | UNIVISION 7.875% REGS | | 50,000.00 | 55,312.50 |
| | UNIVISION 8.5% REGS | | 20,000.00 | 22,075.00 |
| | US AIR 3.95% 2013-1A | | 10,000.00 | 9,775.00 |
| | US AIR 5.375% 2013-1B | | 5,000.00 | 4,987.50 |
| | US CONCRETE 8.5% REGS | | 10,000.00 | 10,162.50 |
| | USG CORP 5.875% REGS | | 8,000.00 | 8,320.00 |
| | VALEANT 6.75% 17 REGS | | 35,000.00 | 37,362.50 |
| | VALEANT 6.75% 18 REGS | | 49,000.00 | 53,900.00 |
| | VALEANT 7% REGS | | 50,000.00 | 54,250.00 |
| | VALEANT 7.5% REGS | | 45,000.00 | 50,062.50 |
| | VALEANT/VPI 6.375% REGS | | 5,000.00 | 5,287.50 |

| | | | | | |
|--|--------------------------|----------|-------|---------------|-----------------|
| | VANGUARD NAT RES 7.875% | | | 60,000.00 | 63,150.00 |
| | VIRGIN MEDIA 8.375% | | | 47,000.00 | 51,053.75 |
| | VULCAN MATERIALS 7.5% | | | 90,000.00 | 103,050.00 |
| | VWR 10.75% REGS | | | 50,000.00 | 52,250.00 |
| | VWR 7.25% | | | 36,000.00 | 38,700.00 |
| | W&T OFFSHORE 8.5% | | | 92,000.00 | 97,290.00 |
| | WALTER INV 7.875% REGS | | | 13,000.00 | 13,243.75 |
| | WELLS ENT 6.75% REGS | | | 8,000.00 | 8,160.00 |
| | WESTERN REFINING 6.25% | | | 13,000.00 | 13,113.75 |
| | WINDSTREAM 7.75% 20 | | | 25,000.00 | 26,500.75 |
| | WINDSTREAM 7.75% 21 | | | 40,000.00 | 42,400.00 |
| | WORLD COLOR 9.75% ESCROW | | | 150,000.00 | - |
| | WORLD COLOR6.125% ESCROW | | | 150,000.00 | - |
| | WPX ENERGY 5.25% | | | 45,000.00 | 47,925.00 |
| | WPX ENERGY 6% | | | 45,000.00 | 44,775.00 |
| | ZAYO 10.125% | | | 35,000.00 | 40,425.00 |
| | 計 | 銘柄数 : | 483 | 19,977,969.14 | 18,952,540.20 |
| | | | | | (1,985,847,162) |
| | | 組入時価比率 : | 92.5% | | 100.0% |
| | 小計 | | | | 1,985,847,162 |
| | | | | | (1,985,847,162) |
| | 合計 | | | | 1,985,847,551 |
| | | | | | (1,985,847,551) |

(注)各通貨計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注)小計・合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引および為替予約取引の契約額等および時価の状況表

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成26年2月10日現在)

| 種類 | 金額 | 単位 |
|----------------|-------------|----|
| 資産総額 | 261,158,032 | 円 |
| 負債総額 | 3,806,841 | 円 |
| 純資産総額(-) | 257,351,191 | 円 |
| 発行済口数 | 388,695,893 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 0.6621 | 円 |

(参考) J P M 米国高利回り社債マザーファンド(適格機関投資家専用)

(平成26年2月10日現在)

| 種類 | 金額 | 単位 |
|----------------|---------------|----|
| 資産総額 | 2,126,872,027 | 円 |
| 負債総額 | 41,498,725 | 円 |
| 純資産総額(-) | 2,085,373,302 | 円 |
| 発行済口数 | 1,264,605,583 | 口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.6490 | 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】

