

りそな・米国短期債オープン

目論見書の訂正部分

「りそな・米国短期債オープン」の受益証券の募集については、委託会社は、証券取引法（昭和 23 年法第 25 号）第 5 条の規定により、有価証券届出書を平成 15 年 7 月 9 日に関東財務局長に提出し、平成 15 年 7 月 10 日にその届出の効力が生じております。

また、同法第 7 条の規定に基づき有価証券届出書の訂正届出書を平成 16 年 1 月 13 日、平成 16 年 3 月 29 日及び平成 16 年 3 月 31 日に関東財務局長に提出しております。

- 当ファンドは、主として米国の公社債に投資しますので、金利変動リスク、信用リスク、モーゲージ担保证券やアセットバック証券等の期限前償還リスク、為替変動リスク等の要因により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。
- 当ファンドは、投資家の皆様の投資元本および収益が保証されているものではありません。
- 運用により信託財産に生じた損益は、全て投資家の皆様に帰属します。
- 当ファンドは、預金保険機構あるいは保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ニューヨーク証券取引所の休業日または米国債券市場協会が定める休業日（一般に米国の銀行休業日に相当）の場合は、ご購入の申込みおよびご換金の申込みの受付を行ないませんのでご留意下さい。

平成 16 年 1 月 13 日及び平成 16 年 3 月 31 日に有価証券届出書の訂正届出書を提出したことに伴い、目論見書の記載内容の一部を下記の通り新しい内容に改めます。

【訂正箇所及び訂正後の内容】

表紙裏

発行者名	りそなアセットマネジメント (中略)
本店所在地	東京都中央区日本橋室町三丁目 2 番 15 号 (平成 16 年 4 月 5 日より、東京都中央区日本橋兜町 5 番 1 号 に変更予定) (後略)

.ファンドの概要…………… (目論見書 P1～P2)

(前略)

信託報酬	純資産総額に対して 年率 0.6825% (税抜き 0.65%)
------	----------------------------------

.ファンドの目的・投資方針等

2. 投資方針

米国債券運用のプロフェッショナル……………（目論見書 P5）

1)米国のウェリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピー（住所：75 State Street,Boston,Massachusetts 02109）に、外貨建資産の運用指図（為替ヘッジを除きます。）の権限を委託します。

■ ウェリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピーについて

- ウェリントン・マネジメント・カンパニー・エルエルピーは米国における創業 1928 年の大手独立系運用会社です。
- 投信ビジネスにおいては、自ら投資信託を設定・販売する人員をかかえず、100%投資運用に専念し、人員等の経営資源を顧客資産の運用に集中させています。
- リサーチチームを含む 290 名（2003 年 9 月末日現在）を超える投資プロフェッショナルを擁しています。グローバルなマクロ経済、産業アナリストおよびテクニカルマクロ、クオantz、アセットアロケーションアナリストからの情報と、株式、債券および地域アナリストの分析結果をもとに、株式、債券ポートフォリオマネジャーがポートフォリオを構築し、株式、債券の各々専門のトレーダーが売買発注を行ないます。
- 米国を中心に世界 41 カ国に 1,000 以上の機関投資家向け、企業年金、投信向け等の一任契約として 3,530 億ドル（約 39 兆円）の資産運用を行なっています。（2003 年 9 月末日現在、1 米ドル=111.49 円）

（後略）

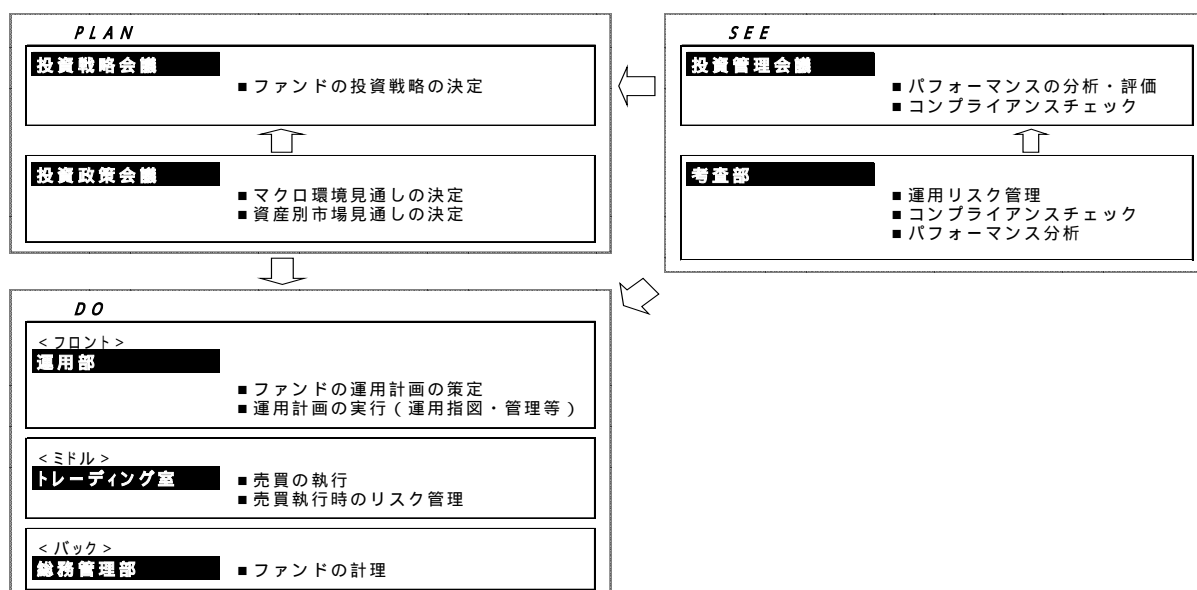
運用体制・リスク管理体制……………（目論見書 P9～P10）

1. 運用体制

（前略）

■ りそなアセットマネジメント株式会社の運用体制は、以下の通りです。

PLAN	投資戦略の決定	投資政策会議において、マクロ環境見通し・資産別市場見通しを決定し、それを基に、投資戦略会議において、ファンドの投資戦略を決定します。
DO	投資戦略に基づく運用の実行	運用部は、投資戦略会議の決定に基づき、ファンドの運用計画を策定、実行します。
SEE	運用結果の評価	投資管理会議において、ファンドの運用状況の分析、評価を行ないます。



