

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年12月11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】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【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
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）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（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成26年6月11日から平成27年6月9日まで) 1兆円を上限とします。
【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26年 6月10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。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部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】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

また、それ以外の訂正事項につきましては、＜訂正前＞および＜訂正後＞に記載している下線部__は訂正部分を示し、＜更新後＞の記載事項は原届出書の更新後の内容を示します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(平成26年10月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況

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

(1) 投資方針

< 訂正前 >

[1] 高格付債およびハイ・イールド・ボンドを実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。

「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」への投資比率は50%：50%程度を基本とし、±10%程度の範囲内で運用を行ないます。

ポートフォリオの平均格付は、BBB以上に維持することを基本とします。

各マザーファンドを通じて投資する債券の格付から計算される平均格付をいいます。

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。

投資対象債券の格付について

高格付債	AA 格相当以上を中心に BBB 格相当まで
ハイ・イールド・ボンド	主に BB 格相当～B 格相当



S&P	ムーディーズ	高格付債	ハイ・イールド・ボンド	ポートフォリオ平均
AAA	Aaa	AA 格相当以上を中心に BBB 格相当まで	主に BB 格相当～B 格相当	
AA	Aa			
A	A			
BBB	Baa			
BB	Ba			
B	B			
CCC	Caa			
CC	Ca			
C	C			
D				

[2]シティ世界国債インデックス（除く日本）およびBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-Bレイティド・コンストレインド・インデックスを野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

シティ世界国債インデックス(除く日本)

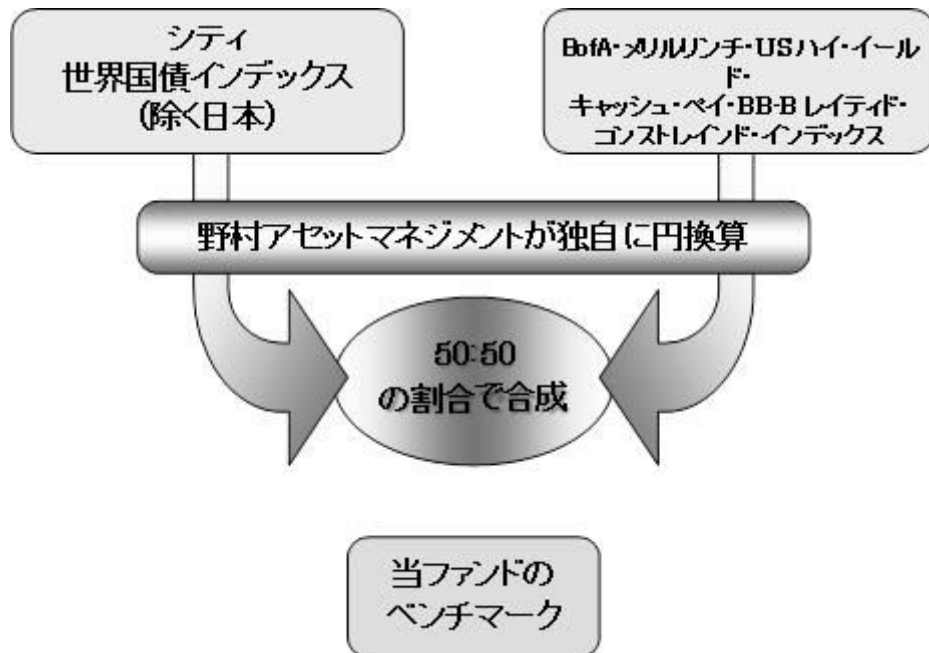
シティ世界国債インデックス（除く日本）は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。

なお、当ファンドでは、シティ世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-Bレイティド・コンストレインド・インデックス

BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-Bレイティド・コンストレインド・インデックス（BofAMerrill Lynch US High Yield, CashPay, BB-B Rated, Constrained Index）は、バンクオブアメリカ・メリルリンチが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。

なお、当ファンドでは、BofA Merrill Lynch US High Yield, CashPay, BB-B Rated, Constrained Index(USドルベース)をもとに野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。（野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当ファンドのベンチマークの算出にあたって同指数を用いることを許諾されております。）



ベンチマークは、世界の債券市場の構造変化または、米国債券市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。

[3]高格付債への投資にあたっては、ソブリン債(シティ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26年4月末現在の、シティ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。

投資する債券の格付は、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。

カントリーアロケーション¹、デュレーション²などをアクティブに変更することで、リスクの低減を図りつつ、収益の獲得を目指します。

1 債券の発行国別の配分(カントリーアロケーション)の他、為替予約取引を活用^{*}することで、通貨のアロケーションについてもアクティブに変更する場合があります。なお、原則として、対円での為替ヘッジは行ないません。

* 外貨間の為替予約取引をいいます。たとえば、米国ドル売りのユーロ買い等の予約取引がこれに相当します。

2 ポートフォリオのデュレーションは、シティ世界国債インデックス(除く日本)のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。

「海外アクティブ債券マザーファンド」の運用にあたっては、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；委託会社の英国現地法人)に運用の指図に関する権限のうち、次に関する権限を委託します。

委託する範囲：日本を除く世界の債券(含む短期金融商品)の運用の一部

委託先名称	: 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)
委託先所在地	: 英国 ロンドン市
委託に係る費用	: 「海外アクティブ債券マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年0.03%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

[4]ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、業種分類を考慮した分散投資と企業調査を重視した銘柄選定を基本とします。

米国ドル建てのハイ・イールド・ボンドに投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

- ・「ハイ・イールド・ボンド」とは、BB格以下に格付されている債券をいいます。
- ・当ファンドでは、ハイ・イールド・ボンドのうち、主にBB格～B格相当の格付をもつ債券に投資します。なお、一部格付をもたない債券(BB格～B格相当の格付と判断される債券も含まれます)に投資する場合があります。
- ・ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

- ・同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財産の純資産総額の5%¹以内とします。
 - 1 当ハイブリッド・インカムオープンでの実質投資割合は2.5%以内とします。
- ・投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財産の純資産総額の15%²以内とします。
 - 2 当ハイブリッド・インカムオープンでの実質投資割合は7.5%以内とします。
- ・組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の運用にあたっては、「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」(NCRAM社)に運用の指図に関する権限のうち、次に関する権限を委託します。

委託する範囲	: 海外の公社債(含む短期金融商品)の運用
委託先名称	: 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)
委託先所在地	: 米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	: 「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を投資対象とする追加型証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年0.50%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ご参考

NCRAM社について

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：NCRAM社)は1991年3月に設立された米国に登録されている野村グループの投資顧問会社であり、米国公社債やエマージング・マーケット債で構成されるポートフォリオの運用を行なっています。

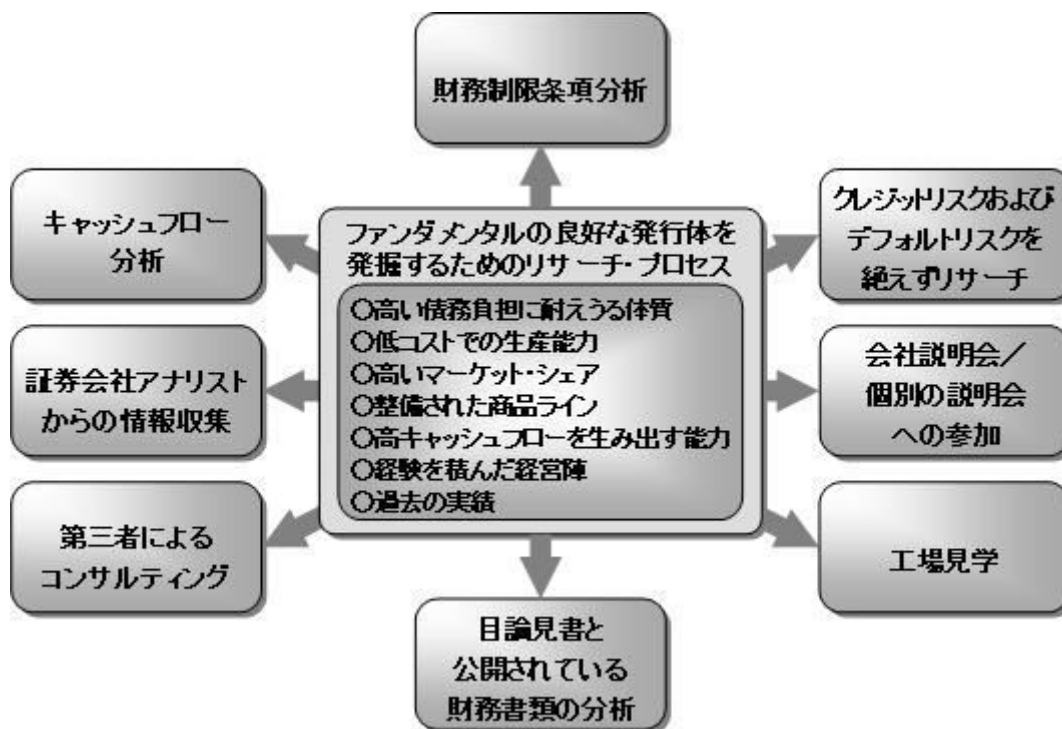
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

NCRAM社はファンダメンタルズの良い企業を発掘するために、リサーチ中心のボトム・アップ・アプローチを採用しています。

デフォルトによる損失を最小限に抑えることを目的にクレジット・リスク管理を徹底し、保守的なポートフォリオ運用を行なっています。

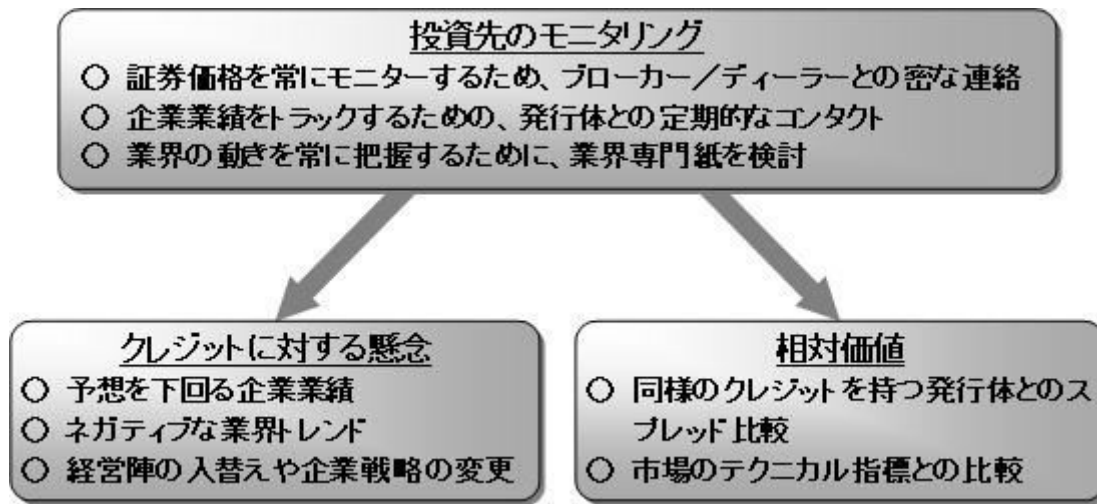
NCRAM社のリサーチプロセス

NCRAM社の信用分析は、企業の業務内容とキャッシュフローを生み出す能力に焦点を当てています。



投資先のモニタリングと規律ある売却

投資先は継続的にモニターされ、状況に応じてポートフォリオを修正します。



<訂正後>

[1]高格付債およびハイ・イールド・ボンドを実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。

「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」への投資比率は50%：50%程度を基本とし、±10%程度の範囲内で運用を行ないます。

ポートフォリオの平均格付は、BBB以上に維持することを基本とします。

各マザーファンドを通じて投資する債券の格付から計算される平均格付をいいます。実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。

投資対象債券の格付について

高格付債	AA 格相当以上を中心に BBB 格相当まで
ハイ・イールド・ボンド	主に BB 格相当～B 格相当



S&P	ムーディーズ	高格付債	ハイ・イールド・ボンド	ポートフォリオ平均
AAA	Aaa	AA 格相当 以上を中心に BBB 格 相当まで	主に BB 格相当 ～B 格相当	↑ BBB 以上 に維持
AA	Aa			
A	A			
BBB	Baa			
BB	Ba			
B	B			
CCC	Caa			
CC	Ca			
C	C			
D				

- [2] シティ世界国債インデックス（除く日本）およびBofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-Bレイティド・コンストレインド・インデックスを野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

シティ世界国債インデックス(除く日本)

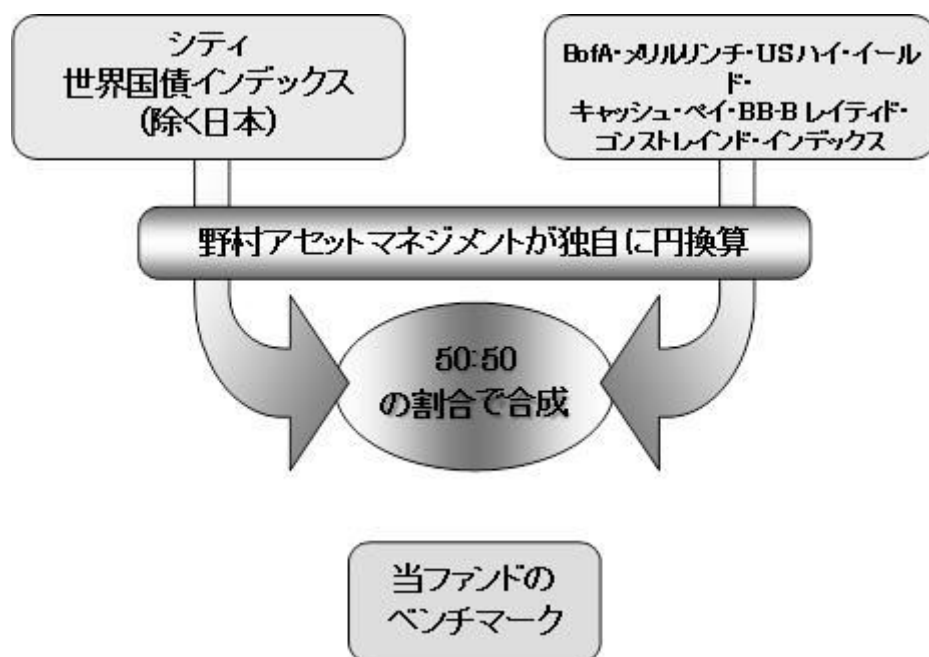
シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界先進主要国国債市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。

