

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成24年12月12日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	CEO兼執行役会長兼社長 岩崎俊博
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁 連絡場所 東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ハイブリッド・インカムオープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	継続募集額(平成24年6月8日から平成25年6月11日まで) 1兆円を上限とします。 *なお、継続申込期間（以下「申込期間」といいます。）は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新され ます。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成24年6月7日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により訂正するため、また 第二部 ファンド情報 および 第三部 委託会社等の情報 に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)ファンドの目的及び基本的性格

(前略)

<商品分類>

(中略)

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（債券）とが異なります。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

(以下 略)

<訂正後>

(1)ファンドの目的及び基本的性格

(前略)

< 商品分類 >

(中略)

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（債券）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

(以下 略)

< 訂正前 >

(3) ファンドの仕組み

(図 省略)

委託会社の概況

委託会社

(中略)

・ 資本金の額

平成24年4月末現在、17,180百万円

(中略)

・ 大株主の状況(平成24年4月末現在)

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

< 訂正後 >

(3) ファンドの仕組み

(図 省略)

委託会社の概況

委託会社

(中略)

・資本金の額

平成24年10月末現在、17,180百万円

(中略)

・大株主の状況(平成24年10月末現在)

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2 投資方針

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)投資方針

(前略)

[3]高格付債への投資にあたっては、ソブリン債(シティグループ世界国債インデックス(除く日本)採用国が発行する国債・政府保証債)を中心とした債券に投資をすることを基本とします。

シティグループ世界国債インデックス(除く日本)の採用国

アメリカ	カナダ	オーストラリア	オーストリア	ベルギー
デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	アイルランド
イタリア	オランダ	スペイン	スウェーデン	スイス
イギリス	ポーランド	ノルウェー	シンガポール	マレーシア
メキシコ				

上記は、平成24年4月末現在の、シティグループ世界国債インデックス(除く日本)の採用国です。なお、採用国は今後変更される場合があります。

（以下 略）

<訂正後>

(1)投資方針

（前略）

[3]高格付債への投資にあたっては、ソブリン債(シティグループ世界国債インデックス(除く日本)採用国が発行する国債・政府保証債)を中心とした債
券に投資をすることを基本とします。

シティグループ世界国債インデックス(除く日本)の採用国

アメリカ	カナダ	オーストラリア	オーストリア	ベルギー
デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	アイルランド
イタリア	オランダ	スペイン	スウェーデン	スイス
イギリス	ポーランド	ノルウェー	シンガポール	マレーシア
メキシコ	南アフリカ			

上記は、平成24年10月末現在の、シティグループ世界国債インデックス（除く日本）の採用国です。なお、採用国は今後変更される場合があります。

（以下 略）

<訂正前>

(3)運用体制

ファンドの運用体制は以下の通りです。

（中略）

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、投資信託業務に係るファンドマネージャー規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

（以下 略）

<訂正後>

(3)運用体制

ファンドの運用体制は以下の通りです。

（中略）

当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

（以下 略）

4 手数料等及び税金

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5)課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（所得税7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を

選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により10.147%(所得税7.147%および地方税3%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%(所得税15.315%および地方税5%)となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金(解約)時および償還時の差損(譲渡損失)については、確定申告等により上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、7%(所得税7%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、7.147%(所得税7.147%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%(所得税15.315%)となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

(以下 略)

<訂正後>

(5)課税上の取扱い

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10%（所得税7%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、10.147%（国税（所得税及び復興特別所得税）7.147%および地方税3%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税（配当控除は適用されません。）のいずれかを選択することもできます。上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%および地方税5%）となる予定です。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

[平成24年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10%（所得税7%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10%の税率により源泉徴収が行なわれます。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により10.147%（国税7.147%および地方税3%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は10.147%の税率により源泉徴収が行なわれます。なお、上記10.147%の税率は平成26年1月1日以後、20.315%（国税15.315%および地方税5%）となる予定です。

[譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金（解約）時および償還時の差損（譲渡損失）については、確定申告等により上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との通算が可能です。

法人の投資家に対する課税

[平成24年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税7%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

[平成25年1月1日から平成25年12月31日までの間]

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の個別元本超過額については、7.147%(国税7.147%)の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。上記7.147%の税率は平成26年1月1日以後、15.315%(国税15.315%)となる予定です。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

(以下 略)

5 運用状況

原届出書の 第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

以下は平成24年10月31日現在の運用状況であります。
また、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。

(1)投資状況

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	日本	6,415,877,627	99.67
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		20,623,544	0.32
合計(純資産総額)		6,436,501,171	100.00

<ご参考>

「海外アクティブ債券マザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	2,555,787,431	29.66
	カナダ	321,958,197	3.73
	イギリス	682,270,118	7.91
	スウェーデン	137,976,885	1.60
	ノルウェー	47,885,175	0.55
	ドイツ	1,079,561,761	12.52
	イタリア	805,015,300	9.34
	フランス	1,508,963,608	17.51
	オランダ	48,728,090	0.56
	スペイン	366,658,220	4.25
	ベルギー	537,682,808	6.24

	ポーランド	39,622,490	0.45
	オーストラリア	45,841,212	0.53
	小計	8,177,951,295	94.90
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		438,638,676	5.09
合計（純資産総額）		8,616,589,971	100.00

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

名称	取引所	種類	買建 /売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価・ 現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
T-NOTE先物(5年)(2012年12月 限)	シカゴ・ボード・オブ・ト レード	債券先物	買建	米ドル	10	1,241,640.6	1,240,000	98,778,400	1.14
SCHATZ先物(2012年12月限)	EUREX	債券先物	売建	ユーロ	25	2,771,375	2,767,500	285,855,075	3.31

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
社債券	アメリカ	16,137,492,223	96.72
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		546,784,881	3.27
合計（純資産総額）		16,684,277,104	100.00

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	投資信託 受益証券	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	834,317,482	3.7811	3,154,637,832	3.8614	3,221,633,524	50.05
2	日本	投資信託 受益証券	海外アクティブ債券マザーファンド	2,550,701,991	1.2318	3,141,954,713	1.2523	3,194,244,103	49.62

<ご参考>

「海外アクティブ債券マザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5,700,000	11,120.13	633,847,761	11,147.05	635,382,237	3.5	2015/4/25	7.37
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY NOTE	6,000,000	9,431.43	565,886,280	9,317.73	559,063,837	4.625	2017/2/15	6.48
3	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,300,000	11,904.59	511,897,596	11,963.04	514,411,055	4.25	2017/10/25	5.97
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,600,000	9,072.17	417,320,052	9,077.50	417,565,254	3.5	2018/2/15	4.84
5	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,200,000	8,651.73	363,373,073	8,737.70	366,983,662	2.625	2020/8/15	4.25
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,100,000	10,925.49	338,690,273	11,316.69	350,817,661	5	2037/5/15	4.07
7	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,800,000	11,787.41	330,047,701	11,795.20	330,265,643	3.75	2017/1/4	3.83
8	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,700,000	12,144.42	327,899,372	12,088.02	326,376,774	3.5	2019/7/4	3.78
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	8,998.39	269,951,808	9,166.50	274,995,026	3.375	2019/11/15	3.19
10	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	2,300,000	10,780.69	247,955,908	11,105.74	255,432,038	4.25	2014/9/28	2.96
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	8,259.12	247,773,717	8,225.51	246,765,514	2	2022/2/15	2.86
12	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000	8,883.97	177,679,458	10,368.25	207,365,004	4.25	2019/9/1	2.40
13	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	1,700,000	11,527.75	195,971,807	11,652.14	198,086,463	4	2017/3/28	2.29
14	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,150,000	15,900.02	182,850,258	15,532.60	178,624,964	4.75	2040/7/4	2.07
15	イギリス	国債証券	UK TREASURY	900,000	19,499.45	175,495,111	19,566.04	176,094,360	8	2021/6/7	2.04
16	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,000,000	16,554.30	165,543,040	16,938.45	169,384,540	4.75	2038/12/7	1.96
17	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000	14,898.54	163,884,045	15,260.06	167,860,710	6.25	2024/1/4	1.94
18	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	1,500,000	10,284.96	154,274,460	10,628.02	159,420,368	4.75	2014/7/30	1.85
19	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,300,000	11,093.10	144,210,399	12,227.47	158,957,112	4.25	2023/10/25	1.84
20	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000	10,070.77	151,061,625	10,532.99	157,994,966	4.25	2013/8/1	1.83
21	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,420,000	9,739.21	138,296,840	10,986.95	156,014,793	5.25	2017/8/1	1.81
22	カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1,700,000	9,021.14	153,359,500	8,910.29	151,475,070	4	2017/6/1	1.75
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,200,000	12,041.40	144,496,867	12,380.28	148,563,408	6.25	2030/5/15	1.72
24	イギリス	国債証券	UK TREASURY	950,000	15,281.48	145,174,126	15,505.57	147,302,957	4.5	2019/3/7	1.70
25	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	9,000,000	1,536.61	138,295,750	1,533.07	137,976,885	5	2020/12/1	1.60
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,200,000	8,434.66	101,215,936	10,534.54	126,414,565	5.75	2033/2/1	1.46
27	イギリス	国債証券	UK TREASURY	800,000	15,314.78	122,518,240	15,710.45	125,683,636	4.25	2036/3/7	1.45
28	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	900,000	10,740.09	96,660,847	12,952.56	116,573,094	4.5	2041/4/25	1.35
29	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000	8,956.07	89,560,775	10,305.03	103,050,367	5	2025/3/1	1.19
30	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,100,000	9,416.68	103,583,509	9,257.36	101,830,989	4.625	2016/11/15	1.18

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	EL PASO LLC	1,950,000	8,994.63	175,395,356	8,774.22	171,097,336	7.42	2037/2/15	1.02
2	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,625,000	9,001.58	146,275,675	9,058.69	147,203,813	8.125	2018/10/1	0.88
3	アメリカ	社債券	CALPINE CORP	1,600,000	8,802.43	140,838,880	8,802.43	140,838,880	7.875	2020/7/31	0.84
4	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	1,425,000	9,379.96	133,664,501	9,519.36	135,651,022	8	2020/3/15	0.81
5	アメリカ	社債券	HCA INC	1,400,000	9,041.41	126,579,740	8,948.52	125,279,370	7.5	2022/2/15	0.75
6	アメリカ	社債券	SNOQUALMIE ENT AUTH	1,530,000	8,125.32	124,317,396	8,115.36	124,165,046	9.125	2015/2/1	0.74
7	アメリカ	社債券	QUICKSILVER RESOURCES IN	1,700,000	6,930.42	117,817,140	7,020.03	119,340,637	7.125	2016/4/1	0.71
8	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	1,250,000	9,280.39	116,004,875	9,357.10	116,963,782	7.875	2019/9/1	0.70
9	アメリカ	社債券	INTL LEASE FINANCE CORP	1,225,000	9,360.04	114,660,612	9,399.88	115,148,530	8.75	2017/3/15	0.69
10	アメリカ	社債券	HCA INC	1,125,000	8,991.22	101,151,272	8,902.00	100,147,556	7.875	2020/2/15	0.60
11	アメリカ	社債券	SPRINT NEXTEL CORP	1,075,000	8,882.08	95,482,467	9,255.45	99,496,156	8.375	2017/8/15	0.59
12	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	950,000	10,001.31	95,012,473	10,159.11	96,511,634	8.125	2020/1/15	0.57
13	アメリカ	社債券	QVC INC	1,075,000	8,818.46	94,798,504	8,785.11	94,439,953	7.5	2019/10/1	0.56
14	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	9,041.41	90,414,100	8,971.70	89,717,075	8.125	2020/4/30	0.53
15	アメリカ	社債券	PETROLEUM DEVELOPMENT CO	1,025,000	8,722.76	89,408,392	8,712.61	89,304,286	12	2018/2/15	0.53
16	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	950,000	9,170.85	87,123,146	9,389.92	89,204,263	7.5	2020/9/15	0.53
17	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	925,000	8,698.27	80,459,089	9,441.14	87,330,580	8.75	2032/3/15	0.52
18	アメリカ	社債券	CHC HELICOPTER SA	1,050,000	8,224.89	86,361,397	8,185.06	85,943,182	9.25	2020/10/15	0.51
19	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	9,758.34	85,385,562	9,818.09	85,908,331	8	2021/11/15	0.51
20	アメリカ	社債券	GENON ESCROW CORP	925,000	8,882.08	82,159,332	8,961.74	82,896,187	9.875	2020/10/15	0.49
21	アメリカ	社債券	STANDARD PACIFIC CORP	850,000	9,230.60	78,460,121	9,300.30	79,052,592	8.375	2018/5/15	0.47
22	アメリカ	社債券	MYLAN INC	875,000	9,011.53	78,850,953	9,001.58	78,763,825	7.875	2020/7/15	0.47
23	アメリカ	社債券	MGM RESORT INTERNATIONAL	875,000	8,941.83	78,241,056	8,902.00	77,892,543	9	2020/3/15	0.46
24	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	925,000	8,105.40	74,974,996	8,394.17	77,646,095	5.875	2022/7/15	0.46
25	アメリカ	社債券	PEABODY ENERGY CORP	925,000	8,025.74	74,238,141	8,264.72	76,448,706	6	2018/11/15	0.45
26	アメリカ	社債券	METHANEX CORP	875,000	8,489.89	74,286,623	8,684.94	75,993,290	6	2015/8/15	0.45
27	アメリカ	社債券	PAETEC HOLDING CORP	875,000	8,682.94	75,975,725	8,643.10	75,627,212	8.875	2017/6/30	0.45
28	アメリカ	社債券	UNIVISION COMMUNICATIONS	925,000	7,966.00	73,685,500	8,005.82	74,053,927	6.75	2022/9/15	0.44
29	アメリカ	社債券	TOLL BROS FINANCE CORP	725,000	10,144.79	73,549,775	10,063.27	72,958,725	8.91	2017/10/15	0.43
30	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,023,000	7,029.99	71,916,848	7,049.90	72,120,579	7.25	2019/11/15	0.43