2. リスク管理体制

(前略)

■ リソナアセットマネジメント株式会社のリスク管理体制は、以下の通りです。

投資リスク管理のための組織体制

組織的相互牽制によるリスクの抑制と管理を行なうため、運用（運用部）、売買執行（トレーディング室）、計理（総務管理部）、運用リスク管理（考査部）をそれぞれ独立させた組織としています。また、考査部は運用に係るコンプライアンスチェックも行なっています。

投資リスク管理の方法

ファンドの信託約款、社内規程および関係法令等に基づく組入制限、デリバティブ等のチェックは、運用所管部署である運用部が日々管理するとともに、トレーディング室において事前チェックを行ない、考査部が事後チェックを行なっています。また、運用リスクについても、考査部がチェックを行なっています。

具体的には「市場リスク」「信用リスク」「流動性リスク」「コンプライアンスリスク」などの観点から管理すべきリスクを特定しチェックを行ない、その管理状況について投資管理会議に報告、協議されております。

* 運用プロセスにおけるリスク管理体制は、上記「1. 運用体制」の図をご覧ください。

ご購入・ご換金の手続き

1. ご購入の手続き

(2) 受付不可日……………（目論見書 P11）

ただし、お申込日がニューヨーク証券取引所の休業日あるいは米国債券市場協会が定める休業日*にあたる場合には、受益証券の購入申込みの受付は行ないません。

* 平成 16 年中のご購入およびご換金の受付不可日は、以下の通りとなっております。ただし、平成 16 年 1 月現在把握しているものであり、今後変更になる場合がございます。

平成16年	1月	1日 (木)	ニュー・イヤーズ・デイ
	1月	19日 (月)	キング牧師誕生記念日
	2月	16日 (月)	ワシントン誕生記念日
	4月	9日 (金)	復活祭（聖金曜日）
	5月	31日 (月)	戦没者記念日
	7月	5日 (月)	独立記念日
	9月	6日 (月)	労働者の日
	10月	11日 (月)	コロンブス記念日
	11月	11日 (木)	復員軍人の日
	11月	25日 (木)	感謝祭
	12月	24日 (金)	クリスマス（振替休日）

2. ご換金の手続き

(9) その他……………（目論見書 P13）

（最後部の以下の内容を削除します。）

当ファンドでは、販売会社による受益証券の買取りは行ないません。

手数料等および税金

1. 手数料等

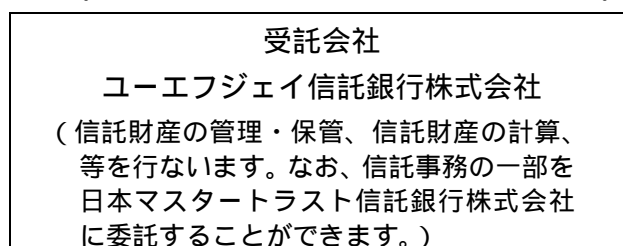
- (3)信託報酬等……………（目論見書 P14）
 委託会社（販売会社が受取る報酬を含みます。）および受託会社の信託報酬の総額は、
 ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年 10,000 の 68.25（税抜き
 65）の率を乗じた額とします。
 （内訳は以下の通りとなります。）
 年 10,000 分の委託会社 39.9（税抜き 38） 販売会社 23.1（税抜き 22） 受託会社 5.25
 （税抜き 5）

（後略）

- (4)その他の手数料等……………（目論見書 P14）
 信託事務等の諸費用
 1)（略）
 2)信託財産の監査に要する費用の額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の
 純資産総額に年 0.00525%(税抜き 0.005%)の率を乗じた額とし、毎計算期末または信
 託終了のときに、当該監査費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産の中から支
 払います。

．ファンドの運営等

- 1．ファンドの仕組み（委託会社・販売会社・受託会社・投資顧問会社）…（目論見書 P17）
 （委託会社及びファンドの関係法人の図）



2．管理および運営

- (18) 委託会社の概況……………（目論見書 P21～P22）
 名称 りそなアセットマネジメント株式会社
 住所 東京都中央区日本橋室町三丁目 2 番 15 号
 （平成 16 年 4 月 5 日より、東京都中央区日本橋兜町 5 番 1 号に変更予定）
 （中略）

大株主の状況

平成 15 年 12 月 1 日現在

名称	住所	所有株式数	持株比率
株式会社りそな銀行	大阪府大阪市中央区備後町 2-2-1	4,286 株	27.5%
日興ビルディング株式会社	東京都中央区日本橋兜町 6-5	820 株	5.3%
りそな決済サービス株式会社	東京都中央区日本橋茅場町 1-10-5	800 株	5.1%

（注）持株比率上位 3 社

．運用の状況……………（目論見書 P23～P35）

1．運用状況

- (1)投資状況

平成 15 年 12 月 10 日現在

資産の種類	国名	時価（円）	投資比率（％）
国債証券	米国	427,241,099	13.17
特殊債券	米国	1,316,727,300	40.60
社債券	米国	1,132,690,135	34.92
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		366,787,210	11.31
合 計（純資産総額）		3,243,445,744	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の比率をいいます。

