

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成24年6月29日

【発行者名】 F I L ・ インベストメント ・ マネジメント (ルクセンブルグ) エス
・ エイ
(FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.)

【代表者の役職氏名】 取締役 マルク ・ ワセレット
(Marc Wathelet)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L - 1246、アルバート ・ ポ
ルシェット通り 2 a
(2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy
of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野 春芽

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森 ・ 濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 十枝 美紀子

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森 ・ 濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集 (売出) 外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
フィデリティ ・ グローバル ・ ボンド ・ シリーズ -
米ドル ・ マンスリー ・ インカム
(Fidelity Global Bond Series - US Dollar Monthly Income)

【届出の対象とした募集 (売出) 外国投資信託受益証券の金額】
クラスA 受益証券 100億アメリカ合衆国ドル (約7,638億円) を上
限とする。
クラスB 受益証券 100億アメリカ合衆国ドル (約7,638億円) を上
限とする。
(注) アメリカ合衆国ドル (以下「米ドル」という。) の円貨換算は、便宜上、
平成24年1月31日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買
相場の仲値 (1米ドル = 76.38円) による。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成24年6月29日付をもって半期報告書を提出いたしましたので、平成24年3月30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、また原届出書に訂正すべき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。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

（注）_____の部分は訂正部分を示します。ただし、全文訂正の場合は下線を付しておりません。

2 【訂正の内容】

（1）半期報告書の提出に伴う訂正

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容*と同一内容に更新または追加されます。

原届出書	半期報告書	訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況 (1) 投資状況 (2) 投資資産 (3) 運用実績 (4) 販売及び買戻しの実績	1 ファンドの運用状況 (1) 投資状況 資産別および地域別の投資状況 投資資産 (2) 運用実績 2 販売及び買戻しの実績	更新 更新 更新または追加 追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表	3 ファンドの経理状況	追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況 (1) 資本金の額 2 事業の内容及び営業の概況 5 その他	4 管理会社の概況 (1) 資本金の額 (2) 事業の内容及び営業の状況 (3) その他	更新 更新 追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。（半期報告書「5 管理会社の経理の概況」は、原届出書に対する訂正に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

F I L ・ インベストメント ・ マネジメント (ルクセンブルグ) エス ・ エイ (FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.) (以下「管理会社」という。)により管理されるフィデリティ ・ グローバル ・ ボンド ・ シリーズ (Fidelity Global Bond Series) (以下「ファンド」という。)のサブ ・ ファンドであるフィデリティ ・ グローバル ・ ボンド ・ シリーズ - 米ドル ・ マンスリー ・ インカム (Fidelity Global Bond Series - US Dollar Monthly Income) (以下「サブ ・ ファンド」という。)の運用状況は以下のとおりである。

運用実績は、過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆または保証するものではない。

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(平成24年4月30日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	米国	259,837,511.37	61.62
	ドイツ	24,007,882.67	5.69
	カナダ	14,744,379.82	3.50
	英国	13,214,146.21	3.13
	ルクセンブルグ	10,235,585.95	2.43
	メキシコ	7,392,328.23	1.75
	ベネズエラ	7,346,264.91	1.74
	フランス	6,902,357.97	1.64
	イタリア	6,058,834.41	1.44
	トルコ	4,129,262.31	0.98
	フィリピン	4,014,160.23	0.95
	インドネシア	3,895,898.11	0.92
	ブラジル	3,596,027.00	0.85
	ケイマン諸島	3,433,274.00	0.81
	ロシア	3,048,067.86	0.72
	バミューダ	3,011,020.50	0.71
	アイルランド	2,698,355.42	0.64
	アルゼンチン	2,222,473.62	0.53
	オーストラリア	1,999,193.30	0.47
	イスラエル	1,911,419.60	0.45
	日本	1,878,737.38	0.45
	コロンビア	1,620,156.54	0.38
	レバノン	1,597,322.71	0.38
	オランダ	1,388,666.23	0.33
	エルサルバドル	1,094,162.23	0.26
	ペルー	997,532.62	0.24
	ハンガリー	898,035.02	0.21
	クロアチア	877,514.22	0.21
	ベトナム	797,979.69	0.19
	リトアニア	782,245.63	0.19
ウルグアイ	669,277.75	0.16	
ベラルーシ	669,174.12	0.16	
南アフリカ	638,166.80	0.15	
フィンランド	605,441.38	0.14	

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
	パナマ	605,037.79	0.14
	スウェーデン	532,312.50	0.13
	モンゴル	528,789.53	0.13
	カザフスタン	515,175.55	0.12
	スリランカ	489,036.47	0.12
	ウクライナ	463,542.41	0.11
	コンゴ	444,556.88	0.11
	イラク	417,878.43	0.10
	マーシャル諸島	381,764.50	0.09
	パキスタン	344,879.04	0.08
	ナイジェリア	337,615.39	0.08
	グルジア	326,766.89	0.08
	ルーマニア	295,121.49	0.07
	パラグアイ	292,772.31	0.07
	セルビア	243,580.11	0.06
	ヨルダン	196,740.99	0.05
	オーストリア	191,000.00	0.05
	ドミニカ共和国	174,013.97	0.04
	ヴァージン諸島 (英領)	164,594.80	0.04
	チリ	156,666.55	0.04
	ガーナ	155,911.23	0.04
	インド	125,089.71	0.03
	債券合計	405,595,702.35	96.19
	現金およびその他の資産 (負債控除後)	16,059,892.25	3.81
	合計 (純資産総額)	421,655,594.60 (34,234百万円)	100.00

(注1) 「投資比率」とは、サブ・ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(注2) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)の円貨換算は、便宜上、平成24年4月27日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=81.19円)による。以下、別段の表示がない限り、米ドルの円貨表示はすべてこれによる。

(注3) ファンドおよびサブ・ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、ファンド証券は米ドル建のため、本書の金額表示は別段の記載がない限りサブ・ファンドの基準通貨である米ドルをもって行う。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書中の同一の情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

投資資産

() 投資有価証券の主要銘柄

(平成24年4月30日現在)

順位	銘柄	国名	種類	償還日	利率 (%)	額面	米ドル		投資 比率 (%)
							取得価額	時価	
1	Ustn 1.25% 30/04/2019	米国	政府債券	平成31年4月30日	1.25	11,055,000米ドル	10,973,566.08	11,000,588.73	2.61
2	Germany 0.75% 24/02/2017	ドイツ	政府債券	平成29年2月24日	0.75	7,200,000ユーロ	9,553,942.25	9,590,162.67	2.27
3	US Treasury 0.625% 15/07/2014	米国	政府債券	平成26年7月15日	0.63	8,109,000米ドル	8,108,922.23	8,169,184.02	1.94
4	US Treasury 4.375% 15/05/2041	米国	政府債券	平成53年5月15日	4.38	5,362,000米ドル	5,470,510.26	6,728,891.12	1.60
5	Germany 3.25% 04/07/2021	ドイツ	政府債券	平成33年7月4日	3.25	4,280,000ユーロ	6,398,269.21	6,518,783.75	1.55
6	US Treasury 0.375% 30/06/2013	米国	政府債券	平成25年6月30日	0.38	5,528,000米ドル	5,525,904.11	5,538,041.11	1.31
7	US Treasury 0.125% 31/08/2013	米国	政府債券	平成25年8月31日	0.13	4,700,000米ドル	4,694,308.59	4,693,482.46	1.11
8	CIT Group 7.00% 02/05/2017 144A	米国	社債 (金融)	平成29年5月2日	7.00	4,215,000米ドル	4,077,300.00	4,230,806.25	1.00
9	US Treasury 0.25% 15/02/2015	米国	政府債券	平成27年2月15日	0.25	4,164,000米ドル	4,149,281.57	4,149,523.60	0.98
10	Canada 2.00% 01/06/2016	カナダ	政府債券	平成28年6月1日	2.00	4,000,000カナダ・ドル	4,127,818.93	4,115,893.41	0.98
11	Canada 1.00% 01/02/2014	カナダ	政府債券	平成26年2月1日	1.00	4,000,000カナダ・ドル	4,036,910.21	4,023,693.42	0.95
12	US Treasury 0.25% 28/02/2014	米国	政府債券	平成26年2月28日	0.25	4,000,000米ドル	3,996,093.75	4,000,000.00	0.95
13	US Treasury 0.25% 15/01/2015	米国	政府債券	平成27年1月15日	0.25	3,518,000米ドル	3,507,328.59	3,508,266.01	0.83
14	Germany 2.50% 27/02/2015	ドイツ	政府債券	平成27年2月27日	2.50	2,400,000ユーロ	3,380,784.86	3,382,393.60	0.80
15	US Treasury 3.125% 31/10/2016	米国	政府債券	平成28年10月31日	3.13	3,049,000米ドル	3,052,802.02	3,373,075.37	0.80
16	Energy Future Intermediate 11.75% 01/03/2022 144A	米国	社債 (公益事業)	平成34年3月1日	11.75	2,795,000米ドル	2,816,981.00	2,914,793.70	0.69
17	UK Treasury 4.25% 07/12/2040	英国	政府債券	平成52年12月7日	4.25	1,500,000英ポンド	2,602,890.44	2,839,596.75	0.67
18	Freddie Mac 1.00% 27/08/2014	米国	社債 (金融)	平成26年8月27日	1.00	2,655,000米ドル	2,651,495.40	2,692,103.63	0.64
19	US Treasury 1.125% 15/06/2013	米国	政府債券	平成25年6月15日	1.13	2,500,000米ドル	2,530,770.09	2,525,341.80	0.60
20	Canada 3.25% 01/06/2021	カナダ	政府債券	平成33年6月1日	3.25	2,250,000カナダ・ドル	2,446,159.04	2,503,322.47	0.59
21	US Treasury 1.00% 30/09/2016	米国	政府債券	平成28年9月30日	1.00	2,398,000米ドル	2,398,230.32	2,430,129.46	0.58
22	France 3.00% 25/04/2022	フランス	政府債券	平成34年4月25日	3.00	1,800,000ユーロ	2,378,050.71	2,389,808.28	0.57
23	Ally Financial (Guaranted) 8.00% 01/11/2031	米国	社債 (金融)	平成43年11月1日	8.00	2,081,000米ドル	1,987,070.25	2,389,518.66	0.57

順位	銘柄	国名	種類	償還日	利率 (%)	額面	米ドル		投資 比率 (%)
							取得価額	時価	
24	US Treasury 0.875% 28/02/2017	米国	政府債券	平成29年 2月28日	0.88	2,363,000米ドル	2,360,548.94	2,373,891.96	0.56
25	Nextel Communications 6.875% 31/10/2013	米国	社債(電気 通信サービ ス)	平成25年10月31日	6.88	2,335,000米ドル	2,237,381.25	2,356,131.75	0.56
26	US Treasury 2.00% 15/02/2022	米国	政府債券	平成34年 2月15日	2.00	2,330,000米ドル	2,321,068.76	2,347,292.98	0.56
27	Sprint Capital 6.90% 01/05/2019	米国	社債(電気 通信サービ ス)	平成31年 5月 1日	6.90	2,635,000米ドル	2,173,275.00	2,308,918.75	0.55
28	US Treasury 5.25% 15/02/2029	米国	政府債券	平成41年 2月15日	5.25	1,694,000米ドル	2,082,434.16	2,300,399.06	0.55
29	US Treasury 0.375% 15/03/2015	米国	政府債券	平成27年 3月15日	0.38	2,300,000米ドル	2,289,824.22	2,300,000.00	0.55
30	Ustn 0.875% 30/04/2017	米国	政府債券	平成29年 4月30日	0.88	2,263,000米ドル	2,267,243.13	2,269,454.08	0.54

() 投資不動産物件

該当事項なし(平成24年 4月30日現在)。

() その他投資資産の主要なもの

該当事項なし(平成24年 4月30日現在)。

(2) 運用実績

純資産の推移

平成24年4月30日および同日前1年間における各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
平成23年5月末日	414,942,298.94	33,689,165,251	A . 11.23 B . 11.23	912 912
6月末日	417,706,273.64	33,913,572,357	A . 11.14 B . 11.13	904 904
7月末日	429,795,384.49	34,895,087,267	A . 11.27 B . 11.26	915 914
8月末日	425,631,569.69	34,557,027,143	A . 11.20 B . 11.19	909 909
9月末日	413,157,757.55	33,544,278,335	A . 10.93 B . 10.92	887 887
10月末日	417,148,485.61	33,868,285,547	A . 11.21 B . 11.20	910 909
11月末日	404,191,538.37	32,816,311,000	A . 11.00 B . 10.99	893 892
12月末日	405,085,772.29	32,888,913,852	A . 11.13 B . 11.13	904 904
平成24年1月末日	403,000,123.04	32,719,579,990	A . 11.30 B . 11.30	917 917
2月末日	410,068,245.99	33,293,440,892	A . 11.43 B . 11.43	928 928
3月末日	416,211,069.60	33,792,176,741	A . 11.37 B . 11.36	923 922
4月末日	421,655,594.60	34,234,217,726	A . 11.45 B . 11.44	930 929

(注) 「1口当たり純資産価格」中、A . B . は各々クラスA受益証券、クラスB受益証券を指す。

< 参考情報 >

純資産総額および受益証券1口当たり純資産価格の推移

(平成18年10月16日から平成24年4月30日まで)



(注) 「累積投資額」とは、サブ・ファンドの設定時に受益証券1口を買い付け、その後の分配金を全額再投資したと仮定した場合の受益証券1口当たりの価格である。ただし、申込手数料および分配金にかかる税金は考慮していない。

分配の推移

平成24年4月30日前1年間における分配金および設定来累計の分配金は以下のとおりである。

	1口当たり分配金額				分配落ち日
	クラスA 受益証券		クラスB 受益証券		
	米ドル	円	米ドル	円	
平成23年5月	0.0308	2.50	0.0264	2.14	平成23年5月2日
6月	0.0326	2.65	0.0279	2.27	平成23年6月1日
7月	0.0320	2.60	0.0274	2.22	平成23年7月1日
8月	0.0311	2.53	0.0263	2.14	平成23年8月1日
9月	0.0318	2.58	0.0270	2.19	平成23年9月1日
10月	0.0331	2.69	0.0285	2.31	平成23年10月3日
11月	0.0327	2.65	0.0280	2.27	平成23年11月1日
12月	0.0333	2.70	0.0287	2.33	平成23年12月1日
平成24年1月	0.0333	2.70	0.0286	2.32	平成24年1月2日
2月	0.0318	2.58	0.0270	2.19	平成24年2月1日
3月	0.0341	2.77	0.0296	2.40	平成24年3月1日
4月	0.0342	2.78	0.0294	2.39	平成24年4月2日
直近1年間累計 (平成23年5月1日 ～平成24年4月30日)	0.3908	31.73	0.3348	27.18	-
設定来累計 (平成18年10月16日 ～平成24年4月30日)	2.2898	185.91	2.0107	163.25	-

(注) 「直近1年間累計」とは、平成23年5月1日から平成24年4月30日までの期間における分配金の累計額である。「設定来累計」とは、運用開始日である平成18年10月16日から平成24年4月30日までの期間における分配金の累計額である。

収益率の推移

平成24年4月30日前1年間における収益率は以下のとおりである。

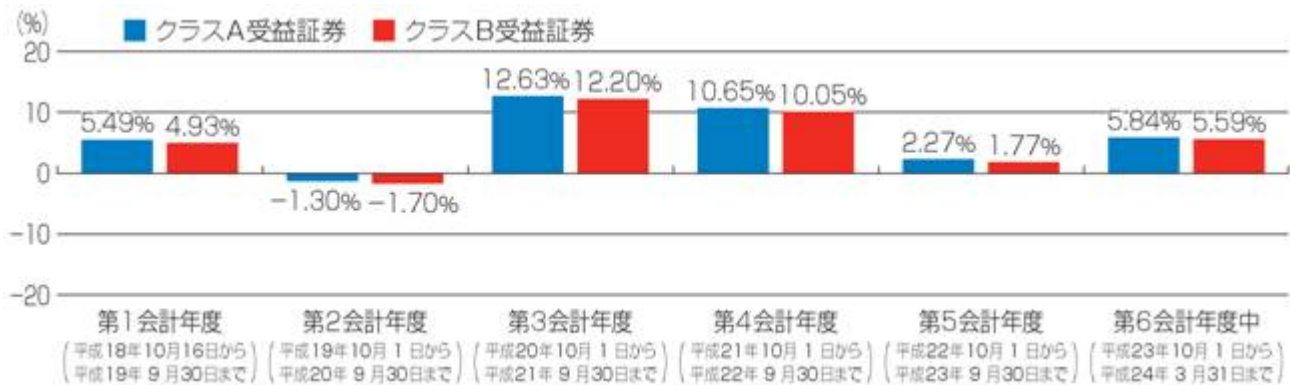
	収益率 (%) (注)
クラスA受益証券	5.53
クラスB受益証券	5.04