<訂正前>

資本金の額（平成25年8月末現在）

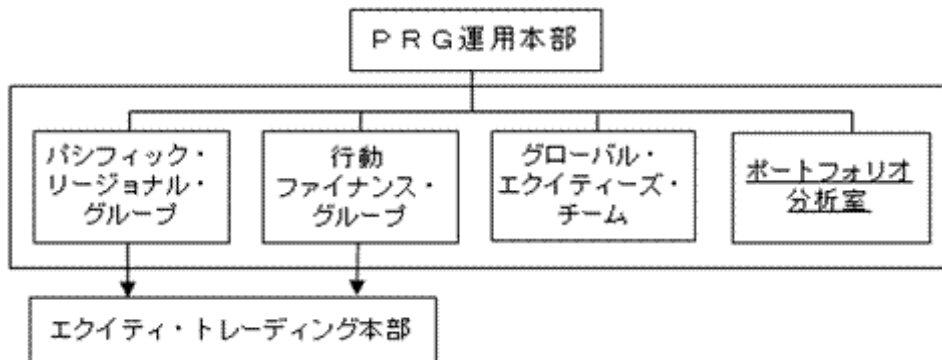
（略）

会社の意思決定機構

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）PRG運用本部



（a）～（f）（略）

（g）ポートフォリオ分析室は、運用実績の分析を行い、前記（c）・（d）のグループにその結果を提供します。

（略）

（注）前記（イ）、（ロ）および（ハ）の意思決定機構、組織名称等は、平成25年8月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

資本金の額（平成26年2月末現在）

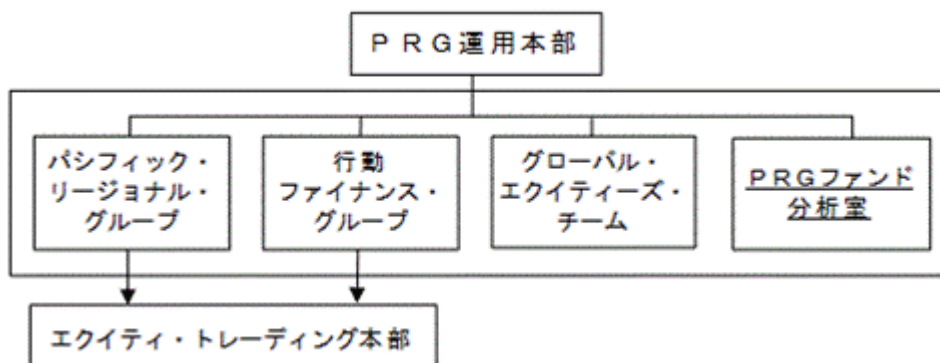
（略）

会社の意思決定機構

（略）

投資運用の意思決定機構

（イ）PRG運用本部



(a) ~ (f) (略)

(g) P R G ファンド分析室は、運用実績の分析を行い、前記 (c) ・ (d) のグループにその結果を提供します。

(略)

(注) 前記 (イ) 、 (ロ) および (ハ) の意思決定機構、組織名称等は、平成26年2月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

2 【事業の内容及び営業の概況】

< 訂正前 >

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、平成25年8月末現在以下のとおりです(親投資信託は本数のみ。)

| | 本数 | 純資産額(百万円) |
|-------------|-----|-----------|
| 公募追加型株式投資信託 | 73 | 845,837 |
| 公募単位型株式投資信託 | 4 | 33,768 |
| 公募追加型債券投資信託 | 2 | 474,194 |
| 公募単位型債券投資信託 | - | - |
| 私募投資信託 | 62 | 568,317 |
| 総合計 | 141 | 1,922,116 |
| 親投資信託 | 62 | - |

(注) 百万円未満は四捨五入

< 訂正後 >

(略)

委託会社が設定・運用している投資信託は、平成26年2月末現在以下のとおりです(親投資信託は本数のみ。)

| | 本数 | 純資産額(百万円) |
|-------------|-----|-----------|
| 公募追加型株式投資信託 | 71 | 915,382 |
| 公募単位型株式投資信託 | 4 | 20,995 |
| 公募追加型債券投資信託 | 2 | 398,496 |
| 公募単位型債券投資信託 | - | - |
| 私募投資信託 | 60 | 827,320 |
| 総合計 | 137 | 2,162,193 |
| 親投資信託 | 63 | - |

