

## 【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25年6月28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（9,114億円）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（9,114億円）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25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=91.14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。

【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25年6月28日付をもって半期報告書を提出いたしましたので、平成25年3月29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25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	251,486,101.98	63.82
	カナダ	15,307,593.48	3.88
	イタリア	12,392,489.62	3.15
	英国	11,133,782.08	2.83
	ドイツ	10,744,773.19	2.73
	ルクセンブルグ	9,653,609.97	2.45
	フランス	7,874,154.65	2.00
	ベネズエラ	7,402,781.65	1.88
	メキシコ	5,277,651.26	1.34
	トルコ	4,484,800.13	1.14
	インドネシア	4,311,908.13	1.09
	オランダ	4,037,874.69	1.02
	アルゼンチン	3,748,592.03	0.95
	日本	3,242,434.47	0.82
	ケイマン諸島	3,129,280.33	0.79
	アイルランド	2,603,785.45	0.66
	ロシア	2,155,278.13	0.55
	フィリピン	2,033,973.48	0.52
	イスラエル	1,944,084.52	0.49
	オーストラリア	1,781,998.02	0.45
	バミューダ	1,540,455.05	0.39
	ウクライナ	1,534,536.77	0.39
	ブラジル	1,532,607.76	0.39
	レバノン	1,275,825.76	0.32
	コロンビア	1,215,976.92	0.31
	クロアチア	1,119,772.02	0.28
	ヴァージン諸島 (英領)	1,070,977.21	0.27
	ハンガリー	1,056,835.63	0.27
	セルビア	811,546.39	0.21
	ベルー	766,403.95	0.19
ベトナム	751,375.96	0.19	
リトアニア	673,671.63	0.17	
スウェーデン	663,123.64	0.17	

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
	ルーマニア	644,405.04	0.16
	ベラルーシ	633,553.47	0.16
	カザフスタン	561,055.62	0.14
	コンゴ	541,741.92	0.14
	マーシャル諸島	538,420.25	0.14
	ポーランド	529,903.40	0.13
	スリランカ	519,384.39	0.13
	グルジア	511,407.19	0.13
	イラク	456,782.83	0.12
	パナマ	452,421.08	0.11
	エルサルバドル	397,960.12	0.10
	ウルグアイ	377,462.69	0.10
	ドミニカ共和国	375,773.43	0.10
	タンザニア	315,558.06	0.08
	チリ	284,822.72	0.07
	ナイジェリア	283,437.87	0.07
	コートジボワール	263,869.34	0.07
	コスタリカ	229,011.52	0.06
	グアテマラ	225,153.18	0.06
	スロバキア	220,096.36	0.06
	オーストリア	209,000.00	0.05
	モロッコ	208,910.17	0.05
	アルバ	207,970.57	0.05
	ボリビア	204,417.10	0.05
	アゼルバイジャン	202,662.85	0.05
	ラトビア	199,979.01	0.05
	ヨルダン	198,664.57	0.05
	モンゴル	195,665.86	0.05
	バルバドス	112,301.71	0.03
	パキスタン	96,208.63	0.02
	リベリア	88,330.30	0.02
	バハマ	37,633.82	0.01
	債券合計	389,084,021.02	98.74
	現金およびその他の資産 (負債控除後)	4,952,860.60	1.26
	合計 (純資産総額)	394,036,881.62 (38,584百万円)	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25年4月30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=97.92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上、必要な場合四捨五入してある。したがって、本書の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25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	US Treasury 0.625% 15/07/2014	米国	政府債券	2014年7月15日	0.63	10,451,000米ドル	10,474,856.33	10,509,990.98	2.67
2	Canada 1.25% 01/02/2016	カナダ	政府債券	2016年2月1日	1.25	8,400,000カナダ・ドル	8,327,607.52	8,391,702.24	2.13
3	US Treasury 1.125% 30/04/2020	米国	政府債券	2020年4月30日	1.13	8,185,000米ドル	8,182,668.23	8,194,591.84	2.08
4	US Treasury 3.125% 15/02/2043	米国	政府債券	2043年2月15日	3.13	6,486,000米ドル	6,640,485.35	6,790,538.00	1.72
5	US Treasury 0.25% 15/07/2015	米国	政府債券	2015年7月15日	0.25	6,404,000米ドル	6,396,808.01	6,406,501.59	1.63
6	Italy 5.50% 01/11/2022	イタリア	政府債券	2022年11月1日	5.50	2,950,000ユーロ	4,228,987.43	4,391,179.02	1.11
7	US Treasury 0.875% 31/07/2019	米国	政府債券	2019年7月31日	0.88	4,170,000米ドル	4,147,084.07	4,153,385.18	1.05
8	US Treasury 0.875% 30/04/2017	米国	政府債券	2017年4月30日	0.88	3,569,000米ドル	3,577,299.95	3,623,510.91	0.92
9	US Treasury 0.25% 15/01/2015	米国	政府債券	2015年1月15日	0.25	3,518,000米ドル	3,507,328.59	3,521,160.71	0.89
10	US Treasury 3.125% 31/10/2016	米国	政府債券	2016年10月31日	3.13	3,049,000米ドル	3,052,802.02	3,337,940.41	0.85
11	Ally Financial 8.00% 01/11/2031	米国	社債 (消費者金融)	2031年11月1日	8.00	2,471,000米ドル	2,459,757.75	3,228,772.92	0.82
12	US Treasury 1.875% 30/06/2015	米国	政府債券	2015年6月30日	1.88	2,993,000米ドル	3,059,018.17	3,099,625.65	0.79
13	Energy Future Intermediate Holding 11.75% 01/03/2022 144A	米国	社債 (独立 発電事業お よびエネル ギー取引 業)	2022年3月1日	11.75	2,650,000米ドル	2,674,938.57	3,047,500.00	0.77
14	FRANCE 1% 25/05/2019	フランス	政府債券	2019年5月25日	1.00	2,250,000ユーロ	3,011,241.86	3,009,001.94	0.76
15	Sprint Capital 6.90% 01/05/2019	米国	社債 (総合 電気通信 サービス)	2019年5月1日	6.90	2,635,000米ドル	2,173,275.00	2,872,205.34	0.73
16	Japan Finance Organization for Municipalities (地方 公共団体金融機構) 2.00% 09/05/2016	日本	社債 (総合 金融)	2016年5月9日	2.00	250,000,000円	2,711,962.05	2,706,190.72	0.69
17	Italy 4.50% 15/07/2015	イタリア	政府債券	2015年7月15日	4.50	1,900,000ユーロ	2,583,780.19	2,654,238.84	0.67
18	Canada 1.50% 01/11/2013	カナダ	政府債券	2013年11月1日	1.50	2,650,000カナダ・ドル	2,637,969.07	2,637,345.37	0.67
19	US Treasury 0.625% 30/04/2018	米国	政府債券	2018年4月30日	0.63	2,540,000米ドル	2,527,427.94	2,533,749.24	0.64
20	Freddie Mac 0.50% 13/05/2016	米国	社債 (貯蓄 金融および 住宅金融)	2016年5月13日	0.50	2,500,000米ドル	2,499,850.00	2,508,207.50	0.64
21	US Treasury 0.25% 30/09/2014	米国	政府債券	2014年9月30日	0.25	2,503,000米ドル	2,504,069.41	2,505,737.66	0.64
22	UK Treasury 1.75% 07/09/2022	英国	政府債券	2022年9月7日	1.75	1,600,000英ポンド	2,427,304.88	2,504,484.88	0.64

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	
23	US Treasury 1.00% 30/09/2016	米国	政府債券	2016年9月30日	1.00	2,398,000米ドル	2,398,230.32	2,448,208.15	0.62
24	US Treasury 0.375% 15/03/2015	米国	政府債券	2015年3月15日	0.38	2,300,000米ドル	2,289,824.22	2,307,142.58	0.59
25	US Treasury 0.50% 15/08/2014	米国	政府債券	2014年8月15日	0.50	2,217,000米ドル	2,227,392.19	2,226,526.18	0.57
26	UK Treasury 2.25% 07/03/2014	英国	政府債券	2014年3月7日	2.25	1,350,000英ポンド	2,139,977.36	2,133,737.84	0.54
27	Germany 1.75% 09/10/2015	ドイツ	政府債券	2015年10月9日	1.75	1,550,000ユーロ	2,130,885.26	2,127,375.00	0.54
28	US Treasury 5.25% 15/02/2029	米国	政府債券	2029年2月15日	5.25	1,494,000米ドル	1,836,574.18	2,077,827.19	0.53
29	US Treasury 0.875% 31/01/2018	米国	政府債券	2018年1月31日	0.88	2,034,000米ドル	2,033,443.98	2,057,438.68	0.52
30	US Treasury 0.50% 31/07/2017	米国	政府債券	2017年7月31日	0.50	2,050,000米ドル	2,026,937.50	2,046,876.97	0.52

## ( ) 投資不動産物件

該当事項なし(平成25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25年4月30日現在)。



## ( 2 ) 運用実績

## 純資産の推移

平成25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。

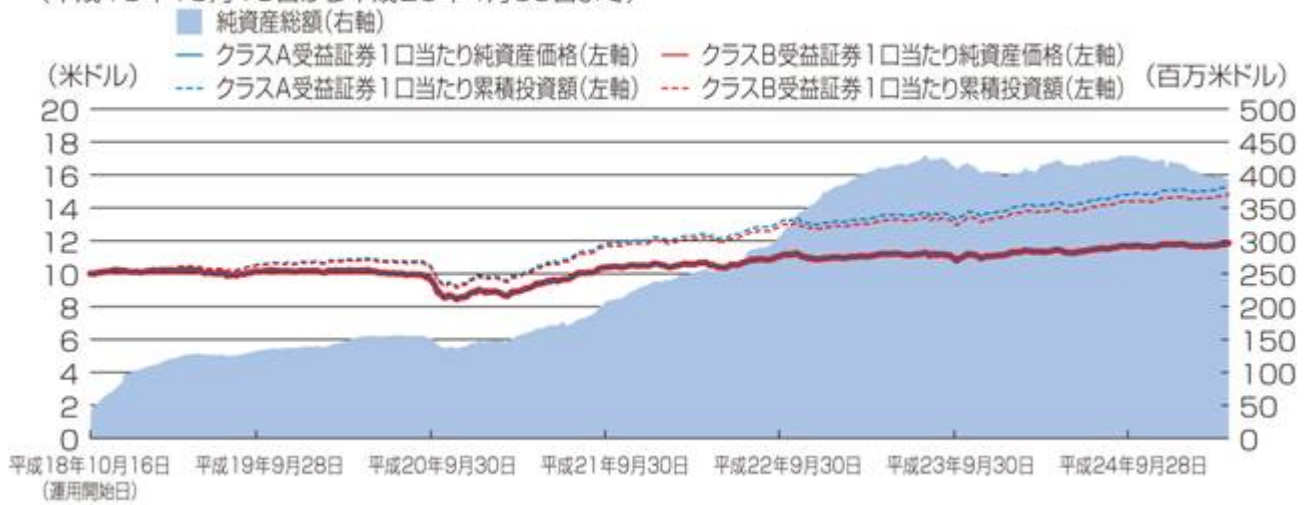
	純資産総額		1口当たり純資産価格	
	米ドル	円	米ドル	円
平成24年5月31日	415,369,059.98	40,672,938,353	A . 11.29 B . 11.29	1,106 1,106
6月29日	418,205,974.87	40,950,729,059	A . 11.38 B . 11.38	1,114 1,114
7月31日	421,922,902.71	41,314,690,633	A . 11.54 B . 11.53	1,130 1,129
8月31日	425,235,181.45	41,639,028,968	A . 11.60 B . 11.59	1,136 1,135
9月28日	429,349,945.99	42,041,946,711	A . 11.68 B . 11.68	1,144 1,144
10月31日	424,832,768.48	41,599,624,690	A . 11.67 B . 11.66	1,143 1,142
11月30日	421,574,364.88	41,280,561,809	A . 11.72 B . 11.72	1,148 1,148
12月31日	419,185,383.87	41,046,632,789	A . 11.79 B . 11.79	1,154 1,154
平成25年1月31日	412,703,571.80	40,411,933,751	A . 11.75 B . 11.75	1,151 1,151
2月28日	403,670,012.80	39,527,367,653	A . 11.71 B . 11.70	1,147 1,146
3月29日	399,078,349.57	39,077,751,990	A . 11.71 B . 11.70	1,147 1,146
4月30日	394,036,881.62	38,584,091,448	A . 11.87 B . 11.87	1,162 1,162

(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。

## &lt; 参考情報 &gt;

## 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25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25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24年5月	0.0322	3.15	0.0275	2.69	平成24年5月1日
6月	0.0313	3.06	0.0265	2.59	平成24年6月1日
7月	0.0303	2.97	0.0256	2.51	平成24年7月2日
8月	0.0298	2.92	0.0250	2.45	平成24年8月1日
9月	0.0303	2.97	0.0254	2.49	平成24年9月4日
10月	0.0340	3.33	0.0293	2.87	平成24年10月1日
11月	0.0306	3.00	0.0256	2.51	平成24年11月1日
12月	0.0311	3.05	0.0263	2.58	平成24年12月3日
平成25年1月	0.0304	2.98	0.0254	2.49	平成25年1月2日
2月	0.0302	2.96	0.0252	2.47	平成25年2月1日
3月	0.0315	3.08	0.0270	2.64	平成25年3月1日
4月	0.0335	3.28	0.0285	2.79	平成25年4月1日
直近1年間累計 (平成24年5月1日 ～平成25年4月30日)	0.3752	36.74	0.3173	31.07	-
設定来累計 (平成18年10月16日 ～平成25年4月30日)	2.6650	260.96	2.3280	227.96	-

