

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成25年 7 月11日
【計算期間】	特定 8 期（自 平成24年10月13日 至 平成25年 4 月12日）
【ファンド名】	三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ノーヘッジ型）
【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
【連絡場所】	東京都港区愛宕二丁目 5 番 1 号
【電話番号】	03-5405-0228
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【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】

イ 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)」および「SAM・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。

ロ 委託会社は、受託会社と合意の上、金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。この限度額は、委託会社、受託会社の合意により変更できます。

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。

(イ) 当ファンドが該当する商品分類

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産（収益の源泉）	債券	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

(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	為替ヘッジなし	目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式
		債 券
	海 外	不 動 産 投 信
追 加 型		そ の 他 資 産 (資 産 複 合)
	内 外	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株 式	年 1 回	グ ロ ー バ ル		
一 般	年 2 回	日 本		
大 型 株	年 4 回	北 米		
中 小 型 株	年 6 回 (隔月)	欧 州	ファミリーファンド	あ り
債 券	年 12 回 (毎月)	ア ジ ア		
一 般	日 々	オ セ ア ニ ア		
公 債	そ の 他	中 南 米		
社 債	()	ア フ リ カ	ファンド・オブ・ファンズ	な し
その他債券		中近東(中東)		
クレジット属性		エマージング		
()				
不動産投信				
その他資産				
(投資対象資産(債券・株式)以外)				
資産複合				
()				
資産配分固定型				
資産配分変異型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

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す。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。

(2) 【ファンドの沿革】

平成21年4月30日 信託契約締結、設定、運用開始。

(3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書（目論見書）および運用報告書の作成等を行います。

（ロ）受託会社 「三井住友信託銀行株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

（ハ）販売会社

委託会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問いません。）に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

（二）投資顧問会社（運用の委託先） 「ピムコジャパンリミテッド」

委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

〔参考情報：投資顧問会社〕

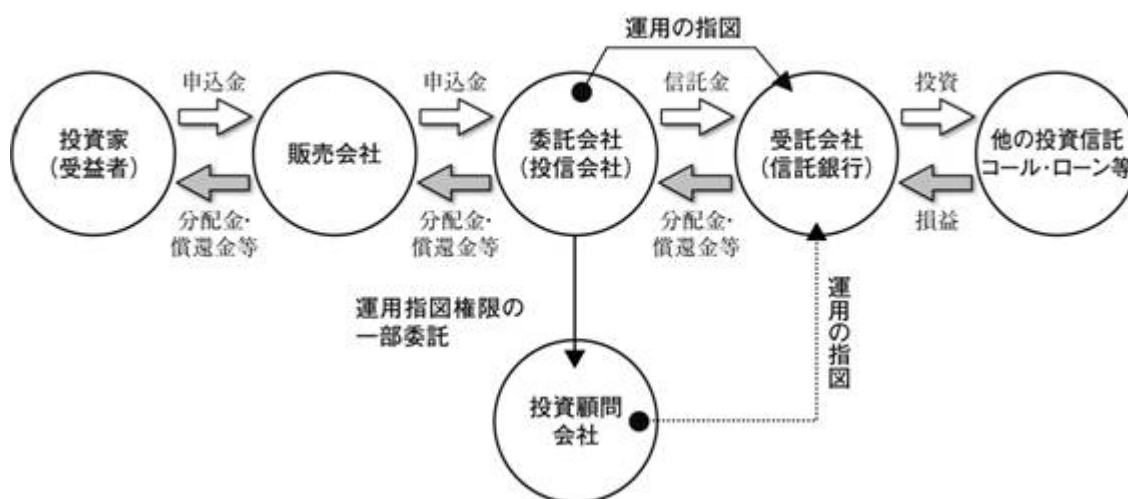
以下の法人は当ファンドの関係法人には該当しませんが、当ファンドが主要投資対象とする投資信託の運用会社であり、間接的に当ファンドの運用に関与します。

名称：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）

（Pacific Investment Management Company LLC、以下「PIMCO社」といいます。）

役割：米国の資産運用会社であり、当ファンドが主要投資対象とする「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J（JPY）」の運用を行います。

運営の仕組み



□ 委託会社の概況

（イ）資本金の額

2,000百万円（平成25年5月31日現在）

（ロ）会社の沿革

昭和60年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

昭和62年2月20日 証券投資顧問業の登録

昭和62年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可

平成11年1月1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合

平成11年2月5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更

平成12年 1 月27日 証券投資信託委託業の認可取得

平成14年12月 1 日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投資株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更

平成25年 4 月 1 日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

（ハ）大株主の状況

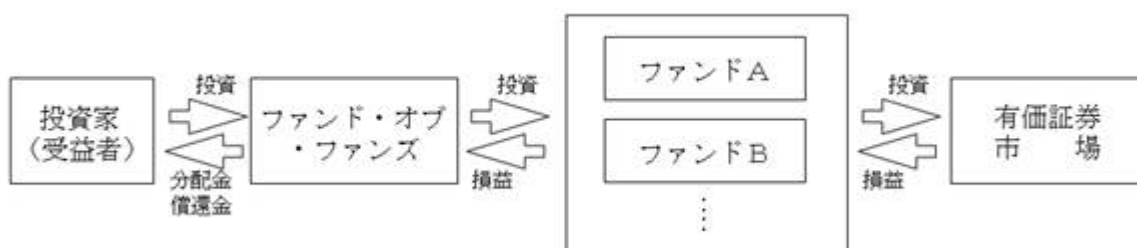
（平成25年 5 月31日現在）

名称	住所	所有 株式数	比率 （％）
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	7,056	40.0
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	4,851	27.5
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
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

ハ ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



2 【投資方針】

（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）」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＞」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。

ロ 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）」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＞」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）」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）「S M A M・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）」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行いません。
- (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)

運用会社	P I M C O 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、ヘッジなし）を上回る投資成果を目指しつつ、トータルリターンの最大化を目指します。

b . S M A M ・ 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

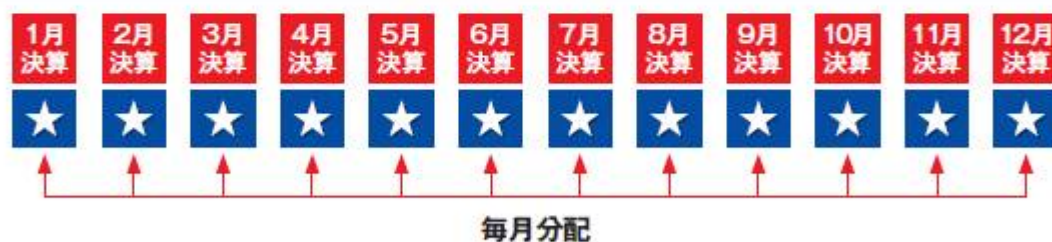
実質的に組み入れる外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

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。

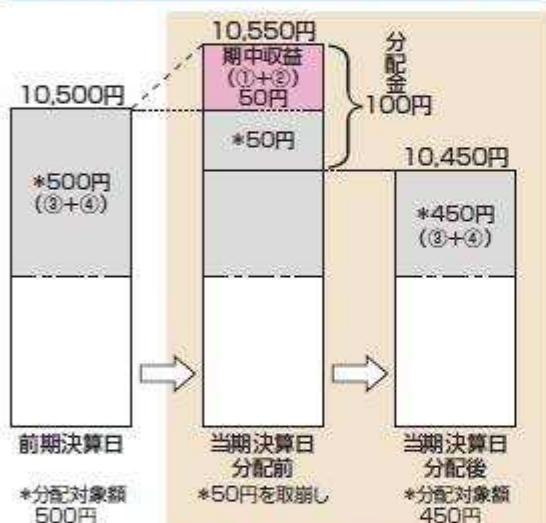
ファンドで分配金が支払われるイメージ



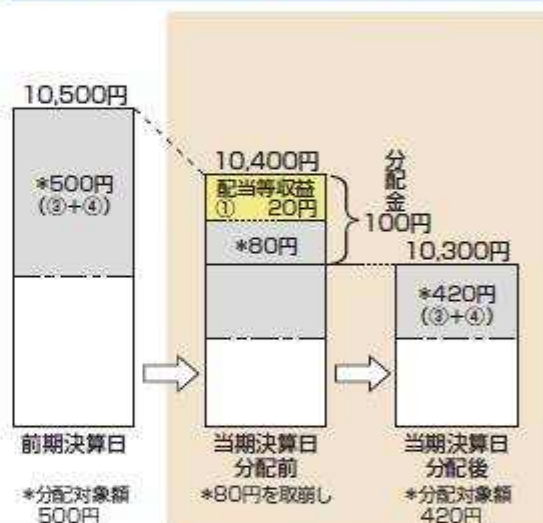
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（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）

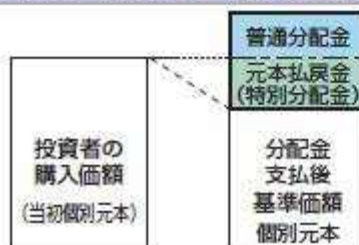


（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 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。

（２）【投資対象】

イ 投資対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- （イ）次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

- １．有価証券
- ２．金銭債権
- ３．約束手形

（ロ）特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

- １．為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社（委託会社から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。）は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- １．「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J(JPY)」受益証券
- ２．「S M A M・マネーインカムファンド<適格機関投資家限定>」受益証券
- ３．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- ４．外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の性質を有するもの
- ５．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

なお、第５号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

ハ 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記ロに掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- １．預金
- ２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- ３．コール・ローン
- ４．手形割引市場において売買される手形

主要投資対象となるファンドの名称、運用会社、主要運用対象、運用の基本方針に関しましては、上記「（１）投資方針」の記載をご覧ください。

（３）【運用体制】

イ 運用体制

当ファンドの運用の主要部分は、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受けたピムコジャパンリミテッドが、投資一任契約（運用委託契約）およびそれに付随するガイドラインに従って行います（運用状況のモニタリング、運用状況の報告など。また、当ファンドが投資する他の投資信託の運用は、P I M C O社が行います。）。

委託会社においては、追加設定・一部解約に伴う資金の流出入の管理、運用委託先への委託資産の増減の指示、余裕資金の運用等および運用委託先の運用状況（ガイドライン等の遵守状況、運用パフォーマンスなど）のモニタリング等を行います。

ロ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

運用委託先に対しては、運用内容に関する十分な情報開示を求め、投資判断と委託の内容に齟齬がないかを確認します。また、定性・定量面における運用委託先の評価を継続的に実施します。

運用委託先管理部会において運用委託先との契約について年１回見直しの検討および継続

可否判断等を行い、運用実績に優位性がある等の合理的理由のないままでの契約の継続は行いません。

〔参考情報：PIMCOにおける運用体制〕

1. 運用体制

主にマクロ経済分析に基づくトップ・ダウン戦略を担当するジェネラリストと、ハイイールド債、投資適格社債、エマージング債、モーゲージ債などの専門分野を担当し、主に個別銘柄選択などのボトム・アップ戦略を担当するスペシャリストから構成されています。

2. 運用哲学

運用においては、デュレーション戦略、イールドカーブ戦略、通貨戦略といったトップ・ダウン戦略と、セクター戦略、銘柄選択等のボトム・アップ戦略を融合させより安定した超過収益の獲得を目指します。

（1）コア・アプローチ

ポートフォリオのトータル・リスクをベンチマーク並みにコントロールしつつ、安定した超過収益の獲得を目指します。

（2）ファンダメンタルズの重視

経済分析をベースとした長期的な価値を追求し、短期のタイミングに依存した運用の回避を目指します。

（3）複数の源泉から付加価値を獲得

「リスク・バジェット」を慎重に管理しつつ、グローバルに付加価値の獲得を目指します。

（4）最先端の定量分析ツール

最先端の定量分析ツールでリスクの測定とモニタリングを行います。

3. 運用プロセス

- ・ 経済および政治の長期的な影響を分析するため、年に1回長期経済予測会議においてポートフォリオ全体としてのリスクの方向性を決定します。
- ・ 短期的な景気動向を分析するため、四半期毎に短期経済予測会議を開催し主要経済圏について経済成長率やインフレ率、短期的に市場に影響を及ぼすトレンド等についての分析と予測を行います。
- ・ 経済予測会議の終了後、インベストメントコミッティーにおいてポートフォリオ戦略会議を開催し、経済予測会議で形成されたトップ・ダウンの展望と債券市場の様々なセクターを担当しているスペシャリストからのボトム・アップ情報の両方を活用しつつ、コンセンサスに基づいて国別配分、通貨配分、デュレーション、イールドカーブ、セクター配分および信用分析を含むポートフォリオの構成とリスク特性のターゲットを決定し、投資テーマを策定します。
- ・ 各運用チームの戦略会議にてより詳細なモデルポートフォリオを構築します。
- ・ 個別銘柄選択に関しては、各セクター・スペシャリストからのボトム・アップ戦略とクレジット・アナリストのリサーチから、割高/割安分析、流動性等を勘案して決定します。

（4）【分配方針】

毎月12日（休業日の場合は翌営業日となります。）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- イ 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合等には、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。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

（５）【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく投資制限

- イ 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限りします。
- ハ 外貨建資産への直接投資は行いません。
- ニ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- ホ 外国為替予約取引の指図
委託会社は、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図を行うことができます。
- ヘ 資金の借入れ
 - （イ）委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 - （ロ）一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
 - （ハ）収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
 - （ニ）借入金の利息は信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第９条）
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第３項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含みます。）が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。
- ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第8号）
委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

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

形態	バミューダ籍外国投資信託（円建て）
主要運用対象	「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」受益証券を主要投資対象とします。
運用の基本方針	・「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」受益証券を主要投資対象とし、ベンチマークを上回る投資成果を目指しつつ、トータルリターンの最大化を目指します。 ・原則として、「PIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）」受益証券の組入比率は高位に保ちます。ただし、投資環境などにより、組入比率を引き下げる場合もあります。 ・実質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行いません。
ベンチマーク	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、ヘッジなし）
主な投資制限	・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。
決算日	年 1 回、原則として、毎年10月31日
分配方針	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
信託報酬	ありません。
成功報酬	ありません。
その他の費用	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、租税公課、借入費用など。
申込手数料	ありません。
投資顧問会社	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
管理会社	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

（ご参考）前記の投資信託が投資対象とするPIMCOバミューダU.S.ハイイールド・ファンド（M）の概要

形態	バミューダ籍外国投資信託（ドル建て）
主要運用対象	・取得時において、S & P 社またはムーディーズ社の格付けが B B / B a 格～B 格の債券（格付けが付与されていない場合は、投資顧問会社が当該格付けと同等の信用力を有すると判断した債券）を主要投資対象とします。 ・投資する債券などの種類は以下の通りです。 1．各国政府または政府の部局またはその他の政府系金融機関の発行する債券 2．米国の発行体および米国以外の発行体の社債（新株予約権付社債および優先権付社債および C P を含みます。） 3．モーゲージ証券およびアセット・バック証券 4．政府または企業が発行するインフレ連動債券 5．仕組債（ハイブリッド証券やインデックス証券およびローン・パーティシペーションを含みます。） 6．ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ 7．譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形 8．現先取引および逆現先取引 9．国際機関の発行する債券
運用の基本方針	ベンチマークを上回る投資成果を目指しつつ、トータルリターンの最大化を目指します。
ベンチマーク	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（ドルベース）

主な投資制限	・ 通常、取得時において、S & P社またはムーディーズ社の格付けがBB / B a 格以下の債券（格付けが付与されていない場合は、投資顧問会社が当該格付けと同等の信用力を有すると判断した債券）への投資は、ファンドの純資産総額の70%以上とします。 ・ ファンドの平均格付けはB 格以上を維持します。 ・ ファンド全体のデュレーションは、ベンチマーク± 2 年の範囲でコントロールします。 ・ 1 発行体への投資は、取得時においてファンドの3 %を上限とします。ただし、国債・政府保証債などへの投資には制限を設けません。 ・ ファンドは、その資産のすべてを派生商品への投資として、オプション取引、先物取引、先物オプション取引、クレジット・デフォルト・スワップを含むスワップ取引、スワップション取引、スプレッドロック、キャップ/フロア取引などにも投資できます。 ・ モーゲージ、アセット・バック関連デリバティブズには最大5%まで投資できます。 ・ 新興国市場へは最大10%まで投資できます。 ・ 転換社債、優先証券を除き株式への投資は行いません。 ・ ファンドは、収益獲得のため、ポートフォリオ上保有する証券を金融商品取引業者やその他金融機関に貸し出すことができます。 ・ 流動性の乏しい証券（ファンドが証券を時価評価した金額とほぼ同額で、7 日以内に処分され得ない証券をいいます。）への投資は、最大15%までとします。 ・ ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行うことができます。ただし、ファンドの純資産価額の100%を超えないものとします。 ・ 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産価額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行わないものとします。
決算日	年 1 回、原則として、毎年10月31日
分配方針	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
信託報酬	ありません。
成功報酬	ありません。
その他の費用	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、租税公課、借入費用など。
申込手数料	ありません。
投資顧問会社	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
管理会社	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

（S M A M・マネーインカムファンド＜適格機関投資家限定＞）

（１）運用会社等

- イ 委託会社 三井住友アセットマネジメント株式会社
 ロ 受託会社 三井住友信託銀行株式会社

（２）投資方針等

イ 基本方針

マネーインカム・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指して運用を行います。また、市況動向によっては、円貨建の短期公社債および短期金融商品に直接投資を行うことがあります。

ロ 投資態度

主として、マザーファンドへの投資を通じて、実質的に以下の運用を行います。

- （イ）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、安定した収益の確保を目指します。
 （ロ）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。

ハ 主な投資制限

- （イ）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

- (ロ) 投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- (ハ) 外貨建資産への投資は行いません。
- (二) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(3) その他

イ 信託報酬

信託財産の純資産総額に以下の率（信託報酬率）を乗じて得た額。なお、信託報酬率は月次で見直すものとし、各月の最終営業日の翌日から翌月の最終営業日までの信託報酬率は、当該各月の最終5営業日における無担保コール翌日物レート（年率）の平均値（当該平均率）に応じ、次に掲げる率とします。

当該平均率の水準	信託報酬率
当該平均値が0.25%未満の場合	当該平均値に0.4を乗じた率（下限は0%）
当該平均値が0.25%以上0.50%未満の場合	0.10%
当該平均値が0.50%以上1.00%未満の場合	0.14%
当該平均値が1.00%以上の場合	0.18%

（注）上記信託報酬率は税抜き。

ロ 申込手数料

ありません。

ハ 信託財産留保額

解約請求受付日の基準価額に対して0.01%

ニ 決算日

毎年1回（原則として4月13日）

ホ ベンチマーク

ありません。

ヘ 形態

国内籍証券投資信託

（ご参考）前記の投資信託が投資対象とするマネーインカム・マザーファンドの概要

(1) 運用会社等

イ 委託会社 三井住友アセットマネジメント株式会社

ロ 受託会社 三井住友信託銀行株式会社

(2) 投資方針等

イ 基本方針

円貨建の短期公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を目指します。

ロ 投資態度

(イ) 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、安定した収益の確保を目指します。

(ロ) 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。

ハ 主な投資制限

(イ) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(ロ) 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

(ハ) 外貨建資産への投資は行いません。

(二) 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

(3) その他

イ 信託報酬

ありません。

ロ 申込手数料

ありません。

- ハ 信託財産留保額 追加設定および一部解約を行う日の前営業日の基準価額に対して
0.005%
- ニ 決算日 年1回、原則として毎年4月13日
- ホ ベンチマーク ありません。

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資信託は、主として海外の債券を投資対象としており、その価格は、保有する債券の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入しておりません。

