

## 【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28年12月8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28年6月10日から平成29年6月8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28年 6月 9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

## &lt;更新後&gt;

委託会社の概況(平成28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

## &lt;更新後&gt;

[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)

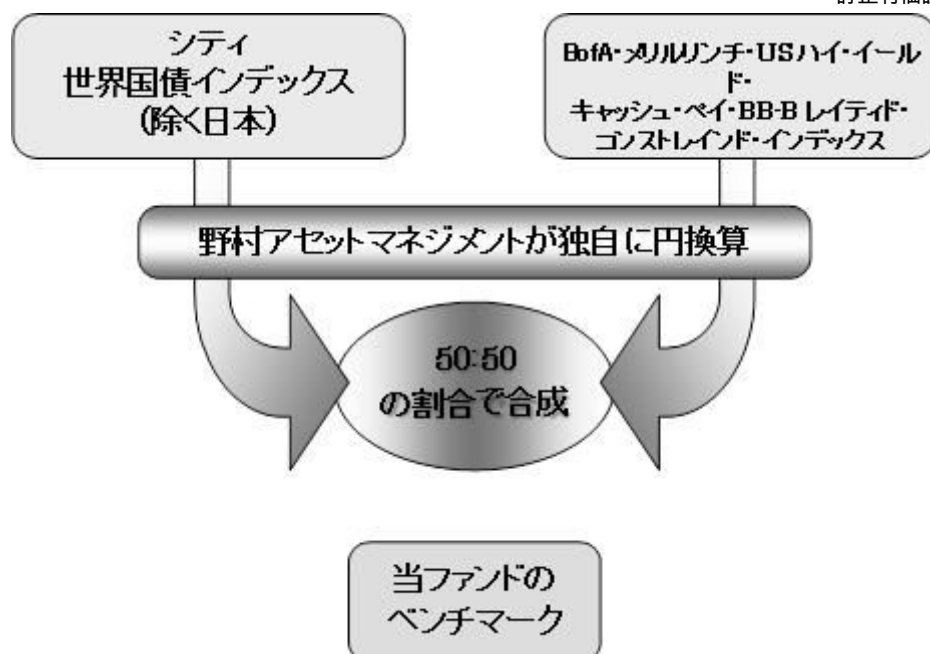
シティ世界国債インデックス（除く日本）は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界先進主要国国債市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数の一つです。

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28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<sup>1</sup>、デュレーション<sup>2</sup>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<sup>\*</sup>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%<sup>1</sup>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%<sup>2</sup>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。

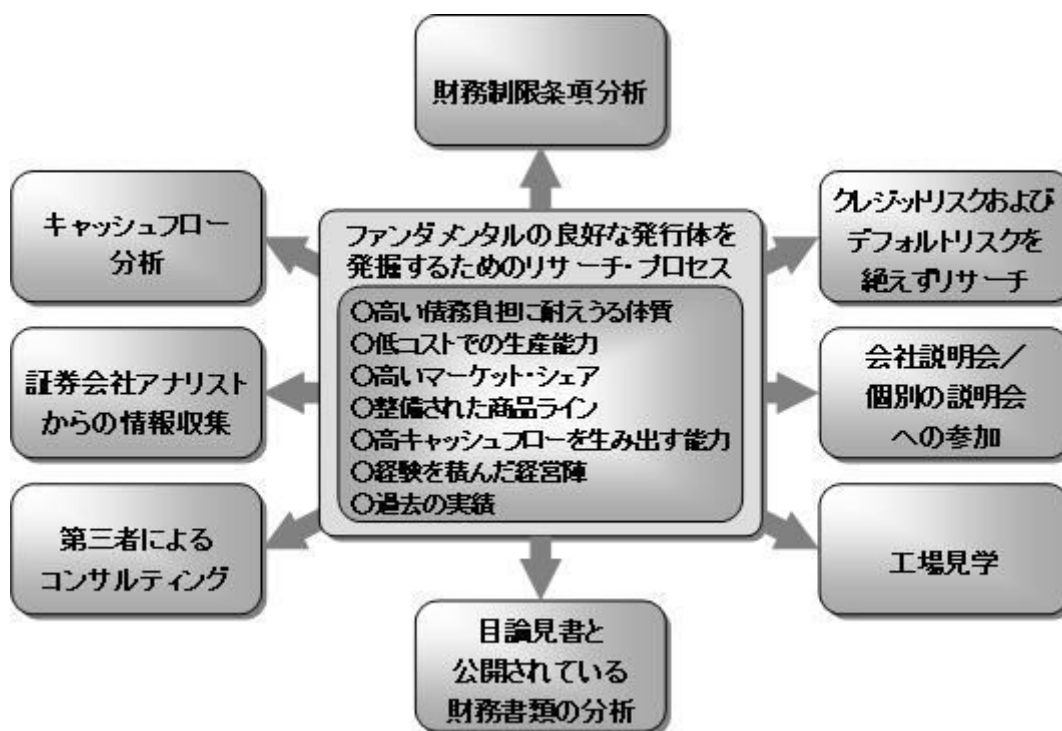
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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。