(注) 「直近1年間累計」とは、平成24年5月1日から平成25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25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25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。

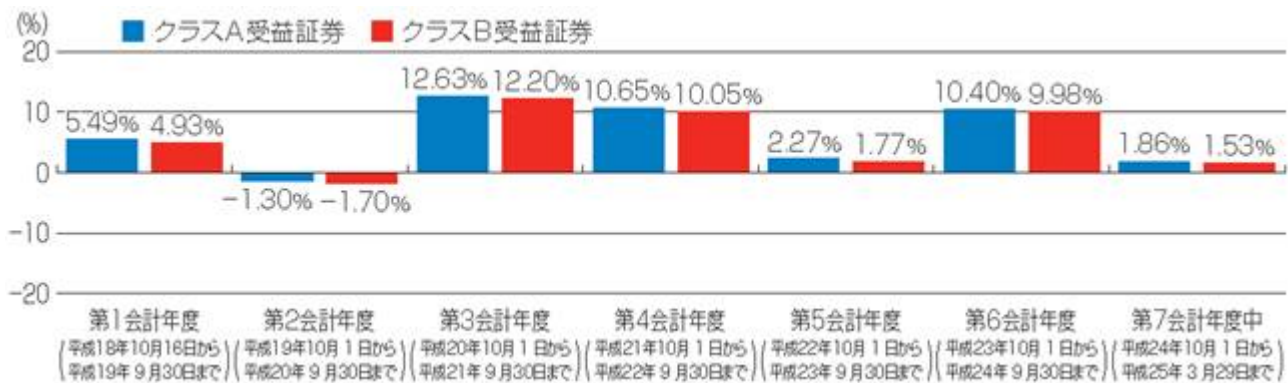
	収益率（％）（注）
クラスA 受益証券	6.94
クラスB 受益証券	6.53

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 平成25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24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）

## &lt; 参考情報 &gt;



## 2 販売及び買戻しの実績

平成25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25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
497,570 (497,570)	2,836,170 (2,836,170)	6,808,290 (6,808,290)

### クラスB受益証券

販売口数	買戻口数	発行済口数
3,253,260 (3,253,260)	4,555,070 (4,555,070)	26,397,450 (26,397,450)

（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 . 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 . 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25年4月30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 = 97.92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

2013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)
<b>資産</b>		
投資有価証券時価評価額	387,407,088	37,934,902
銀行預金およびブローカーへの預け金	10,010,735	980,251
投資有価証券売却未収金	13,513,509	1,323,243
受益証券発行未収金	173,160	16,956
未収利息	4,781,185	468,174
為替先渡契約未実現利益	341,529	33,443
先物未実現利益	41,488	4,063
<b>資産合計</b>	<b>416,268,694</b>	<b>40,761,031</b>
<b>負債</b>		
投資有価証券購入未払金	15,972,686	1,564,045
受益証券買戻未払金	409,931	40,140
未払費用	586,614	57,441
為替先渡契約未実現損失	122,565	12,002
先物未実現損失	79,020	7,738
その他の未払金	1,494	146
<b>負債合計</b>	<b>17,172,310</b>	<b>1,681,513</b>
純資産 2013年3月31日現在	399,096,384	39,079,518
純資産 2012年9月30日現在	429,415,976	42,048,412
純資産 2011年9月30日現在	413,157,758	40,456,408
純資産 2010年9月30日現在	307,554,576	30,115,744
受益証券発行残高 2013年3月31日現在		
- クラスA 受益証券	7,084,170口	
- クラスB 受益証券	27,020,560口	
受益証券1口当たり純資産価格 2013年3月31日現在		
- クラスA 受益証券	11.71米ドル	1,147円
- クラスB 受益証券	11.70米ドル	1,146円
受益証券1口当たり純資産価格 2012年9月30日現在		
- クラスA 受益証券	11.68米ドル	1,144円
- クラスB 受益証券	11.68米ドル	1,144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	1,070円
- クラスB 受益証券	10.92米ドル	1,069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	1,083円
- クラスB 受益証券	11.05米ドル	1,082円
投資有価証券取得原価	367,808,463	36,015,805

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

2013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。

管理会社の取締役会の構成は、2012年10月1日付で変更され、ニコラス・クレイ氏およびジョン・スキルマン氏が加わった。2012年10月1日現在、ジョン・フォード氏、チャールズ・ハッチンソン氏および F I L (ルクセンブルグ) ・ エスエイ (代表：クロード・ヘラズ氏) は、もはや管理会社の取締役会のメンバーではない。

2013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ミドル・マンズリー・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、2013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については、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。2013年3月31日現在、この公正価額調整方針によって実質的に影響を受けたサブ・ファンズは存在しない。

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帳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、クローリ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。2013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。当期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

2013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。

以前F I L (ルクセンブルグ) ・ エスエイが遂行していた中央管理事務代行機能は、2012年11月1日以降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 ・ エイによって遂行されている。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 ・ エイは、受益証券の発行、買戻し、転換および譲渡を処理し、またこれらの取引を受益者登録簿に記帳している。同社はまた、現行の目論見書に記載あるその他の業務も提供している。

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・ファンド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	上限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 - QDIST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

2013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	0.0340	2012年10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	0.0293	2012年10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	0.0306	2012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	0.0256	2012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	0.0311	2012年12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	0.0263	2012年12月3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	0.1647	2012年12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	0.0304	2013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	0.0254	2013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	0.0302	2013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	0.0252	2013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	0.0315	2013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	0.0270	2013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	0.1515	2013年3月1日

## 7．ブローカーが保有する現金残高

2013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上の「銀行預金およびブローカーへの預け金」に含まれている。2013年3月31日現在、ブローカーが保有するかかる現金額は、159,512米ドルにのぼった。

## 8．取引手数料

取引手数料は、先物の売買時にブローカーに支払われる手数料である。取引手数料は、投資有価証券の取得原価に含まれる。2013年3月31日に終了した期間において、こうした取引手数料の金額は以下のとおりであった。

サブ・ファンド名	通貨	取引手数料
米ドル・マンスリー・インカム	米ドル	630

## 9．為替レート

2013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。

通貨	為替レート	通貨	為替レート
カナダ・ドル（CAD）	1.01784	ナイジェリア・ナイラ（NGN）	158.65
ユーロ（EUR）	0.78034163	英ポンド（GBP）	0.65826284
日本円（JPY）	94.195	ロシア・ルーブル（RUB）	31.0752
レバノン・ポンド（LBP）	1,503.50		

## 10．後発事象

2013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	0.0335	2013年4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	0.0285	2013年4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	0.0304	2013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	0.0255	2013年5月1日

## ( 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

2013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承認されまたは取引される証券					
Germany 1.75% 09/10/2015	DE	EUR	4,800,000	6,423,071	1.61
Germany 1.75% 04/07/2022	DE	EUR	3,525,000	4,745,953	1.19
Germany 0.50% 23/02/2018	DE	EUR	3,450,000	4,462,558	1.12
Sprint Capital 6.90% 01/05/2019	US	USD	2,635,000	2,894,134	0.73
Italy 4.50% 15/07/2015	IT	EUR	1,900,000	2,542,847	0.64
UK Treasury 1.75% 07/09/2022	GB	GBP	1,600,000	2,428,663	0.61
US Treasury 5.25% 15/02/2029	US	USD	1,494,000	2,029,272	0.51
Italy 5.50% 01/11/2022	IT	EUR	1,450,000	1,975,315	0.49
US Treasury 6.25% 15/08/2023	US	USD	1,370,000	1,941,119	0.49
US Treasury 6.125% 15/08/2029	US	USD	1,286,000	1,908,806	0.48
Philippines 10.625% 16/03/2025	PH	USD	1,109,539	1,867,493	0.47
Argentina 8.52% 12/09/2013	AR	USD	1,749,273	1,741,577	0.44
UK Treasury 2.25% 07/03/2014	GB	GBP	1,100,000	1,702,648	0.43
Germany 1.50% 15/02/2023	DE	EUR	1,250,000	1,634,275	0.41
Energy Future Intermediate Holding 10.00% 01/12/2020	US	USD	1,434,000	1,631,247	0.41
UK Treasury 3.25% 22/01/2044	GB	GBP	1,050,000	1,613,338	0.40
Petroleos de Venezuela 8.50% 02/11/2017 Reg S	VE	USD	1,649,315	1,608,804	0.40
Japan Finance Organization for Municipalities 2.00% 09/05/2016	JP	JPY	140,000,000	1,574,954	0.39
HCA 6.50% 15/02/2020	US	USD	1,290,000	1,455,550	0.36
Italy 4.50% 01/02/2020	IT	EUR	1,100,000	1,445,419	0.36
UK Treasury 1.25% 22/07/2018	GB	GBP	925,000	1,434,567	0.36
International Lease Finance 8.625% 15/01/2022	US	USD	1,115,000	1,421,190	0.36
Italy 5.00% 01/09/2040	IT	EUR	1,105,000	1,380,501	0.35
UK Treasury 4.00% 22/01/2060	GB	GBP	750,000	1,355,588	0.34
Time Warner Cable 8.25% 01/04/2019	US	USD	1,000,000	1,299,884	0.33
Chesapeake Energy 6.125% 15/02/2021	US	USD	1,220,000	1,298,538	0.33
MetroPCS Wireless 7.875% 01/09/2018	US	USD	995,000	1,087,142	0.27
Ally Financial 4.50% 11/02/2014	US	USD	1,000,000	1,020,500	0.26
GenOn Americas Generation 8.50% 01/10/2021	US	USD	870,000	1,020,358	0.26
France 3.25% 25/05/2045	FR	EUR	750,000	967,677	0.24
InterGen 9.00% 30/06/2017 Reg S	NL	USD	975,000	962,812	0.24
US Treasury 6.875% 15/08/2025	US	USD	625,000	948,535	0.24
Lebanon 4.00% 31/12/2017 EMTN	LB	USD	934,612	929,892	0.23
HCA 7.50% 15/02/2022	US	USD	800,000	923,936	0.23
Sprint Nextel 7.00% 15/08/2020	US	USD	820,000	904,050	0.23

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
US Treasury 8.75% 15/05/2020	US	USD	584,000	886,631	0.22
Studio City Finance 8.50% 01/12/2020 144A	VG	USD	790,000	871,889	0.22
Ukraine 7.95% 04/06/2014 Reg S	UA	USD	849,647	870,092	0.22
Rite Aid 7.50% 01/03/2017	US	USD	820,000	845,806	0.21
International Lease Finance 5.625% 20/09/2013 MTN	US	USD	811,000	829,913	0.21
HCA 5.875% 15/03/2022	US	USD	740,000	797,344	0.20
Germany 3.25% 04/07/2042	DE	EUR	500,000	788,525	0.20
KfW 1.125% 15/01/2020	DE	EUR	600,000	769,812	0.19
Alcatel-Lucent (USA) 6.45% 15/03/2029	US	USD	976,000	756,400	0.19
Rite Aid 8.00% 15/08/2020	US	USD	660,000	744,012	0.19
Venezuela 7.00% 31/03/2038 Reg S	VE	USD	924,616	729,106	0.18
Russia 12.75% 24/06/2028 Reg S	RU	USD	379,842	728,917	0.18
Venezuela 12.75% 23/08/2022 Reg S	VE	USD	619,743	723,023	0.18
Tennessee Valley Authority 5.88% 01/04/2036	US	USD	524,000	719,363	0.18
Turkey 6.75% 30/05/2040	TR	USD	579,759	715,278	0.18
FMS Wertmanagement 3.00% 08/09/2021 EMTN	DE	EUR	500,000	714,657	0.18
European Investment Bank 1.00% 13/07/2018 EMTN	99	EUR	550,000	709,086	0.18
Ford Motor Credit 8.00% 15/12/2016	US	USD	590,000	705,945	0.18
Unit 6.625% 15/05/2021	US	USD	630,000	662,288	0.17
Tenet Healthcare 8.875% 01/07/2019	US	USD	585,000	661,475	0.17
Sweden 0.875% 31/01/2018 Reg S	SE	EUR	500,000	648,502	0.16
Colombia 10.375% 28/01/2033	CO	USD	374,844	647,300	0.16
Philippines 9.50% 02/02/2030	PH	USD	374,844	616,385	0.15
Denbury Resources 4.625% 15/07/2023	US	USD	635,000	613,172	0.15
Sprint Capital 8.75% 15/03/2032	US	USD	510,000	608,905	0.15
Indonesia 8.50% 12/10/2035 144A	ID	USD	399,834	595,253	0.15
Brazil 5.625% 07/01/2041	BR	USD	494,794	580,011	0.15
Russia 7.50% 31/03/2030 Reg S	RU	USD	460,309	570,691	0.14
International Lease Finance 8.25% 15/12/2020	US	USD	455,000	561,829	0.14
Aquarius Investments (Azerbaijan Railways) 8.25% 18/02/2016	LU	USD	499,792	542,275	0.14
Brazil 8.25% 20/01/2034	BR	USD	354,853	541,150	0.14
US Treasury 2.50% 30/06/2017	US	USD	500,000	539,902	0.14
DaVita HealthCare Partners 6.625% 01/11/2020	US	USD	494,000	537,250	0.13
International Lease Finance 5.75% 15/05/2016	US	USD	495,000	536,445	0.13
Romania 6.75% 07/02/2022 144A	RO	USD	454,811	530,423	0.13
HSBC France 1.875% 16/01/2020 EMTN	FR	EUR	400,000	515,331	0.13
IBRD 8.00% 20/06/2013 EMTN	99	NGN	80,966,363	513,535	0.13
International Lease Finance 5.875% 01/05/2013	US	USD	485,000	486,878	0.12
Turkey 7.375% 05/02/2025	TR	USD	374,844	480,588	0.12
Ford Motor Credit 12.00% 15/05/2015	US	USD	395,000	477,299	0.12
Philippines 6.375% 23/10/2034	PH	USD	359,851	473,677	0.12
US Treasury 7.50% 15/11/2016	US	USD	375,000	469,380	0.12
CIT Group 5.25% 15/03/2018	US	USD	420,000	454,650	0.11
European Union 2.75% 04/04/2022 EMTN	99	EUR	325,000	454,112	0.11