当ファンドが有するリスク等（他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。）のうち主要なものは、以下の通りです。

（イ）債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落（金利が上昇）した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

（ロ）為替変動リスク

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

（ハ）信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

（ニ）カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

（ホ）派生商品リスク

各種派生商品（先物取引、オプション取引、各種スワップ取引等）の活用は、当該派生商品価格が、その基礎となる資産、利率、指数等の変動以上の値動きをすることがあるため、ファンドの基準価額が大きく下落する要因ともなります。

（ヘ）市場流動性リスク

ファンドの資金流入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

ロ 投資リスクの管理体制

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（リスク管理部および法務コンプライアンス部）を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・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を行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

〔参考情報：PIMCOのリスク管理体制〕

実効性のある管理を行うためには、異なる機能を有するセクションが相互牽制を働かせ、多面的なリスク管理、モニタリングを行うことが不可欠であると考えています。すべてのポートフォリオとすべての取引はポートフォリオ・マネジメント、アカウント・マネジメント、コンプライアンス／リーガルの3つの独立した部門が互いに牽制しあう形で監視することによりシステムの信頼性を保っています。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.15%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

（２）【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

ただし、解約の際には、1口につき解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た信託財産留保額が差し引かれます。

（３）【信託報酬等】

純資産総額に年1.68%（税抜き1.6%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬は、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。

信託報酬の実質的配分は以下の通りです。

委託会社	販売会社	受託会社
年0.8925% （0.85%）	年0.735% （0.7%）	年0.0525% （0.05%）

（ ）内は税抜き。

委託会社の報酬には、当ファンドの運用に関する権限の一部の委託を受ける投資顧問会社の報酬（年0.63%（税抜き0.6%））が含まれております。

投資対象とする他の投資信託（S M A M・マネーインカムファンド＜適格機関投資家限定＞）においても信託報酬がかかります（組入評価額に対し最大年0.189%（税抜き0.18%）程度）。

なお、PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J（JPY）には信託報酬はかかりません。

（４）【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、年2,100,000円（税抜き2,000,000円）を上限として、日割りした金額が信託財産の費用として計上され、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとします。監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。
- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記（１）～（４）にかかる手数料等および他の投資信託（ファンド）の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあつたりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

（５）【課税上の取扱い】

イ 個別元本について

- （イ）追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- （ロ）受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても同一受益者の顧客口座が複数存在する場合や、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」を併用するファンドの場合には、別々に個別元本の算出が行われることがあります。
- （ハ）受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の（収益分配金の課税について）を参照。）

ロ 一部解約時および償還時の課税について

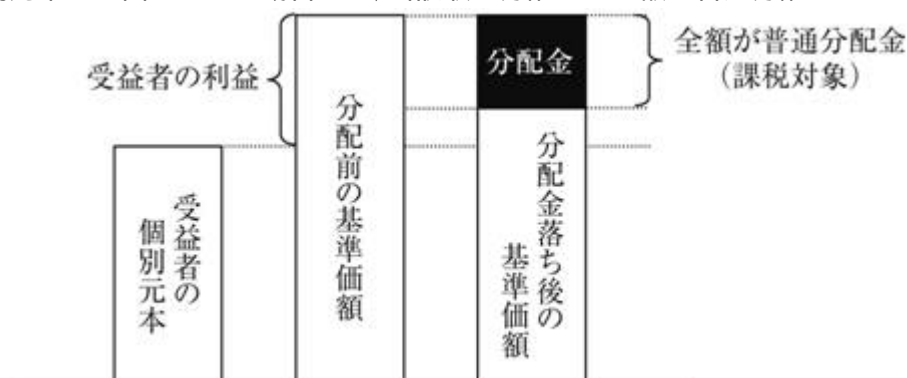
個人の受益者については、一部解約時および償還時の譲渡益が課税対象となり、法人の受益者については、一部解約時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

ハ 収益分配金の課税について

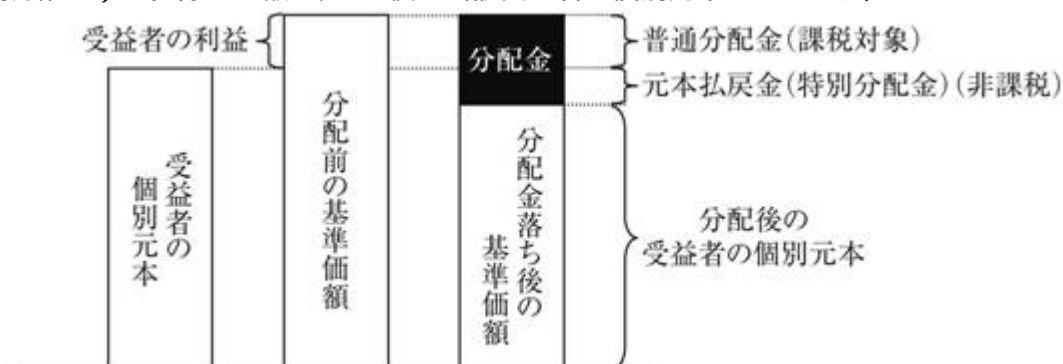
追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとな

る「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。



収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。



上記、の図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

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%）
-------------	-----------------------------

（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）

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

当ファンドは、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です（平成26年1月1日以降）。

当ファンドは、受取配当にかかる益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」（以下「NISA」といいます。）をご利用の場合

NISAとは、平成26年1月1日より開始される非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への直接投資は行いません。

非株式割合に関する制限はありません（約款規定なし）。

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25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。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

平成25年5月31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	13,589,418,972	99.92
	日本	2,006,571	0.01
	小計	13,591,425,543	99.94
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		8,364,876	0.06
合計（純資産総額）		13,599,790,419	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25年5月31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 (%)
パミューダ	投資信託 受益証券	PIMCO U.S.ハイイ ルド・ストラテジ ファンド-J(JPY)	1,305,796	10,626.5100	13,876,056,348	10,407	13,589,418,972	99.92
日本	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>	1,991,041	1.0077	2,006,372	1.0078	2,006,571	0.01

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25年5月31日現在

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	99.94
合 計	99.94

【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） （分配付）	1,376,259,682 1,416,977,466	10,377 10,777
特定2期（平成22年 4月12日）（分配落） （分配付）	2,627,435,588 2,751,965,214	11,136 11,736
特定3期（平成22年10月12日）（分配落） （分配付）	2,864,832,116 3,023,082,449	9,906 10,506
特定4期（平成23年 4月12日）（分配落） （分配付）	3,851,781,463 4,058,729,706	10,046 10,646
特定5期（平成23年10月12日）（分配落） （分配付）	4,951,514,014 5,297,495,602	8,079 8,679
特定6期（平成24年 4月12日）（分配落） （分配付）	5,277,206,653 5,621,607,313	8,729 9,329
特定7期（平成24年10月12日）（分配落） （分配付）	5,912,045,762 6,317,075,491	8,349 8,949
特定8期（平成25年 4月12日）（分配落） （分配付）	10,612,590,488 11,104,777,639	10,383 10,983
平成24年 5月末日	5,585,460,203	8,404
6月末日	5,661,970,108	8,478
7月末日	5,674,551,044	8,404
8月末日	5,806,093,960	8,431
9月末日	5,849,127,154	8,323
10月末日	6,020,819,739	8,476
11月末日	6,025,771,520	8,702
12月末日	6,711,866,897	9,120

平成25年 1月末日	7,799,709,359	9,645
2月末日	8,336,335,912	9,610
3月末日	9,618,269,697	9,844
4月末日	11,396,145,855	10,322
5月末日	13,599,790,419	10,424

【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）	600
特定3期（平成22年 4月13日～平成22年10月12日）	600
特定4期（平成22年10月13日～平成23年 4月12日）	600
特定5期（平成23年 4月13日～平成23年10月12日）	600
特定6期（平成23年10月13日～平成24年 4月12日）	600
特定7期（平成24年 4月13日～平成24年10月12日）	600
特定8期（平成24年10月13日～平成25年 4月12日）	600

【収益率の推移】

計算期間	収益率（％）
特定1期	7.8
特定2期	13.1
特定3期	5.7
特定4期	7.5
特定5期	13.6
特定6期	15.5
特定7期	2.5
特定8期	31.5

（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	1,368,411,687	42,124,209
特定2期	1,277,468,414	244,439,843
特定3期	892,963,988	360,289,665
特定4期	1,375,912,957	433,749,117
特定5期	3,023,982,006	729,263,747
特定6期	1,677,752,907	1,761,207,246
特定7期	2,151,829,433	1,116,499,006
特定8期	7,005,109,358	3,864,405,307

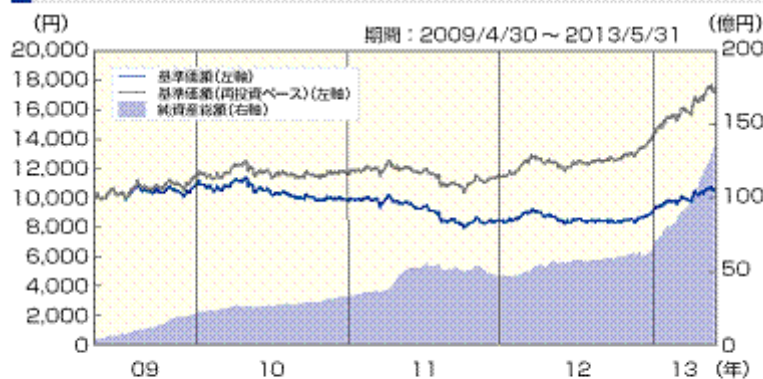
（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

【参考情報】

基準日2013年5月31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	10,424円
純資産総額	136億円

分配の推移

決算期	分配金
2013年5月	120円
2013年4月	100円
2013年3月	100円
2013年2月	100円
2013年1月	100円
直近1年間累計	1,220円
設定来累計	4,720円

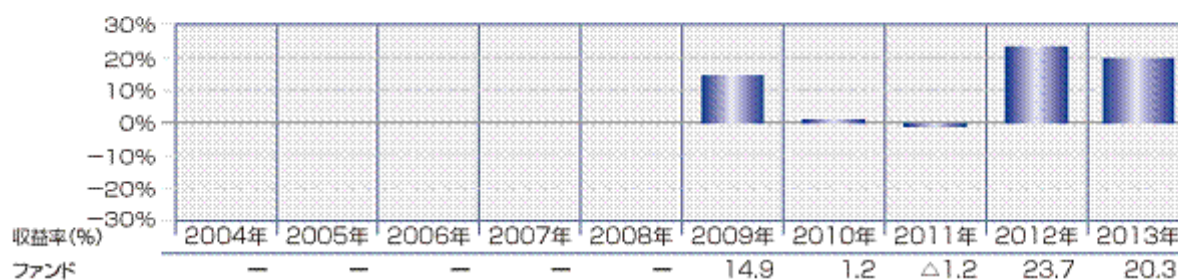
※基準価額、基準価額(再投資ベース)は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

※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。

2013年のファンドの収益率は、年初から2013年5月31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】

1【申込（販売）手続等】

イ 申込方法

(イ) ファンドの取得申込者は、お申込みを取り扱う販売会社取引口座を開設の上、当ファンドの取得申込みを行っていただきます。

当ファンドには、「分配金受取りコース」と「分配金自動再投資コース」の2つの申込方法がありますが、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

(ロ) 原則として午後3時までに取得申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。

なお、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止させていただく場合、既に受け付けた取得申込みを取り消させていただく場合があります。

(ハ) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に

当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。

販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

ファンドのお買付けに関しましては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

（二）申込不可日

上記にかかわらず、取得申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に当たる場合には、当該ファンドの取得申込みはできません（また、該当日には、解約請求のお申込みもできません。）。

ロ 申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額となります。

ただし、累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。

ハ 申込手数料

原則として、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に、3.15%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社がそれぞれ別に定める申込手数料率を乗じて得た額となります。

累積投資契約に基づく収益分配金の再投資の場合は無手数料となります。

申込手数料に関する詳細は、お申込みの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

ニ 申込単位

お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。

ホ 照会先

申込手数料、申込単位の詳細についての委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

ヘ 申込取扱場所・払込取扱場所

販売会社において申込み・払込みを取り扱います。

ト 払込期日

取得申込者は、申込金額（取得申込受付日の翌営業日の基準価額×申込口数）に申込手数料および当該手数料にかかる消費税等相当額を加算した額を、販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。

各取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日に当たる場合には、解約請求の受付は行いません。解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までに解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（0.3%）を差し

引いた価額となります。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

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。）。

なお、外貨建資産の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算するものとし、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

ロ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけるほか、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊の証券欄「オープン基準価格」の紙面に、「米ハイ無」として掲載されます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

（２）【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、受益権の帰属は振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まるため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

（３）【信託期間】

平成21年4月30日から平成32年10月13日まで、もしくは下記「（５）その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

（４）【計算期間】

毎月13日から翌月12日までとすることを原則としますが、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

イ 信託の終了

（イ）信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、上記aの事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドの知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 書面決議において、受益者（委託会社等を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 書面決議は議決権を行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 上記b～dまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～dまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

（ロ）信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

（ハ）委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

（ニ）受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたこと、その他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

（イ）収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には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。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースにかかる収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づいて、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（ロ）償還金

償還金は、信託終了後 1 ヶ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して 5 営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払われます。

八 信託約款の変更等

（イ）委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第 2 号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨および内容を監督官庁に届け出ます。

（ロ）委託会社は、上記（イ）の事項（変更についてはその内容が重大なものに限ります。以下、併合と合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の 2 週間前までに、当ファンドの知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

（ハ）上記（ロ）の書面決議において、受益者（委託会社等を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

（ニ）書面決議は議決権を行行使することができる受益者の半数以上であって、当該受益者の議決権の 3 分の 2 以上に当たる多数をもって行います（書面決議は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。）。

（ホ）上記（ロ）から（ニ）までの取扱い、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドのすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

（ヘ）上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

二 反対者の買取請求権

当ファンドの信託契約の解約または重大な信託約款の変更等が行われる場合において、書面決議において当該議案に反対した受益者は、自己に帰属する受益権を、受託会社に信託財産をもって買い取るよう請求をすることができます。

ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約（名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの）は、期間満了の 3 ヶ月前に当事者のいずれから、何らの意思表示もない場合は、自動的に 1 年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

ヘ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

ト 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は6ヵ月（原則として4月、10月の各決算時までの期間）毎に、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「運用報告書」を作成します。

運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、決算日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払われます。

ただし、分配金自動再投資コースをお申込みの場合の収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、累積投資契約に基づき、毎計算期間終了日の翌営業日に無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目まで）から、販売会社において、原則として、償還日の振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ハ 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金（解約）手続等」の記載をご参照ください。

ニ 書面決議における議決権および受益権の買取請求権

委託会社が、当ファンドの解約（監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。）または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行行使することができます。

書面決議の結果、当ファンドの解約または重大な信託約款の変更等が行われる場合は、書面決議において当該議案に反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨の請求ができます。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

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8期（平成24年10月13日から平成25年4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（為替ノーヘッジ型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	特定7期 （平成24年10月12日現在）	特定8期 （平成25年 4月12日現在）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	192,019,096	296,370,933
投資信託受益証券	5,816,499,007	10,566,353,551
未収利息	263	243
流動資産合計	6,008,518,366	10,862,724,727
資産合計	6,008,518,366	10,862,724,727
負債の部		
流動負債		
未払金	-	79,990,240
未払収益分配金	70,807,485	102,214,526
未払解約金	17,393,080	54,130,373
未払受託者報酬	253,107	425,753
未払委託者報酬	7,846,342	13,198,347
その他未払費用	172,590	175,000
流動負債合計	96,472,604	250,134,239
負債合計	96,472,604	250,134,239
純資産の部		
元本等		
元本	7,080,748,559	10,221,452,610
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,168,702,797	391,137,878
元本等合計	5,912,045,762	10,612,590,488
純資産合計	5,912,045,762	10,612,590,488
負債純資産合計	6,008,518,366	10,862,724,727

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	特定7期 自 平成24年 4月13日 至 平成24年10月12日	特定8期 自 平成24年10月13日 至 平成25年 4月12日
営業収益		
受取配当金	477,417,840	580,971,120
受取利息	28,454	38,661
有価証券売買等損益	278,705,320	1,617,049,124
営業収益合計	198,740,974	2,198,058,905
営業費用		
受託者報酬	1,489,689	1,926,973
委託者報酬	46,180,316	59,736,190
その他費用	1,034,607	1,019,758
営業費用合計	48,704,612	62,682,921
営業利益	150,036,362	2,135,375,984
経常利益	150,036,362	2,135,375,984
当期純利益	150,036,362	2,135,375,984
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	744,899	60,937,633
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	768,211,479	1,168,702,797
剰余金増加額又は欠損金減少額	171,596,806	354,200,628
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	171,596,806	354,086,132
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	114,496
剰余金減少額又は欠損金増加額	317,839,656	376,611,153
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	317,839,656	376,611,153
分配金	405,029,729	492,187,151
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,168,702,797	391,137,878

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	特定8期 自 平成24年10月13日 至 平成25年 4月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、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。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。
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。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	特定7期 (平成24年10月12日現在)	特定8期 (平成25年 4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 7,080,748,559口	当特定期間の末日における受益権の総数 10,221,452,610口
2. 元本の欠損	「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額 1,168,702,797円	—
3. 1 単位当たり純資産額	0.8349円 (1 万口 = 8,349円)	1.0383円 (1 万口 = 10,383円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項 目	特定7期 自 平成24年 4月13日 至 平成24年10月12日	特定8期 自 平成24年10月13日 至 平成25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 17,887,145円	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 23,204,746円

2. 分配金の計算過程	(自 平成24年4月13日 至 平成24年5月14日) 第37計算期間末における費用控除後の配当等収益(67,000,481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(241,100,752円)、および分配準備積立金(719,975,687円)より、分配対象収益は1,028,076,920円(1万口当たり1,593.65円)であり、うち64,510,502円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 (自 平成24年5月15日 至 平成24年6月12日) 第38計算期間末における費用控除後の配当等収益(70,209,292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(283,776,773円)、および分配準備積立金(704,843,280円)より、分配対象収益は1,058,829,345円(1万口当たり1,600.43円)であり、うち66,158,790円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 (自 平成24年6月13日 至 平成24年7月12日) 第39計算期間末における費用控除後の配当等収益(74,550,241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(304,054,759円)、および分配準備積立金(701,082,214円)より、分配対象収益は1,079,687,214円(1万口当たり1,612.35円)であり、うち66,963,281円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 (自 平成24年7月13日 至 平成24年8月13日) 第40計算期間末における費用控除後の配当等収益(70,335,681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(341,266,186円)、および分配準備積立金(678,249,566円)より、分配対象収益は1,089,851,433円(1万口当たり1,618.24円)であり、うち67,347,727円(1万口当たり100円)を分配金額としております。	(自 平成24年10月13日 至 平成24年11月12日) 第43計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,572,845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(484,580,790円)、および分配準備積立金(628,777,377円)より、分配対象収益は1,189,931,012円(1万口当たり1,640.64円)であり、うち72,528,385円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 (自 平成24年11月13日 至 平成24年12月12日) 第44計算期間末における費用控除後の配当等収益(78,396,350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(531,180,254円)、および分配準備積立金(535,504,774円)より、分配対象収益は1,145,081,378円(1万口当たり1,659.24円)であり、うち69,011,986円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 (自 平成24年12月13日 至 平成25年1月15日) 第45計算期間末における費用控除後の配当等収益(87,544,230円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(94,882,230円)、収益調整金(674,791,759円)、および分配準備積立金(508,930,395円)より、分配対象収益は1,366,148,614円(1万口当たり1,802.68円)であり、うち75,784,030円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 (自 平成25年1月16日 至 平成25年2月12日) 第46計算期間末における費用控除後の配当等収益(93,549,755円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(208,658,678円)、収益調整金(831,671,944円)、および分配準備積立金(573,851,526円)より、分配対象収益は1,707,731,903円(1万口当たり2,072.72円)であり、うち82,390,683円(1万口当たり100円)を分配金額としております。
--------------------	---	---