（注）外貨建資産については、計算日におけるわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

(2)運用実績

純資産の推移

平成 15 年 12 月 10 日（直近日）現在、同日前 1 年以内における各月末およびファンド設定時からの各計算期間末におけるファンドの純資産総額および基準価額（1 万口当りの純資産額）の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		基準価額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第 1 期末（平成 11 年 10 月 12 日）	3,399	3,399	9,841	9,841
第 2 期末（平成 12 年 4 月 11 日）	2,805	2,805	9,780	9,780
第 3 期末（平成 12 年 10 月 11 日）	2,825	2,825	9,824	9,824
第 4 期末（平成 13 年 4 月 11 日）	3,030	3,033	10,056	10,066
第 5 期末（平成 13 年 10 月 11 日）	2,908	2,951	10,058	10,208
第 6 期末（平成 14 年 4 月 11 日）	2,818	2,818	10,059	10,059
第 7 期末（平成 14 年 10 月 11 日）	2,856	2,870	10,234	10,284
第 8 期末（平成 15 年 4 月 11 日）	2,906	2,923	10,237	10,297
第 9 期末（平成 15 年 10 月 14 日）	3,019	3,037	10,173	10,233
平成 14 年 12 月末日	2,881	-	10,271	
平成 15 年 1 月末日	3,371	-	10,264	-
2 月末日	3,494	-	10,301	-
3 月末日	2,922	-	10,301	-
4 月末日	2,925	-	10,250	-
5 月末日	2,946	-	10,297	-
6 月末日	2,942	-	10,289	-
7 月末日	2,925	-	10,226	-
8 月末日	2,932	-	10,192	-
9 月末日	3,044	-	10,240	-
10 月末日	3,123	-	10,151	-
11 月末日	3,122	-	10,156	-
12 月 10 日（直近日）	3,243	-	10,152	-

分配の推移及び収益率の推移

計算期間	1 万口当り 分配金（円）	収益率（％）
第 1 期計算期間（H11.4.28～H11.10.12）	0	▲ 1.6
第 2 期計算期間（H11.10.13～H12.4.11）	0	▲ 0.6

第 3 期計算期間 (H12.4.12 ~ H12.10.11)	0	0.4
第 4 期計算期間 (H12.10.12 ~ H13.4.11)	10	2.5
第 5 期計算期間 (H13.4.12 ~ H13.10.11)	150	1.5
第 6 期計算期間 (H13.10.12 ~ H14.4.11)	0	0.0
第 7 期計算期間 (H14.4.12 ~ H14.10.11)	50	2.2
第 8 期計算期間 (H14.10.12 ~ H15.4.11)	60	0.6
第 9 期計算期間 (H15.4.12 ~ H15.10.14)	60	▲ 0.0

(注) 収益率の算出方法：

計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を、前期末基準価額で除して 100 を乗じた数です。

(3) 設定及び解約の実績

計算期間	設定数量（口）	解約数量（口）
第 1 期計算期間 (H11.4.28 ~ H11.10.12)	3,830,562,479	376,574,980
第 2 期計算期間 (H11.10.13 ~ H12.4.11)	77,139,265	662,249,611
第 3 期計算期間 (H12.4.12 ~ H12.10.11)	38,890,696	31,786,208
第 4 期計算期間 (H12.10.12 ~ H13.4.11)	189,080,489	51,492,189
第 5 期計算期間 (H13.4.12 ~ H13.10.11)	172,510,282	294,312,685
第 6 期計算期間 (H13.10.12 ~ H14.4.11)	125,493,995	215,144,756
第 7 期計算期間 (H14.4.12 ~ H14.10.11)	244,328,197	255,326,307
第 8 期計算期間 (H14.10.12 ~ H15.4.11)	877,406,236	829,098,177
第 9 期計算期間 (H15.4.12 ~ H15.10.14)	241,729,706	113,078,106

2. 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「投資信託財産の貸借対照表、損益及び剰余金計算書、附属明細表並びに運用報告書に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）（以下「投資信託財産計算規則」という）に基づいて作成しております。

なお、投資信託財産計算規則は、平成 15 年 3 月 28 日付内閣府令第 18 号により改正されておりますが、第 8 期計算期間（平成 14 年 10 月 12 日から平成 15 年 4 月 11 日まで）については改正前の投資信託財産計算規則に基づき作成されており、第 9 期計算期間（平成 15 年 4 月 12 日から平成 15 年 10 月 14 日まで）については改正後の投資信託財産計算規則に基づいて作成しております。

また、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) 当ファンドは証券取引法第 193 条の 2 の規定に基づき、第 8 期計算期間（平成 14 年 10 月 12 日から平成 15 年 4 月 11 日まで）及び第 9 期計算期間（平成 15 年 4 月 12 日から平成 15 年 10 月 14 日まで）の財務諸表については、新日本監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

平成15年 6 月 11 日

りそなアセットマネジメント株式会社

取締役社長 吉 澤 政 之 殿

新日本監査法人

代表社員
関与社員 公認会計士

長井 孝雄 

代表社員
関与社員 公認会計士

水守 理智 

当監査法人は、証券取引法第193条の2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」に掲げられているりそな・米国短期債オープン（以下「ファンド」という。）の平成14年10月12日から平成15年4月11日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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も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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ファンドの平成15年4月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

りそな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関与社員との間には、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

独立監査人の監査報告書

平成15年/2月19日

りそなアセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本監査法人

代表社員 公認会計士 長井 香雄 

代表社員 公認会計士 水守 理智 

関与社員 公認会計士 上林 敏子 

当監査法人は、証券取引法第193条の2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」に掲げられているりそな・米国短期債オープン（以下「ファンド」という。）の平成15年4月12日から平成15年10月14日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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も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を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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、ファンドの平成15年10月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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。

りそな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関与社員との間には、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. 財務諸表

りそな・米国短期債オープン

(1)貸借対照表

	第 8 期 (平成 15 年 4 月 11 日現在)	第 9 期 (平成 15 年 10 月 14 日現在)
科目	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	79,764,353	215,164,884
コール・ローン	69,864,905	61,984,403
国債証券	651,914,928	726,182,146
特殊債券	1,346,967,284	1,259,920,283
社債券	865,365,908	722,856,622
派生商品評価勘定	-	128,587,850
未収利息	17,774,220	14,771,184
前払費用	509,307	1,154,565
その他未収収益	909,930	494,021
流動資産合計	3,033,070,835	3,131,115,958
資産合計	3,033,070,835	3,131,115,958
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	22,176,200	-
未払金	76,129,200	83,460,905
未払収益分配金	17,036,560	17,808,469
未払解約金	276,350	9,997
未払受託者報酬	809,949	789,761
未払委託者報酬	9,719,321	9,477,084
その他未払費用	80,934	78,909
流動負債合計	126,228,514	111,625,125
負債合計	126,228,514	111,625,125
純資産の部		
元本		
元本	2,839,426,726	2,968,078,326
剰余金		
期末剰余金	67,415,595	52,254,073
(当期純利益又は当期純損失 ())	(19,955,984)	(622,312)
剰余金合計	67,415,595	52,254,073
純資産合計	2,906,842,321	3,019,490,833
負債・純資産合計	3,033,070,835	3,131,115,958