種類別及び業種別投資比率

種類	業種	投資比率(%)
投資信託受益証券		99.67
合計		99.67

<ご参考>

「海外アクティブ債券マザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
国債証券		94.90
合計		94.90

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

種類	業種	投資比率(%)
社債券		96.72
合計		96.72

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。

<ご参考>

「海外アクティブ債券マザーファンド」

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

名称	取引所	種類	買建 / 売建	通貨	枚数	簿価 (現地通貨)	評価額(時価・ 現地通貨)	評価額 (時価・円)	投資 比率 (%)
T-NOTE先物(5年)(2012年12月 限)	シカゴ・ボード・オブ・ト レード	債券先物	買建	米ドル	10	1,241,640.6	1,240,000	98,778,400	1.14
SCHATZ先物(2012年12月限)	EUREX	債券先物	売建	ユーロ	25	2,771,375	2,767,500	285,855,075	3.31

(3)運用実績

純資産の推移

平成24年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	2004年6月23日～2004年9月15日	6,675	6,749	1.0334	1.0449
第2特定期間	2004年9月16日～2005年3月15日	14,303	14,414	1.0328	1.0408
第3特定期間	2005年3月16日～2005年9月15日	23,756	23,936	1.0607	1.0687
第4特定期間	2005年9月16日～2006年3月15日	26,790	26,986	1.0910	1.0990
第5特定期間	2006年3月16日～2006年9月15日	26,829	27,036	1.1041	1.1126
第6特定期間	2006年9月16日～2007年3月15日	24,477	24,762	1.1185	1.1315
第7特定期間	2007年3月16日～2007年9月18日	22,344	22,602	1.0792	1.0917
第8特定期間	2007年9月19日～2008年3月17日	18,236	18,392	0.9378	0.9458
第9特定期間	2008年3月18日～2008年9月16日	17,135	17,288	0.9477	0.9562
第10特定期間	2008年9月17日～2009年3月16日	12,927	13,064	0.7586	0.7666
第11特定期間	2009年3月17日～2009年9月15日	13,526	13,657	0.8226	0.8306
第12特定期間	2009年9月16日～2010年3月15日	12,967	13,156	0.8222	0.8342
第13特定期間	2010年3月16日～2010年9月15日	11,676	11,859	0.7650	0.7770
第14特定期間	2010年9月16日～2011年3月15日	10,416	10,586	0.7345	0.7465
第15特定期間	2011年3月16日～2011年9月15日	8,853	9,013	0.6663	0.6783
第16特定期間	2011年9月16日～2012年3月15日	8,405	8,546	0.7134	0.7254
第17特定期間	2012年3月16日～2012年9月18日	6,732	6,822	0.6723	0.6813
	2011年10月末日	8,846		0.6854	
	11月末日	8,282		0.6571	
	12月末日	8,256		0.6659	
	2012年1月末日	7,972		0.6561	
	2月末日	8,454		0.7063	
	3月末日	8,141		0.7029	
	4月末日	7,964		0.6967	
	5月末日	7,381		0.6587	
	6月末日	7,242		0.6663	
	7月末日	6,978		0.6575	
	8月末日	6,843		0.6692	
	9月末日	6,473		0.6624	
	10月末日	6,436		0.6840	

特定期間末日における分配付の純資産及び単価を表示しております。

分配の推移

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2004年6月23日～2004年9月15日	0.0115 円
第2特定期間	2004年9月16日～2005年3月15日	0.0240 円
第3特定期間	2005年3月16日～2005年9月15日	0.0240 円
第4特定期間	2005年9月16日～2006年3月15日	0.0240 円

第5特定期間	2006年3月16日～2006年9月15日	0.0255	円
第6特定期間	2006年9月16日～2007年3月15日	0.0355	円
第7特定期間	2007年3月16日～2007年9月18日	0.0385	円
第8特定期間	2007年9月19日～2008年3月17日	0.0310	円
第9特定期間	2008年3月18日～2008年9月16日	0.0250	円
第10特定期間	2008年9月17日～2009年3月16日	0.0240	円
第11特定期間	2009年3月17日～2009年9月15日	0.0240	円
第12特定期間	2009年9月16日～2010年3月15日	0.0320	円
第13特定期間	2010年3月16日～2010年9月15日	0.0360	円
第14特定期間	2010年9月16日～2011年3月15日	0.0360	円
第15特定期間	2011年3月16日～2011年9月15日	0.0360	円
第16特定期間	2011年9月16日～2012年3月15日	0.0360	円
第17特定期間	2012年3月16日～2012年9月18日	0.0270	円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

収益率の推移

特定期間	計算期間	収益率
第1特定期間	2004年6月23日～2004年9月15日	4.5 %
第2特定期間	2004年9月16日～2005年3月15日	2.3 %
第3特定期間	2005年3月16日～2005年9月15日	5.0 %
第4特定期間	2005年9月16日～2006年3月15日	5.1 %
第5特定期間	2006年3月16日～2006年9月15日	3.5 %
第6特定期間	2006年9月16日～2007年3月15日	4.5 %
第7特定期間	2007年3月16日～2007年9月18日	0.1 %
第8特定期間	2007年9月19日～2008年3月17日	10.2 %
第9特定期間	2008年3月18日～2008年9月16日	3.7 %
第10特定期間	2008年9月17日～2009年3月16日	17.4 %
第11特定期間	2009年3月17日～2009年9月15日	11.6 %
第12特定期間	2009年9月16日～2010年3月15日	3.8 %
第13特定期間	2010年3月16日～2010年9月15日	2.6 %
第14特定期間	2010年9月16日～2011年3月15日	0.7 %
第15特定期間	2011年3月16日～2011年9月15日	4.4 %
第16特定期間	2011年9月16日～2012年3月15日	12.5 %
第17特定期間	2012年3月16日～2012年9月18日	2.0 %

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（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得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

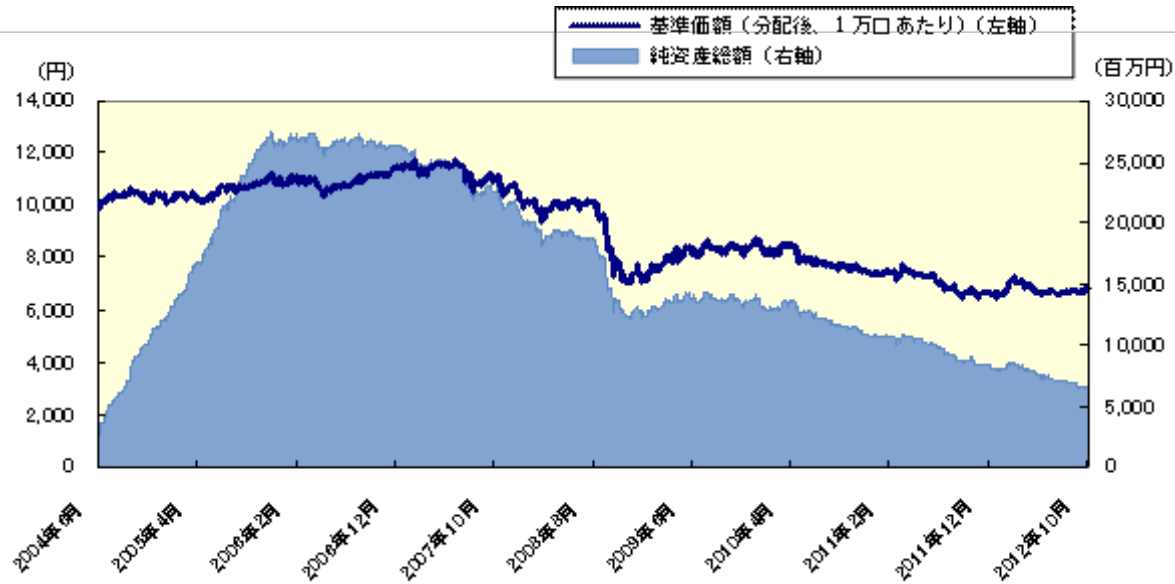
(4)設定及び解約の実績

特定期間	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2004年6月23日～2004年9月15日	6,531,624,041	71,739,587	6,459,884,454
第2特定期間	2004年9月16日～2005年3月15日	7,985,001,842	595,199,923	13,849,686,373
第3特定期間	2005年3月16日～2005年9月15日	10,608,534,558	2,060,411,177	22,397,809,754
第4特定期間	2005年9月16日～2006年3月15日	4,997,657,206	2,839,492,625	24,555,974,335
第5特定期間	2006年3月16日～2006年9月15日	2,076,333,043	2,331,854,599	24,300,452,779
第6特定期間	2006年9月16日～2007年3月15日	538,507,634	2,954,909,408	21,884,051,005
第7特定期間	2007年3月16日～2007年9月18日	379,281,205	1,559,866,077	20,703,466,133
第8特定期間	2007年9月19日～2008年3月17日	217,302,161	1,474,129,004	19,446,639,290
第9特定期間	2008年3月18日～2008年9月16日	139,116,644	1,505,612,833	18,080,143,101
第10特定期間	2008年9月17日～2009年3月16日	78,565,084	1,117,167,130	17,041,541,055
第11特定期間	2009年3月17日～2009年9月15日	93,323,090	690,901,367	16,443,962,778
第12特定期間	2009年9月16日～2010年3月15日	256,277,012	927,993,567	15,772,246,223
第13特定期間	2010年3月16日～2010年9月15日	782,976,436	1,291,554,865	15,263,667,794
第14特定期間	2010年9月16日～2011年3月15日	456,026,751	1,537,654,910	14,182,039,635
第15特定期間	2011年3月16日～2011年9月15日	513,671,562	1,408,295,043	13,287,416,154
第16特定期間	2011年9月16日～2012年3月15日	122,672,195	1,628,198,162	11,781,890,187
第17特定期間	2012年3月16日～2012年9月18日	101,571,517	1,870,105,840	10,013,355,864

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

< 参考情報 > 運用実績（2012年10月31日現在）

[基準価額・純資産の推移]（日次：設定来）



[分配の推移]（1万口あたり、課税前）

2012年9月	90 円
2012年7月	90 円
2012年5月	90 円
2012年3月	120 円
2012年1月	120 円
直近1年間累計	630 円
設定来累計	4,900 円

[主要な資産の状況]

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率 (%)
海外アクティブ債券マザーファンド	49.6
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	50.1

実質的な銘柄別投資比率(上位)