(注) 収益率 (%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 平成24年4月30日の受益証券1口当たり純資産価格 (当該期間の分配金 (税引き前) の合計額を加えた額)

b = 当該期間の直前の日 (平成23年4月30日) の受益証券1口当たり純資産価格 (分配落ちの額)

< 参考情報 >



2 販売及び買戻しの実績

平成24年4月30日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに平成24年4月30日現在の発行済口数は以下のとおりである。

クラスA受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
1,894,370 (1,894,370)	2,686,070 (2,686,070)	9,146,890 (9,146,890)

クラスB受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
4,145,090 (4,145,090)	3,251,080 (3,251,080)	27,699,260 (27,699,260)

（注）（ ）内の数字は、日本における販売、買戻しおよび発行済口数である。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . 原文の中間財務書類は、フィデリティ・グローバル・ボンド・シリーズのすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において、中間財務書類の日本語訳については、貸借対照表および投資有価証券明細表に関しては本サブ・ファンド（フィデリティ・グローバル・ボンド・シリーズ - 米ドル・マンスリー・インカム）に関連する部分のみを記載し、「財務書類に対する注記」に関しては、全文を記載している。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、平成24年4月27日現在における株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル=81.19円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

純資産計算書

2012年3月31日現在

サブ・ファンド名	フィデリティ・グローバル・ボンド・シリーズ - 米ドル・マンスリー・インカム	
通貨	(米ドル)	(千円)
資産		
投資有価証券時価評価額	398,223,451	32,331,762
銀行預金およびブローカーへの預け金	9,298,171	754,919
投資有価証券売却未収金	1,617,983	131,364
受益証券発行未収金	5,995,022	486,736
未収利息	5,400,660	438,480
為替先渡契約未実現利益	26,294	2,135
先物未実現利益	782	63
資産合計	420,562,363	34,145,458
負債		
投資有価証券購入未払金	3,303,630	268,222
未払費用	574,031	46,606
為替先渡契約未実現損失	462,515	37,552
先物未実現損失	10,186	827
その他の未払金	931	76
負債合計	4,351,293	353,281
純資産 2012年3月31日現在	416,211,070	33,792,177
純資産 2011年9月30日現在	413,157,758	33,544,278
純資産 2010年9月30日現在	307,554,576	24,970,356
純資産 2009年9月30日現在	207,548,718	16,850,880
受益証券発行残高 2012年3月31日現在		
- クラスA 受益証券	9,209,870口	
- クラスB 受益証券	27,413,200口	
受益証券1口当たり純資産価格 2012年3月31日現在		
- クラスA 受益証券	11.37米ドル	923円
- クラスB 受益証券	11.36米ドル	922円
受益証券1口当たり純資産価格 2011年9月30日現在		
- クラスA 受益証券	10.93米ドル	887円
- クラスB 受益証券	10.92米ドル	887円
受益証券1口当たり純資産価格 2010年9月30日現在		
- クラスA 受益証券	11.06米ドル	898円
- クラスB 受益証券	11.05米ドル	897円
受益証券1口当たり純資産価格 2009年9月30日現在		
- クラスA 受益証券	10.40米ドル	844円
- クラスB 受益証券	10.40米ドル	844円
投資有価証券取得原価	380,767,896	30,914,545

添付の財務書類に対する注記は、当財務書類の一部である。

フィデリティ ・ グローバル ・ ボンド ・ シリーズ

財務書類に対する注記

2012年3月31日

1 . 一般事項

ファンドは、非法人形態の証券共有持分としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設定されたミューチュアル・インベストメント・ファンド (Fonds Commun de Placement) である。ファンドは、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立され、ルクセンブルグに登記上の事務所を有している F I L ・ インベストメント ・ マネジメント (ルクセンブルグ) エス ・ エイ (「管理会社」) によって、共同所有者 (「受益者」) の利益のために管理運用されている。ファンドは、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法のパート 1 に基づき登録されている。管理会社は、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法の第15章により規制されている。

本書におけるファンドへの言及は、文脈上適切な場合、ファンドのために行為する管理会社を意味するものとする。

2012年3月31日現在、ファンドは二つのサブ・ファンド、すなわちエマージング債券ファンドおよび米ドル・マンスリー・インカム (以下、総称して「サブ・ファンズ」という。) から構成されていた。

管理会社の取締役会は、グッド・ガバナンスの原則を規定している2009年9月発行の A L F I 行為規範 (ALFI Code of Conduct) を採用しており、2012年3月31日に終了した会計期間全体にわたり、ファンドがあらゆる重要な点で A L F I 行為規範に従っていると考える。A L F I 行為規範の今後の修正は、採用に先立ち管理会社の取締役会が検討し、必要な開示を年次報告書で行う。

2 . 重要な会計方針

財務書類は、ルクセンブルグの投資信託に関する法令上の要件に準拠して作成されている。

有価証券評価 - 証券取引所で取引される有価証券への投資は、かかる証券が取引されている主要な証券取引所において評価が行われる時点で入手可能な直近の価格で評価されるものとする。店頭市場で取扱われる有価証券も、同様に評価される。規制された証券取引所で取引されない短期債務譲渡可能証券および短期金融商品の評価は、償却原価法により決定される。この方法に従って、償却原価は、原初原価で証券を評価し、その後満期まで定率で額面価額に対してディスカウントを付加する (またはプレミアムを償却する) ことによって算定される。その他の資産はすべて、管理会社の取締役が適切と判断する方法で評価される。サブ・ファンドの投資明細表に明記される場合を除き、ファンドが保有するものはすべて、公認の証券取引所またはその他の規制ある市場で値が付けられるものである。

公正価額調整方針 - 公正価額調整は、マーケット・タイミング取引に対してファンドの受益者の利益を保護するために行われる場合がある。したがって、サブ・ファンドが評価される時に取引が閉鎖されている市場にサブ・ファンドが投資する場合、取締役は、市場が不安定な期間中、有価証券評価に基づく上記規定から逸脱して、評価時点のサブ・ファンドの投資有価証券の公正価額をより正確に反映するための調整を特定ポートフォリオに含まれる証券について行うことができる。2012年3月31日現在、サブ・ファンズには実質的に公正価額調整を行っている有価証券は存在しない。

銀行預金およびブローカーへの預け金 - 銀行預金およびブローカーへの預け金は、額面価額で計上されている。

投資有価証券取引 - 投資有価証券取引は、有価証券を購入もしくは売却した日に会計処理される。有価証券の売却原価の計算は、平均原価に基づいて行われる。

先物取引 - 先物取引は、契約の開始日または終了日に会計処理される。その後の支払は、ポートフォリオによる未実現損益として財務報告上記載される対象指数または対象証券の評価額の日々の変動に基づき、毎日ポートフォリオによって支払われるか受領される。先物取引から生じる未実現損益は、純資産計算書および投資明細表に計上される。実現損益は、先入れ先出し法に基づいて計上される。

為替先渡契約 - 為替先渡契約は、クロージングの日付現在の実勢為替先渡レートに基づき評価され、満期までの残存期間に適用される。為替先渡契約による未実現損益は、純資産計算書および投資明細表に含ま

れている。

外国為替 - ファンドの指定通貨は米ドルである。2012年3月31日現在の資産および負債は、当該日の実勢為替レートで換算されている。管理会社の取締役により各サブ・ファンドの指定通貨が決定される。期間中の外貨建取引はすべて、取引が行われた日の実勢為替レートでサブ・ファンドの指定通貨に換算される。

ファンド受益証券取引 - 各サブ・ファンドの受益証券1口当たりの発行価格および買戻価格は、取引が行われた日の受益証券1口当たり純資産価格である。

収益 - 受取利息は、発生基準で会計処理される。

ゼロクーポンの開示 - ゼロクーポン債およびゼロクーポン短期金融商品は、実際のリターンを反映するレートで投資明細表において開示される。

3. 管理会社またはその関連会社との取引

2012年3月31日に終了した期間中、管理会社ならびにその関連会社であるF I L (ルクセンブルグ) エス・エイ、F I L ・ リミテッドおよびF I L ・ ファンド ・ マネジメント ・ リミテッドは、ファンドに対して管理事務業務、評価、記録保持または投資運用等の一定の業務を提供している。

投資運用会社により提供される業務に関して、管理会社は、サブ・ファンズの通貨で日々計算され発生する運用報酬を、ファンドの資産から投資運用会社に対して支払う。

サブ・ファンド名	年間運用報酬
エマージング債券ファンド	0.60%
米ドル・マンスリー・インカム	1.00%

年間運用報酬に加えて、米ドル・マンスリー・インカムには、純資産額の0.02%の代行協会員報酬が課せられている。

クラスB受益証券には、当該クラスの純資産価額の0.50%を上限とする年間販売報酬が課せられる。当該報酬は日々発生し、総販売会社に対して毎月支払われる。

4. 税金

ファンドは、利益もしくは実現・未実現キャピタル・ゲインに対していかなるルクセンブルグの税金も、またはいかなるルクセンブルグの源泉徴収税も課せられない。クラスA受益証券およびクラスB受益証券は、各暦四半期の最終日に、四半期毎に計算され支払われる。その純資産の年率0.05%の年次税を課せられる。クラスCS - Q D I S T 受益証券およびクラスDB受益証券は、各暦四半期の最終日に、四半期毎に計算され支払われる。その純資産の年率0.01%の年次税を課せられる。

キャピタル・ゲイン、配当および利息に関して、それらの発生国でキャピタル・ゲイン税および源泉徴収税を課せられることがあり、かかる税金はファンドや受益者によって回収不能である。

5．投資変動明細表

当期間中に発生した各投資対象の購入合計額および売却合計額を詳述する一覧表は、管理会社の登記上の事務所またはファンドの販売会社として登録されている会社から、請求することにより無料で入手可能である。

6．分配金支払

2012年3月31日に終了した期間中に、以下の分配金支払が行われた。

サブ・ファンド名	通貨	1口当たり分配金	分配落ち日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0331	2011年10月3日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0285	2011年10月3日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0327	2011年11月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0280	2011年11月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0333	2011年12月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0287	2011年12月1日
エマージング債券ファンド（米ドル）クラスCS - Q D I S T受益証券	米ドル	0.3964	2011年12月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0333	2012年1月2日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0286	2012年1月2日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0318	2012年2月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0270	2012年2月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0341	2012年3月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0296	2012年3月1日
エマージング債券ファンド（米ドル）クラスCS - Q D I S T受益証券	米ドル	0.1457	2012年3月1日

7．ブローカーが保有する現金残高

2012年3月31日現在、米ドル・マンスリー・インカムにはブローカーが現金残高の形態で保有する未決済の先物取引の担保額があり、それらは純資産計算書の銀行およびブローカーにおける現金に含まれている。2012年3月31日現在、ブローカーが保有するかかる現金額は、101,776米ドルにのぼった。

8．後発事象

2012年3月31日に終了した期間の後に、以下の分配金支払が行われた。

サブ・ファンド名	通貨	1口当たり分配金	分配落ち日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0342	2012年4月2日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0294	2012年4月2日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスA受益証券	米ドル	0.0322	2012年5月1日
米ドル・マンスリー・インカム（米ドル）クラスB受益証券	米ドル	0.0275	2012年5月1日

9．為替レート

2012年3月31日現在の米ドル（USD）への為替レートは、以下に記載されるとおりである。中国人民元に関しては、オフショア・レートが適用されることに留意されたい。

通貨	為替レート	通貨	為替レート
ブラジル・レアル（BRL）	1.8227	日本円（JPY）	82.415
カナダ・ドル（CAD）	0.99903	メキシコ・ペソ（MXN）	12.8135
中国人民元（CNY）	6.2995	ナイジェリア・ナイラ（NGN）	157.7
ユーロ（EUR）	0.74995688	英ポンド（GBP）	0.62560606
ガーナ・セディ（GHS）	1.785	ロシア・ルーブル（RUB）	29.366
インド・ルピー（INR）	50.875		

(2) 投資有価証券明細表等

フィデリティ・グローバル・ボンド・シリーズ - 米ドル・マンスリー・インカム

投資明細表

2012年3月31日現在

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
公認の証券取引所に上場または他の規制ある市場で取引される証券					
US Treasury 1.375% 28/02/2019	US	USD	9,685,000	9,584,745	2.30
US Treasury 0.625% 15/07/2014	US	USD	8,109,000	8,151,446	1.96
Germany 1.25% 14/10/2016	DE	EUR	5,250,000	7,168,762	1.72
US Treasury 4.375% 15/05/2041	US	USD	5,362,000	6,532,424	1.57
US Treasury 0.375% 30/06/2013	US	USD	5,528,000	5,536,314	1.33
Germany 3.25% 04/07/2021	DE	EUR	3,180,000	4,800,463	1.15
US Treasury 0.125% 31/08/2013	US	USD	4,700,000	4,689,994	1.13
US Treasury 0.875% 28/02/2017	US	USD	4,697,000	4,672,965	1.12
CIT Group 7.00% 02/05/2017 144A	US	USD	4,215,000	4,230,806	1.02
US Treasury 0.25% 15/02/2015	US	USD	4,164,000	4,136,674	0.99
US Treasury 0.25% 28/02/2014	US	USD	4,000,000	3,994,531	0.96
Canada 1.00% 01/02/2014	CA	CAD	4,000,000	3,992,172	0.96
Canada 2.00% 01/06/2016	CA	CAD	3,700,000	3,782,327	0.91
US Treasury 0.25% 15/01/2015	US	USD	3,518,000	3,497,148	0.84
US Treasury 3.125% 31/10/2016	US	USD	3,049,000	3,350,565	0.81
US Treasury 0.50% 31/05/2013	US	USD	3,013,000	3,022,063	0.73
UK Treasury 4.25% 07/12/2040	GB	GBP	1,500,000	2,786,768	0.67
France 3.00% 25/04/2022	FR	EUR	2,000,000	2,694,337	0.65
Freddie Mac 1.00% 27/08/2014	US	USD	2,655,000	2,687,577	0.65
US Treasury 1.125% 15/06/2013	US	USD	2,500,000	2,526,270	0.61
Canada 3.25% 01/06/2021	CA	CAD	2,250,000	2,472,783	0.59
Energy Future Intermediate 11.75% 01/03/2022 144A	US	USD	2,410,000	2,461,393	0.59
US Treasury 1.00% 30/09/2016	US	USD	2,398,000	2,410,365	0.58
Nextel Communications 6.875% 31/10/2013	US	USD	2,335,000	2,355,665	0.57
Ally Financial (Guaranteed) 8.00% 01/11/2031	US	USD	2,081,000	2,290,161	0.55
Sprint Capital 6.90% 01/05/2019	US	USD	2,635,000	2,281,159	0.55
US Treasury 0.50% 15/08/2014	US	USD	2,217,000	2,221,850	0.53
US Treasury 3.125% 15/05/2021	US	USD	1,963,000	2,147,798	0.52
US Treasury 6.25% 15/08/2023	US	USD	1,470,000	2,048,812	0.49
UK Treasury 4.50% 07/03/2013	GB	GBP	1,200,000	1,990,087	0.48
Canada 5.00% 01/06/2037	CA	CAD	1,350,000	1,933,710	0.46
France 4.00% 25/04/2018	FR	EUR	1,300,000	1,927,914	0.46
US Treasury 5.25% 15/02/2029	US	USD	1,444,000	1,909,464	0.46
Ford Motor Credit 3.875% 15/01/2015	US	USD	1,860,000	1,900,083	0.46
US Treasury 6.125% 15/08/2029	US	USD	1,286,000	1,865,102	0.45
Israel 5.50% 18/09/2023	IL	USD	1,484,000	1,863,623	0.45
Japan Organization for Municipalities 2.00% 09/05/2016	JP	JPY	140,000,000	1,819,579	0.44