(2)損益及び剰余金計算書

	第 8 期 自 平成 14 年 10 月 12 日 至 平成 15 年 4 月 11 日	第 9 期 自 平成 15 年 4 月 12 日 至 平成 15 年 10 月 14 日
科目	金額(円)	金額(円)
経常損益の部		
営業損益の部		
営業収益		
受取利息	60,738,026	44,478,132
有価証券売買等損益	4,226,344	17,011,032
為替差損益	25,908,466	17,620,501
その他収益	470,948	494,021
営業収益合計	31,074,164	10,340,620
営業費用		
受託者報酬	809,949	789,761
委託者報酬	9,719,321	9,477,084
その他費用	588,910	696,087
営業費用合計	11,118,180	10,962,932
営業利益又は営業損失 ()	19,955,984	622,312
経常利益又は経常損失 ()	19,955,984	622,312
当期純利益又は当期純損失 ()	19,955,984	622,312
一部解約に伴う当期利益分 配額又は一部解約に伴う当 期純損失分配額 ()	3,615,165	420,783
期首剰余金	65,326,396	67,415,595
剰余金増加額	22,632,595	5,539,496
(当期一部解約に伴う剰余金 増加額)	(-)	(-)
(当期追加信託に伴う剰余金 増加額)	(22,632,595)	(5,539,496)
剰余金減少額	19,847,655	2,691,020
(当期一部解約に伴う剰余金 減少額)	(19,847,655)	(2,691,020)
(当期追加信託に伴う剰余金 減少額)	(-)	(-)
分配金	17,036,560	17,808,469
期末剰余金	67,415,595	52,254,073

重要な会計方針

項目	第 8 期 自 平成 14 年 10 月 12 日 至 平成 15 年 4 月 11 日	第 9 期 自 平成 15 年 4 月 12 日 至 平成 15 年 10 月 14 日
1.有価証券の評価基準および評価方法	国債証券、特殊債券、社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1)証券取引所に上場されている有価証券等 証券取引所に上場されている有価証券等は、原則として証券取引所における計算期間末日の最終相場又は清算値段(外貨建証券等の場合は計算期間末日において知り得る直近の日の最終相場又は清算値段)で評価しております。計算期間末日に当該証券取引所の最終相場等がない場合には、当該証券取引所における直近の日の最終相場等で評価しておりますが、直近の日の最終相場等によることが適当でないと認められた場合は、当該証券取引所における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。 (2)証券取引所に上場されていない有価証券等 当該有価証券等については、原則として日本証券業協会発表の店頭基準気配値段、金融機関の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 (3)時価が入手できなかった有価証券等 適正な評価額を入手できなかった場合、又は入手した評価額が時価として認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託業者が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額で、もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 (4)残存期間 1 年以内の公社債等 買付けにかかる約定日から 1 年以内で償還を迎える公社債等(償還日の前年応答日が到来したものを含む)で、価額変動性が限定的であり、償却原価法による評価方法が合理的かつ受益者の利益を害しないと投資信託委託業者が判断した場合は、当該方法により評価しております。ただし、時価と評価額に乖離が生じ、投資信託委託業者が適正な基準価額の計算上必要と判断した場合には、速やかに時価による評価換えを行うものとしします。	国債証券、特殊債券、社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 (1)証券取引所に上場されている有価証券等 同左 (2)証券取引所に上場されていない有価証券等 同左 (3)時価が入手できなかった有価証券等 同左 (4)残存期間 1 年以内の公社債等 同左
2.派生商品の評価基準及び評価方法	派生商品は、原則として個別法に基づき時価で評価しております。	同左
3.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算し、為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物相場の仲値によって計算しております。	同左
4.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。	同左
5.その他	剰余金増加額又は欠損金減少額及び剰余金減少額又は欠損金増加額は純額表示しております。	同左

表示方法の変更

第 8 期 自 平成 14 年 10 月 12 日 至 平成 15 年 4 月 11 日	第 9 期 自 平成 15 年 4 月 12 日 至 平成 15 年 10 月 14 日
従来の「当期利益又は当期損失」及び「一部解約に伴う当期利益分配額又は一部解約に伴う当期損失分配額」は、投資信託財産計算規則の改正により、当計算期間から「当期純利益又は当期純損失」及び「一部解約に伴う当期純利益分配額又は一部解約に伴う当期純損失分配額」としてあります。	-

注記事項

(貸借対照表関係)

第 8 期 (平成 15 年 4 月 11 日現在)	第 9 期 (平成 15 年 10 月 14 日現在)
1. 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額 期首元本額 2,791,118,667 円 期中追加設定元本額 877,406,236 円 期中一部解約元本額 829,098,177 円	1. 信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額 期首元本額 2,839,426,726 円 期中追加設定元本額 241,729,706 円 期中一部解約元本額 113,078,106 円

(損益及び剰余金計算書関係)