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MGM Resorts International 6.625% 15/07/2015	US	USD	415,000	450,809	0.11
Russia 5.625% 04/04/2042 144A	RU	USD	399,834	449,313	0.11
AES 7.75% 15/10/2015	US	USD	400,000	448,707	0.11
International Lease Finance 6.625% 15/11/2013 MTN	US	USD	422,000	438,373	0.11
TV Azteca 7.50% 25/05/2018 Reg S	MX	USD	399,834	437,818	0.11
US Treasury 6.375% 15/08/2027	US	USD	293,000	436,524	0.11
Lithuania 6.625% 01/02/2022 144A	LT	USD	349,855	431,249	0.11
Turkey 7.25% 05/03/2038	TR	USD	324,865	420,757	0.11
Alcatel-Lucent (USA) 6.50% 15/01/2028	US	USD	550,000	420,062	0.11
Comision Federal de Electricidad 5.75% 14/02/2042 144A	MX	USD	384,840	418,995	0.10
CIT Group 5.375% 15/05/2020	US	USD	380,000	418,000	0.10
Peru 8.75% 21/11/2033	PE	USD	254,894	417,389	0.10
Belarus 8.95% 26/01/2018	BY	USD	389,838	417,005	0.10
ALROSA Finance 7.75% 03/11/2020 Reg S	LU	USD	349,855	409,745	0.10
European Union 2.875% 04/04/2028 EMTN	99	EUR	300,000	408,168	0.10
Cablevision Systems 5.875% 15/09/2022	US	USD	410,000	407,010	0.10
Ally Financial 7.50% 15/09/2020	US	USD	330,000	403,596	0.10
Energy Transfer Equity 7.50% 15/10/2020	US	USD	345,000	397,931	0.10
High Speed Rail Fin 1 4.375% 01/11/2038 EMTN	GB	GBP	250,000	397,460	0.10
Owens-Brockway 7.375% 15/05/2016	US	USD	345,000	396,526	0.10
Cemex 5.283% FRN 30/09/2015 144A	MX	USD	380,000	395,010	0.10
Petroleos de Venezuela 12.75% 17/02/2022 144A	VE	USD	339,859	386,844	0.10
International Paper 9.375% 15/05/2019	US	USD	280,000	385,985	0.10
Tenet Healthcare 8.00% 01/08/2020	US	USD	345,000	381,211	0.10
HCA 4.75% 01/05/2023	US	USD	380,000	379,015	0.09
Colombia 6.125% 18/01/2041	CO	USD	299,875	378,338	0.09
Ally Financial 8.00% 01/11/2031	US	USD	300,000	377,954	0.09
Continental Resources 5.00% 15/09/2022	US	USD	355,000	377,742	0.09
HCA 5.875% 01/05/2023	US	USD	360,000	376,611	0.09
Vietnam 1.259% VRN 12/03/2016	VN	USD	391,142	371,585	0.09
Vietnam 4.00% 12/03/2028	VN	USD	412,828	371,546	0.09
Turkey 6.875% 17/03/2036	TR	USD	299,875	370,938	0.09
Ally Financial 4.625% 26/06/2015	US	USD	350,000	367,800	0.09
Poland 3.00% 17/03/2023	PL	USD	374,844	364,236	0.09
International Lease Finance 5.65% 01/06/2014 MTN	US	USD	345,000	360,640	0.09
Uruguay 7.625% 21/03/2036	UY	USD	249,896	360,544	0.09
Lloyds TSB Bank 4.875% 30/03/2027 EMTN	GB	GBP	200,000	357,268	0.09
El Salvador 7.625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	299,875	349,655	0.09
Frontier Communications 8.25% 15/04/2017	US	USD	285,000	334,162	0.08
Lebanon 6.60% 27/11/2026	LB	USD	324,865	331,971	0.08
CIT Group 5.00% 15/08/2022	US	USD	305,000	328,638	0.08
Rockwood Specialties Group 4.625% 15/10/2020	US	USD	320,000	328,400	0.08
Eileme 1 AB 14.25% 15/08/2020 144A	SE	USD	298,149	327,312	0.08
Corrections Corporation of America 7.75% 01/06/2017	US	USD	310,000	325,655	0.08

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Eileme 2 AB 11.625% 31/01/2020 144A	SE	USD	275,000	323,826	0.08
Frontier Communications 8.50% 15/04/2020	US	USD	285,000	322,822	0.08
Hungary 6.375% 29/03/2021	HU	USD	309,871	319,493	0.08
Italy 3.50% 01/06/2018	IT	EUR	250,000	317,625	0.08
Denbury Resources 6.375% 15/08/2021	US	USD	285,000	312,075	0.08
Ukraine 9.25% 24/07/2017 144A	UA	USD	284,882	308,028	0.08
Kazkommertsbank 7.875% 07/04/2014 Reg S	NL	USD	299,875	306,248	0.08
Alpha Natural Resources 6.00% 01/06/2019	US	USD	325,000	301,251	0.08
Mexico 5.75% 12/10/2110	MX	USD	273,886	301,035	0.08
Sri Lanka 6.25% 04/10/2020 144A	LK	USD	279,884	299,481	0.08
Petroleos de Venezuela 9.75% 17/05/2035 144A	VE	USD	309,871	295,617	0.07
Indonesia 11.625% 04/03/2019 144A	ID	USD	199,917	292,292	0.07
Frontier Communications 7.125% 15/01/2023	US	USD	285,000	290,238	0.07
Turkey 7.50% 07/11/2019	TR	USD	229,904	288,220	0.07
GenOn Energy 7.625% 15/06/2014	US	USD	270,000	287,665	0.07
MTS International Funding 8.625% 22/06/2020 144A	IE	USD	224,907	285,631	0.07
MarkWest Energy 6.25% 15/06/2022	US	USD	263,000	285,355	0.07
UBS Luxembourg (Vimpel Communications) 8.25% 23/05/2016 Reg S	LU	USD	249,896	280,368	0.07
Evrax Group 8.25% 10/11/2015 144A	LU	USD	249,896	276,900	0.07
Bank of Georgia 7.75% 05/07/2017 Reg S	GE	USD	259,892	276,882	0.07
Indonesia 5.25% 17/01/2042 144A	ID	USD	249,896	267,701	0.07
Indonesia 6.625% 17/02/2037 144A	ID	USD	214,911	266,489	0.07
AmeriGas Finance 7.00% 20/05/2022	US	USD	240,000	262,500	0.07
Frontier Communications 8.125% 01/10/2018	US	USD	230,000	261,854	0.07
Ally Financial 8.30% 12/02/2015	US	USD	235,000	261,725	0.07
HealthSouth 8.125% 15/02/2020	US	USD	235,000	259,675	0.07
Ivory Coast 5.75% 31/12/2032 Reg S	CI	USD	274,886	257,520	0.06
Albea Beauty Holdings 8.375% 01/11/2019 144A	LU	USD	240,000	255,600	0.06
GE Capital UK Funding 4.375% 31/07/2019 EMTN	IE	GBP	150,000	253,727	0.06
CBRE Services 5.00% 15/03/2023	US	USD	250,000	253,438	0.06
HCA 8.50% 15/04/2019	US	USD	225,000	248,666	0.06
HealthSouth 7.75% 15/09/2022	US	USD	221,000	244,205	0.06
Forest Oil Corporation 7.25% 15/06/2019	US	USD	240,000	240,600	0.06
Turkey 6.25% 26/09/2022	TR	USD	199,917	238,651	0.06
Access Midstream Partners 4.875% 15/05/2023	US	USD	240,000	238,200	0.06
DaVita HealthCare Partners 6.375% 01/11/2018	US	USD	220,000	234,891	0.06
Kazakhstan Temir Zholy 6.95% 10/07/2042 144A	NL	USD	199,917	234,153	0.06
Biz Finance (Ukreximbank) 8.375% 27/04/2015 Reg S	GB	USD	229,904	233,856	0.06
Italy 5.00% 01/03/2022	IT	EUR	175,000	232,900	0.06
RusHydro Finance (RusHydro) 7.875% 28/10/2015 EMTN	IE	RUB	7,197,010	231,556	0.06
Croatia 6.375% 24/03/2021 144A	HR	USD	214,911	231,298	0.06
Georgian Railway 7.75% 11/07/2022 Reg S	GE	USD	199,917	229,071	0.06
Grupo ICE 6.95% 10/11/2021 144A	CR	USD	199,917	228,644	0.06
VIP Finance (VimpelCom) 7.748% 02/02/2021 Reg S	IE	USD	199,917	225,007	0.06

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Indosat Palapa 7.375% 29/07/2020 144A	NL	USD	199,917	224,182	0.06
SB Capital (SberBank of Russia) 6.125% 07/02/2022 Reg S	LU	USD	199,917	223,657	0.06
Telemovil Finance 8.00% 01/10/2017 Reg S	SV	USD	205,914	223,160	0.06
Guatemala 5.75% 06/06/2022 Reg S	GT	USD	199,917	222,358	0.06
Turkey 5.125% 25/03/2022	TR	USD	199,917	221,408	0.06
CB Richard Ellis Services 11.625% 15/06/2017	US	USD	205,000	221,021	0.06
KazMunaiGaz Finance Sub 9.125% 02/07/2018 144A	NL	USD	174,927	220,736	0.06
Lithuania 7.375% 11/02/2020 Reg S	LT	USD	174,927	220,682	0.06
Turkey 8.00% 14/02/2034	TR	USD	159,934	220,412	0.06
Indonesia 4.875% 05/05/2021 Reg S	ID	USD	199,917	220,283	0.06
Hungary 7.625% 29/03/2041	HU	USD	213,911	219,194	0.05
Pertamina Persero 6.50% 27/05/2041 144A	ID	USD	199,917	217,909	0.05
Altice Financing 7.875% 15/12/2019 144A	LU	USD	200,000	217,000	0.05
International Lease Finance 4.875% 01/04/2015	US	USD	205,000	216,230	0.05
Indo Energy Finance 7.00% 07/05/2018 144A	NL	USD	199,917	215,910	0.05
Croatia 6.25% 27/04/2017 144A	HR	USD	199,917	214,911	0.05
Zhaikmunai International 7.125% 13/11/2019 144A	NL	USD	199,917	214,029	0.05
HCA Holdings 6.25% 15/02/2021	US	USD	200,000	213,148	0.05
Metinvest 10.25% 20/05/2015 144A	NL	USD	199,917	212,912	0.05
Tenet Healthcare 9.875% 01/07/2014	US	USD	190,000	209,950	0.05
HealthSouth 7.25% 01/10/2018	US	USD	193,000	209,405	0.05
Gajah Tunggal 7.75% 06/02/2018 144A	ID	USD	199,917	208,813	0.05
Wind Acquisition Finance 7.25% 15/02/2018 144A	LU	USD	200,000	208,750	0.05
Teleflex 6.875% 01/06/2019	US	USD	190,000	208,050	0.05
Aruba 4.625% 14/09/2023 Reg S	AW	USD	199,917	207,682	0.05
Belarus 8.75% 03/08/2015	BY	USD	199,917	207,577	0.05
Hrvatska Elektroprivreda 6.00% 09/11/2017 144A	HR	USD	199,917	206,789	0.05
Serbia 5.25% 21/11/2017 Reg S	RS	USD	199,917	206,529	0.05
Naftogaz Ukraine 9.50% 30/09/2014	UA	USD	199,917	206,039	0.05
Unitymedia Hessen 5.50% 15/01/2023 144A	DE	USD	200,000	205,500	0.05
Ford Motor Credit 6.625% 15/08/2017	US	USD	175,000	204,185	0.05
Rite Aid 9.25% 15/03/2020	US	USD	180,000	203,850	0.05
Finansbank (Turkey) 5.15% 01/11/2017 144A	TR	USD	199,917	203,728	0.05
Ford Motor 6.625% 15/02/2028	US	USD	180,000	203,391	0.05
EuroChem GI (EuroChem M & C) 5.125% 12/12/2017 144A	IE	USD	199,917	203,166	0.05
Cemex 5.875% 25/03/2019 144A	MX	USD	200,000	202,500	0.05
Orion Engineered Carbons Bondco 9.625% 15/06/2018 144A	DE	USD	180,000	202,500	0.05
Hungary 4.75% 03/02/2015	HU	USD	199,917	201,166	0.05
Magyar Export-Import Bank 5.50% 12/02/2018 144A	HU	USD	199,917	200,917	0.05
Bolivia 4.875% 29/10/2022 Reg S	BO	USD	199,917	199,714	0.05
Arcelik 5.00% 03/04/2023 144A	TR	USD	199,917	199,646	0.05
Morocco 5.50% 11/12/2042 144A	MA	USD	199,917	199,459	0.05
Lebanon 5.45% 28/11/2019	LB	USD	199,917	198,917	0.05