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
US Treasury 1.875% 30/06/2015	US	USD	1,743,000	1,815,512	0.44
Fannie Mae 0.375% 16/03/2015	US	USD	1,798,000	1,794,602	0.43
Netherlands 2.75% 15/01/2015	NL	EUR	1,250,000	1,764,856	0.42
Ally Financial 8.00% 31/12/2018	US	USD	1,655,000	1,762,575	0.42
Alcatel-Lucent (USA) 6.45% 15/03/2029	US	USD	2,211,000	1,757,745	0.42
Russia Foreign Bond 7.50% 31/03/2030 Reg S	RU	USD	1,464,930	1,753,229	0.42
Italy 5.00% 01/03/2022	IT	EUR	1,300,000	1,727,884	0.42
Reynolds Group Issuer 6.875% 15/02/2021 144A	US	USD	1,635,000	1,688,138	0.41
US Treasury 2.75% 30/11/2016	US	USD	1,520,000	1,645,103	0.40
Germany 2.50% 27/02/2015	DE	EUR	1,150,000	1,629,342	0.39
NCUA Guaranteed Notes 2.35% 12/06/2017	US	USD	1,520,000	1,584,220	0.38
Petroleos de Venezuela 5.00% 28/10/2015	VE	USD	1,904,357	1,580,264	0.38
Energy Future Intermediate 10.00% 01/12/2020	US	USD	1,434,000	1,573,815	0.38
HCA Holdings 7.75% 15/05/2021	US	USD	1,515,000	1,573,403	0.38
Avaya 7.00% 01/04/2019 144A	US	USD	1,500,000	1,527,825	0.37
US Treasury 3.125% 31/01/2017	US	USD	1,385,000	1,525,285	0.37
UK Treasury 1.75% 22/01/2017	GB	GBP	900,000	1,487,514	0.36
Calpine 7.875% 15/01/2023 144A	US	USD	1,360,000	1,468,800	0.35
Digicel Group 8.875% 15/01/2015 144A	BM	USD	1,425,000	1,454,761	0.35
CCO Holdings Capital 7.00% 15/01/2019	US	USD	1,340,000	1,428,507	0.34
US Treasury 2.75% 31/05/2017	US	USD	1,300,000	1,410,297	0.34
HCA 6.50% 15/02/2020	US	USD	1,290,000	1,352,081	0.32
Clearwire Communications A 12.00% 01/12/2015 144A	US	USD	1,360,000	1,339,600	0.32
France 1.75% 25/02/2017	FR	EUR	1,000,000	1,338,764	0.32
CIT Group 4.75% 15/02/2015 144A	US	USD	1,315,000	1,329,800	0.32
Venezuela 7.00% 31/03/2038 Reg S	VE	USD	1,849,375	1,321,101	0.32
Italy 5.00% 01/09/2040	IT	EUR	1,105,000	1,310,762	0.31
Time Warner Cable 8.25% 01/04/2019	US	USD	1,000,000	1,288,200	0.31
NCUA Guaranteed Notes 3.45% 12/06/2021	US	USD	1,200,000	1,284,060	0.31
US Treasury 2.375% 31/10/2014	US	USD	1,210,000	1,269,460	0.31
CIT Group 5.50% 15/02/2019 144A	US	USD	1,245,000	1,265,231	0.30
Italy 3.75% 01/08/2016	IT	EUR	950,000	1,261,657	0.30
Energy Future Holdings 10.00% 15/01/2020	US	USD	1,135,000	1,226,992	0.29
Petroleos Mexicanos 5.50% 21/01/2021	MX	USD	1,093,631	1,209,829	0.29
Petroleos de Venezuela 5.375% 12/04/2027	VE	USD	1,934,347	1,196,393	0.29
Intelsat Jackson Holdings 7.25% 01/04/2019	LU	USD	1,110,000	1,175,434	0.28
Freddie Mac 1.25% 12/05/2017	US	USD	1,174,000	1,173,677	0.28
Philippines 10.625% 16/03/2025	PH	USD	684,769	1,108,185	0.27
KfW 2.60% 20/06/2037	DE	JPY	80,000,000	1,107,434	0.27
Puget Energy 6.50% 15/12/2020	US	USD	1,000,000	1,095,280	0.26
Petrohawk Energy 7.25% 15/08/2018	US	USD	950,000	1,087,750	0.26
US Treasury 1.75% 15/04/2013	US	USD	1,070,000	1,086,802	0.26
US Treasury 2.625% 30/04/2016	US	USD	1,008,000	1,082,182	0.26
CEVA Group 8.375% 01/12/2017 144A	GB	USD	1,085,000	1,079,575	0.26
Ford Motor Credit 4.25% 03/02/2017	US	USD	1,065,000	1,078,653	0.26
Ford Motor Credit 5.00% 15/05/2018	US	USD	1,010,000	1,050,400	0.25

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MGM Resorts International 13.00% 15/11/2013	US	USD	900,000	1,049,625	0.25
MetroPCS Wireless 7.875% 01/09/2018	US	USD	995,000	1,047,859	0.25
US Treasury 0.75% 15/06/2014	US	USD	1,027,000	1,035,264	0.25
UK Treasury 5.00% 07/03/2025	GB	GBP	500,000	1,015,408	0.24
US Treasury 0.25% 30/11/2013	US	USD	1,016,000	1,015,087	0.24
Ally Financial 4.50% 11/02/2014	US	USD	1,000,000	1,009,570	0.24
FMG Resources 6.375% 01/02/2016 144A	AU	USD	1,010,000	1,006,632	0.24
US Treasury 0.50% 15/10/2014	US	USD	1,000,000	1,001,641	0.24
Sprint Nextel 9.00% 15/11/2018 144A	US	USD	895,000	982,540	0.24
Petroleos de Venezuela 4.90% 28/10/2014	VE	USD	1,084,634	979,478	0.24
Lebanon 4.00% 31/12/2017 EMTN	LB	USD	959,676	953,678	0.23
VTB Capital (VTB Bank) 2.95% 23/12/2013 Reg S	LU	CNY	5,997,974	952,268	0.23
Ford Motor Credit 8.125% 15/01/2020	US	USD	785,000	952,185	0.23
Freescale Semiconductor 10.125% 15/03/2018 144A	US	USD	849,000	950,880	0.23
Germany 3.25% 04/07/2042	DE	EUR	600,000	936,818	0.23
Italy 4.50% 01/03/2019	IT	EUR	700,000	931,960	0.22
Germany 0.75% 24/02/2017	DE	EUR	700,000	931,502	0.22
US Treasury 6.875% 15/08/2025	US	USD	625,000	930,566	0.22
CIT Group 7.00% 04/05/2015 144A	US	USD	920,000	924,600	0.22
SLM 8.00% 25/03/2020 MTN	US	USD	835,000	912,238	0.22
US Treasury 8.75% 15/05/2020	US	USD	584,000	895,391	0.22
US Treasury 0.875% 30/11/2016	US	USD	896,000	893,865	0.21
Hughes Satellite Systems 6.50% 15/06/2019	US	USD	855,000	893,475	0.21
Windstream 7.75% 15/10/2020	US	USD	835,000	893,283	0.21
Intelsat Jackson Holdings 11.25% 15/06/2016	LU	USD	840,000	889,182	0.21
GenOn Energy 9.875% 15/10/2020	US	USD	960,000	886,608	0.21
Pacific Rubiales Energy 7.25% 12/12/2021 144A	CA	USD	809,727	884,129	0.21
Alestra 11.75% 11/08/2014	MX	USD	789,733	882,827	0.21
Banco Nacional de Desenvolv. 5.50% 12/07/2020 144A	BR	USD	784,735	878,766	0.21
ATP Oil & Gas (USA) 11.875% 01/05/2015	US	USD	1,210,000	878,520	0.21
General Motors Financial 6.75% 01/06/2018	US	USD	810,000	867,550	0.21
UPCB Finance 6.625% 01/07/2020 144A	KY	USD	850,000	867,000	0.21
US Treasury 3.625% 15/02/2020	US	USD	756,000	861,308	0.21
Calpine Construction Finance 8.00% 01/06/2016 144A	US	USD	790,000	857,150	0.21
US Treasury 2.375% 31/07/2017	US	USD	800,000	852,438	0.20
HCA 7.50% 15/02/2022	US	USD	800,000	852,000	0.20
Caesars Operating Escrow 8.50% 15/02/2020 144A	US	USD	830,000	849,090	0.20
Germany 3.50% 04/07/2019	DE	EUR	550,000	843,095	0.20
McJunkin Red Man 9.50% 15/12/2016	US	USD	775,000	842,812	0.20
Rite Aid 7.50% 01/03/2017	US	USD	820,000	841,525	0.20
First Data 8.875% 15/08/2020 144A	US	USD	770,000	835,450	0.20
France 4.50% 25/04/2041	FR	EUR	540,000	830,078	0.20
Intelsat Jackson Holdings 9.50% 15/06/2016	LU	USD	790,000	827,525	0.20
International Lease Finance 5.625% 20/09/2013 MTN	US	USD	811,000	826,206	0.20
IASIS Healthcare 8.375% 15/05/2019	US	USD	840,000	821,982	0.20
Expro Finance Luxembourg 8.50% 15/12/2016 144A	LU	USD	840,000	814,800	0.20

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Clear Channel Worldwide 9.25% 15/12/2017	US	USD	740,000	811,077	0.19
Bill Barrett 7.625% 01/10/2019	US	USD	800,000	809,000	0.19
Philippines 9.50% 02/02/2030	PH	USD	499,831	790,905	0.19
Unicredit Luxembourg 5.188% 13/10/2015 144A	LU	USD	784,735	779,634	0.19
Peru 8.75% 21/11/2033	PE	USD	504,830	777,135	0.19
US Treasury 3.75% 15/08/2041	US	USD	707,000	774,773	0.19
Concho Resources 6.50% 15/01/2022	US	USD	725,000	772,161	0.19
Tennessee Valley Authority 3.875% 15/02/2021	US	USD	680,000	768,598	0.18
GenOn Americas Generation 8.50% 01/10/2021	US	USD	870,000	765,600	0.18
Rite Aid 8.00% 15/08/2020	US	USD	660,000	764,643	0.18
CCH II Capital 13.50% 30/11/2016	US	USD	659,188	757,934	0.18
US Treasury 5.125% 15/05/2016	US	USD	639,000	751,524	0.18
Frontier Communications 8.75% 15/04/2022	US	USD	710,000	748,020	0.18
SLM 8.45% 15/06/2018 MTN	US	USD	660,000	742,005	0.18
HCA 5.875% 15/03/2022	US	USD	740,000	741,850	0.18
US Treasury 2.125% 30/11/2014	US	USD	686,000	716,093	0.17
Calpine 7.50% 15/02/2021 144A	US	USD	665,000	705,731	0.17
Italy 5.25% 01/08/2017	IT	EUR	500,000	697,703	0.17
CNH Capital 6.25% 01/11/2016 144A	US	USD	645,000	693,375	0.17
Brazil 5.625% 07/01/2041	BR	USD	594,799	689,967	0.17
Telemovil Finance 8.00% 01/10/2017 144A	SV	USD	659,777	686,861	0.17
Petroleos de Venezuela 8.50% 02/11/2017 144A	VE	USD	769,740	685,423	0.16
Ford Motor Credit 8.00% 15/12/2016	US	USD	590,000	685,138	0.16
Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036	US	USD	524,000	684,964	0.16
CIT Group 7.00% 02/05/2016 144A	US	USD	680,000	683,400	0.16
Italy 4.25% 01/08/2014	IT	EUR	500,000	682,938	0.16
Clayton Williams Energy 7.75% 01/04/2019	US	USD	680,000	680,714	0.16
Cia Saneamento Basico 6.25% 16/12/2020 144A	BR	USD	629,787	675,447	0.16
Wind Acquisition Finance 11.75% 15/07/2017 144A	LU	USD	675,000	664,875	0.16
Entertainment Properties 7.75% 15/07/2020	US	USD	625,000	661,695	0.16
Uruguay 7.625% 21/03/2036	UY	USD	474,840	660,027	0.16
Citigroup Funding 1.875% 22/10/2012	US	USD	650,000	655,974	0.16
Tenet Healthcare 8.875% 01/07/2019	US	USD	585,000	654,469	0.16
Venezuela 12.75% 23/08/2022 Reg S	VE	USD	619,791	654,344	0.16
Cellco Partnership 8.50% 15/11/2018	US	USD	475,000	653,481	0.16
Italy 4.25% 01/03/2020	IT	EUR	500,000	648,970	0.16
Intelsat Jackson Holdings 7.50% 01/04/2021	LU	USD	610,000	647,240	0.16
Offshore Group Investments 11.50% 01/08/2015	KY	USD	585,000	646,425	0.16
International Lease Finance 7.125% 01/09/2018 144A	US	USD	590,000	644,575	0.15
Turkey 6.75% 30/05/2040	TR	USD	579,804	636,306	0.15
Power Sector A&L Management 7.39% 02/12/2024 144A	PH	USD	499,831	634,786	0.15
Colombia 10.375% 28/01/2033	CO	USD	374,873	633,545	0.15
International Lease Finance 6.25% 15/05/2019	US	USD	630,000	632,728	0.15
Sanmina-SCI 7.00% 15/05/2019 144A	US	USD	615,000	630,375	0.15
Sri Lanka 6.25% 27/07/2021 144A	LK	USD	199,935	627,000	0.15
International Lease Finance 8.625% 15/01/2022	US	USD	560,000	624,988	0.15

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Icahn Enterprises Finance 7.75% 15/01/2016	US	USD	595,000	618,491	0.15
Nielsen Finance 7.75% 15/10/2018	US	USD	555,000	613,969	0.15
First Data 7.375% 15/06/2019 144A	US	USD	600,000	612,750	0.15
Russia Foreign Bond 12.75% 24/06/2028 Reg S	RU	USD	339,885	612,142	0.15
Italy 4.50% 01/03/2026	IT	EUR	500,000	608,893	0.15
Romania 6.75% 07/02/2022 144A	RO	USD	579,804	608,070	0.15
US Treasury 3.00% 28/02/2017	US	USD	550,000	603,002	0.14
US Treasury 1.00% 31/10/2016	US	USD	600,000	602,578	0.14
Turkiye Is Bankasi 5.10% 01/02/2016 144A	TR	USD	599,797	602,047	0.14
Toys R Us 7.875% 15/04/2013	US	USD	580,000	601,750	0.14
International Lease Finance 5.875% 01/04/2019	US	USD	615,000	599,207	0.14
AbitibiBowater 10.25% 15/10/2018 144A	US	USD	520,000	598,000	0.14
Indonesia 8.50% 12/10/2035 144A	ID	USD	399,865	595,319	0.14
Panama 6.70% 26/01/2036	PA	USD	449,848	593,799	0.14
Ally Financial 1.75% 30/10/2012	US	USD	585,000	593,079	0.14
US Treasury 4.75% 15/08/2017	US	USD	494,000	587,937	0.14
Development Bank of Mongolia 5.75% 21/03/2017 Reg S	MN	USD	584,803	586,996	0.14
PTA Bank 6.875% 09/01/2016	99	USD	599,797	584,803	0.14
Intergen 9.00% 30/06/2017 Reg S	NL	USD	550,000	577,500	0.14
Power Sector A&L Management 7.25% 27/05/2019 144A	PH	USD	469,841	576,730	0.14
Colombia 7.375% 18/09/2037	CO	USD	409,862	576,081	0.14
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	US	USD	588,000	574,247	0.14
European Union 3.375% 10/05/2019 EMTN	99	EUR	400,000	573,189	0.14
Kansas City Southern Mexico 8.00% 01/02/2018	MX	USD	500,000	558,025	0.13
Station Casinos 3.65% 18/06/2018 144A	US	USD	795,000	556,500	0.13
Standard Pacific 8.375% 15/01/2021	US	USD	525,000	552,562	0.13
CCO Holdings Capital 6.50% 30/04/2021	US	USD	530,000	551,756	0.13
Digicel Group 8.875% 15/01/2015 Reg S	BM	USD	540,000	550,800	0.13
US Treasury 4.375% 15/02/2038	US	USD	450,000	546,926	0.13
Provincia de Buenos Aires 11.75% 05/10/2015 144A	AR	USD	594,799	544,241	0.13
Mexico 5.75% 12/10/2110	MX	USD	523,823	540,847	0.13
Brazil 8.25% 20/01/2034	BR	USD	354,880	539,861	0.13
Korea Eximbank 5.10% 29/10/2013 144A	KR	INR	28,190,480	536,173	0.13
US Treasury 2.50% 30/06/2017	US	USD	500,000	536,055	0.13
Cemex Finance 9.50% 14/12/2016 144A	US	USD	530,000	530,000	0.13
Clear Channel Worldwide 7.625% 15/03/2020 144A B	US	USD	540,000	529,281	0.13
International Lease Finance 8.625% 15/09/2015	US	USD	480,000	528,000	0.13
US Treasury 3.00% 30/09/2016	US	USD	482,000	526,585	0.13
Turkey 6.00% 14/01/2041	TR	USD	524,823	519,496	0.12
Russia Foreign Bond 5.00% 29/04/2020 144A	RU	USD	484,836	518,532	0.12
DaVita 6.625% 01/11/2020	US	USD	494,000	516,391	0.12
US Treasury 4.25% 15/08/2015	US	USD	458,000	513,604	0.12
Freddie Mac 0.625% 29/12/2014	US	USD	510,000	513,096	0.12
Argentina 7.00% 03/10/2015	AR	USD	544,816	512,263	0.12
Petroleos Mexicanos 6.00% 05/03/2020	MX	USD	439,851	503,696	0.12