第 8 期 自 平成 14 年 10 月 12 日 至 平成 15 年 4 月 11 日	第 9 期 自 平成 15 年 4 月 12 日 至 平成 15 年 10 月 14 日																																																												
1.信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 3,857,242 円	1.信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 3,771,847 円																																																												
2.受託会社との取引高 営業取引（受託者報酬）809,949 円	2.受託会社との取引高 営業取引（受託者報酬）789,761 円																																																												
3.分配金の計算過程 計算期間末における分配対象金額 469,732,294 円（一万口当たり 1,654.32 円）のうち、17,036,560 円（一万口当たり 60 円）を分配金額としております。	3.分配金の計算過程 計算期間末における分配対象金額 508,301,985 円（一万口当たり 1,712.57 円）のうち、17,808,469 円（一万口当たり 60 円）を分配金額としております。																																																												
<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等 収益額</td><td>A</td><td>40,624,381 円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠 損金補てん後の有価 証券売買等損益</td><td>B</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>168,364,360 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>D</td><td>260,743,553 円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対 象収益額</td><td>E=A+B +C+D</td><td>469,732,294 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残 存口数</td><td>F</td><td>2,839,426,726 口</td></tr><tr><td>一万口当たりの収益 分配対象額</td><td>G=E/F</td><td>1,654.32 円</td></tr><tr><td>一万口当たりの分配 額</td><td>H</td><td>60.00 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H</td><td>17,036.560 円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等 収益額	A	40,624,381 円	費用控除後・繰越欠 損金補てん後の有価 証券売買等損益	B	- 円	収益調整金額	C	168,364,360 円	分配準備積立金	D	260,743,553 円	当ファンドの分配対 象収益額	E=A+B +C+D	469,732,294 円	当ファンドの期末残 存口数	F	2,839,426,726 口	一万口当たりの収益 分配対象額	G=E/F	1,654.32 円	一万口当たりの分配 額	H	60.00 円	収益分配金金額	I=F×H	17,036.560 円	<table><tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr><tr><td>費用控除後の配当等 収益額</td><td>A</td><td>33,272,404 円</td></tr><tr><td>費用控除後・繰越欠 損金補てん後の有価 証券売買等損益</td><td>B</td><td>- 円</td></tr><tr><td>収益調整金額</td><td>C</td><td>201,620,316 円</td></tr><tr><td>分配準備積立金</td><td>D</td><td>273,409,265 円</td></tr><tr><td>当ファンドの分配対 象収益額</td><td>E=A+B +C+D</td><td>508,301,985 円</td></tr><tr><td>当ファンドの期末残 存口数</td><td>F</td><td>2,968,078,326 口</td></tr><tr><td>一万口当たりの収益 分配対象額</td><td>G=E/F</td><td>1,712.57 円</td></tr><tr><td>一万口当たりの分配 額</td><td>H</td><td>60.00 円</td></tr><tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H</td><td>17,808.469 円</td></tr></table>	項目			費用控除後の配当等 収益額	A	33,272,404 円	費用控除後・繰越欠 損金補てん後の有価 証券売買等損益	B	- 円	収益調整金額	C	201,620,316 円	分配準備積立金	D	273,409,265 円	当ファンドの分配対 象収益額	E=A+B +C+D	508,301,985 円	当ファンドの期末残 存口数	F	2,968,078,326 口	一万口当たりの収益 分配対象額	G=E/F	1,712.57 円	一万口当たりの分配 額	H	60.00 円	収益分配金金額	I=F×H	17,808.469 円
項目																																																													
費用控除後の配当等 収益額	A	40,624,381 円																																																											
費用控除後・繰越欠 損金補てん後の有価 証券売買等損益	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	168,364,360 円																																																											
分配準備積立金	D	260,743,553 円																																																											
当ファンドの分配対 象収益額	E=A+B +C+D	469,732,294 円																																																											
当ファンドの期末残 存口数	F	2,839,426,726 口																																																											
一万口当たりの収益 分配対象額	G=E/F	1,654.32 円																																																											
一万口当たりの分配 額	H	60.00 円																																																											
収益分配金金額	I=F×H	17,036.560 円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等 収益額	A	33,272,404 円																																																											
費用控除後・繰越欠 損金補てん後の有価 証券売買等損益	B	- 円																																																											
収益調整金額	C	201,620,316 円																																																											
分配準備積立金	D	273,409,265 円																																																											
当ファンドの分配対 象収益額	E=A+B +C+D	508,301,985 円																																																											
当ファンドの期末残 存口数	F	2,968,078,326 口																																																											
一万口当たりの収益 分配対象額	G=E/F	1,712.57 円																																																											
一万口当たりの分配 額	H	60.00 円																																																											
収益分配金金額	I=F×H	17,808.469 円																																																											

(有価証券関係)

第 9 期 (自平成 15 年 4 月 12 日 平成 15 年 10 月 14 日)

売買目的有価証券の貸借対照表計上額及び時価

(単位 : 円)

種 類	貸借対照表計上額	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	726,182,146	172,003
特殊債券	1,259,920,283	5,987,748
社債券	722,856,622	1,861,285
合 計	2,708,959,051	7,677,030

(デリバティブ取引関係)

取引の状況に関する事項

第 9 期 自 平成 15 年 4 月 12 日 至 平成 15 年 10 月 14 日	
1.取引の内容	当ファンドの利用しているデリバティブ取引は為替予約取引であります。
2.取引に対する取組方針	外国為替予約取引は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を越えないものとします。ただし、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にする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
3.取引の利用目的	当ファンドは、信託財産が運用対象とする外貨建資産の価格変動リスクを回避する目的で、為替予約取引を行っております。
4.取引に係るリスクの内容	為替予約取引は為替変動リスクを有しております。 当ファンドは主として国内の大手金融機関を相手方としてデリバティブ取引を行っており、相手方の契約不履行に係る信用リスクは低いと判断しております。
5.取引に係るリスクの管理体制	当ファンドのデリバティブ取引については、法令、約款および運用に係る社内規則に従って、実行・管理されております。 ファンドの運用にあたっては、運用部門である運用部、取引の執行部門であるトレーディング室、事務管理部門である総務管理部がそれぞれ組織的に独立し、相互にチェックを行なっております。 また、リスク管理部門である審査部が、独立した組織として、日々の取引内容、残高、損益状況及びファンドの運用方針との整合性などのリスク状況のチェックを行い、結果を運用部門に還元しております。また、投資管理会議において経営に報告しております。 当社では、以上よりデリバティブ取引について、相互牽制によるリスクの抑制と管理を図る体制を採っております。