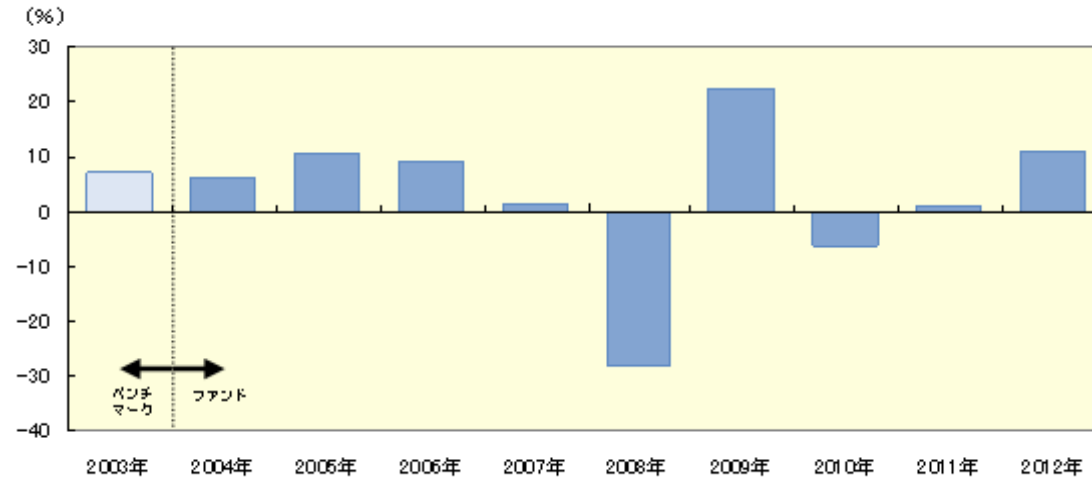
・「海外アクティブ債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	国債証券	3.7
2	US TREASURY NOTE	国債証券	3.2
3	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	国債証券	3.0
4	US TREASURY N/B	国債証券	2.4
5	US TREASURY N/B	国債証券	2.1
6	US TREASURY N/B	国債証券	2.0
7	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.9
8	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.9
9	US TREASURY N/B	国債証券	1.6
10	BELGIUM KINGDOM GOVT	国債証券	1.5

・「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	EL PASO LLC	社債券	0.5
2	FRONTIER COMMUNICATIONS	社債券	0.4
3	CALPINE CORP	社債券	0.4
4	ALLY FINANCIAL INC	社債券	0.4
5	HCA INC	社債券	0.4
6	SNOQUALMIE ENT AUTH	社債券	0.4
7	QUICKSILVER RESOURCES IN	社債券	0.4
8	DISH DBS CORP	社債券	0.4
9	INTL LEASE FINANCE CORP	社債券	0.3
10	HCA INC	社債券	0.3

[年間収益率の推移] (暦年ベース)



- ・ ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ 2003年はベンチマークの年間収益率。
- ・ 2004年は設定日（2004年6月23日）から年末までのファンドの収益率。
- ・ 2012年は年初から運用実績作成基準日までのファンドの収益率。

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。
ベンチマークの情報はあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。
ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第3 【ファンドの経理状況】

1 財務諸表

原届出書の 第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

ハイブリッド・インカムオープン

- (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)(以下「財務諸表等規則」という。)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)(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、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、財務諸表は原則として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、当期(平成24年3月16日から平成24年9月18日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1財務諸表

ハイブリッド・インカムオープン

(1)貸借対照表

期別	前期 平成24年3月15日現在 金額(円)	当期 平成24年9月18日現在 金額(円)
科目		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,193,877	25,800,723
親投資信託受益証券	8,407,148,045	6,695,114,615
未収入金	200,000,000	150,000,000
未収利息	10	66
流動資産合計	8,611,341,932	6,870,915,404
資産合計	8,611,341,932	6,870,915,404
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	141,382,682	90,120,202
未払解約金	47,061,316	32,848,380
未払受託者報酬	692,910	625,543
未払委託者報酬	16,629,875	15,013,075
その他未払費用	27,694	24,999
流動負債合計	205,794,477	138,632,199
負債合計	205,794,477	138,632,199
純資産の部		
元本等		
元本	11,781,890,187	10,013,355,864
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	3,376,342,732	3,281,072,659
(分配準備積立金)	583,831,609	378,758,626
元本等合計	8,405,547,455	6,732,283,205
純資産合計	8,405,547,455	6,732,283,205
負債純資産合計	8,611,341,932	6,870,915,404

(2)損益及び剰余金計算書

期別	前期 自 平成23年9月16日 至 平成24年3月15日	当期 自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18日
科目	金額(円)	金額(円)
営業収益		
受取利息	13,425	13,689
有価証券売買等損益	1,056,787,715	142,033,430
営業収益合計	1,056,801,140	142,019,741
営業費用		
受託者報酬	2,188,831	1,996,981
委託者報酬	52,532,010	47,927,534
その他費用	87,492	79,815
営業費用合計	54,808,333	50,004,330
営業利益	1,001,992,807	192,024,071
経常利益	1,001,992,807	192,024,071
当期純利益	1,001,992,807	192,024,071
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	19,643,766	8,112,098
期首剰余金又は期首欠損金()	4,433,511,365	3,376,342,732
剰余金増加額又は欠損金減少額	557,567,330	599,242,940
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	557,567,330	599,242,940
剰余金減少額又は欠損金増加額	40,199,705	30,589,613
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	40,199,705	30,589,613
分配金	442,548,033	289,471,281
期末剰余金又は期末欠損金()	3,376,342,732	3,281,072,659

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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。
4 その他	当該財務諸表の特定期間は期末が休日のため、平成24年3月16日から平成24年9月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成24年3月15日現在	当期 平成24年9月18日現在
1 特定期間の末日における受益権の総数 11,781,890,187 口	1 特定期間の末日における受益権の総数 10,013,355,864 口
2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,376,342,732 円	2 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 3,281,072,659 円
3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7134 円 (10,000口当たり純資産額 7,134 円)	3 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6723 円 (10,000口当たり純資産額 6,723 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成23年9月16日 至 平成24年3月15日		当期 自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18日																																																													
1	<p>運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 1,364,632 円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンドオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 48,644,250 円</p>	1	<p>運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 1,339,057 円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンドオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 46,631,025 円</p>																																																												
2	<p>分配金の計算過程 平成23年9月16日から平成23年11月15日まで 当該期末における分配対象金額1,106,282,508円(10,000口当たり866円)のうち、153,176,265円(10,000口当たり120円)を分配金額としております。</p>	2	<p>分配金の計算過程 平成24年3月16日から平成24年5月15日まで 当該期末における分配対象金額762,205,736円(10,000口当たり668円)のうち、102,662,821円(10,000口当たり90円)を分配金額としております。</p>																																																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>65,327,042円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>203,134,605円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>837,820,861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>1,106,282,508円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>12,764,688,789口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>866円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>120円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>153,176,265円</td> </tr> </tbody> </table>		項目			費用控除後の配当等収益額	A	65,327,042円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	203,134,605円	分配準備積立金額	D	837,820,861円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,106,282,508円	当ファンドの期末残存口数	F	12,764,688,789口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	866円	10,000口当たり分配金額	H	120円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	153,176,265円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>55,938,131円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>144,753,390円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>561,514,215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>762,205,736円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>11,406,980,184口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G = E / F × 10,000</td> <td>668円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>90円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金額</td> <td>I = F × H / 10,000</td> <td>102,662,821円</td> </tr> </tbody> </table>		項目			費用控除後の配当等収益額	A	55,938,131円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	収益調整金額	C	144,753,390円	分配準備積立金額	D	561,514,215円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	762,205,736円	当ファンドの期末残存口数	F	11,406,980,184口	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	668円	10,000口当たり分配金額	H	90円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	102,662,821円
項目																																																															
費用控除後の配当等収益額	A	65,327,042円																																																													
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																													
収益調整金額	C	203,134,605円																																																													
分配準備積立金額	D	837,820,861円																																																													
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	1,106,282,508円																																																													
当ファンドの期末残存口数	F	12,764,688,789口																																																													
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	866円																																																													
10,000口当たり分配金額	H	120円																																																													
収益分配金額	I = F × H / 10,000	153,176,265円																																																													
項目																																																															
費用控除後の配当等収益額	A	55,938,131円																																																													
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円																																																													
収益調整金額	C	144,753,390円																																																													
分配準備積立金額	D	561,514,215円																																																													
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	762,205,736円																																																													
当ファンドの期末残存口数	F	11,406,980,184口																																																													
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	668円																																																													
10,000口当たり分配金額	H	90円																																																													
収益分配金額	I = F × H / 10,000	102,662,821円																																																													
<p>平成23年11月16日から平成24年1月16日まで 当該期末における分配対象金額981,647,644円(10,000口当たり795円)のうち、147,989,086円(10,000口当たり120円)を分配金額としております。</p>		<p>平成24年5月16日から平成24年7月17日まで 当該期末における分配対象金額674,900,369円(10,000口当たり628円)のうち、96,688,258円(10,000口当たり90円)を分配金額としております。</p>																																																													

項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	60,725,930円	費用控除後の配当等収益額	A	53,703,822円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	149,122,624円	収益調整金額	C	136,894,008円
分配準備積立金額	D	771,799,090円	分配準備積立金額	D	484,302,539円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	981,647,644円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	674,900,369円
当ファンドの期末残存口数	F	12,332,423,870口	当ファンドの期末残存口数	F	10,743,139,855口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	795円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	628円
10,000口当たり分配金額	H	120円	10,000口当たり分配金額	H	90円
収益分配金額	I = F × H / 10,000	147,989,086円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	96,688,258円
<p>平成24年1月17日から平成24年3月15日まで 当該期末における分配対象金額870,594,719円(10,000口当たり738円)のうち、141,382,682円(10,000口当たり120円)を分配金額としております。</p>			<p>平成24年7月18日から平成24年9月18日まで 当該期末における分配対象金額596,982,722円(10,000口当たり596円)のうち、90,120,202円(10,000口当たり90円)を分配金額としております。</p>		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	73,975,451円	費用控除後の配当等収益額	A	58,001,478円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	円
収益調整金額	C	145,380,428円	収益調整金額	C	128,103,894円
分配準備積立金額	D	651,238,840円	分配準備積立金額	D	410,877,350円
当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	870,594,719円	当ファンドの分配対象収益額	E = A+B+C+D	596,982,722円
当ファンドの期末残存口数	F	11,781,890,187口	当ファンドの期末残存口数	F	10,013,355,864口
10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	738円	10,000口当たり収益分配対象額	G = E / F × 10,000	596円
10,000口当たり分配金額	H	120円	10,000口当たり分配金額	H	90円
収益分配金額	I = F × H / 10,000	141,382,682円	収益分配金額	I = F × H / 10,000	90,120,202円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成23年9月16日 至 平成24年3月15日	当期 自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18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、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、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。	1 金融商品に対する取組方針 同左
2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p>	同左
<p>3 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	3 金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成24年3月15日現在	当期 平成24年9月18日現在
1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
2 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2 時価の算定方法 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成23年9月16日 至 平成24年3月15日	当期 自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成23年9月16日 至 平成24年3月15日	当期 自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18日
期首元本額 13,287,416,154 円	期首元本額 11,781,890,187 円
期中追加設定元本額 122,672,195 円	期中追加設定元本額 101,571,517 円
期中一部解約元本額 1,628,198,162 円	期中一部解約元本額 1,870,105,840 円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

	前期 自 平成23年9月16日 至 平成24年3月15日	当期 自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18日
種類	損益に含まれた評価差額(円)	損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	923,383,943	213,768,163
合計	923,383,943	213,768,163

3 デリバティブ取引関係

前期(平成24年3月15日現在)

該当事項はございません。
当期(平成24年9月18日現在)
該当事項はございません。

(4)附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年9月18日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券 (平成24年9月18日現在)

種類	銘柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		3,354,007,569	
	海外アクティブ債券マザーファンド		3,341,107,046	
親投資信託受益証券計	銘柄数：2		6,695,114,615	
	組入時価比率：99.4%		100.0%	
合計			6,695,114,615	

(注) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 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

該当事項はございません。

参考

当ファンドは「海外アクティブ債券マザーファンド」および「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」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、すべて同親投資信託の受益証券です。
尚、同親投資信託の状況は次の通りです。

- 1 「海外アクティブ債券マザーファンド」の状況
以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1) 貸借対照表

科目	対象年月日	平成24年9月18日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		275,743,149
コール・ローン		172,703,596
国債証券		8,241,623,018
派生商品評価勘定		947,345
未収入金		90,228,302
未収利息		85,214,500
前払費用		26,763,814
差入委託証拠金		68,910,603
流動資産合計		8,962,134,327
資産合計		8,962,134,327
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		721,060
未払金		170,786,415
未払解約金		100,000,000
流動負債合計		271,507,475
負債合計		271,507,475
純資産の部		
元本等		
元本		7,055,324,907
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		1,635,301,945
元本等合計		8,690,626,852
純資産合計		8,690,626,852
負債純資産合計		8,962,134,327

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 国債証券 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(2) 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>(3) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>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電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3 費用・収益の計上基準	<p>(1) 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約定日基準で計上しております。</p>
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成24年9月18日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)	1.2318 円 12,318 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18日