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Int'l Bank for Reconstr. & Dev. 8.00% 20/06/2013 EMTN	99	NGN	80,972,655	501,805	0.12
International Lease Finance 5.75% 15/05/2016	US	USD	495,000	499,475	0.12
US Treasury 0.375% 15/03/2015	US	USD	500,000	498,379	0.12
Ally Financial (Guaranted) 6.625% 15/05/2012	US	USD	495,000	496,238	0.12
Linn Energy 6.25% 01/11/2019 144A	US	USD	510,000	495,401	0.12
International Lease Finance 5.875% 01/05/2013	US	USD	485,000	494,732	0.12
US Treasury 7.50% 15/11/2016	US	USD	375,000	486,650	0.12
Ford Motor Credit 12.00% 15/05/2015	US	USD	395,000	486,344	0.12
Seagate Technology 10.00% 01/05/2014 144A	KY	USD	48,000	484,313	0.12
Mexico 6.05% 11/01/2040	MX	USD	399,865	482,637	0.12
AES 7.375% 01/07/2021 144A	US	USD	430,000	479,450	0.12
Desarrolladora Homex 9.75% 25/03/2020 144A	MX	USD	449,848	479,088	0.12
Sri Lanka 6.25% 04/10/2020 144A	LK	USD	479,838	478,566	0.11
Felcor Lodging 6.75% 01/06/2019	US	USD	465,000	475,370	0.11
Energy Future Intermediate 11.00% 01/10/2021	US	USD	495,000	475,200	0.11
Fannie Mae 0.375% 28/12/2012	US	USD	470,000	472,665	0.11
DISH DBS 6.625% 01/10/2014	US	USD	425,000	466,352	0.11
Realogy 11.50% 15/04/2017	US	USD	490,000	465,500	0.11
Kodiak Oil & Gas 8.125% 01/12/2019 144A	CA	USD	435,000	461,644	0.11
Edgen Murray 12.25% 15/01/2015	US	USD	445,000	458,350	0.11
Mexico 8.00% 24/09/2022	MX	USD	324,890	452,881	0.11
Vietnam 1.563% VRN 12/03/2016	VN	USD	521,563	452,289	0.11
AES 7.75% 15/10/2015	US	USD	400,000	451,500	0.11
Mexico 4.75% 08/03/2044 MTN	MX	USD	455,846	450,148	0.11
NII Capital 7.625% 01/04/2021	US	USD	459,000	449,820	0.11
Argentina 8.28% 31/12/2033	AR	USD	606,679	446,834	0.11
Philippines 6.375% 23/10/2034	PH	USD	359,878	443,964	0.11
Turkey 7.375% 05/02/2025	TR	USD	374,873	441,095	0.11
Alcatel-Lucent (USA) 6.50% 15/01/2028	US	USD	550,000	440,578	0.11
Ineos Group Holdings 8.50% 15/02/2016 144A	GB	USD	460,000	438,633	0.11
International Lease Finance 6.625% 15/11/2013 MTN	US	USD	422,000	437,825	0.11
BP Capital Markets 4.325% 10/12/2018 Reg S	GB	GBP	250,000	436,351	0.10
Congo 3.00% 30/06/2029 Reg S	CG	USD	574,556	434,508	0.10
Reynolds Group Issuer 8.25% 15/02/2021 144A	US	USD	460,000	432,975	0.10
Ceridian 11.25% 15/11/2015	US	USD	470,000	432,400	0.10
MarkWest Energy 6.25% 15/06/2022	US	USD	405,000	431,750	0.10
DISH DBS 6.75% 01/06/2021	US	USD	395,000	429,484	0.10
CIT Group 5.25% 15/03/2018	US	USD	420,000	427,266	0.10
MGM Resorts International 6.625% 15/07/2015	US	USD	415,000	426,848	0.10
US Treasury 6.375% 15/08/2027	US	USD	293,000	426,567	0.10
Rearden G Holdings EINS 7.875% 30/03/2020 144A	DE	USD	399,865	425,718	0.10
Braskem Finance 5.75% 15/04/2021 144A	KY	USD	399,865	422,357	0.10
Iraq 5.80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	499,831	421,335	0.10
Pertamina Persero 5.25% 23/05/2021 144A	ID	USD	399,865	419,858	0.10
Serbia 6.75% 01/11/2024 144A	RS	USD	420,191	418,196	0.10

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Windstream 7.50% 01/04/2023	US	USD	405,000	418,162	0.10
GE Capital UK Funding 4.375% 31/07/2019 EMTN	IE	GBP	250,000	416,141	0.10
Omega Healthcare Investors 5.875% 15/03/2024 144A	US	USD	420,000	415,538	0.10
Venezuela 11.95% 05/08/2031 Reg S	VE	USD	419,858	414,998	0.10
FMG Resources 6.875% 01/02/2018 144A	AU	USD	410,000	413,075	0.10
CIT Group 6.625% 01/04/2018 144A	US	USD	380,000	412,300	0.10
Basell Finance 8.10% 15/03/2027 144A	NL	USD	350,000	412,161	0.10
Icahn Enterprises Finance 8.00% 15/01/2018	US	USD	395,000	411,468	0.10
Vanguard Health Holding 7.75% 01/02/2019 144A	US	USD	415,000	411,109	0.10
VIP Finance (Vimpel Comm.) 9.125% 30/04/2018 Reg S	IE	USD	374,873	410,486	0.10
Pemex Project Funding MT 6.625% 15/06/2035	US	USD	354,880	407,218	0.10
Clearwire Communications B 12.00% 01/12/2015 144A	US	USD	415,000	406,700	0.10
RusHydro Finance (RusHydro) 7.875% 28/10/2015 EMTN	IE	RUB	11,995,949	404,239	0.10
Frontier Communications 8.125% 01/10/2018	US	USD	380,000	402,819	0.10
Ford Motor 7.45% 16/07/2031	US	USD	330,000	401,775	0.10
Petroleos de Venezuela 12.75% 17/02/2022 144A	VE	USD	399,865	398,865	0.10
Graphic Packaging International 9.50% 15/06/2017	US	USD	355,000	394,955	0.09
US Treasury 3.125% 15/02/2042	US	USD	405,000	393,862	0.09
Eskom Holdings 5.75% 26/01/2021 Reg S	ZA	USD	374,873	392,399	0.09
Tenet Healthcare 10.00% 01/05/2018	US	USD	340,000	390,507	0.09
Owens-Brockway 7.375% 15/05/2016	US	USD	345,000	389,726	0.09
HCA 7.25% 15/09/2020	US	USD	355,000	389,098	0.09
Lithuania 6.625% 01/02/2022 144A	LT	USD	349,882	388,150	0.09
Alliance Bank 10.50% 25/03/2017 144A	KZ	USD	479,838	388,069	0.09
Energy Transfer Equity 7.50% 15/10/2020	US	USD	345,000	385,538	0.09
US Treasury 4.75% 15/02/2037	US	USD	300,000	384,070	0.09
Nextel Communications 5.95% 15/03/2014	US	USD	380,000	382,774	0.09
ARAMARK 8.50% 01/02/2015	US	USD	370,000	382,414	0.09
Belarus 8.95% 26/01/2018	BY	USD	419,858	382,386	0.09
Mexico 3.625% 15/03/2022	MX	USD	369,875	379,122	0.09
Turkey 7.25% 05/03/2038	TR	USD	324,890	376,272	0.09
US Treasury 2.375% 30/09/2014	US	USD	356,000	373,119	0.09
CSFB (EXIM of Ukraine) 5.793% VRN 09/02/2016	GB	USD	454,846	372,974	0.09
International Paper 9.375% 15/05/2019	US	USD	280,000	371,903	0.09
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	299,899	370,377	0.09
Valeant Pharmaceuticals 7.25% 15/07/2022 144A	US	USD	375,000	370,312	0.09
Continental Resources 5.00% 15/09/2022 144A	US	USD	355,000	357,662	0.09
Ally Financial 7.50% 15/09/2020	US	USD	330,000	356,746	0.09
Rite Aid 10.375% 15/07/2016	US	USD	335,000	356,356	0.09
MPT Operating Partnership 6.875% 01/05/2021	US	USD	340,000	355,089	0.09
Tenet Healthcare 8.00% 01/08/2020	US	USD	345,000	354,919	0.09
Pretium Packaging 11.50% 01/04/2016	US	USD	335,000	353,425	0.08
International Lease Finance 5.65% 01/06/2014 MTN	US	USD	345,000	352,359	0.08
Building Materials 6.75% 01/05/2021 144A	US	USD	330,000	351,796	0.08
Brazil 8.875% 15/04/2024	BR	USD	229,922	351,781	0.08
US Treasury 0.125% 31/12/2013	US	USD	347,000	345,861	0.08

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Avis 3.003% FRN 15/05/2014	US	USD	350,000	344,750	0.08
Cemex 5.470% FRN 30/09/2015 144A	MX	USD	380,000	344,375	0.08
Cequel Communications 8.625% 15/11/2017 144A	US	USD	320,000	344,000	0.08
International Lease Finance 8.25% 15/12/2020	US	USD	315,000	343,681	0.08
US Treasury 2.00% 15/02/2022	US	USD	347,000	342,364	0.08
Petco Animal Supplies 9.25% 01/12/2018 144A	US	USD	310,000	341,388	0.08
Corrections Corp of America 7.75% 01/06/2017	US	USD	310,000	340,550	0.08
Vietnam 4.00% 12/03/2028	VN	USD	419,858	340,199	0.08
Linn Energy 7.75% 01/02/2021	US	USD	325,000	338,829	0.08
Reynolds Group Issuer 9.25% 15/05/2018 144A	US	USD	340,000	338,300	0.08
Pakistan 7.125% 31/03/2016 144A	PK	USD	399,865	336,386	0.08
Swift Services Holdings 10.00% 15/11/2018	US	USD	305,000	334,295	0.08
CSC Holdings 8.625% 15/02/2019	US	USD	290,000	334,225	0.08
Turkey 6.875% 17/03/2036	TR	USD	299,899	332,408	0.08
Linn Energy 8.625% 15/04/2020	US	USD	305,000	330,757	0.08
Co-Operative Bank (UK) 4.75% 11/11/2021	GB	GBP	200,000	330,632	0.08
Finland 2.75% 04/07/2028	FI	EUR	250,000	329,595	0.08
Ameristar Casinos 7.50% 15/04/2021	US	USD	310,000	327,958	0.08
Level 3 Financing 8.125% 01/07/2019 144A	US	USD	310,000	320,850	0.08
Virgolino De Oliveira Finance 10.50% 28/01/2018 144A	LU	USD	324,890	320,017	0.08
Ally Financial 6.75% 01/12/2014	US	USD	305,000	319,686	0.08
Georgia 6.875% 12/04/2021 144A	GE	USD	299,899	317,014	0.08
Severstal Columbus 10.25% 15/02/2018	US	USD	290,000	314,650	0.08
Digicel 12.00% 01/04/2014 144A	BM	USD	280,000	313,614	0.08
HCA 6.50% 15/02/2016	US	USD	290,000	310,967	0.07
Frontier Communications 8.25% 15/04/2017	US	USD	285,000	310,237	0.07
United Surgical Partners 8.875% 01/05/2017	US	USD	290,000	305,588	0.07
Barclays Bank PLC 22.458% 18/03/2013 VARIABLE 144A	GB	USD	369,875	304,056	0.07
Denbury Resources 6.375% 15/08/2021	US	USD	285,000	303,525	0.07
El Salvador 7.625% 01/02/2041 144A	SV	USD	299,899	301,148	0.07
Frontier Communications 8.50% 15/04/2020	US	USD	285,000	300,675	0.07
Host Hotels & Resorts 5.875% 15/06/2019	US	USD	280,000	297,444	0.07
Alpha Natural Resources 6.00% 01/06/2019	US	USD	325,000	295,896	0.07
NV Energy 6.25% 15/11/2020	US	USD	270,000	295,534	0.07
Rite Aid 9.75% 12/06/2016	US	USD	265,000	294,812	0.07
RSHB (Russian Agri. Bank) 6.00% VRN 03/06/2021 144A	LU	USD	299,899	294,457	0.07
BBVA Paraguay 9.75% 11/02/2016 144A	PY	USD	274,907	293,463	0.07
Freddie Mac 1.00% 30/07/2014	US	USD	288,000	292,982	0.07
Coelba 11.75% 27/04/2016 144A	BR	BRL	499,831	290,693	0.07
Eileme 2 AB 11.625% 31/01/2020 144A	SE	USD	275,000	286,688	0.07
CCO Holdings Capital 7.25% 30/10/2017	US	USD	265,000	286,478	0.07
MGM Resorts International 11.125% 15/11/2017	US	USD	250,000	283,388	0.07
Ally Financial 5.50% 15/02/2017	US	USD	280,000	282,800	0.07
Chemtura 7.875% 01/09/2018	US	USD	260,000	281,450	0.07
Freescale Semiconductor 9.25% 15/04/2018 144A	US	USD	255,000	280,500	0.07