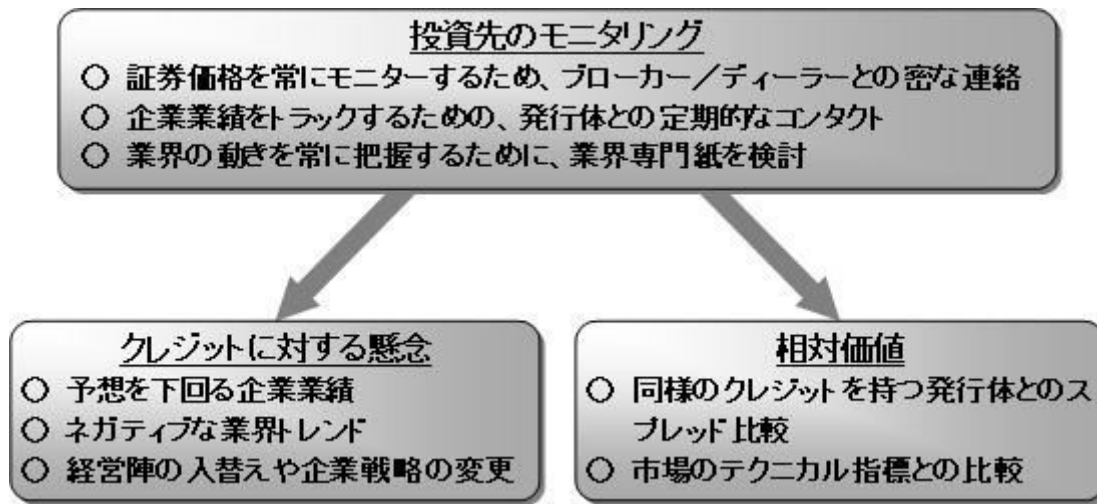
### NCRAM社のリサーチプロセス

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。



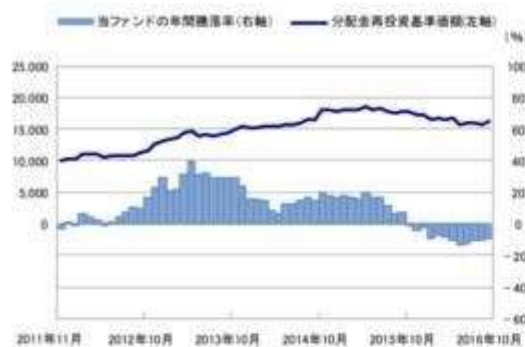
### 3 投資リスク

<更新後>

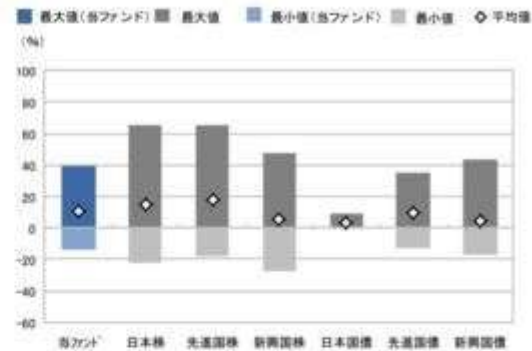
## リスクの定量的比較

(2011年11月末～2016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	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値(%)	△ 13.7	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	0.5	△ 12.3	△ 17.4
平均値(%)	10.6	15.0	17.7	5.4	3.1	9.4	4.9

