

【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1月11日

【発行者名】 三井住友アセットマネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 前田 良治

【本店の所在の場所】 東京都港区愛宕二丁目5番1号

【事務連絡者氏名】 三島 克哉

【電話番号】 03-5405-0228

**【届出の対象とした募集内国投資信託受益証三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジ型）
券に係るファンドの名称】**

**【届出の対象とした募集内国投資信託受益証3,000億円を上限とします。
券の金額】**

【縦覧に供する場所】 該当ありません。

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成24年7月12日付をもって提出しました「三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジ型）」の有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）について、平成25年1月11日に有価証券報告書を提出したことに伴う関係情報の更新、その他訂正すべき事項がありますので、本訂正届出書により訂正を行うものです。

【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部_____は訂正部分を示します。

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】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

<訂正前>

(略)

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(略)

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（債券 社債（低格付債）））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。
決算頻度	年12回（毎月）	目論見書または信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	北米	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または信託約款において、為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

(略)

商品分類、属性区分は、社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は社団法人投資信託協会のホームページ

(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

<訂正後>

(略)

八 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(略)

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（債券 社債（低格付債）））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。
決算頻度	年12回（毎月）	目論見書または信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	北米	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジあり（フルヘッジ）	目論見書または信託約款において、対円での為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

(略)

属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

(3) 【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(略)

ロ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

2,000百万円（平成24年5月31日現在）

(略)

(ハ) 大株主の状況

（平成24年5月31日現在）

名称	住所	所有 株式数	比率 (%)
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	7,056	40.0

三井住友海上火災保険株式会社	東京都中央区新川二丁目27番2号	4,851	27.5
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	4,851	27.5
三井生命保険株式会社	東京都千代田区大手町二丁目1番1号	882	5.0

<訂正後>

(略)

□ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

2,000百万円(平成24年11月30日現在)

(略)

(八) 大株主の状況

(平成24年11月30日現在)

名称	住所	所有 株式数	比率 (%)
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	7,056	40.0
三井住友海上火災保険株式会社	東京都中央区新川二丁目27番2号	4,851	27.5
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	4,851	27.5
三井生命保険株式会社	東京都千代田区大手町二丁目1番1号	882	5.0

2【投資方針】

原届出書の「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 2 投資方針 (1) 投資方針」の記載は、下記の通り更新されます。

(1)【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J(JPYヘッジ)」および「SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」の受益証券を主要投資対象とし、実質的に、主として米国のハイイールド債に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

□ 投資態度

(イ) 主として、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J(JPYヘッジ)」および「SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」の受益証券への投資を通じて、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

(ロ) 「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J(JPYヘッジ)」受益証券を通じて、主として、米国のハイイールド債に投資します。

(ハ) 「SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」受益証券を通じて、主として円貨建の短期公社債および短期金融商品に投資します。

(ニ) 原則として、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J(JPYヘッジ)」への投資比率は高位に保ちます。

(ホ) 運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。

(ヘ) 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減

を図ります。

- (ト) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (チ) 主要投資対象とするファンドは、下記の通りとします。ただし、運用状況等により変更となる場合があります。

a . PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド - J (JPYヘッジド)

運用会社	PIMCO社
主要運用対象	外国債券
運用の基本方針	ベンチマークであるBofAメリルリンチ米国ハイイールドB B - B格インデックス（円ベース、ヘッジあり）を上回る投資成果を目指しつつ、トータルリターンを最大化を目指します。

b . SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建の短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

ファンドの特色

1

米国のハイイールド債^{*}中心に投資し、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

- ファンド・オブ・ファンズ方式の運用により、実質的に、B B～B格相当の米国の債券を中心に投資を行います。

〔ファンドの仕組み〕



^{*}ハイイールド債とは、格付けがB B格相当以下の債券をいいます。

一般的にハイイールド債は、投資適格債券(B B B格相当以上)に比べて、債務の返済能力が相対的に劣り、利息や元本の支払いが停滞したり、支払われなくなるリスクが高い分、利回りは相対的に高くなっています。

2

債券運用において高い専門性を有するPIMCOグループのノウハウを活用します。

- 当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。なお、当ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託は、パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー（米国）(略称:PIMCO)が運用を行います。ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。

3

実質的に組み入れる外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

4

毎月決算を行い、収益分配方針に基づき分配を行います。

- 原則として毎月12日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。
- 分配金額は、委託会社が収益分配方針に基づき、基準価額水準、市況動向等を考慮し決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配のイメージ



(注)上の図は収益分配のイメージを示したものであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

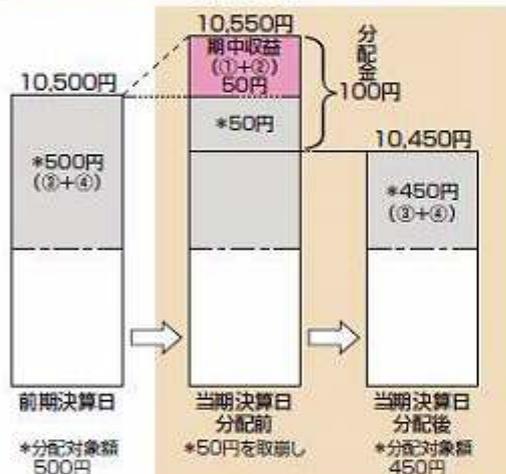
ファンドで分配金が支払われるイメージ



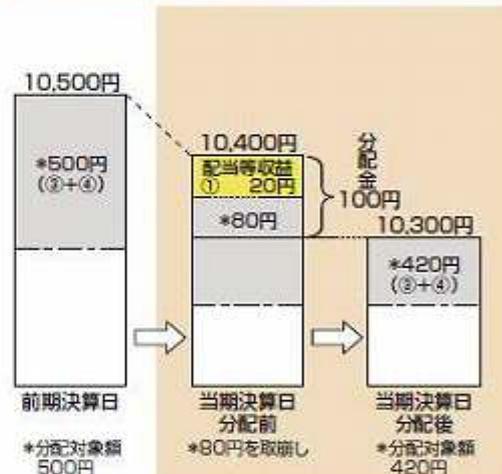
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

（前期決算日から基準価額が上昇した場合）



（前期決算日から基準価額が下落した場合）

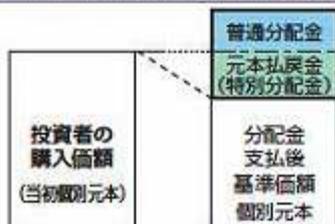


（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整基金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

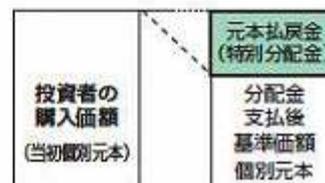
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

（分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合）



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

（分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合）



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

4 【手数料等及び税金】

(5) 【課税上の取扱い】

<訂正前>

(略)

二 個人、法人別の課税の取扱いについて

(イ) 個人の受益者に対する課税

・ 収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、以下の税率による源泉徴収

が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

時期	税率
平成24年12月31日まで	10%（所得税7%および地方税3%）
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7.147%および地方税3%）
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15.315%および地方税5%）

・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、以下の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

なお、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、上場株式等にかかる譲渡益との通算が可能です。

時期	税率
平成24年12月31日まで	10%（所得税7%および地方税3%）
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7.147%および地方税3%）
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15.315%および地方税5%）

（ロ）法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率で源泉徴収されます。

時期	税率
平成24年12月31日まで	7%（所得税のみ）
平成25年1月1日から 平成25年12月31日まで	7.147%（所得税のみ）
平成26年1月1日以降	15.315%（所得税のみ）

（略）

上記「（5）課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、平成24年5月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

<訂正後>

（略）

二 個人、法人別の課税の取扱いについて

（イ）個人の受益者に対する課税

・収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、以下の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

時期	税率
平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7.147%および地方税3%）
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15.315%および地方税5%）

・一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、以下の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

なお、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、上場株式等にかかる譲渡益との通算が可能です。

時期	税率
----	----

平成25年12月31日まで	10.147%（所得税7.147%および地方税3%）
平成26年1月1日以降	20.315%（所得税15.315%および地方税5%）

(口) 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率で源泉徴収されます。

時期	税率
平成25年12月31日まで	7.147%（所得税のみ）
平成26年1月1日以降	15.315%（所得税のみ）

(略)

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、平成24年11月末現在の情報をもとに作成しています。税法の改正等により、変更されることがあります。

課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

5【運用状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」の記載は、下記の通り更新されます。

(1)【投資状況】

平成24年11月30日現在

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
投資信託受益証券	バミューダ	40,272,275,360	100.45
	日本	20,063,714	0.05
	小計	40,292,339,074	100.50
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		202,005,568	0.50
合計（純資産総額）		40,090,333,506	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ 主要投資銘柄

平成24年11月30日現在

国/地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託 受益証券	PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J(JPYヘッジド)	3,505,595	11,407.6400	39,990,589,585	11,488	40,272,275,360	100.45
日本	投資信託 受益証券	SMA M・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	19,910,404	1.0077	20,063,714	1.0077	20,063,714	0.05

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

□ 種類別の投資比率

平成24年11月30日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	100.50
合計	100.50

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

年月日	純資産総額 (円)	1万口当たりの 純資産額(円)
特定1期(平成21年10月13日)	(分配落) 20,709,319,633	11,338
	(分配付) 21,290,080,619	11,738
特定2期(平成22年4月12日)	(分配落) 27,343,377,610	11,651
	(分配付) 28,914,745,016	12,371
特定3期(平成22年10月12日)	(分配落) 30,636,862,989	11,664
	(分配付) 32,430,967,579	12,384
特定4期(平成23年4月12日)	(分配落) 30,529,283,157	11,446
	(分配付) 32,536,969,299	12,166
特定5期(平成23年10月12日)	(分配落) 19,410,278,964	10,148
	(分配付) 21,047,314,965	10,868
特定6期(平成24年4月12日)	(分配落) 20,872,918,450	10,393
	(分配付) 22,212,019,903	11,113
特定7期(平成24年10月12日)	(分配落) 31,551,641,685	10,245
	(分配付) 33,263,791,375	10,965
平成23年11月末日	18,480,744,256	10,301
12月末日	18,524,710,644	10,506
平成24年1月末日	19,219,052,118	10,663
2月末日	19,871,387,275	10,729
3月末日	20,909,933,816	10,578
4月末日	21,291,857,482	10,510
5月末日	21,606,285,783	10,257
6月末日	21,899,018,682	10,303
7月末日	23,154,329,220	10,354
8月末日	25,219,073,136	10,340
9月末日	29,671,148,467	10,316

10月末日	34,529,511,115	10,266
11月末日	40,090,333,506	10,204

【分配の推移】

計算期間	1万口当たり分配金（円）
特定1期（平成21年 4月30日～平成21年10月13日）	400
特定2期（平成21年10月14日～平成22年 4月12日）	720
特定3期（平成22年 4月13日～平成22年10月12日）	720
特定4期（平成22年10月13日～平成23年 4月12日）	720
特定5期（平成23年 4月13日～平成23年10月12日）	720
特定6期（平成23年10月13日～平成24年 4月12日）	720
特定7期（平成24年 4月13日～平成24年10月12日）	720

【収益率の推移】

計算期間	収益率（％）
特定1期	17.4
特定2期	9.1
特定3期	6.3
特定4期	4.3
特定5期	5.0
特定6期	9.5
特定7期	5.5

（注）収益率とは、特定期間末の分配付基準価額から前特定期間末分配落基準価額を控除した額を前特定期間末分配落基準価額で除したものをいいます。

（４）【設定及び解約の実績】

計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
特定1期	19,120,772,347	854,594,891
特定2期	10,296,387,075	5,093,717,249
特定3期	6,472,780,471	3,674,630,802
特定4期	6,126,112,158	5,719,784,016
特定5期	2,868,470,658	10,414,895,078
特定6期	6,935,300,074	5,977,655,208
特定7期	16,338,559,638	5,627,130,056

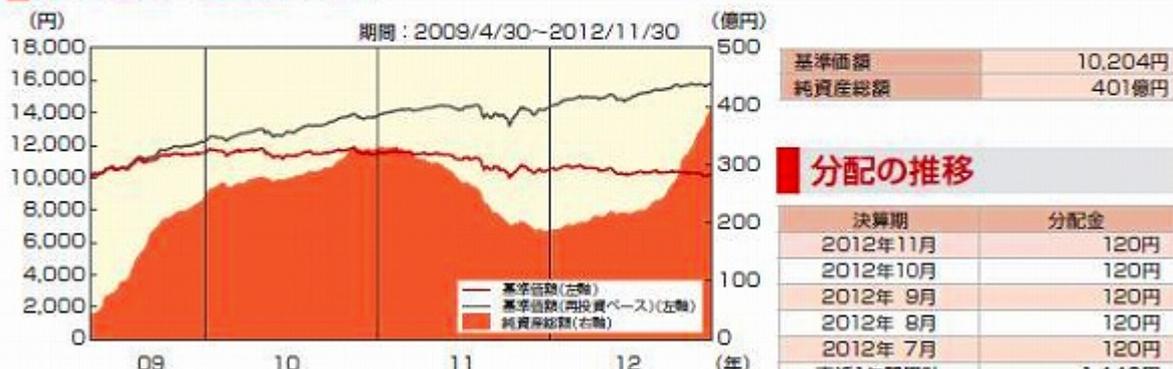
（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

【参考情報】

基準日2012年11月30日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移



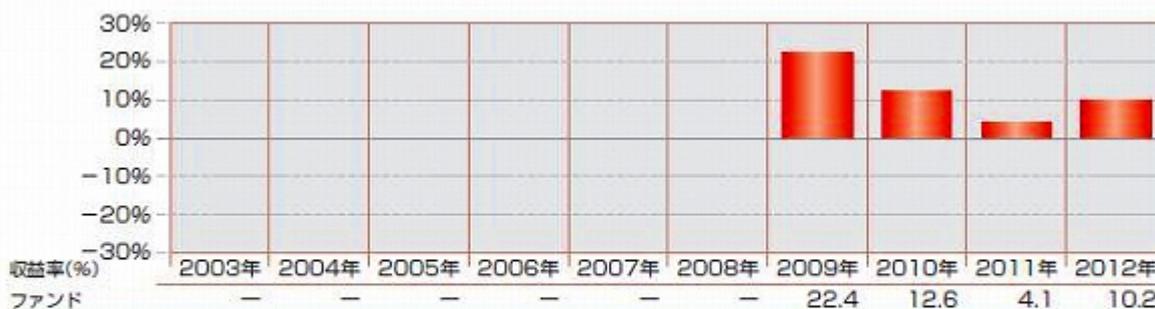
※基準価額、基準価額(再投資ベース)は、1万口当たり、信託報酬控除後です。
 ※基準価額(再投資ベース)は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

分配の推移

決算期	分配金
2012年11月	120円
2012年10月	120円
2012年9月	120円
2012年8月	120円
2012年7月	120円
直近1年間累計	1,440円
設定来累計	4,840円

※分配金は1万口当たり、税引前です。
 ※直近5計算期間を記載しています。

年間収益率の推移（暦年ベース）



ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。
 2009年のファンドの収益率は、ファンドの設定日(2009年4月30日)から年末までの騰落率を表示しています。
 2012年のファンドの収益率は、年初から2012年11月30日までの騰落率を表示しています。
 ファンドにはベンチマークはありません。

第2【管理及び運営】

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<訂正前>

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます（基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。）。

(略)

<訂正後>

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」とい

います。)を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます(基準価額は、便宜上1万口単位で表示される場合があります。)

(略)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」の記載は、下記の通り更新されません。

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、特定7期(平成24年4月13日から平成24年10月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジ型）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	特定6期 （平成24年4月12日現在）	特定7期 （平成24年10月12日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	585,805,702	859,189,526
投資信託受益証券	20,671,503,318	31,255,964,297
未収入金	9,989,632	-
未収利息	802	1,176
流動資産合計	21,267,299,454	32,115,154,999
資産合計	21,267,299,454	32,115,154,999
負債の部		
流動負債		
未払金	22,088,850	89,993,337
未払収益分配金	241,014,546	369,551,701
未払解約金	101,767,545	63,715,000
未払受託者報酬	916,721	1,252,521
未払委託者報酬	28,418,342	38,828,165
その他未払費用	175,000	172,590
流動負債合計	394,381,004	563,513,314
負債合計	394,381,004	563,513,314
純資産の部		
元本等		
元本	20,084,545,539	30,795,975,121
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	788,372,911	755,666,564
元本等合計	20,872,918,450	31,551,641,685
純資産合計	20,872,918,450	31,551,641,685
負債純資産合計	21,267,299,454	32,115,154,999

（2）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	特定6期 自平成23年10月13日 至平成24年4月12日	特定7期 自平成24年4月13日 至平成24年10月12日
営業収益		
受取配当金	1,151,053,515	1,441,807,555
受取利息	100,269	103,830
有価証券売買等損益	751,098,060	40,004,317
営業収益合計	1,902,251,844	1,481,915,702