	（自 平成24年8月14日 至 平成24年9月12日） 第41計算期間末における費用控除後の配当等収益（73,580,882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（390,371,548円）、および分配準備積立金（661,537,481円）より、分配対象収益は1,125,489,911円（1万口当たり1,625.44円）であり、うち69,241,944円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （自 平成24年9月13日 至 平成24年10月12日） 第42計算期間末における費用控除後の配当等収益（75,831,721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（436,028,230円）、および分配準備積立金（644,761,450円）より、分配対象収益は1,156,621,401円（1万口当たり1,633.47円）であり、うち70,807,485円（1万口当たり100円）を分配金額としております。	（自 平成25年2月13日 至 平成25年3月12日） 第47計算期間末における費用控除後の配当等収益（101,870,860円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（242,247,671円）、収益調整金（1,063,196,457円）、および分配準備積立金（721,920,558円）より、分配対象収益は2,129,235,546円（1万口当たり2,359.06円）であり、うち90,257,541円（1万口当たり100円）を分配金額としております。 （自 平成25年3月13日 至 平成25年4月12日） 第48計算期間末における費用控除後の配当等収益（115,098,673円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（349,143,326円）、収益調整金（1,391,069,672円）、および分配準備積立金（922,563,402円）より、分配対象収益は2,777,875,073円（1万口当たり2,717.69円）であり、うち102,214,526円（1万口当たり100円）を分配金額としております。
--	--	--

（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8期 自 平成24年10月13日 至 平成25年 4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。
2．金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1) 金融商品の内容 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。 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。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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 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 (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。

3. 金融商品に係るリスク管理体制	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・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、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。 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。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、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、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、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を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該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ております。
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	特定8期 (平成25年 4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ん。
2. 時価の算定方法	(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。 (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。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

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	6,616,845円
合 計	6,616,845円

特定8期（自 平成24年10月13日 至 平成25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	359,824,578円
合 計	359,824,578円

（デリバティブ取引に関する注記）

特定7期（平成24年10月12日現在）

該当事項はありません。

特定8期（平成25年4月12日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

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。

特定8期（自 平成24年10月13日 至 平成25年4月12日）

該当事項はありません。

（その他の注記）

項 目	特定7期 （平成24年10月12日現在）	特定8期 （平成25年 4月12日現在）
期首元本額	6,045,418,132円	7,080,748,559円
期中追加設定元本額	2,151,829,433円	7,005,109,358円
期中一部解約元本額	1,116,499,006円	3,864,405,307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

（単位：円）

種類	銘 柄	券面総額	評価額	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)	1,021,697	10,564,346,980	
	S M A M・マネーインカムファンド <適格機関投資家限定>	1,991,041	2,006,571	
	投資信託受益証券 小計		10,566,353,551	
合 計			10,566,353,551	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

三井住友・米国ハイ・イールド債券ファンド（為替ノーヘッジ型）は、「PIMCO U.S.ハイイールド・ストラテジーファンド-J（JPY）」および「SMAAM・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）」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中の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。

●資産・負債計算書（2012年10月31日現在）

(1) PIMCO バミューダ 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）	\$ 2,654,201
レポ契約（時価）	208,600
外貨預金（時価）	13
カウンターパーティー預け金	14,185
投資有価証券売却による未収入金	36,472
ファンド設定未収入金	41,549
未収利息および未収配当金	44,322
金融デリバティブ商品に係る未収追加証拠金	519
支払OTCスワッププレミアム	300
外国為替予約未実現利益	832
OTCスワップ契約未実現利益	1,632
	3,002,625
負債：	
投資有価証券購入による未払金	\$ 63,950
リバース・レポ取引による未払金	1,446
カウンターパーティー預り金	965
カストディアンからの当座借越	3
未払税金	51
未払解約金	913
未払利息	289

受取OTCスワッププレミアム	60
外国為替予約未実現損失	1,514
	69,191
純資産	\$ 2,933,434
発行済み口数：	278,051
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）	\$ 10.55
投資有価証券（原価）	\$ 2,537,811
レポ取引（原価）	\$ 208,600
保有外貨預金（原価）	\$ 13

(2) PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジーファンド

（単位：千、ただし一口当たりを除く）	
資産：	
投資有価証券（時価）	\$ 33,739
関連ファンドに対する投資（時価）	764,063
現金	1
ファンド設定未収入金	21,394
外国為替予約未実現利益	2,345
	821,542
負債：	
関連ファンドに対する投資による未払金	\$ 21,394
外国為替予約未実現損失	19,670
	41,064
純資産	\$ 780,478
純資産：	
Jクラス（円、為替ヘッジなし）	\$ 75,448
Jクラス（円、為替ヘッジ付き）	434,410
Yクラス（円、為替ヘッジなし）	11,068
Yクラス（円、為替ヘッジ付き）	259,552
発行済み口数：	
Jクラス（円、為替ヘッジなし）	709
Jクラス（円、為替ヘッジ付き）	3,016
Yクラス（円、為替ヘッジなし）	96
Yクラス（円、為替ヘッジ付き）	2,050
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（円、為替ヘッジなし） （機能通貨建て）	\$ 106.41
（NAV報告通貨建て）	\ 8,505
Jクラス（円、為替ヘッジ付き） （機能通貨建て）	\$ 144.02
（NAV報告通貨建て）	\ 11,512

Yクラス（円、為替ヘッジなし）		
（機能通貨建て）	\$	115.51
（NAV報告通貨建て）	\	9,233
Yクラス（円、為替ヘッジ付き）		
（機能通貨建て）	\$	126.60
（NAV報告通貨建て）	\	10,119
投資有価証券（原価）	\$	33,739
関連ファンドに対する投資（原価）	\$	742,002

● 投資明細表（2012年10月31日現在）

(1)PIMCO バミューダ 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 1.6%		
Cardinal Health, Inc.		
4.212% 期日 09/15/2016	\$ 4,407	\$ 4,429
Community Health Systems, Inc.		
2.462% 期日 07/25/2014	48	48
2.672% 期日 07/25/2014	117	117
2.673% 期日 07/25/2014	20	20
Fenwal, Inc.		
2.672% 期日 02/28/2014	3,000	2,997
First Data Corp.		
2.961% 期日 09/24/2014	255	256
Georgia Gulf Corp.		
4.000% 期日 12/30/2013	9,000	8,933
Getty Images, Inc.		
0.375% 期日 10/18/2019	3,000	3,016
Hamilton Sundstrand Corp.		
3.750% 期日 09/25/2020	3,750	3,713
Harrah's Operating Co., Inc.		
5.461% 期日 01/28/2018	3,575	3,220
HCA, Inc.		
3.462% 期日 05/01/2018	4,500	4,511
Nuveen Investments, Inc.		
5.813% 期日 05/13/2017	425	426
5.862% 期日 05/13/2017	575	576
Pharmaceutical Product Development, Inc.		
6.250% 期日 12/05/2018	2,978	3,018
Quintiles Transnational Corp.		
5.000% 期日 06/08/2018	5,431	5,476
Spectrum Brands, Inc.		
7.750% 期日 10/10/2013	3,500	3,483
Springleaf Financial Funding Co.		
5.500% 期日 05/10/2017	1,500	1,481
Univision Communications, Inc.		
2.212% 期日 09/29/2014	615	614
Vodafone Group Public Ltd.		
6.875% 期日 08/17/2015	1,938	1,996
銀行貸付金債権合計		48,330
（取得原価 \$47,886）		

社債券等 80.4%

銀行および金融9.1%

Ally Financial, Inc.

5.500% 期日 02/15/2017 3,000 3,178

6.250% 期日 12/01/2017 8,000 8,816

6.750% 期日 12/01/2014 6,080 6,571

7.500% 期日 12/31/2013 6,825 7,260

7.500% 期日 09/15/2020 10,000 11,825

8.000% 期日 03/15/2020 10,000 11,976

8.000% 期日 11/01/2031 4,415 5,272

8.300% 期日 02/12/2015 8,500 9,543

American International Group, Inc.

8.175% 期日 05/15/2058 2,500 3,131

Checkout Holding Corp.

0.000% 期日 11/15/2015 1,250 750

CIT Group, Inc.

4.250% 期日 08/15/2017 6,750 6,957

5.000% 期日 08/15/2022 12,000 12,494

5.250% 期日 03/15/2018 1,000 1,067

Citigroup Capital XVIII

6.829% 期日 06/28/2067 GBP 300 403

CNH Capital LLC

3.875% 期日 11/01/2015 \$ 2,500 2,569

CNL Lifestyle Properties, Inc.

7.250% 期日 04/15/2019 5,000 4,762

Countrywide Capital III

8.050% 期日 06/15/2027 \$ 1,250 \$ 1,445

E*Trade Financial Corp.

6.750% 期日 06/01/2016 1,500 1,601

Ford Motor Credit Co. LLC

5.875% 期日 08/02/2021 10,000 11,534

8.000% 期日 06/01/2014 4,750 5,186

8.000% 期日 12/15/2016 13,000 15,776

8.125% 期日 01/15/2020 2,125 2,709

8.700% 期日 10/01/2014 5,000 5,638

12.000% 期日 05/15/2015 8,850 10,974

GMAC International Finance BV

7.500% 期日 04/21/2015 EUR 2,000 2,822

HBOS PLC

6.000% 期日 11/01/2033 \$ 350 311

6.750% 期日 05/21/2018 2,275 2,423

Host Hotels & Resorts LP

4.750% 期日 03/01/2023 1,000 1,065

6.000% 期日 11/01/2020 4,500 5,029

6.000% 期日 10/01/2021 1,250 1,456

Hub International Ltd.

8.125% 期日 10/15/2018 1,500 1,549

ILFC E-Capital Trust II

6.250% 期日 12/21/2065 2,000 1,670

International Lease Finance Corp.

5.625% 期日 09/20/2013 2,000 2,065

5.875% 期日 05/01/2013 25 26

6.250% 期日 05/15/2019 9,750 10,557

6.625% 期日 11/15/2013 250 262

7.125% 期日 09/01/2018		2,750	3,245
8.250% 期日 12/15/2020		3,750	4,430
8.625% 期日 09/15/2015		2,000	2,259
8.750% 期日 03/15/2017		1,500	1,759
LBG Capital No.1 PLC			
6.439% 期日 05/23/2020	EUR	1,500	1,822
7.588% 期日 05/12/2020	GBP	2,500	4,018
7.625% 期日 10/14/2020	EUR	1,000	1,251
7.869% 期日 08/25/2020	GBP	2,500	4,042
7.875% 期日 11/01/2020	\$	3,000	3,113
8.000% 期日 06/15/2020		500	482
11.040% 期日 03/19/2020	GBP	850	1,522
LBG Capital No.2 PLC			
6.385% 期日 05/12/2020	EUR	575	702
9.125% 期日 07/15/2020	GBP	750	1,245
15.000% 期日 12/21/2019		250	536
Lehman Brothers Holdings, Inc.			
6.625% 期日 01/18/2012	\$	75	17
Lloyds TSB Bank PLC			
9.875% 期日 12/16/2021		2,182	2,586
11.875% 期日 12/16/2021	EUR	1,352	2,096
QBE Capital Funding III Ltd.			
7.250% 期日 05/24/2041	\$	2,250	2,355
RBS Capital Trust A			
2.321% 期日 12/30/2012	EUR	200	166
Regions Bank			
7.500% 期日 05/15/2018	\$	5,000	6,035
Regions Financial Corp.			
7.375% 期日 12/10/2037		3,700	3,991
Royal Bank of Scotland Group PLC			
7.648% 期日 09/30/2031		2,000	1,990
Serta Simmons Holdings LLC			
8.125% 期日 10/01/2020		3,000	3,041
SLM Corp.			
4.111% 期日 01/31/2014		800	797
5.000% 期日 06/15/2018		1,150	1,152
6.250% 期日 01/25/2016		5,000	5,425
8.000% 期日 03/25/2020	\$	1,325	\$ 1,541
8.450% 期日 06/15/2018		2,450	2,924
Societe Generale S.A.			
5.922% 期日 04/05/2017		150	125
Springleaf Finance Corp.			
6.500% 期日 09/15/2017		1,000	891
Towergate Finance PLC			
8.500% 期日 02/15/2018	GBP	1,000	1,619
10.500% 期日 02/15/2019		500	773
UBS AG			
7.152% 期日 12/21/2017	EUR	1,750	2,341
UBS Preferred Funding Trust V			
6.243% 期日 05/15/2016	\$	500	505
Wind Acquisition Finance S.A.			
7.250% 期日 02/15/2018		5,000	4,900
7.375% 期日 02/15/2018	EUR	5,000	6,333
11.750% 期日 07/15/2017	\$	5,000	4,900

267,601

産業 62.2%

Advanced Micro Devices, Inc.		
7.750% 期日 08/01/2020	3,000	2,497
Affinion Group, Inc.		
7.875% 期日 12/15/2018	3,500	2,879
Aguila 3 S.A.		
7.875% 期日 01/31/2018	6,000	6,375
Air Medical Group Holdings, Inc.		
9.250% 期日 11/01/2018	6,250	6,766
Albea Beauty Holdings S.A.		
8.375% 期日 11/01/2019	2,000	2,040
Alere, Inc.		
8.625% 期日 10/01/2018	3,750	3,956
Aleris International, Inc.		
7.625% 期日 02/15/2018	13,000	13,260
Algeco Scotsman Global Finance PLC		
8.500% 期日 10/15/2018	6,250	6,469
Alliance Data Systems Corp.		
6.375% 期日 04/01/2020	2,250	2,399
Alliant Techsystems, Inc.		
6.875% 期日 09/15/2020	3,500	3,850
Allison Transmission, Inc.		
7.125% 期日 05/15/2019	1,750	1,870
Alphabet Holding Co., Inc.		
7.750% 期日 11/01/2017	3,000	3,034
AMC Networks, Inc.		
7.750% 期日 07/15/2021	2,000	2,275
American Renal Holdings Co., Inc.		
8.375% 期日 05/15/2018	525	558
Ameristar Casinos, Inc.		
7.500% 期日 04/15/2021	9,750	10,481
Amsted Industries, Inc.		
8.125% 期日 03/15/2018	950	1,026
Antero Resources Finance Corp.		
7.250% 期日 08/01/2019	2,850	3,092
9.375% 期日 12/01/2017	250	277
ARAMARK Corp.		
3.813% 期日 02/01/2015	1,100	1,104
8.500% 期日 02/01/2015	1,500	1,526
ARAMARK Holdings Corp.		
8.625% 期日 05/01/2016	4,500	4,613
Arch Coal, Inc.		
7.000% 期日 06/15/2019	4,000	3,570
7.250% 期日 06/15/2021	6,000	5,325
ARD Finance S.A.		
11.125% 期日 06/01/2018	1,958	2,031
Ardagh Packaging Finance PLC		
7.375% 期日 10/15/2017	\$ 1,000	\$ 1,080
7.375% 期日 10/15/2017	EUR 2,000	2,760
9.250% 期日 10/15/2020	4,200	5,742
Ashland, Inc.		
4.750% 期日 08/15/2022	\$ 750	769
Associated Materials LLC		

9.125% 期日 11/01/2017		3,000	2,985
Atwood Oceanics, Inc.			
6.500% 期日 02/01/2020		750	810
Audatex North America, Inc.			
6.750% 期日 06/15/2018		4,250	4,579
Avaya, Inc.			
7.000% 期日 04/01/2019		6,125	5,620
Bakkavor Finance 2 PLC			
8.250% 期日 02/15/2018	GBP	2,000	3,101
Ball Corp.			
6.750% 期日 09/15/2020	\$	1,000	1,102
Basic Energy Services, Inc.			
7.750% 期日 02/15/2019		3,000	3,000
Bausch & Lomb, Inc.			
9.875% 期日 11/01/2015		5,250	5,407
BE Aerospace, Inc.			
5.250% 期日 04/01/2022		2,250	2,351
6.875% 期日 10/01/2020		4,500	5,017
Belden, Inc.			
5.500% 期日 09/01/2022		1,750	1,789
Berry Petroleum Co.			
6.750% 期日 11/01/2020		2,500	2,662
Berry Plastics Corp.			
5.090% 期日 02/15/2015		3,000	3,010
9.500% 期日 05/15/2018		4,000	4,370
9.750% 期日 01/15/2021		4,500	5,130
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S. A.			
8.000% 期日 12/15/2016	EUR	4,000	5,235
Biomet, Inc.			
6.500% 期日 08/01/2020	\$	9,500	9,844
6.500% 期日 10/01/2020		12,000	11,730
11.625% 期日 10/15/2017		10,560	11,249
Boardriders S.A.			
8.875% 期日 12/15/2017	EUR	2,100	2,816
Boart Longyear Management Pty Ltd.			
7.000% 期日 04/01/2021	\$	2,000	2,035
Boise Cascade LLC/Boise Cascade Finance Corp.			
6.375% 期日 11/01/2020		2,000	2,035
Bombardier, Inc.			
6.125% 期日 05/15/2021	EUR	3,000	4,130
7.500% 期日 03/15/2018	\$	1,325	1,522
Brickman Group Holdings, Inc.			
9.125% 期日 11/01/2018		2,750	2,822
Briggs & Stratton Corp.			
6.875% 期日 12/15/2020		2,250	2,497
Bristow Group, Inc.			
6.250% 期日 10/15/2022		1,000	1,050
Brocade Communications Systems, Inc.			
6.875% 期日 01/15/2020		2,000	2,175
Building Materials Corp. of America			
6.750% 期日 05/01/2021		6,500	7,101
6.875% 期日 08/15/2018		3,000	3,232
7.000% 期日 02/15/2020		950	1,035
7.500% 期日 03/15/2020		2,000	2,185

Bumble Bee Acquisition Corp.			
9.000% 期日 12/15/2017		3,802	4,021
Bumble Bee Holdco S.C.A.			
9.625% 期日 03/15/2018		1,000	965
Cablevision Systems Corp.			
7.750% 期日 04/15/2018	\$	1,250	\$ 1,395
8.000% 期日 04/15/2020		1,500	1,691
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.			
10.000% 期日 12/15/2018		3,000	1,890
11.250% 期日 06/01/2017		6,000	6,525
Capella Healthcare, Inc.			
9.250% 期日 07/01/2017		6,000	6,390
Capsugel FinanceCo SCA			
9.875% 期日 08/01/2019	EUR	2,500	3,701
Carlson Wagonlit BV			
6.875% 期日 06/15/2019	\$	2,000	2,100
7.500% 期日 06/15/2019	EUR	750	1,018
Case New Holland, Inc.			
7.875% 期日 12/01/2017	\$	4,750	5,605
Catalent Pharma Solutions, Inc.			
7.875% 期日 10/15/2018		1,250	1,269
9.500% 期日 04/15/2015		2,479	2,556
CCH II LLC			
13.500% 期日 11/30/2016		817	880
CCO Holdings LLC			
5.250% 期日 09/30/2022		2,000	2,020
6.500% 期日 04/30/2021		6,000	6,405
6.625% 期日 01/31/2022		2,000	2,180
7.000% 期日 01/15/2019		5,550	5,994
7.250% 期日 10/30/2017		750	823
7.875% 期日 04/30/2018		1,500	1,627
Celanese US Holdings LLC			
5.875% 期日 06/15/2021		1,000	1,115
6.625% 期日 10/15/2018		3,500	3,832
Cemex SAB de C.V.			
9.000% 期日 01/11/2018		6,000	6,255
Central Garden & Pet Co.			
8.250% 期日 03/01/2018		3,500	3,710
CequeI Communications Escrow 1 LLC			
6.375% 期日 09/15/2020		1,000	1,017
CequeI Communications Holdings I LLC			
8.625% 期日 11/15/2017		5,750	6,181
Ceridian Corp.			
8.875% 期日 07/15/2019		1,000	1,065
Chemtura Corp.			
7.875% 期日 09/01/2018		2,750	2,894
Chesapeake Energy Corp.			
7.250% 期日 12/15/2018		2,000	2,140
9.500% 期日 02/15/2015		6,000	6,750
Chester Downs & Marina LLC			
9.250% 期日 02/01/2020		750	750
Cie Generale de Geophysique - Veritas			
6.500% 期日 06/01/2021		3,000	3,180
7.750% 期日 05/15/2017		1,000	1,036