取引の時価等に関する事項
通貨関連

区分	種類	第9期 (平成15年10月14日現在)			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	為替予約取引 売建 米ドル	2,971,092,850	-	2,842,505,000	128,587,850
合計		2,971,092,850	-	2,842,505,000	128,587,850

(注) 時価の算定方法

1. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しています。
計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価する。
計算期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっています。
・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いています。
・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いています。
2. 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しています。

(一口当たり情報)

第9期 (平成15年10月14日現在)	
一万口当たり純資産額	10,173 円

(重要な後発事象)

第9期(自平成15年4月12日 至平成15年10月14日)
該当事項はありません。

(3)附属明細表

(イ)有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

(平成 15 年 10 月 14 日現在)

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY 040930	2,650,000.00	2,668,815.00	
米ドル	国債証券	US TREASURY 041231	1,000,000.00	1,006,200.00	
米ドル	国債証券	US TREASURY NOTE 050630	3,000,000.00	2,981,100.00	
	小計		6,650,000.00	6,656,115.00	
		(邦貨換算額)		(726,182,146)	
米ドル	特殊債券	ADVANTA MORT FRN 291125	152,905.63	152,615.10	
米ドル	特殊債券	AMERICAN EXPRESS 090115	40,000.00	39,240.00	
米ドル	特殊債券	BANK ONE AUTO SEC 070920	135,000.00	134,994.55	
米ドル	特殊債券	BANK ONE IS 080115	200,000.00	207,620.00	
米ドル	特殊債券	BANK ONE IS 080616	125,000.00	127,237.50	
米ドル	特殊債券	BMW VEHICLE OWNER 060525	104,182.49	105,620.20	
米ドル	特殊債券	BMW VEHICLE OWNER 070225	100,000.00	100,380.00	
米ドル	特殊債券	CAPITAL AUTO 050615	150,000.00	149,955.00	
米ドル	特殊債券	CAPITAL AUTO 050715	189,663.85	191,674.28	
米ドル	特殊債券	CAPITAL AUTO 061215	65,000.00	66,592.50	
米ドル	特殊債券	CAPITAL AUTO 080317	150,000.00	151,545.00	
米ドル	特殊債券	CAPITAL ONE PRIME 060315	250,000.00	249,984.93	
米ドル	特殊債券	CARMAX AUTO 060815	150,000.00	152,025.00	
米ドル	特殊債券	CARMAX AUTO 070215	125,000.00	124,750.00	
米ドル	特殊債券	CHASE MANHATTAN 060315	165,279.60	166,882.81	
米ドル	特殊債券	CHASE MANHATTAN 060315	75,000.00	74,932.50	
米ドル	特殊債券	CHASE MANHATTAN 070515	125,000.00	124,537.50	
米ドル	特殊債券	CIT EQPMNT 120920	215,000.00	222,181.00	
米ドル	特殊債券	CITIBANK CRED 061207	250,000.00	257,475.00	
米ドル	特殊債券	CITIBANK CRED 080115	125,000.00	126,375.00	
米ドル	特殊債券	DIMLER CHRYSLER 060606	200,000.00	202,620.00	
米ドル	特殊債券	DISCOVER 061116	350,000.00	358,365.00	
米ドル	特殊債券	FANNIE MAE 181001	600,000.00	632,400.00	
米ドル	特殊債券	FEDERAL HOME 040715	750,000.00	760,275.00	
米ドル	特殊債券	FEDERAL HOME LOAN 041015	475,000.00	486,257.50	
米ドル	特殊債券	FN POOL 171001	578,023.97	596,289.52	
米ドル	特殊債券	FNR 2002 QA 090225	9,746.46	9,746.46	
米ドル	特殊債券	FNR2002-70QA 101125	114,774.04	115,015.06	
米ドル	特殊債券	FORD CREDIT 050615	195,000.00	198,471.00	
米ドル	特殊債券	FORD CREDIT 050815	76,002.07	76,002.07	
米ドル	特殊債券	FORD CREDIT 060115	200,901.44	203,010.90	
米ドル	特殊債券	FORD CREDIT 060215	175,000.00	177,187.50	
米ドル	特殊債券	FREDDIE MAC090715	350,000.00	354,445.00	
米ドル	特殊債券	GNMA 130415	285,351.91	302,815.44	
米ドル	特殊債券	HARLEY DAVIDSON 060417	6,373.77	6,375.68	
米ドル	特殊債券	HONDA AUTO 051017	141,131.76	142,430.17	
米ドル	特殊債券	HONDA AUTO 061120	115,000.00	115,494.50	
米ドル	特殊債券	HONDA AUTO 071218	200,000.00	206,280.00	
米ドル	特殊債券	HONDA AUTO RECEIV 070221	150,000.00	149,835.00	
米ドル	特殊債券	HOUSEHOLD AUTOMOT 050817	56,917.89	57,151.25	
米ドル	特殊債券	HOUSEHOLD AUTOMOT 071217	100,000.00	99,600.00	
米ドル	特殊債券	JOHN DEERE OWNER 070415	90,000.00	89,595.00	
米ドル	特殊債券	MBNA CREDIT CARD 071115	200,000.00	206,980.00	
米ドル	特殊債券	MBNA CREDIT CARD 090715	125,000.00	132,812.50	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	特殊債券	MORGAN STANLEY 060623	70,999.98	76,431.47	
米ドル	特殊債券	NISSAN AUTO REC 050915	96,188.12	97,015.33	
米ドル	特殊債券	NISSAN AUTO REC 061215	150,000.00	150,630.00	
米ドル	特殊債券	NISSAN AUTO REC 070815	135,000.00	134,527.50	
米ドル	特殊債券	ONYX ACCEPT 060415	130,355.66	131,776.53	
米ドル	特殊債券	ONYX ACCEPT 070515	319,058.56	325,024.95	
米ドル	特殊債券	ONYX ACCEPT 070515	370,000.00	373,182.00	