なお、当ファンドでは、シティ世界国債インデックス（除く日本）の各国別指数（現地通貨ベース）を用い、野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。

BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-Bレイティド・コンストレインド・インデックス

BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・キャッシュ・ペイ・BB-Bレイティド・コンストレインド・インデックス（BofAMerrill Lynch US High Yield, CashPay, BB-B Rated, Constrained Index）は、バンクオブアメリカ・メリルリンチが算出する、米国のハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。

なお、当ファンドでは、BofA Merrill Lynch US High Yield, CashPay, BB-B Rated, Constrained Index(USドルベース)をもとに野村アセットマネジメントが独自に円換算した指数を用います。（野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当ファンドのベンチマークの算出にあたって同指数を用いることを許諾されております。）



ベンチマークは、世界の債券市場の構造変化または、米国債券市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。

- [3] 高格付債への投資にあたっては、ソブリン債(シティ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26年10月末現在の、シティ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。

投資する債券の格付は、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。

カントリーアロケーション¹、デュレーション²などをアクティブに変更することで、リスクの低減を図りつつ、収益の獲得を目指します。

1 債券の発行国別の配分(カントリーアロケーション)の他、為替予約取引を活用^{*}することで、通貨のアロケーションについてもアクティブに変更する場合があります。なお、原則として、対円での為替ヘッジは行ないません。

*外貨間の為替予約取引をいいます。たとえば、米国ドル売りのユーロ買い等の予約取引がこれに相当します。

2 ポートフォリオのデュレーションは、シティ世界国債インデックス(除く日本)のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。

「海外アクティブ債券マザーファンド」の運用にあたっては、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；委託会社の英国現地法人)に運用の指図に関する権限のうち、次に関する権限を委託します。

委託する範囲	: 日本を除く世界の債券（含む短期金融商品）の運用の一部
委託先名称	: 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)
委託先所在地	: 英国 ロンドン市
委託に係る費用	: 「海外アクティブ債券マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年0.03%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

[4]ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、業種分類を考慮した分散投資と企業調査を重視した銘柄選定を基本とします。

米国ドル建てのハイ・イールド・ボンドに投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

- ・「ハイ・イールド・ボンド」とは、BB格以下に格付されている債券をいいます。
- ・当ファンドでは、ハイ・イールド・ボンドのうち、主にBB格～B格相当の格付をもつ債券に投資します。なお、一部格付をもたない債券（BB格～B格相当の格付と判断される債券も含みます）に投資する場合があります。
- ・ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

- ・同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財産の純資産総額の5%¹以内とします。
 - 1 当ハイブリッド・インカムオープンでの実質投資割合は2.5%以内とします。
- ・投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財産の純資産総額の15%²以内とします。
 - 2 当ハイブリッド・インカムオープンでの実質投資割合は7.5%以内とします。
- ・組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の運用にあたっては、「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」(NCRAM社)に運用の指図に関する権限のうち、次に関する権限を委託します。

委託する範囲	: 海外の公社債(含む短期金融商品)の運用
委託先名称	: 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)
委託先所在地	: 米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	: 「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を投資対象とする追加型証券投資信託の委託者が受ける報酬から支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年0.50%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ご参考

NCRAM社について

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：NCRAM社)は1991年3月に設立された米国に登録されている野村グループの投資顧問会社であり、米国公社債やエマージング・マーケット債で構成されるポートフォリオの運用を行なっています。

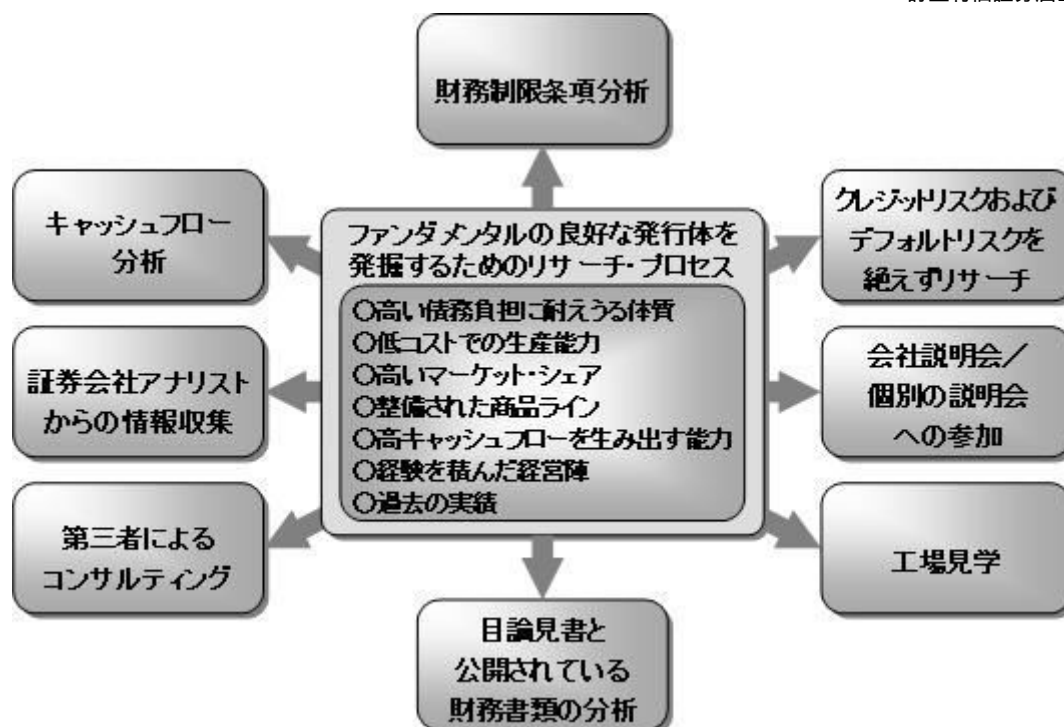
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

NCRAM社はファンダメンタルズの良好な企業を発掘するために、リサーチ中心のボトム・アップ・アプローチを採用しています。

デフォルトによる損失を最小限に抑えることを目的にクレジット・リスク管理を徹底し、保守的なポートフォリオ運用を行なっています。

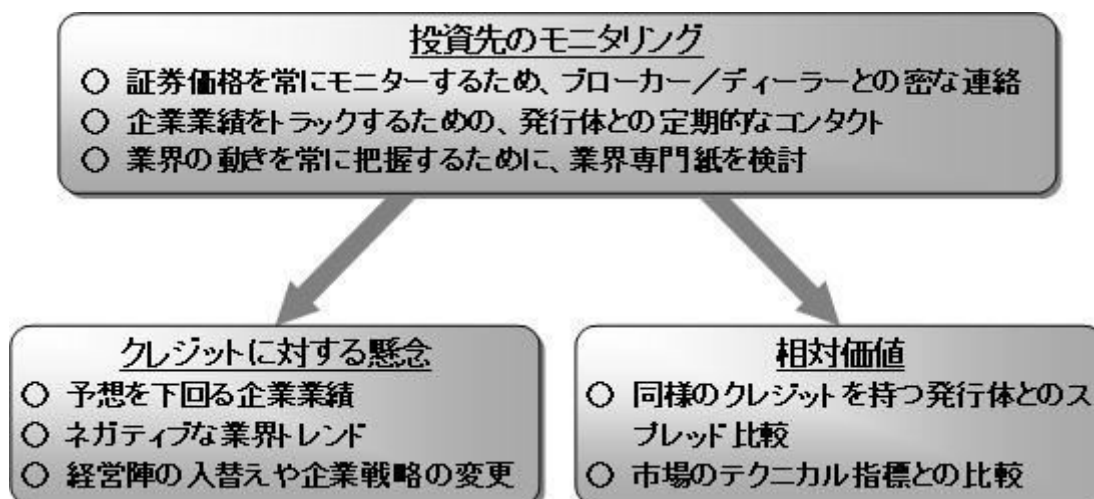
NCRAM社のリサーチプロセス

NCRAM社の信用分析は、企業の業務内容とキャッシュフローを生み出す能力に焦点を当てています。



投資先のモニタリングと規律ある売却

投資先は継続的にモニターされ、状況に応じてポートフォリオを修正します。



(5) 投資制限

< 訂正前 >

株式への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

先物取引等の運用指図(約款第26条)

- ()委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引および公社債にかかる有価証券店頭オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第4号ハおよび二に掲げるものをいいます。以下同じ。）を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。
- ()委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ()委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図(約款第27条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第28条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ()金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

投資する株式の範囲(約款第23条)

- ()委託者が投資することを指図する株式は、運用の基本方針の範囲内で金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。
- ()上記()にかかわらず、上場予定または登録予定の株式で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとしま

す。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

信用取引の指図範囲(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ()上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第30条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- ()上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- ()委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

公社債の借入れ(約款第31条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ()上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ()信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ()上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第32条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引の指図および範囲(約款第33条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- ()上記()の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- ()上記()の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲(約款第34条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに為替変動リスクを回避するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ()直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額と海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下「直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。）が、ヘッジの対象とする資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該時価総額が減少して直物為替先渡取引の想定元本の合計額が当該時価総額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する直物為替先渡取引の一部解約（反対の売買による解消を含む。）を指図するものとします。
- ()上記()において海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額に、海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属する海外アクティブ債券マザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ()直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第42条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託

財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- () 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- () 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(参考)各マザーファンドの概要

「海外アクティブ債券マザーファンド」

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

債券への投資にあたっては、ソブリン債（日本を除く世界先進主要国が発行する国債・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。

投資する債券の格付は、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。

ポートフォリオのデュレーションは、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のデュレーション \pm 40%程度以内に維持することを基本とします。

組入外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行ないません。

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）に日本を除く世界の債券（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

信託財産の効率的な運用に資するため、公社債にかかる有価証券店頭オプション取引を利用することができます。

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

運用の基本方針

約款第11条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行いません。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として米国ドル通貨表示のハイ・イールド・ボンドに投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の15%以内とします。

株式への直接投資は行ないません。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.に当ファンドの海外の公社債（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

(3) 投資制限

株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものとおよび社債権者割当等より取得した株券に限ります。

株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

<訂正後>

株式への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)を行使したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

デリバティブの使用(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等(同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。)の利用は行ないません。

先物取引等の運用指図(約款第26条)

- ()委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。)、有価証券指数等先物取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。)および有価証券オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。)ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引および公社債にかかる有価証券店頭オプション取引(金融商品取引法第28条第8項第4号八および二に掲げるものをいいます。以下同じ。)を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めるものとします(以下同じ。)。
- ()委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- ()委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図(約款第27条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取り金利または異なった受取り金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行なうことの指図をすることができます。
- ()スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図(約款第28条)

- ()委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- ()金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- ()金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

投資する株式の範囲(約款第23条)

- ()委託者が投資することを指図する株式は、運用の基本方針の範囲内で金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式については、この限りではありません。
- ()上記()にかかわらず、上場予定または登録予定の株式で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができるものとします。

同一銘柄の株式への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債等への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

信用取引の指図範囲(約款第25条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売り付けの決済については、株券の引き渡しまたは買い戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。
- ()上記()の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 1. 信託財産に属する株券および新株引受権証書の権利行使により取得する株券
 2. 株式分割により取得する株券
 3. 有償増資により取得する株券
 4. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

投資信託証券への投資割合(運用の基本方針 2. 運用方法 (3)投資制限)

投資信託証券(マザーファンド受益証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券の貸付の指図および範囲(約款第30条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。

2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。

- () 上記()に定める限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- () 委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めるときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

公社債の借入れ(約款第31条)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- () 上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- () 信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- () 上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第32条)

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引の指図および範囲(約款第33条)

- () 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- () 上記()の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- () 上記()の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲(約款第34条)

- () 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用ならびに為替変動リスクを回避するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。
- () 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- () 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額と海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額(以下「直物為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。以下本項において同じ。)が、ヘッジの対象とする資産の時価総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、当該時価総額が減少して直物為替先渡取引の想定元本の合計額が当該時価総額を超えることとなった場合には、委託者は、すみやかにその超える額に相当する直物為替先渡取引の一部解約(反対の売買による解消を含む。)を指図するものとします。

- ()上記()において海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額とは、海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産にかかる直物為替先渡取引の想定元本の総額に、海外アクティブ債券マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属する海外アクティブ債券マザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
- ()直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- ()委託者は、直物為替先渡取引を行なうにあたり、担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

資金の借入れ(約款第42条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

(参考)各マザーファンドの概要

「海外アクティブ債券マザーファンド」

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標として積極的な運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

日本を除く世界の高格付けの債券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

債券への投資にあたっては、ソブリン債（日本を除く世界先進主要国が発行する国債・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。

投資する債券の格付は、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。

ポートフォリオのデュレーションは、日本を除く世界先進主要国国債市場全体のデュレーション \pm 40%程度以内に維持することを基本とします。

組入外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行ないません。

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）に日本を除く世界の債券（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限の一部を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

信託財産の効率的な運用に資するため、公社債にかかる有価証券店頭オプション取引を利用することができます。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」

運用の基本方針

約款第11条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国の米国ドル通貨表示の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

主として米国ドル通貨表示のハイ・イールド・ボンドに投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の5%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の15%以内とします。

株式への直接投資は行ないません。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.に当ファンドの海外の公社債（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

(3) 投資制限

株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものおよび社債権者割当等より取得した株券に限ります。

株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第14条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第15条の範囲で行ないます。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