	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Serbia 4.875% 25/02/2020 144A	RS	USD	199,917	197,918	0.05
Covanta Holding 7.25% 01/12/2020	US	USD	180,000	197,775	0.05
SSB no.1 (Oschadbank) 8.25% 10/03/2016	GB	USD	199,917	196,793	0.05
SOCAR 4.75% 13/03/2023 EMTN	AZ	USD	199,917	196,635	0.05
JPMorgan Chase 2.75% 24/08/2022 EMTN	US	EUR	150,000	196,499	0.05
SAP 2.125% 13/11/2019 EMTN	DE	EUR	150,000	196,424	0.05
Romania 4.375% 22/08/2023 144A	RO	USD	199,917	196,418	0.05
European Union 2.50% 04/11/2027	99	EUR	150,000	196,287	0.05
Community Health Systems 7.125% 15/07/2020	US	USD	180,000	196,275	0.05
Jordan 3.875% 12/11/2015 Reg S	JO	USD	199,917	195,086	0.05
Mongolia 4.125% 05/01/2018 144A	MN	USD	199,917	194,669	0.05
KfW 1.25% 17/10/2019	DE	EUR	150,000	194,615	0.05
Latvia 2.75% 12/01/2020 Reg S	LV	USD	199,917	193,225	0.05
Perusahaan Listrik Negar 5.25% 24/10/2042 144A	ID	USD	199,917	190,696	0.05
Ally Financial 6.25% 01/12/2017	US	USD	170,000	190,138	0.05
Turkey 3.25% 23/03/2023	TR	USD	199,917	189,096	0.05
Dominican Republic 7.50% 06/05/2021 Reg S	DO	USD	164,931	185,280	0.05
Petrobras International Finance 7.875% 15/03/2019	KY	USD	149,938	182,803	0.05
Chesapeake Energy 5.75% 15/03/2023	US	USD	175,000	178,368	0.04
DaVita HealthCare Partners 5.75% 15/08/2022	US	USD	170,000	177,225	0.04
Reynolds Group Issuer 7.875% 15/08/2019	US	USD	160,000	176,600	0.04
Chesapeake Energy 5.375% 15/06/2021	US	USD	175,000	176,203	0.04
Reynolds American 7.30% 15/07/2015	US	USD	155,000	175,652	0.04
Indonesia 7.75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	124,948	175,271	0.04
Siemens Financieringsmaatschappij 2.875% 10/03/2028 EMTN	NL	EUR	130,000	169,359	0.04
Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	US	USD	165,000	168,919	0.04
Tesco Property Finance 5 5.661% 13/10/2041	GB	GBP	99,555	168,478	0.04
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	US	USD	160,000	168,400	0.04
Venezuela 8.50% 08/10/2014	VE	USD	164,931	167,822	0.04
Alpha Natural Resources 6.25% 01/06/2021	US	USD	185,000	167,702	0.04
Omega Healthcare Investors 7.50% 15/02/2020	US	USD	150,000	167,250	0.04
MGM Resorts International 7.50% 01/06/2016	US	USD	150,000	166,449	0.04
Centrica 4.375% 13/03/2029 EMTN	GB	GBP	100,000	163,211	0.04
Petrobras International Finance 5.375% 27/01/2021	KY	USD	149,938	162,323	0.04
USG 9.75% 15/01/2018	US	USD	135,000	159,975	0.04
Ford Motor Credit 5.75% 01/02/2021	US	USD	140,000	159,633	0.04
Argentina 8.28% 31/12/2033	AR	USD	293,890	159,435	0.04
VEB Finance (Vnesheconombank) 6.80% 22/11/2025 144A	IE	USD	134,944	159,234	0.04
Ford Motor Credit 5.875% 02/08/2021	US	USD	135,000	154,850	0.04
Continental Rubber 4.50% 15/09/2019 144A	US	USD	150,000	154,609	0.04
Poland 6.375% 15/07/2019	PL	USD	124,948	153,739	0.04
Chesapeake Energy 9.50% 15/02/2015	US	USD	135,000	152,944	0.04
Lebanon 6.10% 04/10/2022 EMTN	LB	USD	149,938	150,781	0.04
Pride International 8.50% 15/06/2019	US	USD	110,000	145,522	0.04

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Hungary 4.125% 19/02/2018	HU	USD	151,937	145,388	0.04
Alfa Bond Issuance (Alfa Bank) 7.875% 25/09/2017 Reg S	IE	USD	124,948	140,801	0.04
European Union 3.00% 04/09/2026 EMTN	99	EUR	100,000	139,497	0.03
Denbury Resources 8.25% 15/02/2020	US	USD	119,000	133,885	0.03
Pride International 6.875% 15/08/2020	US	USD	105,000	132,136	0.03
Venezuela 7.65% 21/04/2025	VE	USD	149,938	131,008	0.03
Petrohawk Energy 7.875% 01/06/2015	US	USD	125,000	129,688	0.03
Drill Rigs Holdings 6.50% 01/10/2017 144A	MH	USD	125,000	126,562	0.03
Tesoro 5.375% 01/10/2022	US	USD	120,000	125,850	0.03
AmeriGas Finance 6.75% 20/05/2020	US	USD	115,000	125,454	0.03
Southern Copper 7.50% 27/07/2035	US	USD	99,958	121,369	0.03
South East Water Finance 5.583% 29/03/2029	KY	GBP	65,000	115,530	0.03
Ghana 8.50% 04/10/2017 144A	GH	USD	99,958	114,769	0.03
Intergas Finance 6.375% 14/05/2017 Reg S	NL	USD	99,958	112,828	0.03
Argentina 2.50% 31/12/2038	AR	USD	339,859	107,438	0.03
Jabil Circuit 5.625% 15/12/2020	US	USD	100,000	107,042	0.03
Briggs & Stratton 6.875% 15/12/2020	US	USD	90,000	101,700	0.03
Anixter 5.625% 01/05/2019	US	USD	95,000	101,522	0.03
Fresenius Medical Care US Finance 6.50% 15/09/2018 144A	US	USD	85,000	97,644	0.02
Great Rolling Stock 6.25% 27/07/2020 EMTN	GB	GBP	50,000	92,339	0.02
Peru 5.625% 18/11/2050	PE	USD	74,969	89,794	0.02
Pakistan 7.125% 31/03/2016 Reg S	PK	USD	99,958	89,588	0.02
Energy Transfer Partners 9.00% 15/04/2019	US	USD	66,000	87,331	0.02
Royal Caribbean Cruises 5.25% 15/11/2022	LR	USD	85,000	86,692	0.02
Interpublic Group 10.00% 15/07/2017	US	USD	80,000	86,404	0.02
Dominican Republic 9.04% 23/01/2018 Reg S	DO	USD	76,477	85,577	0.02
CB Richard Ellis Services 6.625% 15/10/2020	US	USD	75,000	81,656	0.02
Sonic Automotive 9.00% 15/03/2018	US	USD	65,000	71,581	0.02
MarkWest Energy 6.75% 01/11/2020	US	USD	65,000	71,490	0.02
HCA 6.375% 15/01/2015	US	USD	65,000	69,879	0.02
Choice Hotels International 5.75% 01/07/2022	US	USD	55,000	61,119	0.02
Rite Aid 7.70% 15/02/2027	US	USD	55,000	53,625	0.01
Dignity Finance 8.151% 31/12/2030 Series B	GB	GBP	15,000	33,378	0.01
USG 6.30% 15/11/2016	US	USD	25,000	26,689	0.01
Edison Mission Energy 7.00% 15/05/2017 (Defaulted)	US	USD	25,000	13,438	0.00
Bank of America 7.625% 01/06/2019	US	USD	3,000	3,825	0.00
Bank of America 7.375% 15/05/2014 MTN	US	USD	1,000	1,070	0.00
				142,033,731	35.59

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場に上場承認されまたは取引される証券					
US Treasury 0.625% 15/07/2014	US	USD	10,451,000	10,508,562	2.63
US Treasury 1.125% 31/03/2020	US	USD	8,231,000	8,169,107	2.05
Canada 1.25% 01/02/2016	CA	CAD	7,700,000	7,598,439	1.90
US Treasury 0.25% 15/07/2015	US	USD	6,404,000	6,399,497	1.60
US Treasury 2.75% 15/11/2042	US	USD	4,750,000	4,412,676	1.11
US Treasury 0.875% 31/07/2019	US	USD	4,170,000	4,119,504	1.03
US Treasury 0.875% 30/04/2017	US	USD	3,569,000	3,612,915	0.91
US Treasury 0.25% 15/01/2015	US	USD	3,518,000	3,518,893	0.88
US Treasury 3.125% 31/10/2016	US	USD	3,049,000	3,336,749	0.84
Ally Financial 8.00% 01/11/2031	US	USD	2,471,000	3,113,460	0.78
US Treasury 1.875% 30/06/2015	US	USD	2,993,000	3,100,561	0.78
US Treasury 0.875% 31/01/2018	US	USD	3,075,000	3,096,501	0.78
Energy Future Intermediate Holding 11.75% 01/03/2022 144A	US	USD	2,650,000	3,047,500	0.76
Freddie Mac 0.50% 13/05/2016	US	USD	2,500,000	2,504,661	0.63
US Treasury 0.25% 30/09/2014	US	USD	2,503,000	2,504,418	0.63
US Treasury 1.00% 30/09/2016	US	USD	2,398,000	2,443,525	0.61
US Treasury 0.375% 15/03/2015	US	USD	2,300,000	2,305,660	0.58
US Treasury 0.50% 15/08/2014	US	USD	2,217,000	2,226,007	0.56
US Treasury 3.125% 15/02/2043	US	USD	2,202,000	2,211,290	0.55
US Treasury 0.25% 30/04/2014	US	USD	2,196,000	2,197,716	0.55
Canada 1.50% 01/06/2023	CA	CAD	2,200,000	2,087,800	0.52
US Treasury 0.50% 31/07/2017	US	USD	2,050,000	2,039,029	0.51
Ally Financial 8.00% 31/12/2018	US	USD	1,685,000	2,026,212	0.51
US Treasury 0.25% 15/12/2015	US	USD	2,000,000	1,996,016	0.50
Israel 5.50% 18/09/2023	IL	USD	1,484,000	1,923,806	0.48
US Treasury 0.75% 30/06/2017	US	USD	1,879,000	1,890,230	0.47
US Treasury 3.50% 15/02/2018	US	USD	1,608,000	1,821,625	0.46
HCA Holdings 7.75% 15/05/2021	US	USD	1,515,000	1,689,699	0.42
US Treasury 1.875% 31/10/2017	US	USD	1,582,000	1,668,021	0.42
US Treasury 2.75% 30/11/2016	US	USD	1,520,000	1,644,866	0.41
NCUA Guaranteed Notes 2.35% 12/06/2017	US	USD	1,520,000	1,623,284	0.41
US Treasury 0.75% 31/03/2018	US	USD	1,549,000	1,547,850	0.39
US Treasury 3.125% 31/01/2017	US	USD	1,385,000	1,522,093	0.38
Fannie Mae 0.50% 02/07/2015	US	USD	1,441,000	1,446,522	0.36
CCO Holdings Capital 7.00% 15/01/2019	US	USD	1,340,000	1,442,845	0.36
US Treasury 2.75% 31/05/2017	US	USD	1,300,000	1,416,035	0.35
Petroleos de Venezuela 5.00% 28/10/2015	VE	USD	1,474,387	1,369,982	0.34
NCUA Guaranteed Notes 3.45% 12/06/2021	US	USD	1,200,000	1,339,740	0.34
Energy Future Intermediate Holding 10.00% 01/12/2020 Reg S	US	USD	1,135,000	1,282,550	0.32
General Motors Financial 4.75% 15/08/2017 144A	US	USD	1,215,000	1,269,675	0.32
Canada 3.50% 01/12/2045	CA	CAD	1,050,000	1,262,545	0.32
US Treasury 2.375% 31/10/2014	US	USD	1,210,000	1,251,027	0.31
Federal Home Loan Banks 4.875% 17/05/2017	US	USD	1,050,000	1,231,258	0.31