9.500% 期日 05/15/2016		950		1,031
Cinemark USA, Inc.				
7.375% 期日 06/15/2021		2,000		2,215
CityCenter Holdings LLC				
7.625% 期日 01/15/2016		3,750		4,022
10.750% 期日 01/15/2017		4,737		5,033
Clean Harbors, Inc.				
5.250% 期日 08/01/2020		3,250		3,347
Clear Channel Communications, Inc.				
9.000% 期日 03/01/2021		3,500		3,071
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.				
7.625% 期日 03/15/2020		7,000		6,702
9.250% 期日 12/15/2017		15,750		16,931
CommScope, Inc.				
8.250% 期日 01/15/2019		8,500		9,201
Community Health Systems, Inc.				
5.125% 期日 08/15/2018	\$	2,500	\$	2,600
7.125% 期日 07/15/2020		2,250		2,382
Concho Resources, Inc.				
6.500% 期日 01/15/2022		6,750		7,442
7.000% 期日 01/15/2021		1,400		1,561
8.625% 期日 10/01/2017		1,375		1,512
Consol Energy, Inc.				
6.375% 期日 03/01/2021		1,900		1,900
8.000% 期日 04/01/2017		6,500		6,906
8.250% 期日 04/01/2020		5,000		5,325
Constellation Brands, Inc.				
4.625% 期日 03/01/2023		2,250		2,303
7.250% 期日 05/15/2017		6,500		7,686
Conti-Gummi Finance BV				
7.125% 期日 10/15/2018	EUR	5,000		6,934
7.500% 期日 09/15/2017		3,500		4,878
Continental Airlines 1996-2 Class A				
Pass-Through Trust				
7.750% 期日 07/02/2014	\$	343		354
Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass-Through				
Trust				
9.798% 期日 04/01/2021		693		756
Continental Airlines 2009-1 Pass-Through				
Trust				
9.000% 期日 07/08/2016		3,044		3,523
Continental Resources, Inc.				
7.125% 期日 04/01/2021		2,225		2,514
7.375% 期日 10/01/2020		1,000		1,130
8.250% 期日 10/01/2019		1,000		1,132
Continental Rubber of America Corp.				
4.500% 期日 09/15/2019		5,000		5,120
ConvaTec Healthcare E S.A.				
10.500% 期日 12/15/2018		2,000		2,180
10.875% 期日 12/15/2018	EUR	4,000		5,779
Cooper-Standard Automotive, Inc.				
8.500% 期日 05/01/2018	\$	6,500		6,996
Cott Beverages, Inc.				
8.125% 期日 09/01/2018		3,890		4,337
Covanta Holding Corp.				

7.250% 期日 12/01/2020		1,400		1,561
CPI International, Inc.				
8.000% 期日 02/15/2018		3,000		2,880
Crown Americas LLC				
6.250% 期日 02/01/2021		4,000		4,435
7.625% 期日 05/15/2017		1,750		1,868
Crown Castle International Corp.				
5.250% 期日 01/15/2023		5,250		5,453
7.125% 期日 11/01/2019		4,000		4,410
9.000% 期日 01/15/2015		1,050		1,129
Crown European Holdings S.A.				
7.125% 期日 08/15/2018	EUR	375		530
CSC Holdings LLC				
6.750% 期日 11/15/2021	\$	4,000		4,470
7.625% 期日 07/15/2018		5,000		5,812
7.875% 期日 02/15/2018		6,150		7,165
8.625% 期日 02/15/2019		9,000		10,710
DaVita, Inc.				
5.750% 期日 08/15/2022		4,750		4,987
6.375% 期日 11/01/2018		3,000		3,210
6.625% 期日 11/01/2020		6,500		6,971
Del Monte Corp.				
7.625% 期日 02/15/2019		6,500		6,711
Delphi Corp.				
6.125% 期日 05/15/2021		2,000		2,220
Denbury Resources, Inc.				
8.250% 期日 02/15/2020		1,972		2,243
9.750% 期日 03/01/2016		2,095		2,242
Digicel Group Ltd.				
8.250% 期日 09/30/2020	\$	3,000	\$	3,247
Digicel Ltd.				
8.250% 期日 09/01/2017		10,250		11,121
DISH DBS Corp.				
6.625% 期日 10/01/2014		1,000		1,087
6.750% 期日 06/01/2021		4,000		4,475
7.125% 期日 02/01/2016		10,000		11,225
7.750% 期日 05/31/2015		1,000		1,130
7.875% 期日 09/01/2019		7,500		8,831
DJO Finance LLC				
7.750% 期日 04/15/2018		6,750		6,277
8.750% 期日 03/15/2018		1,000		1,072
9.750% 期日 10/15/2017		3,500		2,957
Dole Food Co., Inc.				
13.875% 期日 03/15/2014		2,000		2,260
Dresser-Rand Group, Inc.				
6.500% 期日 05/01/2021		2,500		2,637
Easton-Bell Sports, Inc.				
9.750% 期日 12/01/2016		4,000		4,315
Emergency Medical Services Corp.				
8.125% 期日 06/01/2019		4,000		4,260
Endo Health Solutions, Inc.				
7.000% 期日 07/15/2019		4,000		4,340
7.000% 期日 12/15/2020		1,625		1,755
Enterprise Products Operating LLC				

8.375% 期日 08/01/2066		3,475	3,965
Esterline Technologies Corp.			
7.000% 期日 08/01/2020		3,250	3,607
Exide Technologies			
8.625% 期日 02/01/2018		3,500	2,857
Fidelity National Information Services, Inc.			
7.625% 期日 07/15/2017		3,000	3,289
First Data Corp.			
6.750% 期日 11/01/2020		2,000	2,010
8.250% 期日 01/15/2021		8,750	8,794
12.625% 期日 01/15/2021		1,000	1,037
First Wind Capital LLC			
10.250% 期日 06/01/2018		1,250	1,287
Florida East Coast Railway Corp.			
8.125% 期日 02/01/2017		1,750	1,864
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.			
6.000% 期日 04/01/2017		2,750	2,654
6.875% 期日 02/01/2018		5,000	4,856
6.875% 期日 04/01/2022		6,000	5,662
7.000% 期日 11/01/2015		2,000	2,030
8.250% 期日 11/01/2019		3,000	3,015
Ford Motor Co.			
6.375% 期日 02/01/2029		65	72
7.125% 期日 11/15/2025		1,000	1,147
Forest Oil Corp.			
7.250% 期日 06/15/2019		5,000	5,100
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
8.875% 期日 11/15/2017	CAD	1,500	1,576
General Cable Corp.			
5.750% 期日 10/01/2022	\$	3,000	3,068
Georgia-Pacific LLC			
8.000% 期日 01/15/2024		5,000	7,034
Goodyear Tire & Rubber Co.			
8.250% 期日 08/15/2020		2,500	2,728
Graphic Packaging International, Inc.			
7.875% 期日 10/01/2018		5,000	5,550
9.500% 期日 06/15/2017		3,000	3,293
Griffey Intermediate, Inc.			
7.000% 期日 10/15/2020		4,000	4,080
Griffon Corp.			
7.125% 期日 04/01/2018	\$	2,000	\$ 2,120
Grifols, Inc.			
8.250% 期日 02/01/2018		5,000	5,575
Grohe Holding GmbH			
4.252% 期日 09/15/2017	EUR	1,000	1,283
HCA Holdings, Inc.			
7.750% 期日 05/15/2021	\$	8,350	9,039
HCA, Inc.			
4.750% 期日 05/01/2023		7,500	7,519
5.875% 期日 05/01/2023		6,000	6,075
6.500% 期日 02/15/2020		15,500	17,166
7.250% 期日 09/15/2020		2,725	3,028
7.500% 期日 02/15/2022		13,625	15,294
7.875% 期日 02/15/2020		9,700	10,888

8.500% 期日 04/15/2019		2,350	2,653
9.875% 期日 02/15/2017		500	538
HD Supply, Inc.			
8.125% 期日 04/15/2019		8,000	8,820
11.000% 期日 04/15/2020		4,000	4,570
HDTFS, Inc.			
5.875% 期日 10/15/2020		1,500	1,523
6.250% 期日 10/15/2022		1,500	1,528
Headwaters, Inc.			
7.625% 期日 04/01/2019		4,500	4,624
Health Management Associates, Inc.			
7.375% 期日 01/15/2020		3,250	3,518
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.			
7.500% 期日 04/03/2020	EUR	2,000	2,963
Hertz Corp.			
6.750% 期日 04/15/2019	\$	6,000	6,398
7.375% 期日 01/15/2021		5,000	5,406
7.500% 期日 10/15/2018		3,000	3,270
Hexion U.S. Finance Corp.			
8.875% 期日 02/01/2018		10,000	10,150
9.000% 期日 11/15/2020		7,500	6,769
Hiland Partners LP			
7.250% 期日 10/01/2020		1,500	1,568
Hologic, Inc.			
6.250% 期日 08/01/2020		2,500	2,663
Hughes Satellite Systems Corp.			
6.500% 期日 06/15/2019		2,500	2,688
7.625% 期日 06/15/2021		2,000	2,235
Huntington Ingalls Industries, Inc.			
6.875% 期日 03/15/2018		1,000	1,085
7.125% 期日 03/15/2021		1,500	1,620
Huntsman International LLC			
5.500% 期日 06/30/2016		4,500	4,517
8.625% 期日 03/15/2020		3,300	3,737
8.625% 期日 03/15/2021		5,575	6,369
Hyva Global BV			
8.625% 期日 03/24/2016		2,500	2,356
IASIS Healthcare LLC			
8.375% 期日 05/15/2019		5,000	4,625
Immucor, Inc.			
11.125% 期日 08/15/2019		3,500	3,903
IMS Health, Inc.			
6.000% 期日 11/01/2020		3,000	3,060
Ineos Finance PLC			
7.500% 期日 05/01/2020		3,000	3,053
9.000% 期日 05/15/2015		4,500	4,793
9.250% 期日 05/15/2015	EUR	525	733
Ineos Group Holdings S.A.			
7.875% 期日 02/15/2016		10,000	12,423
8.500% 期日 02/15/2016	\$	1,500	1,455
Infor US, Inc.			
9.375% 期日 04/01/2019	\$	500	\$ 555
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
7.250% 期日 04/01/2019		6,000	6,465

7.250% 期日 10/15/2020	14,500	15,453
7.500% 期日 04/01/2021	7,600	8,189
8.500% 期日 11/01/2019	4,000	4,500
Intelsat Luxembourg S.A.		
11.250% 期日 02/04/2017	2,250	2,371
11.500% 期日 02/04/2017	9,711	10,258
Interactive Data Corp.		
10.250% 期日 08/01/2018	4,250	4,781
Jaguar Holding Co. I		
9.375% 期日 10/15/2017	1,000	1,020
Jaguar Holding Co. II		
9.500% 期日 12/01/2019	3,250	3,648
Jaguar Land Rover PLC		
7.750% 期日 05/15/2018	1,175	1,257
8.125% 期日 05/15/2021	2,500	2,706
Jarden Corp.		
6.125% 期日 11/15/2022	1,000	1,080
7.500% 期日 01/15/2020	5,250	5,775
JMC Steel Group, Inc.		
8.250% 期日 03/15/2018	3,000	3,060
Kindred Healthcare, Inc.		
8.250% 期日 06/01/2019	2,000	1,970
Lamar Media Corp.		
5.000% 期日 05/01/2023	1,250	1,256
7.875% 期日 04/15/2018	5,350	5,912
Laredo Petroleum, Inc.		
9.500% 期日 02/15/2019	2,750	3,135
Lender Processing Services, Inc.		
5.750% 期日 04/15/2023	2,000	2,125
Levi Strauss & Co.		
7.625% 期日 05/15/2020	3,000	3,293
Limited Brands, Inc.		
5.625% 期日 02/15/2022	2,250	2,438
6.625% 期日 04/01/2021	3,725	4,279
7.000% 期日 05/01/2020	300	344
Live Nation Entertainment, Inc.		
7.000% 期日 09/01/2020	1,000	1,040
8.125% 期日 05/15/2018	1,500	1,626
Logan's Roadhouse, Inc.		
10.750% 期日 10/15/2017	3,500	3,268
LyondellBasell Industries NV		
5.000% 期日 04/15/2019	6,750	7,341
5.750% 期日 04/15/2024	3,000	3,488
Manitowoc Co., Inc.		
8.500% 期日 11/01/2020	6,750	7,611
Marina District Finance Co., Inc.		
9.500% 期日 10/15/2015	1,300	1,321
9.875% 期日 08/15/2018	1,500	1,526
Masonite International Corp.		
8.250% 期日 04/15/2021	7,500	7,988
MCE Finance Ltd.		
10.250% 期日 05/15/2018	3,500	4,008
McJunkin Red Man Corp.		
9.500% 期日 12/15/2016	1,500	1,622

Meritor, Inc.			
8.125% 期日 09/15/2015		1,000	1,010
MGM Resorts International			
6.625% 期日 07/15/2015		4,000	4,270
6.750% 期日 10/01/2020		2,000	1,990
6.875% 期日 04/01/2016		150	156
7.500% 期日 06/01/2016		4,750	5,059
7.625% 期日 01/15/2017		7,500	7,931
8.625% 期日 02/01/2019	\$	2,500	\$ 2,716
9.000% 期日 03/15/2020		5,750	6,440
10.000% 期日 11/01/2016		3,250	3,721
10.375% 期日 05/15/2014		3,835	4,329
11.125% 期日 11/15/2017		6,000	6,645
13.000% 期日 11/15/2013		750	840
Michael Foods Group, Inc.			
9.750% 期日 07/15/2018		6,500	7,264
Michaels Stores, Inc.			
7.750% 期日 11/01/2018		3,150	3,398
11.375% 期日 11/01/2016		750	785
Momentive Performance Materials, Inc.			
9.000% 期日 01/15/2021		1,500	1,043
MPM Escrow LLC			
8.875% 期日 10/15/2020		1,750	1,722
Mueller Water Products, Inc.			
8.750% 期日 09/01/2020		945	1,089
Mylan, Inc.			
6.000% 期日 11/15/2018		6,000	6,420
7.625% 期日 07/15/2017		1,000	1,120
7.875% 期日 07/15/2020		3,000	3,401
Nara Cable Funding Ltd.			
8.875% 期日 12/01/2018	EUR	3,500	4,297
NBTY, Inc.			
9.000% 期日 10/01/2018	\$	6,000	6,750
NCR Corp.			
5.000% 期日 07/15/2022		1,000	1,026
New Albertsons, Inc.			
7.750% 期日 06/15/2026		1,250	767
Newfield Exploration Co.			
6.875% 期日 02/01/2020		3,750	4,078
7.125% 期日 05/15/2018		3,000	3,165
Nielsen Finance LLC			
4.500% 期日 10/01/2020		3,500	3,500
7.750% 期日 10/15/2018		4,750	5,368
11.625% 期日 02/01/2014		326	368
Noranda Aluminum Acquisition Corp.			
4.730% 期日 05/15/2015		4,941	4,694
Nortek, Inc.			
8.500% 期日 04/15/2021		1,250	1,344
Novelis, Inc.			
8.375% 期日 12/15/2017		9,500	10,379
8.750% 期日 12/15/2020		11,000	12,183
NXP BV			
2.960% 期日 10/15/2013	EUR	466	607
3.090% 期日 10/15/2013	\$	2,071	2,076

9.750% 期日 08/01/2018		950		1,114
Oasis Petroleum, Inc.				
6.500% 期日 11/01/2021		2,000		2,125
OGX Austria GmbH				
8.500% 期日 06/01/2018		8,000		7,020
OI European Group BV				
6.750% 期日 09/15/2020	EUR	2,000		2,896
Old All, Inc.				
7.875% 期日 11/01/2020	\$	2,250		2,247
Orion Engineered Carbons Bondco GmbH				
9.625% 期日 06/15/2018		4,499		4,971
Oshkosh Corp.				
8.250% 期日 03/01/2017		175		191
8.500% 期日 03/01/2020		450		498
Owens-Brockway Glass Container, Inc.				
7.375% 期日 05/15/2016		700		805
OXEA Finance & Cy SCA				
9.500% 期日 07/15/2017		5,167		5,645
9.625% 期日 07/15/2017	EUR	3,001		4,321
Pactiv LLC				
7.950% 期日 12/15/2025	\$	2,000	\$	1,660
Peabody Energy Corp.				
6.000% 期日 11/15/2018		4,000		4,170
6.250% 期日 11/15/2021		3,000		3,113
6.500% 期日 09/15/2020		1,500		1,598
7.875% 期日 11/01/2026		1,900		2,043
Petco Animal Supplies, Inc.				
9.250% 期日 12/01/2018		4,500		4,989
Petco Holdings, Inc.				
8.500% 期日 10/15/2017		6,000		6,053
PHH Corp.				
9.250% 期日 03/01/2016		1,300		1,508
Picard Bondco S.A.				
9.000% 期日 10/01/2018	EUR	1,000		1,445
Pilgrim's Pride Corp.				
7.875% 期日 12/15/2018	\$	5,000		4,950
Pinnacle Entertainment, Inc.				
8.625% 期日 08/01/2017		1,000		1,085
8.750% 期日 05/15/2020		1,500		1,646
Pinnacle Foods Finance LLC				
8.250% 期日 09/01/2017		8,000		8,640
Pittsburgh Glass Works LLC				
8.500% 期日 04/15/2016		2,500		2,319
Plains Exploration & Production Co.				
6.500% 期日 11/15/2020		2,500		2,503
6.625% 期日 05/01/2021		5,750		5,779
6.750% 期日 02/01/2022		1,000		1,010
6.875% 期日 02/15/2023		2,000		2,000
7.625% 期日 06/01/2018		2,000		2,130
7.625% 期日 04/01/2020		5,250		5,565
Ply Gem Industries, Inc.				
8.250% 期日 02/15/2018		2,500		2,681
9.375% 期日 04/15/2017		1,000		1,053
Polymer Group, Inc.				