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Navistar International 8.25% 01/11/2021	US	USD	257,000	279,969	0.07
Reddy Ice 11.25% 15/03/2015	US	USD	290,000	279,430	0.07
Hungary 6.25% 29/01/2020	HU	USD	299,899	277,406	0.07
Kansas City Southern Mexico 6.625% 15/12/2020	MX	USD	249,916	276,782	0.07
Nordea Bank (Finland) 2.25% 16/11/2015	FI	EUR	200,000	274,669	0.07
MGM Resorts International 10.375% 15/05/2014	US	USD	240,000	273,600	0.07
Belarus 8.75% 03/08/2015	BY	USD	294,900	272,845	0.07
T & D Bank of Mongolia 8.50% 25/10/2013 Reg S	MN	USD	264,911	272,196	0.07
Hanesbrands 6.375% 15/12/2020	US	USD	260,000	268,775	0.06
Lithuania 6.125% 09/03/2021 144A	LT	USD	249,916	268,584	0.06
Emdeon 11.00% 31/12/2019 144A	US	USD	235,000	266,725	0.06
Ply Gem Industries 8.25% 15/02/2018	US	USD	265,000	266,325	0.06
Indonesia 6.625% 17/02/2037 144A	ID	USD	214,927	265,435	0.06
Healthsouth 7.75% 15/09/2022	US	USD	245,000	265,366	0.06
Emergency Medical Services 8.125% 01/06/2019	US	USD	255,000	264,193	0.06
Targa Resources Partners 6.875% 01/02/2021	US	USD	250,000	263,750	0.06
MGM Resorts International 5.875% 27/02/2014	US	USD	255,000	262,491	0.06
Healthsouth 8.125% 15/02/2020	US	USD	235,000	261,097	0.06
Tenneco 6.875% 15/12/2020	US	USD	240,000	258,000	0.06
Croatia 6.625% 14/07/2020 144A	HR	USD	259,912	256,338	0.06
Ally Financial 8.30% 12/02/2015	US	USD	235,000	256,150	0.06
Abbey National Treasury Serv. 5.25% 16/02/2029 EMTN	GB	GBP	150,000	254,142	0.06
Mexico 8.30% 15/08/2031 MTN	MX	USD	169,943	253,002	0.06
Realogy 7.625% 15/01/2020 144A	US	USD	240,000	252,600	0.06
Mylan 7.875% 15/07/2020 144A	US	USD	225,000	252,000	0.06
HCA 8.50% 15/04/2019	US	USD	225,000	251,111	0.06
Citibank 1.875% 07/05/2012	US	USD	250,000	250,405	0.06
Puget Energy 6.00% 01/09/2021	US	USD	235,000	249,688	0.06
France 4.00% 25/04/2055	FR	EUR	175,000	249,457	0.06
VTB Capital (VTB Bank) 6.551% 13/10/2020 144A	LU	USD	249,916	249,291	0.06
Unitymedia Hessen 8.125% 01/12/2017 144A	DE	USD	230,000	248,400	0.06
AmeriGas Finance 7.00% 20/05/2022	US	USD	240,000	246,252	0.06
Realogy 7.875% 15/02/2019 144A	US	USD	245,000	246,225	0.06
CCO Holdings Capital 8.125% 30/04/2020	US	USD	220,000	245,806	0.06
CCO Holdings Capital 7.375% 01/06/2020	US	USD	225,000	245,768	0.06
MarkWest Energy 6.50% 15/08/2021	US	USD	230,000	245,525	0.06
Eileme 1 AB 14.25% 15/08/2020 144A	SE	USD	260,000	243,100	0.06
AmeriGas 6.50% 20/05/2021	US	USD	239,000	242,836	0.06
Clean Harbors 7.625% 15/08/2016	US	USD	230,000	242,512	0.06
Int'l Bank for Reconstr. & Development 8.20% 12/12/2012	99	NGN	39,986,496	240,287	0.06
Michaels Stores 7.75% 01/11/2018	US	USD	225,000	239,906	0.06
Chesapeake Oilfield 6.625% 15/11/2019 144A	US	USD	240,000	239,400	0.06
Hungary 6.375% 29/03/2021	HU	USD	259,912	238,677	0.06
CB Richard Ellis Services 11.625% 15/06/2017	US	USD	205,000	235,233	0.06
Headwaters 7.625% 01/04/2019	US	USD	240,000	234,000	0.06

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Crown Americas 6.25% 01/02/2021	US	USD	215,000	233,058	0.06
Power Sector A&L Management 6.875% 02/11/2016 144A	PH	USD	199,932	232,297	0.06
South Africa 4.665% 17/01/2024	ZA	USD	224,924	231,109	0.06
Healthsouth 7.25% 01/10/2018	US	USD	215,000	230,588	0.06
DaVita 6.375% 01/11/2018	US	USD	220,000	230,175	0.06
FMG Resources 6.875% 01/04/2022 144A	AU	USD	230,000	229,811	0.06
FMG Resources 6.00% 01/04/2017 144A	AU	USD	230,000	229,802	0.06
Pemex Project Funding MT 6.625% 15/06/2038	US	USD	199,932	228,548	0.05
Atlantic Power 9.00% 15/11/2018 144A	CA	USD	225,000	228,375	0.05
Clear Channel Communications 5.50% 15/09/2014	US	USD	255,000	226,950	0.05
Aviv Healthcare Properties 7.75% 15/02/2019 144A	US	USD	225,000	226,828	0.05
Digicel Group 10.50% 15/04/2018 144A	BM	USD	205,000	226,740	0.05
Rhodia 6.875% 15/09/2020 144A	FR	USD	200,000	223,000	0.05
Ardagh Packaging Finance 9.125% 15/10/2020 144A	IE	USD	210,000	222,075	0.05
Consol Energy 6.375% 01/03/2021	US	USD	230,000	220,800	0.05
Grifols 8.25% 01/02/2018	US	USD	200,000	219,210	0.05
Delphi 5.875% 15/05/2019 144A	US	USD	205,000	217,515	0.05
Pertamina Persero 6.50% 27/05/2041 144A	ID	USD	199,932	217,052	0.05
Verso Paper Holdings 4.297% FRN 01/08/2014	US	USD	251,000	216,488	0.05
Indonesia 4.875% 05/05/2021 144A	ID	USD	199,932	216,477	0.05
International Lease Finance 5.25% 10/01/2013 MTN	US	USD	212,000	215,445	0.05
Ukraine 7.95% 23/02/2021 144A	UA	USD	249,916	215,377	0.05
Turkey 6.25% 26/09/2022	TR	USD	199,932	214,977	0.05
Duquesne Light Holdings 5.90% 01/12/2021 144A	US	USD	196,000	214,050	0.05
Ardagh Packaging Finance 7.375% 15/10/2017 144A	IE	USD	200,000	214,000	0.05
US Treasury 2.50% 31/03/2015	US	USD	202,000	213,875	0.05
Ineos Finance 8.375% 15/02/2019 144A	GB	USD	200,000	212,500	0.05
Biz Finance (Ukreximbank) 8.375% 27/04/2015 Reg S	GB	USD	229,922	212,103	0.05
Kinove German Bondco 9.625% 15/06/2018 144A	DE	USD	200,000	211,100	0.05
Indonesia 5.25% 17/01/2042 144A	ID	USD	199,932	210,009	0.05
KfW 5.75% 07/06/2032	DE	GBP	100,000	209,798	0.05
Turkey 5.625% 30/03/2021	TR	USD	199,932	209,011	0.05
Tenet Healthcare 9.875% 01/07/2014	US	USD	190,000	208,962	0.05
Philippines 5.00% 13/01/2037	PH	USD	199,932	208,560	0.05
Icahn Enterprises Finance 8.00% 15/01/2018 144A	US	USD	200,000	208,210	0.05
Croatia 6.375% 24/03/2021 144A	HR	USD	214,927	207,136	0.05
Teleflex 6.875% 01/06/2019	US	USD	190,000	206,150	0.05
SB Capital (SberBank of Russia) 6.125% 07/02/2022 144A	LU	USD	199,932	205,531	0.05
North American Energy Alliance 10.875% 01/06/2016	US	USD	185,000	205,082	0.05
Calcipar 6.875% 01/05/2018 144A	LU	USD	200,000	205,000	0.05
Delphi 6.125% 15/05/2021 144A	US	USD	190,000	204,450	0.05
International Lease Finance 6.75% 01/09/2016 144A	US	USD	190,000	204,250	0.05
International Lease Finance 4.875% 01/04/2015	US	USD	205,000	203,780	0.05
Digicel 7.00% 15/02/2020 144A	BM	USD	200,000	203,750	0.05
Argentina 6.272% 12/09/2013	AR	USD	199,932	201,907	0.05

[次へ](#)

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Russian Federation 5.625% 04/04/2042 144A	RU	USD	199,932	201,532	0.05
Braskem America Finance 7.125% 22/07/2041 144A	US	USD	199,932	201,432	0.05
Croatia 6.75% 05/11/2019 144A	HR	USD	199,932	200,495	0.05
Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042 144A	MX	USD	199,932	200,432	0.05
Sri Lanka 6.25% 27/07/2021 144A	LK	USD	199,932	200,432	0.05
Linn Energy 6.50% 15/05/2019 144A	US	USD	205,000	199,875	0.05
Turkey 8.00% 14/02/2034	TR	USD	159,946	199,845	0.05
PBF Holding 8.25% 15/02/2020 144A	US	USD	195,000	199,388	0.05
Turkey 5.125% 25/03/2022	TR	USD	199,932	199,313	0.05
Israel 4.00% 30/06/2022	IL	USD	199,932	199,058	0.05
Mongolian Mining 8.875% 29/03/2017 144A	KY	USD	199,932	198,433	0.05
VIP Finance (Vimpel Comm.) 7.748% 02/02/2021 144A	IE	USD	199,932	197,530	0.05
Lyondell Chemical 11.00% 01/05/2018	US	USD	177,181	196,857	0.05
EV Energy 8.00% 15/04/2019	US	USD	190,000	195,700	0.05
Covanta Holding 7.25% 01/12/2020	US	USD	180,000	194,926	0.05
Ford Motor Credit 6.625% 15/08/2017	US	USD	175,000	194,380	0.05
Hungary 7.625% 29/03/2041	HU	USD	213,928	194,139	0.05
VimpelCom Holdings 7.504% 01/03/2022 144A	NL	USD	199,932	193,932	0.05
Ally Financial (Unsecured) 8.00% 01/11/2031	US	USD	180,000	192,501	0.05
Jordania 3.875% 12/11/2015 Reg S	JO	USD	199,932	192,435	0.05
Vedanta Resources Jersey II 4.00% 30/03/2017	GB	USD	199,932	191,935	0.05
SCF Capital 5.375% 27/10/2017 144A	IE	USD	199,932	190,936	0.05
Peru 5.625% 18/11/2050	PE	USD	169,943	190,506	0.05
Ford Motor 6.625% 15/02/2028	US	USD	180,000	190,431	0.05
Audatex North America 6.75% 15/06/2018 144A	US	USD	180,000	190,089	0.05
US Treasury 2.625% 31/07/2014	US	USD	180,000	189,225	0.05
Sappi Papier Holding 6.625% 15/04/2021 144A	AT	USD	200,000	189,000	0.05
Wind Acquisition Finance 7.25% 15/02/2018 144A	LU	USD	200,000	188,500	0.05
SLM 7.25% 25/01/2022 MTN	US	USD	180,000	187,650	0.05
Roadhouse Financing 10.75% 15/10/2017	US	USD	120,000	187,591	0.05
Basic Energy Services 7.75% 15/02/2019	US	USD	180,000	187,389	0.05
CC Holdings GS V 7.75% 01/05/2017 144A	US	USD	170,000	187,279	0.04
BP Capital Markets 3.83% 06/10/2017 EMTN	GB	EUR	125,000	180,105	0.04
Post Holdings 7.375% 15/02/2022 144A	US	USD	170,000	179,316	0.04
Energy Future Holdings 6.50% 15/11/2024	US	USD	332,000	177,620	0.04
Reynolds American 7.30% 15/07/2015	US	USD	155,000	175,564	0.04
Ally Financial 6.25% 01/12/2017	US	USD	170,000	175,100	0.04
Fibria Overseas Finance 6.75% 03/03/2021 144A	KY	USD	169,943	174,404	0.04
NCUA Guaranteed Notes 1.40% 12/06/2015	US	USD	170,000	173,918	0.04
Indonesia 7.75% 17/01/2038 144A	ID	USD	124,958	173,561	0.04
Porterbrook Rail Finance 5.50% 20/04/2019 EMTN	GB	GBP	100,000	173,378	0.04
Covanta Holding 6.375% 01/10/2022	US	USD	170,000	172,125	0.04
Reynolds Group Issuer 7.875% 15/08/2019 144A	US	USD	160,000	172,000	0.04
Sheridan Group 12.50% 15/04/2014	US	USD	199,388	171,474	0.04
Dominican Republic 7.50% 06/05/2021 144A	DO	USD	164,944	171,398	0.04

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
SSB no. 1 (Oschadbank) 8.25% 10/03/2016	GB	USD	199,932	171,267	0.04
National CineMedia 7.875% 15/07/2021	US	USD	160,000	170,568	0.04
UPCB Finance VI 6.875% 15/01/2022 144A	KY	USD	165,000	169,950	0.04
KfW 2.50% 17/01/2022 EMTN	DE	EUR	125,000	169,745	0.04
SunGard Data Systems 4.875% 15/01/2014	US	USD	165,000	169,125	0.04
Calumet Specialty Products 9.375% 01/05/2019	US	USD	160,000	168,768	0.04
Calpine 7.875% 31/07/2020 144A	US	USD	155,000	168,175	0.04
Alpha Natural Resources 6.25% 01/06/2021	US	USD	185,000	166,962	0.04
Ghana 15.65% 03/06/2013	GH	GHS	289,902	164,776	0.04
Kabel BW Holdings 7.50% 15/03/2019 144A	DE	USD	150,000	162,750	0.04
Fresenius US Finance II 9.00% 15/07/2015 144A	US	USD	140,000	162,750	0.04
Petrobras International Finance 5.375% 27/01/2021	KY	USD	149,949	162,622	0.04
Omega Healthcare Investors 7.50% 15/02/2020	US	USD	150,000	162,000	0.04
Lloyds TSB Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	GB	GBP	100,000	161,731	0.04
Lithuania 5.125% 14/09/2017 144A	LT	USD	154,948	161,727	0.04
Tesco Property Finance 5 5.661% 13/10/2041	GB	GBP	100,000	161,712	0.04
Navios Maritime 8.125% 15/02/2019	MH	USD	185,000	159,562	0.04
Vanguard Health Holding 7.75% 01/02/2019	US	USD	160,000	159,290	0.04
Dycom Investments 7.125% 15/01/2021	US	USD	155,000	158,875	0.04
Centrica 4.375% 13/03/2029 EMTN	GB	GBP	100,000	156,774	0.04
Energy Future Holdings 6.55% 15/11/2034	US	USD	310,000	156,550	0.04
CodeLco 5.625% 21/09/2035 144A	CL	USD	134,954	155,467	0.04
MGM Resorts International 7.50% 01/06/2016	US	USD	150,000	155,250	0.04
Chesapeake Energy 9.50% 15/02/2015	US	USD	135,000	154,707	0.04
Chemtura 7.875% 01/09/2018	US	USD	260,000	153,650	0.04
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN	LB	USD	149,949	153,511	0.04
Forbes Energy Services 9.00% 15/06/2019	US	USD	155,000	152,675	0.04
US Treasury 2.125% 31/05/2015	US	USD	145,000	152,108	0.04
Ford Motor Credit 5.75% 01/02/2021	US	USD	140,000	151,900	0.04
Precision Drilling 6.625% 15/11/2020	CA	USD	145,000	151,888	0.04
Hungary 4.75% 03/02/2015	HU	USD	159,946	150,749	0.04
Crown Castle International 9.00% 15/01/2015	US	USD	135,000	148,500	0.04
Ford Motor 6.625% 01/10/2028	US	USD	135,000	148,248	0.04
Univision Communications 7.875% 01/11/2020 144A	US	USD	140,000	148,050	0.04
Venezuela 11.75% 21/10/2026 Reg S	VE	USD	149,949	147,363	0.04
American Casino & Entertainment 11.00% 15/06/2014	US	USD	138,000	147,315	0.04
Ford Motor Credit 5.875% 02/08/2021	US	USD	135,000	146,539	0.04
Svenska Handelsbanken 4.375% 20/10/2021 EMTN	SE	EUR	100,000	146,317	0.04
APERAM 7.375% 01/04/2016 144A	LU	USD	150,000	145,125	0.03
Ferrelgas 6.50% 01/05/2021	US	USD	160,000	144,400	0.03
Pride International 8.50% 15/06/2019	US	USD	110,000	144,286	0.03
APERAM 7.75% 01/04/2018 144A	LU	USD	150,000	142,875	0.03
VEB Finance (Vnesheconombank) 6.80% 22/11/2025 144A	IE	USD	134,954	141,196	0.03
VEB Finance (Vnesheconombank) 5.45% 22/11/2017 144A	IE	USD	134,954	139,679	0.03
Aviv Healthcare Properties 7.75% 15/02/2019	US	USD	135,000	139,192	0.03