3 投資リスク

< 更新後 >

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

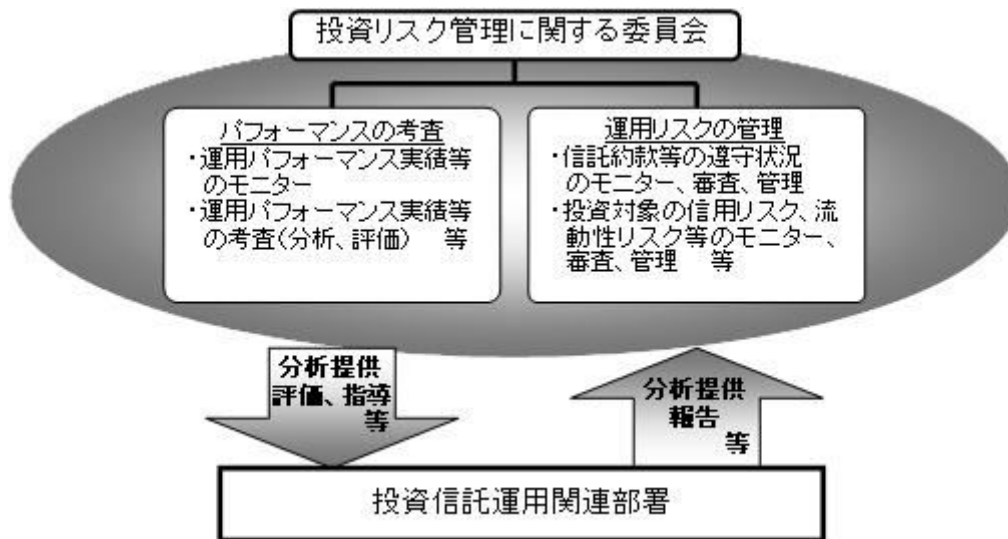
パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

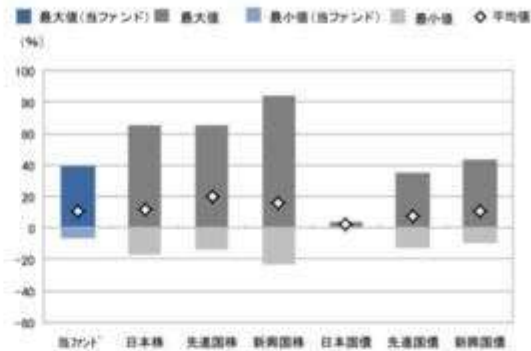
リスクの定量的比較

(2009年11月末～2014年10月末:月次)

〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉



〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	39.3	65.0	65.7	83.9	4.1	34.9	43.7
最小値(%)	△6.3	△17.0	△13.6	△22.8	0.4	△12.7	△10.1
平均値(%)	10.7	12.1	20.3	15.7	2.3	7.1	10.4

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2009年11月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2009年11月から2014年10月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2009年11月から2014年10月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

＜代表的な資産クラスの指数＞

- 日本株:東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
- 先進国株:MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株:MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債:NOMURA-BPI国債
- 先進国債:シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)
- 新興国債:JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)・シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスで、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)については「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファIRMーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスは法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェント、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)「指数スポンサー」は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての援助、保障または販売促進を行いません。証券成り又は金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SP-PCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPMSLLC, JP Morgan Securities PLC. またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所:株式会社野村総合研究所, Citigroup Index LLC 他)

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料

<更新後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率)(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

(3) 信託報酬等

<更新後>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の135(税抜年10,000分の125)の率を乗じて得た額とし、信託報酬の配分については、信託財産の純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

< 信託財産の純資産総額 >	< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
500億円以下の部分	年10,000分の70	年10,000分の50	年10,000分の5
500億円超1,000億円以下の部分	年10,000分の71	年10,000分の50	年10,000分の4
1,000億円超の部分	年10,000分の72	年10,000分の50	年10,000分の3

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

「海外アクティブ債券マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「海外アクティブ債券マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、当該投資信託の信託報酬支払いのときならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年0.03%の率を乗じて得た額とします。

また、「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を投資対象とする追加型証券投資信託の委託者が受ける報酬から、当該投資信託の信託報酬支払いのとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年0.50%の率を乗じて得た額とします。

支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

(4) その他の手数料等

< 更新後 >

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用（信託財産に属する資産のデフォルト等の発生に伴う債権回収に要する弁護士費用等を含む。）および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産から支払われます。

これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

5 運用状況

以下は平成26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

ハイブリッド・インカムオープン

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	4,047,444,702	99.32
現金・預金・その他資産(負債控除後)		27,420,534	0.67
合計(純資産総額)		4,074,865,236	100.00

(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	2,589,148,921	23.19
	カナダ	92,719,992	0.83
	メキシコ	895,994,700	8.02
	ドイツ	1,049,590,010	9.40
	イタリア	1,511,692,458	13.54
	フランス	877,214,819	7.85
	オランダ	64,906,556	0.58
	スペイン	1,279,173,285	11.45
	ベルギー	722,303,531	6.47
	イギリス	889,561,940	7.96

	スウェーデン	150,484,296	1.34
	ノルウェー	18,390,475	0.16
	ポーランド	126,286,439	1.13
	オーストラリア	199,495,136	1.78
	シンガポール	72,123,136	0.64
	小計	10,539,085,694	94.41
現金・預金・その他資産(負債控除後)		623,603,273	5.58
合計(純資産総額)		11,162,688,967	100.00

その他の資産の投資状況

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。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
債券先物取引	買建	アメリカ	224,885,044	2.01
	売建	アメリカ	1,049,705,002	9.40
	売建	ドイツ	535,111,850	4.79

(参考)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	19,418,039,354	95.20
現金・預金・その他資産(負債控除後)		977,336,852	4.79
合計(純資産総額)		20,395,376,206	100.00

(2)投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ハイブリッド・インカムオープン

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	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	334,383,548	5.9687	1,995,835,083	6.1034	2,040,876,546	50.08
2	日本	親投資信託 受益証券	海外アクティブ債券マザーファンド	1,100,092,191	1.7849	1,963,554,552	1.8240	2,006,568,156	49.24

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.32
合計	99.32

（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	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	90,000,000	867.75	780,982,804	858.76	772,888,950	8	2015/12/17	6.92
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,600,000	13,632.33	627,087,486	14,877.07	684,345,392	5	2037/5/15	6.13
3	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,420,000	15,591.06	689,124,985	15,421.19	681,616,952	5.25	2017/8/1	6.10
4	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,500,000	19,660.17	491,504,351	20,605.23	515,130,850	6.25	2024/1/4	4.61
5	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000	15,229.76	456,892,849	15,837.35	475,120,620	3.8	2024/4/30	4.25
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,700,000	10,927.98	404,335,477	11,133.88	411,953,806	2.5	2024/5/15	3.69
7	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2,400,000	15,139.65	363,351,729	15,530.06	372,721,440	2.6	2024/6/22	3.33
8	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000	14,947.02	373,675,705	14,789.38	369,734,625	4.25	2016/10/31	3.31
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000	15,441.31	308,826,336	16,739.94	334,798,880	5	2025/3/1	2.99
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY NOTE	2,800,000	12,172.82	340,839,021	11,928.73	334,004,637	4.625	2017/2/15	2.99
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,000,000	10,610.35	318,310,608	10,907.09	327,212,743	2	2022/2/15	2.93
12	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,450,000	19,255.60	279,206,226	22,552.76	327,015,040	4.75	2040/7/4	2.92
13	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,400,000	21,899.81	306,597,393	23,219.78	325,077,006	4.75	2038/12/7	2.91
14	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,800,000	17,054.85	306,987,395	17,826.49	320,876,946	5.85	2022/1/31	2.87
15	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1,800,000	16,272.00	292,896,105	17,125.09	308,251,710	4.25	2021/9/28	2.76
16	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,500,000	18,957.36	284,360,497	20,123.62	301,854,345	4.5	2041/4/25	2.70
17	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,600,000	11,415.09	296,792,496	11,426.88	297,098,983	2.625	2020/8/15	2.66
18	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,600,000	16,913.39	270,614,396	17,613.59	281,817,536	4.25	2023/10/25	2.52
19	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,200,000	12,020.83	264,458,471	11,788.21	259,340,812	3.5	2018/2/15	2.32
20	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,050,000	24,428.19	256,496,066	24,279.92	254,939,187	8	2021/6/7	2.28
21	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000	15,460.60	231,909,132	15,727.11	235,906,710	4.25	2019/9/1	2.11
22	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000	15,871.80	206,333,452	15,957.24	207,444,120	3.5	2019/7/4	1.85
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY BOND	1,200,000	16,032.83	192,393,977	16,277.99	195,335,910	7.625	2025/2/15	1.74
24	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000	15,637.54	156,375,440	18,427.99	184,279,940	5.75	2033/2/1	1.65
25	イギリス	国債証券	UK TREASURY	800,000	19,616.02	156,928,178	21,428.40	171,427,205	4.25	2036/3/7	1.53
26	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,100,000	15,691.28	172,604,146	15,506.63	170,572,974	4.25	2017/10/25	1.52
27	スウェー デン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	8,000,000	1,790.74	143,259,668	1,881.05	150,484,296	5	2020/12/1	1.34
28	オースト ラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,500,000	9,693.20	145,398,137	9,828.84	147,432,689	3.25	2018/10/21	1.32

29	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	15,000,000	804.82	120,723,929	820.70	123,105,750	4.75	2018/6/14	1.10
30	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	600,000	18,267.45	109,604,742	20,494.99	122,969,964	5.5	2029/4/25	1.10

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	94.41
合計	94.41

(参考)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	KINDER MORGAN INC/DELAWA	1,750,000	13,175.47	230,570,725	13,230.14	231,527,450	7.42	2037/2/15	1.13
2	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	1,250,000	12,355.42	154,442,750	12,628.77	157,859,625	7.875	2019/9/1	0.77
3	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	1,145,000	12,792.78	146,477,332	13,175.47	150,859,132	8	2020/3/15	0.73
4	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,125,000	12,355.42	138,998,475	12,437.42	139,921,031	8.125	2018/10/1	0.68
5	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	1,150,000	11,939.92	137,309,173	12,164.07	139,886,863	8.75	2032/3/15	0.68
6	アメリカ	社債券	HCA INC	1,145,000	11,207.35	128,324,158	11,754.05	134,583,873	5.875	2023/5/1	0.65
7	アメリカ	社債券	SPRINT COMMUNICATIONS	1,075,000	12,273.41	131,939,211	12,355.42	132,820,765	8.375	2017/8/15	0.65
8	アメリカ	社債券	EQUINIX INC	1,025,000	10,769.98	110,392,397	11,330.35	116,136,164	5.375	2023/4/1	0.56
9	アメリカ	社債券	HCA INC	900,000	12,341.75	111,075,773	12,656.10	113,904,945	7.5	2022/2/15	0.55
10	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	12,874.78	112,654,369	12,929.45	113,132,731	8	2021/11/15	0.55
11	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,023,000	10,934.00	111,854,820	10,906.66	111,575,183	7.25	2019/11/15	0.54
12	アメリカ	社債券	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,025,000	10,414.63	106,750,009	10,769.99	110,392,398	4.875	2022/7/15	0.54
13	アメリカ	社債券	STANDARD PACIFIC CORP	850,000	12,519.43	106,415,156	12,601.43	107,112,198	8.375	2018/5/15	0.52
14	アメリカ	社債券	GENON ESCROW CORP	925,000	11,480.70	106,196,475	11,398.69	105,437,929	9.875	2020/10/15	0.51

15	アメリカ	社債券	WEST CORP	950,000	9,949.94	94,524,431	10,633.31	101,016,493	5.375	2022/7/15	0.49
16	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	759,000	12,641.89	95,951,951	13,066.13	99,171,927	7.5	2020/9/15	0.48
17	アメリカ	社債券	PEABODY ENERGY CORP	925,000	10,592.31	97,978,891	10,551.31	97,599,618	6	2018/11/15	0.47
18	アメリカ	社債券	CHESAPEAKE ENERGY CORP	800,000	11,808.72	94,469,760	12,027.40	96,219,200	5.75	2023/3/15	0.47
19	アメリカ	社債券	GLP CAPITAL LP / FIN II	825,000	11,289.35	93,137,179	11,535.37	95,166,803	5.375	2023/11/1	0.46
20	アメリカ	社債券	BANKRATE INC	875,000	10,769.99	94,237,413	10,769.99	94,237,413	6.125	2018/8/15	0.46
21	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	825,000	11,043.34	91,107,556	11,316.69	93,362,693	5.875	2022/2/1	0.45
22	アメリカ	社債券	SABINE PASS LIQUEFACTION	800,000	11,180.01	89,440,120	11,508.03	92,064,280	5.625	2021/2/1	0.45
23	アメリカ	社債券	SONIC AUTOMOTIVE INC	775,000	11,699.38	90,670,196	11,863.39	91,941,273	7	2022/7/15	0.45
24	アメリカ	社債券	UNIVISION COMMUNICATIONS	775,000	11,453.36	88,763,578	11,521.70	89,293,194	6.875	2019/5/15	0.43
25	アメリカ	社債券	MICRON TECHNOLOGY INC	800,000	10,660.65	85,285,200	11,070.67	88,565,400	5.5	2025/2/1	0.43
26	アメリカ	社債券	ALTA MESA HLDGS/FINANC S	800,000	11,289.35	90,314,840	10,824.66	86,597,280	9.625	2018/10/15	0.42
27	アメリカ	社債券	NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD	726,000	11,863.38	86,128,211	11,836.05	85,929,759	7.75	2025/12/15	0.42
28	アメリカ	社債券	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	700,000	11,453.36	80,173,555	11,672.04	81,704,315	6.875	2021/2/15	0.40
29	アメリカ	社債券	NIELSEN FINANCE LLC/CO	725,000	10,728.98	77,785,160	11,180.01	81,055,109	5	2022/4/15	0.39
30	アメリカ	社債券	EXPRESS LLC	710,000	11,426.03	81,124,813	11,371.36	80,736,656	8.75	2018/3/1	0.39