<p>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、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、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。</p> <p>2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行なっております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。 また、当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>
--

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成24年9月18日現在	
1	貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、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 国債証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成24年9月18日現在	
1	元本の移動及び期末元本額の内訳

	平成24年3月16日
期首	
期首元本額	7,049,255,547 円
期首より平成24年9月18日までの期中追加設定元本額	804,096,807 円
期首より平成24年9月18日までの期中一部解約元本額	798,027,447 円
期末元本額	7,055,324,907 円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	2,712,377,859 円
野村外国債券アクティブファンドAコース(野村SMA向け)	569,101,434 円
野村外国債券アクティブファンドBコース(野村SMA向け)	245,304,979 円
外国債券アクティブファンド 為替ヘッジ付・分配型(非課税適格機関投資家専用)	3,377,287,510 円
野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け)	151,253,125 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年9月18日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成24年9月18日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	US TREASURY BOND	500,000.00	802,148.40	
	US TREASURY N/B	300,000.00	311,039.04	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,129,023.40	
	US TREASURY N/B	2,900,000.00	3,024,156.25	
	US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,282,875.00	
	US TREASURY N/B	4,600,000.00	5,249,390.28	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,440,625.00	
	US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,581,281.04	
	US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,022,460.90	
	US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,833,843.72	
	US TREASURY N/B	3,100,000.00	4,299,796.72	
	US TREASURY NOTE	6,000,000.00	7,045,312.20	
米ドル計	銘柄数：12	30,900,000.00	36,021,951.95	
			(2,831,325,423)	
	組入時価比率：32.6%		34.4%	
	CANADIAN GOVERNMENT	800,000.00	851,080.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	1,700,000.00	1,896,418.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	878,442.00	
	CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	390,360.00	
カナダドル計	銘柄数：4	3,400,000.00	4,016,300.00	
			(323,794,106)	
	組入時価比率：3.7%		3.9%	
	UK TREASURY	400,000.00	437,400.00	
	UK TREASURY	950,000.00	1,182,085.00	
	UK TREASURY	950,000.00	1,150,260.00	

	UK TREASURY	900,000.00	1,372,590.00	
	UK TREASURY	335,000.00	494,527.00	
	UK TREASURY	800,000.00	968,400.00	
	UK TREASURY	1,000,000.00	1,302,200.00	
英ポンド計	銘柄数：7	5,335,000.00	6,907,462.00	
			(881,461,225)	
	組入時価比率：10.1%		10.7%	
	SWEDISH GOVERNMENT	9,000,000.00	11,437,200.00	
スウェーデンク ローナ計	銘柄数：1	9,000,000.00	11,437,200.00	
			(136,560,168)	
	組入時価比率：1.6%		1.7%	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	3,395,250.00	
ノルウェーク ローネ計	銘柄数：1	3,000,000.00	3,395,250.00	
			(46,650,735)	
	組入時価比率：0.5%		0.6%	
	KINGDOM OF DENMARK	3,300,000.00	3,957,360.00	
デンマークク ローネ計	銘柄数：1	3,300,000.00	3,957,360.00	
			(54,651,141)	
	組入時価比率：0.6%		0.7%	
	BELGIUM KINGDOM	700,000.00	802,025.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	2,300,000.00	2,479,630.00	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	700,000.00	786,240.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	481,325.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	471,500.00	
	BUNDESobligation	700,000.00	740,705.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,800,000.00	3,188,780.00	

	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,300,000.00	2,666,850.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	1,597,090.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,150,000.00	1,677,878.75	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,531,365.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,420,000.00	1,505,058.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	1,988,800.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	975,360.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	514,700.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,200,000.00	1,199,640.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,000,000.00	3,242,100.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,300,000.00	4,970,155.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,300,000.00	1,521,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	600,000.00	796,350.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	900,000.00	1,105,110.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	468,040.00	
	SPANISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,540,425.00	
	SPANISH GOVERNMENT	700,000.00	715,330.00	
	SPANISH GOVERNMENT	800,000.00	755,920.00	
ユーロ計	銘柄数：25	33,870,000.00	37,721,376.75	
			(3,883,038,522)	
	組入時価比率：44.7%		47.0%	
	POLAND GOVERNMENT BOND	500,000.00	528,150.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,000,000.00	1,037,500.00	
ズロチ計	銘柄数：2	1,500,000.00	1,565,650.00	
			(39,376,097)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	544,991.50	
豪ドル計	銘柄数：1	500,000.00	544,991.50	
			(44,765,601)	
	組入時価比率：0.5%		0.5%	
国債証券計			8,241,623,018	
			(8,241,623,018)	
合計			8,241,623,018	
			(8,241,623,018)	

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
3 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 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

種類	平成24年9月18日現在		
	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)

		うち1年超		
市場取引				
先物取引				
債券先物取引				
買建	390,371,804	-	390,175,304	196,500
売建	285,285,342	-	284,590,497	694,845
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	653,981,160		653,570,000	411,160
米ドル	86,429,310		86,427,000	2,310
カナダドル	96,660,960		96,648,000	12,960
ノルウェークローネ	61,875,000		61,695,000	180,000
ユーロ	51,460,000		51,470,000	10,000
ズロチ	25,000,000		25,040,000	40,000
シンガポールドル	160,375,000		160,300,000	75,000
豪ドル	172,180,890		171,990,000	190,890
売建	600,917,600		600,778,500	139,100
米ドル	78,589,500		78,590,000	500
英ポンド	172,395,000		172,192,500	202,500
ユーロ	349,933,100		349,996,000	62,900
合計				226,285

(注)時価の算定方法

1先物取引

先物取引の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

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評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)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しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・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、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・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おります。

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おります。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはありません。

[次へ](#)

第三部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)資本金の額

平成24年4月末現在、17,180百万円

（以下 略）

<訂正後>

(1)資本金の額

平成24年10月末現在、17,180百万円

（以下 略）

2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 2 事業の内容及び営業の概況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、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」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成24年9月28日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	755	9,507,042
単体型株式投資信託	44	331,463
追加型公社債投資信託	18	4,557,647
単体型公社債投資信託	2	27,394
合計	819	14,423,545

3 委託会社等の経理状況

[次へ](#)

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

原届出書の該当情報を以下の内容に訂正します。

下線部_____は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社 (再信託受託者：日本マスター トラスト信託銀行株式会社)	324,279百万円	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(兼営法)に基づき信託業務を営んでい ます。

*平成24年3月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
株式会社 北日本銀行 株式会社 千葉銀行	7,238百万円 145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

*平成24年3月末現在

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメント U.K.リミテッド)	4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき 英国金融サービス庁に登録された当該法 律の定める範囲内で行う投資顧問業お よびそれに付随する一切の業務を営んで います。
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ ・アンド・アセット・マネー ジメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆 国証券取引委員会(SEC)に登録され当 該法律の定める範囲内で行なう投資顧 問業およびそれに付随する一切の業務 を営んでいます。

*平成24年3月末現在

<訂正後>

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社 (再信託受託者：日本マスター トラスト信託銀行株式会社)	324,279百万円	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(兼営法)に基づき信託業務を営んで います。

*平成24年9月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
株式会社 北日本銀行 株式会社 千葉銀行	7,238百万円 145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

*平成24年9月末現在

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメント U.K. リミテッド)	4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき 英国金融サービス庁に登録された当該法 律の定める範囲内で行う投資顧問業お よびそれに付随する一切の業務を営んで います。
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ ・アンド・アセット・マネージ メント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国 証券取引委員会(SEC)に登録され当該法 律の定める範囲内で行なう投資顧問業お よびそれに付随する一切の業務を営んで います。

*平成24年9月末現在

原届出書の 第三部 委託会社等の情報 第1 委託会社等の概況 3 委託会社等の経理状況 につきま
しては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)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)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社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、当事業年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(平成23年 3月31日)	(平成24年 3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		538	240
金銭の信託		39,575	50,326
有価証券		1,400	1,800
短期貸付金		166	153
前払金		0	-
前払費用		41	37
未収入金		171	217
未収委託者報酬		10,032	8,149
未収収益		3,761	4,200
繰延税金資産		1,736	1,402
その他		12	14
貸倒引当金		6	6
流動資産計		57,430	66,535
固定資産			
有形固定資産		1,823	1,677
建物	2	576	516
器具備品	2	1,246	1,161
無形固定資産		10,649	9,754
ソフトウェア		10,647	9,753
電話加入権		1	1
その他		0	0
投資その他の資産		32,430	21,505
投資有価証券		8,648	6,691
関係会社株式		22,609	14,429
従業員長期貸付金		235	29
長期差入保証金		64	57
長期前払費用		24	23
繰延税金資産		582	-
その他		265	273
貸倒引当金		0	0
固定資産計		44,903	32,937
資産合計		102,333	99,472

		前事業年度 (平成23年 3月31日)	当事業年度 (平成24年 3月31日)
区分	注記 番号	金額(百万円)	金額(百万円)
(負債の部)			
流動負債			
関係会社短期借入金		8,000	8,500
預り金		87	93
未払金	1	7,645	6,276
未払収益分配金		4	4
未払償還金		79	50
未払手数料		4,517	3,610
その他未払金		3,043	2,610
未払費用	1	7,373	6,760
未払法人税等		800	856
前受収益		9	6
賞与引当金		2,900	2,816
流動負債計		26,818	25,310
固定負債			
退職給付引当金		4,064	2,437
時効後支払損引当金		481	489
繰延税金負債		-	7
その他		65	-
固定負債計		4,611	2,934
負債合計		31,429	28,244
(純資産の部)			
株主資本			
資本金		17,180	17,180
資本剰余金		11,729	11,729
資本準備金		11,729	11,729
利益剰余金		39,369	39,611
利益準備金		685	685
その他利益剰余金		38,684	38,926
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		14,077	14,320
評価・換算差額等		2,624	2,705
その他有価証券評価差額金		2,694	2,693
繰延ヘッジ損益		69	12
純資産合計		70,903	71,227
負債・純資産合計		102,333	99,472

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			81,230		78,412
運用受託報酬			13,165		17,784
その他営業収益			143		129
営業収益計			94,539		96,325
営業費用					
支払手数料			39,741		40,671
広告宣伝費			1,155		952
公告費			-		0
受益証券発行費			6		5
調査費			20,709		19,308
調査費		1,310		1,108	
委託調査費		19,398		18,200	
委託計算費			917		931
営業雑経費			2,451		2,523
通信費		207		213	
印刷費		1,148		1,085	
協会費		73		76	
諸経費		1,022		1,147	
営業費用計			64,980		64,393
一般管理費					
給料			10,131		9,635
役員報酬	2	322		252	
給料・手当		6,822		6,602	
賞与		2,987		2,780	
交際費			141		140
旅費交通費			484		473
租税公課			231		224
不動産賃借料			1,452		1,309
退職給付費用			1,054		1,039
固定資産減価償却費			4,575		4,354
諸経費			6,106		6,204
一般管理費計			24,176		23,381
営業利益			5,382		8,550

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,771		4,116	
収益分配金		9		9	
受取利息		6		3	
金銭の信託運用益		1,222		377	
為替差益		62		55	
その他		319		360	
営業外収益計			6,391		4,924
営業外費用					
支払利息	1	75		54	
時効後支払損引当金繰入額		13		38	
その他		9		11	
営業外費用計			98		104
経常利益			11,676		13,370
特別利益					
投資有価証券等売却益		419		36	
株式報酬受入益		173		177	
特別利益計			593		214
特別損失					
投資有価証券売却損		149		136	
投資有価証券等評価損		10		1	
固定資産除却損	3	412		82	
システム利用契約解約違約金		20		-	
特別損失計			591		221
税引前当期純利益			11,677		13,363
法人税、住民税及び事業税			3,759		3,625
法人税等調整額			108		1,228
当期純利益			7,810		8,509

(3) 株主資本等変動計算書

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	17,180	17,180
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	24,606	24,606
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
当期首残高	9,872	14,077
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	14,077	14,320
利益剰余金合計		
当期首残高	35,164	39,369
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	39,369	39,611

株主資本合計		
当期首残高	64,074	68,279
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
当期変動額合計	4,204	242
当期末残高	68,279	68,521
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	3,056	2,694
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	361	0
当期変動額合計	361	0
当期末残高	2,694	2,693
繰延ヘッジ損益		
当期首残高	175	69
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	245	82
当期変動額合計	245	82
当期末残高	69	12
評価・換算差額等合計		
当期首残高	3,231	2,624
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	607	81
当期変動額合計	607	81
当期末残高	2,624	2,705
純資産合計		
当期首残高	67,306	70,903
当期変動額		
剰余金の配当	3,605	8,267
当期純利益	7,810	8,509
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	607	81
当期変動額合計	3,597	324
当期末残高	70,903	71,227