(注) 百万円未満は四捨五入

3【委託会社等の経理状況】

<訂正前>

1. 委託会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」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。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

<訂正後>

1. 委託会社であるJPモルガン・アセット・マネジメント株式会社（以下「当社」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。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号。以下「金融商品取引業等に関する内閣府令」という。）に基づいて作成しております。

また、当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）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

また、第24期中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）の中間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、あらた監査法人により中間監査を受けております。

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について、以下の中間財務諸表が追加されます。

<追加>

[次へ](#)

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

| | | 第24期中間会計期間末 (平成25年9月30日) | | |
|-----------|----------|-----------------------------|------------|-------|
| 資産の部 | | | | |
| 区分 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 構成比 |
| | | (千円) | (千円) | (%) |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | | | 3,164,400 | |
| 有価証券 | | | 6,111,656 | |
| 前払費用 | | | 51,655 | |
| 未収入金 | | | 94,274 | |
| 未収委託者報酬 | | | 3,955,580 | |
| 未収収益 | | | 2,976,612 | |
| 関係会社短期貸付金 | | | 1,045,000 | |
| 繰延税金資産 | | | 512,087 | |
| その他 | | | 6,968 | |
| 流動資産計 | | | 17,918,235 | 93.6 |
| 固定資産 | | | | |
| 投資その他の資産 | | | 1,232,631 | |
| 関係会社株式 | | 60,000 | | |
| 投資有価証券 | | 818,880 | | |
| 長期預け金 | | 189,700 | | |
| 敷金保証金 | | 41,117 | | |
| 繰延税金資産 | | 90,113 | | |
| その他 | | 32,819 | | |
| 固定資産計 | | | 1,232,631 | 6.4 |
| 資産合計 | | | 19,150,866 | 100.0 |

| | | 第24期中間会計期間末 (平成25年9月30日) | | |
|---------|----------|-----------------------------|-----------|------|
| 負債の部 | | | | |
| 区分 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 構成比 |
| | | (千円) | (千円) | (%) |
| 流動負債 | | | | |
| 預り金 | | | 90,916 | |
| 未払金 | | | 2,932,829 | |
| 未払手数料 | | 1,955,744 | | |
| その他未払金 | 1 | 977,084 | | |
| 未払費用 | | | 967,798 | |
| 未払法人税等 | | | 992,730 | |
| 賞与引当金 | | | 781,817 | |
| 流動負債計 | | | 5,766,092 | 30.1 |
| 固定負債 | | | | |
| 長期未払金 | | | 180,667 | |
| 賞与引当金 | | | 443,661 | |
| 役員賞与引当金 | | | 133,047 | |
| 退職給付引当金 | | | 3,907 | |
| 固定負債計 | | | 761,284 | 4.0 |
| 負債合計 | | | 6,527,377 | 34.1 |

| | | 第24期中間会計期間末 (平成25年9月30日) | | |
|--------------|----------|-----------------------------|------------|-------|
| 純資産の部 | | | | |
| 区分 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 構成比 |
| | | (千円) | (千円) | (%) |
| 株主資本 | | | | |
| 資本金 | | | 2,218,000 | |
| 資本剰余金 | | | 1,000,000 | |
| 資本準備金 | | 1,000,000 | | |
| 利益剰余金 | | | 9,393,785 | |
| 利益準備金 | | 33,676 | | |
| その他利益剰余金 | | | | |
| 繰越利益剰余金 | | 9,360,109 | | |
| 株主資本計 | | | 12,611,785 | 65.8 |
| 評価・換算差額等 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | | 11,703 | |
| 評価・換算差額等計 | | | 11,703 | 0.1 |
| 純資産合計 | | | 12,623,489 | 65.9 |
| 負債・純資産合計 | | | 19,150,866 | 100.0 |