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Mylan 7.625% 15/07/2017 144A	US	USD	125,000	138,125	0.03
Brazil 7.125% 20/01/2037	BR	USD	99,966	138,078	0.03
Morgan Stanley 10.09% 03/05/2017	US	BRL	249,916	138,056	0.03
Ono Finance II 10.875% 15/07/2019 144A	IE	USD	150,000	138,000	0.03
Financing of IPSE 8.375% 03/11/2017 144A	UA	USD	159,946	137,953	0.03
CPI International 8.00% 15/02/2018	US	USD	155,000	137,175	0.03
Helix Energy Solutions Group 9.50% 15/01/2016 144A	US	USD	130,000	137,150	0.03
DISH DBS 7.75% 31/05/2015	US	USD	120,000	136,626	0.03
Continental Airlines 2004-ERJ 1 9.558% 01/09/2019	US	USD	129,778	134,969	0.03
Reynolds Group Issuer 9.875% 15/08/2019 144A	US	USD	130,000	133,575	0.03
Denbury Resources 8.25% 15/02/2020	US	USD	119,000	132,982	0.03
Petrohawk Energy 7.875% 01/06/2015	US	USD	125,000	131,294	0.03
Revlon Consumer Products 9.75% 15/11/2015	US	USD	120,000	130,326	0.03
MCE Finance 10.25% 15/05/2018	KY	USD	115,000	130,180	0.03
JMC Steel Group 8.25% 15/03/2018 144A	US	USD	125,000	129,688	0.03
AES 9.75% 15/04/2016	US	USD	110,000	129,366	0.03
Freddie Mac 0.375% 30/11/2012	US	USD	129,000	129,164	0.03
OXEA Finance 9.50% 15/07/2017 144A	LU	USD	119,000	128,818	0.03
Pride International 6.875% 15/08/2020	US	USD	105,000	127,524	0.03
Ipalco Enterprises 7.25% 01/04/2016 144A	US	USD	115,000	127,362	0.03
Western Express 12.50% 15/04/2015 144A	US	USD	305,000	126,575	0.03
NXP 9.75% 01/08/2018 144A	NL	USD	110,000	124,988	0.03
Nielsen Finance 11.50% 01/05/2016	US	USD	107,000	123,050	0.03
MGM Resorts International 9.00% 15/03/2020	US	USD	110,000	122,512	0.03
Argentina 2.50% 31/12/2038	AR	USD	339,885	122,223	0.03
EXIM Bank of India 0.696% FRN 07/06/2012	IN	JPY	10,000,000	120,975	0.03
Petroleos de Venezuela 5.50% 12/04/2037 Reg S	VE	USD	199,932	119,773	0.03
BTA Bank 55.495% 01/07/2018 144A	KZ	USD	564,809	119,344	0.03
JDA Software Group 8.00% 15/12/2014	US	USD	110,000	118,525	0.03
Continental Airlines 2005-ERJ 1 9.798% 01/04/2021	US	USD	109,064	117,517	0.03
ServiceMaster 8.00% 15/02/2020 144A	US	USD	110,000	117,356	0.03
AmeriGas Finance 6.75% 20/05/2020	US	USD	115,000	116,597	0.03
Lithuania 7.375% 11/02/2020 144A	LT	USD	99,966	116,321	0.03
NAI Entertainment Holdings 8.25% 15/12/2017 144A	US	USD	105,000	115,894	0.03
Kansas City Southern Mexico 6.125% 15/06/2021	MX	USD	105,000	115,631	0.03
Turkey 7.00% 11/03/2019	TR	USD	99,966	114,336	0.03
Mercer International 9.50% 01/12/2017	US	USD	110,000	112,866	0.03
South East Water Finance 5.583% 29/03/2029	KY	GBP	65,000	111,844	0.03
Ford Motor 6.375% 01/02/2029	US	USD	105,000	111,352	0.03
NII Capital 8.875% 15/12/2019	US	USD	105,000	110,775	0.03
Lennar 5.60% 31/05/2015	US	USD	105,000	109,988	0.03
El Salvador 7.375% 01/12/2019 144A	SV	USD	99,966	108,738	0.03
Petroleum Development 12.00% 15/02/2018	US	USD	100,000	108,625	0.03
Digicel 8.25% 01/09/2017 144A	BM	USD	100,000	106,105	0.03
RSHB (Russian Agri. Bank) 6.299% 15/05/2017 144A	LU	USD	99,966	105,817	0.03
Ineos Finance 9.00% 15/05/2015 144A	GB	USD	100,000	105,750	0.03

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Boise Paper Holdings 9.00% 01/11/2017	US	USD	95,000	105,569	0.03
Graphic Packaging International 7.875% 01/10/2018	US	USD	95,000	105,450	0.03
Jabil Circuit 5.625% 15/12/2020	US	USD	100,000	104,500	0.03
Lawson Software 9.375% 01/04/2019 144A	US	USD	100,000	103,750	0.02
Spansion 7.875% 15/11/2017	US	USD	105,000	102,748	0.02
Targa Resources Partners 6.375% 01/08/2022 144A	US	USD	100,000	101,750	0.02
Lamar Media 7.875% 15/04/2018	US	USD	90,000	99,000	0.02
CCO Holdings Capital 7.875% 30/04/2018	US	USD	90,000	97,970	0.02
Boart Longyear Management 7.00% 01/04/2021 144A	AU	USD	90,000	94,500	0.02
Continental Resources 7.125% 01/04/2021	US	USD	85,000	93,925	0.02
Briggs & Stratton 6.875% 15/12/2020	US	USD	90,000	93,244	0.02
Fresenius Medicale Care 6.50% 15/09/2018 144A	US	USD	85,000	93,075	0.02
Interpublic Group 10.00% 15/07/2017	US	USD	80,000	92,100	0.02
Star Gas Partners 8.875% 01/12/2017	US	USD	90,000	90,662	0.02
Ally Financial (Unsecured) 6.625% 15/05/2012	US	USD	90,000	90,338	0.02
Great Rolling Stock 6.25% 27/07/2020 EMTN	GB	GBP	50,000	90,111	0.02
USI Holdings 4.378% FRN 15/11/2014 144A	US	USD	95,000	89,300	0.02
Verso Paper Holdings 11.75% 15/01/2019 144A	US	USD	85,000	87,444	0.02
Berry Petroleum 10.25% 01/06/2014	US	USD	75,000	87,000	0.02
Cinemark USA 7.375% 15/06/2021	US	USD	80,000	86,684	0.02
Affinia Group 9.00% 30/11/2014	US	USD	85,000	86,062	0.02
RBS 5.125% 13/01/2024	GB	GBP	50,000	85,637	0.02
Carrizo Oil & Gas 8.625% 15/10/2018	US	USD	80,000	85,580	0.02
Lloyds TSB Bank 5.125% 07/03/2025 EMTN	GB	GBP	50,000	84,155	0.02
Navios Maritime 8.875% 01/11/2017	MH	USD	80,000	82,800	0.02
Energy Transfer Partners 9.00% 15/04/2019	US	USD	66,000	82,228	0.02
Navios Maritime Acquisition 8.625% 01/11/2017	MH	USD	90,000	82,220	0.02
Solutia 7.875% 15/03/2020	US	USD	70,000	81,672	0.02
CB Richard Ellis Services 6.625% 15/10/2020	US	USD	75,000	80,048	0.02
TPC Group 8.25% 01/10/2017	US	USD	75,000	78,938	0.02
Clear Channel Worldwide 7.625% 15/03/2020 144A A	US	USD	80,000	78,600	0.02
Energy Partners 8.25% 15/02/2018	US	USD	75,000	76,538	0.02
GEO Group 6.625% 15/02/2021	US	USD	70,000	73,675	0.02
Lamar Media 5.875% 01/02/2022 144A	US	USD	70,000	71,575	0.02
Rotech Healthcare 10.50% 15/03/2018	US	USD	105,000	70,875	0.02
Sonic Automotive 9.00% 15/03/2018	US	USD	65,000	70,606	0.02
MarkWest Energy 6.75% 01/11/2020	US	USD	65,000	70,593	0.02
Elizabeth Arden 7.375% 15/03/2021	US	USD	65,000	70,362	0.02
HCA 6.375% 15/01/2015	US	USD	65,000	68,981	0.02
Gray Television 10.50% 29/06/2015	US	USD	65,000	68,860	0.02
Rexam 4.375% 15/03/2013 EMTN	GB	EUR	50,000	68,106	0.02
Aircastle 9.75% 01/08/2018	BM	USD	60,000	67,275	0.02
WMG Acquisition 9.50% 15/06/2016 144A	US	USD	60,000	65,100	0.02
Trinidad Drilling 7.875% 15/01/2019 144A	CA	USD	60,000	64,233	0.02
Associated Materials 9.125% 01/11/2017	US	USD	65,000	63,375	0.02

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Coleman Cable 9.00% 15/02/2018	US	USD	60,000	63,363	0.02
Sabra Health Care 8.125% 01/11/2018	US	USD	60,000	63,288	0.02
Tennessee Valley Authority 5.50% 15/06/2038	US	USD	50,000	62,973	0.02
Pinnacle Entertainment 7.75% 01/04/2022	US	USD	60,000	62,850	0.02
US Bank NA 1.129% VRN 28/02/2017 EMTN	US	EUR	50,000	61,490	0.01
Nielsen Finance 11.625% 01/02/2014	US	USD	52,000	60,635	0.01
Federal Home Loan Banks 0.375% 29/01/2014	US	USD	60,000	60,002	0.01
Mexico 6.50% 10/06/2021	MX	MXN	749,747	59,506	0.01
Berry Petroleum 6.75% 01/11/2020	US	USD	55,000	58,083	0.01
Satmex Escrow 9.50% 15/05/2017	MX	USD	55,000	57,269	0.01
KB Home 8.00% 15/03/2020	US	USD	55,000	54,442	0.01
Seagate Technology Int'l 10.00% 01/05/2014 144A	KY	USD	48,000	54,360	0.01
Asbury Automotive Group 8.375% 15/11/2020	US	USD	50,000	54,188	0.01
Casella Waste Systems 11.00% 15/07/2014	US	USD	50,000	54,125	0.01
Gulfmark Offshore 6.375% 15/03/2022 144A	US	USD	50,000	50,400	0.01
Landry's Restaurants 11.625% 01/12/2015	US	USD	45,000	49,950	0.01
Easton-Bell Sports 9.75% 01/12/2016	US	USD	45,000	49,435	0.01
NXP 10.00% 15/07/2013 144A	NL	USD	45,000	49,050	0.01
GEO Group 7.75% 15/10/2017	US	USD	45,000	48,928	0.01
Navios Logistics 9.25% 15/04/2019	MH	USD	55,000	48,812	0.01
Tennessee Gas Pipeline 8.00% 01/02/2016	US	USD	40,000	46,683	0.01
AMC Networks 7.75% 15/07/2021 144A	US	USD	40,000	44,800	0.01
Atwood Oceanics 6.50% 01/02/2020	US	USD	40,000	42,392	0.01
Precision Drilling 6.50% 15/12/2021 144A	CA	USD	40,000	41,900	0.01
Delta Air Lines 9.50% 15/09/2014 144A	US	USD	39,000	41,822	0.01
US Treasury 0.75% 31/05/2012	US	USD	41,000	41,044	0.01
Federal Home Loan Banks 0.875% 27/12/2013	US	USD	35,000	35,484	0.01
Federal Home Loan Banks 0.375% 27/11/2013	US	USD	35,000	35,182	0.01
Petroleos Mexicanos 6.50% 02/06/2041 144A	MX	USD	29,990	33,913	0.01
NXP 3.153% FRN 15/10/2013	NL	USD	33,000	33,000	0.01
Prestige Brands 8.125% 01/02/2020 144A	US	USD	30,000	32,850	0.01
Dignity Finance 8.151% 31/12/2030 B	GB	GBP	15,000	32,184	0.01
Plains Exploration & Production 7.625% 01/06/2018	US	USD	30,000	31,950	0.01
HSBC Bank 5.75% VRN 27/06/2017 EMTN	GB	GBP	20,000	31,823	0.01
Nexstar Broadcasting 7.00% 15/01/2014	US	USD	31,000	30,845	0.01
US Treasury 0.25% 15/09/2014	US	USD	30,000	29,875	0.01
Waterford Gaming 8.625% 15/09/2014 Reg S [*]	US	USD	49,405	27,173	0.01
Sugarhouse HSP Gaming 8.625% 15/04/2016 144A	US	USD	25,000	26,625	0.01
International Lease Finance 6.375% 25/03/2013	US	USD	16,000	16,410	0.00
Edison Mission Energy 7.00% 15/05/2017	US	USD	25,000	15,875	0.00
MGM Resorts International 6.75% 01/04/2013	US	USD	5,000	5,169	0.00
Bank of America 7.625% 01/06/2019	US	USD	3,000	3,471	0.00
Bank of America 7.375% 15/05/2014	US	USD	1,000	1,085	0.00
Motors Liquidation 7.20% 15/01/2011 (Defaulted) [*]	US	USD	40,000	268	0.00
				391,729,667	94.12

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
非上場					
GS (Indonesia Loan) SLP 5.666% 14/12/2019*	ID	USD	888,589	844,159	0.20
Claire's Stores 9.00% 15/03/2019 144A	US	USD	650,000	676,812	0.16
MZ (Indonesia Loan) SLP 5.666% 14/12/2019*	ID	USD	599,797	569,808	0.14
Citi (Indonesia Loan 1995) SLP 5.666% 14/12/2019*	ID	USD	444,346	422,129	0.10
RDS Ultra-Deepwater 11.875% 15/03/2017 144A	KY	USD	275,000	303,875	0.07
Multiplan 9.875% 01/09/2018 144A	US	USD	265,000	288,188	0.07
Sino-Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)	CA	USD	949,679	284,904	0.07
Rural/Metro 10.125% 15/07/2019 144A	US	USD	270,000	252,450	0.06
Sequa 11.75% 01/12/2015 144A	US	USD	230,000	244,662	0.06
Ardagh (USA) 9.125% 15/10/2020 144A	IE	USD	200,000	211,500	0.05
Tower Automotive Holdings 10.625% 01/09/2017 144A	US	USD	186,000	199,020	0.05
Oil States International 6.50% 01/06/2019	US	USD	160,000	169,400	0.04
Nigeria 15.056% 07/03/2013	NG	NGN	30,074,843	167,192	0.04
Barclays Credit Linked (Ghana) 17.478% 29/07/2013 Reg S	GB	USD	199,932	161,435	0.04
Realogy 9.00% 15/01/2020 144A	US	USD	155,000	160,425	0.04
International Automotive 9.125% 01/06/2018 144A	ES	USD	160,000	141,400	0.03
Viasystems 12.00% 15/01/2015 144A	US	USD	130,000	140,212	0.03
Office Depot 9.75% 15/03/2019 144A	US	USD	135,000	139,641	0.03
Rain CII Carbon 8.00% 01/12/2018 144A	US	USD	130,000	138,450	0.03
USG 7.875% 30/03/2020 144A	US	USD	120,000	120,690	0.03
NSG Holdings 7.75% 15/12/2025 Reg S	US	USD	100,000	101,000	0.02
Chesapeake Midstream 5.875% 15/04/2021 144A	US	USD	100,000	100,000	0.02
Crestwood Midstream 7.75% 01/04/2019 144A	US	USD	95,000	96,900	0.02
Bresnan Broadband Holdings 8.00% 15/12/2018 144A	US	USD	85,000	88,825	0.02
Academy / Academy Finance 9.25% 01/08/2019 144A	US	USD	80,000	82,000	0.02
Pharmaceutical Product Dvpm 9.50% 01/12/2019 144A	US	USD	65,000	70,850	0.02
Harron Communications 9.125% 01/04/2020 144A	US	USD	65,000	66,219	0.02
United Airlines 9.875% 01/08/2013 144A	US	USD	58,000	61,106	0.01
Chester Downs & Marina 9.25% 01/02/2020 144A	US	USD	55,000	58,231	0.01
Penson Worldwide 12.50% 15/05/2017 144A	US	USD	115,000	48,300	0.01
K Hovnanian Enterprises 5.00% 01/11/2021 Reg S	US	USD	70,000	47,950	0.01
Shingle Springs Tribal G.A. 9.375% 15/06/2015 Reg S	US	USD	50,000	36,052	0.01
				6,493,785	1.56
その他				(1)	0.00
投資有価証券合計 (取得原価380,767,896米ドル)				398,223,451	95.68