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) 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しております) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
4. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="770 835 1066 958"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>								
6. リース取引の処理方法	リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。								

7. ヘッジ会計	<p>(1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 また、為替予約が付されている外貨建金銭債権については、振当処理を行っております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券、短期貸付金</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券及び短期貸付金に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理しております。
9. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[追加情報]

当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用) 当事業年度の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月 4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月 4日)を適用しております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成23年 3月31日)	当事業年度末 (平成24年 3月31日)												
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払金</td> <td style="text-align: right;">2,442百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">762</td> </tr> </table>	未払金	2,442百万円	未払費用	762	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">未払金</td> <td style="text-align: right;">2,320百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td style="text-align: right;">1,267</td> </tr> </table>	未払金	2,320百万円	未払費用	1,267				
未払金	2,442百万円												
未払費用	762												
未払金	2,320百万円												
未払費用	1,267												
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">437百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">1,874</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,311</td> </tr> </table>	建物	437百万円	器具備品	1,874	合計	2,311	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">建物</td> <td style="text-align: right;">477百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">2,303</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,780</td> </tr> </table>	建物	477百万円	器具備品	2,303	合計	2,780
建物	437百万円												
器具備品	1,874												
合計	2,311												
建物	477百万円												
器具備品	2,303												
合計	2,780												

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,633百万円 支払利息 75	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 3,776百万円 支払利息 54
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損 ソフトウェア 412百万円	3. 固定資産除却損 建物 19百万円 器具備品 9 ソフトウェア 53
合計 412	合計 82

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成22年 5月27日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,605百万円

1株当たり配当額 700円

基準日 平成22年 3月31日

効力発生日 平成22年 6月 1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。

当事業年度(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

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成23年 7 月11日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 野村ホールディングス株式会社株式

配当財産の帳簿価額 8,267百万円

1株当たり配当額 1,605円12銭

基準日 平成23年 7 月19日

効力発生日 平成23年 7 月20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

平成24年 5 月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 3,090百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年 3 月31日

効力発生日 平成24年 6 月 1 日

リース取引関係

前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)																																																																				
<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">417百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">325</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">91</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料期末残高相当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">73 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">103百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">96</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> <p>利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">6百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">4</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">10</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	417百万円	減価償却累計額相当額	325	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	91	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	73 百万円	1年超	22	合計	96	支払リース料	103百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	96	支払利息相当額	3	減損損失	-	1年以内	6百万円	1年超	4	合計	10	<p>1. ファイナンス・リース取引</p> <p>(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)</p> <p>(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">器具備品</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">184百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">163</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">21</td> </tr> </table> <p>未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">未経過リース料期末残高相当額</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">22 百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">22</td> </tr> </table> <p>リース資産減損勘定期末残高 - 百万円</p> <p>支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">75百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">リース資産減損勘定の取崩額</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">70</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">1</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減損損失</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法 (同左)</p> <p>利息相当額の算定方法 (同左)</p> <p>2. オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年以内</td> <td style="text-align: right;">15百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">24</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">40</td> </tr> </table>	器具備品		取得価額相当額	184百万円	減価償却累計額相当額	163	減損損失累計額相当額	-	期末残高相当額	21	未経過リース料期末残高相当額		1年以内	22 百万円	1年超	-	合計	22	支払リース料	75百万円	リース資産減損勘定の取崩額	-	減価償却費相当額	70	支払利息相当額	1	減損損失	-	1年以内	15百万円	1年超	24	合計	40
器具備品																																																																					
取得価額相当額	417百万円																																																																				
減価償却累計額相当額	325																																																																				
減損損失累計額相当額	-																																																																				
期末残高相当額	91																																																																				
未経過リース料期末残高相当額																																																																					
1年以内	73 百万円																																																																				
1年超	22																																																																				
合計	96																																																																				
支払リース料	103百万円																																																																				
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																				
減価償却費相当額	96																																																																				
支払利息相当額	3																																																																				
減損損失	-																																																																				
1年以内	6百万円																																																																				
1年超	4																																																																				
合計	10																																																																				
器具備品																																																																					
取得価額相当額	184百万円																																																																				
減価償却累計額相当額	163																																																																				
減損損失累計額相当額	-																																																																				
期末残高相当額	21																																																																				
未経過リース料期末残高相当額																																																																					
1年以内	22 百万円																																																																				
1年超	-																																																																				
合計	22																																																																				
支払リース料	75百万円																																																																				
リース資産減損勘定の取崩額	-																																																																				
減価償却費相当額	70																																																																				
支払利息相当額	1																																																																				
減損損失	-																																																																				
1年以内	15百万円																																																																				
1年超	24																																																																				
合計	40																																																																				

金融商品関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社からの短期借入による方針であります。

(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

投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23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、次表には含めておりません。

(単位：百万

円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	538	538	-
(2)金銭の信託	39,575	39,575	-
(3)短期貸付金	166	166	-
(4)未収委託者報酬	10,032	10,032	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	9,252	9,252	-
(6)関係会社株式	3,064	79,658	76,594
資産計	62,630	139,224	76,594
(7)関係会社短期借入金	8,000	8,000	-
(8)未払金	7,645	7,645	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	79	79	-
未払手数料	4,517	4,517	-
其他未払金	3,043	3,043	-
(9)未払費用	7,373	7,373	-
(10)未払法人税等	800	800	-
負債計	23,819	23,819	-
(11)デリバティブ取引(*)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	65	65	-
デリバティブ取引計	65	65	-

(*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式（貸借対照表計上額：投資有価証券796百万円、関係会社株式19,545百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

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：百万円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	537	-	-	-
金銭の信託	39,575	-	-	-
短期貸付金	166	-	-	-
未収委託者報酬	10,032	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,400	0	1	-
合計	51,713	0	1	-

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

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、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社からの短期借入による方針であります。

(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

投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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、次表には含めておりません。

（単位：百万

円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	240	240	-
(2)金銭の信託	50,326	50,326	-
(3)短期貸付金	153	153	-
(4)未収委託者報酬	8,149	8,149	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	7,725	7,725	-
(6)関係会社株式	3,064	89,073	86,009
資産計	69,658	155,667	86,009
(7)関係会社短期借入金	8,500	8,500	-
(8)未払金	6,276	6,276	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	50	50	-
未払手数料	3,610	3,610	-
其他未払金	2,610	2,610	-
(9)未払費用	6,760	6,760	-
(10)未払法人税等	856	856	-
負債計	22,393	22,393	-
(11)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	10	10	-
デリバティブ取引計	10	10	-

（*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 関係会社短期借入金、(8) 未払金、(9) 未払費用、(10) 未払法人税等

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

(11) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券766百万円、関係会社株式11,365百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について0百万円減損処理を行っております。

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：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	238	-	-	-
金銭の信託	50,326	-	-	-
短期貸付金	153	-	-	-
未収委託者報酬	8,149	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,800	1	-	-
合計	60,668	1	-	-

有価証券関係

前事業年度（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

1. 売買目的有価証券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成23年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	79,658	76,594
合計	3,064	79,658	76,594

4. その他有価証券(平成23年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,930	282	4,647
小計	4,930	282	4,647
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	2,922	3,003	80
譲渡性預金	1,400	1,400	-
小計	4,322	4,403	80
合計	9,252	4,685	4,566

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は69百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自平成22年4月1日至平成23年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	67	39	-
投資信託	1,824	380	149
合計	1,891	419	149

当事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成24年3月31日)

該当事項はありません。

2. 満期保有目的の債券(平成24年3月31日)

該当事項はありません。

3. 子会社株式及び関連会社株式(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	89,073	86,009
合計	3,064	89,073	86,009

4. その他有価証券(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,624	282	4,341
小計	4,624	282	4,341
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託(1)	1,300	1,431	130
譲渡性預金	1,800	1,800	-
小計	3,100	3,231	130
合計	7,725	3,514	4,210

- (1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は12百万円(税効果会計適用後)であり、貸借対照表に計上しております。

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	40	1	26
投資信託	1,343	-	110
合計	1,384	1	136

デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	2,846	-	65	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	166	-	(*1) -	-
合 計			3,013	-	(*1) 65	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

当事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	1,308	-	10	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	153	-	(*1) -	-
合 計			1,462	-	(*1) 10	-

(*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

退職給付関係

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23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確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項(平成23年3月31日)

イ. 退職給付債務	12,965百万円
ロ. 年金資産	7,475
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	5,489
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,037
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	613
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	4,064
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	4,064

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

イ. 勤務費用	535百万円
ロ. 利息費用	260
ハ. 期待運用収益	162
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	254
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	848
チ. その他(注)	206
計	1,054

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	2.1%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24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確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 退職給付債務に関する事項(平成24年3月31日)

イ. 退職給付債務	13,948百万円
ロ. 年金資産	9,508
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	4,440
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,575
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	572
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	2,437
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	2,437

3. 退職給付費用に関する事項(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

イ. 勤務費用	543百万円
ロ. 利息費用	272
ハ. 期待運用収益	186
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	280
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	869
チ. その他(注)	170
計	1,039

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.8%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成23年3月31日)	当事業年度末 (平成24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	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
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,189	賞与引当金 1,070
退職給付引当金 1,666	退職給付引当金 877
所有株式税務簿価通算差異 884	所有株式税務簿価通算差異 776
投資有価証券評価減 569	投資有価証券評価減 501
ゴルフ会員権評価減 509	ゴルフ会員権評価減 430
減価償却超過額 307	減価償却超過額 243
時効後支払損引当金 197	時効後支払損引当金 176
子会社株式売却損 196	子会社株式売却損 172
未払事業税 206	未払事業税 166
未払確定拠出年金掛金 107	未払確定拠出年金掛金 -
繰延ヘッジ損失 48	繰延ヘッジ損失 -
その他 184	その他 148
繰延税金資産小計 6,069	繰延税金資産小計 4,564
評価性引当金 1,878	評価性引当金 1,650
繰延税金資産計 4,190	繰延税金資産計 2,913
繰延税金負債	繰延税金負債
有価証券評価差額金 1,872	有価証券評価差額金 1,511
繰延ヘッジ利益 -	繰延ヘッジ利益 7
繰延税金負債計 1,872	繰延税金負債計 1,518
繰延税金資産(純額) 2,318	繰延税金資産(純額) 1,394
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	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 41.0%	法定実効税率 41.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.8%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.3%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 13.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 11.3%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスハイブン税制 5.8%	タックスハイブン税制 4.2%
外国税額控除 0.6%	外国税額控除 0.0%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 -	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 2.4%
その他 0.7%	その他 0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 36.3%

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)が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後開始する事業年度より、法人税率が30%から25.5%に引き下げられました。また、「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)が同日に公布され、平成24年4月1日から平成27年3月31日までの期間(指定期間)内に開始する事業年度(3年間)は、各課税事業年度の基準法人税額の10%が復興特別法人税として課税されることになりました。これらの改正により、繰延税金資産および繰延税金負債を計算する法定実効税率は平成24年4月1日から平成27年3月31日までに解消すると見込まれる一時差異等については38%、平成27年4月1日以降に解消すると見込まれる一時差異等については36%となっております。

この改正の影響により、繰延税金資産の純額が108百万円減少し、法人税等調整額は322百万円増加しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

（追加情報）

当事業年度より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

当事業年度(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

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借等 役員の兼任	資金の借入(*1)	137,500	関係会社 短期 借入金	8,000
							資金の返済	140,500		
							借入金利息の支払	75	未払費用	3

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント・ストラテジック・インベストメンツ・Pte リミテッド	シンガポール共和国	68,275 (千米ドル)	持株会社	(所有) 直接 100.0%	役員の派遣	増資の引受(*2)	5,762	-	-
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託(*3)	6,794	未払費用	61

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*4)	31,596	未払手数料	3,835

親会社の子会社	野村ファン ド・リサー チ・アンド ・テクノロ ジー株式会 社	東京都 中央区	400 (百万円)	投資顧問業	当社投資信託 の運用委託 役員の兼任	投資信託の 運用に係る 投資顧問料 の支払 (*5)	訂正有価証券届出書(内国投資信託受益証券)	2,657	未払費用	939
---------	--	------------	--------------	-------	--------------------------	--	-----------------------	-------	------	-----

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(*2) 増資の引受けにつきましては、当社が平成22年12月23日及び12月28日に1株1米ドルで引受けております。