7.750% 期日 02/01/2019		5,000		5,375
Polypore International, Inc.				
7.500% 期日 11/15/2017		2,500		2,713
Post Holdings, Inc.				
7.375% 期日 02/15/2022		2,250		2,399
Precision Drilling Corp.				
6.500% 期日 12/15/2021		3,125		3,320
Prestige Brands, Inc.				
8.125% 期日 02/01/2020		1,750		1,975
Production Resource Group, Inc.				
8.875% 期日 05/01/2019		1,500		1,073
PVH Corp.				
7.375% 期日 05/15/2020		7,000		7,875
Quebecor Media, Inc.				
7.750% 期日 03/15/2016		5,155		5,301
Quicksilver Resources, Inc.				
9.125% 期日 08/15/2019		1,000		980
11.750% 期日 01/01/2016		1,025		1,061
Quicksilver, Inc.				
6.875% 期日 04/15/2015		2,500		2,409
QVC, Inc.				
7.375% 期日 10/15/2020		1,450		1,608
7.500% 期日 10/01/2019		2,500		2,758
Radiation Therapy Services, Inc.				
9.875% 期日 04/15/2017		1,750		1,243
Rain CII Carbon LLC				
8.000% 期日 12/01/2018		2,000		2,050
Range Resources Corp.				
6.750% 期日 08/01/2020		5,000		5,538
5.750% 期日 06/01/2021		3,250		3,494
RBS Global, Inc.				
8.500% 期日 05/01/2018	\$	16,000	\$	17,640
Refresco Group BV				
7.375% 期日 05/15/2018	EUR	2,500		3,207
Regal Entertainment Group				
9.125% 期日 08/15/2018	\$	4,000		4,460
Regency Energy Partners LP				
5.500% 期日 04/15/2023		2,250		2,351
6.500% 期日 07/15/2021		2,000		2,180
6.875% 期日 12/01/2018		2,250		2,430
Reynolds Group Issuer, Inc.				
5.750% 期日 10/15/2020		7,500		7,594
6.875% 期日 02/15/2021		1,000		1,068
7.125% 期日 04/15/2019		12,000		12,840
7.750% 期日 10/15/2016	EUR	500		676
7.875% 期日 08/15/2019	\$	3,000		3,270
8.250% 期日 02/15/2021		9,750		9,628
8.500% 期日 05/15/2018		6,000		6,000
9.000% 期日 04/15/2019		9,000		9,158
9.875% 期日 08/15/2019		1,500		1,579
Rhodia S.A.				
6.875% 期日 09/15/2020		1,500		1,702
Rockwood Specialties Group, Inc.				
4.625% 期日 10/15/2020		6,000		6,203

Roofing Supply Group LLC			
10.000% 期日 06/01/2020		1,000	1,105
Ryerson, Inc.			
9.000% 期日 10/15/2017		1,500	1,536
Ryland Group, Inc.			
5.375% 期日 10/01/2022		1,000	1,018
Sally Holdings LLC			
5.750% 期日 06/01/2022		3,000	3,221
6.875% 期日 11/15/2019		2,000	2,228
SandRidge Energy, Inc.			
7.500% 期日 03/15/2021		8,500	8,883
7.500% 期日 02/15/2023		2,000	2,080
8.125% 期日 10/15/2022		8,000	8,640
8.750% 期日 01/15/2020		3,750	4,069
Sappi Papier Holding GmbH			
6.625% 期日 04/15/2021		2,000	1,900
7.750% 期日 07/15/2017		1,000	1,066
8.375% 期日 06/15/2019		1,000	1,059
SBA Communications Corp.			
5.625% 期日 10/01/2019		1,500	1,530
SBA Telecommunications, Inc.			
5.750% 期日 07/15/2020		1,250	1,305
Schaeffler Finance BV			
6.750% 期日 07/01/2017	EUR	1,250	1,737
7.750% 期日 02/15/2017		3,000	4,291
7.750% 期日 02/15/2017	\$	1,250	1,386
8.500% 期日 02/15/2019		5,000	5,606
8.750% 期日 02/15/2019	EUR	1,500	2,196
Scientific Games Corp.			
8.125% 期日 09/15/2018	\$	1,000	1,094
Scientific Games International, Inc.			
9.250% 期日 06/15/2019		1,000	1,118
Scotts Miracle-Gro Co.			
6.625% 期日 12/15/2020		1,000	1,091
7.250% 期日 01/15/2018		550	596
Sealed Air Corp.			
8.125% 期日 09/15/2019		5,500	6,036
8.375% 期日 09/15/2021		3,000	3,315
Seneca Gaming Corp.			
8.250% 期日 12/01/2018		1,500	1,588
Sensata Technologies BV			
6.500% 期日 05/15/2019		5,500	5,830
ServiceMaster Co.			
7.000% 期日 08/15/2020	\$	4,250	\$ 4,314
8.000% 期日 02/15/2020		1,750	1,846
Seven Seas Cruises S de RL LLC			
9.125% 期日 05/15/2019		1,500	1,566
Simmons Foods, Inc.			
10.500% 期日 11/01/2017		1,250	1,072
Sinclair Television Group, Inc.			
6.125% 期日 10/01/2022		2,750	2,853
Smithfield Foods, Inc.			
6.625% 期日 08/15/2022		1,000	1,050
7.750% 期日 07/01/2017		5,000	5,675

Snoqualmie Entertainment Authority			
4.476% 期日 02/01/2014		1,000	998
Spectrum Brands, Inc.			
9.500% 期日 06/15/2018		10,000	11,275
SPX Corp.			
6.875% 期日 09/01/2017		2,375	2,684
Steel Dynamics, Inc.			
6.125% 期日 08/15/2019		1,250	1,313
6.375% 期日 08/15/2022		1,000	1,050
7.625% 期日 03/15/2020		3,000	3,304
STHI Holding Corp.			
8.000% 期日 03/15/2018		4,000	4,300
Styrolution Group GmbH			
7.625% 期日 05/15/2016	EUR	5,000	6,212
Suburban Propane Partners Lp			
7.375% 期日 03/15/2020	\$	3,175	3,381
7.375% 期日 08/01/2021		773	831
7.500% 期日 10/01/2018		1,161	1,254
SunGard Data Systems, Inc.			
6.625% 期日 11/01/2019		2,000	2,028
7.375% 期日 11/15/2018		5,250	5,677
7.625% 期日 11/15/2020		9,000	9,821
Sunrise Communications Holdings S.A.			
8.500% 期日 12/31/2018	EUR	3,500	4,923
Sunrise Communications International S.A.			
7.000% 期日 12/31/2017	CHF	925	1,072
7.000% 期日 12/31/2017	EUR	325	454
Syniverse Holdings, Inc.			
9.125% 期日 01/15/2019	\$	3,250	3,478
Taminco Global Chemical Corp.			
9.750% 期日 03/31/2020		2,000	2,180
Teck Resources Ltd.			
10.750% 期日 05/15/2019		2,000	2,409
Teleflex, Inc.			
6.875% 期日 06/01/2019		2,250	2,430
Telesat Canada			
12.500% 期日 11/01/2017		500	558
Tenet Healthcare Corp.			
8.000% 期日 08/01/2020		4,000	4,230
8.875% 期日 07/01/2019		3,000	3,368
10.000% 期日 05/01/2018		4,000	4,580
Tesoro Logistics LP			
5.875% 期日 10/01/2020		1,000	1,040
Thermon Industries, Inc.			
9.500% 期日 05/01/2017		579	646
Thompson Creek Metals Co., Inc.			
7.375% 期日 06/01/2018		1,000	795
Tomkins LLC			
9.000% 期日 10/01/2018		5,048	5,679
TransDigm, Inc.			
5.500% 期日 10/15/2020		4,000	4,055
7.750% 期日 12/15/2018		13,500	14,951
TransUnion Holding Co., Inc.			
8.125% 期日 06/15/2018		4,000	4,040

TransUnion LLC			
11.375% 期日 06/15/2018	\$	5,000	\$ 5,825
TreeHouse Foods, Inc.			
7.750% 期日 03/01/2018		2,450	2,689
TRW Automotive, Inc.			
7.250% 期日 03/15/2017		2,250	2,573
United Rentals North America, Inc.			
6.125% 期日 06/15/2023		1,750	1,776
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG			
5.500% 期日 09/15/2022	EUR	2,500	3,195
7.500% 期日 03/15/2019		3,500	4,989
Unitymedia KabelBW GmbH			
9.500% 期日 03/15/2021		6,500	9,560
Univision Communications, Inc.			
6.750% 期日 09/15/2022	\$	4,000	4,020
6.875% 期日 05/15/2019		2,000	2,055
7.875% 期日 11/01/2020		4,500	4,793
8.500% 期日 05/15/2021		8,000	8,080
UPC Holding BV			
6.375% 期日 09/15/2022	EUR	3,500	4,438
8.000% 期日 11/01/2016		3,000	4,023
8.375% 期日 08/15/2020		10,000	14,179
9.875% 期日 04/15/2018	\$	1,000	1,128
UPCB Finance II Ltd.			
6.375% 期日 07/01/2020	EUR	4,000	5,391
UPCB Finance III Ltd.			
6.625% 期日 07/01/2020	\$	4,000	4,300
UPCB Finance Ltd.			
7.625% 期日 01/15/2020	EUR	4,500	6,349
UPCB Finance VI Ltd.			
6.875% 期日 01/15/2022	\$	1,000	1,075
UR Merger Sub Corp.			
8.250% 期日 02/01/2021		3,000	3,330
8.375% 期日 09/15/2020		7,250	7,975
10.250% 期日 11/15/2019		1,500	1,740
US Foods, Inc.			
8.500% 期日 06/30/2019		5,000	5,263
USG Corp.			
8.375% 期日 10/15/2018		3,000	3,285
Valeant Pharmaceuticals International			
6.375% 期日 10/15/2020		750	791
6.750% 期日 10/01/2017		1,500	1,616
6.750% 期日 08/15/2021		4,000	4,270
6.875% 期日 12/01/2018		7,000	7,499
7.000% 期日 10/01/2020		6,000	6,488
7.250% 期日 07/15/2022		2,250	2,447
Vanguard Health Holding Co. II LLC			
8.000% 期日 02/01/2018		7,000	7,315
Vertellus Specialties, Inc.			
9.375% 期日 10/01/2015		2,000	1,610
Videotron Ltd.			
9.125% 期日 04/15/2018		3,000	3,251
VPI Escrow Corp.			
6.375% 期日 10/15/2020		1,500	1,586

Warner Chilcott Co. LLC			
7.750% 期日 09/15/2018		13,500	14,310
Whiting Petroleum Corp.			
6.500% 期日 10/01/2018		2,000	2,168
Windstream Corp.			
7.750% 期日 10/15/2020		5,750	6,224
7.750% 期日 10/01/2021		2,000	2,173
7.875% 期日 11/01/2017		5,000	5,594
WMG Acquisition Corp.			
9.500% 期日 06/15/2016		4,000	4,425
Wolverine World Wide, Inc.			
6.125% 期日 10/15/2020		1,000	1,046
Wynn Las Vegas LLC			
7.750% 期日 08/15/2020	\$	8,050	\$ 9,076
7.875% 期日 11/01/2017		1,000	1,100
Xefin Lux S.C.A.			
8.000% 期日 06/01/2018	EUR	3,000	4,004
Ziggo Bond Co. BV			
8.000% 期日 05/15/2018		6,000	8,562
			<u>1,823,297</u>

公共事業 9.1%

AES Corp.			
7.375% 期日 07/01/2021	\$	8,500	9,541
7.750% 期日 03/01/2014		780	840
7.750% 期日 10/15/2015		130	147
8.000% 期日 10/15/2017		13,750	15,795
8.000% 期日 06/01/2020		8,000	9,280
Atlas Pipeline Partners LP			
6.625% 期日 10/01/2020		500	520
Calpine Corp.			
7.500% 期日 02/15/2021		7,000	7,647
7.875% 期日 07/31/2020		7,900	8,690
7.875% 期日 01/15/2023		4,500	4,995
El Paso LLC			
7.250% 期日 06/01/2018		975	1,131
7.750% 期日 01/15/2032		3,000	3,595
7.800% 期日 08/01/2031		8,000	9,561
8.050% 期日 10/15/2030		3,375	4,069
Energy Future Holdings Corp.			
9.750% 期日 10/15/2019		1,156	1,202
10.000% 期日 01/15/2020		8,000	8,540
Energy Future Intermediate Holding Co.LLC			
6.875% 期日 08/15/2017		2,000	2,035
9.750% 期日 10/15/2019		3,000	3,120
10.000% 期日 12/01/2020		4,000	4,390
Energy Transfer Equity LP			
7.500% 期日 10/15/2020		3,250	3,713
EP Energy LLC			
6.875% 期日 05/01/2019		1,500	1,627
9.375% 期日 05/01/2020		2,000	2,220
Expro Finance Luxembourg S.C.A.			
8.500% 期日 12/15/2016		3,062	3,154
Frontier Communications Corp.			

7.000% 期日 11/01/2025	1,000	1,000
7.125% 期日 03/15/2019	9,500	10,260
7.450% 期日 07/01/2035	1,000	950
7.875% 期日 04/15/2015	675	758
8.125% 期日 10/01/2018	2,000	2,275
8.250% 期日 04/15/2017	3,500	4,051
8.500% 期日 04/15/2020	150	174
InterGen NV		
9.000% 期日 06/30/2017	6,100	5,810
Linn Energy LLC		
7.750% 期日 02/01/2021	3,000	3,217
8.625% 期日 04/15/2020	2,250	2,472
MarkWest Energy Partners LP		
5.500% 期日 02/15/2023	1,750	1,846
6.500% 期日 08/15/2021	2,000	2,175
6.750% 期日 11/01/2020	1,325	1,451
MetroPCS Wireless, Inc.		
6.625% 期日 11/15/2020	5,500	5,933
Midwest Generation LLC		
8.560% 期日 01/02/2016	2,335	2,189
NFR Energy LLC		
9.750% 期日 02/15/2017	3,000	2,752
NGPL PipeCo LLC		
7.119% 期日 12/15/2017	2,500	2,694
9.625% 期日 06/01/2019	2,500	2,881
Northwestern Bell Telephone		
7.750% 期日 05/01/2030	\$ 700	\$ 663
NRG Energy, Inc.		
6.625% 期日 03/15/2023	3,750	3,877
7.625% 期日 01/15/2018	8,500	9,329
7.875% 期日 05/15/2021	4,000	4,400
8.250% 期日 09/01/2020	4,000	4,430
8.500% 期日 06/15/2019	3,000	3,262
NSG Holdings LLC		
7.750% 期日 12/15/2025	856	886
PPL Ironwood LLC		
8.857% 期日 11/30/2025	3,049	3,522
Qwest Capital Funding, Inc.		
7.625% 期日 08/03/2021	2,000	2,260
Qwest Corp.		
7.200% 期日 11/10/2026	1,500	1,519
Red Oak Power LLC		
8.540% 期日 11/30/2019	1,972	2,154
Sprint Capital Corp.		
6.875% 期日 11/15/2028	3,000	3,083
6.900% 期日 05/01/2019	15,000	16,388
8.750% 期日 03/15/2032	9,500	11,258
Sprint Nextel Corp.		
6.000% 期日 12/01/2016	10,000	10,800
8.375% 期日 08/15/2017	11,000	12,815
Targa Resources Partners LP		
5.250% 期日 05/01/2023	1,250	1,269
6.375% 期日 08/01/2022	1,000	1,073
6.875% 期日 02/01/2021	2,000	2,180

7.875% 期日 10/15/2018	1,000	1,100
Tenaska Alabama Partners LP		
7.000% 期日 06/30/2021	2,202	2,315
tw telecom holdings, Inc.		
5.375% 期日 10/01/2022	2,250	2,320
8.000% 期日 03/01/2018	1,000	1,105
Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd. OJSC	1,000	837
7.748% 期日 02/02/2021	2,750	3,032
VimpelCom Holdings BV		
7.504% 期日 03/01/2022	4,000	4,330
		268,070
社債券等合計		2,358,968
(取得原価 \$2,243,941)		
転換社債 0.1%		
Hologic, Inc.		
2.000% 期日 12/15/2037	1,500	1,505
転換社債合計		1,505
(取得原価 \$1,479)		
米国譲渡可能債務証券0.9%		
米国国債		
0.125% 期日 09/30/2013	8,600	8,595
0.250% 期日 10/31/2013	12,700	12,706
0.375% 期日 07/31/2013	5,200	5,208
米国譲渡可能債務証券合計		26,509
(取得原価 \$26,506)		
モーゲージ証券 0.2%		
American Home Mortgage Assets LLC		
0.401% 期日 05/25/2046	74	46
0.401% 期日 09/25/2046	42	26
American Home Mortgage Investment Trust		
2.053% 期日 09/25/2045	27	25
Countrywide Alternative Loan Trust		
0.401% 期日 09/25/2046	59	39
0.406% 期日 12/20/2046	295	182
0.421% 期日 03/20/2046	\$ 43	\$ 26
Deutsche ALT-A Securities, Inc. Alternate Loan Trust		
5.500% 期日 12/25/2035	156	115
First Horizon Alternative Mortgage Securities		
6.000% 期日 05/25/2036	120	101
GSR Mortgage Loan Trust		
3.053% 期日 05/25/2035	3,968	3,307
Harborview Mortgage Loan Trust		
0.392% 期日 07/19/2046	109	62
0.551% 期日 06/20/2035	141	125
1.004% 期日 12/19/2036	45	30
Indymac IMSC Mortgage Loan Trust		
0.391% 期日 07/25/2047	61	38
Indymac Index Mortgage Loan Trust		
0.401% 期日 09/25/2046	44	30
0.411% 期日 06/25/2047	39	25
2.622% 期日 08/25/2035	154	128
4.795% 期日 09/25/2035	83	70

JPMorgan Mortgage Trust			
2.752% 期日 08/25/2035	700		697
Luminent Mortgage Trust			
0.381% 期日 12/25/2036	55		36
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
0.421% 期日 04/25/2046	30		20
RALI Trust			
3.275% 期日 03/25/2035	50		37
Residential Asset Securitization Trust			
6.000% 期日 05/25/2037	134		119
Structured Asset Mortgage Investments, Inc.			
0.401% 期日 07/25/2046	112		73
0.431% 期日 05/25/2046	51		23
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates			
0.914% 期日 04/25/2047	54		45
0.974% 期日 12/25/2046	51		38
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
2.617% 期日 05/25/2036	1,183		1,031
モーゲージ証券合計			6,494
(取得原価 \$5,837)			
ソブリン債 0.1%			
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F			
10.000% 期日 01/01/2017	BRL	4,300	2,301
ソブリン債合計			2,301
(取得原価 \$2,085)			
短期証券 14.3%			
米国短期国債 4.4%			
0.155% 期日 03/07/2013 -			
10/17/2013	\$	127,833	127,716
コマーシャルペーパー 2.7%			
Fannie Mae			
0.155% 期日 02/27/2013		2,300	2,299
0.180% 期日 08/01/2013		15,400	15,384
Federal Home Loan Bank			
0.160% 期日 02/20/2013		13,500	13,495
0.180% 期日 11/30/2012		20,600	20,599
Freddie Mac			
0.140% 期日 03/05/2013		700	700
0.150% 期日 02/26/2013		1,300	1,300
0.160% 期日 01/03/2013		4,600	4,599
0.170% 期日 02/11/2013		1,200	1,200
0.175% 期日 02/19/2013		1,400	1,399
0.175% 期日 02/25/2013	\$	800	\$ 800
Straight-A Funding LLC			
0.188% 期日 01/07/2013		17,000	16,994
			78,769
レポ取引 7.1%			
Barclays Capital, Inc.			
0.210% 期日 11/02/2012		25,600	25,600
(10/26/2012付, U.S. Treasury Bonds 4.375%による担保付 期日 02/15/2038 評価額 \$26,600, 買戻し収入は\$25,601,)			
0.230% 期日 11/02/2012		25,600	25,600