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Canada 1.25% 01/03/2018	CA	CAD	1,250,000	1,225,383	0.31
Intelsat Jackson Holdings 7.25% 01/04/2019	LU	USD	1,110,000	1,212,918	0.30
First Data 7.375% 15/06/2019 144A	US	USD	1,115,000	1,188,869	0.30
Puget Energy 6.50% 15/12/2020	US	USD	1,000,000	1,161,500	0.29
Sprint Nextel 9.00% 15/11/2018 144A	US	USD	895,000	1,107,562	0.28
GenOn Energy 9.875% 15/10/2020	US	USD	960,000	1,101,600	0.28
Calpine 7.875% 15/01/2023 144A	US	USD	948,000	1,049,910	0.26
Offshore Group Investment 7.50% 01/11/2019 144A	KY	USD	985,000	1,049,025	0.26
Hawk Acquisition Sub 4.25% 15/10/2020 144A	US	USD	1,005,000	1,005,628	0.25
US Treasury 0.50% 15/10/2014	US	USD	1,000,000	1,004,277	0.25
US Treasury 0.25% 31/01/2015	US	USD	1,000,000	1,000,293	0.25
Hughes Satellite Systems 6.50% 15/06/2019	US	USD	855,000	946,955	0.24
Freescale Semiconductor 10.125% 15/03/2018 144A	US	USD	849,000	941,329	0.24
US Treasury 4.375% 15/02/2038	US	USD	750,000	939,434	0.24
General Motors Financial 6.75% 01/06/2018	US	USD	810,000	921,375	0.23
Reynolds Group Issuer 5.75% 15/10/2020	US	USD	900,000	920,250	0.23
US Treasury 0.875% 30/11/2016	US	USD	896,000	908,600	0.23
Windstream 7.75% 15/10/2020	US	USD	835,000	905,449	0.23
Severstal Columbus 10.25% 15/02/2018	US	USD	824,940	898,194	0.23
First Data 8.875% 15/08/2020 144A	US	USD	770,000	861,438	0.22
US Treasury 2.375% 31/07/2017	US	USD	800,000	860,031	0.22
European Union 2.75% 21/09/2021 EMTN	99	EUR	600,000	840,526	0.21
Canada 1.50% 01/11/2013	CA	CAD	850,000	837,494	0.21
Calpine Construction Finance 8.00% 01/06/2016 144A	US	USD	790,000	829,500	0.21
Caesars Entertainment Operating 8.50% 15/02/2020	US	USD	830,000	824,034	0.21
US Treasury 1.625% 15/08/2022	US	USD	806,000	796,366	0.20
Frontier Communications 8.75% 15/04/2022	US	USD	710,000	793,907	0.20
US Treasury 4.75% 15/02/2037	US	USD	600,000	791,297	0.20
Icahn Enterprises Finance 8.00% 15/01/2018	US	USD	735,000	789,482	0.20
Mexico 8.30% 15/08/2031 MTN	MX	USD	514,786	786,336	0.20
CIT Group 5.50% 15/02/2019 144A	US	USD	700,000	770,000	0.19
EPR Properties 7.75% 15/07/2020	US	USD	625,000	749,094	0.19
EP Energy 9.375% 01/05/2020	US	USD	645,000	746,588	0.19
Claire's Stores 9.00% 15/03/2019 144A	US	USD	650,000	736,125	0.18
US Treasury 5.125% 15/05/2016	US	USD	639,000	732,653	0.18
US Treasury 0.375% 30/06/2013	US	USD	728,000	728,526	0.18
US Treasury 2.125% 30/11/2014	US	USD	686,000	707,545	0.18
Atlantic Power 9.00% 15/11/2018	CA	USD	670,000	703,500	0.18
International Lease Finance 7.125% 01/09/2018 144A	US	USD	590,000	697,675	0.17
Clayton Williams Energy 7.75% 01/04/2019	US	USD	680,000	691,900	0.17
Petroleos de Venezuela 4.90% 28/10/2014	VE	USD	714,703	687,991	0.17
Intelsat Jackson Holdings 7.50% 01/04/2021	LU	USD	610,000	681,675	0.17
Reynolds Group Issuer 6.875% 15/02/2021	US	USD	635,000	676,275	0.17
Petroleos Mexicanos 5.50% 27/06/2044	MX	USD	649,730	672,503	0.17
Calpine 7.50% 15/02/2021 144A	US	USD	599,000	654,408	0.16

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Sanmina 7.00% 15/05/2019 144A	US	USD	615,000	644,212	0.16
Laureate Education 9.25% 01/09/2019 144A	US	USD	570,000	629,850	0.16
Icahn Enterprises Finance 7.75% 15/01/2016	US	USD	595,000	619,276	0.16
Energy Future Holdings 6.55% 15/11/2034	US	USD	910,000	618,800	0.16
Nielsen Finance 7.75% 15/10/2018	US	USD	555,000	617,206	0.15
Avaya 7.00% 01/04/2019 144A	US	USD	630,000	615,825	0.15
US Treasury 1.00% 31/10/2016	US	USD	600,000	611,320	0.15
Digicel Group 8.25% 30/09/2020 144A	BM	USD	570,000	609,928	0.15
Freddie Mac 1.00% 29/09/2017	US	USD	601,000	606,591	0.15
US Treasury 3.00% 28/02/2017	US	USD	550,000	602,465	0.15
Panama 6.70% 26/01/2036	PA	USD	449,813	599,994	0.15
US Treasury 4.75% 15/08/2017	US	USD	494,000	582,283	0.15
International Lease Finance 3.875% 15/04/2018	US	USD	580,000	580,725	0.15
Ford Motor Credit 4.25% 03/02/2017	US	USD	540,000	578,973	0.15
Clear Channel Worldwide 7.625% 15/03/2020 Series B	US	USD	540,000	569,727	0.14
International Lease Finance 4.625% 15/04/2021	US	USD	565,000	564,096	0.14
CCO Holdings Capital 6.50% 30/04/2021	US	USD	530,000	562,352	0.14
Energy Future Intermediate Holding 11.00% 01/10/2021	US	USD	495,000	551,306	0.14
International Lease Finance 8.625% 15/09/2015	US	USD	480,000	548,372	0.14
Kansas City Southern Mexico 8.00% 01/02/2018	MX	USD	500,000	546,250	0.14
Ryerson 9.00% 15/10/2017 144A	US	USD	485,000	528,650	0.13
US Treasury 3.00% 30/09/2016	US	USD	482,000	524,495	0.13
Energy Future Holdings 6.50% 15/11/2024	US	USD	767,000	523,478	0.13
Linn Energy 6.25% 01/11/2019 144A	US	USD	510,000	522,750	0.13
Congo 3.00% 30/06/2029 Reg S	CG	USD	568,766	511,890	0.13
WideOpenWest 10.25% 15/07/2019 144A	US	USD	455,000	507,894	0.13
Felcor Lodging 6.75% 01/06/2019	US	USD	465,000	505,688	0.13
US Treasury 0.375% 15/01/2016	US	USD	500,000	500,605	0.13
AES 7.375% 01/07/2021	US	USD	430,000	499,875	0.13
US Treasury 1.75% 31/07/2015	US	USD	483,000	499,452	0.13
Pacific Rubiales Energy 7.25% 12/12/2021 144A	CA	USD	434,819	498,412	0.12
SLM 8.45% 15/06/2018 MTN	US	USD	415,000	491,775	0.12
UPCB Finance III 6.625% 01/07/2020 144A	KY	USD	455,000	491,400	0.12
First Data 6.75% 01/11/2020 144A	US	USD	460,000	480,700	0.12
US Treasury 2.50% 30/04/2015	US	USD	457,000	478,243	0.12
Verso Paper Holdings 11.75% 15/01/2019	US	USD	440,000	477,400	0.12
Reynolds Group Issuer 8.25% 15/02/2021	US	USD	460,000	474,950	0.12
Basell Finance 8.10% 15/03/2027 144A	NL	USD	350,000	472,500	0.12
Venezuela 11.95% 05/08/2031 Reg S	VE	USD	419,826	471,716	0.12
313 Group 6.375% 01/12/2019 144A	US	USD	470,000	468,825	0.12
NRG Energy 6.625% 15/03/2023 144A	US	USD	440,000	468,600	0.12
INEOS Group Holdings 8.50% 15/02/2016 144A	LU	USD	460,000	466,900	0.12
Argentina 7.00% 03/10/2015	AR	USD	549,772	466,074	0.12
Cemex Finance 9.375% 12/10/2022 144A	US	USD	400,000	464,000	0.12
Iraq 5.80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	499,792	461,215	0.12

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Ardagh Packaging Finance 9.125% 15/10/2020 144A	IE	USD	410,000	454,075	0.11
DISH DBS 6.625% 01/10/2014	US	USD	425,000	453,333	0.11
Momentive Performance Materials 8.875% 15/10/2020	US	USD	440,000	453,200	0.11
Omega Healthcare Investors 5.875% 15/03/2024	US	USD	420,000	448,875	0.11
Intelsat (Luxembourg) 7.75% 01/06/2021 144A	LU	USD	440,000	448,250	0.11
DISH DBS 6.75% 01/06/2021	US	USD	395,000	439,438	0.11
Resolute Forest Products 10.25% 15/10/2018	US	USD	380,000	438,900	0.11
HD Supply 8.125% 15/04/2019	US	USD	385,000	436,012	0.11
Dubai 5.25% 30/01/2043 EMTN	AE	USD	449,813	435,054	0.11
FMG Resources 6.875% 01/02/2018 144A	AU	USD	410,000	433,062	0.11
Windstream 7.50% 01/04/2023	US	USD	405,000	430,738	0.11
Pemex Project Funding MT 6.625% 15/06/2035	US	USD	354,853	427,664	0.11
Kodiak Oil & Gas 8.125% 01/12/2019	CA	USD	375,000	424,688	0.11
First Data 11.25% 15/01/2021 144A	US	USD	405,000	421,706	0.11
Pacific Drilling V 7.25% 01/12/2017 144A	LU	USD	395,000	418,700	0.10
Valeant Pharmaceuticals 7.25% 15/07/2022 144A	US	USD	375,000	408,750	0.10
Intelsat Jackson Holdings 6.625% 15/12/2022 144A	LU	USD	375,000	396,562	0.10
VWR Funding 7.25% 15/09/2017 144A	US	USD	375,000	395,625	0.10
Aviv Healthcare Properties 7.75% 15/02/2019	US	USD	360,000	392,400	0.10
DISH DBS 5.875% 15/07/2022	US	USD	370,000	389,965	0.10
Serbia 6.75% 01/11/2024 144A	RS	USD	387,839	389,293	0.10
Trinseo Materials Operating 8.75% 01/02/2019 144A	LU	USD	390,000	387,562	0.10
Hexion US Finance 6.625% 15/04/2020 144A	US	USD	385,000	386,925	0.10
Digicel 6.00% 15/04/2021 144A	BM	USD	380,000	377,880	0.09
National CineMedia 6.00% 15/04/2022	US	USD	350,000	376,250	0.09
MPT Operating Partnership 6.875% 01/05/2021	US	USD	340,000	373,150	0.09
US Treasury 2.375% 30/09/2014	US	USD	356,000	367,535	0.09
Tervita 9.75% 01/11/2019 144A	CA	USD	370,000	366,300	0.09
Reynolds Group Issuer 8.50% 15/05/2018	US	USD	340,000	357,850	0.09
Federal Home Loan Banks 1.00% 21/06/2017	US	USD	350,000	354,614	0.09
Provincia de Cordoba 12.375% 17/08/2017 Reg S	AR	USD	449,813	350,573	0.09
Avis 2.79% FRN 15/05/2014	US	USD	350,000	350,438	0.09
CSC Holdings 8.625% 15/02/2019	US	USD	290,000	349,695	0.09
US Treasury 0.25% 15/10/2015	US	USD	350,000	349,494	0.09
Petco Animal Supplies 9.25% 01/12/2018 144A	US	USD	310,000	344,488	0.09
Cia Saneamento Basico 6.25% 16/12/2020 Reg S	BR	USD	314,869	344,290	0.09
Ameristar Casinos 7.50% 15/04/2021	US	USD	310,000	341,063	0.09
Fannie Mae 0.50% 30/03/2016	US	USD	331,000	331,643	0.08
Ally Financial 6.75% 01/12/2014	US	USD	305,000	328,626	0.08
SLM 8.00% 25/03/2020 MTN	US	USD	280,000	325,500	0.08
SunGard Data Systems 6.625% 01/11/2019 144A	US	USD	310,000	320,850	0.08
313 Group 8.75% 01/12/2020 144A	US	USD	315,000	319,725	0.08
Tanzania 6.450% FRN 08/03/2020 Reg S	TZ	USD	299,875	317,118	0.08
Host Hotels & Resorts 5.875% 15/06/2019	US	USD	280,000	308,336	0.08
Reddy Ice 11.25% 15/03/2015	US	USD	290,000	305,950	0.08
Ukraine 7.80% 28/11/2022 144A	UA	USD	299,875	305,123	0.08

[次へ](#)

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Rockies Express Pipeline 6.00% 15/01/2019 144A	US	USD	310,000	303,816	0.08
Clear Channel Worldwide 6.50% 15/11/2022 144A	US	USD	285,000	301,388	0.08
Petroleos de Venezuela 8.00% 17/11/2013	VE	USD	299,875	300,960	0.08
Colombia 7.375% 18/09/2037	CO	USD	209,913	300,700	0.08
FMG Resources 6.375% 01/02/2016 144A	AU	USD	285,000	294,975	0.07
MultiPlan 9.875% 01/09/2018 144A	US	USD	265,000	294,812	0.07
Ply Gem Industries 8.25% 15/02/2018	US	USD	265,000	289,512	0.07
Petroleos de Venezuela 9.00% 17/11/2021 Reg S	VE	USD	299,875	286,175	0.07
CCO Holdings Capital 7.25% 30/10/2017	US	USD	265,000	285,785	0.07
Hanesbrands 6.375% 15/12/2020	US	USD	260,000	283,953	0.07
WideOpenWest 13.375% 15/10/2019 144A	US	USD	250,000	283,750	0.07
Kansas City Southern Mexico 6.625% 15/12/2020	MX	USD	249,896	283,007	0.07
Chemtura 7.875% 01/09/2018	US	USD	260,000	282,425	0.07
Freescale Semiconductor 9.25% 15/04/2018 144A	US	USD	255,000	280,181	0.07
Emergency Medical Services 8.125% 01/06/2019	US	USD	255,000	279,225	0.07
Pretium Packaging 11.50% 01/04/2016	US	USD	255,000	277,950	0.07
Northern Lights III (Angola) 7.00% 16/08/2019 Reg S	NL	USD	249,896	277,567	0.07
Targa Resources Partners 6.875% 01/02/2021	US	USD	250,000	275,000	0.07
Realogy Group 7.625% 15/01/2020 144A	US	USD	240,000	271,800	0.07
MetroPCS Wireless 6.25% 01/04/2021 144A	US	USD	265,000	269,969	0.07
MetroPCS Wireless 6.625% 01/04/2023 144A	US	USD	265,000	269,969	0.07
Realogy Group 7.875% 15/02/2019 144A	US	USD	245,000	269,500	0.07
SBA Communications 5.625% 01/10/2019 144A	US	USD	260,000	268,450	0.07
Puget Energy 6.00% 01/09/2021	US	USD	235,000	267,968	0.07
FMG Resources 7.00% 01/11/2015 144A	AU	USD	255,000	267,112	0.07
Tenneco 6.875% 15/12/2020	US	USD	240,000	264,861	0.07
Headwaters 7.625% 01/04/2019	US	USD	240,000	259,200	0.06
Fannie Mae 0.875% 08/02/2018	US	USD	259,000	258,982	0.06
Petroleos Mexicanos 8.00% 03/05/2019	MX	USD	199,917	257,541	0.06
Penske Automotive Group 5.75% 01/10/2022 144A	US	USD	245,000	256,638	0.06
AmeriGas 6.50% 20/05/2021	US	USD	239,000	255,144	0.06
US Treasury 2.00% 15/02/2023	US	USD	250,000	253,379	0.06
Forest Oil Corporation 7.50% 15/09/2020 144A	US	USD	240,000	253,200	0.06
Nielsen Finance 4.50% 01/10/2020 144A	US	USD	250,000	250,625	0.06
Clear Channel Communications 5.50% 15/09/2014	US	USD	255,000	249,900	0.06
CCO Holdings Capital 7.375% 01/06/2020	US	USD	225,000	249,750	0.06
Caesars Entertainment Operating 9.00% 15/02/2020 144A	US	USD	245,000	247,450	0.06
Chesapeake Oilfield 6.625% 15/11/2019 144A	US	USD	240,000	247,200	0.06
US Treasury 1.625% 15/11/2022	US	USD	251,000	246,784	0.06
CCO Holdings Capital 8.125% 30/04/2020	US	USD	220,000	246,675	0.06
Pemex Project Funding MT 6.625% 15/06/2038	US	USD	199,917	240,067	0.06
CONSOL Energy 6.375% 01/03/2021	US	USD	230,000	236,900	0.06
FMG Resources 6.00% 01/04/2017 144A	AU	USD	230,000	235,750	0.06
Crown Americas 6.25% 01/02/2021	US	USD	215,000	235,425	0.06