* 取締役会により価格が決定された証券。

	対象エクスポ ジャー (米ドル)	未実現 (損) 益 (米ドル)	純資産 比率 (%)	
為替先渡契約				
(Bought : 購入, Sold : 売却, at : レート, 決済日 : 日 / 月 / 年)				
Bought USD Sold JPY at 0.01242 16/05/2012	203,923	4,724	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.75709 16/05/2012	338,138	3,285	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.76245 16/05/2012	183,620	3,096	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.76036 16/05/2012	149,928	2,112	0.00	
Bought USD Sold CAD at 1.00091 16/05/2012	2,468,195	2,051	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.33626 16/05/2012	1,016,267	1,961	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.34747 16/05/2012	178,714	1,847	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.63178 16/05/2012	172,529	1,651	0.00	
Bought JPY Sold USD at 83.12380 16/05/2012	173,380	1,557	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.75526 16/05/2012	176,098	1,282	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.62857 16/05/2012	168,636	749	0.00	
Bought CAD Sold USD at 1.00359 16/05/2012	196,296	720	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.62721 16/05/2012	271,041	615	0.00	
Bought USD Sold CAD at 1.00336 16/05/2012	187,015	614	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.33379 16/05/2012	366,763	30	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.74958 16/05/2012	152,085	(45)	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.33266 16/05/2012	234,728	(180)	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.32808 16/05/2012	326,753	(1,374)	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.32305 16/05/2012	234,728	(1,872)	0.00	
Bought CAD Sold USD at 0.98823 16/05/2012	170,002	(1,988)	0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.58675 16/05/2012	308,410	(2,167)	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.74313 16/05/2012	282,587	(2,513)	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.32653 16/05/2012	490,796	(2,633)	0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.57562 16/05/2012	222,119	(3,107)	0.00	
Bought JPY Sold USD at 80.43730 16/05/2012	154,257	(3,645)	0.00	
Bought JPY Sold USD at 80.14200 16/05/2012	157,495	(4,286)	0.00	
Bought JPY Sold USD at 81.05410 16/05/2012	716,164	(11,562)	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.32431 16/05/2012	3,152,829	(22,162)	(0.01)	
Bought JPY Sold USD at 77.13300 16/05/2012	6,353,649	(404,981)	(0.10)	
		(436,221)	(0.11)	
	通貨	対象エクスポ ジャー	未実現 (損) 益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
先物				
Euro Bobl Future 07/06/2012	EUR	(1,241,100)	782	0.00
Euro Bund Future 07/06/2012	EUR	(969,430)	(1,413)	0.00
Japan 10 Years Bond Future 11/06/2012	JPY	283,840,000	(8,773)	0.00
			(9,404)	0.00
その他の資産および負債			18,433,244	4.43
純資産			416,211,070	100.00

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

平成24年4月30日現在の資本金は、50万ユーロ(5,362万円)で、平成24年4月30日現在全額払込済である。また、1株1,000ユーロ(107,240円)の記名株式500株を発行済である。

直近5年間に於いて資本金の額の増減はない。

(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、平成24年4月27日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値

(1ユーロ=107.24円)による。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社の目的は、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法(以下「2010年法」という。)第101条第2項の意味する範囲における管理運用を行うことであり、契約型投資信託の設定、運営、管理および販売を含むがこれらに限られない。管理会社は、常に、少なくとも一つの譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託を管理・運用しなければならない。管理会社は、その目的を達成するために有効であるとみなされる一切の活動に従事するが、2010年法第101条第2項の制限に服し、かつこれが認める許容範囲を遵守しなければならない。

管理会社は、ファンド資産の保管業務を保管受託銀行であるブラウン・ブラザーズ・ハリマン(ルクセンブルグ)エス・シー・エイに委託している。また、管理会社は、登録・名義書換事務および管理業務を登録および名義書換事務代行会社ならびに管理事務代行会社であるF I L (ルクセンブルグ)エス・エイに委託しているが、当該委託は平成24年10月31日に終了する。

平成24年4月30日現在、管理会社は、ファンドを含む4本のルクセンブルグ籍のアンブレラ型オープン・エンド契約型投資信託および1本のルクセンブルグ籍の変動資本を有するアンブレラ型オープン・エンド会社型投資信託を管理しており、その純資産額は90,792,307,293円および44,179,258,185米ドルの合計額である。

(3) その他

本書提出前6か月以内において、管理会社およびファンドに重要な影響を及ぼした事実、または重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

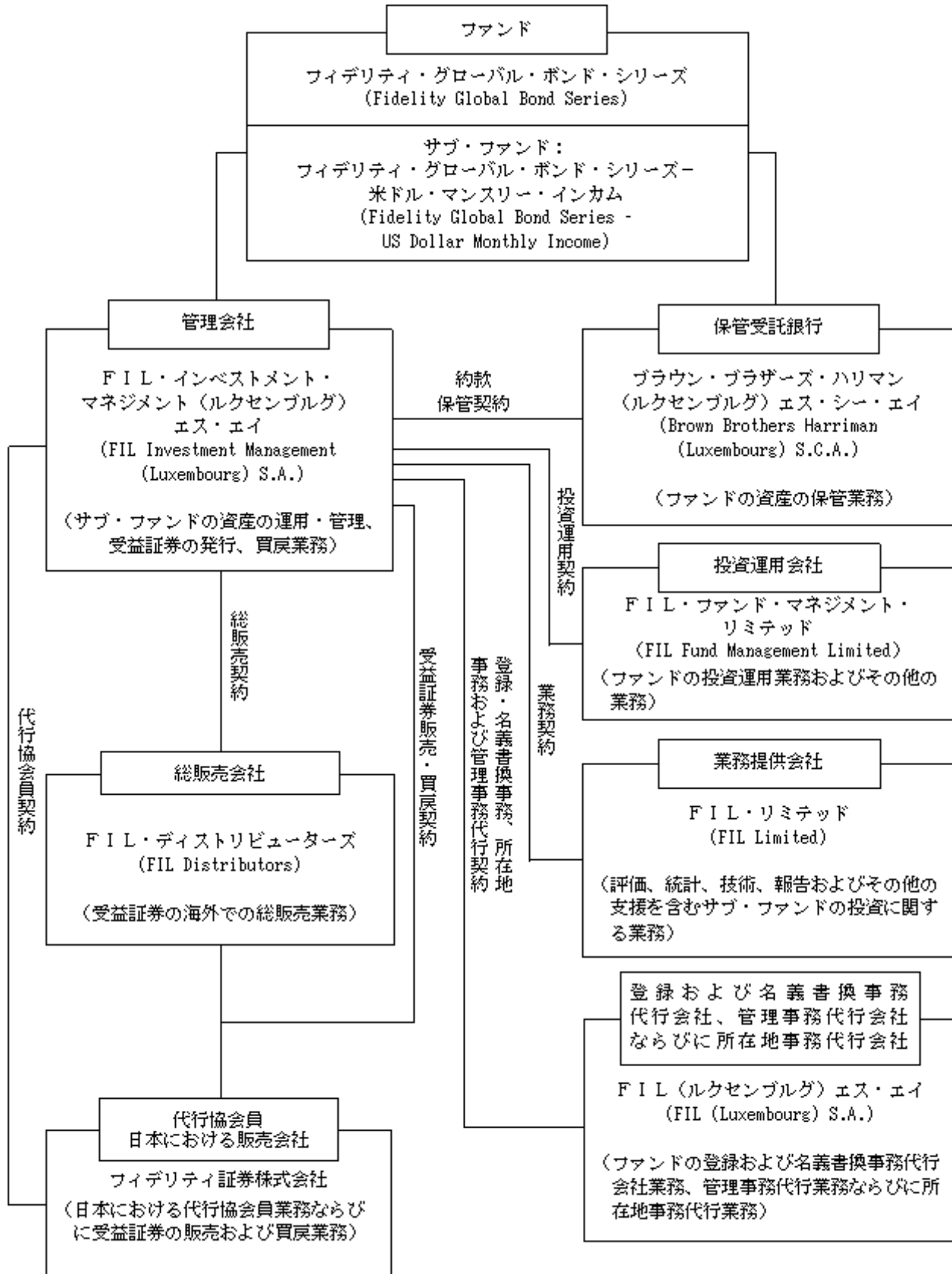
第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

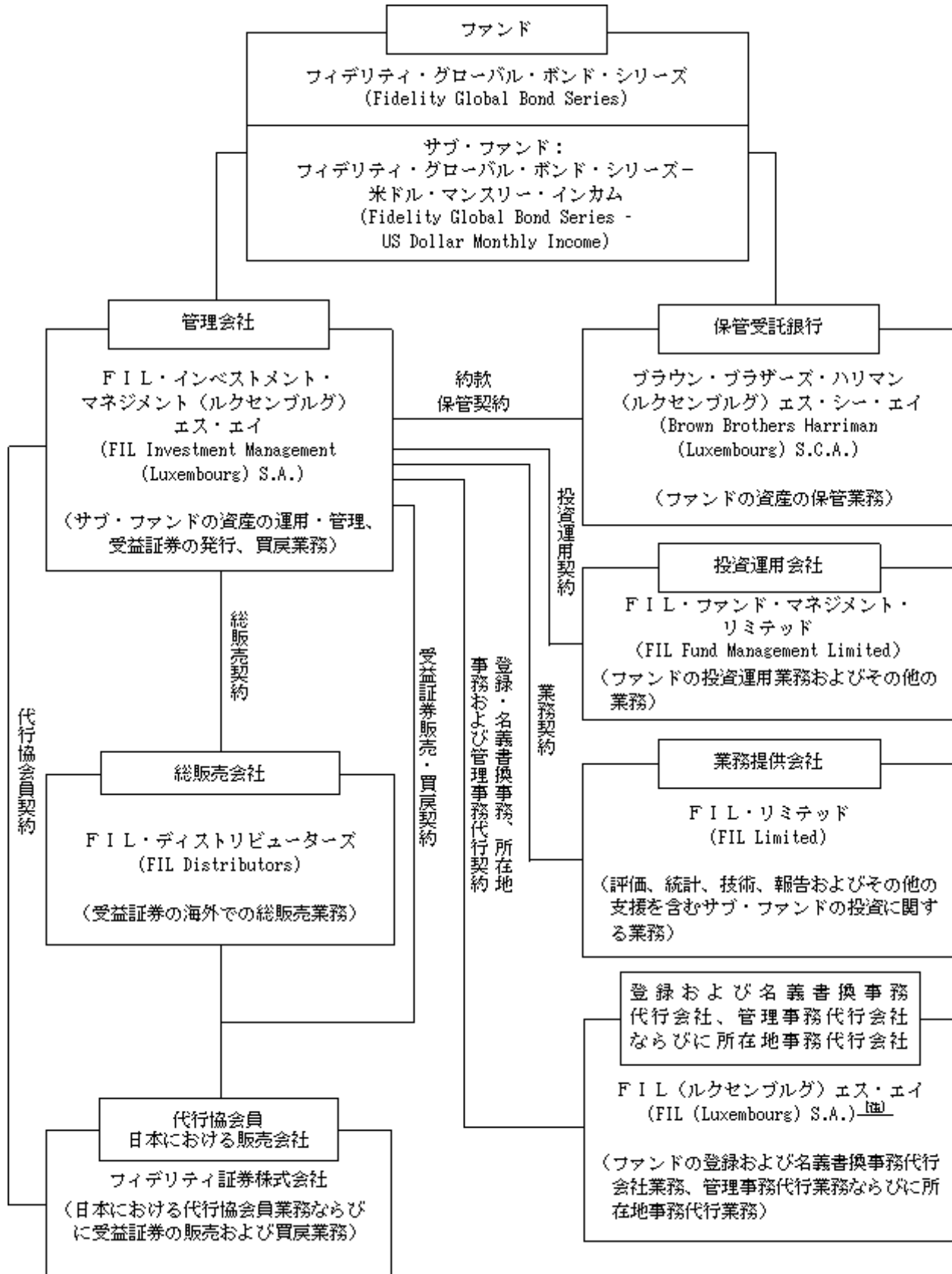
1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み
ファンドの仕組み

< 訂正前 >



<訂正後>



(注) 登録および名義書換事務代行会社、管理事務代行会社ならびに所在地事務代行会社は、平成24年11月1日付で、F I L（ルクセンブルグ）エス・エイ（FIL (Luxembourg) S.A.）からF I L・インベストメント・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ（FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.）に変更される。以下、同じ。

管理会社とファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割および契約等の概要

< 訂正前 >

（前略）

（注4）登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務代行契約とは、管理会社によって任命された事務代行会社が、登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務を行うことを約する契約である。

（注5）代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員がファンド証券に関する目論見書の配布、ファンド証券1口当たり純資産価格の公表ならびに日本の法令および日本証券業協会規則により作成を要する運用報告書等の文書の配布等を行うことを約する契約である。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

（注4）登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務代行契約とは、管理会社によって任命された事務代行会社が、登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務を行うことを約する契約である。なお、同契約は平成24年10月31日に終了し、同年11月1日以降は管理会社が平成18年8月29日付約款（改訂済）に基づき当該業務を行う。

（注5）代行協会員契約とは、管理会社によって任命された日本における代行協会員がファンド証券に関する目論見書の配布、ファンド証券1口当たり純資産価格の公表ならびに日本の法令および日本証券業協会規則により作成を要する運用報告書等の文書の配布等を行うことを約する契約である。

（後略）

管理会社の概要

< 訂正前 >

（前略）

（二）資本金の額

平成24年1月31日現在の資本金は、50万ユーロ（約5,025万円）で、平成24年1月31日現在全額払込済である。なお、1株1,000ユーロ（約100,490円）で記名株式500株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、平成24年1月31日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝100.49円）による。以下、別段の表示がない限り、ユーロの円貨表示はすべてこれによる。

（ホ）大株主の状況

（平成24年1月31日現在）

名称	住所	保有株数	比率
F I L ・ホールディングス（ルクセンブルグ）エス・エイ (FIL Holdings (Luxembourg) S.A.)	ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L - 1246、アルバート・ポルシェット通り 2 a	500株	100.00%

< 訂正後 >

（前略）

（二）資本金の額

平成24年4月30日現在の資本金は、50万ユーロ（5,362万円）で、平成24年4月30日現在全額払込済である。なお、1株1,000ユーロ（107,240円）で記名株式500株を発行済である。

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、平成24年4月27日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝107.24円）による。

（ホ）大株主の状況

（平成24年4月30日現在）

名称	住所	保有株数	比率
----	----	------	----

F I L ・ホールディングス（ルクセンブルグ）エス・エイ (FIL Holdings (Luxembourg) S.A.)	ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ L - 1246、アルバート・ボルシェット通り 2 a	500株	100.00%
---	--	------	---------

2 投資方針

（５）投資制限

<訂正前>

（前略）

12. 欧州連合加盟国に所在を置くか否かを問わず、サブ・ファンドは、その純資産の10%を上限として、欧州共同体通達85 / 611 / E E C（修正済）第1条2項の2段落目または欧州共同体通達2009 / 65 / C Eが意味する範囲における譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「U C I T S」という。）および/または他の投資信託（以下「U C I s」という。）の受益証券に投資することができる。ただし、以下を条件とする。

- ・ かかるU C I T Sおよび/または他のU C I sは、ユニット・トラスト等の法人格のない組織であること。
- ・ その他のU C I sは、欧州連合加盟国の法律、またはカナダ、香港、アイスランド、日本、リヒテンシュタイン、ノルウェー、スイスもしくはアメリカ合衆国等のC S S Fによって同等であると承認されている法律に基づいて認可されていること。
- ・ その他のU C I sの受益者に対する保護レベルは、U C I T Sの受益者に提供される保護レベルと同等であり、特に、資産分離、借入れ、貸付ならびに譲渡可能証券および金融市場商品のアンカバード・セールsの規則について、欧州共同体通達85 / 611 / E E C（修正済）または欧州共同体通達2009 / 65 / C Eの要件と同等であること。
- ・ その他のU C I sの事業について、報告期間にわたる資産および負債、収益および活動について評価を行うことができるよう、半期報告書および年次報告書において報告されること。
- ・ U C I T Sまたは別のU C I sの設立書類によるとその資産の取得が企図されるU C I T Sまたは別のU C I sの資産総額の10%を超えて、他のU C I T Sまたは他のU C I sの受益証券に投資することはできないこと。
- ・ かかるU C I T Sは、いっさいの受益証券、株式またはいかなる種類の株式関連証券にも投資することができないこと。株式には、普通株式、優先株式、株式デリバティブおよびワラントなどを含むが、これらに限定されない。

（後略）

<訂正後>

（前略）

12. 欧州連合加盟国に所在を置くか否かを問わず、サブ・ファンドは、その純資産の10%を上限として、欧州共同体通達85 / 611 / E E C（修正済）第1条2項の2段落目または欧州共同体通達2009 / 65 / E Cが意味する範囲における譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「U C I T S」という。）および/または他の投資信託（以下「U C I s」という。）の受益証券に投資することができる。ただし、以下を条件とする。