(10/26/2012付, Ginnie Mae 4.000%による担保付 期日 02/20/2042 評価額 \$26,442, 買戻し収入は \$25,601,)			
0.300% 期日 11/01/2012		4,500	4,500
(10/31/2012付, U.S. Treasury Bonds 2.125%によ る担保付 期日 02/15/2040 評価額 \$4,622, 買戻し 収入は\$4,500,)			
0.350% 期日 11/01/2012		2,200	2,200
(10/31/2012付, Ginnie Mae 3.500%による担保付 期日 06/20/2042 評価額 \$2,279, 買戻し収入は \$2,200,)			
BNP Paribas Bank			
0.330% 期日 11/01/2012		10,000	10,000
(10/31/2012付, U.S. Treasury Notes 0.875%によ る担保付 期日 02/28/2017 評価額 \$10,214, 買戻 し収入は\$10,000,)			
Credit Suisse First Boston			
0.330% 期日 11/01/2012		9,500	9,500
(10/31/2012付, U.S. Treasury Notes 3.125%によ る担保付 期日 01/31/2017 評価額 \$9,729, 買戻し 収入は\$9,500,)			
Deutsche Bank Securities, Inc			
0.280% 期日 11/01/2012		6,600	6,600
(10/31/2012付, U.S. Treasury Bonds 3.125%によ る担保付 期日 11/15/2041 評価額 \$6,792, 買戻し 収入は\$6,600,)			
JPMorgan Chase & Co.			
0.240% 期日 11/01/2012		16,900	16,900
(10/19/2012付, U.S. Treasury Notes 1.750%によ る担保付 期日 01/31/2014 評価額 \$17,275, 買戻 し収入は\$16,903,)			
0.310% 期日 11/01/2012		2,200	2,200
(10/31/2012付, U.S. Treasury Bonds 4.625%によ る担保付 期日 02/15/2040 評価額 \$2,264, 買戻し 収入は\$2,200,)			
0.320% 期日 11/01/2012		100,000	100,000
(10/31/2012付, U.S. Treasury Notes 0.875%によ る担保付 期日 02/28/2017 評価額 \$102,123, 買戻 し収入は\$100,000,)			
0.330% 期日 11/01/2012		5,500	5,500
(10/31/2012付, Fannie Mae 1.060%による担保付 期日 10/12/2017 評価額 \$5,608, 買戻し収入は \$5,500,)			
			208,600
定期性預金 0.1%			
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.019)% 期日 11/01/2012	EUR	0	\$ 1
0.010% 期日 11/01/2012	\	5	0
0.213% 期日 11/01/2012	CAD	1	1
DBS Bank Ltd.			
0.030% 期日 11/01/2012	\$	3,607	3,607
			3,609
短期証券合計			418,694
(取得原価 \$418,677)			
投資有価証券合計 97.6%			\$ 2,862,801
(取得原価 \$2,746,411)			
その他の資産および負債（純額） 2.4%			70,633

\$	2,933,434
----	-----------

純資産 100.0%

(2)PIMCO U.S. ハイイールド・ストラテジーファンド

	受益証券口数	時価 (単位：千)
ミューチュアル・ファンド 97.9%		
PIMCO Bermuda U.S. High Yield Fund (M)		
(取得原価 \$742,002)	72,423,011	\$ 764,063
	額面金額 (単位：千)	
短期証券 4.3%		
定期性預金 4.3%		
Bank of Nova Scotia		
0.030% 期日 11/01/2012	\$ 33,739	33,739
短期証券合計		33,739
(取得原価 \$33,739)		
投資有価証券合計 102.2%		
(取得原価 \$775,741)		\$ 797,802
その他の資産および負債（純額）（2.2%）		(17,324)
純資産100.0%		\$ 780,478

「S M A M・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

	(単位：円)
	(平成25年 4月11日現在)
資産の部	
流動資産	
親投資信託受益証券	269,504,506
流動資産合計	269,504,506
資産合計	269,504,506
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	4,429
未払委託者報酬	39,673
流動負債合計	44,102
負債合計	44,102
純資産の部	
元本等	
元本	267,383,768
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	2,076,636

元本等合計	269,460,404
純資産合計	269,460,404
負債純資産合計	269,504,506

(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25年 4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は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、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。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	(平成25年 4月11日現在)
1. 受益権総数	平成25年 4月11日における受益権の総数 267,383,768口
2. 1 単位当たり純資産額	1.0078円 (1 万口 = 10,078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25年 4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	(1) 金融商品の内容 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。 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。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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 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

	(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。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	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・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、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。 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。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、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、当該関連運用グループは、必要な対応の実施あるいは対応方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対応の実施や対応方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、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を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該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ております。	
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25年 4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25年4月11日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 平成24年4月14日 至 平成25年4月11日）

該当事項はありません。

（その他の注記）

（平成25年 4月11日現在）	
期首（平成24年 4月14日）における元本額	239,513,968円
期首より平成25年 4月11日現在までの追加設定元本額	38,260,176円
期首より平成25年 4月11日現在までの一部解約元本額	10,390,376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
親投資信託 受益証券	マネーインカム・マザーファンド	266,730,509	269,504,506	
	親投資信託受益証券 小計	266,730,509	269,504,506	
合 計		266,730,509	269,504,506	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

SMAM・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

（単位：円）

（平成25年 4月11日現在）

資産の部

流動資産	
コール・ローン	24,987,540
国債証券	1,619,824,320
未収利息	2,335,260
前払費用	532,355
流動資産合計	1,647,679,475
資産合計	1,647,679,475
負債の部	
流動負債	
未払解約金	9,000,000
流動負債合計	9,000,000
負債合計	9,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	1,621,773,559
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	16,905,916
元本等合計	1,638,679,475
純資産合計	1,638,679,475
負債純資産合計	1,647,679,475

(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25年 4月11日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。 (1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。 (2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、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。 (3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

項 目	(平成25年 4月11日現在)
1. 受益権総数	平成25年 4月11日における受益権の総数 1,621,773,559口
2. 1 単位当たり純資産額	1.0104円 (1 万口 = 10,104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25年 4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	(1) 金融商品の内容 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。 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。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、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 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 (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。
3．金融商品に係るリスク管理体制	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・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、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。 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。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、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、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、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を行う体制となっております。 なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該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ております。
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25年 4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25年4月11日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

（自 平成24年4月14日 至 平成25年4月11日）

該当事項はありません。

（その他の注記）

（平成25年 4月11日現在）	
開示対象ファンドの	
期首（平成24年 4月14日）における当該親投資信託の元本額	1,686,382,428円
期首より平成25年 4月11日現在までの追加設定元本額	1,004,956,000円
期首より平成25年 4月11日現在までの一部解約元本額	1,069,564,869円
平成25年 4月11日現在の元本の内訳	
スミセイ・DC バランスファンド（機動的資産配分型）	16,635,103円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2020	4,356,694円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2025	970,112円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2030	701,739円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2035	812,495円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2040	203,309円
スミセイ・DC ターゲットイヤーファンド2045	564,167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）	22,893,420円
S M A M円高期待ファンド（米ドル安型）	4,184,319円
S M A M円高期待ファンド（ユーロ安型）	33,673,483円
アジア高成長国C B ファンド	29,767,812円
日興ニューバーガー米国小型ハイクオリティファンド（毎月決算型）	99,128円
日興ニューバーガー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＞	266,730,509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＞	834,723,536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 >

404,161,348円

合 計

1,621,773,559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 5 0 回利付国債 (1 0 年)	790,000,000	790,568,800	
	第 2 5 3 回利付国債 (1 0 年)	274,000,000	275,778,260	
	第 2 5 6 回利付国債 (1 0 年)	274,000,000	276,427,640	
	第 2 5 8 回利付国債 (1 0 年)	274,000,000	277,049,620	
	国債証券 小計	1,612,000,000	1,619,824,320	
合 計		1,612,000,000	1,619,824,320	

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2 【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成25年5月31日現在

資産総額	13,924,532,145 円
負債総額	324,741,726 円
純資産総額 (-)	13,599,790,419 円
発行済口数	13,046,511,908 口
1 口当たり純資産額 (/)	1.0424 円
(1 万口当たり純資産額	10,424 円)

第 4 【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券は発行されません。

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

二 受益権の譲渡および譲渡制限等

（イ）受益権の譲渡

- a . 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとしします。
- b . 上記 a の申請のある場合には、上記 a の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとしします。ただし、上記 a の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定に従い、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとしします。
- c . 上記 a の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（ロ）受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

ホ 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議の上、社振法に定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

ヘ 償還金

償還金は、原則として、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。

ト 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等に従って取り扱われます。

第二部【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】

イ 資本金の額および株式数

	平成25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

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

ハ 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

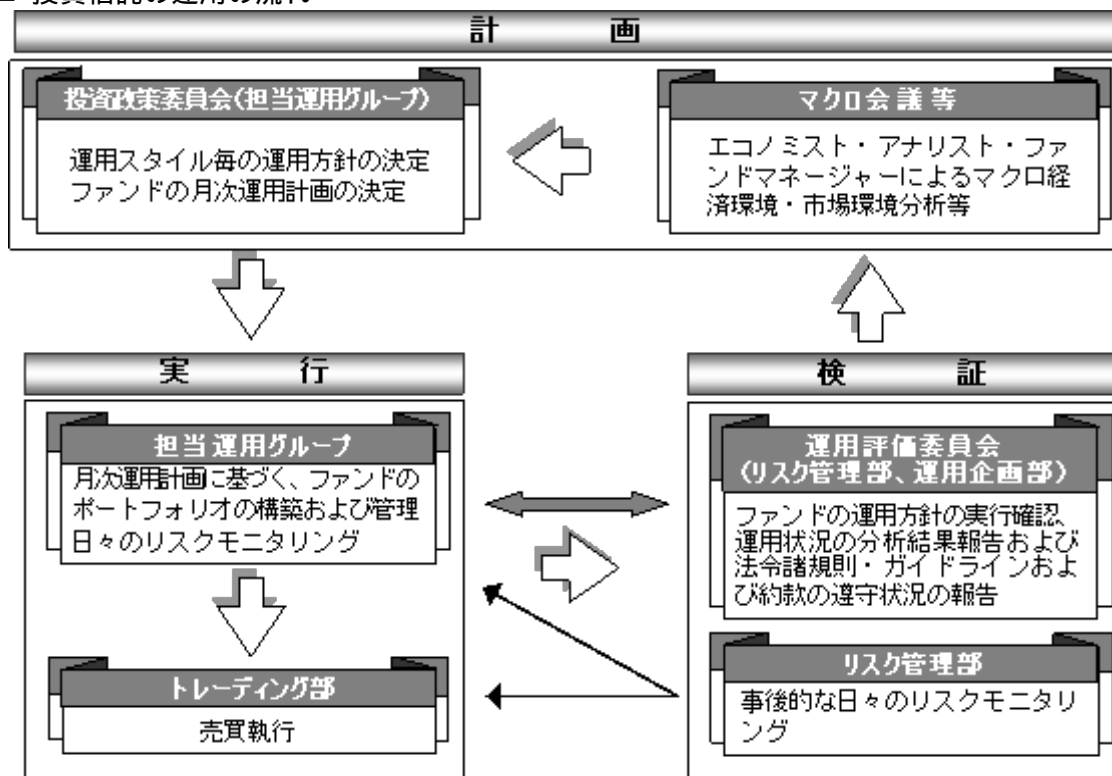
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役を若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定し、必要に応じて取締役会長1名のほか、取締役副社長、専務取締役、常務取締役を若干名選定することができます。

二 投資信託の運用の流れ



2【事業の内容及び営業の概況】

「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25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25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	17 (5)	71,159 (28,669)
	追加型	352 (150)	5,655,875 (3,482,132)
	計	369 (155)	5,727,034 (3,510,802)
公社債投資信託	単位型	0 (0)	0 (0)
	追加型	4 (1)	267,044 (184,500)
	計	4 (1)	267,044 (184,500)
合 計		373 (156)	5,994,079 (3,695,302)

（ ）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】

- 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28期（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表については、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。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

第 27 期 (平成24年3月31日)		第 28 期 (平成25年3月31日)
(資産の部)		
流動資産		
現金及び預金	2	15,970,870
有価証券		17,748,821
前払費用		3,999,305
未収入金		260,095
未収委託者報酬		7,550
未収運用受託報酬		3,392,765
未収投資助言報酬	2	3,641,029
未収収益		439,648
繰延税金資産		470,228
		14,092
		12,379
		230,101

その他の流動資産		9,011	15,233
流動資産計		24,592,358	26,824,700
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		130,525	138,920
器具備品		201,264	153,518
有形固定資産合計		331,789	292,438
無形固定資産	1		
ソフトウェア		241,251	487,128
ソフトウェア仮勘定		32,852	1,805
電話加入権		126	115
商標権		2,271	809
無形固定資産合計		276,502	489,857
投資その他の資産			
投資有価証券		6,720,330	6,914,557
関係会社株式		234,921	234,311
長期差入保証金		681,196	553,412
長期前払費用		16,958	13,881
会員権		9,480	9,480
繰延税金資産		589,332	409,440
投資その他の資産合計		8,252,219	8,135,083
固定資産計		8,860,511	8,917,379
資産合計		33,452,870	35,742,080

(単位：千円)

	第 27 期 (平成24年 3月31日)	第 28 期 (平成25年 3月31日)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	47,840	47,693
未払金		
未払収益分配金	403	425
未払償還金	106,771	149,880
未払手数料	2 1,893,658	1,899,876
その他未払金	86,141	127,465
未払費用	930,998	1,235,323
未払消費税等	35,683	93,482
未払法人税等	264,114	630,796
賞与引当金	279,981	253,750
その他の流動負債	10	-
流動負債計	3,645,603	4,438,695
固定負債		
退職給付引当金	1,489,315	1,605,470
固定負債計	1,489,315	1,605,470
負債合計	5,134,919	6,044,166

（純資産の部）		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	15,791,435	16,718,237
利益剰余金合計	17,612,639	18,539,441
株主資本計	28,241,623	29,168,425
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	76,327	529,488
評価・換算差額等計	76,327	529,488
純資産合計	28,317,951	29,697,914
負債・純資産合計	33,452,870	35,742,080

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第 27 期 （自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日）	第 28 期 （自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日）
営業収益		
委託者報酬	25,467,198	24,965,627
運用受託報酬	2,001,039	2,123,129
投資助言報酬	1,743,437	1,675,512
その他営業収益		
情報提供コンサルタント業務報酬	5,000	5,000
投資法人運用受託報酬	31,647	28,389
サービス支援手数料	99,134	39,868
その他	48,776	51,597
営業収益計	29,396,234	28,889,125
営業費用		
支払手数料	13,259,090	12,702,099
広告宣伝費	475,028	323,773
公告費	4,092	5,176
調査費		
調査費	503,839	628,953
委託調査費	2,285,064	2,491,384
営業雑経費		
通信費	35,155	34,811

印刷費	199,733	208,926
協会費	28,233	27,115
諸会費	12,025	13,918
情報機器関連費	1,855,475	1,992,553
販売促進費	28,021	14,507
その他	123,714	103,926
営業費用計	18,809,475	18,547,147
一般管理費		
給料		
役員報酬	154,738	145,461
給料・手当	4,427,312	4,393,347
賞与	937,970	767,474
賞与引当金繰入額	279,981	253,750
交際費	20,938	17,677
寄付金	10,026	24
事務委託費	245,311	252,472
旅費交通費	230,691	184,318
租税公課	80,136	83,374
不動産賃借料	683,098	670,888
退職給付費用	205,957	173,008
固定資産減価償却費	170,410	189,990
諸経費	268,760	260,890
一般管理費計	7,715,334	7,392,682
営業利益	2,871,423	2,949,295
営業外収益		
受取配当金	29,042	36,741
有価証券利息	3,731	3,643
受取利息	5,916	5,921
時効成立分配金・償還金	3,563	961
原稿・講演料	2,745	2,696
還付加算金	-	78
雑収入	5,096	4,508
営業外収益計	50,095	54,551
営業外費用		
為替差損	15,834	25,770
営業外費用計	15,834	25,770
経常利益	2,905,684	2,978,076
特別利益		
投資有価証券売却益	13,806	52,516
受取和解金	108,451	-
特別利益計	122,258	52,516
特別損失		
固定資産除却損	12,873	2,409
投資有価証券償還損	3,180	3,224
投資有価証券評価損	301	18,303
投資有価証券売却損	6,578	61,282
関係会社株式評価損	-	610

ゴルフ会員権評価損	10,633	-
合併関連費用	-	70,655
事務所移転費用	-	13,795
特別損失計	33,566	170,280
税引前当期純利益	2,994,376	2,860,311
法人税、住民税及び事業税	1,195,768	1,223,890
法人税等調整額	136,130	119,459
法人税等合計	1,331,898	1,104,430
当期純利益	1,662,477	1,755,881

（３）【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第 27 期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	第 28 期 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	2,000,000	2,000,000
当期末残高	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	8,628,984	8,628,984
当期末残高	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計		
当期首残高	8,628,984	8,628,984
当期末残高	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	284,245	284,245
当期末残高	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		
当期首残高	60,000	60,000
当期末残高	60,000	60,000
別途積立金		
当期首残高	1,476,959	1,476,959
当期末残高	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金		
当期首残高	15,381,398	15,791,435
当期変動額		
剰余金の配当	1,252,440	829,080
当期純利益	1,662,477	1,755,881
当期変動額合計	410,037	926,801
当期末残高	15,791,435	16,718,237
利益剰余金合計		

当期首残高	17,202,602	17,612,639
当期変動額		
剰余金の配当	1,252,440	829,080
当期純利益	1,662,477	1,755,881
当期変動額合計	410,037	926,801
当期末残高	17,612,639	18,539,441
株主資本合計		
当期首残高	27,831,586	28,241,623
当期変動額		
剰余金の配当	1,252,440	829,080
当期純利益	1,662,477	1,755,881
当期変動額合計	410,037	926,801
当期末残高	28,241,623	29,168,425
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	110,498	76,327
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	34,170	453,160
当期変動額合計	34,170	453,160
当期末残高	76,327	529,488
評価・換算差額合計		
当期首残高	110,498	76,327
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	34,170	453,160
当期変動額合計	34,170	453,160
当期末残高	76,327	529,488
純資産合計		
当期首残高	27,942,085	28,317,951
当期変動額		
剰余金の配当	1,252,440	829,080
当期純利益	1,662,477	1,755,881
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	34,170	453,160
当期変動額合計	375,866	1,379,962
当期末残高	28,317,951	29,697,914

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法

(2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(3) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

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、当期より、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。これによる当期の営業利益、経常利益及び税引前当期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事業年度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に基づき計上しております。

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。

5. 未適用の会計基準等

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）

(1) 概要

退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充の改正（退職給付見込額の期間帰属方法について、期間定額基準のほか給付算定式基準の適用が可能となったほか、割引率の算定方法の改正等）

(2) 適用予定日

平成25年4月1日以後開始する事業年度の期末から適用予定であります。ただし、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成26年4月1日以後開始する事業年度の期首から適用予定であります。

(3)当該会計基準等の適用による影響

財務諸表作成時において財務諸表に与える影響は、現在評価中であります。

注 記 事 項

(貸借対照表関係)