営業費用		
受託者報酬	5,116,102	6,196,916
委託者報酬	158,598,981	192,104,204
その他費用	1,022,168	1,034,607
営業費用合計	164,737,251	199,335,727
営業利益	1,737,514,593	1,282,579,975
経常利益	1,737,514,593	1,282,579,975
当期純利益	1,737,514,593	1,282,579,975
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	44,735,257	10,660,384
期首剰余金又は期首欠損金()	283,378,291	788,372,911
剰余金増加額又は欠損金減少額	407,240,075	575,745,767
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	407,240,075	575,745,767
剰余金減少額又は欠損金増加額	255,923,338	168,222,015
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	255,923,338	168,222,015
分配金	1,339,101,453	1,712,149,690
期末剰余金又は期末欠損金()	788,372,911	755,666,564

(3)【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項目	特定7期 自平成24年4月13日 至平成24年10月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券（売買目的有価証券） 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。なお、「S M A M・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」投資信託受益証券については前営業日の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	特定6期 (平成24年4月12日現在)	特定7期 (平成24年10月12日現在)
1. 受益権総数	当特定期間の末日における受益権の総数 20,084,545,539口	当特定期間の末日における受益権の総数 30,795,975,121口
2. 1単位当たり純資産額	1.0393円 (1万口=10,393円)	1.0245円 (1万口=10,245円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定6期 自平成23年10月13日 至平成24年4月12日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 61,388,196円
2. 分配金の計算過程	(自平成23年10月13日 至平成23年11月14日) 第31計算期間末における費用控除後の配当等収益(186,446,804円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(70,395,280円)、および分配準備積立金(2,515,598,220円)より、分配対象収益は2,772,440,304円(1万口当たり1,492.56円)であり、うち222,900,410円(1万口当たり120円)を分配金額としております。 (自平成23年11月15日 至平成23年12月12日) 第32計算期間末における費用控除後の配当等収益(161,009,077円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(78,726,324円)、および分配準備積立金(2,395,650,654円)より、分配対象収益は2,635,386,055円(1万口当たり1,464.67円)であり、うち215,916,008円(1万口当たり120円)を分配金額としております。 (自平成23年12月13日 至平成24年1月12日) 第33計算期間末における費用控除後の配当等収益(171,783,971円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(107,101,609円)、および分配準備積立金(2,288,795,104円)より、分配対象収益は2,567,680,684円(1万口当たり1,443.43円)であり、うち213,464,637円(1万口当たり120円)を分配金額としております。

	<p>（自 平成24年 1月13日 至 平成24年 2月13日）</p> <p>第34計算期間末における費用控除後の配当等収益(175,636,507円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(171,613,415円)、および分配準備積立金(2,261,537,114円)より、分配対象収益は2,608,787,036円(1万口当たり1,421.52円)であり、うち220,224,855円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p> <p>（自 平成24年 2月14日 至 平成24年 3月12日）</p> <p>第35計算期間末における費用控除後の配当等収益(166,082,482円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(178,256,608円)、および分配準備積立金(2,273,692,570円)より、分配対象収益は2,618,031,660円(1万口当たり1,392.68円)であり、うち225,580,997円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p> <p>（自 平成24年 3月13日 至 平成24年 4月12日）</p> <p>第36計算期間末における費用控除後の配当等収益(176,234,231円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(412,095,860円)、および分配準備積立金(2,149,129,658円)より、分配対象収益は2,737,459,749円(1万口当たり1,362.96円)であり、うち241,014,546円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>
--	---

項 目	特定 7 期 自 平成24年 4月13日 至 平成24年10月12日
1. 委託者報酬	<p>委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用</p> <p style="text-align: right;">74,547,165円</p>
2. 分配金の計算過程	<p>（自 平成24年 4月13日 至 平成24年 5月14日）</p> <p>第37計算期間末における費用控除後の配当等収益(194,776,810円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(528,272,124円)、および分配準備積立金(2,057,903,775円)より、分配対象収益は2,780,952,709円(1万口当たり1,338.95円)であり、うち249,234,852円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p> <p>（自 平成24年 5月15日 至 平成24年 6月12日）</p> <p>第38計算期間末における費用控除後の配当等収益(186,767,701円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(619,688,516円)、および分配準備積立金(1,954,079,614円)より、分配対象収益は2,760,535,831円(1万口当たり1,309.45円)であり、うち252,978,726円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p> <p>（自 平成24年 6月13日 至 平成24年 7月12日）</p> <p>第39計算期間末における費用控除後の配当等収益(204,643,618円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(669,618,389円)、および分配準備積立金(1,878,081,186円)より、分配対象収益は2,752,343,193円(1万口当たり1,287.14円)であり、うち256,598,875円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p> <p>（自 平成24年 7月13日 至 平成24年 8月13日）</p> <p>第40計算期間末における費用控除後の配当等収益(207,670,241円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(883,415,476円)、および分配準備積立金(1,801,168,933円)より、分配対象収益は2,892,254,650円(1万口当たり1,260.28円)であり、うち275,390,782円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>

	<p>(自平成24年8月14日至平成24年9月12日)</p> <p>第41計算期間末における費用控除後の配当等収益(227,919,392円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,202,021,336円)、および分配準備積立金(1,736,319,124円)より、分配対象収益は3,166,259,852円(1万口当たり1,232.02円)であり、うち308,394,754円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p> <p>(自平成24年9月13日至平成24年10月12日)</p> <p>第42計算期間末における費用控除後の配当等収益(267,161,124円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(1,745,058,560円)、および分配準備積立金(1,687,366,597円)より、分配対象収益は3,699,586,281円(1万口当たり1,201.32円)であり、うち369,551,701円(1万口当たり120円)を分配金額としております。</p>
--	--

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	特定6期 自平成23年10月13日 至平成24年4月12日	特定7期 自平成24年4月13日 至平成24年10月12日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。	同左

<p>2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク</p>	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。当ファンドにおけるデリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、および為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。 また、当ファンドは特定の投資信託受益証券を高位に組み入れ、原則として銘柄入替えを行わない方針ですので銘柄集中リスクがあります。 ただし、当ファンドが組み入れる特定の投資信託受益証券では、組み入れている投資信託受益証券で規定する投資方針等に基づいて多数の銘柄に分散投資が行われております。</p>	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 同 左</p> <p>2) デリバティブ取引 同 左</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 同 左</p>
-------------------------------	---	--

<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についてのチェックを行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかるチェックの結果については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。リスクを管理する部署では、各種リスクごとに定められた頻度で、測定項目が上下限值（リミットあるいは注意レベル）内に収まっているかどうかのモニタリングを行っております。上下限値を越えていることが発見された場合は、原則として速やかに修正を行うよう、リスク管理を行う部署から関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われます。また、是正勧告あるいは報告を受けた関連運用グループでは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、リスク管理を行う部署は、上下限値に抵触した事実ならびにその後の対処結果あるいは関連運用グループの対処方針の決定に関し、必要に応じて、リスク管理を行う部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告する体制となっております。</p> <p>なお、ファンドオブファンズについては、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）の運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断します。</p>	<p>同 左</p>
--------------------------	--	------------

4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。	同左
----------------------------	--	----

. 金融商品の時価等に関する事項

項目	特定6期 (平成24年4月12日現在)	特定7期 (平成24年10月12日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1) 有価証券(投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>(1) 有価証券(投資信託受益証券) 同左</p> <p>(2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) 同左</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 同左</p>

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

特定6期(自平成23年10月13日至平成24年4月12日)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	330,193,953円
合計	330,193,953円

特定7期(自平成24年4月13日至平成24年10月12日)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	130,755,142円
合計	130,755,142円

（デリバティブ取引に関する注記）

特定6期（平成24年4月12日現在）

特定6期末現在、デリバティブ取引は行っておりません。

特定7期（平成24年10月12日現在）

特定7期末現在、デリバティブ取引は行っておりません。

（関連当事者との取引に関する注記）

特定6期（自平成23年10月13日 至平成24年4月12日）

該当事項はありません。

特定7期（自平成24年4月13日 至平成24年10月12日）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項目	特定6期 （平成24年4月12日現在）	特定7期 （平成24年10月12日現在）
期首元本額	19,126,900,673円	20,084,545,539円
期中追加設定元本額	6,935,300,074円	16,338,559,638円
期中一部解約元本額	5,977,655,208円	5,627,130,056円

（4）【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額（円）	備考
投資信託 受益証券	PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J（JPYヘッジド）	2,718,766	31,235,902,574	
投資信託 受益証券	S M A M・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	19,910,404	20,061,723	
合計			31,255,964,297	

（参考）

三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジ型）は、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J（JPYヘッジド）」および「S M A M・マネーインカムファンド<適格機関

投資家限定>」投資信託受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」はすべてこれらの投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外です。また、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド - J (JPYヘッジド)」は、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド」の複数あるシェアクラスのうち1シェアクラスに相当し、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド」の主要投資対象は、「PIMCOバミューダ U.S.ハイイールド・ファンド(M)」であります。(以下、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド」ならびに「PIMCOバミューダ U.S.ハイイールド・ファンド(M)」を併せて「同ファンド」という。)

同ファンドの状況

同ファンドは、バミューダ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

[次へ](#)

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

	平成24年11月30日現在
資産総額	40,871,442,344 円
負債総額	781,108,838 円
純資産総額（ - ）	40,090,333,506 円
発行済口数	39,286,962,558 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0204 円
（ 1万口当たり純資産額	10,204 円）

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<訂正前>

イ 資本金の額および株式数

	平成24年5月31日現在
資本金の額	2,000百万円
会社が発行する株式の総数	60,000株
発行済株式総数	17,640株

(略)

<訂正後>

イ 資本金の額および株式数

	平成24年11月30日現在
資本金の額	2,000百万円
会社が発行する株式の総数	60,000株
発行済株式総数	17,640株

(略)

2【事業の内容及び営業の概況】

<訂正前>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成24年5月31日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（平成24年5月31日現在、単位：百万円）

		本数	純資産総額
株式投資信託	単位型	$\frac{36}{(2)}$	$\frac{41,133}{(5,287)}$
	追加型	$\frac{311}{(135)}$	$\frac{4,452,836}{(2,943,374)}$
	計	$\frac{347}{(137)}$	$\frac{4,493,969}{(2,948,661)}$
公社債投資信託	単位型	$\frac{0}{(0)}$	$\frac{0}{(0)}$
	追加型	$\frac{0}{(0)}$	$\frac{0}{(0)}$
	計	$\frac{0}{(0)}$	$\frac{0}{(0)}$
合計		$\frac{347}{(137)}$	$\frac{4,493,969}{(2,948,661)}$

()内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

<訂正後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

平成24年11月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（平成24年11月30日現在、単位：百万円）

		本数	純資産総額
株式投資信託	単位型	$\frac{25}{(4)}$	$\frac{39,242}{(18,550)}$
	追加型	$\frac{318}{(135)}$	$\frac{4,667,924}{(3,094,938)}$
	計	$\frac{343}{(139)}$	$\frac{4,707,166}{(3,113,488)}$
公社債投資信託	単位型	$\frac{0}{(0)}$	$\frac{0}{(0)}$
	追加型	$\frac{0}{(0)}$	$\frac{0}{(0)}$
	計	$\frac{0}{(0)}$	$\frac{0}{(0)}$
合計		$\frac{343}{(139)}$	$\frac{4,707,166}{(3,113,488)}$

()内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

3【委託会社等の経理状況】

<訂正前>

- 1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2 当社は、第27期（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

<訂正後>

- 1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
- 2 当社は、第26期（平成22年4月1日から平成23年3月31日まで）及び第27期（平成23年4月1日から平成24年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けており、第28期中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

[追加]

原届出書「第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況」に下記の記載が「中間財務諸表」として追加されます。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

（単位：千円）

	第28期中間会計期間 (平成24年9月30日)
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	16,703,596
有価証券	3,999,207
前払費用	257,951
未収委託者報酬	3,221,255
未収運用受託報酬	414,813
未収投資助言報酬	455,610
未収収益	18,523
繰延税金資産	166,931
その他	2,597
流動資産合計	25,240,487

固定資産		
有形固定資産	1	278,883
無形固定資産		387,892
投資その他の資産		
投資有価証券		5,955,910
その他		1,603,125
投資その他の資産合計		7,559,035
固定資産合計		8,225,811
資産合計		33,466,298
負債の部		
流動負債		
預り金		46,700
未払金		1,967,237
未払費用		962,591
未払法人税等		527,043
前受収益		7,481
賞与引当金		264,855
その他	2	80,694
流動負債合計		3,856,605
固定負債		
退職給付引当金		1,583,169
固定負債合計		1,583,169
負債合計		5,439,775
純資産の部		
株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
資本剰余金合計		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		60,000
別途積立金		1,476,959
繰越利益剰余金		15,729,295
利益剰余金合計		17,550,500
株主資本合計		28,179,484
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		152,960
評価・換算差額等合計		152,960
純資産合計		28,026,523
負債純資産合計		33,466,298

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

第28期中間会計期間

（自 平成24年 4月 1日
至 平成24年 9月30日）

営業収益		
委託者報酬		12,101,664
運用受託報酬		947,312
投資助言報酬		834,061
その他の営業収益		62,525
営業収益計		13,945,563
営業費用		8,998,609
一般管理費	1	3,693,404
営業利益		1,253,548
営業外収益	2	24,695
営業外費用	3	5,196
経常利益		1,273,048
特別利益		336
特別損失	4	57,288
税引前中間純利益		1,216,096
法人税、住民税及び事業税		497,151
法人税等調整額		47,995
法人税等合計		449,155
中間純利益		766,940

(3) 中間株主資本等変動計算書

（単位：千円）

		第28期中間会計期間 （自 平成24年 4月 1日 至 平成24年 9月30日）
株主資本		
資本金		
当期首残高		2,000,000
当中間期末残高		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高		8,628,984
当中間期末残高		8,628,984
資本剰余金合計		
当期首残高		8,628,984
当中間期末残高		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高		284,245
当中間期末残高		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		

当期首残高	60,000
当中間期末残高	60,000
別途積立金	
当期首残高	1,476,959
当中間期末残高	1,476,959
繰越利益剰余金	
当期首残高	15,791,435
当中間期変動額	
剰余金の配当	829,080
中間純利益	766,940
当中間期変動額合計	62,139
当中間期末残高	15,729,295
利益剰余金合計	
当期首残高	17,612,639
当中間期変動額	
剰余金の配当	829,080
中間純利益	766,940
当中間期変動額合計	62,139
当中間期末残高	17,550,500
株主資本合計	
当期首残高	28,241,623
当中間期変動額	
剰余金の配当	829,080
中間純利益	766,940
当中間期変動額合計	62,139
当中間期末残高	28,179,484
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	76,327
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	229,288
当中間期変動額合計	229,288
当中間期末残高	152,960
評価・換算差額等合計	
当期首残高	76,327
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	229,288
当中間期変動額合計	229,288
当中間期末残高	152,960
純資産合計	
当期首残高	28,317,951
当中間期変動額	
剰余金の配当	829,080
中間純利益	766,940
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	229,288
当中間期変動額合計	291,428
当中間期末残高	28,026,523

重要な会計方針

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1)有価証券

満期保有目的の債券

償却原価法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

（会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更）

当社は、法人税法の改正に伴い、当中間会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。これによる当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響は軽微であります。

(2)無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(2)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間において発生していると認められる額を計上しております。

過去勤務債務については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

注記事項

（中間貸借対照表関係）

第28期中間会計期間 (平成24年9月30日)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	885,491千円
2. 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。
3. 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。	
	当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。
	当座借越極度額の総額 10,000,000千円
	借入実行残高 -
	差引額 10,000,000千円
4. 当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成27年6月までの賃借料総額45,460千円の支払保証を行っております。	

（中間損益計算書関係）

第28期中間会計期間 (自平成24年4月1日至平成24年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	54,001千円
無形固定資産	34,225千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
受取利息	3,069千円
受取配当金	15,103千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	5,196千円
4. 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	36,226千円
投資有価証券評価損	17,803千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第28期中間会計期間（自平成24年4月1日至平成24年9月30日）

1. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年6月25日 定時株主総会	普通株式	829,080	47,000	平成24年 3月31日	平成24年 6月26日

(リース取引関係)

第28期中間会計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年9月30日)	
1. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	583,720千円
1年超	1,469,547千円
合計	2,053,268千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第28期中間会計期間(平成24年9月30日)

平成24年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	16,703,596	16,703,596	-
(2)未収委託者報酬	3,221,255	3,221,255	-
(3)未収運用受託報酬	414,813	414,813	-
(4)未収投資助言報酬	455,610	455,610	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	3,999,207	3,998,800	407
その他有価証券	5,922,072	5,922,072	-
(6)投資その他の資産			
長期差入保証金	680,513	680,513	-
資産計	31,397,067	31,396,660	407
(1)未払金			
未払手数料	1,768,995	1,768,995	-
負債計	1,768,995	1,768,995	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金及び預金、(2)未収委託者報酬、(3)未収運用受託報酬及び

(4)未収投資助言報酬

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

(5)有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、債券については取引金融機関から提示された価格及び業界団体が

公表する売買参考統計値等によって、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

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

（6）投資その他の資産

長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負債

（1）未払金

未払手数料

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額
その他有価証券	
非上場株式	298
投資証券	33,540
合計	33,838
子会社株式	
非上場株式	234,921
合計	234,921

その他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(5) その他有価証券」には含めておりません。また、上記の表中にある「中間貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当中間会計期間における減損処理額は、14,903千円です。

子会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

（有価証券関係）

第28期中間会計期間（平成24年9月30日）

1．満期保有目的の債券

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 中間貸借対照表日の時価が中間貸借対照表計上額を超えるもの	-	-	-
小計	-	-	-
(2) 中間貸借対照表日の時価が中間貸借対照表計上額を超えないもの	3,999,207	3,998,800	407
小計	3,999,207	3,998,800	407