- ・ かかるU C I T Sおよび/または他のU C I sは、ユニット・トラスト等の法人格のない組織であること。
- ・ その他のU C I sは、欧州連合加盟国の法律、またはカナダ、香港、アイスランド、日本、リヒテンシュタイン、ノルウェー、スイスもしくはアメリカ合衆国等のC S S Fによって同等であると承認されている法律に基づいて認可されていること。
- ・ その他のU C I sの受益者に対する保護レベルは、U C I T Sの受益者に提供される保護レベルと同等であり、特に、資産分離、借入れ、貸付ならびに譲渡可能証券および金融市場商品のアンカバード・セールsの規則について、欧州共同体通達85 / 611 / E E C（修正済）または欧州

共同体通達2009/65/ECの要件と同等であること。

- ・ その他のUCISの事業について、報告期間にわたる資産および負債、収益および活動について評価を行うことができるよう、半期報告書および年次報告書において報告されること。
- ・ UCITSまたは別のUCISの設立書類によるとその資産の取得が企図されるUCITSまたは別のUCISの資産総額の10%を超えて、他のUCITSまたは他のUCISの受益証券に投資することはできないこと。
- ・ かかるUCITSは、いっさいの受益証券、株式またはいかなる種類の株式関連証券にも投資することができないこと。株式には、普通株式、優先株式、株式デリバティブおよびワラントなどを含むが、これらに限定されない。

(後略)

[次へ](#)

3 投資リスク

a . リスク要因

< 訂正前 >

(前略)

新興市場の証券に一部またはすべての投資を行うサブ・ファンドに関して、投資者は、かかるサブ・ファンドは、先進国市場に投資するサブ・ファンドと比べて値動きが激しい可能性があることを理解すべきである。その結果、かかるサブ・ファンドは、より成熟した市場に投資を行う投資信託と比べて、より大きな価格の変動または買戻停止のリスクにさらされる。このような価格の変動性は、政治的および経済的要因に由来し、法律、取引における流動性、決済、証券の譲渡および通貨といった要因によって拡大する可能性がある。新興市場国の中には経済が比較的発展している国もあるが、世界の商品価格の影響を受けやすい場合がある。その他の新興市場国は、特に他の国の経済状況に対して脆弱である。これらのリスクの理解および管理には注意が払われるものの、これらの市場への投資に付随するリスクを最終的に負担するのは、個々のサブ・ファンドおよびサブ・ファンドの受益者である。いくつかのサブ・ファンドは、本書の「投資制限」の項において記載されるように、その純資産の一部をロシアに投資する場合がある。これらのサブ・ファンドは、欧州共同体通達2004 / 39 / E C 第4.1.14条が意味する範囲における市場として定義される規制市場または規制され、定期的に運営され、公認され一般公衆に開かれているその他いずれかの市場に投資することができる。疑義を避けるために付言すると、これには米国店頭債券市場、ロシア取引システム証券取引所 (RTS Stock Exchange) およびモスクワ銀行間通貨取引所 (M I C E X) が含まれる。サブ・ファンドはまた規制されていない市場に投資することもできる。現行のルクセンブルグ規制に基づき、サブ・ファンドは、その純資産の10%未満を規制された市場で取引されていない未上場証券に対して投資できるものと解されている。ロシア証券の投資対象のいくつかは、かかる制限内に含まれるとみなされることがある。ロシアへの投資には、これに連動した特有のリスクが存在する。投資者は、ロシア市場が、証券の決済および保管に関する特有のリスクや、登録機関が効果的な政府またはその他の監督に常に従うわけではない場合の資産の登録に関する特有のリスクを呈していることに留意すべきである。ロシア証券は、保管会社またはロシアの現地代理機関に物理的に保管されない。したがって、保管会社およびロシアの現地代理機関が、国際的に認められた基準に従い、物理的な保護預かり機能および保管機能を果たしているとみなすことはできない。保管会社の義務は、その過失および故意の不履行ならびにロシアの現地代理機関の過失および故意の不正行為にのみ及び、登録機関の清算、破産、過失および故意の不履行による損失には及ばない。かかる損失が生じた場合、ファンドは証券の発行体および / または任命された登録機関に対して、ファンドが有する権利を追及しなければならない。

リスクに関する警告

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

新興市場の証券に一部またはすべての投資を行うサブ・ファンドに関して、投資者は、かかるサブ・ファンドは、先進国市場に投資するサブ・ファンドと比べて値動きが激しい可能性があることを理解すべきである。その結果、かかるサブ・ファンドは、より成熟した市場に投資を行う投資信託と比べて、より大きな価格の変動または買戻停止のリスクにさらされる。このような価格の変動性は、政治的および経済的要因に由来し、法律、取引における流動性、決済、証券の譲渡および通貨といった要因によって拡大する可能性がある。新興市場国の中には経済が比較的発展している国もあるが、世界の商品価格の影響を受けやすい場合がある。その他の新興市場国は、特に他の国の経済状況に対して脆弱である。これらのリスクの理解および管理には注意が払われるものの、これらの市場への投資に付随するリスクを最終的に負担するのは、個々のサブ・ファンドおよびサブ・ファンドの受益者である。

いくつかのサブ・ファンドは、本書の「投資制限」の項において記載されるように、その純資産の一部をロシアに投資する場合がある。これらのサブ・ファンドは、欧州共同体通達2004 / 39 / E C 第4.1.14条が意味する範囲における市場として定義される規制市場または規制され、定期的に運営され、公認さ

れ一般公衆に開かれているその他いずれかの市場に投資することができる。疑義を避けるために付言すると、これには米国店頭債券市場、ロシア取引システム証券取引所 (RTS Stock Exchange) およびモスクワ銀行間通貨取引所 (M I C E X) が含まれる。サブ・ファンドはまた規制されていない市場に投資することもできる。現行のルクセンブルグ規制に基づき、サブ・ファンドは、その純資産の10%未満を規制された市場で取引されていない未上場証券に対して投資できるものと解されている。ロシア証券の投資対象のいくつかは、かかる制限内に含まれるとみなされることがある。ロシアへの投資には、これに連動した特有のリスクが存在する。投資者は、ロシア市場が、証券の決済および保管に関する特有のリスクや、登録機関が効果的な政府またはその他の監督に常に従うわけではない場合の資産の登録に関する特有のリスクを呈していることに留意すべきである。ロシア証券は、保管会社またはロシアの現地代理機関に物理的に保管されない。したがって、保管会社およびロシアの現地代理機関が、国際的に認められた基準に従い、物理的な保護預かり機能および保管機能を果たしているとみなすことはできない。保管会社の義務は、その過失および故意の不履行ならびにロシアの現地代理機関の過失および故意の不正行為にのみ及び、登録機関の清算、破産、過失および故意の不履行による損失には及ばない。かかる損失が生じた場合、ファンドは証券の発行体および/または任命された登録機関に対して、ファンドが有する権利を追及しなければならない。

投資者自身が投資者本人の名義でファンドの受益者名簿に登録されている場合に限り、投資者が直接的にファンドに対して自己の権利を完全に行使することができるということに、投資者は留意する必要がある。投資者が、投資者に代わって取次機関の名義でファンドに投資する取次機関を通じてファンドに投資している場合、かかる投資者は、直接的にファンドに対して受益者としての権利を行使できない可能性がある。投資者は、自身の権利について助言を受けることが推奨される。

リスクに関する警告

(後略)

4 手数料等及び税金

(4) その他の手数料等

<訂正前>

ファンドが負担するコスト、料金および費用には、以下のものが含まれる。

- () ファンドの資産および所得に関して支払われるべき一切の税金
- () ファンドのポートフォリオ証券に関わる取引に関して支払われるべき通常の銀行手数料および委託売買手数料 (委託売買手数料は取得価額に加算され、売却対価から控除される。)
- () 保険、郵便および電話の費用
- () 投資運用会社、保管受託銀行、登録事務代行会社、名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、所在地事務代行会社および支払代行会社ならびに受益証券の販売が認可されるその他の法域における代表者ならびにファンドのために使用されるその他すべての代理人の報酬 (かかる報酬は、ファンドの純資産を基準とするものもしくは取引の個数を基準とするものまたは固定額の場合がある。)

(後略)

< 訂正後 >

ファンドが負担するコスト、料金および費用には、以下のものが含まれる。

- () ファンドの資産および所得に関して支払われるべき一切の税金
- () ファンドのポートフォリオ証券に関わる取引に関して支払われるべき通常の銀行手数料および委託売買手数料 (委託売買手数料は取得価額に加算され、売却対価から控除される。)
- () 保険、郵便および電話の費用
- () 投資運用会社、保管受託銀行、登録事務代行会社、名義書換事務代行会社、管理事務代行会社および所在地事務代行会社ならびに受益証券の販売が認可されるその他の法域における代表者ならびにファンドのために使用されるその他すべての代理人の報酬 (かかる報酬は、ファンドの純資産を基準とするものもしくは取引の個数を基準とするものまたは固定額の場合がある。)

(後略)

第 2 管理及び運営

2 買戻し手続等

(1) 海外における買戻し手続等

< 訂正前 >

受益証券の売却の指示は、販売会社または管理会社に対して行う。販売会社は、受益者のために、買戻請求が管理会社または名義書換事務代行会社に送付されるように手配する。売却の指示または買戻しの指示は、書面により、または電話 (直ちに書面で確認を要する。) により、行うことができる。売却の指示は、フィデリティが事前にファックス免責書を受領している場合は、ファックスによっても行うことができる。このような指示には、登録内容のすべて、サブ・ファンドの名称、決済通貨、売却する受益証券の口数または価額および銀行口座の詳細が記載されなければならない。受益証券の最低買戻口数は、1口である。

(後略)

< 訂正後 >

受益証券の売却の指示は、販売会社または管理会社に対して行う。販売会社は、受益者のために、買戻請求が管理会社または名義書換事務代行会社に送付されるように手配する。売却の指示または買戻しの指示は、書面により、または電話 (直ちに書面で確認を要する。) により、行うことができる。売却の指示は、管理会社または名義書換事務代行会社が事前にファックス免責書を受領している場合は、ファックスによっても行うことができる。このような指示には、登録内容のすべて、サブ・ファンドの名称、決済通貨、売却する受益証券の口数または価額および銀行口座の詳細が記載されなければならない。受益証券の最低買戻口数は、1口である。

(後略)

5 資産管理等の概要

(5) その他

関係法人との契約の更改等に関する手続

登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務代行契約

< 訂正前 >

登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務代行契約は、一方の当事者によって他方当事者に交付される90日前の書面による通知をもっていずれの当事者によってもいつでも解約されるものとする。同契約は、当事者間の合意の書面によってのみ変更することができる。

同契約は、ルクセンブルグの法律に準拠し、同法に従い解釈されるものとする。

< 訂正後 >

登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務代行契約は、一方の当事者によって他方当事者に

交付される90日前の書面による通知をもっていずれの当事者によってもいつでも解約されるものとする。同契約は、当事者間の合意の書面によってのみ変更することができる。

同契約は、ルクセンブルグの法律に準拠し、同法に従い解釈されるものとする。

同契約は、平成24年10月31日に終了する。

第三部 特別情報

第 1 管理会社の概況

4 利害関係人との取引制限

<訂正前>

- a) 管理会社は、F I L ・ファンド・マネジメント・リミテッドまたはその子会社により助言されまたは運用される他のファンドと同様に、ファンドのために、ファンドが投資する証券の購入または売却の注文を、F I L ・ファンド・マネジメント・リミテッドの関係会社および米国マサチューセッツ州ボストン所在のエフ・エム・アール・エルエルシーの関係会社に出すことができる。ただし、これらの会社が、当該取引を、当該取引を執行する資格を有する他のブローカーから取得されうると予想できる条件と同等に有利な条件で、かつ、かかる他のブローカーにより課されるであろう手数料率と同等の手数料率で執行すると合理的に予想できることなどを条件とする。
- b) 最良の執行を受けることを条件として、管理会社は、取引の執行のためのブローカーまたはディーラーの選択の際にブローカーまたはディーラーによる受益証券の販売を検討することができる。
- c) 投資者またはファンドのための外国為替取引は、フィデリティおよびエフ・エム・アール・エルエルシーとその関係会社により、またはフィデリティおよびエフ・エム・アール・エルエルシーとその関係会社を通じて、対等な条件でこれを執行することができ、フィデリティはかかる取引から利益を得ることができる。

<訂正後>

- a) 管理会社は、F I L ・ファンド・マネジメント・リミテッドまたはその子会社により助言されまたは運用される他のファンドと同様に、ファンドのために、ファンドが投資する証券の購入または売却の注文を、F I L ・ファンド・マネジメント・リミテッドの関係会社に出すことができる。ただし、これらの会社が、当該取引を、当該取引を執行する資格を有する他のブローカーから取得されうると予想できる条件と同等に有利な条件で、かつ、かかる他のブローカーにより課されるであろう手数料率と同等の手数料率で執行すると合理的に予想できることなどを条件とする。
- b) 最良の執行を受けることを条件として、管理会社は、取引の執行のためのブローカーまたはディーラーの選択の際にブローカーまたはディーラーによる受益証券の販売を検討することができる。
- c) 投資者またはファンドのための外国為替取引は、フィデリティおよびエフ・エム・アール・エルエルシーとその関係会社により、またはフィデリティおよびエフ・エム・アール・エルエルシーとその関係会社を通じて、対等な条件でこれを執行することができ、フィデリティはかかる取引から利益を得ることができる。

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

- (4) F I L（ルクセンブルグ）エス・エイ（FIL (Luxembourg) S.A.）（「登録および名義書換事務代行会社」ならびに「管理事務代行会社および所在地事務代行会社」）

事業の内容

<訂正前>

F I L（ルクセンブルグ）エス・エイは、最終的な親会社であるF I L・リミテッドに保有されており、昭和63年10月14日にルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された。F I L（ルクセンブルグ）エス・エイは、フィデリティのルクセンブルグ大公国の法律に準拠したファンドの管理事務代行、登録・名義書換・支払および所在地事務代行会社として業務を遂行している。

<訂正後>

F I L（ルクセンブルグ）エス・エイは、最終的な親会社であるF I L・リミテッドに保有されており、昭和63年10月14日にルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された。F I L（ルクセンブルグ）エス・エイは、平成24年10月31日まで、フィデリティのルクセンブルグ大公国の法律に準拠したファンドの管理事務代行、登録・名義書換・支払および所在地事務代行会社として業務を遂行する。

2 関係業務の概要

(4) F I L（ルクセンブルグ）エス・エイ（FIL (Luxembourg) S.A.）（「登録および名義書換事務代行会社」ならびに「管理事務代行会社および所在地事務代行会社」）

<訂正前>

管理会社は、平成18年8月23日付契約によりF I L（ルクセンブルグ）エス・エイをファンドの登録および名義書換事務代行会社ならびに管理事務代行会社および所在地事務代行会社に任命している。同契約は、各当事者による90日間の事前の書面による通知によりこれを解除することができる。

ファンドの登録および名義書換事務代行会社ならびに管理事務代行会社および所在地事務代行会社は、受益証券の申込み、買戻し、転換および譲渡の手続きをし、これら取引を受益者名簿に記載する。同社は、管理会社の会計書類の維持、評価日におけるサブ・ファンドの受益証券の純資産価格の決定、登録受益者への分配支払額（もしあれば）の送金、受益者向けの報告書の作成および配布、ならびにその他の管理事務代行業務の提供について管理会社に業務を提供する。

（後略）

<訂正後>

管理会社は、平成18年8月23日付契約によりF I L（ルクセンブルグ）エス・エイをファンドの登録および名義書換事務代行会社ならびに管理事務代行会社および所在地事務代行会社に任命している。同契約は、各当事者による90日間の事前の書面による通知によりこれを解除することができる。

なお、同契約は平成24年10月31日に終了し、同年11月1日以降は管理会社が平成18年8月29日付約款（改訂済）に基づき当該業務を行う。

ファンドの登録および名義書換事務代行会社ならびに管理事務代行会社および所在地事務代行会社は、受益証券の申込み、買戻し、転換および譲渡の手続きをし、これら取引を受益者名簿に記載する。同社は、管理会社の会計書類の維持、評価日におけるサブ・ファンドの受益証券の純資産価格の決定、登録受益者への分配支払額（もしあれば）の送金、受益者向けの報告書の作成および配布、ならびにその他の管理事務代行業務の提供について管理会社に業務を提供する。

（後略）