第27期 (平成24年 3 月31日)	第28期 (平成25年 3 月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額 建 物 210,710千円 器具備品 624,552千円 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア 127,910千円 電話加入権 107千円 商標権 17,170千円	1 有形固定資産の減価償却累計額 建 物 223,463千円 器具備品 698,449千円 無形固定資産の減価償却累計額 ソフトウェア 206,084千円 電話加入権 118千円 商標権 18,632千円
2 関係会社に対する債権債務 現金及び預金 10,360,214千円 未収投資助言報酬 283,244千円 未払手数料 436,830千円	2 関係会社に対する債権債務 現金及び預金 13,031,110千円 未収投資助言報酬 289,597千円 未払手数料 446,096千円
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行と当座貸越契約を締結しております。 当事業年度末における当座貸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。 当座貸越極度額の総額 10,000,000千円 借入実行残高 - 千円 差引額 10,000,000千円	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行と当座貸越契約を締結しております。 当事業年度末における当座貸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。 当座貸越極度額の総額 10,000,000千円 借入実行残高 - 千円 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56,653千円の支払保証を行っております。	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45,184千円の支払保証を行っております。

(損益計算書関係)

第27期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)	第28期 (自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31日)
1 関係会社との取引に係るもの 受取利息 2,455千円	1 関係会社との取引に係るもの 受取利息 2,015千円
2 固定資産除却損は、器具備品12,873千円であります。	2 固定資産除却損は、建物1,889千円、器具備品519千円であります。

(株主資本等変動計算書関係)

第27期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1.発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

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23年6月24日 定時株主総会	普通株式	1,252,440	71,000	平成23年 3月31日	平成23年 6月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

平成24年6月25日開催の第27回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	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	利益剰余金	829,080	47,000	平成24年 3月31日	平成24年 6月26日

第28期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. 発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額等

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

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの

平成25年6月24日開催の第28回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の原資	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25年6月24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	864,360	49,000	平成25年 3月31日	平成25年 6月25日

(リース取引関係)

第27期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31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)(単位:千円) 1年以内 672,641 1年超 286,301 合計 958,942	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)(単位:千円) 1年以内 516,612 1年超 1,218,728 合計 1,735,341

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

有価証券及び投資有価証券については、主に満期保有目的の債券及び事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、全額出資の海外子会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて1年以内の支払期日であります。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

満期保有目的の債券は、余資運用規則に基づき、短期の国債のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

有価証券、投資有価証券及び子会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

有価証券及び投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、総務人事部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

(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、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件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があります。

2.金融商品の時価等に関する事項

第27期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

平成24年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（（注2）参照）。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	15,970,870	15,970,870	-
(2)未収委託者報酬	3,392,765	3,392,765	-
(3)未収運用受託報酬	305,910	305,910	-
(4)未収投資助言報酬	452,618	452,618	-
(5)有価証券及び投資有価証券			

満期保有目的の債券	3,999,305	3,999,200	105
其他有価証券	6,671,589	6,671,589	-
(6)長期差入保証金	681,196	681,196	-
資産計	31,474,256	31,474,150	105
(1)未払金			
未払手数料	1,893,658	1,893,658	-
負債計	1,893,658	1,893,658	-

(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)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)

	貸借対照表計上額
其他有価証券	
非上場株式	298
投資証券	48,443
合計	48,741
子会社株式	
非上場株式	234,921
合計	234,921

其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) 其他有価証券」には含めておりません。

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。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	15,970,870	-	-	-

未収委託者報酬	3,392,765	-	-	-
未収運用受託報酬	305,910	-	-	-
未収投資助言報酬	452,618	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券	4,000,000	-	-	-
その他有価証券のうち満期があるもの	-	-	-	-
長期差入保証金	13,877	667,318	-	-
合計	24,136,043	667,318	-	-

第28期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

平成25年3月31日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（（注2）参照）。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	17,748,821	17,748,821	-
(2)未収委託者報酬	3,641,029	3,641,029	-
(3)未収運用受託報酬	439,648	439,648	-
(4)未収投資助言報酬	470,228	470,228	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	3,999,613	3,999,200	413
その他有価証券	6,881,219	6,881,219	-
(6)長期差入保証金	553,412	553,412	-
資産計	33,733,972	33,733,559	413
(1)未払金			
未払手数料	1,899,876	1,899,876	-
負債計	1,899,876	1,899,876	-

(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)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。

(単位：千円)

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。

(単位：千円)

(単位：千円)

子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額 関係会社株式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、記載しておりません。

3. その他有価証券

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	4,635,097	4,387,713	247,384
小計	4,635,097	4,387,713	247,384
(2)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	2,036,491	2,170,148	133,657
小計	2,036,491	2,170,148	133,657
合計	6,671,589	6,557,862	113,727

(注) 非上場株式等（貸借対照表計上額 48,741千円）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、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、301千円です。

4. 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,012,727	13,806	6,578

第28期(平成25年3月31日)

1. 満期保有目的の債券

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えるもの	-	-	-
小計	-	-	-
(2)貸借対照表日の時価が貸借対照表計上額を超えないもの	3,999,613	3,999,200	413
小計	3,999,613	3,999,200	413
合計	3,999,613	3,999,200	413

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（貸借対照表計上額 関係会社株式234,311千円）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、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、610千円です。

3. その他有価証券

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1)貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	6,212,805	5,419,133	793,672
小計	6,212,805	5,419,133	793,672
(2)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	668,413	670,000	1,586
小計	668,413	670,000	1,586

合計	6,881,219	6,089,133	792,086
----	-----------	-----------	---------

（注）非上場株式等（貸借対照表計上額 33,338千円）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、記載しておりません。また、上記「貸借対照表計上額」は、減損処理後の帳簿価額です。当事業年度における減損処理額は、18,303千円です。

4. 当事業年度中に売却した其他有価証券

（単位：千円）

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
1,042,233	52,516	61,282

（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。

（退職給付関係）

第27期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）	第28期 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）																												
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。 2. 退職給付債務の額 (単位：千円) <table> <tr> <td>退職給付債務</td><td>1,489,315</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>1,489,315</td></tr> </table> 3. 退職給付費用の額 (単位：千円) <table> <tr> <td>勤務費用</td><td>167,222</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>19,662</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td>5,053</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>14,018</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>205,957</td></tr> </table> (注)その他は、その他の関係会社からの出向者の年金掛金負担分と退職給付引当額相当額負担分になります。 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 退職給付見込額の期間配分方法 勤務期間を基準とする方法 割引率 1.5% 過去勤務債務の額の処理年数 1年（発生時において費用処理する方法） 数理計算上の差異の処理年数 1年（発生時において費用処理する方法）	退職給付債務	1,489,315	退職給付引当金	1,489,315	勤務費用	167,222	利息費用	19,662	数理計算上の差異の費用処理額	5,053	その他	14,018	退職給付費用	205,957	1. 採用している退職給付制度の概要 当社は、確定給付型の制度として、退職一時金制度を設けております。 2. 退職給付債務の額 (単位：千円) <table> <tr> <td>退職給付債務</td><td>1,605,470</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>1,605,470</td></tr> </table> 3. 退職給付費用の額 (単位：千円) <table> <tr> <td>勤務費用</td><td>171,214</td></tr> <tr> <td>利息費用</td><td>22,339</td></tr> <tr> <td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td>36,910</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>16,364</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>173,008</td></tr> </table> (注)その他は、その他の関係会社からの出向者の年金掛金負担分と退職給付引当額相当額負担分になります。 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項 退職給付見込額の期間配分方法 勤務期間を基準とする方法 割引率 1.5% 過去勤務債務の額の処理年数 1年（発生時において費用処理する方法） 数理計算上の差異の処理年数 1年（発生時において費用処理する方法）	退職給付債務	1,605,470	退職給付引当金	1,605,470	勤務費用	171,214	利息費用	22,339	数理計算上の差異の費用処理額	36,910	その他	16,364	退職給付費用	173,008
退職給付債務	1,489,315																												
退職給付引当金	1,489,315																												
勤務費用	167,222																												
利息費用	19,662																												
数理計算上の差異の費用処理額	5,053																												
その他	14,018																												
退職給付費用	205,957																												
退職給付債務	1,605,470																												
退職給付引当金	1,605,470																												
勤務費用	171,214																												
利息費用	22,339																												
数理計算上の差異の費用処理額	36,910																												
その他	16,364																												
退職給付費用	173,008																												

（税効果会計関係）

第27期 (平成24年 3 月31日)	第28期 (平成25年 3 月31日)																																																																																																																		
1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：千円) (1) 流動の部 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td></td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>106,421</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>12,691</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>27,381</td></tr> <tr> <td>未払事業所税</td><td>5,808</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>3,644</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産計</td><td>155,946</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>155,946</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>155,946</td></tr> </table> (2) 固定の部 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td></td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>530,792</td></tr> <tr> <td>ソフトウェア償却</td><td>95,129</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td><td>61,204</td></tr> <tr> <td>特定外国子会社留保金額</td><td>222,604</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>7,328</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産計</td><td>917,059</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>290,326</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>626,732</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>37,399</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>37,399</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>589,332</td></tr> </table> 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 (%) <table> <tr> <td>法定実効税率</td><td>40.6</td></tr> <tr> <td>(調整)</td><td></td></tr> <tr> <td>評価性引当額の増減</td><td>1.0</td></tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td>0.3</td></tr> <tr> <td>住民税均等割等</td><td>0.2</td></tr> <tr> <td>外国税額控除</td><td>0.5</td></tr> <tr> <td>税率変更による</td><td></td></tr> <tr> <td>期末繰延税金資産の減額修正</td><td>4.5</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>0.2</td></tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td><td>44.4</td></tr> </table>	繰延税金資産		賞与引当金	106,421	未払社会保険料	12,691	未払事業税	27,381	未払事業所税	5,808	その他	3,644	繰延税金資産計	155,946	評価性引当額	-	繰延税金資産合計	155,946	繰延税金資産の純額	155,946	繰延税金資産		退職給付引当金	530,792	ソフトウェア償却	95,129	投資有価証券評価損	61,204	特定外国子会社留保金額	222,604	その他	7,328	繰延税金資産計	917,059	評価性引当額	290,326	繰延税金資産合計	626,732	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	37,399	繰延税金負債合計	37,399	繰延税金資産の純額	589,332	法定実効税率	40.6	(調整)		評価性引当額の増減	1.0	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3	住民税均等割等	0.2	外国税額控除	0.5	税率変更による		期末繰延税金資産の減額修正	4.5	その他	0.2	税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.4	1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 (単位：千円) (1) 流動の部 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td></td></tr> <tr> <td>賞与引当金</td><td>96,450</td></tr> <tr> <td>未払社会保険料</td><td>12,409</td></tr> <tr> <td>未払事業税</td><td>56,165</td></tr> <tr> <td>未払事業所税</td><td>5,778</td></tr> <tr> <td>調査費</td><td>48,698</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>10,598</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産計</td><td>230,101</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>-</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>230,101</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>230,101</td></tr> </table> (2) 固定の部 <table> <tr> <td>繰延税金資産</td><td></td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>572,189</td></tr> <tr> <td>ソフトウェア償却</td><td>75,827</td></tr> <tr> <td>投資有価証券評価損</td><td>51,622</td></tr> <tr> <td>特定外国子会社留保金額</td><td>226,275</td></tr> <tr> <td>その他</td><td>6,428</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産計</td><td>932,342</td></tr> <tr> <td>評価性引当額</td><td>260,304</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産合計</td><td>672,038</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債</td><td></td></tr> <tr> <td>その他有価証券評価差額金</td><td>262,597</td></tr> <tr> <td>繰延税金負債合計</td><td>262,597</td></tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td><td>409,440</td></tr> </table> 2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、記載を省略しております。	繰延税金資産		賞与引当金	96,450	未払社会保険料	12,409	未払事業税	56,165	未払事業所税	5,778	調査費	48,698	その他	10,598	繰延税金資産計	230,101	評価性引当額	-	繰延税金資産合計	230,101	繰延税金資産の純額	230,101	繰延税金資産		退職給付引当金	572,189	ソフトウェア償却	75,827	投資有価証券評価損	51,622	特定外国子会社留保金額	226,275	その他	6,428	繰延税金資産計	932,342	評価性引当額	260,304	繰延税金資産合計	672,038	繰延税金負債		その他有価証券評価差額金	262,597	繰延税金負債合計	262,597	繰延税金資産の純額	409,440
繰延税金資産																																																																																																																			
賞与引当金	106,421																																																																																																																		
未払社会保険料	12,691																																																																																																																		
未払事業税	27,381																																																																																																																		
未払事業所税	5,808																																																																																																																		
その他	3,644																																																																																																																		
繰延税金資産計	155,946																																																																																																																		
評価性引当額	-																																																																																																																		
繰延税金資産合計	155,946																																																																																																																		
繰延税金資産の純額	155,946																																																																																																																		
繰延税金資産																																																																																																																			
退職給付引当金	530,792																																																																																																																		
ソフトウェア償却	95,129																																																																																																																		
投資有価証券評価損	61,204																																																																																																																		
特定外国子会社留保金額	222,604																																																																																																																		
その他	7,328																																																																																																																		
繰延税金資産計	917,059																																																																																																																		
評価性引当額	290,326																																																																																																																		
繰延税金資産合計	626,732																																																																																																																		
繰延税金負債																																																																																																																			
その他有価証券評価差額金	37,399																																																																																																																		
繰延税金負債合計	37,399																																																																																																																		
繰延税金資産の純額	589,332																																																																																																																		
法定実効税率	40.6																																																																																																																		
(調整)																																																																																																																			
評価性引当額の増減	1.0																																																																																																																		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3																																																																																																																		
住民税均等割等	0.2																																																																																																																		
外国税額控除	0.5																																																																																																																		
税率変更による																																																																																																																			
期末繰延税金資産の減額修正	4.5																																																																																																																		
その他	0.2																																																																																																																		
税効果会計適用後の法人税等の負担率	44.4																																																																																																																		
繰延税金資産																																																																																																																			
賞与引当金	96,450																																																																																																																		
未払社会保険料	12,409																																																																																																																		
未払事業税	56,165																																																																																																																		
未払事業所税	5,778																																																																																																																		
調査費	48,698																																																																																																																		
その他	10,598																																																																																																																		
繰延税金資産計	230,101																																																																																																																		
評価性引当額	-																																																																																																																		
繰延税金資産合計	230,101																																																																																																																		
繰延税金資産の純額	230,101																																																																																																																		
繰延税金資産																																																																																																																			
退職給付引当金	572,189																																																																																																																		
ソフトウェア償却	75,827																																																																																																																		
投資有価証券評価損	51,622																																																																																																																		
特定外国子会社留保金額	226,275																																																																																																																		
その他	6,428																																																																																																																		
繰延税金資産計	932,342																																																																																																																		
評価性引当額	260,304																																																																																																																		
繰延税金資産合計	672,038																																																																																																																		
繰延税金負債																																																																																																																			
その他有価証券評価差額金	262,597																																																																																																																		
繰延税金負債合計	262,597																																																																																																																		
繰延税金資産の純額	409,440																																																																																																																		

3. 法定実効税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の修正

平成23年12月2日に「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が公布され、平成24年4月1日以降開始する事業年度より法人税率が変更されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用される法定実効税率は、前事業年度の40.6%から、一時差異等に係る解消時期に応じて以下のとおりとなります。

平成24年4月1日から平成27年3月31日
38.0%

平成27年4月1日以降 35.6%

この税率の変更により繰延税金資産の純額が88,362千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額の金額が93,662千円、その他有価証券評価差額金が5,299千円、それぞれ増加しております。

-

（資産除去債務関係）

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

第27期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31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	25,467,198	2,001,039	1,743,437	184,558	29,396,234

(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、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。

第28期(自 平成24年 4 月 1 日 至 平成25年 3 月31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	24,965,627	2,123,129	1,675,512	124,856	28,889,125

(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、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。

(関連当事者情報)

第27期(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1.親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社	住友生命保険(相)	大阪府大阪市中央区	220,000,000	生命保険業	(被所有)% 直接 40	当社の主要顧客	投資助言報酬	1,082,284	未収投資助言報酬	283,244
その他の関係会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	(被所有)% 直接27.5	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	4,294,733	未払手数料	345,061

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2.取引条件及び取引条件の決定方針等

(1)投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2)投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2.その他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社の子会社	S M B C 日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	- %	投信の販売委託	委託販売手数料	1,765,986	未払手数料	264,970

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

(1)投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

第28期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

１．親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

（単位：千円）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社	(株)三井住友銀行	東京都千代田区	1,770,996,505	銀行業	(被所有)% 直接 40	投信の販売委託 役員の兼任	委託販売手数料	4,030,024	未払手数料	345,107
その他の関係会社	住友生命保険(相)	大阪府大阪市中央区	270,000,000	生命保険業	(被所有)% 直接27.5	当社の主要顧客	投資助言報酬	1,063,467	未収投資助言報酬	289,597

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

(1)投資助言契約の受託については、一般取引条件を勘案した個別契約に基づき決定しております。

(2)投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

２．その他の関係会社の子会社等

（単位：千円）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金又は基金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の関係会社の子会社	S M B C 日興証券(株)	東京都千代田区	10,000,000	証券業	- %	投信の販売委託	委託販売手数料	1,620,156	未払手数料	195,174

（注）１．上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

(1)投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

（１株当たり情報）

第27期 （自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）	第28期 （自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）
１株当たり純資産額 1,605,326円06銭 １株当たり当期純利益 94,244円73銭	１株当たり純資産額 1,683,555円22銭 １株当たり当期純利益 99,539円78銭
なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
（１株当たり純資産額の算定上の基礎）	（１株当たり純資産額の算定上の基礎）

貸借対照表の純資産の部の 合計額 28,317,951千円	貸借対照表の純資産の部の 合計額 29,697,914千円
普通株式に係る純資産額 28,317,951千円	普通株式に係る純資産額 29,697,914千円
普通株式の発行済株式数 17,640株	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株当たり当期純利益の算定上の基礎)	(1株当たり当期純利益の算定上の基礎)
損益計算書上の当期純利益 1,662,477千円	損益計算書上の当期純利益 1,755,881千円
普通株式に係る当期純利益 1,662,477千円	普通株式に係る当期純利益 1,755,881千円
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	普通株式の期中平均株式数 17,640株

(重要な後発事象)

第27期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

第28期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31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をし、平成25年1月17日の合併契約書の締結を経て、平成25年4月1日に合併が成立致しました。

(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、合併致しました。

(2) 合併する相手会社の概要

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	1,167,378千円
総資産	1,862,260千円
営業損失	26,248千円
当期純損失	214,380千円

(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致しました。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していたため、合併に際しては新株の発行及び金銭等の交付はありません。

2. 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	760,008千円
取得に直接要した費用	2,145千円

取得原価 762,153千円

3. 発生したのれんの金額及び発生原因

(1) 負ののれん

186,047千円

(2) 発生原因

受け入れた資産及び引き受けた負債の純額が、被取得企業の取得の対価算定時の企業評価に基づく投資額を上回ったことによります。

4. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産 1,604,153千円

固定資産 258,107千円

資産合計 1,862,260千円

流動負債 619,705千円

固定負債 75,176千円

負債合計 694,881千円

（参考情報）トヨタアセットマネジメント株式会社の財務諸表

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。

なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を四捨五入して表示しております。

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

3. 当社は平成25年4月1日付で三井住友アセットマネジメント株式会社を存続会社として合併しております。なお、財務諸表中に記載されている「当社」は、合併前のトヨタアセットマネジメント株式会社を指しております。

独立監査人の監査報告書

平成25年5月22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

あらた監査法人

指定社員 公認会計士
業務執行社員

当監査法人は、貴社の委嘱に基づき、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に準じて、トヨタアセットマネジメント株式会社（平成25年4月1日三井住友アセットマネジメント株式会社と合併）の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第24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、トヨタアセットマネジメント株式会社（平成25年4月1日三井住友アセットマネジメント株式会社と合併）の平成25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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、トヨタアセットマネジメント株式会社と三井住友アセットマネジメント株式会社は平成25年4月1日付で合併している。