合計	3,999,207	3,998,800	407
----	-----------	-----------	-----

2. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 234,921千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

3. その他有価証券

(単位:千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	2,793,142	2,705,290	87,851
小計	2,793,142	2,705,290	87,851
(2)中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,128,929	3,369,742	240,812
小計	3,128,929	3,369,742	240,812
合計	5,922,072	6,075,033	152,960

(注)非上場株式等(中間貸借対照表計上額 33,838千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。また、上記の表中にある「中間貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当中間会計期間における減損処理額は、2,900千円です。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っておりませんので、該当事項はありません。

(資産除去債務等)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

第28期中間会計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1)製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への売上高	12,101,664	947,312	834,061	62,525	13,945,563

(2)地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が中間損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、中間損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

(1 株当たり情報)

第28期中間会計期間 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日)	
1 株当たり純資産額	1,588,805円19銭
1 株当たり中間純利益	43,477円35銭
<p>なお、潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載して おりません。</p>	
(注) 1 株当たり純資産額の算定上の基礎	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	28,026,523千円
普通株式に係る純資産額	28,026,523千円
普通株式の発行済株式数	17,640株
1 株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数	17,640株
1 株当たり中間純利益の算定上の基礎	
中間損益計算書上の中間純利益	766,940千円
普通株式に係る中間純利益	766,940千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	17,640株

(追加情報)

第28期中間会計期間 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成24年 9 月30日)

1 . トヨタアセットマネジメント株式会社との経営統合

当社は、平成24年 9 月28日に、トヨタアセットマネジメント株式会社、トヨタファイナンシャルサービス株式会社、あいおいニッセイ同和損害保険株式会社、三井住友海上火災保険株式会社と、平成25年 4 月 1 日を効力発生日としてトヨタアセットマネジメント株式会社と経営統合する旨の合意書を締結致しました。

(1) 目的

当社とトヨタアセットマネジメント株式会社の経営統合により、地域性や商品性などの相互補完関係を活かすことで、国内における事業基盤の飛躍的な拡大と運用・商品開発力の強化、更に、経営におけるシナジー発揮などを通じ、お客様サービスのより一層の向上が行えるとの

判断に至り、この度合意いたしました。

(2)合併する相手会社の名称

トヨタアセットマネジメント株式会社

(3)合併の方法、合併後の会社名

当該合併は、当社がトヨタアセットマネジメント株式会社の全株式を取得した後に行い、当社を存続会社とする吸収合併方式であり、トヨタアセットマネジメント株式会社は解散いたします。合併後の名称に変更はありません。

(4)合併比率、合併交付金の額、合併により発行する株式の種類及び数

当社は、トヨタアセットマネジメント株式会社の発行済株式の全てを所有する予定となっているため、合併に際しては新株の発行及び金銭等の交付はいたしません。

(5)相手会社の主な事業の内容、規模（平成24年3月期）

名称	トヨタアセットマネジメント株式会社
事業の内容	投資運用業等
資本金	600,000千円
純資産	1,385,963千円
総資産	1,833,325千円
営業収益	1,980,544千円
当期純利益	5,635千円

(6)合併の時期

平成25年4月1日（予定）

第2【その他の関係法人の概況】

原届出書「第三部 委託会社等の情報 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」の記載は、下記の通り更新されます。

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

イ 受託会社

- (イ) 名称 三井住友信託銀行株式会社
- (ロ) 資本金の額 342,037百万円（平成24年9月末現在）
- (ハ) 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

【参考情報：再信託受託会社の概要】

- ・ 名称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 51,000百万円（平成24年9月末現在）
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

ロ 販売会社

(イ) 名称	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
岩井コスモ証券株式会社	13,500百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社S B I証券	47,937百万円	
かざか証券株式会社	3,000百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
ちばぎん証券株式会社	4,374百万円	
東洋証券株式会社	13,494百万円	
奈良証券株式会社	117百万円	
日産センチュリー証券株式会社	1,500百万円	
播陽証券株式会社	112百万円	
ひろぎんウツミ屋証券株式会社	6,100百万円	
マネックス証券株式会社	7,425百万円	
水戸証券株式会社	12,272百万円	
むさし証券株式会社	5,000百万円	
明和証券株式会社	511百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。
株式会社あおぞら銀行	419,781百万円	
株式会社紀陽銀行	80,096百万円	
株式会社ジャパンネット銀行	37,250百万円	
株式会社南都銀行	29,249百万円	
株式会社三重銀行	15,295百万円	信用金庫法に基づき、金融業を営んでいます。
岐阜信用金庫	21,766百万円	

資本金の額は、平成24年9月末現在。

岐阜信用金庫の資本金の額は、平成24年9月末現在の出資の総額を記載しております。

資産・負債計算書（2011年10月31日現在）

(1) PIMCO パミューダ U.S.ハイイールド・ファンド（M）

（単位：千、ただし一口当たりを除く）	
資産：	
投資有価証券（時価）	\$ 2,793,676
レポ契約（時価）	58,600
外貨預金（時価）	128
カウンターパーティー預け金	4,030
投資有価証券売却による未収入金	4,554
ファンド設定未収入金	8,072
未収利息および未収配当金	55,671
支払OTCスワッププレミアム	855
外国為替予約未実現利益	1,963
OTCスワップ契約未実現利益	441
	2,927,990
負債：	
投資有価証券購入による未払金	\$ 25,153
着地取引投資有価証券購入による未払金	4,000
リバース・レポ取引による未払金	10,884
カウンターパーティー預り金	3,575
カストディアンからの当座借越	1
未払税金	16
未払解約金	2,547
受取OTCスワッププレミアム	364
外国為替予約未実現損失	4,213
OTCスワップ契約未実現損失	3,667
	54,420
純資産	\$ 2,873,570
純資産の内訳：	
元本	\$ 2,844,664
未分配（超過分配）投資純利益	2,731
累積未分配実現純益（損失）	16,308
未実現評価純益	9,867
	\$ 2,873,570
純資産：	\$ 2,873,570
発行済み口数：	286,212
発行済み受益証券一口当たり純資産価額および買戻価額 （機能通貨建て）	\$ 10.04
投資有価証券（原価）	\$ 2,778,191
レポ取引（原価）	\$ 58,600
保有外貨預金（原価）	\$ 132

残高が“0”表記であるものについては、実際額が金額単位の千未満で四捨五入により“0”となったものを含まず。

(2) PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジーファンドII

(単位：千、ただし一口当たりを除く)	
資産：	
投資有価証券（時価）	\$ 294,824
関連ファンドに対する投資（時価）	2,297,373
現金預金	540
外貨預金（時価）	23
カウンターパーティー預け金	270
投資有価証券売却による未収入金	43,620
ファンド設定未収入金	9,105
未収利息および未収配当金	3
外国為替予約未実現利益	155,303
	2,801,061
負債：	
投資有価証券購入による未払金	\$ 7,898
関連ファンドに対する投資による未払金	7,980
カウンターパーティー預り金	92,320
未払解約金	385
外国為替予約未実現損失	49,560
	158,143
純資産	\$ 2,642,918
純資産の内訳：	
元本	\$ 2,853,226
未分配（超過分配）投資純利益	(309,685)
累積未分配実現純益（損失）	12,409
未実現評価純益	86,968
	\$ 2,642,918
純資産：	
Jクラス（人民元）	\$ 28,835
Yクラス（豪ドル）	144,867
Yクラス（リアル）	2,469,216
発行済口数：	
Jクラス（人民元）	266
Yクラス（豪ドル）	1,238
Yクラス（リアル）	24,295
発行済み受益証券一口当たり純資産価額および買戻価額	
Jクラス（人民元）	
（機能通貨建て）	\$ 108.53
（報告通貨建て）	\ 8,463
Yクラス（豪ドル）	
（機能通貨建て）	\$ 117.02
（報告通貨建て）	\ 9,125
Yクラス（リアル）	
（機能通貨建て）	\$ 101.63
（報告通貨建て）	\ 7,925
投資有価証券（原価）	\$ 294,832
関連ファンドに対する投資（原価）	\$ 2,315,998
保有外貨預金（原価）	\$ 20

残高が“0”表記であるものについては、実際額が金額単位の千未満で四捨五入により“0”となったものを含まず。

投資明細表(2011年10月31日現在)

(1)PIMCO パミューダ U.S.ハイイールド・ファンド(M)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
銀行貸付金債権 2.0%		
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.		
3.245% 期日 01/28/2015	\$ 1,049	\$ 927
3.324% 期日 01/28/2015	24	21
3.369% 期日 01/28/2015	14	12
3.418% 期日 01/28/2015	4,880	4,316
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
2.496% 期日 04/10/2014	4,453	4,261
CommScope, Inc.		
5.000% 期日 01/14/2018	4,478	4,461
Community Health Systems, Inc.		
2.569% 期日 07/25/2014	3,021	2,936
3.819% 期日 01/25/2017	1,442	1,401
First Data Corp.		
2.995% 期日 09/24/2014	5,755	5,332
General Nutrition Centers, Inc.		
4.250% 期日 03/02/2018	3,000	2,996
HCA, Inc.		
3.619% 期日 05/31/2018	4,500	4,352
Kinetic Concepts Inc.		
7.000% 期日 01/12/2018	5,000	5,020
Nuveen Investments, Inc.		
3.369% 期日 11/13/2014	575	557
3.425% 期日 11/13/2014	425	412
OSI Restaurant Partners LLC		
2.563% 期日 06/14/2014	1,858	1,779
Quintiles Transnational Corp.		
5.000% 期日 06/08/2018	5,486	5,438
Springleaf Financial Funding Co.		
5.500% 期日 05/10/2017	1,500	1,382
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC		
4.742% 期日 10/10/2017	4,514	3,087
4.772% 期日 10/10/2017	4,801	3,284
Univision Communications, Inc.		
2.246% 期日 09/29/2014	1,771	1,710
Vodafone Americas Finance 2, Inc.		
6.875% 期日 08/17/2015	1,873	1,883
銀行貸付金債権合計		55,567
(取得原価 \$56,484)		
社債券等 87.8%		
銀行および金融 11.9%		
Ally Financial, Inc.		
6.250% 期日 12/01/2017	\$ 8,000	7,930
6.750% 期日 12/01/2014	6,080	6,165
7.500% 期日 12/31/2013	6,825	7,047
7.500% 期日 09/15/2020	6,500	6,589
8.000% 期日 03/15/2020	3,315	3,423
8.000% 期日 11/01/2031	4,415	4,434
8.300% 期日 02/12/2015	8,500	8,946
American International Group, Inc.		
5.850% 期日 01/16/2018	2,300	2,321
8.175% 期日 05/15/2058	2,500	2,422
8.250% 期日 08/15/2018	2,000	2,256

BAC Capital Trust VI			
5.625% 期日 03/08/2035		600	472
BAC Capital Trust VII			
5.250% 期日 08/10/2035	GBP	3,750	3,995
Barclays Bank PLC			
7.434% 期日 09/29/2049 (g)	\$	3,775	3,548
Cantor Fitzgerald LP			
7.875% 期日 10/15/2019		2,000	2,063
Capital One Capital V			
10.250% 期日 08/15/2039		3,600	3,748
CequeI Communications Holdings I LLC & CequeI Capital Corp.			
8.625% 期日 11/15/2017	\$	7,000	\$ 7,350
Checkout Holding Corp.			
0.000% 期日 11/15/2015		1,500	795
CIT Group, Inc.			
7.000% 期日 05/01/2015		12,000	12,015
7.000% 期日 05/01/2016		33,550	33,634
7.000% 期日 05/01/2017		11,777	11,791
Citigroup Capital XVIII			
6.829% 期日 06/28/2067	GBP	300	392
CNL Lifestyle Properties, Inc.			
7.250% 期日 04/15/2019	\$	5,000	4,525
Countrywide Capital III			
8.050% 期日 06/15/2027		1,250	1,159
E*Trade Financial Corp.			
6.750% 期日 06/01/2016		1,300	1,323
Ford Motor Credit Co. LLC			
5.625% 期日 09/15/2015		2,000	2,122
5.875% 期日 08/02/2021		9,500	10,142
6.625% 期日 08/15/2017		7,500	8,229
7.000% 期日 10/01/2013		6,100	6,575
7.000% 期日 04/15/2015		2,500	2,731
8.000% 期日 06/01/2014		4,750	5,226
8.000% 期日 12/15/2016		13,000	15,043
8.125% 期日 01/15/2020		2,125	2,587
8.700% 期日 10/01/2014		6,600	7,399
12.000% 期日 05/15/2015		8,850	11,174
GMAC International Finance BV			
7.500% 期日 04/21/2015	EUR	2,000	2,790
HBOS PLC			
0.531% 期日 09/06/2017	\$	3,000	2,201
2.340% 期日 09/01/2016	EUR	1,750	1,855
6.000% 期日 11/01/2033	\$	350	229
6.750% 期日 05/21/2018		2,275	1,981
Host Hotels & Resorts LP			
6.000% 期日 11/01/2020		4,500	4,658
ILFC E-Capital Trust II			
6.250% 期日 12/21/2065		2,000	1,460
ING Capital Funding Trust III			
3.969% 期日 12/29/2049 (g)		2,500	2,128
ING Groep NV			
5.775% 期日 12/29/2049 (g)		5,500	4,386
International Lease Finance Corp.			
5.625% 期日 09/20/2013		3,225	3,189
5.875% 期日 05/01/2013		25	25
6.250% 期日 05/15/2019		9,000	8,484
6.625% 期日 11/15/2013		250	252
7.125% 期日 09/01/2018		2,750	2,853

8.250% 期日 12/15/2020		3,750	3,891
8.625% 期日 09/15/2015		2,000	2,108
8.750% 期日 03/15/2017		1,500	1,585
Intesa Sanpaolo SpA			
8.047% 期日 06/29/2049 (g)	EUR	1,550	1,546
LBG Capital No.1 PLC			
6.439% 期日 05/23/2020		975	1,054
7.625% 期日 10/14/2020		1,000	1,109
7.869% 期日 08/25/2020	GBP	1,500	2,034
7.875% 期日 11/01/2020	\$	3,000	2,610
8.000% 期日 12/29/2049 (g)		500	418
11.040% 期日 03/19/2020	GBP	850	1,358
LBG Capital No.2 PLC			
6.385% 期日 05/12/2020	EUR	575	630
9.125% 期日 07/15/2020	GBP	750	1,005
15.000% 期日 12/21/2019		250	472
Lehman Brothers Holdings, Inc. (a)			
5.625% 期日 01/24/2013	\$	1,000	\$ 261
6.625% 期日 01/18/2012		75	19
6.750% 期日 12/28/2017		775	1
6.875% 期日 05/02/2018		350	92
7.500% 期日 05/11/2038		675	1
Pinnacle Foods Finance LLC			
8.250% 期日 09/01/2017		10,000	10,200
9.250% 期日 04/01/2015		4,750	4,940
QBE Capital Funding III Ltd.			
7.250% 期日 05/24/2041		2,250	2,116
RBS Capital Trust A			
6.467% 期日 12/29/2049 (g)	EUR	200	154
Regions Bank			
7.500% 期日 05/15/2018	\$	5,000	4,938
Regions Financial Corp.			
7.375% 期日 12/10/2037		3,700	3,071
7.750% 期日 11/10/2014		5,500	5,734
Royal Bank of Scotland Group PLC			
7.648% 期日 08/29/2049 (g)		2,000	1,415
SLM Corp.			
0.718% 期日 01/27/2014		875	792
5.000% 期日 06/15/2018		1,150	1,036
5.050% 期日 11/14/2014		50	49
5.988% 期日 01/31/2014 (b)		800	772
6.250% 期日 01/25/2016		5,000	5,005
8.000% 期日 03/25/2020		1,325	1,381
8.450% 期日 06/15/2018		2,450	2,600
Societe Generale S.A.			
5.922% 期日 04/29/2049 (g)		150	103
Springleaf Finance Corp.			
3.250% 期日 01/16/2013	EUR	1,500	1,837
4.875% 期日 07/15/2012	\$	3,000	2,888
6.500% 期日 09/15/2017		1,000	748
6.900% 期日 12/15/2017		7,000	5,373
Towergate Finance PLC			
8.500% 期日 02/15/2018	GBP	1,000	1,493
10.500% 期日 02/15/2019		500	714
UBS AG			
7.152% 期日 12/29/2049 (g)	EUR	1,750	2,222
UBS Preferred Funding Trust V			
6.243% 期日 05/29/2049 (g)	\$	500	456

Wind Acquisition Finance S.A.