米ドル	特殊債券	PERMANENT FIN 070610	150,000.00	150,134.77	
米ドル	特殊債券	PERMANENT FIN 070910	85,000.00	85,000.00	
米ドル	特殊債券	RESIDENTIAL ASSET 240625	130,000.00	130,468.00	
米ドル	特殊債券	TOYOTA AUTO RECV 060215	75,000.00	74,992.50	
米ドル	特殊債券	USAA AUTO 050615	233,883.73	237,064.54	
米ドル	特殊債券	USAA AUTO OWNER 070615	150,000.00	149,370.00	
米ドル	特殊債券	WEST PENN 051226	21,250.68	21,486.56	
米ドル	特殊債券	WFS FINANCIAL 051020	43,340.66	43,340.66	
米ドル	特殊債券	WFS FINANCIAL 070220	125,000.00	126,575.00	
米ドル	特殊債券	WFS FINANCIAL 070820	105,000.00	105,850.50	
米ドル	特殊債券	WFS FINANCIAL 070820	140,000.00	140,798.00	
米ドル	特殊債券	WFS FINANCIAL 080120	100,000.00	100,000.00	
米ドル	特殊債券	WHOLE AUTO 050615	153,286.22	153,577.46	
米ドル	特殊債券	WHOLE AUTO 061015	135,000.00	134,988.72	
	小計		11,354,618.49	11,548,306.91	
		(邦貨換算額)		(1,259,920,283)	
米ドル	普通社債	ALABAMA PWR 040901	150,000.00	154,590.00	
米ドル	普通社債	ALCOA INC 070815	150,000.00	156,060.00	
米ドル	普通社債	AMERICAN AIR FRN 070923	90,094.99	90,176.07	
米ドル	普通社債	AMERICAN EXPRESS 060912	150,000.00	162,360.00	
米ドル	普通社債	AMERICAN GENERAL 080615	125,000.00	119,687.50	
米ドル	普通社債	BANK ONE 050801	175,000.00	192,465.00	
米ドル	普通社債	BELLSOUTH 061015	150,000.00	160,605.00	
米ドル	普通社債	BOA CORP 050516	150,000.00	164,430.00	
米ドル	普通社債	BOEING CAPITAL CO 080825	25,000.00	25,697.50	
米ドル	普通社債	BRISTOL-MYERS 061001	115,000.00	121,842.50	
米ドル	普通社債	CARDINAL 050630	150,000.00	156,300.00	
米ドル	普通社債	CHEVRON TXCO 070917	125,000.00	127,100.00	
米ドル	普通社債	CITI GROUP FRN 040309	175,000.00	175,157.50	
米ドル	普通社債	COCA COLA 070515	175,000.00	188,755.00	
米ドル	普通社債	COUNTRY WIDE 070515	150,000.00	161,415.00	
米ドル	普通社債	DOVER CORP	100,000.00	111,370.00	
米ドル	普通社債	FORD MOTOR FRN 040126	125,000.00	124,962.50	
米ドル	普通社債	GE CAPITAL 070315	125,000.00	134,912.50	
米ドル	普通社債	GENERAL DYNAMICS 060515	90,000.00	89,928.00	
米ドル	普通社債	GILLETTE CO 071015	200,000.00	200,820.00	
米ドル	普通社債	GMAC FRN 040405	175,000.00	174,790.00	
米ドル	普通社債	HARTFORD FINANCIAL060601	125,000.00	124,112.50	
米ドル	普通社債	HEWLETT PACKARD 080315	150,000.00	150,570.00	
米ドル	普通社債	HOUSEHOLDFIN 070130	150,000.00	162,675.00	
米ドル	普通社債	JOHN DEERE CAPITL 050715	150,000.00	155,745.00	
米ドル	普通社債	JP MORGAN 060815	150,000.00	162,435.00	
米ドル	普通社債	KRAFT FOOD 061101	150,000.00	156,930.00	
米ドル	普通社債	LOW'S COMP 051215	170,000.00	189,635.00	
米ドル	普通社債	MELLON FUND 050615	200,000.00	218,320.00	
米ドル	普通社債	MERRILL LYNCH & CORP	125,000.00	125,500.00	
米ドル	普通社債	NAC RE CORP 051115	200,000.00	216,860.00	
米ドル	普通社債	NATIONAL RU 080215	150,000.00	152,265.00	
米ドル	普通社債	PACIFICORP	150,000.00	153,675.00	
米ドル	普通社債	PEPSI BOTTLING 061016	90,000.00	89,631.00	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	普通社債	PRAXAIR INC 080615SB01	125,000.00	120,500.00	
米ドル	普通社債	RIO TINTO FINANCE 080930	100,000.00	95,600.00	
米ドル	普通社債	SLM CORP 070410	125,000.00	135,912.50	
米ドル	普通社債	TARGET CORPORATION080301	150,000.00	149,880.00	
米ドル	普通社債	UNITED HEALTH 051115	165,000.00	183,298.50	
米ドル	普通社債	US BANCORP 070823	125,000.00	127,700.00	
米ドル	普通社債	VERIZON GLOBAL 080115	125,000.00	127,187.50	
米ドル	普通社債	VODAFONE 080130	125,000.00	127,350.00	
米ドル	普通社債	WACHOVIA BK 070730	150,000.00	161,040.00	
米ドル	普通社債	WAL MART 070712	150,000.00	157,770.00	
米ドル	普通社債	WELLS FIN 070612	175,000.00	187,617.50	
	小計		6,345,094.99	6,625,633.57	
		(邦貨換算額)		(722,856,622)	
	合計			24,830,055.48	
		(邦貨換算額)		(2,708,959,051)	

(注) 1.通貨の表示

邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。

2.未収経過差益はありません。

3.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式 時価比率	組入債券 時価比率	合計額に 対する比率
米ドル	国債証券 3 銘柄	-	24.0%	100%
	特殊債券 65 銘柄	-	41.7%	100%
	社債券 45 銘柄	-	23.9%	100%

(口)有価証券先物取引等及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

２．ファンドの現況

(1)純資産額計算書

平成 15 年 12 月 10 日現在

資産総額	6,319,455,795円
負債総額	3,076,010,051円
純資産総額 (-)	3,243,445,744円
発行済数量	3,194,743,093口
1 万口当り純資産額 (/)	10,152円