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

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
資産の部		

流動資産

現金及び預金	501,562	994,987
有価証券	643,270	-
前払費用	21,817	23,419
未収委託者報酬	372,005	437,440
未収運用受託報酬	92,258	110,402
未収還付法人税等	-	5,415
繰延税金資産	19,857	22,654
その他	-	9,836
流動資産合計	1,650,770	1,604,153

固定資産

有形固定資産

建物	*1	17,684	*1	697
器具備品	*1	8,726	*1	3,264
有形固定資産合計		26,411		3,961

無形固定資産

ソフトウェア		7,672		12,075
その他		1,207		38
無形固定資産合計		8,879		12,113

投資その他の資産

投資有価証券		40,477		42,695
長期差入保証金		70,406		52,610
長期預け金		574		-
繰延税金資産		35,810		146,728
投資その他の資産合計		147,266		242,033

固定資産合計

固定資産合計		182,555		258,108
--------	--	---------	--	---------

資産合計

資産合計		1,833,325		1,862,261
------	--	-----------	--	-----------

(単位:千円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	8,489	7,801
未払代行手数料	202,085	237,521
未払金	606	201,189
未払費用	93,163	121,583
未払法人税等	6,403	-
未払消費税等	9,154	4,755
賞与引当金	27,000	46,857
流動負債合計	346,901	619,705
固定負債		
退職給付引当金	100,461	75,177
固定負債合計	100,461	75,177

負債合計	447,362	694,882
純資産の部		
株主資本		
資本金	600,000	600,000
利益剰余金		
利益準備金	29,284	29,788
その他利益剰余金		
別途積立金	109,000	109,000
繰越利益剰余金	647,689	427,764
利益剰余金合計	785,973	566,552
株主資本合計	1,385,973	1,166,552
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	▲ 10	827
評価・換算差額等合計	▲ 10	827
純資産合計	1,385,963	1,167,379
負債・純資産合計	1,833,325	1,862,261

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	前事業年度 (自平成23年 4月 1日 至平成24年 3月31日)	当事業年度 (自平成24年 4月 1日 至平成25年 3月31日)
営業収益		
委託者報酬	1,177,306	1,203,017
運用受託報酬	273,573	306,131
投資助言報酬	*1 529,665	*1 430,339
営業収益合計	1,980,544	1,939,488
営業費用		
支払手数料	550,329	572,174
広告宣伝費	6,366	100
調査費	147,633	138,401
委託調査費	114,623	123,589
委託計算費	42,128	41,985
営業雑経費		
通信費	5,816	5,390
印刷費	21,775	21,494
協会費	4,239	4,591
諸会費	874	763
その他営業雑経費	3,651	3,738
営業費用合計	897,433	912,225

一般管理費

給料

役員報酬		83,127		73,927
給料・手当	*1	488,251	*1	475,070
賞与	*1	99,845	*1	100,723
賞与引当金繰入		27,000		46,857
福利厚生費		93,480		90,095
交際費		6,181		10,415
旅費交通費		16,469		23,984
租税公課		9,114		7,490
不動産賃借料		89,783		76,034
退職給付費用	*1	32,884	*1	37,467
固定資産減価償却費		13,584		11,128
業務委託費		49,845		58,172
諸経費		40,787		42,151
一般管理費合計		1,050,351		1,053,511
営業利益又は営業損失（▲）		32,760		▲ 26,248
営業外収益				
受取利息		36		52
有価証券利息		547		392
受取配当金		529		988
その他営業外収益		1,203		1,050
営業外収益合計		2,315		2,481
営業外費用				
雑損失		336		1,115
営業外費用合計		336		1,115
経常利益又は経常損失（▲）		34,739		▲ 24,882
特別利益				
投資有価証券売却益		71		-
特別利益合計		71		-
特別損失				
役員退職慰労金		7,750		40,700
固定資産除売却損	*2	1,020	*2	881
合併関連費用		-	*3	261,274
特別損失合計		8,770		302,855
税引前当期純利益又は税引前当期純損失（▲）		26,040		▲ 327,736
法人税、住民税及び事業税		15,259		823
法人税等調整額		5,146		▲ 114,178
法人税等合計		20,405		▲ 113,355
当期純利益又は当期純損失（▲）		5,635		▲ 214,381

（３）株主資本等変動計算書

（単位：千円）

	前事業年度 (自平成23年 4月 1日 至平成24年 3月31日)	当事業年度 (自平成24年 4月 1日 至平成25年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	600,000	600,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	600,000	600,000
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	27,760	29,284
当期変動額		
利益準備金の積立	1,524	504
当期変動額合計	1,524	504
当期末残高	29,284	29,788
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	109,000	109,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	109,000	109,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	658,818	647,689
当期変動額		
利益準備金の積立	▲ 1,524	▲ 504
剰余金の配当	▲ 15,240	▲ 5,040
当期純利益又は当期純損失 （▲）	5,635	▲ 214,381
当期変動額合計	▲ 11,129	▲ 219,925
当期末残高	647,689	427,764
利益剰余金合計		
当期首残高	795,578	785,973
当期変動額		
利益準備金の積立	-	-
剰余金の配当	▲ 15,240	▲ 5,040
当期純利益又は当期純損失（▲）	5,635	▲ 214,381
当期変動額合計	▲ 9,605	▲ 219,421
当期末残高	785,973	566,552
株主資本合計		
当期首残高	1,395,578	1,385,973
当期変動額		
剰余金の配当	▲ 15,240	▲ 5,040
当期純利益又は当期純損失（▲）	5,635	▲ 214,381
当期変動額合計	▲ 9,605	▲ 219,421

当期末残高	1,385,973	1,166,552
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	111	▲ 10
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	▲ 121	837
当期変動額合計	▲ 121	837
当期末残高	▲ 10	827
評価・換算差額等合計		
当期首残高	111	▲ 10
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	▲ 121	837
当期変動額合計	▲ 121	837
当期末残高	▲ 10	827
純資産合計		
当期首残高	1,395,689	1,385,963
当期変動額		
剰余金の配当	▲ 15,240	▲ 5,040
当期純利益又は当期純損失（▲）	5,635	▲ 214,381
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	▲ 121	837
当期変動額合計	▲ 9,726	▲ 218,584
当期末残高	1,385,963	1,167,379

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

決算日の市場価格等による時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。なお、預金と同様の性格を有する有価証券については、移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については定額法を採用しております。

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込み利用可能期間（5年）による定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に備えて、支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職金規程に基づく自己都合要支給額

の全額を計上しております。

4. その他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。

会計方針の変更

減価償却方法の変更

当社は法人税法の改正に伴い、当事業年度より、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、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、この変更による当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
*1 有形固定資産の減価償却累計額	*1 有形固定資産の減価償却累計額
建物 63,978千円	建物 1,071千円
器具備品 57,853千円	器具備品 22,826千円
計 121,831千円	計 23,897千円

（損益計算書関係）

前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
*1 関係会社との取引額	*1 関係会社との取引額
投資助言報酬 529,665千円	投資助言報酬 430,339千円
給料・手当 107,355千円	給料・手当 77,490千円
賞与 31,907千円	賞与 18,286千円
退職給付費用 4,200千円	退職給付費用 4,857千円
*2 固定資産除売却損は、器具備品1,020千円であります。	*2 固定資産除売却損は、建物881千円であります。
—	*3 合併関連費用は三井住友アセットマネジメント株式会社との合併にかかる費用であり、以下の通りです。
	希望退職関連費用 205,102千円
	固定資産除売却損 21,460千円
	原状回復費用 17,365千円
	IT関連費用 8,026千円
	その他 9,321千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	12,000	-	-	12,000
合計	12,000	-	-	12,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成23年6月28日 定時株主総会	普通株式	15,240	1,270	平成23年 3月31日	平成23年 6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	5,040	420	平成24年 3月31日	平成24年 6月28日

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	12,000	-	-	12,000
合計	12,000	-	-	12,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年6月27日 定時株主総会	普通株式	5,040	420	平成24年 3月31日	平成24年 6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

該当事項はありません。

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については、合理的な理由がある場合を除いて、銀行預金及び安全性の高い有価証券に限定しており、投機的な取引は行わない方針であります。また、資金調達については、運転資金及び設備投資資金に関しては、原則として自己資金で賄う方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収運用受託報酬には、顧客の信用リスクが存在します。資産管理部門及び営業部門において、日常の営業活動により、顧客等の信用状況を把握するとともに、債権回収の期日管理を行い、経理部門でその回収を確認することで、回収懸念の軽減ないしは早期把握に努めています。

また、未収委託者報酬には、運用を委託されている投資信託の運用資産が悪化した場合に回収できず、当社が損失を被るリスクが存在しますが、過去の回収実績等からリスクは非常に低いものと考えております。

有価証券及び投資有価証券は、当社設定・運用の短期公社債投資信託並びに株式投資信託であり、組入れ有価証券について市場価格の変動リスク及び信用リスク等が存在します。当該リスクに対しては、日々、時価を把握し、組入れ有価証券の発行体の財務状況等の把握等により、リスク管理を実施するとともに、定期的に保有継続について検討を行っています。

長期差入保証金は、建物賃貸借契約に係る敷金であり、差し入れ先の信用リスクに晒されています。差し入れ先の信用状況を定期的に把握することを通じて、リスクの軽減を図っています。

営業債務である未払費用は、全て1年以内に支払期日が到来します。これらには、流動性リスクが存在します。当社は、現状、自己資金が充分であります。キャッシュ・フローの管理等を通じて、リスクの軽減を図っています。

2. 金融商品の時価等に関する事項

前事業年度(平成24年3月31日)

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりとなっております。なお、時価を把握するのが極めて困難と認められる金融商品はありません。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	501,562	501,562	—
(2)有価証券	643,270	643,270	—
(3)未収委託者報酬	372,005	372,005	—
(4)未収運用受託報酬	92,258	92,258	—
(5)投資有価証券	40,477	40,477	—
(6)長期差入保証金	70,406	69,389	▲1,016
資産計	1,719,978	1,718,962	▲1,016
(1)未払代行手数料	202,085	202,085	—
(2)未払費用	93,163	93,163	—
負債計	295,248	295,248	—

(注1)金融商品の時価の算定方法

資産

(1)現金及び預金

預金はすべて短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券及び(5)投資有価証券

有価証券及び投資有価証券は、すべて投資信託であり、その時価については、基準価額によっております。

(3)未収委託者報酬及び(4)未収運用受託報酬

これらはすべて短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(6)長期差入保証金

長期差入保証金（敷金）の時価の算定は、合理的に見積りした長期差入保証金（敷金）の返還予定時期に基づき、国債の利率で割引いた現在価値によっております。

負債

(1)未払代行手数料及び(2)未払費用

これらはすべて短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(注3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	501,562	-	-	-
未収委託者報酬	372,005	-	-	-
未収運用受託報酬	92,258	-	-	-
長期差入保証金	-	-	70,406	-
合計	965,825	-	70,406	-

当事業年度(平成25年3月31日)

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりとなっております。なお、時価を把握するのが極めて困難と認められる金融商品はありません。

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	994,987	994,987	—
(2)未収委託者報酬	437,440	437,440	—
(3)未収運用受託報酬	110,402	110,402	—
(4)投資有価証券	42,695	42,695	—
(5)長期差入保証金	52,610	52,135	▲475
資産計	1,638,134	1,637,659	▲475
(1)未払代行手数料	237,521	237,521	—
(2)未払金	201,189	201,189	—
(3)未払費用	121,583	121,583	—
負債計	560,293	560,293	—

(注1)金融商品の時価の算定方法

資産

(1)現金及び預金

預金はすべて短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2)未収委託者報酬及び(3)未収運用受託報酬

これらはすべて短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4)投資有価証券

投資有価証券は、すべて投資信託であり、その時価については、基準価額によっております。

(5)長期差入保証金

長期差入保証金（敷金）の時価の算定は、合理的に見積りした長期差入保証金（敷金）の返還予定時期に基づき、国債の利率で割引いた現在価値によっております。

負債

(1)未払代行手数料、(2)未払金及び(3)未払費用

これらはすべて短期間で決済されるものであり、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2)金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(注3)金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	994,987	-	-	-
未収委託者報酬	437,440	-	-	-
未収運用受託報酬	110,402	-	-	-
長期差入保証金	50,935	1,675	-	-
合計	1,593,764	1,675	-	-

(有価証券関係)

その他有価証券

前事業年度(平成24年3月31日)

(単位：千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	683,747	683,762	▲15
合計		683,747	683,762	▲15

その他有価証券の前事業年度中の売却額は515千円であり、売却益は71千円であります。

当事業年度(平成25年3月31日)

(単位：千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	42,695	41,410	1,285
合計		42,695	41,410	1,285

その他有価証券の当事業年度中の売却額は643,584千円であり、売却損益は生じておりません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
1. 採用している退職給付制度の概要 当社は確定給付型の制度として、退職一時金制度を採用しております。	1. 採用している退職給付制度の概要 同左
2. 退職給付債務に関する事項 (1)退職給付債務 100,461千円 (2)退職給付引当金 100,461千円	2. 退職給付債務に関する事項 (1)退職給付債務 75,177千円 (2)退職給付引当金 75,177千円

3．退職給付費用に関する事項 (1)勤務費用(注) 32,884千円 (2)退職給付費用 32,884千円 (注)確定拠出年金への掛金支払額を含んでおります。	3．退職給付費用に関する事項 (1)勤務費用(注) 37,467千円 (2)退職給付費用 37,467千円 (注)確定拠出年金への掛金支払額を含んでおります。
--	--

(税効果会計関係)

前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳 (単位：千円) 繰延税金資産 未払事業税 1,023 少額固定資産 71 賞与引当金超過額 10,263 未払費用 8,270 退職給付引当金超過額 35,804 資産除去債務 1,476 その他 235 繰延税金資産小計 57,142 評価性引当額 ▲1,475 繰延税金資産の純額 55,667	1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳 (単位：千円) 繰延税金資産 未払事業税 66 賞与引当金超過額 17,810 未払費用 4,581 退職給付引当金超過額 26,793 資産除去債務 7,665 税務上の繰越欠損金 112,728 その他 613 繰延税金資産小計 170,256 評価性引当額 ▲417 繰延税金資産合計 169,839 繰延税金負債 その他有価証券評価差額金 457 繰延税金負債合計 457 繰延税金資産の純額 169,382
2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 法定実効税率 40.7% (調整) 交際費等永久に損金に算入されない項目 10.6% 住民税均等割 3.2% 評価性引当額 ▲0.2% 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 24.9% その他 ▲0.7% 税効果会計適用後の法人税等の負担率 78.4%	2．法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳 税引前当期純損失であるため、記載を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産の計算に使用する法定実効税率は従来の40.7%から、平成24年4月1日に開始する事業年度から平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については38.0%に、平成27年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については35.6%になります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額が6,474千円、その他有価証券評価差額金が1千円、それぞれ減少し、法人税等調整額が6,473千円増加しております。

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

当社は「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り、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）を行っております。また「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業にこれらの附帯業務を集約した単一セグメントを報告セグメントとしております。従いまして、開示対象となるセグメントはありませんので、記載を省略しております。

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

〔関連情報〕

製品及びサービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益のみであるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産のみであるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	営業収益（千円）	関連するセグメント名
あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	529,665	-

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

〔関連情報〕

製品及びサービスごとの情報

単一のサービス区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

地域ごとの情報

（1）営業収益

本邦の外部顧客への営業収益のみであるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産のみであるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	営業収益（千円）	関連するセグメント名
あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	430,339	-

(関連当事者情報)

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
その他の関係会社	あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	東京都渋谷区	100,005百万円	損害保険業	(被所有) 直接50%	投資顧問契約 役員の兼任等	投資助言報酬（注1）	529,665	—	—
							出向者人件費（注2）	112,755	—	—

(1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

(2) 取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資助言報酬は、投資資産額に一定料率を乗じる方法等により算定しており、他の投資顧問契約の料率を勘案して決定しております。

（注2）出向者人件費は、出向元の給与規程を基に計算した人件費相当額を支払っております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
その他の関係会社	あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	東京都渋谷区	100,005百万円	損害保険業	(被所有) 直接50%	投資顧問契約 役員の兼任等	投資助言報酬（注1）	430,339	—	—
							出向者人件費（注2）	82,689	—	—

(1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておりません。

(2) 取引条件及び取引条件の決定方針等

（注1）投資助言報酬は、投資資産額に一定料率を乗じる方法等により算定しており、他の投資顧問契約の料率を勘案して決定しております。

（注2）出向者人件費は、出向元の給与規程を基に計算した人件費相当額を支払っております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 平成23年4月 1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日)
1株当たり純資産額 115,496.94円 1株当たり当期純利益 469.62円 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	1株当たり純資産額 97,281.58円 1株当たり当期純損失 ▲17,865.08円 なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、1株当たり当期純損失であり、また潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 5,635千円 普通株式に係る当期純利益 5,635千円 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 12,000株	1株当たり当期純損失の算定上の基礎 損益計算書上の当期純損失 ▲214,381千円 普通株式に係る当期純損失 ▲214,381千円 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 12,000株

（重要な後発事象）

当事業年度（自 平成24年4月 1日 至 平成25年3月31日）

三井住友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、三井住友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三井住友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をし、平成25年1月17日の合併契約書の締結を経て、平成25年4月1日に合併が成立致しました。

合併の目的

当社と三井住友アセットマネジメント株式会社との経営統合により、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、合併致しました。

合併する相手会社の概要（平成24年3月期）

名称	三井住友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	2,000,000千円
純資産	28,317,951千円
総資産	33,452,870千円
営業利益	2,871,423千円
当期純利益	1,662,477千円

合併の方法、合併後の会社名

当該合併は、三井住友アセットマネジメント株式会社が当社の全株式を取得した後に行い、三井住友アセットマネジメント株式会社を存続会社とする吸収合併方式であり、当社は解散致しました。合併後の名称は、三井住友アセットマネジメント株式会社であります。

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

三井住友アセットマネジメント株式会社は、当社の発行済株式の全てを所有していたため、合併に際しては新株の発行及び金銭等の交付はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

イ 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を

行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

□ 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

ハ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

ニ 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

ホ 上記ハ、ニに掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

イ 定款の変更、その他の重要事項

委託会社は、平成25年4月1日にトヨタアセットマネジメント株式会社と合併しました。

□ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
該当ありません。

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】

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25年3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25年3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	
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	
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	
株式会社あおぞら銀行	100,000百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。
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	

資本金の額は、平成25年3月末現在。

ハ 投資顧問会社（運用の委託先）

- （イ）名称 ピムコジャパンリミテッド
- （ロ）資本金の額 13,411千米ドル（平成25年3月末現在）
- （ハ）事業の内容 金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書（目論見書）の提供、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

ハ 投資顧問会社（運用の委託先）

委託会社との間で締結される投資一任契約（運用委託契約）に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

3【資本関係】

該当ありません。

第3【参考情報】

当計算期間において書類が以下の通り提出されております。

提出年月日	書類名
平成24年12月21日	臨時報告書
平成25年 1 月11日	有価証券報告書
平成25年 1 月11日	有価証券届出書の訂正届出書
平成25年 3 月22日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成25年5月21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（為替ノーヘッジ型）の平成24年10月13日から平成25年4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（為替ノーヘッジ型）の平成25年4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X B R 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25年6月14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、「委託会社等の経理の状況」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25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。

強調事項

重要な後発事象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、平成25年1月17日の合併契約書の締結を経て、平成25年4月1日に合併が成立した。

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。