7.250% 期日 02/15/2018		5,000	4,838
7.375% 期日 02/15/2018	EUR	5,000	6,625
11.750% 期日 07/15/2017	\$	5,500	5,472
			<u>343,228</u>

産業 65.4%

Advanced Micro Devices, Inc.			
7.750% 期日 08/01/2020		3,000	3,060
Affinion Group, Inc.			
7.875% 期日 12/15/2018		5,000	4,413
Aguila 3 S.A.			
7.875% 期日 01/31/2018		5,000	4,925
Alere, Inc.			
8.625% 期日 10/01/2018		3,750	3,764
Aleris International, Inc.			
7.625% 期日 02/15/2018		15,000	14,513
Alliance One International, Inc.			
10.000% 期日 07/15/2016		3,000	2,610
Alliant Techsystems, Inc.			
6.875% 期日 09/15/2020		3,500	3,614
Allison Transmission, Inc.			
7.125% 期日 05/15/2019	\$	1,750	\$ 1,706
AMC Networks, Inc.			
7.750% 期日 07/15/2021		2,000	2,180
American Renal Holdings Co., Inc.			
8.375% 期日 05/15/2018		525	551
American Stores Co.			
7.100% 期日 03/20/2028		25	19
8.000% 期日 06/01/2026		1,220	1,055
Ameristar Casinos, Inc.			
7.500% 期日 04/15/2021		9,750	10,043
AMGH Merger Sub, Inc.			
9.250% 期日 11/01/2018		6,500	6,793
Amsted Industries, Inc.			
8.125% 期日 03/15/2018		950	1,007
Antero Resources Finance Corp.			
7.250% 期日 08/01/2019		2,850	2,950
9.375% 期日 12/01/2017		250	278
ARAMARK Corp.			
3.929% 期日 02/01/2015		1,100	1,059
8.500% 期日 02/01/2015		7,000	7,298
ARAMARK Holdings Corp.			
8.625% 期日 05/01/2016 (c)		4,975	5,186
Arch Coal, Inc.			
7.000% 期日 06/15/2019		4,300	4,472
7.250% 期日 10/01/2020		1,000	1,043
7.250% 期日 06/15/2021		6,000	6,210
ARD Finance S.A.			
11.125% 期日 06/01/2018 (c)		1,750	1,584
Ardagh Packaging Finance PLC			
7.375% 期日 10/15/2017	EUR	2,000	2,786
7.375% 期日 10/15/2017	\$	1,000	1,035
9.125% 期日 10/15/2020		1,000	1,000
9.250% 期日 10/15/2020	EUR	4,200	5,529
Associated Materials LLC			
9.125% 期日 11/01/2017	\$	6,000	5,490
Audatex N.A., Inc.			
6.750% 期日 06/15/2018		3,750	3,825
Avaya, Inc.			
7.000% 期日 04/01/2019		6,125	5,911
Bakkavor Finance 2 PLC			
8.250% 期日 02/15/2018	GBP	2,000	2,470
Ball Corp.			

6.625% 期日 03/15/2018	\$	500	516
6.750% 期日 09/15/2020		1,000	1,083

Basic Energy Services, Inc.				
7.750% 期日 02/15/2019		3,000		3,015
Bausch & Lomb, Inc.				
9.875% 期日 11/01/2015		6,000		6,330
BE Aerospace, Inc.				
6.875% 期日 10/01/2020		4,500		4,871
Berry Petroleum Co.				
6.750% 期日 11/01/2020		3,325		3,362
Berry Plastics Corp.				
5.153% 期日 02/15/2015		5,000		4,963
9.500% 期日 05/15/2018		4,000		4,060
9.750% 期日 01/15/2021		5,000		5,025
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S.A.				
8.000% 期日 12/15/2016	EUR	4,000		5,217
Biomet, Inc.				
10.000% 期日 10/15/2017	\$	2,110		2,289
10.375% 期日 10/15/2017 (c)		12,690		13,769
11.625% 期日 10/15/2017		17,775		19,464
Boardriders S.A.				
8.875% 期日 12/15/2017	EUR	2,100		2,870
Boart Longyear Management Pty Ltd.				
7.000% 期日 04/01/2021	\$	2,000	\$	1,985
Bombardier, Inc.				
6.125% 期日 05/15/2021	EUR	3,000		4,038
7.250% 期日 11/15/2016		525		762
7.500% 期日 03/15/2018	\$	1,325		1,451
Brickman Group Holdings, Inc.				
9.125% 期日 11/01/2018		2,750		2,516
Briggs & Stratton Corp.				
6.875% 期日 12/15/2020		2,250		2,306
Brigham Exploration Co.				
6.875% 期日 06/01/2019		3,000		3,307
Brocade Communications Systems, Inc.				
6.625% 期日 01/15/2018		250		261
6.875% 期日 01/15/2020		2,698		2,840
Building Materials Corp. of America				
6.750% 期日 05/01/2021		7,000		7,280
6.875% 期日 08/15/2018		3,000		3,135
7.000% 期日 02/15/2020		950		1,012
7.500% 期日 03/15/2020		3,250		3,477
Bumble Bee Acquisition Corp.				
9.000% 期日 12/15/2017		4,000		4,030
Bumble Bee Holdco SCA				
9.625% 期日 03/15/2018 (c)		1,750		1,496
Cablevision Systems Corp.				
7.750% 期日 04/15/2018		1,250		1,312
8.000% 期日 04/15/2020		1,500		1,590
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.				
10.000% 期日 12/15/2018		5,000		3,760
11.250% 期日 06/01/2017		7,000		7,525

Capella Healthcare, Inc.			
9.250% 期日 07/01/2017		4,150	4,295
Capsugel FinanceCo SCA			
9.875% 期日 08/01/2019	EUR	2,500	3,592
Case New Holland, Inc.			
7.875% 期日 12/01/2017	\$	4,750	5,379
Casella Waste Systems, Inc.			
7.750% 期日 02/15/2019		1,450	1,399
Catalent Pharma Solutions, Inc.			
9.500% 期日 04/15/2015 (c)		2,500	2,500
CCH II LLC			
13.500% 期日 11/30/2016		2,000	2,315
CCO Holdings LLC			
6.500% 期日 04/30/2021		8,000	8,040
7.000% 期日 01/15/2019		6,050	6,307
7.250% 期日 10/30/2017		750	787
7.875% 期日 04/30/2018		1,500	1,605
Celanese US Holdings LLC			
5.875% 期日 06/15/2021		1,000	1,064
6.625% 期日 10/15/2018		3,500	3,797
Cemex SAB de C.V.			
9.000% 期日 01/11/2018		7,500	5,596
Central Garden & Pet Co.			
8.250% 期日 03/01/2018		3,500	3,509
CF Industries, Inc.			
6.875% 期日 05/01/2018		2,100	2,399
7.125% 期日 05/01/2020		1,750	2,041
Charter Communications Operating LLC			
8.000% 期日 04/30/2012		2,000	2,055
Chemtura Corp.			
7.875% 期日 09/01/2018		2,400	2,538
Chesapeake Energy Corp.			
6.625% 期日 08/15/2020		2,250	2,450
7.250% 期日 12/15/2018		4,785	5,347
9.500% 期日 02/15/2015		16,500	18,975
Cie Generale de Geophysique - Veritas			
6.500% 期日 06/01/2021	\$	3,500	\$ 3,500
7.750% 期日 05/15/2017		3,750	3,905
9.500% 期日 05/15/2016		950	1,033
Cinemark USA, Inc.			
7.375% 期日 06/15/2021		4,000	4,010
CityCenter Holdings LLC			
7.625% 期日 01/15/2016		3,750	3,919
10.750% 期日 01/15/2017 (c)(d)		4,542	4,701
Clear Channel Communications, Inc.			
9.000% 期日 03/01/2021		3,750	3,356
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			
9.250% 期日 12/15/2017		18,000	19,570
Clearwater Paper Corp.			
7.125% 期日 11/01/2018		600	628
Codere Finance Luxembourg S.A.			
8.250% 期日 06/15/2015	EUR	1,500	2,009
Columbus McKinnon Corp.			
7.875% 期日 02/01/2019	\$	700	721
CommScope, Inc.			
8.250% 期日 01/15/2019		10,000	9,900
Community Health Systems, Inc.			
8.875% 期日 07/15/2015		20,500	21,038

Concho Resources, Inc.			
6.500%	期日 01/15/2022		6,750 7,121
7.000%	期日 01/15/2021		1,400 1,519
8.625%	期日 10/01/2017		1,375 1,506
Consol Energy, Inc.			
6.375%	期日 03/01/2021		1,900 1,900
8.000%	期日 04/01/2017		6,500 7,150
8.250%	期日 04/01/2020		4,750 5,225
Constellation Brands, Inc.			
7.250%	期日 05/15/2017		6,500 7,182
Conti-Gummi Finance BV			
6.500%	期日 01/15/2016	EUR	1,275 1,833
7.125%	期日 10/15/2018		6,000 8,390
7.500%	期日 09/15/2017		3,500 5,010
8.500%	期日 07/15/2015		400 605
Continental Airlines 1996-2 Class A Pass-Through Trust			
7.750%	期日 07/02/2014	\$	839 842
Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass-Through Trust			
9.798%	期日 04/01/2021		750 773
Continental Airlines 2009-1 Pass-Through Trust			
9.000%	期日 07/08/2016		3,238 3,562
Continental Resources, Inc.			
7.125%	期日 04/01/2021		2,225 2,414
7.375%	期日 10/01/2020		1,000 1,090
8.250%	期日 10/01/2019		1,000 1,110
ConvaTec Healthcare E S.A.			
10.500%	期日 12/15/2018		1,000 967
10.875%	期日 12/15/2018	EUR	4,000 5,189
Cooper-Standard Automotive, Inc.			
8.500%	期日 05/01/2018	\$	6,500 6,931
Cott Beverages, Inc.			
8.125%	期日 09/01/2018		3,890 4,172
Crown Americas LLC			
6.250%	期日 02/01/2021		4,000 4,220
7.625%	期日 05/15/2017		1,750 1,907
Crown Castle International Corp.			
7.125%	期日 11/01/2019		4,000 4,350
9.000%	期日 01/15/2015		1,050 1,150
Crown European Holdings S.A.			
7.125%	期日 08/15/2018	EUR	375 541
CSC Holdings LLC			
6.750%	期日 11/15/2021	\$	4,000 4,000
7.625%	期日 07/15/2018		8,230 9,012
7.875%	期日 02/15/2018	\$	6,150 \$ 6,780
8.500%	期日 04/15/2014		750 827
8.500%	期日 06/15/2015		4,425 4,823
8.625%	期日 02/15/2019		12,000 13,680
DaVita, Inc.			
6.375%	期日 11/01/2018		4,500 4,556
6.625%	期日 11/01/2020		7,000 7,087
Del Monte Foods Co.			
7.625%	期日 02/15/2019		10,000 9,550
Delphi Corp.			
6.125%	期日 05/15/2021		2,000 2,050
Denbury Resources, Inc.			
8.250%	期日 02/15/2020		1,972 2,189
9.750%	期日 03/01/2016		2,095 2,331
Digicel Ltd.			

DISH DBS Corp.		
6.625% 期日 10/01/2014	1,750	1,833
6.750% 期日 06/01/2021	5,250	5,447
7.125% 期日 02/01/2016	14,000	14,945
7.750% 期日 05/31/2015	1,000	1,080
7.875% 期日 09/01/2019	13,250	14,608
Diversey Holdings, Inc.		
10.500% 期日 05/15/2020	1,601	2,153
Diversey, Inc.		
8.250% 期日 11/15/2019	3,000	3,645
DJO Finance LLC		
7.750% 期日 04/15/2018	7,000	5,950
9.750% 期日 10/15/2017	4,750	3,931
10.875% 期日 11/15/2014	1,425	1,436
Dole Food Co., Inc.		
13.875% 期日 03/15/2014	2,000	2,345
Dollar General Corp.		
11.875% 期日 07/15/2017 (c)	3,750	4,209
Dresser-Rand Group, Inc.		
6.500% 期日 05/01/2021	2,250	2,289
Easton-Bell Sports, Inc.		
9.750% 期日 12/01/2016	4,000	4,305
EH Holding Corp.		
6.500% 期日 06/15/2019	2,500	2,569
7.625% 期日 06/15/2021	2,000	2,080
El Paso Pipeline Partners Operating Co. LLC		
7.500% 期日 11/15/2040	1,750	2,068
Eldorado Resorts LLC		
8.625% 期日 06/15/2019	2,750	2,392
Emergency Medical Services Corp.		
8.125% 期日 06/01/2019	3,750	3,769
Endo Pharmaceuticals Holdings, Inc.		
7.000% 期日 07/15/2019	3,500	3,797
7.000% 期日 12/15/2020	1,625	1,747
Energy Partners Ltd.		
8.250% 期日 02/15/2018	2,000	1,890
Enterprise Products Operating LLC		
8.375% 期日 08/01/2066	3,475	3,600
Esterline Technologies Corp.		
7.000% 期日 08/01/2020	3,250	3,404
Exide Technologies		

8.625% 期日 02/01/2018	6,000	6,030
FGI Operating Co., Inc.		
10.250% 期日 08/01/2015	2,026	2,158
Fibria Overseas Finance Ltd.		
6.750% 期日 03/03/2021	2,500	2,500
Fidelity National Information Services, Inc.		
7.625% 期日 07/15/2017	3,000	3,277
First Data Corp.		
8.250% 期日 01/15/2021	9,250	8,834
9.875% 期日 09/24/2015	\$ 101	\$ 97
12.625% 期日 01/15/2021	1,000	950
First Wind Capital LLC		
10.250% 期日 06/01/2018	1,250	1,244
Florida East Coast Railway Corp.		
8.125% 期日 02/01/2017	1,750	1,759
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
6.875% 期日 02/01/2018	4,000	3,860
7.000% 期日 11/01/2015	1,025	1,030

Ford Motor Co.			
6.375% 期日 02/01/2029		65	68
7.125% 期日 11/15/2025		1,000	1,070
Forest Oil Corp.			
7.250% 期日 06/15/2019		5,000	5,150
Fresenius Medical Care US Finance, Inc.			
5.750% 期日 02/15/2021		2,000	2,030
6.500% 期日 09/15/2018		750	791
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
8.875% 期日 11/15/2017	CAD	1,500	1,520
GeoEye, Inc.			
8.625% 期日 10/01/2016	\$	1,500	1,597
Georgia-Pacific LLC			
5.400% 期日 11/01/2020		2,000	2,234
7.125% 期日 01/15/2017		1,175	1,247
7.250% 期日 06/01/2028		1,000	1,257
7.375% 期日 12/01/2025		1,300	1,679
7.700% 期日 06/15/2015		2,000	2,370
8.000% 期日 01/15/2024		9,850	13,004
8.875% 期日 05/15/2031		1,335	1,942
Giant Funding Corp.			
8.250% 期日 02/01/2018		5,000	5,287
Goodyear Tire & Rubber Co.			
8.250% 期日 08/15/2020		3,000	3,225
10.500% 期日 05/15/2016		2,000	2,230
Graphic Packaging International, Inc.			
7.875% 期日 10/01/2018		5,000	5,375
9.500% 期日 06/15/2017		3,000	3,292
Great Lakes Dredge & Dock Corp.			
7.375% 期日 02/01/2019		1,000	970
Griffon Corp.			
7.125% 期日 04/01/2018		1,500	1,436
Grohe Holding GmbH			
4.447% 期日 01/15/2014	EUR	2,359	3,142
5.528% 期日 09/15/2017		1,000	1,304
HCA Holdings, Inc.			
7.750% 期日 05/15/2021 (d)	\$	8,350	8,392
HCA, Inc.			
6.500% 期日 02/15/2020		16,000	16,800
7.250% 期日 09/15/2020		2,725	2,933
7.500% 期日 02/15/2022 (d)		14,125	14,443
7.875% 期日 02/15/2020		9,700	10,597
8.500% 期日 04/15/2019		2,350	2,597
9.875% 期日 02/15/2017		324	356
Headwaters, Inc.			
7.625% 期日 04/01/2019		4,250	3,719
HeidelbergCement Finance BV			
7.500% 期日 04/03/2020	EUR	2,000	2,807
Hertz Corp.			
6.750% 期日 04/15/2019	\$	8,500	8,713
7.375% 期日 01/15/2021		5,000	5,163
7.500% 期日 10/15/2018		3,000	3,143
Hexion U.S. Finance Corp.			
8.875% 期日 02/01/2018		12,050	11,960
9.000% 期日 11/15/2020		11,000	9,653
Huntington Ingalls Industries, Inc.			
6.875% 期日 03/15/2018		1,000	1,013
7.125% 期日 03/15/2021	\$	1,500	1,526

Huntsman International LLC			
5.500% 期日 06/30/2016		5,000	4,975
8.625% 期日 03/15/2020		3,300	3,391
8.625% 期日 03/15/2021		5,575	5,756
Hyva Global BV			
8.625% 期日 03/24/2016		2,500	2,275
IASIS Healthcare LLC			
8.375% 期日 05/15/2019		6,000	5,580
Immucor, Inc.			
11.125% 期日 08/15/2019		2,700	2,808
Ineos Finance PLC			
9.000% 期日 05/15/2015		4,500	4,646
9.250% 期日 05/15/2015	EUR	525	740
Ineos Group Holdings Ltd.			
7.875% 期日 02/15/2016		12,000	13,557
8.500% 期日 02/15/2016	\$	2,250	1,912
Inergy LP			
6.875% 期日 08/01/2021		1,250	1,228
7.000% 期日 10/01/2018		825	833
Insight Communications Co., Inc.			
9.375% 期日 07/15/2018		4,150	4,731
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
7.250% 期日 04/01/2019		6,000	6,045
7.250% 期日 10/15/2020		8,000	8,040
7.500% 期日 04/01/2021		8,100	8,161
8.500% 期日 11/01/2019		4,000	4,200
9.500% 期日 06/15/2016		3,500	3,662
Intelsat Luxembourg S.A.			
11.250% 期日 02/04/2017		3,000	2,985
11.500% 期日 02/04/2017 (c)		12,211	12,241
Interactive Data Corp.			
10.250% 期日 08/01/2018		4,250	4,590
Interline Brands, Inc.			
7.000% 期日 11/15/2018		700	718
Iron Mountain, Inc.			
8.000% 期日 06/15/2020		5,000	5,225
Jaguar Land Rover PLC			
7.750% 期日 05/15/2018		1,175	1,169
8.125% 期日 05/15/2021		2,000	1,980
Jarden Corp.			
6.125% 期日 11/15/2022		5,000	5,125
7.500% 期日 01/15/2020		5,250	5,644
JBS USA LLC			
7.250% 期日 06/01/2021		3,000	2,820
JMC Steel Group			
8.250% 期日 03/15/2018		1,750	1,741
Kabel BW Erste Beteiligungs GmbH			
7.500% 期日 03/15/2019	EUR	3,500	5,040
Kabel BW Musketeer GmbH			
9.500% 期日 03/15/2021		6,500	8,998
Kindred Healthcare, Inc.			
8.250% 期日 06/01/2019	\$	2,000	1,780
Kinove German Bondco GmbH			
9.625% 期日 06/15/2018		5,000	4,850