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
社債券	95.20
合計	95.20

投資不動産物件

ハイブリッド・インカムオープン

該当事項はありません。

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

ハイブリッド・インカムオープン

該当事項はありません。

（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。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(2年) (2014年12月限)	売建	35	米ドル	7,661,718.75	837,732,327	7,686,875	840,482,912	7.52
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2014年12月限)	売建	16	米ドル	1,897,875.04	207,513,656	1,913,500	209,222,090	1.87
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2014年12月限)	買建	15	米ドル	1,882,265.7	205,806,932	1,899,375	207,677,662	1.86
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2014 年12月限)	買建	1	米ドル	153,625	16,797,357	157,375	17,207,382	0.15
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	SCHATZ先物(2014 年12月限)	売建	35	ユーロ	3,881,500	534,870,700	3,883,250	535,111,850	4.79

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

該当事項はありません。

（3）運用実績

純資産の推移

ハイブリッド・インカムオープン

平成26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。

	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2特定期間 (2005年 3月15日)	14,303	14,414	1.0328	1.0408
第3特定期間 (2005年 9月15日)	23,756	23,936	1.0607	1.0687
第4特定期間 (2006年 3月15日)	26,790	26,986	1.0910	1.0990
第5特定期間 (2006年 9月15日)	26,829	27,036	1.1041	1.1126
第6特定期間 (2007年 3月15日)	24,477	24,762	1.1185	1.1315
第7特定期間 (2007年 9月18日)	22,344	22,602	1.0792	1.0917
第8特定期間 (2008年 3月17日)	18,236	18,392	0.9378	0.9458
第9特定期間 (2008年 9月16日)	17,135	17,288	0.9477	0.9562
第10特定期間 (2009年 3月16日)	12,927	13,064	0.7586	0.7666
第11特定期間 (2009年 9月15日)	13,526	13,657	0.8226	0.8306
第12特定期間 (2010年 3月15日)	12,967	13,156	0.8222	0.8342
第13特定期間 (2010年 9月15日)	11,676	11,859	0.7650	0.7770
第14特定期間 (2011年 3月15日)	10,416	10,586	0.7345	0.7465
第15特定期間 (2011年 9月15日)	8,853	9,013	0.6663	0.6783
第16特定期間 (2012年 3月15日)	8,405	8,546	0.7134	0.7254
第17特定期間 (2012年 9月18日)	6,732	6,822	0.6723	0.6813
第18特定期間 (2013年 3月15日)	6,224	6,293	0.8110	0.8200
第19特定期間 (2013年 9月17日)	5,090	5,147	0.8036	0.8126
第20特定期間 (2014年 3月17日)	4,479	4,527	0.8414	0.8504
第21特定期間 (2014年 9月16日)	4,132	4,175	0.8674	0.8764
2013年10月末日	5,020		0.8229	
11月末日	4,991		0.8442	
12月末日	4,833		0.8662	
2014年 1月末日	4,626		0.8456	
2月末日	4,592		0.8522	
3月末日	4,503		0.8534	
4月末日	4,441		0.8561	
5月末日	4,307		0.8455	
6月末日	4,246		0.8491	
7月末日	4,187		0.8476	
8月末日	4,165		0.8629	
9月末日	4,128		0.8781	
10月末日	4,074		0.8852	

分配の推移

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	1口当たりの分配金
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
第18特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0270円
第19特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0270円
第20特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0270円
第21特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16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

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	収益率
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%
第18特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	24.6%
第19特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	2.4%
第20特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	8.1%
第21特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	6.3%

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

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
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
第18特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	66,981,663	2,404,646,841	7,675,690,686
第19特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	102,350,860	1,443,034,026	6,335,007,520
第20特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	25,089,687	1,035,963,675	5,324,133,532
第21特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	31,344,638	591,324,431	4,764,153,739

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

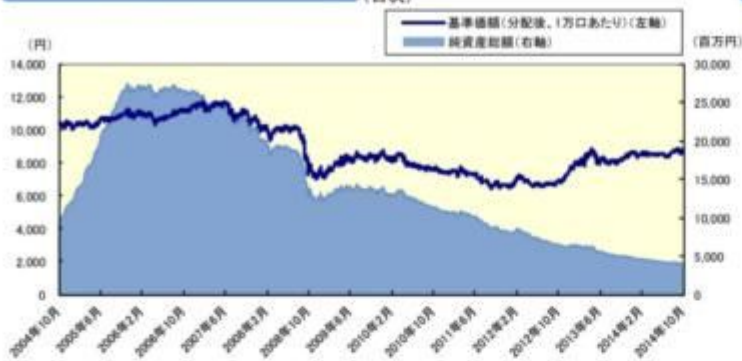
参考情報

< 更新後 >

運用実績 (2014年10月31日現在)

基準価額・純資産の推移

(日次)



分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2014年9月	90 円
2014年7月	90 円
2014年5月	90 円
2014年3月	90 円
2014年1月	90 円
直近1年間累計	540 円
設定来累計	5,980 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	49.2
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

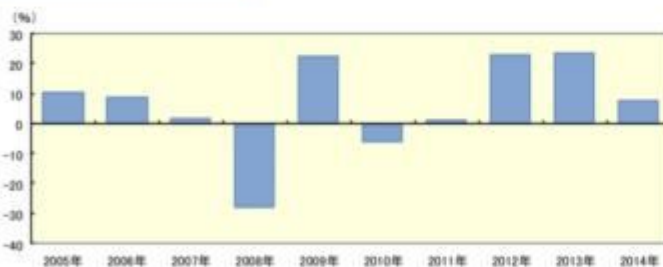
順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	3.4
2	US TREASURY N/B	国債証券	3.0
3	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0
4	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3
5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1
6	US TREASURY N/B	国債証券	1.8
7	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6
8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6
9	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5
10	US TREASURY NOTE	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	KINDER MORGAN INC/DELAWA	社債券	0.6
2	DISH DBS CORP	社債券	0.4
3	ALLY FINANCIAL INC	社債券	0.4
4	FRONTIER COMMUNICATIONS	社債券	0.3
5	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	0.3
6	HCA INC	社債券	0.3
7	SPRINT COMMUNICATIONS	社債券	0.3
8	EQUINIX INC	社債券	0.3
9	HCA INC	社債券	0.3
10	SERVICE CORP INTL	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。
- ・2014年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●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。●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2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

(5) その他

< 更新後 >

(a) ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b) 信託期間の終了

- () 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- () 上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- () 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()から()までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- () 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- () 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e) 信託約款の変更()」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- () 受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c) 運用報告書

委託者は、毎年5月、11月に終了する計算期間の末日および償還時に運用報告書（交付運用報告書を作成している場合は交付運用報告書）を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

(d) 有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年3月、9月の決算日を基準に作成し3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更

- ()委託者は、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ()委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- ()委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(f)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(g)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(e)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(h)関係法人との契約の更新に関する手續

- ()委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。
- ()委託者と投資顧問会社との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の一定期日前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

「ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド」：3ヶ月前

「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」：30日前

第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(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26年3月18日から平成26年9月16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

	前期 (平成26年 3月17日現在)	当期 (平成26年 9月16日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,843,526	21,973,617
親投資信託受益証券	4,466,449,186	4,137,305,012
未収入金	90,000,000	55,000,000
未収利息	3	40
流動資産合計	4,558,292,715	4,214,278,669
資産合計	4,558,292,715	4,214,278,669
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	47,917,201	42,877,383
未払解約金	20,431,805	29,224,671
未払受託者報酬	405,558	387,009
未払委託者報酬	9,733,391	9,288,206
その他未払費用	16,201	15,459
流動負債合計	78,504,156	81,792,728
負債合計	78,504,156	81,792,728
純資産の部		
元本等		
元本	5,324,133,532	4,764,153,739
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	844,344,973	631,667,798
(分配準備積立金)	62,556,518	15,877,412
元本等合計	4,479,788,559	4,132,485,941
純資産合計	4,479,788,559	4,132,485,941
負債純資産合計	4,558,292,715	4,214,278,669

(2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 平成25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16日
(単位：円)		
営業収益		
受取利息	8,804	8,265
有価証券売買等損益	419,202,734	292,855,826

	前期 自 平成25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16日
営業収益合計	419,211,538	292,864,091
営業費用		
受託者報酬	1,260,597	1,160,723
委託者報酬	30,254,214	27,857,400
その他費用	50,360	46,366
営業費用合計	31,565,171	29,064,489
営業利益又は営業損失()	387,646,367	263,799,602
経常利益又は経常損失()	387,646,367	263,799,602
当期純利益又は当期純損失()	387,646,367	263,799,602
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	13,944,641	5,084,947
期首剰余金又は期首欠損金()	1,244,208,517	844,344,973
剰余金増加額又は欠損金減少額	182,635,294	92,731,183
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	182,635,294	92,731,183
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,153,186	4,755,621
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,153,186	4,755,621
分配金	152,320,290	134,013,042
期末剰余金又は期末欠損金()	844,344,973	631,667,798

(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	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	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、平成26年 3月18日から平成26年 9月16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26年 3月17日現在	当期 平成26年 9月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 5,324,133,532口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 4,764,153,739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 844,344,973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 631,667,798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 0.8414円 (10,000口当たり純資産額) (8,414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 0.8674円 (10,000口当たり純資産額) (8,674円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 平成25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16日																																																																																																												
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>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いません。</p> <p>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 1,382,712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</p> <p>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 47,568,403円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>平成25年 9月18日から平成25年11月15日まで</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>41,982,089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>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>81,995,908円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>118,106,609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>242,084,606円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>6,049,072,854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>400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>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>54,441,655円</td> </tr> </tbody> </table> <p>平成25年11月16日から平成26年 1月15日まで</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>39,395,058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>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>75,568,209円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>96,683,639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>211,646,906円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>5,551,270,473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>381円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	41,982,089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	0円	収益調整金額	C	81,995,908円	分配準備積立金額	D	118,106,609円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	242,084,606円	当ファンドの期末残存口数	F	6,049,072,854口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	400円	10,000口当たり分配金額	H	90円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	54,441,655円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	39,395,058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	0円	収益調整金額	C	75,568,209円	分配準備積立金額	D	96,683,639円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	211,646,906円	当ファンドの期末残存口数	F	5,551,270,473口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	381円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>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いません。</p> <p>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 1,552,005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</p> <p>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 49,613,764円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>平成26年 3月18日から平成26年 5月15日まで</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>33,302,715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>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>70,381,936円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>60,499,640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>164,184,291円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>5,156,184,352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>318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>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>46,405,659円</td> </tr> </tbody> </table> <p>平成26年 5月16日から平成26年 7月15日まで</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>25,804,633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>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>67,975,362円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>45,577,109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>139,357,104円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>4,970,000,056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>280円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	33,302,715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	0円	収益調整金額	C	70,381,936円	分配準備積立金額	D	60,499,640円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	164,184,291円	当ファンドの期末残存口数	F	5,156,184,352口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	318円	10,000口当たり分配金額	H	90円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	46,405,659円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	25,804,633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	0円	収益調整金額	C	67,975,362円	分配準備積立金額	D	45,577,109円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	139,357,104円	当ファンドの期末残存口数	F	4,970,000,056口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	280円
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	41,982,089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	0円																																																																																																											
収益調整金額	C	81,995,908円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	118,106,609円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	242,084,606円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	6,049,072,854口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	400円																																																																																																											
10,000口当たり分配金額	H	90円																																																																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	54,441,655円																																																																																																											
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	39,395,058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	0円																																																																																																											
収益調整金額	C	75,568,209円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	96,683,639円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	211,646,906円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,551,270,473口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	381円																																																																																																											
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	33,302,715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	0円																																																																																																											
収益調整金額	C	70,381,936円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	60,499,640円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	164,184,291円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	5,156,184,352口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	318円																																																																																																											
10,000口当たり分配金額	H	90円																																																																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	46,405,659円																																																																																																											
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	25,804,633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	0円																																																																																																											
収益調整金額	C	67,975,362円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	45,577,109円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	139,357,104円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	4,970,000,056口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	280円																																																																																																											

10,000口当たり分配金額	H	90円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	49,961,434円

平成26年 1月16日から平成26年 3月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	27,946,057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	0円
収益調整金額	C	72,566,760円
分配準備積立金額	D	82,527,662円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	183,040,479円
当ファンドの期末残存口数	F	5,324,133,532口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	343円
10,000口当たり分配金額	H	90円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	47,917,201円

10,000口当たり分配金額	H	90円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	44,730,000円

平成26年 7月16日から平成26年 9月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	33,269,940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	0円
収益調整金額	C	65,282,797円
分配準備積立金額	D	25,484,855円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	124,037,592円
当ファンドの期末残存口数	F	4,764,153,739口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	260円
10,000口当たり分配金額	H	90円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	42,877,383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25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16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その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、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、(その他の注記)の2 有価証券関係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。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <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なっております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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>	同左
---	----

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成26年 3月17日現在	当期 平成26年 9月16日現在
<p>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ぬ。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16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25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16日
期首元本額 6,335,007,520円	期首元本額 5,324,133,532円

期中追加設定元本額	25,089,687円	期中追加設定元本額	31,344,638円
期中一部解約元本額	1,035,963,675円	期中一部解約元本額	591,324,431円

2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期 自 平成25年 9月18日 至 平成26年 3月17日	当期 自 平成26年 3月18日 至 平成26年 9月16日
	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	11,883,089	171,922,374
合計	11,883,089	171,922,374

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（4）附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26年 9月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成26年 9月16日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド		2,061,427,801	
		海外アクティブ債券マザーファンド		2,075,877,211	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：100.1%		4,137,305,012 100.0%	
合計				4,137,305,012	

(注1)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

該当事項はありません。

（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。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