(*3) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*4) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*5) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株) (東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所及び野村土地建物(株)であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(百万円)	
	(株)野村総合研究所	野村土地建物(株)
流動資産合計	167,970	7,506
固定資産合計	205,568	76,404
流動負債合計	79,436	7,926
固定負債合計	80,690	9,832
純資産合計	213,412	66,152
売上高	312,345	2,546
税引前当期純利益	36,149	3,289
当期純利益	21,100	2,944

当事業年度(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

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	90,500	関係会社 短期 借入金	8,500
							資金の返済	90,000		
							借入金利息の支払	54	未払費用	2
							金銭信託の移管(*2)	9,258	-	-
							株式交換(*3)	8,267	-	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*4)	5,887	未払費用	478

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*5)	33,134	未払 手数料	2,987
親会社の 子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*6)	2,126	未払費用	787

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(* 1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(* 2) 譲渡代金は、平成24年1月17日における時価評価金額としています。

(* 3) 当社が保有する野村土地建物株式会社株式と引き換えに野村ホールディングス株式会社株式を取得

いたしました。交換は、第三者算定機関の算定による交換比率に基づいております。

(* 4) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(* 5) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(* 6) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(株) (東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

	(百万円)
	(株)野村総合研究所
流動資産合計	166,580
固定資産合計	229,654
流動負債合計	72,440
固定負債合計	74,932
純資産合計	248,861
売上高	320,289
税引前当期純利益	62,962
当期純利益	41,340

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)		当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,765円90銭	1株当たり純資産額	13,828円81銭
1株当たり当期純利益	1,516円39銭	1株当たり当期純利益	1,652円20銭
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。		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	7,810百万円	損益計算書上の当期純利益	8,509百万円
普通株式に係る当期純利益	7,810百万円	普通株式に係る当期純利益	8,509百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		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。		該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

2 「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の状況
以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(1)貸借対照表

科目	対象年月日	平成24年9月18日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金		79,510,512
コール・ローン		167,929,497
社債券		17,226,660,066
派生商品評価勘定		3,720
未収入金		156,794,718
未収利息		312,081,351
前払費用		2,708,726
流動資産合計		17,945,688,590
資産合計		
17,945,688,590		
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		686,000
未払金		322,633,350
未払解約金		60,600,000
流動負債合計		383,919,350
負債合計		
383,919,350		
純資産の部		
元本等		
元本		4,644,576,892
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()		12,917,192,348
元本等合計		17,561,769,240
純資産合計		
17,561,769,240		
負債純資産合計		
17,945,688,590		

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (2) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2 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電信売買相場の仲値によって計算しております。
3 費用・収益の計上基準	(1) 有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。
4 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

平成24年9月18日現在	
1 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	3,7811 円
(10,000口当たり純資産額)	37,811 円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成24年3月16日 至 平成24年9月18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、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、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	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(3)附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。
3 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成24年9月18日現在	
1 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、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	社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(3)附属明細表に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

平成24年9月18日現在	
1 元本の移動及び期末元本額の内訳	
期首	平成24年3月16日
期首元本額	5,436,040,535 円
期首より平成24年9月18日までの期中追加設定元本額	92,554,415 円
期首より平成24年9月18日までの期中一部解約元本額	884,018,058 円
期末元本額	4,644,576,892 円
期末元本額の内訳*	
ハイ・イールド ボンド オープンAコース	998,336,476 円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	1,458,596,876 円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	43,878,129 円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	652,171,645 円
ハイブリッド・インカムオープン	887,045,455 円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	176,541,069 円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	428,007,242 円

*当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成24年9月18日現在)

該当事項はございません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成24年9月18日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ACCURIDE CORP	100,000.00	103,000.00	
	AFFINION GROUP INC	400,000.00	296,000.00	
	AIR CANADA	725,000.00	768,500.00	
	AK STEEL CORP	75,000.00	68,437.50	
	ALERE INC	650,000.00	690,625.00	
	ALERIS INTL INC	375,000.00	399,843.75	
	ALLEN SYSTEMS GROUP INC	475,000.00	304,000.00	
	ALLIANCE HEALTHCARE SVCS	900,000.00	777,375.00	
	ALLIANT TECHSYSTEMS INC	400,000.00	440,000.00	
	ALLY FINANCIAL	250,000.00	282,500.00	
	ALLY FINANCIAL	1,425,000.00	1,710,000.00	
	ALLY FINANCIAL INC	325,000.00	340,561.32	
	ALLY FINANCIAL INC	325,000.00	346,463.65	
	ALLY FINANCIAL INC	950,000.00	1,120,525.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	400,000.00	370,000.00	
	ALPHA NATURAL RESOURCES	250,000.00	231,250.00	
	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	675,000.00	685,125.00	
	AMC ENTERTAINMENT INC	300,000.00	332,250.00	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	175,000.00	194,687.50	
	AMERICAN AXLE & MFG INC	275,000.00	286,000.00	
	AMERICAN GILSONITE CO	225,000.00	236,250.00	
	AMERICAN GREETINGS	375,000.00	415,312.50	
	AMERICAN INTL GROUP	410,000.00	520,132.97	
	AMERICAN INTL GROUP	500,000.00	621,875.00	

AMERICAN REPROGRAPHS C	475,000.00	503,500.00	
AMERIGROUP CORP	475,000.00	555,750.00	
AMERISTAR CASINOS INC	550,000.00	596,750.00	
AMERISTAR CASINOS INC	375,000.00	406,875.00	
AMGH MERGER SUB INC	250,000.00	277,187.50	
ANIXTER INC	225,000.00	237,093.75	
ANTERO RESOURCES FINANCE	400,000.00	432,000.00	
APERAM	150,000.00	132,000.00	
APERAM	375,000.00	313,125.00	
APRIA HEALTHCARE GROUP I	180,000.00	176,175.00	
ARAMARK HOLDINGS CORP	525,000.00	539,442.75	
ARCH COAL INC	575,000.00	529,000.00	
AS AMERICAS	100,000.00	101,500.00	
ASHTEAD CAPITAL INC	375,000.00	397,968.75	
ATKORE INTERNATIONAL INC	700,000.00	705,250.00	
ATLANTIC POWER CORP	275,000.00	294,250.00	
ATWOOD OCEANICS INC	125,000.00	135,312.50	
AUTONATION INC	150,000.00	162,375.00	
AVIS BUDGET CAR RENTAL	575,000.00	635,375.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	AVIS BUDGET CAR RENTAL	125,000.00	145,000.00	
	AVIV HEALTHCARE PROPRTI	200,000.00	213,000.00	
	B&G FOODS INC	650,000.00	710,125.00	
	BAKER & TAYLOR INC	1,950,000.00	1,218,750.00	
	BASIC ENERGY SERVICES	350,000.00	358,750.00	
	BELO CORP	425,000.00	469,625.00	
	BIOMET INC	524,000.00	554,130.00	
	BIOMET INC	300,000.00	321,750.00	
	BIOSCRIP INC	225,000.00	247,218.75	
	BLOCK COMMUNICATIONS INC	375,000.00	401,250.00	
	BOART LONGYEAR MANAGEMEN	275,000.00	284,796.87	
	BOMBARDIER INC	175,000.00	181,562.50	
	BRIGHTSTAR CORP	150,000.00	161,250.00	
	BROWN SHOE CO INC	375,000.00	392,812.50	
	BUILDING MATERIALS CORP	550,000.00	605,000.00	
	BUILDING MATERIALS CORP	300,000.00	332,250.00	
	BUILDING MATERIALS CORP	525,000.00	577,500.00	
	BWAY HOLDING CO	325,000.00	367,656.25	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	1,300,000.00	1,524,250.00	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	100,000.00	111,500.00	
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	625,000.00	629,687.50	
	CAESARS OPERATING ESCROW	475,000.00	484,500.00	
	CALCIPAR SA	425,000.00	423,937.50	
	CALFRAC HOLDINGS LP	325,000.00	323,375.00	
	CALPINE CONS FIN/CCFC FI	500,000.00	543,750.00	
	CALPINE CORP	1,600,000.00	1,824,000.00	
	CALPINE CORP	225,000.00	254,812.50	
	CAPELLA HEALTHCARE	500,000.00	538,750.00	
	CARMIKE CINEMAS INC	125,000.00	135,312.50	
	CASCADES INC	525,000.00	554,531.25	
	CASTLE (AM) & CO	200,000.00	220,250.00	
	CB RICHARD ELLIS SERVICE	450,000.00	495,000.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	475,000.00	522,500.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	1,150,000.00	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	27,468.75	

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	825,000.00	841,500.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	300,000.00	335,250.00	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	650,000.00	744,250.00	
CELANESE US HOLDINGS LLC	325,000.00	362,781.25	
CEMEX FINANCE LLC	675,000.00	696,937.50	
CENTRAL GARDEN & PET CO	575,000.00	615,250.00	
CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	750,000.00	810,000.00	
CF INDUSTRIES INC	175,000.00	213,281.25	
CHC HELICOPTER SA	1,050,000.00	1,093,312.50	
CHECKOUT HOLDINGS CORP	350,000.00	211,750.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	225,000.00	241,875.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	53,312.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	207,000.00	
CHESAPEAKE MIDSTREAM PT/	150,000.00	159,750.00	
CHESAPEAKE MIDSTREAM PT/	125,000.00	134,375.00	
CHESAPEAKE OIL OP/FIN	350,000.00	344,750.00	
CHESTER DOWNS & MARINA	150,000.00	152,812.50	
CHIRON MERGER SUB INC	450,000.00	483,750.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	3,023,000.00	2,660,240.00	
CHOICE HOTELS INTL INC	150,000.00	162,750.00	
CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	325,000.00	355,875.00	
CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	175,000.00	191,625.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	200,000.00	210,500.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	300,000.00	327,375.00	
CIMAREX ENERGY CO	250,000.00	271,875.00	
CINCINNATI BELL INC	50,000.00	54,625.00	
CINEMARK USA INC	475,000.00	536,156.25	
CIT GROUP INC	1,225,000.00	1,286,250.00	
CIT GROUP INC	575,000.00	595,499.32	
CIT GROUP INC	350,000.00	373,187.50	
CIT GROUP INC	175,000.00	178,344.95	
CLAIRE'S STORES INC	175,000.00	184,625.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	700,000.00	763,875.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	100,000.00	98,500.00	

	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	750,000.00	753,750.00	
	CLEAVER-BROOKS INC	825,000.00	888,937.50	
	CNG HOLDINGS INC	150,000.00	156,187.50	
	CNH CAPITAL LLC	425,000.00	464,312.50	
	COFFEYVILLE RESOURCES	387,000.00	414,090.00	
	COGENT COMMUNICATIONS GR	475,000.00	522,500.00	
	COLT DEFENSE/FINANCE	400,000.00	278,000.00	
	COMMUNITY CHOICE FINANCI	350,000.00	346,500.00	
	CON'L RUBBER CRP AMERICA	350,000.00	350,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	CONCHO RESOURCES INC	525,000.00	584,062.50	
	CONCHO RESOURCES INC	100,000.00	106,625.00	
	CONSOL ENERGY INC	245,000.00	263,987.50	
	CONSOL ENERGY INC	550,000.00	594,000.00	
	CONSOL ENERGY INC	225,000.00	222,187.50	
	CONSOLIDATEC COMM FIN CO	275,000.00	296,312.50	
	CONSTELLATION BRANDS INC	470,000.00	544,025.00	
	CONSTELLATION BRANDS INC	450,000.00	522,000.00	
	CONTINENTAL RESOURCES	250,000.00	283,750.00	
	CORELOGIC INC	325,000.00	355,062.50	
	COTT BEVERAGES USA INC	325,000.00	364,000.00	
	CRICKET COMMUNICATIONS I	650,000.00	646,750.00	
	CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	225,000.00	225,562.50	
	CROWN AMER/CAP CORP III	375,000.00	423,750.00	
	D.R. HORTON INC	200,000.00	214,250.00	
	D.R. HORTON INC	275,000.00	273,625.00	
	DARLING INTERNATIONAL IN	425,000.00	488,750.00	
	DAVITA INC	425,000.00	459,000.00	
	DAVITA INC	325,000.00	347,343.75	
	DEAN FOODS CO	50,000.00	53,750.00	
	DEAN FOODS CO	350,000.00	400,750.00	
	DEL MONTE CORP	575,000.00	599,796.87	
	DELTA AIR LINES	500,000.00	543,750.00	
	DIGICEL GROUP LTD	450,000.00	490,500.00	
	DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,481,250.00	
	DISH DBS CORP	925,000.00	973,562.50	
	DOLE FOODS CO	375,000.00	393,984.37	
	DYNACAST INTL LLC/FIN IN	525,000.00	556,500.00	
	EACCESS LTD	325,000.00	300,625.00	
	EARTHLINK INC	500,000.00	505,000.00	
	EDISON MISSION ENERGY	625,000.00	318,750.00	
	EL PASO LLC	1,950,000.00	2,147,882.10	
	ELDORADO RESORTS LLC/CAP	300,000.00	301,500.00	
	ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	300,000.00	330,000.00	
	ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	175,000.00	192,500.00	
	ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	24,000.00	26,400.00	