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Lindley 6.75% 23/11/2021 144A	PE	USD	199,917	231,552	0.06
FTI Consulting 6.00% 15/11/2022 144A	US	USD	215,000	230,598	0.06
NXP 5.75% 15/02/2021 144A	NL	USD	220,000	229,625	0.06
Verso Paper Holdings 11.75% 15/01/2019	US	USD	281,000	229,015	0.06
Digicel Group 10.50% 15/04/2018 144A	BM	USD	205,000	227,038	0.06
Regency Energy Partners 5.50% 15/04/2023	US	USD	210,000	225,750	0.06
EP Energy 6.875% 01/05/2019	US	USD	205,000	225,500	0.06
Altice Finco 9.875% 15/12/2020 144A	LU	USD	200,000	224,776	0.06
Post Holdings 7.375% 15/02/2022	US	USD	205,000	224,219	0.06
Western Express 12.50% 15/04/2015 144A	US	USD	305,000	224,175	0.06
Ardagh (USA) 9.125% 15/10/2020 144A	IE	USD	200,000	221,000	0.06
Ardagh Packaging Finance 7.375% 15/10/2017 144A	IE	USD	200,000	220,000	0.06
CCO Holdings Capital 5.125% 15/02/2023	US	USD	225,000	219,094	0.05
Croatia 6.625% 14/07/2020 144A	HR	USD	199,917	218,472	0.05
Fannie Mae 0.875% 20/12/2017	US	USD	218,000	218,363	0.05
Linn Energy 8.625% 15/04/2020	US	USD	195,000	217,435	0.05
Ardagh (USA) 7.375% 15/10/2017	IE	USD	200,000	217,000	0.05
Rain CII Carbon 8.25% 15/01/2021 144A	US	USD	200,000	217,000	0.05
Level 3 Financing 7.00% 01/06/2020 144A	US	USD	205,000	216,275	0.05
International Lease Finance 6.75% 01/09/2016 144A	US	USD	190,000	215,412	0.05
Calcipar 6.875% 01/05/2018 144A	LU	USD	200,000	214,505	0.05
Linn Energy 6.50% 15/05/2019	US	USD	205,000	214,159	0.05
Sri Lanka 6.25% 27/07/2021 144A	LK	USD	199,917	213,911	0.05
TMK Capital (TMK OAO) 7.75% 27/01/2018	LU	USD	199,917	212,037	0.05
Valeant Pharmaceuticals 6.375% 15/10/2020 144A	US	USD	200,000	211,250	0.05
US Treasury 2.50% 31/03/2015	US	USD	202,000	211,074	0.05
Digicel 7.00% 15/02/2020 144A	BM	USD	200,000	209,500	0.05
Lynx II 6.375% 15/04/2023 144A	US	USD	200,000	209,500	0.05
Petroleos Mexicanos 3.50% 30/01/2023 144A	MX	USD	209,913	209,178	0.05
NII Capital 7.625% 01/04/2021	US	USD	289,000	209,059	0.05
Sappi Papier Holding 6.625% 15/04/2021 144A	AT	USD	200,000	209,046	0.05
Lynx I 5.375% 15/04/2021 144A	US	USD	200,000	208,000	0.05
Banco De Bogota 5.375% 19/02/2023 Reg S	CO	USD	199,917	207,239	0.05
Indo Energy Finance II 6.375% 24/01/2023 Reg S	NL	USD	199,917	206,802	0.05
Ardagh Packaging Finance (USA) 7.00% 15/11/2020 144A	IE	USD	200,000	206,250	0.05
Pertamina Persero 6.00% 03/05/2042 144A	ID	USD	199,917	205,914	0.05
American Airlines 2013-1 B Pass T 5.625% 15/01/2021 144A	US	USD	200,000	203,750	0.05
Cosan Luxembourg 5.00% 14/03/2023 Reg S	LU	USD	199,917	202,391	0.05
MCE Finance 5.00% 15/02/2021 144A	KY	USD	200,000	201,875	0.05
IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022 144A	US	USD	205,000	201,412	0.05
EV Energy 8.00% 15/04/2019	US	USD	190,000	201,043	0.05
American Airlines 2013-1 A Pass T 4.00% 15/07/2025 144A	US	USD	200,000	200,750	0.05
Offshore Group Investments 7.125% 01/04/2023 144A	KY	USD	195,000	200,119	0.05
Sabra Health Care 8.125% 01/11/2018	US	USD	185,000	199,800	0.05



	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
Croatia 5.50% 04/04/2023 144A	HR	USD	199,917	199,067	0.05
Yapi Ve Kredi Bankasi 5.50% 06/12/2022 144A	TR	USD	199,917	198,572	0.05
Ardagh Packaging Finance (USA) 4.875% 15/11/2022 144A	IE	USD	200,000	198,250	0.05
Host Hotels & Resorts 4.75% 01/03/2023	US	USD	180,000	193,890	0.05
Omega Healthcare Investors 6.75% 15/10/2022	US	USD	175,000	193,375	0.05
Caixa Economica Federal 3.50% 07/11/2022 Reg S	BR	USD	199,917	191,108	0.05
Community Health Systems 5.125% 15/08/2018	US	USD	180,000	188,625	0.05
CodeLco 4.25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	199,917	188,152	0.05
PolyOne 5.25% 15/03/2023 144A	US	USD	185,000	188,006	0.05
Mood Media 9.25% 15/10/2020 144A	CA	USD	175,000	187,688	0.05
Sheridan Group 12.50% 15/04/2014	US	USD	199,388	185,929	0.05
US Treasury 2.625% 31/07/2014	US	USD	180,000	185,825	0.05
Covanta Holding 6.375% 01/10/2022	US	USD	170,000	184,875	0.05
ARAMARK 5.75% 15/03/2020 144A	US	USD	180,000	184,725	0.05
CCO Holdings Capital 5.25% 15/03/2021 144A	US	USD	185,000	184,075	0.05
Ceridian 8.875% 15/07/2019 144A	US	USD	155,000	181,041	0.05
Realogy Group 9.00% 15/01/2020 144A	US	USD	155,000	180,962	0.05
UPCB Finance VI 6.875% 15/01/2022 144A	KY	USD	165,000	179,850	0.05
National CineMedia 7.875% 15/07/2021	US	USD	160,000	178,400	0.04
NCUA Guaranteed Notes 1.40% 12/06/2015	US	USD	170,000	174,514	0.04
Petroleos Mexicanos 5.50% 21/01/2021	MX	USD	149,938	172,582	0.04
Navios Maritime 8.125% 15/02/2019	MH	USD	185,000	170,662	0.04
SunGard Data Systems 4.875% 15/01/2014	US	USD	165,000	169,125	0.04
Graton Economic Development Authority 9.625% 01/09/2019 144A	US	USD	150,000	168,758	0.04
Panama 7.125% 29/01/2026	PA	USD	124,948	168,664	0.04
Clearwater Paper 4.50% 01/02/2023 144A	US	USD	170,000	168,300	0.04
Catalent Pharma Solution 7.875% 15/10/2018 144A	US	USD	165,000	168,300	0.04
Steel Dynamics 6.125% 15/08/2019 144A	US	USD	155,000	168,183	0.04
Crestwood Midstream 7.75% 01/04/2019 144A	US	USD	160,000	167,608	0.04
Tenet Healthcare 6.75% 01/02/2020	US	USD	155,000	167,408	0.04
Dycom Investments 7.125% 15/01/2021	US	USD	155,000	166,633	0.04
Venezuela 11.75% 21/10/2026 Reg S	VE	USD	149,938	165,820	0.04
Ferrelgas 6.50% 01/05/2021	US	USD	160,000	165,600	0.04
Unitymedia Hessen 7.50% 15/03/2019 144A	DE	USD	150,000	164,625	0.04
Hertz 5.875% 15/10/2020	US	USD	155,000	164,106	0.04
NII International Telecom 11.375% 15/08/2019 144A	LU	USD	155,000	162,758	0.04
Financing Of Infrastructure 8.375% 03/11/2017 144A	UA	USD	159,934	162,726	0.04
Fresenius US Finance II 9.00% 15/07/2015 144A	US	USD	140,000	161,875	0.04
CPI International 8.00% 15/02/2018	US	USD	155,000	161,103	0.04
MarkWest Energy 6.50% 15/08/2021	US	USD	148,000	160,210	0.04
Transportadora de Gas del Sur 7.875% 14/05/2017 144A	AR	USD	179,925	160,133	0.04
Atlas Pipeline Partners 5.875% 01/08/2023 144A	US	USD	160,000	159,800	0.04
QR Enregy 9.25% 01/08/2020	US	USD	150,000	159,375	0.04

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
US Coatings Acquisition 7.375% 01/05/2021 144A	US	USD	150,000	158,625	0.04
McGraw-Hill Global Education 9.75% 01/04/2021 144A	US	USD	160,000	158,000	0.04
Halcon Resources 8.875% 15/05/2021 144A	US	USD	145,000	155,875	0.04
Puget Energy 5.625% 15/07/2022	US	USD	140,000	155,227	0.04
Precision Drilling 6.625% 15/11/2020	CA	USD	145,000	154,788	0.04
Ryerson 11.25% 15/10/2018 144A	US	USD	150,000	154,500	0.04
CodeLco 5.625% 21/09/2035 Reg S	CL	USD	134,944	154,234	0.04
Calpine 7.875% 31/07/2020 144A	US	USD	140,000	154,196	0.04
Univision Communications 7.875% 01/11/2020 144A	US	USD	140,000	154,000	0.04
Steel Dynamics 6.375% 15/08/2022 144A	US	USD	140,000	151,725	0.04
US Treasury 2.125% 31/05/2015	US	USD	145,000	150,794	0.04
Revlon Consumer Products 5.75% 15/02/2021 144A	US	USD	150,000	150,562	0.04
Nortek 8.50% 15/04/2021 144A	US	USD	130,000	144,950	0.04
Tervita 8.00% 15/11/2018 144A	CA	USD	140,000	144,200	0.04
Intelsat (Luxembourg) 8.125% 01/06/2023 144A	LU	USD	140,000	142,450	0.04
Tenet Healthcare 4.75% 01/06/2020 144A	US	USD	140,000	140,700	0.04
Brazil 7.125% 20/01/2037	BR	USD	99,958	138,917	0.03
EP Energy 7.75% 01/09/2022	US	USD	125,000	138,594	0.03
Tenet Healthcare 4.50% 01/04/2021 144A	US	USD	140,000	137,725	0.03
USG 7.875% 30/03/2020 144A	US	USD	120,000	137,100	0.03
Power Sector A&L Management 7.39% 02/12/2024 144A	PH	USD	99,958	134,819	0.03
TRAC Intermodal 11.00% 15/08/2019 144A	US	USD	125,000	134,069	0.03
DISH DBS 7.75% 31/05/2015	US	USD	120,000	133,700	0.03
Sonic Automotive 7.00% 15/07/2022	US	USD	120,000	132,900	0.03
AES 9.75% 15/04/2016	US	USD	110,000	131,725	0.03
CyrusOne Finance 6.375% 15/11/2022 144A	US	USD	125,000	131,719	0.03
American Casino & Entertainment 11.00% 15/06/2014	US	USD	130,000	131,325	0.03
Landry's Holdings II 10.25% 01/01/2018 144A	US	USD	125,000	130,938	0.03
Landry's 9.375% 01/05/2020 144A	US	USD	120,000	129,600	0.03
IPALCO Enterprises 7.25% 01/04/2016 144A	US	USD	115,000	129,231	0.03
Continental Airlines 2004-ERJ 1 9.558% 01/09/2019	US	USD	116,569	128,809	0.03
Clean Harbors 5.25% 01/08/2020	US	USD	125,000	128,750	0.03
Emerald Plantation Holdings 6.00% 30/01/2020	KY	USD	159,272	127,417	0.03
CCO Holdings Capital 5.75% 01/09/2023 144A	US	USD	125,000	125,781	0.03
HDTFS 6.25% 15/10/2022	US	USD	115,000	125,206	0.03
CodeLco 6.15% 24/10/2036 144A	CL	USD	99,958	120,335	0.03
Kansas City Southern Mexico 6.125% 15/06/2021	MX	USD	105,000	119,044	0.03
OXEA Finance 9.50% 15/07/2017 144A	LU	USD	107,000	116,630	0.03
Evrax Group 9.50% 24/04/2018 Reg S	LU	USD	99,958	114,827	0.03
NXP 9.75% 01/08/2018 144A	NL	USD	100,000	113,750	0.03
Continental Airlines 2005-ERJ 1 9.798% 01/04/2021	US	USD	100,205	113,733	0.03
Infor (US) 9.375% 01/04/2019	US	USD	100,000	113,625	0.03
William Lyon Homes 8.50% 15/11/2020 144A	US	USD	105,000	113,597	0.03
Spansion 7.875% 15/11/2017	US	USD	105,000	110,780	0.03
Rearden G Holdings EINS 7.875% 30/03/2020 144A	DE	USD	99,958	110,556	0.03