海外アクティブ債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）	
（平成26年 9月16日現在）	
資産の部	
流動資産	
預金	213,551,057
コール・ローン	388,661,001
国債証券	10,073,283,406
派生商品評価勘定	86,162,100
未収利息	107,048,493
前払費用	33,130,982
差入委託証拠金	72,672,335
流動資産合計	10,974,509,374
資産合計	10,974,509,374
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	37,550,961
未払解約金	5,000,000
流動負債合計	42,550,961
負債合計	42,550,961
純資産の部	
元本等	
元本	6,124,730,412
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,807,228,001
元本等合計	10,931,958,413
純資産合計	10,931,958,413
負債純資産合計	10,974,509,374

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>国債証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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>先物取引</p> <p>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>為替予約取引</p>
--------------------	---

2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	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。
3. 費用・収益の計上基準	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	有価証券売買等損益
3. 費用・収益の計上基準	約定日基準で計上しております。
3. 費用・収益の計上基準	派生商品取引等損益
3. 費用・収益の計上基準	約定日基準で計上しております。
3. 費用・収益の計上基準	為替差損益
3. 費用・収益の計上基準	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。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	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26年 9月16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	1,7849円
(10,000口当たり純資産額)	(17,849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26年 3月18日 至 平成26年 9月16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その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、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。
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。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成26年 9月16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、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）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 9月16日現在	
期首	平成26年 3月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	5,734,848,382円
同期中における追加設定元本額	843,222,263円
同期中における一部解約元本額	453,340,233円
期末元本額	6,124,730,412円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	1,163,021,576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）	2,173,978,083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）	206,043,251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）	2,391,200,734円
野村外国債券アクティブファンド（確定拠出年金向け）	190,486,768円

* は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

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26年 9月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成26年 9月16日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	1,200,000.00	1,754,531.16		
		US TREASURY N/B	2,200,000.00	2,360,702.96		
		US TREASURY N/B	800,000.00	860,812.48		
		US TREASURY N/B	3,100,000.00	3,200,628.79		
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,935,429.50		
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,888,273.39		
		US TREASURY N/B	500,000.00	706,757.80		
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	5,187,187.20		
		US TREASURY NOTE	3,200,000.00	3,491,124.80		
	小計	銘柄数：9	19,900,000.00	22,385,448.08 (2,399,048,470)	23.8%	
		組入時価比率：21.9%				
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	559,504.00		
		CANADIAN GOVERNMENT	300,000.00	370,485.00		
		小計	銘柄数：2	700,000.00	929,989.00 (90,162,433)	0.9%
		組入時価比率：0.8%				
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	90,000,000.00	95,328,000.00		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	15,000,000.00	15,003,750.00		
		MEX BONOS DESARR FIX RT	11,000,000.00	12,535,050.00		
		小計	銘柄数：3	116,000,000.00	122,866,800.00 (995,221,080)	9.9%
			組入時価比率：9.1%			
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	1,800,000.00	2,223,720.00			
	BELGIUM KINGDOM	2,000,000.00	2,219,000.00			
	BELGIUM KINGDOM GOVT	200,000.00	288,421.40			
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,705,500.00			
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,288,050.00			
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,500,000.00	1,700,850.00			

	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,739,625.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,500,000.00	3,697,250.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,450,000.00	2,278,532.90	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,420,000.00	4,994,600.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,723,950.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,447,700.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	548,920.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,343,500.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,100,000.00	1,243,055.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	2,527,400.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	600,000.00	875,700.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,500,000.00	2,114,550.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	470,900.00	
	SPANISH GOVERNMENT	600,000.00	811,080.00	
小計	銘柄数：20	29,970,000.00	37,242,304.30	
			(5,166,624,875)	
	組入時価比率：47.3%		51.3%	
英債券	UK TREASURY	1,050,000.00	1,440,180.00	
	UK TREASURY	300,000.00	305,520.00	
	UK TREASURY	335,000.00	461,864.50	
	UK TREASURY	800,000.00	946,400.00	
	UK TREASURY	1,400,000.00	1,792,700.00	
小計	銘柄数：5	3,885,000.00	4,946,664.50	
			(860,769,089)	
	組入時価比率：7.9%		8.5%	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	8,000,000.00	9,928,800.00	
小計	銘柄数：1	8,000,000.00	9,928,800.00	
			(149,627,016)	
	組入時価比率：1.4%		1.5%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,106,200.00	
小計	銘柄数：1	1,000,000.00	1,106,200.00	
			(18,528,850)	
	組入時価比率：0.2%		0.2%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	500,000.00	523,050.00	

小計	POLAND GOVERNMENT BOND	1,000,000.00	1,087,000.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,156,000.00	
	銘柄数：3	3,500,000.00	3,766,050.00	(124,467,952)
	組入時価比率：1.1%			1.2%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,512,825.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	532,825.00	
小計	銘柄数：2	2,000,000.00	2,045,650.00	(198,059,833)
	組入時価比率：1.8%			2.0%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	834,400.00	
小計	銘柄数：1	800,000.00	834,400.00	(70,773,808)
	組入時価比率：0.6%			0.7%
合計			10,073,283,406	(10,073,283,406)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位：円)であります。

(注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。

(注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26年 9月16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				
債券先物取引				
買建	218,186,406	-	215,575,804	2,610,602
売建	1,562,982,160	-	1,561,983,262	998,898
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,484,498,520	-	2,569,249,000	84,750,480
米ドル	2,265,397,500	-	2,346,804,000	81,406,500
カナダドル	47,801,020	-	48,465,000	663,980
英ポンド	171,300,000	-	173,980,000	2,680,000
売建	2,082,867,963	-	2,117,395,600	34,527,637
メキシコペソ	869,000,000	-	889,900,000	20,900,000

ユーロ	718,506,963	-	725,505,600	6,998,637
スウェーデンクローナ	89,820,000	-	90,360,000	540,000
ズロチ	179,466,000	-	181,665,000	2,199,000
豪ドル	143,475,000	-	145,155,000	1,680,000
シンガポールドル	82,600,000	-	84,810,000	2,210,000
合計	-	-	-	48,611,139

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、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) 計算日において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。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 9月16日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	126,419,891
コール・ローン	228,131,285
社債券	19,464,178,461
未収入金	163,708,874
未収利息	316,554,656
前払費用	4,273,051
流動資産合計	20,303,266,218
資産合計	20,303,266,218
負債の部	
流動負債	
未払金	182,950,309
未払解約金	62,600,000
流動負債合計	245,550,309

(平成26年 9月16日現在)

負債合計	245,550,309
純資産の部	
元本等	
元本	3,360,480,990
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,697,234,919
元本等合計	20,057,715,909
純資産合計	20,057,715,909
負債純資産合計	20,303,266,218

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	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	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 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。

(貸借対照表に関する注記)

平成26年 9月16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	5.9687円
(10,000口当たり純資産額)	(59,687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26年 3月18日 至 平成26年 9月16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その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、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、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。

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。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成26年 9月16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。

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）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 9月16日現在

	平成26年 3月18日
期首	
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,537,668,630円
同期中における追加設定元本額	379,032,428円
同期中における一部解約元本額	556,220,068円
期末元本額	3,360,480,990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	546,828,385円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	970,436,488円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	24,263,285円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	401,817,124円
ハイブリッド・インカムオープン	345,372,996円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）	506,903,098円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）	564,859,614円

*は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

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26年 9月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成26年 9月16日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	ABC SUPPLY CO INC	175,000.00	175,437.50	
		ACCURIDE CORP	150,000.00	157,687.50	
		ACTIVISION BLIZZARD	350,000.00	370,125.00	
		ACTIVISION BLIZZARD	200,000.00	217,750.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	125,000.00	128,437.50	
		ADVANCED MICRO DEVICES	250,000.00	247,031.25	
		AES CORPORATION	610,000.00	686,250.00	
		AES CORPORATION	125,000.00	121,406.25	
		AGUILA 3 SA	150,000.00	156,187.50	
		AINSWORTH LUMBER LTD	113,000.00	118,367.50	
		AIR CANADA	200,000.00	213,750.00	
		AIRCASTLE LTD	250,000.00	266,875.00	
		AIRCASTLE LTD	150,000.00	150,375.00	
		ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	250,000.00	271,875.00	
		ALERE INC	175,000.00	184,679.25	
		ALERIS INTL INC	300,000.00	309,375.00	
		ALERIS INTL INC	150,000.00	154,875.00	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	450,000.00	450,000.00	
		ALLEGION US HOLDING CO	100,000.00	104,500.00	
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	400,000.00	397,000.00	
		ALLIANT TECHSYSTEMS INC	150,000.00	153,375.00	
		ALLY FINANCIAL	1,425,000.00	1,677,937.50	
		ALLY FINANCIAL INC	275,000.00	291,500.00	
		ALLY FINANCIAL INC	950,000.00	1,099,625.00	
		ALLY FINANCIAL INC	500,000.00	633,750.00	
		ALPHA NATURAL RESOURCES	200,000.00	143,000.00	
ALPHA NATURAL RESOURCES	125,000.00	119,687.50			

ALPHA NATURAL RESOURCES	200,000.00	134,500.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	800,000.00	841,000.00	
ALTICE FINANCING SA	200,000.00	207,500.00	
ALTICE FINCO SA	200,000.00	215,000.00	
ALTICE SA	200,000.00	210,500.00	
AMERICAN ACHIEVEMENT COR	75,000.00	76,500.00	
AMERICAN GILSONITE CO	275,000.00	299,406.25	
AMERICAN GREETINGS	375,000.00	398,437.50	
AMERISTAR CASINOS INC	375,000.00	402,187.50	
AMSURG CORP	150,000.00	153,000.00	
AMSURG CORP	225,000.00	227,250.00	
ANTERO RESOURCES CORP	225,000.00	226,406.25	
APERAM	150,000.00	153,180.00	
APERAM	225,000.00	237,656.25	
APPROACH RESOURCES INC	300,000.00	305,250.00	
APX GROUP INC	425,000.00	423,937.50	
ARAMARK CORP	350,000.00	364,875.00	
ARCELORMITTAL	350,000.00	372,312.50	
ARCELORMITTAL	625,000.00	664,062.50	
ARCH COAL INC	325,000.00	218,968.75	
ARCH COAL INC	200,000.00	148,500.00	
ARTESYN ESCROW INC	400,000.00	405,000.00	
ASHTEAD CAPITAL INC	575,000.00	626,031.25	
ATLANTIC POWER CORP	275,000.00	287,375.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	350,000.00	364,875.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	125,000.00	130,000.00	
AURICO GOLD INC	150,000.00	154,500.00	
AUS FINANCE PTY LTD	225,000.00	210,375.00	
AVAYA INC	100,000.00	103,000.00	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	175,000.00	176,750.00	
AVIV HEALTHCARE PROPERTI	200,000.00	211,250.00	
BANK OF AMERICA CORP	550,000.00	549,312.50	
BANK OF AMERICA CORP	250,000.00	273,188.00	
BANK OF AMERICA CORP	325,000.00	307,937.50	
BANKRATE INC	875,000.00	866,250.00	

BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	220,750.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	417,800.00	
BE AEROSPACE INC	425,000.00	461,656.25	
BELDEN INC	275,000.00	268,125.00	
BIOMET INC	300,000.00	321,375.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	375,000.00	394,687.50	
BLUELINE RENTAL FINANCE	125,000.00	129,843.75	
BOISE CASCADE LLC/FIN	125,000.00	131,875.00	
BOMBARDIER INC	150,000.00	149,437.50	
BONANZA CREEK ENERGY INC	100,000.00	98,750.00	
BRIGHTSTAR CORP	150,000.00	159,562.50	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	225,000.00	236,812.50	
BUILDING MATERIALS CORP	300,000.00	316,500.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	625,000.00	621,093.75	
CAESARS ENTERTAINMENT OP	125,000.00	96,562.50	
CALCIPAR SA	425,000.00	445,187.50	
CALFRAC HOLDINGS LP	250,000.00	265,000.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	225,000.00	230,906.25	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	200,000.00	206,250.00	
CALPINE CORP	175,000.00	185,937.50	
CALPINE CORP	575,000.00	568,531.25	
CALPINE CORP	675,000.00	669,093.75	
CARDTRONICS INC	275,000.00	276,375.00	
CARMIKE CINEMAS INC	125,000.00	133,750.00	
CASCADES INC	225,000.00	221,343.75	
CASTLE (AM) & CO	150,000.00	153,750.00	
CB RICHARD ELLIS SERVICE	450,000.00	474,750.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	125,000.00	125,625.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	125,000.00	125,625.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	1,065,000.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	672,468.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250,000.00	244,062.50	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	425,000.00	418,093.75	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	201,500.00	
CENTENE CORP	200,000.00	213,500.00	

CENTENE CORP	125,000.00	125,468.75	
CENTRAL GARDEN & PET CO	500,000.00	513,750.00	
CENTURY INTERMEDIATE HLD	225,000.00	239,062.50	
CENTURYLINK INC	550,000.00	567,875.00	
CENTURYLINK INC	125,000.00	134,218.75	
CENTURYLINK INC	425,000.00	420,750.00	
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	225,000.00	232,312.50	
CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	75,000.00	72,750.00	
CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	125,000.00	121,562.50	
CHC HELICOPTER SA	360,000.00	388,800.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	56,375.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	221,500.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	250,000.00	260,000.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	300,000.00	326,250.00	
CHESAPEAKE OIL OP/FIN	350,000.00	369,250.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,023,000.00	1,017,885.00	
CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	600,000.00	639,000.00	
CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	600,000.00	663,000.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	525,000.00	553,218.75	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	650,000.00	702,812.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	500,000.00	534,375.00	
CIMAREX ENERGY CO	175,000.00	178,062.50	
CINEMARK USA INC	100,000.00	99,750.00	
CIT GROUP INC	500,000.00	512,500.00	
CIT GROUP INC	175,000.00	174,125.00	
CIT GROUP INC	175,000.00	178,937.50	
CITGO PETROLEUM CORP	350,000.00	364,875.00	
CITIGROUP INC	250,000.00	249,375.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	100,000.00	105,250.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	700,000.00	742,000.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	150,000.00	157,500.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	600,000.00	633,000.00	
CLEAVER-BROOKS INC	175,000.00	192,937.50	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	50,000.00	50,125.00	
CNG HOLDINGS INC	650,000.00	523,250.00	