Lamar Media Corp.			
6.625% 期日 08/15/2015		500	505
7.875% 期日 04/15/2018		5,350	5,631
Laredo Petroleum, Inc.			
9.500% 期日 02/15/2019		2,750	2,929
Levi Strauss & Co.			
7.625% 期日 05/15/2020		2,425	2,492
Limited Brands, Inc.			
6.625% 期日 04/01/2021		3,725	3,930
7.000% 期日 05/01/2020		300	321
LIN Television Corp.			
6.500% 期日 05/15/2013	\$	2,793	\$ 2,807
Live Nation Entertainment, Inc.			
8.125% 期日 05/15/2018		1,500	1,448
Longview Fibre Paper & Packaging, Inc.			
8.000% 期日 06/01/2016		2,750	2,805
Lyondell Chemical Co.			
8.000% 期日 11/01/2017	EUR	1,620	2,519
8.000% 期日 11/01/2017	\$	7,313	8,264
11.000% 期日 05/01/2018		16,150	18,068
Manitowoc Co., Inc.			
8.500% 期日 11/01/2020		7,000	7,315
Marina District Finance Co., Inc.			
9.500% 期日 10/15/2015		1,300	1,294
9.875% 期日 08/15/2018		1,500	1,489
Masonite International Corp.			
8.250% 期日 04/15/2021		7,500	7,444
MCE Finance Ltd.			
10.250% 期日 05/15/2018		3,500	3,693
Meritor, Inc.			
8.125% 期日 09/15/2015		1,000	950
8.750% 期日 03/01/2012		498	502
MGM Resorts International			
6.625% 期日 07/15/2015		4,000	3,820
6.750% 期日 09/01/2012		1,000	998
6.875% 期日 04/01/2016		150	138
7.500% 期日 06/01/2016 (d)		4,750	4,536
7.625% 期日 01/15/2017 (d)		8,000	7,480
9.000% 期日 03/15/2020		5,750	6,383
10.000% 期日 03/15/2020 (k)		3,250	3,227
10.375% 期日 05/15/2014		4,335	4,855
11.125% 期日 11/15/2017		4,000	4,560
13.000% 期日 11/15/2013		750	868
Michael Foods, Inc.			
9.750% 期日 07/15/2018		8,000	8,380
Michaels Stores, Inc.			
7.750% 期日 11/01/2018		3,000	3,060
11.375% 期日 11/01/2016		750	786
Momentive Performance Materials, Inc.			
9.000% 期日 01/15/2021		1,500	1,275
Mueller Water Products, Inc.			
8.750% 期日 09/01/2020		1,050	1,124

Mylan, Inc.			
6.000% 期日 11/15/2018		6,000	6,330
7.625% 期日 07/15/2017		1,000	1,110
7.875% 期日 07/15/2020		3,000	3,375
Nalco Co.			
6.625% 期日 01/15/2019		4,250	4,760
Nara Cable Funding Ltd.			
8.875% 期日 12/01/2018	EUR	2,500	3,252
NBTY, Inc.			
9.000% 期日 10/01/2018	\$	6,000	6,473
New Albertsons, Inc.			
7.750% 期日 06/15/2026		1,350	1,127
Newfield Exploration Co.			
6.625% 期日 04/15/2016		1,400	1,447
6.875% 期日 02/01/2020		3,750	4,041
7.125% 期日 05/15/2018		3,000	3,210
NFR Energy LLC			
9.750% 期日 02/15/2017		3,500	3,115
Nielsen Finance LLC			
7.750% 期日 10/15/2018		4,750	5,261
11.500% 期日 05/01/2016		6,984	8,049
11.625% 期日 02/01/2014		326	377
Noranda Aluminum Acquisition Corp.			
4.417% 期日 05/15/2015 (c)		6,941	6,456
Novasep Holding SAS			
9.625% 期日 12/15/2016 (a)	EUR	1,000	\$ 739
Novelis, Inc.			
8.375% 期日 12/15/2017	\$	10,500	11,393
8.750% 期日 12/15/2020		19,000	20,805
NPC International, Inc.			
9.500% 期日 05/01/2014		2,000	2,045
NXP BV			
3.153% 期日 10/15/2013		5,965	5,868
4.322% 期日 10/15/2013	EUR	967	1,336
9.750% 期日 08/01/2018	\$	950	1,050
Oasis Petroleum, Inc.			
6.500% 期日 11/01/2021 (e)		1,750	1,763
OGX Petroleo e Gas Participacoes S.A.			
8.500% 期日 06/01/2018		8,000	8,000
OI European Group BV			
6.750% 期日 09/15/2020	EUR	2,000	2,769
6.875% 期日 03/31/2017		1,000	1,409
Oil States International, Inc.			
6.500% 期日 06/01/2019	\$	1,650	1,737
Oshkosh Corp.			
8.250% 期日 03/01/2017		175	181
8.500% 期日 03/01/2020		450	466
OSI Restaurant Partners LLC			
10.000% 期日 06/15/2015		2,500	2,588
Owens-Brockway Glass Container, Inc.			
7.375% 期日 05/15/2016		700	763
OXEA Finance & Cy SCA			
9.500% 期日 07/15/2017		5,710	5,767
9.625% 期日 07/15/2017	EUR	3,325	4,661
Packaging Dynamics Corp.			
8.750% 期日 02/01/2016	\$	2,000	2,040

Pactiv Corp.			
7.950% 期日 12/15/2025		2,000	1,450
Peabody Energy Corp.			
6.500% 期日 09/15/2020		1,500	1,605
7.875% 期日 11/01/2026		1,900	2,104
Petco Animal Supplies, Inc.			
9.250% 期日 12/01/2018		5,000	5,337
Petrohawk Energy Corp.			
6.250% 期日 06/01/2019		8,000	9,080
7.250% 期日 08/15/2018		8,750	10,062
PHH Corp.			
9.250% 期日 03/01/2016		1,300	1,345
Picard Bondco S.A.			
9.000% 期日 10/01/2018	EUR	1,000	1,416
Pilgrim's Pride Corp.			
7.875% 期日 12/15/2018	\$	5,000	4,175
Pinnacle Entertainment, Inc.			
7.500% 期日 06/15/2015		1,750	1,728
8.625% 期日 08/01/2017		1,000	1,072
8.750% 期日 05/15/2020		1,500	1,522
Pioneer Natural Resources Co.			
7.500% 期日 01/15/2020		2,250	2,559
Pittsburgh Glass Works LLC			
8.500% 期日 04/15/2016		2,500	2,512
Plains Exploration & Production Co.			
6.625% 期日 05/01/2021		5,750	6,009
7.000% 期日 03/15/2017		1,500	1,564
7.625% 期日 06/01/2018		2,000	2,150
7.625% 期日 04/01/2020		5,250	5,696
Ply Gem Industries, Inc.			
8.250% 期日 02/15/2018		2,250	2,132
Polymer Group, Inc.			
7.750% 期日 02/01/2019		6,625	6,907
Polypore International, Inc.			
7.500% 期日 11/15/2017	\$	2,000	2,050
Precision Drilling Corp.			
6.500% 期日 12/15/2021		3,125	3,312
Pregis Corp.			
6.572% 期日 04/15/2013	EUR	1,500	2,050
Priory Group No 3 PLC			
7.000% 期日 02/15/2018	GBP	3,000	4,818
8.875% 期日 02/15/2019		1,000	1,517
Production Resource Group, Inc.			
8.875% 期日 05/01/2019	\$	1,500	1,372
PVH Corp.			
7.375% 期日 05/15/2020		7,000	7,630
Quebecor Media, Inc.			
7.750% 期日 03/15/2016		12,430	12,896
Quicksilver Resources, Inc.			
9.125% 期日 08/15/2019		2,375	2,541
11.750% 期日 01/01/2016		1,025	1,163

Quiksilver, Inc.			
6.875% 期日 04/15/2015		3,000	2,842
QVC, Inc.			
7.375% 期日 10/15/2020		1,450	1,588
7.500% 期日 10/01/2019		2,500	2,731
Radiation Therapy Services, Inc.			
9.875% 期日 04/15/2017		1,750	1,466
Rain CII Carbon LLC			
8.000% 期日 12/01/2018		2,000	2,050
Range Resources Corp.			
5.750% 期日 06/01/2021		3,250	3,494
6.750% 期日 08/01/2020		5,000	5,575
RBS Global, Inc.			
8.500% 期日 05/01/2018		21,006	21,636
Refresco Group BV			
7.375% 期日 05/15/2018	EUR	2,500	3,382
Regal Entertainment Group			
9.125% 期日 08/15/2018	\$	4,400	4,730
Regency Energy Partners LP			
6.500% 期日 07/15/2021		2,000	2,090
6.875% 期日 12/01/2018		2,250	2,385
Rexel S.A.			
7.000% 期日 12/17/2018	EUR	4,500	6,057
Reynolds Group Issuer, Inc.			
6.875% 期日 02/15/2021	\$	1,000	1,015
7.125% 期日 04/15/2019		12,500	12,812
7.875% 期日 08/15/2019		4,000	4,200
8.250% 期日 02/15/2021		10,250	9,456
8.500% 期日 10/15/2016	EUR	500	725
9.000% 期日 05/15/2018	\$	6,000	5,835
9.000% 期日 04/15/2019		9,000	8,730
Rhodia S.A.			
6.875% 期日 09/15/2020		1,500	1,701
Roadhouse Financing, Inc.			
10.750% 期日 10/15/2017		3,500	3,500
Rockwood Specialties Group, Inc.			
7.500% 期日 11/15/2014		5,305	5,398
Roofing Supply Group LLC			
8.625% 期日 12/01/2017		2,000	2,040
RSC Equipment Rental, Inc.			
8.250% 期日 02/01/2021		3,000	3,060
10.250% 期日 11/15/2019		1,500	1,650
Sally Holdings LLC			
9.250% 期日 11/15/2014		1,500	1,547
10.500% 期日 11/15/2016		2,250	2,382
SandRidge Energy, Inc.			
3.997% 期日 04/01/2014		1,205	1,168
7.500% 期日 03/15/2021		8,450	8,196
8.750% 期日 01/15/2020	\$	3,750	\$ 3,891
Sappi Papier Holding GmbH			
6.625% 期日 04/15/2021		2,000	1,753
Scientific Games Corp.			
8.125% 期日 09/15/2018		1,000	1,025
Scientific Games International, Inc.			
9.250% 期日 06/15/2019		1,250	1,322
Scotts Miracle-Gro Co.			
6.625% 期日 12/15/2020		1,000	1,037
7.250% 期日 01/15/2018		550	577

Sealed Air Corp.

8.125% 期日 09/15/2019

8.375% 期日 09/15/2021

6,000

6,525

2,500

2,712

Seminole Indian Tribe of Florida			
7.750% 期日 10/01/2017		900	940
Seneca Gaming Corp.			
8.250% 期日 12/01/2018		1,500	1,500
Sensata Technologies BV			
6.500% 期日 05/15/2019		5,500	5,527
Service Corp International			
7.000% 期日 05/15/2019		2,750	2,901
Seven Seas Cruises S de RL LLC			
9.125% 期日 05/15/2019		1,500	1,537
Simmons Foods, Inc.			
10.500% 期日 11/01/2017		1,750	1,645
Smithfield Foods, Inc.			
7.750% 期日 07/01/2017		6,500	7,052
Smurfit Kappa Funding PLC			
7.750% 期日 04/01/2015		175	176
Snoqualmie Entertainment Authority			
4.179% 期日 02/01/2014		1,000	875
Solutia, Inc.			
7.875% 期日 03/15/2020		2,750	2,956
Spectrum Brands Holdings, Inc.			
9.500% 期日 06/15/2018		10,000	11,150
SPX Corp.			
6.875% 期日 09/01/2017		2,375	2,541
Steel Dynamics, Inc.			
7.625% 期日 03/15/2020		3,000	3,195
7.750% 期日 04/15/2016		2,500	2,644
STHI Holding Corp.			
8.000% 期日 03/15/2018		4,000	4,100
Styrolution Group GmbH			
7.625% 期日 05/15/2016	EUR	4,500	4,990
Suburban Propane Partners LP			
7.375% 期日 03/15/2020	\$	3,175	3,318
SunCoke Energy, Inc.			
7.625% 期日 08/01/2019		4,250	4,314
SunGard Data Systems, Inc.			
7.375% 期日 11/15/2018		5,500	5,651
7.625% 期日 11/15/2020		9,000	9,270
10.625% 期日 05/15/2015		3,500	3,789
Sunrise Communications Holdings S.A.			
8.500% 期日 12/31/2018	EUR	3,500	4,833
Sunrise Communications International S.A.			
7.000% 期日 12/31/2017	CHF	925	1,110
7.000% 期日 12/31/2017	EUR	325	463
Syniverse Holdings, Inc.			
9.125% 期日 01/15/2019	\$	3,250	3,396
Targa Resources Partners LP			
6.875% 期日 02/01/2021		2,000	1,985
7.875% 期日 10/15/2018		1,000	1,045
Teck Resources Ltd.			
10.750% 期日 05/15/2019		4,000	4,947
Teleflex, Inc.			
6.875% 期日 06/01/2019	\$	2,250	\$ 2,340
Tenet Healthcare Corp.			
8.000% 期日 08/01/2020		4,750	4,928
8.875% 期日 07/01/2019		3,000	3,405
10.000% 期日 05/01/2018		4,000	4,610
Tenneco, Inc.			

8.125% 期日 11/15/2015

Thermon Industries, Inc. 9.500% 期日 05/01/2017		682	740
Thompson Creek Metals Co., Inc. 7.375% 期日 06/01/2018		1,000	837
Tomkins LLC 9.250% 期日 10/01/2018		15,750	17,246
TransDigm, Inc. 7.750% 期日 12/15/2018		17,000	18,530
TransUnion LLC 11.375% 期日 06/15/2018		5,000	5,587
Travelport LLC 9.000% 期日 03/01/2016		3,750	2,456
TreeHouse Foods, Inc. 7.750% 期日 03/01/2018		2,450	2,640
Trinidad Drilling Ltd. 7.875% 期日 01/15/2019		1,000	1,052
TRW Automotive, Inc. 7.250% 期日 03/15/2017		2,250	2,452
UAL 2009-2A Pass-Through Trust 9.750% 期日 01/15/2017		2,134	2,305
UCI International, Inc. 8.625% 期日 02/15/2019		3,000	2,970
United Rentals North America, Inc. 8.375% 期日 09/15/2020		7,250	7,558
Universal City Development Partners Ltd. 10.875% 期日 11/15/2016		811	991
Univision Communications, Inc. 6.875% 期日 05/15/2019		4,500	4,410
7.875% 期日 11/01/2020		5,000	5,075
8.500% 期日 05/15/2021		9,500	8,598
UPC Holding BV 8.000% 期日 11/01/2016	EUR	3,000	4,268
8.375% 期日 08/15/2020		10,000	13,809
9.875% 期日 04/15/2018	\$	1,000	1,092
US Foodservice 8.500% 期日 06/30/2019		5,000	4,863
USG Corp. 8.375% 期日 10/15/2018		2,300	2,070
Valeant Pharmaceuticals International 6.750% 期日 10/01/2017		1,500	1,508
6.750% 期日 08/15/2021		6,500	6,305
6.875% 期日 12/01/2018		7,000	7,009
7.000% 期日 10/01/2020		7,000	6,965
7.250% 期日 07/15/2022		2,500	2,475
Vanguard Health Holding Co. II LLC 8.000% 期日 02/01/2018		8,000	8,220
Vertellus Specialties, Inc. 9.375% 期日 10/01/2015		2,500	2,281
Videotron Ltee 9.125% 期日 04/15/2018		3,000	3,315
Visant Corp. 10.000% 期日 10/01/2017		2,000	1,950
VWR Funding, Inc. 10.250% 期日 07/15/2015 (c)		8,250	8,663

Warner Chilcott Co. LLC			
7.750% 期日 09/15/2018		16,000	16,760
WCA Waste Corp.			
7.500% 期日 06/15/2019		3,000	2,925
Whiting Petroleum Corp.			
6.500% 期日 10/01/2018	\$	2,000	\$ 2,095
Windstream Corp.			
7.750% 期日 10/15/2020		5,750	6,038
7.750% 期日 10/01/2021		2,000	2,095
7.875% 期日 11/01/2017		5,000	5,425
WMG Acquisition Corp.			
9.500% 期日 06/15/2016		4,000	4,260
Wynn Las Vegas LLC			
7.750% 期日 08/15/2020		8,050	8,895
7.875% 期日 11/01/2017		1,000	1,101
Xefin Lux SCA			
8.000% 期日 06/01/2018	EUR	4,750	6,253
Ziggo Bond Co. BV			
8.000% 期日 05/15/2018		6,000	8,557
			<u>1,876,938</u>

公共事業 10.5%

AES Corp.