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率(%)
HealthSouth 5.75% 01/11/2024	US	USD	110,000	110,138	0.03
FAGE USA Dairy Industry 9.875% 01/02/2020 144A	US	USD	100,000	110,125	0.03
Targa Resources Partners 6.375% 01/08/2022	US	USD	100,000	109,750	0.03
Clear Channel Worldwide 6.50% 15/11/2022 144A	US	USD	105,000	109,725	0.03
HD Supply 10.50% 15/01/2021	US	USD	105,000	109,331	0.03
Inmet Mining 7.50% 01/06/2021 144A	CA	USD	100,000	108,750	0.03
Walter Energy 8.50% 15/04/2021 144A	US	USD	105,000	107,888	0.03
Clean Harbors 5.125% 01/06/2021 144A	US	USD	105,000	107,888	0.03
Beazer Homes USA 7.25% 01/02/2023 144A	US	USD	105,000	107,362	0.03
INEOS Finance 9.00% 15/05/2015 144A	GB	USD	100,000	106,255	0.03
Access Midstream Partners 5.875% 15/04/2021	US	USD	100,000	106,250	0.03
IMS Health 6.00% 01/11/2020 144A	US	USD	100,000	106,000	0.03
Digicel 8.25% 01/09/2017 Reg S	BM	USD	100,000	106,000	0.03
Akbank 5.125% 22/07/2015 144A	TR	USD	99,958	105,461	0.03
Tops Holding 8.875% 15/12/2017 144A	US	USD	95,000	104,738	0.03
NAI Entertainment Holdings 8.25% 15/12/2017 144A	US	USD	95,000	103,788	0.03
Boise Paper Holdings 9.00% 01/11/2017	US	USD	95,000	102,838	0.03
Lamar Media 7.875% 15/04/2018	US	USD	90,000	97,988	0.02
Crestwood Midstream 7.75% 01/04/2019	US	USD	95,000	97,850	0.02
Brookfield Residential 6.50% 15/12/2020 144A	CA	USD	90,000	96,750	0.02
Continental Resources 7.125% 01/04/2021	US	USD	85,000	96,475	0.02
Pan American Energy 7.875% 07/05/2021 144A	AR	USD	99,958	96,056	0.02
CCO Holdings Capital 7.875% 30/04/2018	US	USD	90,000	95,962	0.02
Empresa Distribuidora Norte 9.75% 25/10/2022 Reg S	AR	USD	199,917	93,961	0.02
Hiland Partners Finance 7.25% 01/10/2020 144A	US	USD	85,000	93,075	0.02
Bresnan Broadband Holdings 8.00% 15/12/2018 144A	US	USD	85,000	93,075	0.02
Aeropuertos Argentina 2000 10.75% 01/12/2020 144A	AR	USD	100,058	92,975	0.02
Star Gas Partners 8.875% 01/12/2017	US	USD	90,000	92,475	0.02
Eagle Spinco 4.625% 15/02/2021 144A	US	USD	90,000	92,138	0.02
Navios Maritime Acquisition 8.625% 01/11/2017	MH	USD	90,000	90,225	0.02
Cinemark USA 7.375% 15/06/2021	US	USD	80,000	89,600	0.02
MarkWest Energy 5.50% 15/02/2023	US	USD	85,000	89,250	0.02
Clear Channel Worldwide 7.625% 15/03/2020 Series A	US	USD	80,000	83,100	0.02
Genesis Energy Finance 5.75% 15/02/2021 144A	US	USD	80,000	82,800	0.02
WEX 4.75% 01/02/2023 144A	US	USD	85,000	82,662	0.02
Navios Maritime 8.875% 01/11/2017	MH	USD	80,000	82,226	0.02
EPL Oil & Gas 8.25% 15/02/2018	US	USD	75,000	79,500	0.02
NII Capital 8.875% 15/12/2019	US	USD	105,000	79,392	0.02
FGI Operating 7.875% 01/05/2020 144A	US	USD	75,000	79,125	0.02
Helix Energy Solutions 9.50% 15/01/2016 144A	US	USD	75,000	77,156	0.02
GEO Group 6.625% 15/02/2021	US	USD	70,000	77,000	0.02
Western Refining 6.25% 01/04/2021 144A	US	USD	75,000	76,969	0.02
Energy Future Intermediate Holding 6.875% 15/08/2017 144A	US	USD	70,000	73,938	0.02
Kodiak Oil & Gas 5.50% 15/01/2021 144A	CA	USD	70,000	73,325	0.02

	国コード	通貨	額面価額	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
Associated Materials & AMH New Finance 9.125% 01/11/2017	US	USD	65,000	69,062	0.02
WMG Acquisition 6.00% 15/01/2021 144A	US	USD	65,000	68,412	0.02
Sky Growth Acquisition (C) 7.375% 15/10/2020 144A	US	USD	65,000	68,412	0.02
Prince Mineral Hold 11.50% 15/12/2019 144A	US	USD	60,000	67,353	0.02
Rite Aid 6.875% 15/12/2028 144A	US	USD	75,000	66,375	0.02
Tennessee Valley Authority 5.50% 15/06/2038	US	USD	50,000	66,255	0.02
Level 3 Communications 8.875% 01/06/2019 144A	US	USD	60,000	65,550	0.02
Spectrum Brands Escrow 6.625% 15/11/2022 144A	US	USD	60,000	65,400	0.02
Trinidad Drilling 7.875% 15/01/2019 144A	CA	USD	60,000	64,800	0.02
K. Hovnanian Enterprises 5.00% 01/11/2021	US	USD	70,000	64,754	0.02
Pinnacle Entertainment 7.75% 01/04/2022	US	USD	60,000	64,428	0.02
Continental Airlines 2012-3 C 6.125% 29/04/2018	US	USD	60,000	60,825	0.02
El Salvador 7.75% 24/01/2023 Reg S	SV	USD	49,979	60,677	0.02
DigitalGlobe 5.25% 01/02/2021 144A	US	USD	60,000	59,850	0.01
Navios Logistics 9.25% 15/04/2019	MH	USD	55,000	59,538	0.01
Satelites Mexicanos 9.50% 15/05/2017	MX	USD	55,000	58,162	0.01
Nielsen Finance 11.625% 01/02/2014	US	USD	52,000	56,680	0.01
Asbury Automotive Group 8.375% 15/11/2020	US	USD	50,000	56,125	0.01
Spectrum Brands Escrow 6.375% 15/11/2020 144A	US	USD	50,000	53,875	0.01
Boise Cascade 6.375% 01/11/2020 144A	US	USD	50,000	53,281	0.01
Gulfmark Offshore 6.375% 15/03/2022	US	USD	50,000	51,750	0.01
Axiall 4.875% 15/05/2023 144A	US	USD	50,000	51,188	0.01
Seagate Technology Int'l (Cayman Islands) 10.00% 01/05/2014 144A	KY	USD	48,000	50,779	0.01
Cinemark USA 5.125% 15/12/2022 144A	US	USD	50,000	50,500	0.01
Interline Brands 10.00% 15/11/2018 144A	US	USD	45,000	49,725	0.01
New Gold 7.00% 15/04/2020 144A	CA	USD	45,000	48,262	0.01
Peninsula Gaming 8.375% 15/02/2018 144A	US	USD	45,000	47,812	0.01
GenCorp 7.125% 15/03/2021 144A	US	USD	45,000	47,700	0.01
BC Mountain Finance 7.00% 01/02/2021 144A	US	USD	45,000	47,588	0.01
Cequel Communications Holdings 6.375% 15/09/2020 144A	US	USD	45,000	46,800	0.01
AMC Networks 7.75% 15/07/2021	US	USD	40,000	45,102	0.01
Regal Entertainment 5.75% 01/02/2025	US	USD	45,000	44,438	0.01
Precision Drilling 6.50% 15/12/2021	CA	USD	40,000	42,700	0.01
Petroleos Mexicanos 6.50% 02/06/2041	MX	USD	29,988	35,591	0.01
Federal Home Loan Banks 0.875% 27/12/2013	US	USD	35,000	35,347	0.01
Federal Home Loan Banks 0.375% 27/11/2013	US	USD	35,000	35,048	0.01
Prestige Brands 8.125% 01/02/2020	US	USD	30,000	33,975	0.01
NXP 3.054% FRN 15/10/2013	NL	USD	33,000	33,041	0.01
Gibraltar Industries 6.25% 01/02/2021 144A	US	USD	25,000	26,625	0.01
US Treasury 0.25% 15/09/2014	US	USD	24,000	24,014	0.01
Energy Future Holdings 5.55% 15/11/2014	US	USD	11,000	9,542	0.00
MGM Resorts International 6.75% 01/04/2013	US	USD	5,000	5,002	0.00
				239,203,349	59.94

	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 0.93% 14/12/2019*	ID	USD	721,922	678,607	0.17
Clearwire Communications 14.75% 01/12/2016 144A	US	USD	400,000	561,500	0.14
MZ (Indonesia Loan) SLP 0.93% 14/12/2019*	ID	USD	487,298	458,060	0.11
Biz Finance (State Export-Import Bank of Ukraine) 8.75% 22/01/2018	GB	USD	399,834	404,290	0.10
Via Systems 7.875% 01/05/2019 144A	US	USD	350,000	367,500	0.09
MModal 10.75% 15/08/2020 144A	US	USD	410,000	356,700	0.09
Citi (Indonesia Loan 1995) SLP 0.93% 14/12/2019*	ID	USD	361,003	339,343	0.09
RDS Ultra-Deepwater 11.875% 15/03/2017 144A	KY	USD	275,000	309,732	0.08
Nigeria 2.59% 09/05/2013	NG	NGN	44,981,313	280,378	0.07
Lebanon 4.71% 06/03/2014	LB	LBP	319,867,113	203,802	0.05
Tekni-Plex 9.75% 01/06/2019 144A	US	USD	160,000	177,200	0.04
Oil States International 6.50% 01/06/2019	US	USD	160,000	172,000	0.04
Edgen Murray 8.75% 01/11/2020 144A	US	USD	160,000	167,000	0.04
Sealed Air 6.50% 01/12/2020 144A	US	USD	150,000	165,000	0.04
BI-LO 9.25% 15/02/2019 144A	US	USD	145,000	157,506	0.04
NESCO 11.75% 15/04/2017 144A	US	USD	130,000	143,650	0.04
Rural/Metro 10.125% 15/07/2019 144A	US	USD	140,000	143,150	0.04
Rain CII Carbon 8.00% 01/12/2018 144A	US	USD	130,000	138,450	0.03
Rural/Metro 10.125% 15/07/2019 144A	US	USD	130,000	130,650	0.03
NSG Holdings 7.75% 15/12/2025 144A	US	USD	100,000	106,000	0.03
Nuance Communications 5.375% 15/08/2020 144A	US	USD	90,000	91,350	0.02
Academy 9.25% 01/08/2019 144A	US	USD	80,000	90,500	0.02
New Gold 6.25% 15/11/2022 144A	CA	USD	85,000	89,675	0.02
Consolidated Container 10.125% 15/07/2020 144A	US	USD	80,000	87,600	0.02
A-S Co-Issuer Subsidiary 7.875% 15/12/2020 144A	US	USD	80,000	82,604	0.02
Ceridian 11.00% 15/03/2021 144A	US	USD	75,000	80,812	0.02
Emerald Plantation Holdings	KY	USD	147,327	68,507	0.02
Chester Downs & Marina 9.25% 01/02/2020 144A	US	USD	55,000	52,800	0.01
Shingle Springs Tribal Gaming 9.375% 15/06/2015 144A	US	USD	50,000	49,875	0.01
Waterford Gaming 8.625% 15/09/2014 Reg S*	US	USD	48,190	15,758	0.00
Sino Forest 6.25% 21/10/2017 144A (Defaulted)*	US	USD	949,605	9	0.00
				6,170,008	1.55
投資有価証券合計 (取得原価367,808,463米ドル)				387,407,088	97.07