CNH CAPITAL LLC	175,000.00	174,562.50	
CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	50,000.00	47,875.00	
COEUR D'ALENE MINES CORP	125,000.00	122,500.00	
COGENT COMMUNICATIONS GR	475,000.00	498,750.00	
COLT DEFENSE/FINANCE	200,000.00	139,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	98,000.00	
COMMSCOPE INC	275,000.00	272,937.50	
COMMSCOPE INC	275,000.00	271,562.50	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	350,000.00	281,750.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	275,000.00	273,625.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	125,000.00	125,625.00	
CONCHO RESOURCES INC	525,000.00	565,687.50	
CONCHO RESOURCES INC	100,000.00	104,500.00	
CONN'S INC	125,000.00	114,375.00	
CONSOL ENERGY INC	225,000.00	229,218.75	
CONSOLIDATEC COMM FIN CO	50,000.00	58,187.50	
CONSOLIDATED COMM FIN II	225,000.00	225,843.75	
CONSTELLATION BRANDS INC	450,000.00	500,625.00	
COTT BEVERAGES INC	375,000.00	365,156.25	
CREDIT SUISSE GROUP AG	200,000.00	196,440.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	128,437.50	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	128,125.00	
CROWN CASTLE INTL CORP	375,000.00	381,562.50	
CSC HOLDINGS LLC	350,000.00	341,250.00	
CTP TRANS PROD LLC/ FINA	100,000.00	107,750.00	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	325,000.00	332,312.50	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	175,000.00	183,750.00	
D.R. HORTON INC	225,000.00	222,750.00	
DANA HOLDING CORP	500,000.00	530,000.00	
DAVITA HEALTHCARE PARTNE	450,000.00	445,218.74	
DENBURY RESOURCES INC	550,000.00	549,312.50	
DENBURY RESOURCES INC	250,000.00	236,875.00	
DIGICEL LIMITED	525,000.00	532,402.50	
DISH DBS CORP	350,000.00	353,500.00	
DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,439,062.50	

DISH DBS CORP	350,000.00	352,625.00	
DISH DBS CORP	225,000.00	232,875.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	275,000.00	275,000.00	
DUPONT FABROS TECH LP	175,000.00	178,500.00	
DYNACAST INTL LLC/FIN IN	525,000.00	569,625.00	
EL PASO LLC	1,750,000.00	2,126,250.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	225,000.00	219,375.00	
ENDO FINANCE LLC	300,000.00	316,875.00	
ENDO FINANCE LLC	325,000.00	323,375.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	100,000.00	103,750.00	
ENERGY XXI GULF COAST IN	200,000.00	207,000.00	
ENERGY XXI GULF COAST IN	575,000.00	564,937.50	
ENPRO INDUSTRIES INC	125,000.00	124,018.75	
ENTEGRIS INC	75,000.00	76,875.00	
ENVISION HEALTHCARE CORP	225,000.00	223,593.75	
EQUINIX INC	1,025,000.00	1,027,562.50	
EV ENERGY PARTNERS/FINAN	75,000.00	78,262.50	
EXPRESS LLC	710,000.00	740,175.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	176,750.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	341,000.00	358,902.50	
FGI OPERATING CO LLC/FIN	125,000.00	124,375.00	
FIRST CASH FINANCIAL SER	75,000.00	78,937.50	
FIRST DATA CORPORATION	438,000.00	467,017.50	
FIRST QUANTUM MINERALS L	150,000.00	156,750.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	209,000.00	
FIRST WIND CAPITAL LLC	75,000.00	79,687.50	
FLY LEASING LTD	400,000.00	426,000.00	
FREESCALE SEMICONDUCTOR	425,000.00	443,062.50	
FRESENIUS MED CARE II	325,000.00	345,718.75	
FRESENIUS MED CARE II	350,000.00	379,750.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	1,125,000.00	1,285,312.50	
FRONTIER COMMUNICATIONS	100,000.00	114,250.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	150,000.00	150,375.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	75,000.00	77,250.00	
FTI CONSULTING INC	200,000.00	206,000.00	

GANNETT CO INC	200,000.00	202,000.00	
GANNETT CO INC	100,000.00	98,250.00	
GANNETT CO INC	125,000.00	131,875.00	
GANNETT CO INC	100,000.00	99,875.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	225,000.00	229,500.00	
GCI INC	525,000.00	547,968.75	
GENCORP INC	250,000.00	268,750.00	
GENERAL MOTORS CO	125,000.00	143,750.00	
GENON ESCROW CORP	425,000.00	448,375.00	
GENON ESCROW CORP	925,000.00	968,937.50	
GEO GROUP INC/THE	125,000.00	127,500.00	
GESTAMP FUND LUX SA	200,000.00	204,000.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	100,000.00	103,250.00	
GLOBAL BRASS AND COPPER	650,000.00	732,875.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	175,000.00	181,125.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	325,000.00	338,000.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	825,000.00	870,375.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	127,962.37	
GRAFTECH INTERNATIONAL	175,000.00	180,250.00	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	250,000.00	258,125.00	
GREIF INC	250,000.00	285,000.00	
GRIFFON CORPORATION	125,000.00	121,406.25	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	275,000.00	271,218.75	
GUITAR CENTER INC	200,000.00	185,000.00	
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	133,125.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	150,000.00	163,125.00	
HARDWOODS ACQUISITION IN	275,000.00	276,375.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	125,000.00	129,843.75	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	150,000.00	162,562.50	
HCA HOLDINGS INC	225,000.00	240,468.75	
HCA INC	525,000.00	521,718.75	
HCA INC	900,000.00	1,031,625.00	
HCA INC	1,145,000.00	1,196,525.00	
HEALTHSOUTH CORP	125,000.00	129,375.00	
HECLA MINING CO	325,000.00	317,687.50	

HERCULES OFFSHORE INC	125,000.00	123,125.00	
HERCULES OFFSHORE INC	500,000.00	457,500.00	
HERCULES OFFSHORE INC	225,000.00	193,781.25	
HERTZ CORP	660,000.00	694,650.00	
HERTZ CORP	200,000.00	203,000.00	
HEXION US FINANCE CORP	400,000.00	414,000.00	
HILAND PART LP/CORP	150,000.00	160,125.00	
HILAND PART LP/CORP	75,000.00	74,437.50	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	350,000.00	372,750.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	300,000.00	292,875.00	
HILTON WORLDWIDE FINANCE	400,000.00	419,750.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	500,000.00	561,250.00	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	400,000.00	403,000.00	
IAMGOLD CORP	350,000.00	313,250.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	225,000.00	225,000.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	300,000.00	303,750.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	225,000.00	236,250.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	825,000.00	839,437.50	
ICON HEALTH & FITNESS	425,000.00	424,468.75	
IFM US COLONIAL PIPELINE	150,000.00	163,302.90	
IGATE CORP	200,000.00	199,000.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	288,000.00	
IMS HEALTH INC	250,000.00	261,250.00	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	99,750.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	675,000.00	651,375.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	575,000.00	695,031.25	
INTL LEASE FINANCE CORP	500,000.00	538,750.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	200,000.00	204,000.00	
INVENTIV HEALTH INC	250,000.00	261,250.00	
ISLE OF CAPRI CASINOS	150,000.00	155,250.00	
J.B. POINDEXTER & CO	225,000.00	249,187.50	
JACK COOPER HOLDINGS COR	125,000.00	136,093.75	
JAGUAR LAND ROVER PLC	150,000.00	166,500.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	216,000.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	400,000.00	422,000.00	

JBS USA LLC/JBS USA FINA	125,000.00	124,062.50	
JMC STEEL GROUP	275,000.00	279,125.00	
JPMORGAN CHASE & CO	275,000.00	292,875.00	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	126,950.00	
JPMORGAN CHASE & CO	450,000.00	458,437.50	
JPMORGAN CHASE & CO	525,000.00	513,009.52	
KB HOME	600,000.00	691,500.00	
KB HOME	75,000.00	74,250.00	
KB HOME	50,000.00	56,125.00	
KB HOME	175,000.00	187,250.00	
KCG HOLDINGS INC	700,000.00	740,250.00	
KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	100,000.00	107,187.50	
KENAN ADVANTAGE GROUP	275,000.00	290,125.00	
KENNEDY-WILSON INC	125,000.00	133,906.25	
KENNEDY-WILSON INC	125,000.00	126,562.50	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	150,000.00	157,500.00	
KINDRED HEALTHCARE INC	200,000.00	198,000.00	
KISSNER MILLING CO LTD	225,000.00	233,156.25	
KODIAK OIL & GAS CORP	125,000.00	130,312.50	
KODIAK OIL & GAS CORP	100,000.00	103,500.00	
L BRANDS INC	325,000.00	344,500.00	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	250,000.00	269,375.00	
LAMAR MEDIA CORP	509,000.00	531,905.00	
LAMAR MEDIA CORP	650,000.00	650,000.00	
LAREDO PETROLEUM INC	300,000.00	321,000.00	
LBG CAPITAL NO.1 PLC	140,000.00	152,950.00	
LENDER PROCESS SERVICES	350,000.00	372,750.00	
LENNAR CORP	225,000.00	232,875.00	
LENNAR CORP	275,000.00	303,187.50	
LENNAR CORP	250,000.00	243,750.00	
LIFEPOINT HOSPITALS INC	450,000.00	461,812.50	
LIGHT TOWER RENTALS INC	100,000.00	102,500.00	
LIMITED BRANDS INC	600,000.00	715,500.00	
LIMITED BRANDS INC	225,000.00	253,125.00	
LIMITED BRANDS INC	275,000.00	291,500.00	

LIN TELEVISION CORP	350,000.00	365,531.25	
LIN TELEVISION CORP	75,000.00	76,875.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	300,000.00	303,375.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	75,000.00	76,125.00	
LLOYDS BANKING	222,000.00	229,770.00	
LYNX I CORP	200,000.00	206,000.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	350,000.00	360,062.50	
MANITOWOC COMPANY INC	150,000.00	161,250.00	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	325,000.00	347,750.00	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	511,000.00	544,215.00	
MARQUETTE TRANS CO/FINAN	450,000.00	470,812.50	
MASONITE INTERNATIONAL C	325,000.00	351,812.50	
MATTAMY GROUP CORP	250,000.00	252,500.00	
MEG ENERGY CORP	325,000.00	338,812.50	
MEG ENERGY CORP	425,000.00	442,000.00	
MERITAGE HOMES CORP	75,000.00	75,375.00	
MERITAGE HOMES CORP	150,000.00	162,750.00	
MERITOR INC	125,000.00	127,500.00	
MGM RESORTS INTL	575,000.00	622,437.50	
MGM RESORTS INTL	375,000.00	406,875.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	314,875.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	175,000.00	183,312.50	
MICRON TECHNOLOGY INC	800,000.00	791,000.00	
MILLAR WESTERN FOREST	75,000.00	79,312.50	
MPL 2 ACQUISITION CANCO	325,000.00	347,546.87	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	600,000.00	645,000.00	
MRT MID PART/MRT MID FIN	300,000.00	306,750.00	
NAI ENTERTAINMENT HLDING	75,000.00	76,687.50	
NANA DEVELOPMENT CORP	225,000.00	216,000.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	475,000.00	515,375.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	375,000.00	387,187.50	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	220,000.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	204,000.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	300,000.00	288,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	500,000.00	481,250.00	

NBTY INC	575,000.00	596,562.50	
NCR CORP	100,000.00	103,500.00	
NCR CORP	200,000.00	215,000.00	
NETFLIX INC	100,000.00	104,250.00	
NEUSTAR INC	125,000.00	113,125.00	
NIELSEN CO LUX SARL/THE	300,000.00	307,500.00	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	725,000.00	725,906.25	
NOVA CHEMICALS CORP	125,000.00	133,281.25	
NRG ENERGY INC	150,000.00	166,125.00	
NRG ENERGY INC	500,000.00	546,250.00	
NRG ENERGY INC	600,000.00	628,500.00	
NRG ENERGY INC	300,000.00	306,000.00	
NSG HOLDINGS LLC/NSG HLD	726,000.00	784,080.00	
NUMERICABLE GROUP SA	400,000.00	401,500.00	
NUMERICABLE GROUP SA	400,000.00	404,500.00	
NUMERICABLE GROUP SA	200,000.00	202,750.00	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	213,000.00	228,442.50	
OSHKOSH CORP	100,000.00	102,500.00	
OUTERWALL INC	150,000.00	144,750.00	
PACIFIC DRILLING SA	175,000.00	165,375.00	
PACIFIC DRILLING V LTD	200,000.00	206,000.00	
PALACE ENT HLDG LLC/CORP	275,000.00	285,828.12	
PAPERWORKS INDUSTRIES IN	100,000.00	103,875.00	
PARKER DRILLING CO	150,000.00	153,750.00	
PEABODY ENERGY CORP	925,000.00	935,406.25	
PENN NATIONAL GAMING INC	225,000.00	212,625.00	
PENN VIRGINIA RESOURCE	125,000.00	134,062.50	
PENSKE AUTO GROUP INC	350,000.00	360,500.00	
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	211,500.00	
PETROLEUM GEO-SERVICES	200,000.00	209,000.00	
PHYSIO-CONTROL INTL INC	261,000.00	283,185.00	
PIONEER ENERGY SERVICES	125,000.00	126,250.00	
PNK FINANCE CORP	400,000.00	428,000.00	
POLYONE CORP	300,000.00	320,625.00	
POLYONE CORP	125,000.00	123,125.00	