(2) 中間損益計算書

| | | 第24期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日) | | |
|--------------|----------|---|------------|-------|
| 区分 | 注記 番号 | 内訳 | 金額 | 百分比 |
| | | (千円) | (千円) | (%) |
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | | | 8,122,260 | |
| 運用受託報酬 | | | 3,667,881 | |
| 業務受託報酬 | | | 1,085,851 | |
| その他 | | | 88,202 | |
| 営業収益計 | | | 12,964,196 | 100.0 |
| 営業費用・一般管理費 | | | | |
| 営業費用 | | | 5,861,719 | |
| 支払手数料 | | 3,737,334 | | |
| 調査費 | | 1,613,857 | | |
| その他営業費用 | | 510,528 | | |
| 一般管理費 | | | 4,863,141 | |
| 営業費用・一般管理費計 | | | 10,724,861 | 82.7 |
| 営業利益 | | | 2,239,334 | 17.3 |
| 営業外収益 | 1 | 12,244 | | |
| 営業外収益計 | | | 12,244 | 0.1 |
| 営業外費用 | 2 | 166,350 | | |
| 営業外費用計 | | | 166,350 | 1.3 |
| 経常利益 | | | 2,085,229 | 16.1 |
| 税引前中間純利益 | | | 2,085,229 | 16.1 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | | 973,592 | 7.5 |
| 法人税等調整額 | | | 260,821 | 2.0 |
| 中間純利益 | | | 1,372,457 | 10.6 |

重要な会計方針

| 項目 | 第24期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日) |
|--|--|
| <p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>2. 引当金の計上基準</p> | <p>(1) 関係会社株式 移動平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 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）を採用しております。 時価のないもの 移動平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(1) 賞与引当金 従業員に対する賞与の支給、及び親会社の運営する株式報酬制度に係る将来の費用負担に備えるため、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対する親会社の運営する株式報酬制度に係る将来の費用負担に備えるため、当中間会計期間に帰属する額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員に対する退職給付に備えるため、当中間期末における退職給付債務と年金資産の見込額に基づき退職給付引当金を計上しております。 過去勤務債務については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により、発生した事業年度から費用処理しております。 数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8年）による定額法により按分額を、それぞれ発生した翌事業年度から費用処理することとしております。</p> |

| 項目 | 第24期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日) |
|--------------------------------------|---|
| 3. その他中間財務諸表 作成のための基本と なる重要な事項 | 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処 理は、税抜方式によっておりま す。 |

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 第24期中間会計期間末 (平成25年9月30日) | |
|---|--|
| 1 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)

| 第24期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日) | |
|---|--|
| 1 営業外収益のうち主要なもの (千円) 受取利息 3,187 受取配当金 1,407 | |
| 2 営業外費用のうち主要なもの (千円) 事務処理損失 153,469 | |

（リース取引関係）

| | | |
|---|-----------|----|
| 第24期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日) | | |
| オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料は以下のとおりであります。 | | |
| 1年以内 | 545,335 | 千円 |
| 1年超 | 857,548 | 千円 |
| 合計 | 1,402,883 | 千円 |

（金融商品関係）

第24期中間会計期間末（平成25年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成25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、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いと判断するものは次表には含めておりません。また、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（（注）2．参照）。

（単位：千円）

| | 中間貸借対照表 計上額 | 時価 | 差額 |
|---------------|----------------|------------|-----|
| (1) 現金及び預金 | 3,164,400 | 3,164,400 | - |
| (2) 有価証券 | 6,111,656 | 6,111,656 | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 3,955,580 | 3,955,580 | - |
| (4) 未収収益 | 2,976,612 | 2,976,612 | - |
| (5) 関係会社短期貸付金 | 1,045,000 | 1,045,000 | - |
| (6) 投資有価証券 | 818,880 | 818,880 | - |
| (7) 長期預け金 | 189,700 | 189,168 | 532 |
| 資産計 | 18,261,830 | 18,261,298 | 532 |
| (1) 未払手数料 | 1,955,744 | 1,955,744 | - |
| (2) その他未払金 | 977,084 | 977,084 | - |
| (3) 未払費用 | 967,798 | 967,798 | - |
| (4) 長期未払金 | 180,667 | 180,160 | 506 |
| 負債計 | 4,081,295 | 4,080,788 | 506 |