\* 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 (%)	
<b>為替先渡契約</b>				
( Bought : 購入, Sold : 売却, at : レート, 決済日 : 日 / 月 / 年 )				
Bought USD Sold EUR at 1.35233 22/05/2013	4,162,454	228,555	0.06	
Bought USD Sold CAD at 0.99464 22/05/2013	2,654,568	35,920	0.01	
Bought USD Sold GBP at 1.55642 22/05/2013	1,061,595	26,343	0.01	
Bought USD Sold EUR at 1.30335 22/05/2013	794,802	13,274	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.33982 22/05/2013	230,749	10,418	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.32813 22/05/2013	262,797	9,469	0.00	
Bought USD Sold JPY at 0.01088 22/05/2013	248,774	6,025	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.66016 22/05/2013	1,669,283	4,361	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.30703 22/05/2013	149,987	2,936	0.00	
Bought USD Sold EUR at 1.30179 22/05/2013	179,471	2,779	0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.52629 22/05/2013	151,873	755	0.00	
Bought USD Sold CAD at 0.98236 22/05/2013	267,910	273	0.00	
Bought EUR Sold USD at 0.78087 22/05/2013	216,426	221	0.00	
Bought GBP Sold USD at 0.65900 22/05/2013	236,723	200	0.00	
Bought USD Sold GBP at 1.51672 22/05/2013	220,216	(292)	0.00	
Bought USD Sold CAD at 0.96985 22/05/2013	167,812	(1,968)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.76435 22/05/2013	299,601	(6,037)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.76712 22/05/2013	367,610	(6,104)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 92.24660 22/05/2013	342,658	(6,969)	(0.00)	
Bought USD Sold GBP at 1.50230 22/05/2013	665,205	(7,200)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.74911 22/05/2013	214,922	(8,530)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.75859 22/05/2013	345,378	(9,510)	(0.00)	
Bought EUR Sold USD at 0.76414 22/05/2013	905,593	(18,491)	(0.00)	
Bought JPY Sold USD at 93.51200 22/05/2013	8,328,739	(57,464)	(0.01)	
		218,964	0.05	
	通貨	対象エクスポ ジャー	未実現 (損) 益 (米ドル)	純資産 比率 (%)
<b>先物</b>				
Japan 10 Year Bond Future 11/06/2013	JPY	1,163,280,000	41,488	0.01
Euro Bobl Future 06/06/2013	EUR	(1,267,200)	(10,628)	(0.00)
Long Gilt Future 26/06/2013	GBP	(593,900)	(28,720)	(0.01)
Euro Bund Future 07/06/2013	EUR	(1,891,370)	(39,672)	(0.01)
			(37,532)	(0.01)
<b>その他の資産および負債</b>			11,507,864	2.88
<b>純資産</b>			399,096,384	100.00



## 4 管理会社の概況

### ( 1 ) 資本金の額

平成25年4月30日現在の資本金は、50万ユーロ（6,409万円）で、平成25年4月30日現在全額払込済である。また、1株1,000ユーロ（128,180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25年4月30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=128.18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、2010年法第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。管理会社は、登録・名義書換事務、所在地事務および管理事務を登録および名義書換事務代行会社、所在地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たが、当該委託は平成24年10月31日に終了した。

平成25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3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76,252,894,025円および95,671,200,419米ドルの合計額である。

### ( 3 ) その他

本書提出日前6か月において、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

## 第一部 証券情報

## (5) 申込手数料

&lt; 訂正前 &gt;

(前略)

クラスB受益証券

クラスB受益証券について、申込時に手数料は課せられないが、日本国内における申込みについては、購入後の経過年数により買戻し時に以下の条件付後払申込手数料（以下「CDSC」または「条件付後払手数料」ということがある。）が課される（CDSCについては、後記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (1) 申込手数料」を参照のこと）。なお、本書の日付現在、CDSCに対して日本の消費税は課せられない。

(後略)

&lt; 訂正後 &gt;

(前略)

クラスB受益証券

クラスB受益証券について、申込時に手数料は課せられないが、日本国内における申込みについては、購入後の経過年数により買戻し時に以下の条件付後払申込手数料（以下「CDSC」または「条件付後払手数料」ということがある。）が課される（CDSCについては、後記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (1) 申込手数料」を参照のこと）。なお、平成25年6月28日現在、CDSCに対して日本の消費税は課せられない。

(後略)

## 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

###### 管理会社の概要

##### (二) 資本金の額

###### < 訂正前 >

平成25年1月31日現在の資本金は、50万ユーロ（約6,185万円）で、平成25年1月31日現在全額払込済である。なお、1株1,000ユーロ（123,690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25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 = 123.69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。

###### < 訂正後 >

平成25年4月30日現在の資本金は、50万ユーロ（6,409万円）で、平成25年4月30日現在全額払込済である。なお、1株1,000ユーロ（128,180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25年4月30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 = 128.18円）による。

## 4 手数料等及び税金

### (1) 申込手数料

#### (口) 日本国内における申込手数料

< 訂正前 >

(前略)

#### クラスB 受益証券

クラスB 受益証券について、申込時に手数料は課せられないが、購入後の経過年数により買戻時にC D S Cが徴収され、総販売会社に対して支払われる。

クラスB 受益証券には、純資産価格の年率0.50%の年間販売報酬が課せられる。かかる報酬は、日々発生し、毎月総販売会社に支払われる。C D S Cは、当初の購入から一定の期間内に受益者により売却されたクラスB 受益証券の手取金に対して課せられ、売却された受益証券の当初購入価格と買戻時の市場価格のいずれか低い金額に対し、以下の料率を適用して決定される。なお、本書の日付現在、C D S Cに対して日本の消費税は課せられない。

(中略)

クラスB 受益証券は、購入後7年経過後に当該クラスB 受益証券の受益者の反対の意思表示がない限り、通貨建にかかわらず、同一サブ・ファンドのクラスA 受益証券に転換される。かかる際には、転換に係わる手数料は適用されない。転換は、強制的には行われない。受益証券を転換する旨の書面による指示は、販売会社または管理会社宛に提出されなければならない。また、代行協会員が必要と認める場合には、日本において転換を取り扱わないことがある。

転換は当該受益証券の1口当たり純資産価格で行われるため、転換後の口数は変わる。

なお、申込手数料に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

< 訂正後 >

(前略)

#### クラスB 受益証券

クラスB 受益証券について、申込時に手数料は課せられないが、購入後の経過年数により買戻時にC D S Cが徴収され、総販売会社に対して支払われる。

クラスB 受益証券には、純資産価格の年率0.50%の年間販売報酬が課せられる。かかる報酬は、日々発生し、毎月総販売会社に支払われる。C D S Cは、当初の購入から一定の期間内に受益者により売却されたクラスB 受益証券の手取金に対して課せられ、売却された受益証券の当初購入価格と買戻時の市場価格のいずれか低い金額に対し、以下の料率を適用して決定される。なお、平成25年6月28日現在、C D S Cに対して日本の消費税は課せられない。

(中略)

クラスB 受益証券は、購入後7年経過後に当該クラスB 受益証券の受益者の反対の意思表示がない限り、通貨建にかかわらず、同一サブ・ファンドのクラスA 受益証券に転換される。かかる際には、転換に係わる手数料は適用されない。転換は、強制的には行われない。受益証券を転換する旨の書面による指示は販売取扱会社宛に提出されなければならない。転換をする場合も転換をしない場合も販売取扱会社宛に書面を提出する必要がある。また、代行協会員が必要と認める場合には、日本において転換を取り扱わないことがある。

転換は当該受益証券の1口当たり純資産価格で行われるため、転換後の口数は変わる。

なお、申込手数料に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

## ( 5 ) 課税上の取扱い

## (A) 日本

## &lt; 訂正前 &gt;

本書の日付現在、日本の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る。

( 後略 )

## &lt; 訂正後 &gt;

平成25年2月28日現在、日本の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る。

( 後略 )

## 第2 管理及び運営

### 1 申込（販売）手続等

#### (2) 日本における申込手続等

<訂正前>

（前略）

#### クラスB 受益証券

クラスB 受益証券について、申込手数料は課せられないが、購入後の経過年数により買戻時に以下のC D S Cが課せられる。C D S Cは、売却された受益証券の当初購入価格と買戻時の市場価格のいずれか低い金額に料率を適用して決定される。なお、本書の日付現在、C D S Cに対して日本の消費税は課せられない。

（中略）

クラスB 受益証券は、購入後7年経過後に当該クラスB 受益証券の受益者の反対の意思表示がない限り、通貨建にかかわらず、同一サブ・ファンドのクラスA 受益証券に転換される。かかる際には、転換に係わる手数料は適用されない。転換は、強制的には行われず、受益証券を転換する旨の書面による指示は、販売会社または管理会社宛に提出されなければならない。また、代行協会員が必要と認める場合には、日本において転換を取り扱わないことがある。

（後略）

<訂正後>

（前略）

#### クラスB 受益証券

クラスB 受益証券について、申込手数料は課せられないが、購入後の経過年数により買戻時に以下のC D S Cが課せられる。C D S Cは、売却された受益証券の当初購入価格と買戻時の市場価格のいずれか低い金額に料率を適用して決定される。なお、平成25年6月28日現在、C D S Cに対して日本の消費税は課せられない。

（中略）

クラスB 受益証券は、購入後7年経過後に当該クラスB 受益証券の受益者の反対の意思表示がない限り、通貨建にかかわらず、同一サブ・ファンドのクラスA 受益証券に転換される。かかる際には、転換に係わる手数料は適用されない。転換は、強制的には行われず、受益証券を転換する旨の書面による指示は販売取扱会社宛に提出されなければならない。転換をする場合も転換をしない場合も販売取扱会社宛に書面を提出する必要がある。また、代行協会員が必要と認める場合には、日本において転換を取り扱わないことがある。

（後略）

## 2 買戻し手続等

### (2) 日本における買戻し手続等

#### < 訂正前 >

受益者は、販売取扱会社を通じて、評価日であつ日本における販売会社および販売取扱会社の営業日に、自己の保有する受益証券の評価日における買戻しを請求することができる。ただし、分配の宣言が行われる各暦月の第一評価日が日本における販売会社および販売取扱会社の営業日でない場合、当該暦月の前月の日本における販売会社および販売取扱会社の最終営業日については、買戻請求の取扱いが行われない。買戻請求には買い戻されるべき受益証券の口数または額（当該クラスの基準通貨による。）が明記されなければならない。最低買戻口数は、10口以上10口単位とする。

代行協会員が必要と認める場合には、日本において買戻請求を取り扱わないことがある。日本における買戻請求の取扱時間は、原則として、関連する評価日の午後3時までとする。サブ・ファンドの日本における買戻請求取扱日に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

（後略）

#### < 訂正後 >

受益者は、販売取扱会社を通じて、評価日であつ日本における販売会社および販売取扱会社の営業日に、自己の保有する受益証券の評価日における買戻しを請求することができる。ただし、分配の宣言が行われる各暦月の第一評価日が日本における販売会社および販売取扱会社の営業日でない場合、当該暦月の前月の日本における販売会社および販売取扱会社の最終営業日については、買戻請求の取扱いが行われない。買戻請求には買い戻されるべき受益証券の口数または額（当該クラスの基準通貨による。）が明記されなければならない。最低買戻口数は、1口以上1口単位とする。ただし、クラスB受益証券からの転換の結果として保有するクラスA受益証券の買戻しについては、1口以上0.01口単位とする。なお、日本における販売会社または販売取扱会社により異なる買戻単位を用いる場合がある。日本における販売会社または販売取扱会社毎の買戻単位に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

代行協会員が必要と認める場合には、日本において買戻請求を取り扱わないことがある。日本における買戻請求の取扱時間は、原則として、関連する評価日の午後3時までとする。サブ・ファンドの日本における買戻請求取扱日に関する照会先は、日本における販売会社または販売取扱会社である。

（後略）

### 3 ファンド証券の転換 (スイッチング)

#### (2) 日本における転換

< 訂正前 >

(前略)

##### クラスB 受益証券

受益者は、ファンドの他のサブ・ファンドが設定された場合、クラスB 受益証券の全部または一部を、ファンドの他のサブ・ファンドのクラスB 受益証券に、発行時と同一基準通貨建で転換することができる。転換手数料は課せられない。C D S C は、当初の購入日について適用され、転換により影響を受けない。なお、販売取扱会社により、他のサブ・ファンドのクラスB 受益証券への転換 (スイッチング) を取り扱わないことがある。

購入から7年経過後すべてのクラスB 受益証券は、当該クラスB 受益証券の受益者の反対の意思表示がない限り、通貨建にかかわらず、転換手数料なしで同一サブ・ファンドのクラスA 受益証券に転換される。転換は、強制的には行われない。

受益証券を転換する旨の書面による指示は販売取扱会社宛に提出されなければならない。

最低転換口数は、1口以上とする。受益証券の口数は、小数第三位以下が四捨五入される。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

##### クラスB 受益証券

受益者は、ファンドの他のサブ・ファンドが設定された場合、クラスB 受益証券の全部または一部を、ファンドの他のサブ・ファンドのクラスB 受益証券に、発行時と同一基準通貨建で転換することができる。転換手数料は課せられない。C D S C は、当初の購入日について適用され、転換により影響を受けない。なお、販売取扱会社により、他のサブ・ファンドのクラスB 受益証券への転換 (スイッチング) を取り扱わないことがある。

購入から7年経過後すべてのクラスB 受益証券は、当該クラスB 受益証券の受益者の反対の意思表示がない限り、通貨建にかかわらず、転換手数料なしで同一サブ・ファンドのクラスA 受益証券に転換される。転換は、強制的には行われない。

受益証券を転換する旨の書面による指示は販売取扱会社宛に提出されなければならない。転換をする場合も転換をしない場合も販売取扱会社宛に書面を提出する必要がある。

最低転換口数は、1口以上とする。受益証券の口数は、小数第三位以下が四捨五入される。

(後略)