POST HOLDINGS INC	125,000.00	123,593.75	
POST HOLDINGS INC	100,000.00	102,625.00	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	142,687.50	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	148,125.00	
PRODUCTION RES GROUP	500,000.00	405,000.00	
PROQUEST LLC/PROQUEST	450,000.00	470,250.00	
PROSPECT HLDG LLC/FINANC	225,000.00	212,625.00	
QUADRA FNX MINING LTD	300,000.00	321,750.00	
QUICKSILVER RESOURCE	150,000.00	90,000.00	
QVC INC	50,000.00	52,346.65	
RADIO SYSTEMS CORP	225,000.00	246,937.50	
RAIN CII CARBON LLC/CII	295,000.00	308,275.00	
RANGE RESOURCES CORP	175,000.00	180,250.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	100,000.00	101,250.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	50,000.00	49,875.00	
REGENCY ENERGY PART/FIN	175,000.00	185,062.50	
REGENCY ENERGY PART/FINA	225,000.00	227,531.25	
REGENCY ENERGY PARTNERS	400,000.00	415,500.00	
REGENCY ENERGY PARTNERS	225,000.00	241,312.50	
RELIANCE INTERMEDIATE HO	700,000.00	738,500.00	
RENT-A-CENTER INC	275,000.00	271,390.62	
RES-CARE INC	450,000.00	487,125.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	650,000.00	611,000.00	
REX ENERGY CORP	50,000.00	49,687.50	
REXEL	225,000.00	235,125.00	
REXEL SA	300,000.00	303,000.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	700,000.00	742,000.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	225,000.00	241,593.75	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	425,000.00	437,218.75	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	125,000.00	123,750.00	
RJS POWER HOLDINGS LLC	175,000.00	174,562.50	
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	425,000.00	426,062.50	
ROSETTA RESOURCES INC	150,000.00	150,937.50	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	450,000.00	471,093.75	
RR DONNELLEY & SONS CO	125,000.00	128,437.50	

RR DONNELLEY & SONS CO	125,000.00	124,687.50	
RSI HOME PRODUCTS INC	225,000.00	236,812.50	
RYLAND GROUP	425,000.00	455,812.50	
RYLAND GROUP	150,000.00	148,875.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	800,000.00	834,000.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	300,000.00	320,625.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	50,000.00	51,250.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	100,000.00	102,500.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	500,000.00	514,375.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	50,000.00	51,250.00	
SABRE INC	345,000.00	373,893.75	
SALIX PHARMACEUTICALS LT	175,000.00	187,687.50	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	450,000.00	478,125.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	275,000.00	288,062.50	
SANCHEZ ENERGY CORP	450,000.00	454,500.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	500,000.00	522,500.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	450,000.00	460,125.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	175,000.00	175,000.00	
SANJEL CORP	200,000.00	198,000.00	
SANMINA CORP	75,000.00	74,812.50	
SBA COMMUNICATIONS CORP	325,000.00	339,625.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,025,000.00	991,687.50	
SBA TELECOMMUNICATIONS	650,000.00	679,250.00	
SCHAEFFLER FINANCE BV	400,000.00	395,000.00	
SCHAEFFLER HLDG FIN BV	325,000.00	343,281.25	
SEALED AIR CORP	325,000.00	354,250.00	
SEITEL INC	300,000.00	323,250.00	
SELECT MEDICAL CORP	75,000.00	76,687.50	
SEMINOLE HARD ROCK ENT I	175,000.00	174,125.00	
SENECA GAMING CORP	650,000.00	684,937.50	
SERVICE CORP INTL	875,000.00	1,034,687.50	
SERVICE CORP INTL	200,000.00	206,000.00	
SERVICEMASTER COMPANY	276,000.00	291,180.00	
SESI LLC	300,000.00	315,750.00	
SESI LLC	300,000.00	335,437.50	

SEVENTY SEVEN ENE(144A)	625,000.00	642,187.50	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	300,000.00	321,375.00	
SHEARERS FOODS	100,000.00	110,000.00	
SIDEWINDER DRILLING INC	300,000.00	303,000.00	
SILGAN HOLDINGS INC	325,000.00	332,653.75	
SINCLAIR TELEVISION GROU	300,000.00	299,250.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	225,000.00	218,250.00	
SIRIUS XM RADIO INC	125,000.00	120,937.50	
SIRIUS XM RADIO INC	225,000.00	231,750.00	
SIRIUS XM RADIO INC	125,000.00	118,281.25	
SLM CORP	100,000.00	106,250.00	
SLM CORP	200,000.00	207,500.00	
SLM CORP	500,000.00	563,750.00	
SLM CORP	400,000.00	397,000.00	
SM ENERGY CO	175,000.00	187,687.50	
SMITHFIELD FOODS INC	450,000.00	488,250.00	
SOCIETE GENERALE	200,000.00	187,790.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	775,000.00	846,687.50	
SONIC AUTOMOTIVE INC	125,000.00	122,500.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	225,000.00	226,125.00	
SPCM SA	200,000.00	215,500.00	
SPECTRUM BRANDS HLDGS	75,000.00	78,937.50	
SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	79,125.00	
SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	79,875.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	375,000.00	399,375.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	125,000.00	126,562.50	
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	316,062.50	
SPRINT CAPITAL CORP	1,250,000.00	1,393,750.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	450,000.00	448,875.00	
SPRINT CORP	150,000.00	160,500.00	
SPRINT CORP	550,000.00	559,281.25	
SPRINT NEXTEL CORP	475,000.00	541,500.00	
SPRINT NEXTEL CORP	1,075,000.00	1,218,781.25	
SPRINT NEXTEL CORP	450,000.00	500,625.00	
SPRINT NEXTEL CORP	75,000.00	79,500.00	

STACKPOLE INTL INTER CO	300,000.00	303,000.00	
STANDARD PACIFIC CORP	850,000.00	977,500.00	
STANDARD PACIFIC CORP	100,000.00	104,500.00	
STEEL DYNAMICS INC	175,000.00	187,687.50	
STEEL DYNAMICS INC	150,000.00	151,500.00	
STEEL DYNAMICS INC	275,000.00	294,250.00	
STEEL DYNAMICS INC	150,000.00	150,937.50	
STONERIDGE INC	292,000.00	308,060.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	250,000.00	244,375.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	326,250.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	75,000.00	75,375.00	
SUN MERGER SUB INC	200,000.00	204,500.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	100,000.00	107,000.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	125,000.00	133,750.00	
T-MOBILE USA INC	200,000.00	207,250.00	
T-MOBILE USA INC	200,000.00	206,750.00	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	102,125.00	
T-MOBILE USA INC	275,000.00	278,437.50	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	129,531.25	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	451,125.00	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	102,625.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	77,625.00	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	450,843.75	
TARGA RESOURCES PARTNERS	350,000.00	378,000.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	131,000.00	141,807.50	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	108,000.00	116,100.00	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	54,000.00	58,050.00	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	200,000.00	199,000.00	
TELEFLEX INC	300,000.00	318,000.00	
TEMBEC INDUSTRIES INC	100,000.00	107,000.00	
TEMPEL STEEL COMPANY	100,000.00	101,750.00	
TENASKA ALABAMA PART	238,603.32	255,007.29	
TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	200,000.00	
TENET HEALTHCARE CORP	350,000.00	370,125.00	
TENET HEALTHCARE CORP	350,000.00	342,125.00	

TENNECO INC	225,000.00	234,506.25	
TERVITA CORP	275,000.00	287,375.00	
TESORO CORP	125,000.00	122,968.75	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	175,000.00	183,750.00	
THE MEN'S WEARHOUSE INC	75,000.00	76,125.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	200,000.00	224,000.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	275,000.00	272,250.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	150,000.00	148,500.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	75,000.00	79,593.75	
TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN	175,000.00	182,437.50	
TOLL BROS FINANCE CORP	225,000.00	266,062.50	
TOLL BROS FINANCE CORP	225,000.00	254,812.50	
TOPAZ MARINE SA	200,000.00	210,000.00	
TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS	200,000.00	213,500.00	
TPC GROUP INC	450,000.00	491,625.00	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	300,000.00	337,500.00	
TRANSFIELD SERVICES LTD	125,000.00	132,187.50	
TRINIDAD DRILLING LTD	250,000.00	261,875.00	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	360,000.00	384,300.00	
TRIUMPH GROUP INC	175,000.00	174,125.00	
TULLOW OIL PLC	600,000.00	597,750.00	
TW TELECOM HOLDINGS INC	325,000.00	353,031.25	
TW TELECOM HOLDINGS INC	425,000.00	481,525.00	
ULTRA PETROLEUM CORP	150,000.00	148,875.00	
UNISYS CORP	200,000.00	214,000.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	500,000.00	516,250.00	
UNITED REFINING	358,000.00	386,640.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	225,000.00	244,687.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	400,000.00	417,000.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	279,468.75	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	475,000.00	486,281.25	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	225,000.00	221,625.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	775,000.00	819,562.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	420,000.00	457,800.00	
US AIRWAYS 2012-2C PTT	50,000.00	50,875.00	

	US STEEL CORP	125,000.00	133,125.00	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	425,000.00	441,468.75	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	150,000.00	149,062.50	
	VECTOR GROUP LTD	275,000.00	295,625.00	
	VERISIGN INC	600,000.00	594,000.00	
	VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	75,000.00	78,375.00	
	VIASAT INC	275,000.00	294,937.50	
	VIKING CRUISES LTD	350,000.00	386,750.00	
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	200,000.00	210,500.00	
	VPI ESCROW CORP	275,000.00	284,281.25	
	VPII ESCROW CORP	250,000.00	264,687.50	
	VPII ESCROW CORP	250,000.00	269,687.50	
	VTR FINANCE BV	200,000.00	211,250.00	
	WELLCARE HEALTH PLANS IN	200,000.00	206,000.00	
	WELLS FARGO & COMPANY	150,000.00	154,905.00	
	WESCO DISTRIBUTION INC	250,000.00	251,250.00	
	WEST CORP	950,000.00	911,715.00	
	WEYERHAEUSER REAL ESTATE	225,000.00	223,593.75	
	WEYERHAEUSER REAL ESTATE	225,000.00	228,093.75	
	WHITEWAVE FOODS CO	175,000.00	175,000.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	75,375.00	
	WINDSTREAM CORP	50,000.00	52,050.00	
	WINDSTREAM CORP	375,000.00	400,312.50	
	WINDSTREAM CORP	250,000.00	265,312.50	
	WINDSTREAM CORP	250,000.00	245,937.50	
	WMG HOLDINGS CORP	300,000.00	350,250.00	
	WR GRACE & CO-CONN	225,000.00	229,500.00	
	WR GRACE & CO-CONN	50,000.00	51,562.50	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	200,000.00	206,500.00	
小計	銘柄数：581	174,334,603.32	181,619,655.33	
			(19,464,178,461)	
	組入時価比率：97.0%		100.0%	
合計			19,464,178,461	
			(19,464,178,461)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注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。

(注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

該当事項はありません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

ハイブリッド・インカムオープン

平成26年10月31日現在

資産総額	4,101,758,224円
負債総額	26,892,988円
純資産総額(-)	4,074,865,236円
発行済口数	4,603,248,177口
1口当たり純資産額(/)	0.8852円

(参考) 海外アクティブ債券マザーファンド

平成26年10月31日現在

資産総額	16,139,202,467円
負債総額	4,976,513,500円
純資産総額(-)	11,162,688,967円
発行済口数	6,119,962,174口
1口当たり純資産額(/)	1.8240円

(参考) ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

平成26年10月31日現在

資産総額	20,431,376,206円
負債総額	36,000,000円
純資産総額(-)	20,395,376,206円
発行済口数	3,341,648,006口
1口当たり純資産額(/)	6.1034円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

平成26年10月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

当社は委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

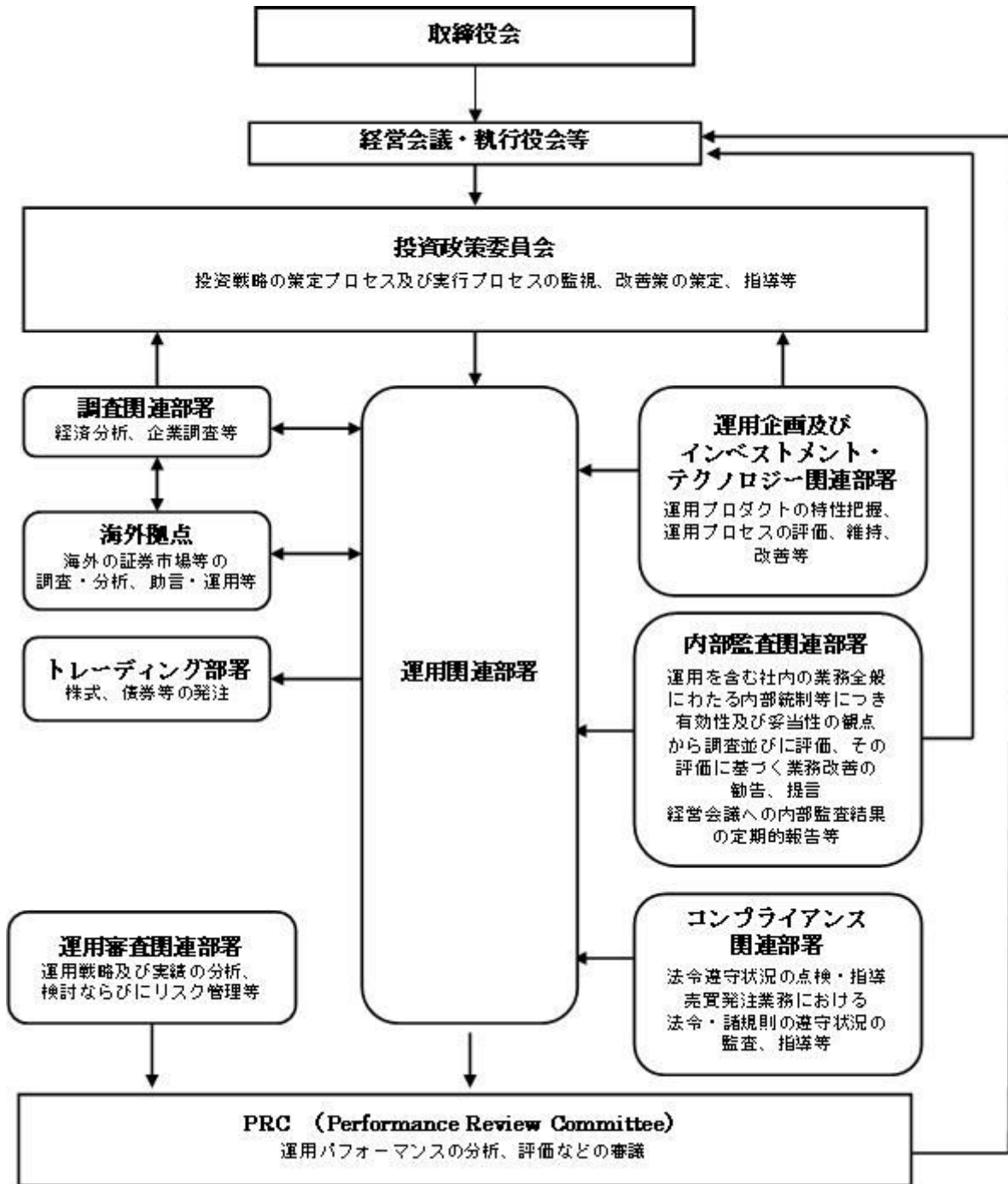
代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b) 投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