7.375% 期日 07/01/2021	\$	9,950	10,696
7.750% 期日 03/01/2014		780	842
7.750% 期日 10/15/2015		130	140
8.000% 期日 10/15/2017		13,750	15,159
8.000% 期日 06/01/2020		11,000	12,210
9.750% 期日 04/15/2016		500	570

AES Ironwood LLC

8.857% 期日 11/30/2025		3,190	3,222
----------------------	--	-------	-------

AES Red Oak LLC

8.540% 期日 11/30/2019		2,192	2,225
9.200% 期日 11/30/2029		1,700	1,734

Calpine Corp.

7.500% 期日 02/15/2021		8,300	8,757
7.875% 期日 07/31/2020		7,900	8,512
7.875% 期日 01/15/2023		4,500	4,770

Covanta Holding Corp.

7.250% 期日 12/01/2020		1,400	1,460
----------------------	--	-------	-------

CPI International, Inc.

8.000% 期日 02/15/2018		3,000	2,670
----------------------	--	-------	-------

El Paso Corp.

7.250% 期日 06/01/2018		975	1,097
7.750% 期日 01/15/2032		3,000	3,472
7.800% 期日 08/01/2031		8,000	9,200
8.050% 期日 10/15/2030		3,375	3,932

Energy Future Holdings Corp.

9.750% 期日 10/15/2019		1,156	1,162
10.000% 期日 01/15/2020		11,500	12,075

Energy Future Intermediate Holding Co. LLC

9.750% 期日 10/15/2019		3,000	3,015
10.000% 期日 12/01/2020		6,500	6,857

Energy Transfer Equity LP

7.500% 期日 10/15/2020		3,250	3,526
----------------------	--	-------	-------

Expro Finance Luxembourg SCA

8.500% 期日 12/15/2016		5,000	4,850
----------------------	--	-------	-------

Frontier Communications Corp.

6.625% 期日 03/15/2015		1,750	1,811
7.000% 期日 11/01/2025		1,149	971
7.125% 期日 03/15/2019		9,500	9,642
7.450% 期日 07/01/2035		1,000	860
7.875% 期日 04/15/2015		675	718
7.875% 期日 01/15/2027		300	263
8.125% 期日 10/01/2018		2,000	2,145
8.250% 期日 04/15/2017		3,500	3,754
8.500% 期日 04/15/2020		150	160

GenOn Energy, Inc.

7.625% 期日 06/15/2014		700	718
7.875% 期日 06/15/2017		975	995

GenOn REMA LLC

9.237% 期日 07/02/2017	\$	277	\$ 277
9.681% 期日 07/02/2026		125	123

Intergen NV

9.000% 期日 06/30/2017		6,100	6,336
----------------------	--	-------	-------

Linn Energy LLC

6.500% 期日 05/15/2019		2,000	2,020
7.750% 期日 02/01/2021		3,000	3,218
8.625% 期日 04/15/2020		2,250	2,492

MarkWest Energy Partners LP			
6.500% 期日 08/15/2021		2,000	2,075
6.750% 期日 11/01/2020		1,325	1,398
MetroPCS Wireless, Inc.			
6.625% 期日 11/15/2020		10,000	9,425
Midwest Generation LLC			
8.560% 期日 01/02/2016		3,109	3,171
NGPL PipeCo LLC			
7.119% 期日 12/15/2017		600	630
Northwestern Bell Telephone			
7.750% 期日 05/01/2030		700	748
NRG Energy, Inc.			
7.375% 期日 01/15/2017		4,000	4,185
7.625% 期日 01/15/2018		12,000	12,210
7.875% 期日 05/15/2021		3,750	3,806
8.250% 期日 09/01/2020		4,000	4,160
8.500% 期日 06/15/2019		4,550	4,778
NSG Holdings LLC			
7.750% 期日 12/15/2025		856	856
Penn Virginia Corp.			
10.375% 期日 06/15/2016		1,000	1,095
Qwest Capital Funding, Inc.			
7.625% 期日 08/03/2021		2,000	1,930
Qwest Communications International, Inc.			
7.500% 期日 02/15/2014		100	101
Qwest Corp.			
7.200% 期日 11/10/2026		1,500	1,485
7.250% 期日 09/15/2025		1,000	1,010
Sprint Capital Corp.			
6.900% 期日 05/01/2019		18,500	15,494
8.750% 期日 03/15/2032		8,750	7,306
Sprint Nextel Corp.			
6.000% 期日 12/01/2016		11,250	9,844
8.375% 期日 08/15/2017		11,000	10,175
Telenet Finance Luxembourg S.C.A.			
6.375% 期日 11/15/2020	EUR	3,000	4,033
Telesat Canada, Inc.			
11.000% 期日 11/01/2015	\$	2,750	3,004
12.500% 期日 11/01/2017		500	561
Tenaska Alabama Partners LP			
7.000% 期日 06/30/2021		2,373	2,492
tw Telecom Holdings, Inc.			
8.000% 期日 03/01/2018		1,000	1,065
UPCB Finance II Ltd.			
6.375% 期日 07/01/2020	EUR	4,000	5,244
UPCB Finance III Ltd.			
6.625% 期日 07/01/2020	\$	4,500	4,500
UPCB Finance Ltd.			
7.625% 期日 01/15/2020	EUR	4,500	6,355
Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd. OJSC			
6.493% 期日 02/02/2016	\$	1,000	985
VimpelCom Holdings BV			
7.504% 期日 03/01/2022		4,500	4,230
7.748% 期日 02/02/2021		2,750	2,531
Virgin Media Finance PLC			
9.500% 期日 08/15/2016		5,750	6,440
Ziggo Finance BV			
6.125% 期日 11/15/2017	EUR	4,225	\$ 5,996

301,9742,522,140

社債券等合計

(取得原価 \$2,505,790)

転換社債 0.1%		
Hologic, Inc.		
2.000% 期日 12/15/2037	1,500	1,419
転換社債合計		1,419
(取得原価 \$1,470)		
抵当証券担保付債権 0.3%		
American Home Mortgage Assets		
0.435% 期日 05/25/2046	81	40
0.435% 期日 09/25/2046	45	22
0.455% 期日 10/25/2046	110	47
0.930% 期日 02/25/2047	64	29
1.150% 期日 11/25/2046	568	235
American Home Mortgage Investment Trust		
2.107% 期日 09/25/2045	31	23
Banc of America Alternative Loan Trust		
0.645% 期日 05/25/2035	82	54
Chase Mortgage Finance Corp.		
2.506% 期日 03/25/2037	43	32
Countrywide Alternative Loan Trust		
0.435% 期日 09/25/2046	68	33
0.440% 期日 12/20/2046	326	158
0.455% 期日 03/20/2046	47	24
0.455% 期日 07/20/2046	112	41
0.543% 期日 11/20/2035	44	24
1.230% 期日 12/25/2035	161	91
5.503% 期日 02/25/2037	56	34
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.565% 期日 03/25/2035	201	118
Deutsche ALT-A Securities, Inc. Alternate Loan Trust		
5.500% 期日 12/25/2035	171	124
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
0.494% 期日 03/19/2045	17	10
First Horizon Alternative Mortgage Securities		
6.000% 期日 05/25/2036 (a)	137	98
GSR Mortgage Loan Trust		
2.714% 期日 05/25/2035	4,391	2,959
Harborview Mortgage Loan Trust		
0.424% 期日 07/19/2046	119	63
0.444% 期日 09/19/2046	43	24
0.484% 期日 03/19/2036	685	380
0.585% 期日 06/20/2035	161	117
1.080% 期日 12/19/2036	49	24
Indymac IMSC Mortgage Loan Trust		
0.425% 期日 07/25/2047	69	33
Indymac Index Mortgage Loan Trust		
0.435% 期日 09/25/2046	47	25
0.445% 期日 06/25/2047	42	21
2.447% 期日 08/25/2035	165	119
4.934% 期日 09/25/2035	94	71
5.154% 期日 05/25/2036	2,531	1,885
JPMorgan Mortgage Trust		
5.300% 期日 08/25/2035	700	611
6.000% 期日 08/25/2037	115	96
Luminent Mortgage Trust		
0.415% 期日 12/25/2036	61	34
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
0.455% 期日 04/25/2046	34	17

レボ取引 2.0%

Deutsche Bank Securities, Inc

0.090% 期日 11/01/2011

\$ 12,800 \$ 12,800

(10/31/2011付, U.S. Treasury Notes 1.375% による担保付 期日 11/30/2015 評価額 \$12,258, U.S. Treasury Notes 2.250% による担保付 期日 07/31/2018 評価額 \$821, 買戻し収入は\$12,800,)

Goldman Sachs & Co.

0.130% 期日 11/01/2011

10,000 10,000

(10/31/2011付, Fannie Mae 4.500% による担保付 期日 09/01/2041 評価額 \$10,341, 買戻し収入は\$10,000,)

JPMorgan Chase & Co.

0.120% 期日 11/01/2011

5,000 5,000

(10/31/2011付, Fannie Mae 0.870% による担保付 期日 09/12/2014 評価額 \$5,091, 買戻し収入は\$5,000,)

Merrill Lynch & Co., Inc.

0.110% 期日 11/01/2011

16,600 16,600

(10/31/2011付, U.S. Treasury Notes 0.500% による担保付 期日 10/15/2014 評価額 \$16,944, 買戻し収入は\$16,600,)

Morgan Stanley

0.110% 期日 11/01/2011

14,200 14,200

(10/31/2011付, U.S. Treasury Notes 1.000% による担保付 期日 05/15/2014 評価額 \$14,487, 買戻し収入は \$14,200,)

58,600

定期性預金 0.0%

Brown Brothers Harriman & Co.

0.010% 期日 11/01/2011

\ 5 0

0.149% 期日 11/01/2011

EUR 3 4

0.286% 期日 11/01/2011

CAD 1 1

JPMorgan Chase & Co.

0.030% 期日 11/01/2011

\$ 598 598

603

短期証券合計

(取得原価 \$259,473)

259,471

投資有価証券合計 99.3%

(取得原価 \$2,836,791)

\$ 2,852,276

その他の資産および負債(純額) 0.7%

純資産100.0%

21,294

\$ 2,873,570

投資明細表に対する注記(金額単位は千*:契約数以外)

*残高が“0”表記であるものについては、実際額が金額単位の千未満で四捨五入により“0”となったものを含みません。

- (a) 当該有価証券は債務不履行となっている。
- (b) 元本価額はインフレ率に応じて調整される。
- (c) PIK証券(現物配当証券)
- (d) 2011年10月31日に終了した年度の借入金の残高の平均金額は、加重平均金利0.069%で14,591千米ドルである。2011年10月31日現在、有価証券10,988千米ドルがリバース・レボ契約残高に対する担保として差し入れられている。
- (e) 発行日取引証券
- (f) クーポンは加重平均金利を表す。
- (g) 永久証券。表示された日付は最初の契約上の繰上償還日である。
- (h) 2011年10月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会の基本契約書に準拠して、現金4,030千米ドルをスワップ契約、スワプション契約、外国為替予約に関わる担保として差し入れている。
- (i) 2011年10月31日現在のスワップ契約残高

社債、ソブリン債、米地方債を原証券とするクレジット・デフォルト・スワップ プロテクションの売り⁽¹⁾

参照事業体	(受取) 固定 利率	期日	取引先	2011年 10月31日現在の インプライド・ クレジット・ スプレッド ⁽²⁾		名目元本 ⁽³⁾	時価	支払(受領) アップフロ ント・プレ ミアム		未実現 評価益
AES Corp.	5.000%	06/20/2014	CSFB	2.454%		\$ 200	\$ 14	\$ (12)	\$ 26	
El Paso Corp.	5.000%	09/20/2014	GSC	1.348%		500	55	(47)	102	
GenOn Energy, Inc.	5.000%	09/20/2014	CITI	4.811%		1,000	11	(110)	121	
GenOn Energy, Inc.	5.000%	09/20/2014	DUB	4.811%		200	2	(29)	31	
GenOn Energy, Inc.	5.000%	12/20/2014	CITI	4.975%		2,000	13	(140)	153	
							\$ 95	\$ (338)	\$ 433	

クレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照インデックス/ トランシェ	(受取) 固定 利率	期日	取引先	2011年 10月31日現在の インプライド・ クレジット・ スプレッド ⁽²⁾		名目元本 ⁽³⁾	時価 ⁽⁴⁾	支払(受領) アップフロ ント・プレ ミアム		未実現 評価益(損)
Dow Jones CDX N.A. HY15 Index	5.000%	12/20/2015	CITI			\$ 70,000	\$ (665)	\$ (26)	\$ (639)	
Dow Jones CDX N.A. HY15 Index	5.000%	12/20/2015	CSFB			1,500	(15)	41	(56)	
Dow Jones CDX N.A. HY15 Index	5.000%	12/20/2015	GSC			2,500	(24)	70	(94)	
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	BCLY			42,250	(1,162)	4	(1,166)	
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	BNP			25,000	(687)	703	(1,390)	
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	DUB			3,150	(86)	1	(87)	
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	MSC			7,250	(199)	36	(235)	
Dow Jones CDX N.A. IG9 Index	0.760%	12/20/2012	DUB			868	8	0	8	
							\$ (2,830)	\$ 829	\$ (3,659)	

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、クレジット・イベントが発生した場合、当該スワップ契約の条件により定められているように、ファンドは、(i)スワップの名目元本に相当する金額をプロテクションの買い手に支払い、参照債務または参照インデックスを構成する原証券を受け渡すか、もしくは(ii)名目元本から、参照債務または参照インデックスを構成する原証券の回収額を差し引いた純決済額に相当する現金または証券を支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示されており、社債、米地方債、新興国のソブリン債を原証券とするクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点での時価を決定する際に用いられている。支払および履行に関するリスクの現状を示す指標となっており、当該クレジット・デリバティブが債務不履行に陥る可能性もしくはリスクを示している。当該参照事業体のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの

売買コストを反映しており、当該契約を結ぶために必要な事前の支払額を考慮していることもある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照事業体のクレジットの健全性の悪化を示しており、当該契約の条件に定められている債務不履行やその他のクレジット・イベントが発生する可能性またはリスクが高まっていることを示している。

- (3) 当該契約の条件に定められているクレジット・イベントが発生した場合に、ファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払わなければならない、もしくはクレジット・プロテクションの買い手として受領する最高限度額。
- (4) 市場価格および信用指数に対するクレジット・デフォルト・スワップ契約の価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指数であり、スワップ契約の想定金額が期末時点で決済・売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務(または利益)の可能性を表す。市場価格の上昇は、スワップの想定金額と比較した絶対的期間で、参照事業体の信用の健全性の悪化、並びに契約条件に基づき規定されたデフォルトまたはその他の信用イベントの発生の可能性またはリスクの増大を表す。

(j) 2011年10月31日現在の外国為替予約残高

種類	通貨	契約元本額	取引先	期日	未実現評価益	未実現評価 (損)	未実現評価純 (損)益
買	BRL	3,572	HSBC	11/2011	\$ 225	\$ 0	\$ 225
売		3,572	HSBC	11/2011	89	0	89
売		3,572	HSBC	01/2012	0	(215)	(215)
売	CAD	860	DUB	11/2011	0	0	0
売		573	RBC	11/2011	2	0	2
売	CHF	879	CITI	12/2011	0	(56)	(56)
買	EUR	69,698	CITI	11/2011	0	(1,617)	(1,617)
売		28,186	CITI	11/2011	0	(128)	(128)
売		51,562	UBS	11/2011	0	(804)	(804)
売		69,698	CITI	12/2011	1,616	0	1,616
売		37,276	BCLY	01/2012	0	(744)	(744)
売		29,915	DUB	01/2012	0	(437)	(437)
売	GBP	1,068	BCLY	12/2011	0	(72)	(72)
売		10,768	CITI	12/2011	0	(128)	(128)
買		365	MSC	12/2011	17	0	17
買		420	RBC	12/2011	14	0	14
売		322	UBS	12/2011	0	(12)	(12)
					\$ 1,963	\$ (4,213)	\$ (2,250)

(k) 2011年10月31日現在の制限証券

発行体	利率	満期日	取得日	取得原価	時価	純資産に対する 時価の比率
MGM Resorts International	10.000%	03/15/2020	10/25/2010	\$ 3,227	\$ 3,227	0.11%

(1) 公正価値の測定

以下は、2011年10月31日時点で、当ファンドの資産および負債を評価する際に用いたインプットに従った公正価値の要約です。(1)