(2)投資有価証券の主要銘柄

平成 15 年 12 月 10 日現在

順位	地域	種類	銘柄名	額面 (US\$)	帳簿価額		時価評価額		利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
					単価 (円)	金額 (円)	単価 (円)	金額 (円)			
1	米国	国債証券	US TREASURY NOTE 050731	4,000,000	10,678.70	427,148,052	10,681.02	427,241,100	1.5	2005/7/31	13.17
2	米国	特殊債券	FANNIE MAE 15Y TBA	750,000	11,200.92	84,006,914	11,190.46	83,928,487	6.0	2018/1/1	2.59
3	米国	特殊債券	FEDERAL HOME 040715	750,000	10,871.93	81,539,493	10,835.46	81,266,006	3.0	2004/7/15	2.51
4	米国	特殊債券	FANNIE MAE 15Y 170601	570,287	11,306.29	64,478,353	11,336.32	64,649,611	6.5	2017/6/1	1.99
5	米国	特殊債券	FN POOL 171001	556,839	11,063.90	61,608,224	11,084.28	61,721,695	5.5	2017/10/1	1.90
6	米国	特殊債券	FEDERALHOMELoan 041015	475,000	10,979.18	52,151,116	10,928.77	51,911,681	3.625	2004/10/15	1.60
7	米国	特殊債券	ONYX ACCEPT 070515	370,000	10,817.23	40,023,769	10,796.85	39,948,372	2.23	2007/2/15	1.23
8	米国	特殊債券	DISCOVER 061116	350,000	10,981.32	38,434,646	10,905.18	38,168,130	5.3	2006/11/16	1.18
9	米国	特殊債券	FREDDIE MAC090715	350,000	10,861.20	38,014,226	10,848.33	37,969,181	3.0	2009/7/15	1.17
10	米国	特殊債券	ONYX ACCEPT 070515	273,979	10,925.55	29,933,792	10,860.13	29,754,548	7.26	2007/5/15	0.92
11	米国	特殊債券	GNMA 130415	251,113	11,381.36	28,580,198	11,422.12	28,682,541	6.5	2013/4/15	0.88
12	米国	特殊債券	CITIBANK CRED 061207	250,000	11,045.67	27,614,193	10,996.34	27,490,856	4.1	2006/12/7	0.85
13	米国	特殊債券	CAPITAL ONE PRIME 060315	250,000	10,724.35	26,810,883	10,726.07	26,815,181	1.43	2006/3/15	0.83
14	米国	特殊債券	CIT EQPMNT 120920	215,000	11,083.21	23,828,912	11,017.79	23,688,253	4.84	2012/9/20	0.73
15	米国	特殊債券	BANK ONE IS 080115	200,000	11,133.62	22,267,245	11,074.63	22,149,270	4.16	2008/1/15	0.68
16	米国	特殊債券	MBNA CREDIT CARD 071115	200,000	11,099.30	22,198,605	11,042.46	22,084,920	3.9	2007/11/15	0.68
17	米国	特殊債券	HONDA AUTO 071218	200,000	11,061.76	22,123,530	10,995.27	21,990,540	3.61	2007/12/18	0.68
18	米国	特殊債券	DIMLER CHRYSLER 060606	200,000	10,865.49	21,730,995	10,839.75	21,679,515	2.93	2006/6/6	0.67
19	米国	特殊債券	FORD CREDIT 050615	195,000	10,915.90	21,286,014	10,860.13	21,177,263	5.36	2005/6/15	0.65
20	米国	特殊債券	WFS FINANCIAL 070820	180,000	10,798.36	19,437,063	10,793.64	19,428,552	2.39	2007/8/20	0.60
21	米国	社債券	FANNIE MAE 050915	2,000,000	10,711.17	214,223,496	10,714.27	214,285,500	1.875	2005/9/15	6.61
22	米国	社債券	FREDDIE MAC 050915	1,750,000	10,892.15	190,612,785	10,892.31	190,615,425	2.875	2005/9/15	5.88
23	米国	社債券	NAC RE CORP 051115	200,000	11,629.11	23,258,235	11,639.84	23,279,685	7.15	2005/11/15	0.72
24	米国	社債券	MELLON FUND 050615	200,000	11,707.41	23,414,820	11,581.92	23,163,855	7.5	2005/6/15	0.71
25	米国	社債券	GILLETTE CO 071015	200,000	10,768.97	21,537,945	10,744.30	21,488,610	3.5	2007/10/15	0.66
26	米国	社債券	BANK ONE 050801	175,000	11,795.35	20,641,871	11,672.01	20,426,030	7.625	2005/8/1	0.63
27	米国	社債券	LOW'S COMP 051215	170,000	11,963.73	20,338,353	11,777.12	20,021,108	7.5	2005/12/15	0.62
28	米国	社債券	COCA COLA 070515	175,000	11,567.98	20,243,973	11,436.06	20,013,118	5.25	2007/5/15	0.62
29	米国	社債券	WELLS FIN 070612	175,000	11,498.27	20,121,976	11,312.72	19,797,277	4.875	2007/6/12	0.61
30	米国	社債券	UNITED HEALTH 051115	165,000	11,914.40	19,658,764	11,735.29	19,363,236	7.5	2005/11/15	0.60

* 上位 30 銘柄

* 投資比率はファンドの純資産総額に対する各銘柄の時価評価額比率です。

* 帳簿価額、時価評価額については、計算日におけるわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算しています。

種類別投資比率

平成 15 年 12 月 10 日現在

地域	種類	投資比率 (%)
米国	国債証券	13.17
	特殊債券	40.60
	社債券	34.92
合計		88.69

* 投資比率はファンドの純資産総額に対する評価額比率です。

(3)投資不動産物件

該当事項はございません。

(4)その他投資資産の主要なもの

該当事項はございません。

. 約款

【信託事務の委託】（新設）……………（目論見書 P38）

第 1 条の 2 受託者は、信託法第 26 条第 1 項に基づき、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第 1 条第 1 項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。