< 更新後 >

「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26年9月30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	847	15,156,941
単位型株式投資信託	46	228,824
追加型公社債投資信託	18	6,555,587
単位型公社債投資信託	68	656,040
合計	979	22,597,392

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

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。

なお、当事業年度(平成25年4月1日から平成26年3月31日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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25年4月1日から平成26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 (平成25年3月31日)	当事業年度 (平成26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		333	247
金銭の信託		51,061	51,758
有価証券		4,500	11,800
前払金		-	0
前払費用		29	28
未収入金		271	287
未収委託者報酬		8,651	10,741
未収収益		4,224	5,999
繰延税金資産		1,504	2,010
その他		12	159
貸倒引当金		6	8

流動資産計			70,582		83,026
固定資産					
有形固定資産			1,470		1,508
建物	2	485		442	
器具備品	2	985		1,065	
無形固定資産			8,458		8,249
ソフトウェア		8,457		8,248	
電話加入権		1		1	
その他		0		0	
投資その他の資産			21,443		22,052
投資有価証券		9,061		11,747	
関係会社株式		12,092		9,609	
従業員長期貸付金		29		35	
長期差入保証金		55		50	
長期前払費用		19		80	
前払年金費用		-		347	
その他		184		181	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			31,373		31,810
資産合計			101,956		114,837

区分	注記 番号	前事業年度 (平成25年 3月31日)		当事業年度 (平成26年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
短期借入金			3,000		-
関係会社短期借入金			2,000		-
預り金			102		106
未払金	1		6,481		9,720
未払収益分配金		3		2	
未払償還金		42		33	
未払手数料		3,764		4,493	
その他未払金		2,671		5,191	
未払費用	1		6,979		8,420
未払法人税等			763		1,960
賞与引当金			3,109		3,984
流動負債計			22,436		24,191
固定負債					
退職給付引当金			813		-
時効後支払損引当金			495		505
繰延税金負債			1,640		3,211
固定負債計			2,948		3,716
負債合計			25,385		27,907
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			71,942		80,249
資本剰余金			17,180		17,180
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			11,729		11,729
			43,032		51,339

利益準備金		685	685
その他利益剰余金		42,347	50,654
別途積立金		24,606	24,606
繰越利益剰余金		17,740	26,048
評価・換算差額等		4,628	6,679
その他有価証券評価差額金		4,659	6,679
繰延ヘッジ損益		30	-
純資産合計		76,570	86,929
負債・純資産合計		101,956	114,837

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		74,067	87,258
運用受託報酬		17,516	24,589
その他営業収益		163	188
営業収益計		91,747	112,036
営業費用			
支払手数料		37,925	44,194
広告宣伝費		768	793
公告費		0	0
受益証券発行費		5	6
調査費		16,591	20,794
調査費		1,138	1,250
委託調査費		15,453	19,544
委託計算費		903	941
営業雑経費		2,616	2,926
通信費		199	188
印刷費		1,057	948
協会費		76	76
諸経費		1,282	1,712
営業費用計		58,810	69,656
一般管理費			
給料		10,039	11,091
役員報酬	2	229	292
給料・手当		6,696	6,823
賞与		3,114	3,975
交際費		122	131
旅費交通費		446	454
租税公課		289	387
不動産賃借料		1,242	1,212
退職給付費用		1,067	1,069
固定資産減価償却費		4,106	3,518
諸経費		6,273	6,596
一般管理費計		23,589	24,460

営業利益			9,347		17,919
------	--	--	-------	--	--------

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26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	3,002		3,680	
収益分配金		0		0	
受取利息		2		3	
金銭の信託運用益		1,016		379	
為替差益		43		-	
その他		331		336	
営業外収益計			4,396		4,400
営業外費用					
支払利息	1	56		11	
時効後支払損引当金繰入額		9		24	
その他		78		132	
営業外費用計			145		169
經常利益			13,598		22,151
特別利益					
投資有価証券等売却益		59		-	
株式報酬受入益		160		203	
固定資産売却益		10		-	
特別利益計			230		203
特別損失					
投資有価証券売却損		60		-	
投資有価証券償還損		-		51	
投資有価証券評価損		9		2	
関係会社株式評価損		2,916		2,491	
固定資産除却損	3	118		17	
特別損失計			3,105		2,562
税引前当期純利益			10,723		19,792
法人税、住民税及び事業税			3,765		7,608
法人税等調整額			446		90
当期純利益			6,510		12,273

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本剰余金	利益剰余金		
		その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	株 主 資 本 合 計
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	14,320	39,611	68,521
当期変動額								
剰余金の配当						3,090	3,090	3,090
当期純利益						6,510	6,510	6,510
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純 額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,420	3,420	3,420
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942

(単位：百万円)

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	繰延ヘッジ 損 益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	2,693	12	2,705	71,227
当期変動額				
剰余金の配当				3,090
当期純利益				6,510
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	1,965	43	1,922	1,922
当期変動額合計	1,965	43	1,922	5,342
当期末残高	4,659	30	4,628	76,570

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(単位：百万円)

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

[重要な会計方針]

1．有価証券の評価基準及び評価方法	(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 (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
2．金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3．固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。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。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年 (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。

4．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。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 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費用は、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>
5．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いません。
6．連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[未適用の会計基準等]

<p>「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日）</p> <p>(1) 概要 未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。</p> <p>(2) 適用予定日 退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首から適用します。 なお、当該会計基準等には経過的な取り扱いが定められているため、過去の期間の財務諸表に対しては遡及適用しません。</p> <p>(3) 当該会計基準等の適用による影響 退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありです。</p>

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成25年3月31日)	当事業年度末 (平成26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。 未払金 2,368百万円 未払費用 1,584	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。 未払金 4,601百万円 未払費用 1,607
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 518百万円 器具備品 2,524 合計 3,043	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 565百万円 器具備品 2,849 合計 3,414

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26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 2,922百万円 支払利息 44	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 3,568百万円 支払利息 5
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 建物 5百万円 器具備品 23 ソフトウェア 89 合計 118	3. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 6 ソフトウェア 11 合計 17

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

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

(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25年5月14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	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21日

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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25年5月14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	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21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26年5月14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	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2日

金融商品関係

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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及びその他の金融機関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25年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	333	333	-
(2)金銭の信託	51,061	51,061	-
(3)未収委託者報酬	8,651	8,651	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	12,678	12,678	-
(5)関係会社株式	3,064	104,822	101,758
資産計	75,789	177,548	101,758
(6)短期借入金	3,000	3,000	-
(7)関係会社短期借入金	2,000	2,000	-
(8)未払金	6,481	6,481	-
未払収益分配金	3	3	-
未払償還金	42	42	-
未払手数料	3,764	3,764	-
その他未払金	2,671	2,671	-
(9)未払費用	6,979	6,979	-
(10)未払法人税等	763	763	-
負債計	19,224	19,224	-
(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	3	3	-
デリバティブ取引計	3	3	-

(*) 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)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。

(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。

(4) 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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 短期借入金、(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883百万円、関係会社株式9,028百万円)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2,916百万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	333	-	-	-
金銭の信託	51,061	-	-	-
未収委託者報酬	8,651	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	4,500	-	-	-
合計	64,547	-	-	-

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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、当該投資信託を特定金銭信託を通じ保有しております。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、投資信託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及びその他の金融機関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

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26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	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377
資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
其他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金、(3)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。

(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。

(4) 有価証券及び投資有価証券

 其他有価証券

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。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 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。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,080百万円、関係会社株式6,545百万円）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。なお、当事業年度において、非上場株式について2,494百万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	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成25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25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25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	104,822	101,758
合計	3,064	104,822	101,758

4．その他有価証券(平成25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	7,534	282	7,251
小計	7,534	282	7,251
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)	644	645	0
譲渡性預金	4,500	4,500	-

小計	5,144	5,145	0
合計	12,678	5,427	7,250

- (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30百万円（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24年4月1日 至 平成25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	21	6	-
投資信託	708	-	60
合計	730	6	60

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成26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26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26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	141,441	138,377
合計	3,064	141,441	138,377

4．その他有価証券(平成26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	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

5. 事業年度中に売却したその他有価証券(自平成25年4月1日至平成26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	-	-	-
投資信託	761	-	51
合計	761	-	51

(注) 投資信託の「売却額」及び「売却損の合計額」は償還によるものであります。

退職給付関係

前事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として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25年3月31日)	
イ. 退職給付債務	15,209百万円
ロ. 年金資産	12,456
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	2,752
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	2,471
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	532
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	813
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	813
3. 退職給付費用に関する事項(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)	
イ. 勤務費用	608百万円
ロ. 利息費用	251
ハ. 期待運用収益	237
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	304
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)	885
チ. その他(注)	170
計	1,055
(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	1.5%
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25年4月1日 至 平成26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. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	13,485 百万円
年金資産	14,786
	1,301
非積立型制度の退職給付債務	2,194
未積立退職給付債務	893
未認識数理計算上の差異	1,733
未認識過去勤務費用	492
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347
前払年金費用	347
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	750 百万円
利息費用	228
期待運用収益	311
数理計算上の差異の費用処理額	284
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	12
確定給付制度に係る退職給付費用	899

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	1.6%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、170百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成25年3月31日)	当事業年度末 (平成26年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
関係会社株式評価減 1,050	関係会社株式評価減 1,947
賞与引当金 1,181	賞与引当金 1,434
所有株式税務簿価通算差異 776	所有株式税務簿価通算差異 776
投資有価証券評価減 501	投資有価証券評価減 502
未払事業税 184	未払事業税 425
ゴルフ会員権評価減 408	ゴルフ会員権評価減 408
減価償却超過額 208	減価償却超過額 206
時効後支払損引当金 178	時効後支払損引当金 181
子会社株式売却損 172	子会社株式売却損 172
未払社会保険料 90	未払社会保険料 100
退職給付引当金 292	退職給付引当金 -
繰延ヘッジ損失 18	繰延ヘッジ損失 -
その他 124	その他 126
繰延税金資産小計 5,189	繰延税金資産小計 6,284
評価性引当金 2,704	評価性引当金 3,602
繰延税金資産計 2,485	繰延税金資産計 2,681
繰延税金負債	繰延税金負債
有価証券評価差額金 2,620	有価証券評価差額金 3,757
前払年金費用 -	前払年金費用 125
繰延税金負債計 2,620	繰延税金負債計 3,882
繰延税金負債(純額) 135	繰延税金負債(純額) 1,200
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 38.0%	法定実効税率 38.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.5%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.4%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.1%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.7%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスヘイブン税制 2.1%	タックスヘイブン税制 1.4%
外国税額控除 0.0%	外国税額控除 0.3%
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 0.5%
関係会社株式評価減 10.3%	関係会社株式評価減 4.7%
その他 1.6%	その他 0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 39.2%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%

3. 法人税等の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
「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。
この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業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。

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(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)	59,500	短期借入金	2,000
							資金の返済	66,000		
							借入金利息の支払	44	未払費用	0

(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(*2)	4,433	未払費用	706

(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	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	30,983	未払手数料	3,105

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 (*4)	1,941	未払費用	827
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	3,000
							借入金利息の支払	12	未払費用	-

(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す。

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) 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。

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

(*4) 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	173,289
固定資産合計	239,585
流動負債合計	119,860
固定負債合計	20,742
純資産合計	272,272
売上高	337,340
税引前当期純利益	34,116
当期純利益	21,546

当事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

(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 21.5%	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(*2)	5,073	未払費用	716

(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(*3)	36,867	未払手数料	3,854
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(*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

(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す。

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) 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。
- (* 3) 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。
- (* 4) 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、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	191,892
固定資産合計	249,548
流動負債合計	84,950
固定負債合計	55,262
純資産合計	301,227
売上高	355,777
税引前当期純利益	47,854
当期純利益	28,759

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	当事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
1株当たり純資産額 14,866円12銭	1株当たり純資産額 16,877円25銭
1株当たり当期純利益 1,264円08銭	1株当たり当期純利益 2,382円87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 6,510百万円	損益計算書上の当期純利益 12,273百万円
普通株式に係る当期純利益 6,510百万円	普通株式に係る当期純利益 12,273百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

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

< 更新後 >

(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26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
高木証券株式会社	11,069百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 北日本銀行 株式会社 千葉銀行	7,761百万円 145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 平成26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26年9月末現在

独立監査人の監査報告書

平成26年11月4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	岩 部 俊 夫
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・インカムオープンの平成26年3月18日から平成26年9月16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26年9月16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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成26年6月6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 岩部俊夫指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原尚

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25年4月1日から平成26年3月31日までの第55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26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) 1. 上記は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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。