分類 ⁽²⁾	レベル1 ⁽³⁾	レベル2 ⁽⁴⁾	レベル3 ⁽⁵⁾	公正価値
銀行融資債務	\$ 0	\$ 55,567	\$ 0	\$ 55,567
社債券等				
銀行および金融	0	343,228	0	343,228
産業	4,000	1,858,949	13,989	1,876,938
公共事業	0	295,872	6,102	301,974
転換社債	0	1,419	0	1,419
抵当証券担保付債券	0	9,952	0	9,952
資産担保証券	0	629	0	629
ソブリン債券	0	2,756	0	2,756
優先証券	0	342	0	342
短期商品	0	259,471	0	259,471
投資（公正価値）	4,000	2,828,185	20,091	2,852,276
金融派生商品 ⁽⁶⁾				
資産				
クレジット契約	0	441	0	441
外国為替予約	0	1,963	0	1,963
	0	2,404	0	2,404
負債				
クレジット契約	0	(3,667)	0	(3,667)
外国為替予約	0	(4,213)	0	(4,213)
	0	(7,880)	0	(7,880)
金融派生商品合計	\$ 0	\$ (5,476)	\$ 0	\$ (5,476)
合計	\$ 4,000	\$ 2,822,709	\$ 20,091	\$ 2,846,800

以下は、重要な観測不可能なインプット（レベル3）を用いて、2011年10月31日に終了する期間の当ファンドの公正価値の評価を調整したものです。

分類 ⁽²⁾	2010年 10月31日 時点の 期首残高	純購 入額 ⁽⁷⁾	純売 却額 ⁽⁷⁾	未払ディ スカウント /(プレミ アム)	実現利益/ (損失)	未実現評 価益/(評 価損)の 純増減 ⁽⁸⁾	レベル3 への移転 流入	レベル3 からの移 転流出	2011年 10月31日 時点の期末 残高	2011年 10月31日 時点で保有 する有価証 券の未実現 評価益/ (評価損)の 純増減 ⁽⁸⁾
社債券等										
銀行および金融	\$ 468	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (50)	\$ 0	\$ (418)	\$ 0	\$ 0
産業	0	9,607	0	(9)	0	(2,249)	6,640	0	13,989	(2,677)
公益事業	0	2,750	0	0	0	(219)	3,571	0	6,102	(122)
合計	\$ 468	\$ 12,357	\$ 0	\$ (9)	\$ 0	\$ (2,518)	\$ 10,211	\$ (418)	\$ 20,091	\$ (2,799)

(1) 2011年10月31日に終了した年度中に、レベル1、レベル2、レベル3のカテゴリー間における重要な移動はなかった。

(2) 詳細については、投資明細表を参照。

(3) 同一の投資に関する活発な市場の時価

(4) その他の重大な観測可能なインプット

(5) 重大な観測不可能なインプット

- (6) 金融派生商品には、先物契約、スワップ契約、売建オプション、外国為替予約を含む。
- (7) 金融派生商品に関する純購入および売却には、スワップ契約の明示条件と市場条件との差額を相殺するために、スワップ契約を締結する際の支払、または受取が含まれる可能性がある。
- (8) 未実現評価益/(評価損)の純増減と2011年10月31日現在で保有する有価証券の未実現評価益/(評価損)の純増減との差異は、期末にもはや保有していない有価証券が、またはレベル3に分類された有価証券による。

(m) 2011年10月31日時点の派生商品の公正価値

以下は、当期中にファンドが保有する派生商品に関するリスク・エクスポージャーの要約です。

2011年10月31日時点の資産負債計算書上の派生商品の公正価値

項目	ヘッジ商品として計上されない派生商品						合計
	クレジット		株式契約	外国為替予約	金利契約		
	商品契約	契約					
資産デリバティブ							
外国為替予約未実現利益	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,963	\$ 0	\$ 0	\$ 1,963
OTCスワップ契約未実現利益	0	441	0	0	0	0	441
	\$ 0	\$ 441	\$ 0	\$ 1,963	\$ 0	\$ 0	\$ 2,404
負債デリバティブ							
外国為替予約未実現損失	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (4,213)	\$ 0	\$ 0	\$ (4,213)
OTCスワップ契約未実現損失	0	(3,667)	0	0	0	0	(3,667)
	\$ 0	\$ (3,667)	\$ 0	\$ (4,213)	\$ 0	\$ 0	\$ (7,880)

派生商品が2011年10月31日時点で終了した年度の損益計算書に及ぼす影響

項目	ヘッジ商品として計上されない派生商品						合計
	クレジット		株式契約	外国為替予約	金利契約		
	商品契約	契約					
活動の結果認識された派生商品の実現利益(損失)							
先物契約、売建オプション、スワップ契約の実現純利益	\$ 0	\$ 7,410	\$ 0	\$ 0	\$ 2,266	\$ 0	\$ 9,676
外国為替予約の実現純(損失)	0	0	0	(476)	0	0	(476)
	\$ 0	\$ 7,410	\$ 0	\$ (476)	\$ 2,266	\$ 0	\$ 9,200
活動の結果認識された派生商品の未実現評価損の増減							
先物契約、売建オプション、スワップ契約の未実現(評価損)の純変動額	\$ 0	\$ (6,850)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,514)	\$ 0	\$ (8,364)
外国為替予約の未実現(評価損)の純変動額	0	0	0	(502)	0	0	(502)
	\$ 0	\$ (6,850)	\$ 0	\$ (502)	\$ (1,514)	\$ 0	\$ (8,866)

(n) OTC金融デリバティブ商品に関して差し入れられた(受領した)担保

以下は2011年10月31日現在のOTC金融デリバティブ商品の時価および差入(受領)担保を取引先ごとに要約したものである。

取引先	OTCデリバティブの時価合計	差入(受領)担保	純エクスポージャー
BPS	\$ (687)	\$ 0	\$ (687)
BRC	(1,978)	1,700	(278)
CBK	(954)	610	(344)
DUB	(513)	160	(353)
FBF	(1)	0	(1)
GST	31	0	31
HUS	99	(280)	(181)
MSC	(182)	(3,240)	(3,422)
MYC	0	225	225
RBC	16	0	16
UAG	(816)	1,280	464

(2)PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジーファンドII

	受益証券口数	時価 (単位:千)
ミューチュアル・ファンド(a) 86.9%		
PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M)		
(取得原価 \$2,315,998)	228,822,058	\$ 2,297,373
	額面金額 (単位:千)	
短期証券 11.2%		
米国財務省証券 11.2%		
0.033 % 期日 11/25/2011 -10/18/2012 (b)	\$ 294,880	294,824
短期証券合計		294,824
(取得原価 \$294,832)		
投資有価証券合計 98.1%		
(取得原価 \$2,610,830)		\$ 2,592,197
その他の資産および負債(純額) 1.9%		50,721
純資産100.0%		\$ 2,642,918

投資明細表に対する注記(金額単位は千*:契約数以外)

*残高が“0”表記であるものについては、実際額が金額単位の千未満で四捨五入により“0”となったものを含みません。

(a) 関連ファンドに対する投資

(b) クーポンは加重平均率を示している。

(c) 2011年10月31日現在、国際スワップ・デリバティブ協会の基本契約書に準拠して、現金270千米ドルを、スワップ契約、スワップション契約および外国為替契約に関わる担保として差し入れている。

(d) 2011年10月31日に終了した年度の借入金の残高の平均金額は、加重平均金利0.070%で51,476千米ドルである。2011年10月31日現在、リバース・レボ契約の残高はない。

(e) 2011年10月31日現在の外国為替予約残高

種類	通貨	契約元本額	取引先	期日	未実現評価益	未実現評価 (損)	未実現評価純 (損)益
売	\	290,000	CITI	11/2011	\$ 0	\$ 0	\$ 0
売		390,000	RBS	11/2011	146	0	146
買		162,557	DUB	01/2012	0	(29)	(29)
売		100	DUB	01/2012	0	0	0
					\$ 146	\$ (29)	\$ 117

Jクラス(人民元)にかかる2011年10月31日現在の外国為替予約残高

種類	通貨	契約元本額	取引先	期日	未実現評価益	未実現評価 (損)	未実現評価純 (損)益
買	CNY	15,562	BCLY	11/2011	\$ 43	\$ 0	\$ 43
売		40,855	BCLY	11/2011	0	(112)	(112)
買		342,345	BNP	11/2011	2,756	0	2,756
買		4,367	HSBC	11/2011	9	0	9
売		46,273	HSBC	11/2011	0	(116)	(116)
売		34,519	RBS	11/2011	0	(104)	(104)
買		956	BCLY	02/2012	0	0	0
売		21,038	BCLY	02/2012	4	(12)	(8)
買		4,293	BNP	02/2012	0	0	0
売		1,660	GSC	02/2012	0	(1)	(1)
買		9,949	HSBC	02/2012	5	(1)	4
売		51,048	HSBC	02/2012	16	(25)	(9)
売		1,667	MSC	02/2012	0	(2)	(2)
					\$ 2,833	\$ (373)	\$ 2,460

Yクラス(豪ドル)にかかる2011年10月31日現在の外国為替予約残高

種類	通貨	契約元本額	取引先	期日	未実現評価益	未実現評価 (損)	未実現評価純 (損)益
買	AUD	3,802	BCLY	11/2011	\$ 254	\$ 0	\$ 254
売		2,277	BCLY	11/2011	0	(209)	(209)
買		1,850	BNP	11/2011	111	0	111
買		61,955	BOA	11/2011	4,612	0	4,612
買		2,976	CITI	11/2011	218	0	218
売		100,675	CITI	11/2011	1,015	(188)	827
買		127	CSFB	11/2011	2	0	2
売		32,493	DUB	11/2011	301	0	301
買		5,854	GSC	11/2011	43	0	43
買		597	JPM	11/2011	9	0	9
売		983	JPM	11/2011	0	(99)	(99)
買		758	MSC	11/2011	32	0	32
買		63,949	UBS	11/2011	4,780	0	4,780
買		97,600	CITI	12/2011	0	(1,006)	(1,006)
買		32,493	DUB	12/2011	0	(298)	(298)
買		255	UBS	12/2011	0	(2)	(2)
買	\	511	CSFB	11/2011	0	0	0
売		4,071	RBC	11/2011	1	0	1
買		3,560	UBS	11/2011	0	(1)	(1)
売		511	CSFB	12/2011	0	0	0
					\$ 11,378	\$ (1,803)	\$ 9,575

Yクラス(レアル)にかかる2011年10月31日現在の外国為替予約残高

種類	通貨	契約元本額	取引先	期日	未実現評価益	未実現評価 (損)	未実現評価純 (損)益
買	BRL	65,777	BCLY	11/2011	294	(880)	(586)
売		52,577	BCLY	11/2011	935	0	935
買		2,922	CITI	11/2011	0	(81)	(81)
買		1,033	DUB	11/2011	0	(25)	(25)
買		518,395	HSBC	11/2011	3,613	(9,786)	(6,173)
売		577,740	HSBC	11/2011	4,225	(26,718)	(22,493)
買		12,331	JPM	11/2011	577	0	577
売		26,770	JPM	11/2011	0	(1,449)	(1,449)
買		11,150	MSC	11/2011	0	(430)	(430)
売		12,685	MSC	11/2011	35	(242)	(207)
買		140,366	UBS	11/2011	2,897	(1,799)	1,098
売		82,202	UBS	11/2011	168	(2,261)	(2,093)
買		22,724	BCLY	12/2011	540	0	540
買		508,754	HSBC	12/2011	17,735	0	17,735
売		65,258	HSBC	12/2011	0	(1,334)	(1,334)
買		503,911	JPM	12/2011	18,285	0	18,285
買		250,000	MSC	12/2011	2,574	0	2,574
買		2,415,843	UBS	12/2011	63,521	0	63,521
売		65,484	UBS	12/2011	0	(1,816)	(1,816)
買		11,417	DUB	01/2012	4	0	4
買		473,588	HSBC	01/2012	24,731	(21)	24,710
買		11,676	MSC	01/2012	227	0	227
買		109,677	UBS	01/2012	585	(53)	532
売		9,911	UBS	01/2012	0	(460)	(460)
					\$ 140,946	\$ (47,355)	\$ 93,591

(f) 公正価値の測定

以下は、2011年10月31日時点で、当ファンドの資産および負債を評価する際に用いたインプットに従った公正価値の要約です。(1)

分類 ⁽²⁾	レベル1 ⁽³⁾	レベル2 ⁽⁴⁾	レベル3 ⁽⁵⁾	公正価値
ミューチュアル・ファンド	\$ 2,297,373	\$ 0	\$ 0	\$ 2,297,373
短期証券	0	294,824	0	294,824
投資、公正価値	2,297,373	294,824	0	2,592,197
金融派生商品 ⁽⁶⁾				
資産				
外国為替予約	0	155,303	0	155,303
負債				
外国為替予約	0	(49,560)	0	(49,560)
金融派生商品合計	\$ 0	\$ 105,743	\$ 0	\$ 105,743
合計	\$ 2,297,373	\$ 400,567	\$ 0	\$ 2,697,940

(1) 2011年10月31日に終了した年度において、レベル1、レベル2、レベル3の間での重要な移動はなかった。

(2) 詳細については、投資明細表を参照。

(3) 同一の投資に関する活発な市場の時価

- (4) その他の重大な観測可能なインプット
- (5) 重大な観測不可能なインプット
- (6) 金融派生商品には、先物契約、スワップ契約、売建オプション、外国為替予約を含む。

(g) 2011年10月31日時点の派生商品の公正価値

以下は、当期中にファンドが保有する金融派生商品に関するリスク・エクスポージャーの要約です。

2011年10月31日時点の資産負債計算書上の派生商品の公正価値

項目	ヘッジ商品として計上されない派生商品					
	クレジット			外国為替予約	金利契約	合計
	商品契約	契約	株式契約			
資産デリバティブ						
外国為替予約未実現利益	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 155,303	\$ 0	\$ 155,303
負債デリバティブ						
外国為替予約未実現損失	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (49,560)	\$ 0	\$ (49,560)

派生商品が2011年10月31日に終了した期間の損益計算書に及ぼす影響

項目	ヘッジ商品として計上されない派生商品					
	クレジット			外国為替予約	金利契約	合計
	商品契約	契約	株式契約			
活動の結果認識された派生商品の実現利益						
外国為替予約の実現純利益	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,431	\$ 0	\$ 3,431
活動の結果認識された派生商品の未実現評価益の増減						
外国為替予約の未実現評価益の純変動額	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 94,044	\$ 0	\$ 94,044

(h) OTC金融デリバティブ商品に関して差し入れられた（受領した）担保

以下は2011年10月31日現在のOTC金融デリバティブ商品の時価および差入（受領）担保を取引先ごとに要約したものである。

取引先	OTCデリバティブの時価合計	差入（受領）担保	純エクスポージャー
BOA	\$ 4,612	\$ (5,020)	(408)
BPS	2,867	(2,760)	107
BRC	857	(880)	(23)
CBK	(42)	270	228
DUB	(47)	(10)	(57)
FBF	2	0	2
GST	42	0	42
HUS	12,333	(12,350)	(17)
JPM	17,323	(17,363)	40
MSC	2,194	(4,910)	(2,716)
RBC	1	0	1
RYL	42	0	42
UAG	65,559	(66,390)	(831)

財務諸表に対する注記（2011年10月31日現在）**1. 重要な会計方針**

以下は、当トラストが米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（US GAAP）に準拠した財務諸表を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。U.S. GAAPに準拠した財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務諸表日における資産および負債の報告金額や偶発資産および債務の開示事項、ならびに報告期間中の営業による純資産の増減に関して影響を及ぼしうる見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、かかる見積りとは異なる可能性がある。

(a) 原ファンド

受託者およびマネージャーは、(i) PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）（PIMCO Bermuda Global Aggregate Ex-Japan Bond Fund）およびPIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）（円、為替ヘッジ付き）（PIMCO Bermuda Global Aggregate Ex-Japan (Yen-Hedged) Bond Fund）、(ii) PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（PIMCO Emerging Bond Income Fund）およびPIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（円、為替ヘッジ付き）（PIMCO Emerging Bond (Yen-Hedged) Income Fund）、(iii) PIMCO U.S.ハイイールド・ファンド（PIMCO U.S. High Yield Fund）、PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド（PIMCO U.S. High Yield Strategy Fund）、PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンドII（PIMCO U.S. High Yield Strategy Fund II）、およびPIMCO U.S.ハイイールド・ファンド（円建て、為替ヘッジ付き）（PIMCO U.S. High Yield (Yen-Hedged) Fund）、(iv) PIMCO U.S.ハイイールド・ファンドII（PIMCO U.S. High Yield Fund II）およびPIMCO U.S.ハイイールド・ファンドII（円建て、為替ヘッジ付き）（PIMCO U.S. High Yield (Yen-Hedged) Fund II）、(v) PIMCOワールド・ハイインカム（PIMCO World High Income）（以下、「ファンド・オブ・ファンズ」または他のファンドに投資する「取得ファンド」という。）の資産の全てあるいは一部を、(i) PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）（M）（PIMCO Bermuda Global Aggregate Ex-Japan Bond Fund (M)）、(ii) PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（M）（PIMCO Emerging Bond Income Fund (M)）、(iii) PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）（PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M)）、(iv) PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンドII（M）（PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund II (M)）、(v) PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド（M）（PIMCO Bermuda Emerging Markets Bonds Fund (M)）（以下、それぞれ「原ファンド」または「被取得ファンド」という。）の各貸方に充当できる。そのように充当されたいかなる資産も、それらが直接的に受領されたかのように、当該被取得ファンドに保有される。資産がこのように充当された場合、被取得ファンドは、当該受益証券1口当たりの発行価格で受益証券を関連する取得ファンドに対して発行したことを記録し、買い戻す時は買戻し時の当該受益証券の1口当たりの買戻価格で当該受益証券を買い戻す。したがって、取得ファンドがその投資目的を達成できるかどうかは、該当する被取得ファンドが投資目的を達成する能力に左右される。被取得ファンドの投資目標が達成されるという保証はない。