ENERGYSOLUTIONS INC/LLC	525,000.00	483,000.00	
ENTRAVISION COMMUNICATIO	332,000.00	362,710.00	
EQUINIX INC	130,000.00	144,950.00	
EQUINIX INC	475,000.00	538,531.25	
EQUINOX HOLDINGS INC	375,000.00	401,250.00	
ESSAR STEEL ALGOMA INC	775,000.00	744,000.00	
EV ENERGY PARTNERS/FINAN	125,000.00	131,250.00	
EXCO RESOURCES INC	275,000.00	263,312.50	
EXIDE TECHNOLOGIES	425,000.00	366,562.50	
EXPRESS LLC	710,000.00	779,225.00	
EXPRO FINANCE LUXEMBOURG	398,000.00	411,930.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	341,000.00	337,163.75	
FGI OPERATING CO LLC/FIN	175,000.00	190,312.50	
FIDELITY NATIONAL INFORM	225,000.00	248,625.00	
FIESTA RESTAURANT GROUP	225,000.00	242,437.50	
FIRST DATA CORPORATION	175,000.00	184,625.00	
FIRST DATA CORPORATION	175,000.00	178,500.00	
FLORIDA EAST RR	400,000.00	425,000.00	
FMG RESOURCES AUG 2006	100,000.00	96,875.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	750,000.00	810,403.50	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,450,000.00	1,801,658.35	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	500,000.00	552,145.00	
FRAC TECH SVCS/FRAC TECH	78,000.00	83,070.00	
FRESENIUS MED CARE II	325,000.00	351,000.00	
FRESENIUS MED CARE II	425,000.00	460,062.50	
FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	168,750.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	1,625,000.00	1,860,625.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	100,000.00	115,000.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	200,000.00	210,250.00	
GANNETT CO INC	250,000.00	285,000.00	
GANNETT CO INC	300,000.00	341,250.00	
GANNETT CO INC	700,000.00	777,000.00	

	GARDA WORLD SECURITY COR	675,000.00	719,718.75	
	GCI INC	525,000.00	574,875.00	
	GCI INC	225,000.00	227,812.50	
	GENON ESCROW CORP	675,000.00	772,875.00	
	GENON ESCROW CORP	925,000.00	1,049,875.00	
	GEO GROUP INC/THE	200,000.00	217,875.00	
	GEOEYE INC	475,000.00	520,125.00	
	GEOKINETICS HOLDINGS INC	325,000.00	134,875.00	
	GLOBAL BRASS AND COPPER	650,000.00	711,750.00	
	GRATON ECONOMIC DEV AUTH	150,000.00	157,875.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	GREAT LAKES DREDGE&DOCK	250,000.00	265,000.00	
	GREIF INC	250,000.00	291,250.00	
	GRIFOLS INC	500,000.00	556,250.00	
	GULFMARK OFFSHORE INC	125,000.00	129,687.50	
	H&E EQUIPMENT SERVICES	275,000.00	290,812.50	
	HARLAND CLARKE HOLDINGS	150,000.00	145,125.00	
	HCA INC	1,625,000.00	1,852,500.00	
	HCA INC	350,000.00	399,000.00	
	HCA INC	1,400,000.00	1,631,000.00	
	HD SUPPLY INC	50,000.00	55,125.00	
	HEADWATERS INC	125,000.00	129,687.50	
	HERCULES OFFSHORE INC	300,000.00	313,875.00	
	HERCULES OFFSHORE LLC	250,000.00	267,500.00	
	HERTZ CORP	660,000.00	711,150.00	
	HILAND PART LP/CORP	175,000.00	183,531.25	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	525,000.00	591,937.50	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	350,000.00	390,250.00	
	HOA RESTAURANT GP/FINANC	150,000.00	139,500.00	
	HOLLY CORP	700,000.00	772,625.00	
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	700,000.00	763,000.00	
	HORNBECK OFFSHORE SRVCS	425,000.00	459,000.00	
	HOST HOTELS & RESORTS	350,000.00	387,625.00	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	325,000.00	356,687.50	
	HOST HOTELS & RESORTS LP	250,000.00	284,375.00	
	HUNTSMAN INTERNATIONAL L	250,000.00	288,750.00	
	IAMGOLD CORP	350,000.00	350,000.00	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	1,000,000.00	1,087,500.00	
	ICAHN ENTERPRISES/FIN	375,000.00	407,812.50	
	ICON HEALTH & FITNESS	575,000.00	547,687.50	
	IFM US COLONIAL PIPELINE	150,000.00	165,470.25	
	IGATE CORP	575,000.00	633,937.50	
	ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	219,450.00	
	INEOS FINANCE PLC	200,000.00	214,750.00	
	INEOS FINANCE PLC	150,000.00	157,125.00	
	INGLES MARKETS INC	400,000.00	436,500.00	
	INTELSAT JACKSON HLDG	550,000.00	601,562.50	
	INTELSAT JACKSON HLDG	525,000.00	573,562.50	

	INTL LEASE FINANCE CORP	500,000.00	525,000.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	200,000.00	229,650.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	75,000.00	79,851.45	
	INTL LEASE FINANCE CORP	1,225,000.00	1,454,687.50	
	INTL LEASE FINANCE CORP	75,000.00	81,750.00	
	INTL LEASE FINANCE CORP	575,000.00	688,562.50	
	IRON MOUNTAIN INC	250,000.00	268,750.00	
	IRON MOUNTAIN INC	50,000.00	55,875.00	
	ITC DELTACOM INC	450,000.00	486,000.00	
	J.B. POINDEXTER & CO	225,000.00	225,562.50	
	J2 GLOBAL COMMUNICATIONS	250,000.00	253,750.00	
	JABIL CIRCUIT INC	100,000.00	108,500.00	
	JAGUAR HOLDING CO/MERGER	150,000.00	170,250.00	
	JAGUAR LAND ROVER PLC	150,000.00	162,375.00	
	JAGUAR LAND ROVER PLC	150,000.00	163,312.50	
	JAMES RIVER ESCROW INC	125,000.00	73,125.00	
	JBS USA LLC/JBS USA FINA	425,000.00	422,875.00	
	JMC STEEL GROUP	425,000.00	438,812.50	
	KB HOME	600,000.00	687,000.00	
	KB HOME	50,000.00	54,875.00	
	KEY ENERGY SERVICES INC	175,000.00	184,625.00	
	KEY ENERGY SERVICES INC	125,000.00	131,250.00	
	KINDRED HEALTHCARE INC	170,000.00	171,275.00	
	KINOVE GERMAN BONDCO GMB	229,000.00	253,045.00	
	LADDER CAP FIN LLC/CORP	250,000.00	250,000.00	
	LAREDO PETROLEUM INC	300,000.00	328,500.00	
	LEAR CORP	226,000.00	248,600.00	
	LEAR CORP	293,000.00	332,555.00	
	LENNAR CORP	225,000.00	232,593.75	
	LENNAR CORP	275,000.00	304,562.50	
	LEVI STRAUSS & CO	200,000.00	212,000.00	
	LIBBEY GLASS INC	150,000.00	163,500.00	
	LIBERTY TIRE RECYCLING	425,000.00	410,125.00	
	LIMITED BRANDS INC	600,000.00	733,500.00	
	LIMITED BRANDS INC	225,000.00	257,625.00	
	LIMITED BRANDS INC	525,000.00	599,812.50	
	LIMITED BRANDS INC	475,000.00	515,375.00	

	LIN TELEVISION CORP	400,000.00	427,000.00	
	LINN ENERGY LLC/FIN CORP	300,000.00	308,250.00	
	LINN ENERGY LLC/FIN CORP	225,000.00	249,750.00	
	LINN ENERGY LLC/FIN CORP	600,000.00	652,500.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	LIONS GATE ENTERTAINMENT	300,000.00	336,750.00	
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	104,500.00	
	LONGVIEW FIBRE PAPER & P	500,000.00	528,125.00	
	LOUISIANA PACIFIC CORP	300,000.00	334,500.00	
	LUCENT TECHNOLOGIES	1,379,000.00	948,062.50	
	LYONDELLBASELL IND NV	425,000.00	466,437.50	
	LYONDELLBASELL IND NV	100,000.00	117,750.00	
	MANITOWOC COMPANY INC	275,000.00	310,750.00	
	MARKWEST ENERGY PART/FIN	325,000.00	356,687.50	
	MARKWEST ENERGY PART/FIN	200,000.00	217,500.00	
	MARQUETTE TRANS CO/FINAN	450,000.00	480,937.50	
	MASONITE INTERNATIONAL C	250,000.00	268,750.00	
	MCCLATCHY CO	425,000.00	467,500.00	
	MCRON FINANCE SUB LLC/MC	175,000.00	181,125.00	
	MEDASSETS INC	175,000.00	192,500.00	
	MEDIA GENERAL INC	175,000.00	198,625.00	
	MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	325,000.00	330,687.50	
	MEG ENERGY CORP	325,000.00	354,250.00	
	MEG ENERGY CORP	225,000.00	243,843.75	
	MEMC ELECTRONICS MATERIA	325,000.00	273,812.50	
	MERITAGE HOMES CORP	150,000.00	159,750.00	
	METHANEX CORP	875,000.00	931,536.37	
	METHANEX CORP	125,000.00	131,527.62	
	METROPCS WIRELESS INC	1,050,000.00	1,149,750.00	
	MGM RESORT INTERNATIONAL	875,000.00	988,750.00	
	MGM RESORTS INTL	425,000.00	468,562.50	
	MGM RESORTS INTL	575,000.00	575,000.00	
	MGM RESORTS INTL	275,000.00	293,562.50	
	MIRABELA NICKEL LTD	175,000.00	131,687.50	
	MPL 2 ACQUISITION CANCO	325,000.00	294,125.00	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	600,000.00	663,000.00	
	MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	243,000.00	
	MYLAN INC	400,000.00	446,000.00	
	MYLAN INC	875,000.00	999,687.50	

	NAI ENTER HOLDINGS LLC	180,000.00	202,950.00	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	475,000.00	522,500.00	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	375,000.00	398,437.50	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	425,000.00	463,781.25	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	225,000.00	247,500.00	
	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	75,000.00	82,125.00	
	NBTY INC	575,000.00	652,625.00	
	NCR CORP	150,000.00	155,625.00	
	NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	150,000.00	161,250.00	
	NEUBERGER BERMAN GRP/FIN	250,000.00	270,000.00	
	NEXEO SOLUTIONS LLC/CORP	75,000.00	75,187.50	
	NII CAPITAL CORP	225,000.00	188,437.50	
	NORTH AMERICAN ENERGY AL	175,000.00	198,187.50	
	NORTH ATLANTIC TRADING	200,000.00	202,500.00	
	NORTHERN TIER ENERGY LLC	180,000.00	198,000.00	
	NOVELIS INC	475,000.00	530,812.50	
	NRG ENERGY INC	150,000.00	164,740.50	
	NRG ENERGY INC	475,000.00	523,687.50	
	NRG ENERGY INC	600,000.00	624,750.00	
	NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD	726,000.00	758,670.00	
	ONCURE MEDICAL CORP	800,000.00	504,000.00	
	OPPENHEIMER HOLDINGS INC	275,000.00	281,187.50	
	OXEA FINANCE/CY SCA	583,000.00	642,757.50	
	PAETEC HOLDING CORP	875,000.00	955,937.50	
	PALACE ENT HLDG LLC/CORP	150,000.00	159,750.00	
	PARKER DRILLING CO	325,000.00	355,875.00	
	PATHEON INC	475,000.00	489,250.00	
	PEABODY ENERGY CORP	925,000.00	957,375.00	
	PEABODY ENERGY CORP	775,000.00	800,187.50	
	PENN VIRGINIA RESOURCE	575,000.00	595,125.00	
	PENSKE AUTO GROUP INC	350,000.00	363,562.50	
	PETROLEUM DEVELOPMENT CO	1,025,000.00	1,096,750.00	
	PETROLEUM GEO-SERVICES	200,000.00	214,500.00	
	PHH CORP	675,000.00	777,937.50	
	PHH CORP	400,000.00	430,000.00	