（注）1．金融商品の時価算定方法

資産

(1) 現金及び預金、(2) 有価証券、(3) 未収委託者報酬、(4) 未収収益、及び(5) 関係会社短期貸付金
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(6) 投資有価証券

これらは投資信託であり、時価は市場価格に準ずるものとして合理的に算定された価額によっております。

(7) 長期預け金

長期預け金の時価については、当該預け金の受取までの期間を基に、日本国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1) 未払手数料、(2) その他未払金、及び(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によりしております。

(4) 長期未払金

長期未払金の時価については、当該未払金の支払までの期間を基に、日本国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

(注) 2 . 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| | 貸借対照表計上額 |
|--------|----------|
| 関係会社株式 | 60,000 |

関係会社株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積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ものであるため、上表に含めておりません。

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(有価証券関係)

第24期中間会計期間末(平成25年9月30日)

1. 関係会社株式

関係会社株式(貸借対照表計上額 60,000千円)については市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

(単位：千円)

| | 種類 | 中間貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|-----------------------|---------|------------|---------|--------|
| 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | その他投資信託 | 818,880 | 800,000 | 18,880 |

(注) 有価証券(中間貸借対照表計上額 6,111,656千円)については預金と同様に扱っており、時価評価をしていないため、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は、資産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。

関連情報

第24期中間会計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

1．サービスごとの情報

（単位：千円）

| | 投資信託委託 業務 | 投資一任及び 投資助言業務 | 業務受託報酬 | その他 | 合計 |
|-----------|--------------|------------------|-----------|--------|------------|
| 外部顧客への売上高 | 8,122,260 | 3,667,881 | 1,085,851 | 88,202 | 12,964,196 |

2．地域ごとの情報

営業収益

（単位：千円）

| 日本 | その他 | 合計 |
|------------|-----------|------------|
| 10,714,778 | 2,249,418 | 12,964,196 |

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（1株当たり情報）

| 第24期中間会計期間 （自平成25年4月1日 至平成25年9月30日） | |
|--|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 224,357円75銭 |
| 1株当たり中間純利益金額 | 24,392円74銭 |
| なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 | |
| 1株当たりの中間純利益の算定上の基礎 | |
| 中間損益計算書上の中間純利益 | 1,372,457千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る中間純利益 | 1,372,457千円 |
| 普通株式の期中平均株式数 | 56,265株 |

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】

<訂正前>

(1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（平成25年3月末現在）

(略)

(2) 販売会社

| 名 称 | 資本金の額 (平成25年3月末現在) | 事業の内容 |
|-----|-----------------------|-------|
| | | |

(略)

(3) 運用委託先の会社

| 名 称 | 資本金の額 (平成25年3月末現在) | 事業の内容 |
|-----|-----------------------|-------|
| | | |

(略)

<訂正後>

(1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社

資本金の額 324,279百万円（平成25年9月末現在）

(略)

(2) 販売会社

| 名 称 | 資本金の額 (平成25年9月末現在) | 事業の内容 |
|-----|-----------------------|-------|
| | | |

(略)

(3) 運用委託先の会社

| 名 称 | 資本金の額 (平成25年9月末現在) | 事業の内容 |
|-----|-----------------------|-------|
| | | |

(略)

独立監査人の監査報告書

平成26年3月5日

J P モルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 荒川 進
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JPM米国高利回り社債ファンドの平成25年7月9日から平成26年1月8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、JPM米国高利回り社債ファンドの平成26年1月8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

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

以上

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

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月12日

J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 荒川 進
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、「委託会社等の経理状況」に掲げられているJ Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第24期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25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、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に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、J Pモルガン・アセット・マネジメント株式会社の平成25年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（平成25年4月1日から平成25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、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。