(b) 1口当たりの純資産額の決定

ファンド（またはそのクラス）の受益証券1口当たりの純資産額（NAV）は、各ファンドの取引日における通常取引終了時（通常は東部時間午後4時）（ニューヨーク証券取引所（NYSE）取引終了時）終値により評価される（当トラストの最新の募集要項に定められている通り）。通常、特定日においてNAVが算出された後、ファンドまたは代理人に知らされた情報を用いて、当該日において決定された証券価格またはNAVを遡及的に調整することは行われない。受託者は、当トラストの最新の募集要項に定められているとおり、ある状況においてはファンド（またはそのクラス）のNAVの決定を一時中止し、それに伴い、ユニット（受益証券）の発行、買戻し、および換算も一時中断させる場合がある。

(c) 有価証券取引および投資収益

財務報告のために、有価証券取引は約定日基準で計上される。発行日取引または着地取引基準で売買された有価証券は、約定日から15日経過後またはそれ以降に決済されることもある。有価証券売却にかかる実現損益は、個別原価法で計上されている。配当収入は、配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券の一部については、配当落ち日を過ぎた場合、当ファンドが配当の通知を受け次第、計上される。受取利息は、経過利子が反映され、発生基準で計上される。外国証券にかかる見積税金債務は発生主義で計上され、損益計算書で受取利息または投資にかかる未実現利益/損失の純変動の構成要素として、適宜反映される。かかる証券の売却により実現した税金債務は、損益計算書で投資有価証券の実現純利益（損失）の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびアセット・バック（資産担保）証券のペイダウンによる損益は、損益計算書の受取利息として計上される。

(d) 現金および外貨

各ファンドの財務諸表は、運用を行う主要な経済環境において使用される通貨により表記される（計算通貨）。ファンドの計算は米ドルである。

外国投資有価証券、通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日の実勢為替レートで各ファンドの計算通貨に換算される。為替レートの変動により生じる、通貨およびその他の資産および負債の価値の変動は、未実現外国為替損益として計上される。投資有価証券にかかる実現損益、未実現損益ならびに収益および費用は、かかる取引の行われたそれぞれの日および報告日に換算される。投資有価証券にかかる外国為替レートの変動の影響は、損益計算書において、かかる有価証券の市場価格の変動の影響と分離されていないが、投資有価証券にかかる実現および未実現純損益には含まれている。

ファンド（またはそのクラス）のNAVおよびトータル・リターンは、最新の募集要項に定められている通り、NAVが報告されている通貨（NAV報告通貨）で表示されている。NAV報告通貨でのNAVおよびトータル・リターン表示のために、期首および期末のNAVは期首および期末の為替レートでそれぞれ換算され、分配金は分配時点での為替レートにより換算されている。各ファンドのNAV報告通貨および計算通貨については下表を参照のこと。

ファンド：	NAV報告通貨	計算通貨
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド（M）	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）	米ドル	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（M）	米ドル	米ドル
PIMCOワールド・インカム	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドII	日本円	米ドル
Instクラス（円、為替ヘッジなし）		
Instクラス（円、為替ヘッジ付き）		
Inst Adminクラス（円、為替ヘッジ付き）		
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）（M）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）（円、為替ヘッジ付き）	日本円	米ドル
PIMCOバミューダJGBフローター・フォーリン・ストラテジーファンド	日本円	米ドル
PIMCOバミューダJGBフローター・U.S.ストラテジーファンド	日本円	米ドル
PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンドII（M）	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド	日本円	米ドル
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドII	日本円	米ドル
Jクラス（豪ドル）		
Jクラス（ブラジルリアル）		
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（円、為替ヘッジ付き）	日本円	米ドル
PIMCO U.S.ハイイールド・ファンド	日本円	米ドル
PIMCO U.S.ハイイールド・ファンドII	日本円	米ドル
PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド	日本円	米ドル
Jクラス（円、為替ヘッジなし）		
Jクラス（円、為替ヘッジ付き）		
Yクラス（円、為替ヘッジなし）		
Yクラス（円、為替ヘッジ付き）		
PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンドII	日本円	米ドル
Yクラス（中国人民元）		
Yクラス（豪ドル）		

Yクラス（ブラジルリアル）

PIMCO U.S.ハイイールド・ファンド（円、為替ヘッジ付き）	日本円	米ドル
PIMCO U.S.ハイイールド・ファンドII（円、為替ヘッジ付き）	日本円	米ドル

(e) 複数クラスによる運営

当トラストにより募集されるファンドの各クラスは、通貨ヘッジ運営に関連するクラスに指定された特定の資産および損益を除いて、同じファンドの他のクラスと等しいファンドの資産に対する権利を有する。収益、非クラス特定費用、非クラス特定の実現および未実現キャピタル・ゲイン/ロスは、それぞれのファンドの各クラスに関連する純資産に基づき、受益証券の各クラスに割り当てられる。クラス特定費用は、該当する場合は、現在、管理報酬、投資顧問報酬、管理事務報酬および販売手数料を含む。

(f) 分配方針

以下の表は、各ファンドの分配予定頻度を示している。各ファンドの分配は、マネージャーの承認により受益者に宣言され支払われる。かかる承認はマネージャーの裁量で保留されることもある。

毎月分配

PIMCO バミューダ エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド（M）
PIMCOバミューダ U.S.ハイイールド・ファンド（M）
PIMCO エマージング・ボンド・インカム・ファンド
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンドII
Jクラス（豪ドル）
Jクラス（ブラジルリアル）
PIMCO エマージング・ボンド・インカム・ファンド（M）
PIMCOエマージング・ボンド・インカム・ファンド（円、為替ヘッジ付き）
PIMCO U.S.ハイイールド・ファンド
PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド
Jクラス（円、為替ヘッジなし）
Jクラス（円、為替ヘッジ付き）
Yクラス（円、為替ヘッジなし）
Yクラス（円、為替ヘッジ付き）
PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンドII
Jクラス（中国人民元）
Yクラス（豪ドル）
Yクラス（ブラジルリアル）
PIMCO U.S.ハイイールド・ファンド（円、為替ヘッジ付き）
PIMCO ワールド・ハイインカム

四半期毎分配

PIMCO バミューダ JGB フローター・フォーリン・ストラテジーファンド
PIMCO バミューダ JGB フローター・U.S.ストラテジーファンド

以下のファンド（またはそのクラス、該当する場合）について、マネージャーは分配の宣言を行うことを予定していない、しかしながら、その裁量により、いつでも受益証券者に対して分配の宣言および支払を行うことができる。

PIMCOバミューダ・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンドII
Inst クラス（円、為替ヘッジなし）
Inst クラス（円、為替ヘッジ付き）
Inst Adminクラス（円、為替ヘッジ付き）
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）
PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド（除く日本）（M）

PIMCOバミューダ・グローバル・アグリゲート・ボンド・ファンド(除く日本)(円、為替ヘッジ付き)

PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンドII(M)

PIMCO U.S.ハイイールド・ファンドII

PIMCO U.S.ハイイールド・ファンドII(円、為替ヘッジ付き)

分配がある場合は、通常、関連するファンド(またはクラス)の投資純利益から行う。さらにマネージャーは、実現純キャピタル・ゲインからの分配の支払を承認することができる。マネージャーが適切とみなす場合、追加の分配を宣言することができる。いかなるファンド(またはクラス)に関して支払われる配当金によって、かかるファンド(またはクラス)の純資産額は減少する。受益者の裁量で、ファンド(またはクラス)からの現金での分配は、ファンド(またはクラス)の追加ユニットに再投資することも、受益者に対して現金で支払うこともできる。現金での分配はファンド受益証券のNAV報告通貨で行われる。各ファンド(またはそのクラス)は、そのファンド(またはそのクラス)の妥当な分配レベルを維持するために必要とみなされる場合は、更なる分配を宣言することができる。投資純利益および実現純キャピタル・ゲインが、募集要項により要求されているファンド(またはそのクラス)の配当金の支払に十分でない場合、マネージャーは当該ファンド(またはそのクラス)の元本の一部を配当金に充てることができる。支払期日から6年以内に受領されない配当金は無効となり、当該ファンド(またはそのクラス)の利益となる。

(g) 新しく公表された会計文書

2011年4月、財務会計基準審議会(以下「FASB」)は、譲渡者に満期日前に金融資産の買戻しまたは償還の権利を付与し義務付ける買戻条件付取引および類似契約に関する会計について、会計基準アップデート(以下「ASU」)を発表した。当ASUは譲渡される資産の有効的な支配を決定する条件を修正したため、その結果、特定の契約は現在では担保付借入金として会計処理されている。当ASUは、2011年12月15日以降に開始する中間期および会計年度における新規の取引および修正された現行の取引について将来的に適用される。現時点では、経営陣はこの変更による影響を評価中であり、財務諸表への影響はまだ決定されていない。

2011年5月、FASBIはASUを発表し、米国GAAPおよび国際財務報告基準(以下、「IFRSs」)に準拠した公正価値の測定ならびに公正価値の測定に関する情報開示に関する共通の要件を策定した。FASBは、当ASUの改訂により、米国GAAPおよびIFRSに準拠して作成された財務諸表で表示、開示された公正価値測定の比較可能性が改善されると結論付けている。当ASUは2011年12月15日以降に開始する年度から将来的に適用される。現時点では、経営陣はこの変更による影響を評価中であり、財務諸表への影響はまだ決定されていない。

[次へ](#)

「SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」の状況

(1) 貸借対照表

対象年月日	(平成24年10月11日現在)
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	1
親投資信託受益証券	243,609,169
流動資産合計	243,609,170
資産合計	243,609,170
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	4,096
未払委託者報酬	36,887
流動負債合計	40,983
負債合計	40,983
純資産の部	
元本等	
元本	
元本	241,721,111
剰余金	
剰余金又は欠損金()	1,847,076
元本等合計	243,568,187
純資産合計	243,568,187
負債純資産合計	243,609,170

(注)「SMAM・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」は、毎年4月13日(ただし、休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。上記の貸借対照表は平成24年10月11日現在における同ファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自平成24年4月14日 至平成24年10月11日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券(売買目的有価証券) 移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成24年10月11日現在)
1. 受益権総数	平成24年10月11日現在における受益権の総数 241,721,111口
2. 1単位当たり純資産額	1.0076円 (1万口=10,076円)

(金融商品に関する注記)

．金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成24年4月14日 至 平成24年10月11日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、親投資信託受益証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。当ファンドにおけるデリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、および価格変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3．金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についてのチェックを行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかるチェックの結果については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。リスクを管理する部署では、各種リスクごとに定められた頻度で、測定項目が上下限值（リミットあるいは注意レベル）内に収まっているかどうかのモニタリングを行っております。上下限値を越えていることが発見された場合は、原則として速やかに修正を行うよう、リスク管理を行う部署から関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われます。また、是正勧告あるいは報告を受けた関連運用グループでは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、リスク管理を行う部署は、上下限値に抵触した事実ならびにその後の対処結果あるいは関連運用グループの対処方針の決定に関し、必要に応じて、リスク管理を行う部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告する体制となっております。</p>
4．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

．金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成24年10月11日現在)
----	-----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券(親投資信託受益証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

(平成24年10月11日現在)

平成24年10月11日現在、デリバティブ取引は行っておりません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自平成24年4月14日至平成24年10月11日)

該当事項はありません。

(その他の注記)

(平成24年10月11日現在)	
期首	平成24年4月14日
期首元本額	239,513,968円
期首より平成24年10月11日現在までの追加設定元本額	9,173,753円
期首より平成24年10月11日現在までの一部解約元本額	6,966,610円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

種類	銘柄名	元本額	評価額	
			単価	金額
親投資信託 受益証券	マネーインカム・マザーファン ド	241,173,319円	1.0101円	243,609,169円

(参考情報)

S M A M・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>は、「マネーインカム・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外です。

「マネーインカム・マザーファンド」の状況

(1) 貸借対照表

対象年月日	(平成24年10月11日現在)
科目	金額(円)
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	18,815,786
国債証券	1,573,359,840
未収利息	2,291,911
前払費用	921,728
流動資産合計	1,595,389,265
資産合計	1,595,389,265
負債の部	
流動負債	
未払解約金	500,000
流動負債合計	500,000
負債合計	500,000
純資産の部	
元本等	
元本	
元本	1,578,972,595
剰余金	
剰余金又は欠損金()	15,916,670
元本等合計	1,594,889,265
純資産合計	1,594,889,265
負債純資産合計	1,595,389,265

(注)「マネーインカム・マザーファンド」は、毎年4月13日(ただし、休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。上記の貸借対照表は平成24年10月11日現在における同マザーファンドの状況です。

(2) 注記表

(重要な会計方針の注記)

項目	自平成24年4月14日 至平成24年10月11日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券(売買目的有価証券) 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(平成24年10月11日現在)
1. 受益権総数	平成24年10月11日現在における受益権の総数 1,578,972,595口
2. 1単位当たり純資産額	1.0101円 (1万口=10,101円)

(金融商品に関する注記)

．金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成24年4月14日 至 平成24年10月11日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、当ファンドの信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して、投資として運用することを目的としております。
2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1) 金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、国債証券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。当ファンドにおけるデリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、および価格変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2) 金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3．金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についてのチェックを行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかるチェックの結果については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。リスクを管理する部署では、各種リスクごとに定められた頻度で、測定項目が上下限值（リミットあるいは注意レベル）内に収まっているかどうかのモニタリングを行っております。上下限値を越えていることが発見された場合は、原則として速やかに修正を行うよう、リスク管理を行う部署から関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われます。また、是正勧告あるいは報告を受けた関連運用グループでは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。なお、リスク管理を行う部署は、上下限値に抵触した事実ならびにその後の対処結果あるいは関連運用グループの対処方針の決定に関し、必要に応じて、リスク管理を行う部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告する体制となっております。</p>
4．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

．金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成24年10月11日現在)
----	-----------------

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	(1) 有価証券(国債証券) 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定(デリバティブ取引) デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

(平成24年10月11日現在)

平成24年10月11日現在、デリバティブ取引は行っておりません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自平成24年4月14日至平成24年10月11日)

該当事項はありません。

(その他の注記)

(平成24年10月11日現在)	
期首	平成24年4月14日
期首元本額	1,686,382,428円
期首より平成24年10月11日現在までの追加設定元本額	593,907,104円
期首より平成24年10月11日現在までの一部解約元本額	701,316,937円
平成24年10月11日現在における元本の内訳	
スミセイ・DCバランスファンド(機動的資産配分型)	17,166,784円
スミセイ・DCターゲットイヤーファンド2020	3,723,289円
スミセイ・DCターゲットイヤーファンド2025	653,407円
スミセイ・DCターゲットイヤーファンド2030	483,999円
スミセイ・DCターゲットイヤーファンド2035	515,598円
スミセイ・DCターゲットイヤーファンド2040	129,086円
スミセイ・DCターゲットイヤーファンド2045	282,118円
三井住友・ロシア株式オープン	999,001円
S M A M円高期待ファンド(豪ドル安型)	8,342,304円
S M A M円高期待ファンド(米ドル安型)	6,560,497円
S M A M円高期待ファンド(ユーロ安型)	11,905,188円
アジア高成長国C Bファンド	29,767,812円
日興ニューバード米国小型ハイクオリティファンド(毎月決算型)	99,128円
日興ニューバード米国小型ハイクオリティファンド(資産成長型)	297,384円
S M A M・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>	241,173,319円
S M A M・バランス先物ファンドV A 2 0<適格機関投資家限定>	673,415,391円
S M A M・F GマネーファンドV A<適格機関投資家限定>	583,458,290円
合計	1,578,972,595円

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 株式以外の有価証券

(単位 : 円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備 考
国債証券	第 2 4 4 回利付国債 (1 0 年)	794,500,000	795,787,090	
	第 2 4 7 回利付国債 (1 0 年)	257,500,000	258,269,925	
	第 2 5 0 回利付国債 (1 0 年)	257,500,000	258,197,825	
	第 2 5 3 回利付国債 (1 0 年)	257,500,000	261,105,000	
	国債証券 小計	1,567,000,000	1,573,359,840	
	合 計		1,573,359,840	

独立監査人の監査報告書

平成24年12月4日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鈴木 敏夫 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジ型）の平成24年4月13日から平成24年10月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ヘッジ型）の平成24年10月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三井住友アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

-
- (注) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成24年 6月15日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 鈴木 敏夫 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 辰巳 幸久 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第27期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

[委託会社の中間監査報告書へ](#)

独立監査人の中間監査報告書

平成24年11月30日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	鈴木 敏 夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	辰 巳 幸 久

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第28期事業年度の中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成24年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成24年4月1日から平成24年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

強調事項

追加情報に記載されているとおり、会社は平成24年9月28日に、トヨタアセットマネジメント株式会社、トヨタファイナンシャルサービス株式会社、あいおいニッセイ同和損害保険株式会社、三井住友海上火災保険株式会社と、平成25年4月1日を効力発生日としてトヨタアセットマネジメント株式会社と経営統合する旨の合意書を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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