	PHIBRO ANIMAL HEALTH COR	350,000.00	337,750.00	
	PHYSIO-CONTROL INTL INC	275,000.00	302,500.00	
	PHYSIOTHERAY ASSOC HOLD	250,000.00	256,875.00	
	PINNACLE ENTERTAINMENT	375,000.00	412,500.00	
	PINNACLE ENTERTAINMENT	200,000.00	219,000.00	
	PIONEER DRILLING COMPANY	175,000.00	192,500.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	425,000.00	443,062.50	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	375,000.00	424,687.50	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	275,000.00	301,125.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	PLAINS EXPLORATION & PRO	450,000.00	474,750.00	
	PLAINS EXPLORATION & PRO	325,000.00	344,500.00	
	PLASTIPAK HOLDINGS INC	375,000.00	433,125.00	
	POLYONE CORP	300,000.00	330,000.00	
	POLYPORE INTERNATIONAL I	125,000.00	135,468.75	
	POST HOLDINGS INC	200,000.00	215,000.00	
	PRESTIGE BRANDS INC	455,000.00	505,050.00	
	PRESTIGE BRANDS INC	125,000.00	140,937.50	
	PRODUCTION RES GROUP	500,000.00	362,500.00	
	PROQUEST LLC/PROQUEST	450,000.00	420,750.00	
	PROVIDENT FDG/PFG FIN	150,000.00	155,625.00	
	PSS WORLD MEDICAL INC	275,000.00	294,250.00	
	PUBLIC SERVICE CO OF NEW	550,000.00	663,781.80	
	PUGET ENERGY INC	325,000.00	359,184.15	
	PUGET ENERGY INC	125,000.00	133,750.00	
	QUADRA FNX MINING LTD	300,000.00	310,125.00	
	QUICKSILVER RESOURCE	1,700,000.00	1,504,500.00	
	QVC INC	75,000.00	79,202.47	
	QVC INC	1,075,000.00	1,186,809.67	
	QVC INC	275,000.00	304,470.92	
	QVC INC	50,000.00	51,596.20	
	RADIATION THERAPY SERVIC	300,000.00	291,750.00	
	RADIOSHACK CORP	225,000.00	156,375.00	
	RAIN CII CARBON LLC/CII	450,000.00	466,312.50	
	REGAL ENTERTAINMENT GRP	350,000.00	395,062.50	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	504,000.00	554,400.00	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	400,000.00	434,000.00	
	REGENCY ENERGY PARTNERS	225,000.00	244,125.00	
	RELIANCE INTERMEDIATE HO	700,000.00	780,500.00	
	RENT-A-CENTER INC	275,000.00	299,062.50	
	RES-CARE INC	450,000.00	501,750.00	
	REXEL	225,000.00	232,031.25	
	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	200,000.00	213,000.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	475,000.00	505,875.00	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	225,000.00	247,500.00	
	RITE AID CORP	625,000.00	718,750.00	

RIVERS PITTSBURGH LP/FIN	175,000.00	188,125.00	
ROADHOUSE FINANCING INC	350,000.00	347,375.00	
ROCK-TENN CO	100,000.00	104,621.50	
ROCK-TENN CO	100,000.00	106,915.10	
ROTECH HEALTHCARE INC	150,000.00	86,625.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	150,000.00	158,250.00	
RYLAND GROUP	425,000.00	460,062.50	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	150,000.00	166,125.00	
SABRE INC	250,000.00	265,625.00	
SALEM COMMUNICATIONS	237,000.00	265,143.75	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	450,000.00	513,000.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	550,000.00	592,625.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	500,000.00	551,250.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	500,000.00	547,500.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	175,000.00	185,500.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	150,000.00	159,000.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	200,000.00	217,750.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	275,000.00	290,812.50	
SCHAEFFLER FINANCE BV	200,000.00	221,500.00	
SCHAEFFLER FINANCE BV	400,000.00	450,000.00	
SCIENTIFIC GAMES CORP	250,000.00	275,000.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	200,000.00	223,500.00	
SEALED AIR CORP	450,000.00	486,562.50	
SEALED AIR CORP	325,000.00	371,312.50	
SEALED AIR CORP	325,000.00	373,750.00	
SEITEL ACQUISITION CORP	619,000.00	628,285.00	
SEMINOLE TRIBE OF FLORID	375,000.00	414,375.00	
SENECA GAMING CORP	650,000.00	688,187.50	
SERVICE CORP INTL	875,000.00	1,080,625.00	
SERVICEMASTER COMPANY	425,000.00	444,125.00	
SESI LLC	300,000.00	321,000.00	
SESI LLC	300,000.00	337,500.00	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	300,000.00	339,000.00	
SILGAN HOLDINGS INC	400,000.00	420,000.00	
SIRIUS XM RADIO INC	225,000.00	230,062.50	
SLM CORP	100,000.00	109,250.00	
SLM CORP	625,000.00	742,726.87	
SM ENERGY CO	175,000.00	186,375.00	
SM ENERGY CO	175,000.00	185,718.75	
SNOQUALMIE ENT AUTH	1,530,000.00	1,564,425.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	775,000.00	846,687.50	

	SPECTRUM BRANDS HLDGS	100,000.00	114,875.00	
--	--------------------------	------------	------------	--

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	SPECTRUM BRANDS HLDGS	75,000.00	80,343.75	
	SPECTRUM BRANDS INC	500,000.00	574,375.00	
	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	325,000.00	353,843.75	
	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	100,000.00	106,500.00	
	SPENCER SPIRIT HLDG/GIFT	175,000.00	187,687.50	
	SPIRIT AEROSYSTEMS INC	375,000.00	414,375.00	
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	400,000.00	350,000.00	
	SPRINT CAPITAL CORP	550,000.00	594,000.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	475,000.00	548,625.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	1,075,000.00	1,220,125.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	300,000.00	366,000.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	450,000.00	510,750.00	
	SPRINT NEXTEL CORP	75,000.00	79,781.25	
	STANDARD PACIFIC CORP	850,000.00	977,500.00	
	STARZ LLC/STARZ FIN CORP	175,000.00	182,000.00	
	STEEL DYNAMICS INC	175,000.00	186,812.50	
	STEEL DYNAMICS INC	275,000.00	294,250.00	
	STEWART ENTERPRISES	150,000.00	162,375.00	
	STONERIDGE INC	325,000.00	345,312.50	
	STRATUS TECHNOLOGIES INC	833,000.00	776,772.50	
	SUNCOKE ENERGY INC	225,000.00	232,312.50	
	SYNCREON GLOBAL IRE/FIN	500,000.00	520,000.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	425,000.00	469,625.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	350,000.00	381,500.00	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	187,687.50	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	150,000.00	162,375.00	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	75,000.00	81,187.50	
	TELEFLEX INC	300,000.00	324,000.00	
	TELESAT CANADA/TELESAT L	400,000.00	423,000.00	
	TEMBEC INDUSTRIES INC	100,000.00	106,250.00	
	TEMPEL STEEL COMPANY	100,000.00	98,750.00	
	TENASKA ALABAMA PART	287,492.52	305,460.80	
TENNECO INC	225,000.00	246,375.00		
TESORO CORP	100,000.00	100,000.00		
TESORO CORP	475,000.00	552,187.50		
TESORO CORP	375,000.00	375,000.00		

TESORO LOGISTICS LP/CORP	75,000.00	77,437.50	
TEXAS PETROCHEMICAL CORP	275,000.00	303,187.50	
THERMADYNE HOLDINGS CORP	150,000.00	161,250.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	275,000.00	226,875.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	475,000.00	509,437.50	
TOLL BROS FINANCE CORP	725,000.00	907,941.42	
TOLL BROS FINANCE CORP	225,000.00	254,953.35	
TOLL BROS FINANCE CORP	175,000.00	192,711.05	
TOPS MARKETS	325,000.00	344,500.00	
TOYS R US DELAWARE INC	425,000.00	439,875.00	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	300,000.00	316,500.00	
TRANS UNION LLC/TRANSUNI	475,000.00	561,687.50	
TRINIDAD DRILLING LTD	250,000.00	273,125.00	
TRIUMPH GROUP INC	275,000.00	303,875.00	
TRONOX FINANCE LLC	250,000.00	258,437.50	
TRW AUTOMOTIVE INC	130,000.00	144,950.00	
UNISYS CORP	200,000.00	211,000.00	
UNIT CORP	175,000.00	182,875.00	
UNIT CORP	300,000.00	313,500.00	
UNITED REFINING	425,000.00	466,437.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	250,000.00	281,250.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	375,000.00	375,468.75	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	225,000.00	241,312.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	775,000.00	823,437.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	125,000.00	137,343.75	
UNIVISION COMMUNICATIONS	925,000.00	956,218.75	
UPC HOLDING BV	650,000.00	729,625.00	
UR FINANCING ESCROW CORP	225,000.00	246,937.50	
US STEEL CORP	150,000.00	155,250.00	
US STEEL CORP	175,000.00	178,062.50	
VAIL RESORTS INC	225,000.00	246,375.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	150,000.00	163,125.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	425,000.00	459,531.25	

	VALEANT PHARMACEUTICALS	250,000.00	270,000.00	
	VANGUARD HLT HDG LLC/INC	650,000.00	700,375.00	
	VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	75,000.00	79,875.00	
	VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	250,000.00	131,250.00	
	VULCAN MATERIALS	225,000.00	245,250.00	
	WEST CORP	850,000.00	911,625.00	
	WEST CORP	350,000.00	368,375.00	
	WESTERN REFINING INC	625,000.00	701,562.50	
	WIND ACQUISITION FIN SA	400,000.00	391,000.00	

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考	
社債券	WIND ACQUISITION HOLDING	373,745.00	308,339.62		
	WINDSTREAM CORP	375,000.00	422,812.50		
	WINDSTREAM CORP	275,000.00	300,437.50		
	WINDSTREAM CORP	100,000.00	109,500.00		
	WINDSTREAM CORP	375,000.00	412,500.00		
	WINDSTREAM CORP	250,000.00	270,000.00		
	WMG ACQUISITION CORP	325,000.00	356,281.25		
	WMG ACQUISITION CORP	450,000.00	509,625.00		
	WMG ACQUISITION CORP	150,000.00	164,812.50		
	WMG HOLDINGS CORP	300,000.00	337,500.00		
	WPX ENERGY INC	150,000.00	164,250.00		
	WYLE SERVICES CORP	225,000.00	244,125.00		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	575,000.00	655,500.00		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	250,000.00	263,437.50		
	XM SATELLITE RADIO INC	425,000.00	478,125.00		
	米ドル計	銘柄数：526	206,772,237.52	219,168,703.13	
				(17,226,660,066)	
	組入時価比率：98.1%		100.0%		
社債券計			17,226,660,066		
			(17,226,660,066)		
合計			17,226,660,066		
			(17,226,660,066)		

- (注) 1 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。
2 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。
3 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 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

種類	平成24年9月18日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
買建	31,432,280		31,436,000	3,720
米ドル	31,432,280		31,436,000	3,720
売建	54,327,000		55,013,000	686,000
米ドル	54,327,000		55,013,000	686,000
合計				682,280

(注)時価の算定方法

為替予約取引

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おります。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)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しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 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、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 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おります。

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おります。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

原届出書の 第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況 2 ファンドの現況 につきましては、以下の内容に更新・訂正されます。

<更新・訂正後>

純資産額計算書

平成24年10月31日現在

資産総額	6,502,923,601	円
負債総額	66,422,430	円
純資産総額(-)	6,436,501,171	円
発行済口数	9,410,697,734	口
1口当たり純資産額(/)	0.6840	円

<ご参考>

「海外アクティブ債券マザーファンド」

資産総額	10,523,867,560	円
負債総額	1,907,277,589	円
純資産総額(-)	8,616,589,971	円
発行済口数	6,880,695,401	口
1口当たり純資産額(/)	1.2523	円

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

資産総額	16,756,255,104	円
負債総額	71,978,000	円
純資産総額(-)	16,684,277,104	円
発行済口数	4,320,737,463	口
1口当たり純資産額(/)	3.8614	円

独立監査人の監査報告書

平成24年6月29日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	内田 満雄
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀井 純子
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤 志保
--------------------	-------	-------

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第53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、野村アセットマネジメント株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注) 上記は、独立監査人の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。

独立監査人の監査報告書

平成24年11月7日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛

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」に掲げられているハイブリッド・インカムオープン（平成24年3月16日から平成24年9月18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、ハイブリッド・インカムオープンの平成24年9月18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

野村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、独立監査人の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XBRLデータ自体は含まれていません。

[次へ](#)