- 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。2011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、2011年11月から2016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。
- 2011年11月から2016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(株東京証券取引所)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、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株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、株東京証券取引所は、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メーション、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も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・エージェンシー、アドバイザー、または買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)についての奨励、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、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, SIPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSC, 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

## (5) 課税上の取扱い

## &lt; 更新後 &gt;

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315% (国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

< 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税 >

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315% (国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>(注2)</sup>	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 特定公社債<sup>(注1)</sup>の利子</li> <li>・ 公募公社債投資信託の収益分配金</li> </ul>	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 譲渡益</li> <li>・ 譲渡損</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場株式の配当</li> <li>・ 公募株式投資信託の収益分配金</li> </ul>

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債(同族会社が発行した社債を除きます。)などの一定の公社債をいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 換金（解約）時および償還時の課税について

## [個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益 については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

## [法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

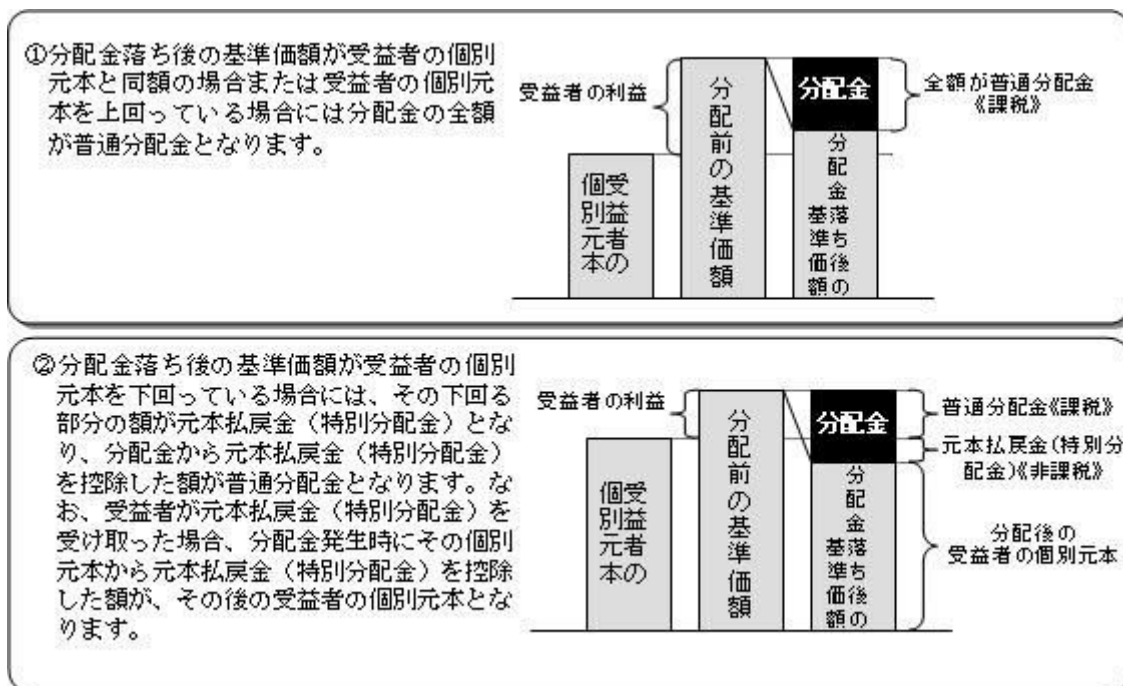
## 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

## 分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成28年10月末現在）が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下は平成28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	2,529,208,314	99.66
現金・預金・その他資産（負債控除後）		8,525,529	0.33
合計（純資産総額）		2,537,733,843	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	5,972,992,595	25.68
	カナダ	80,390,030	0.34
	メキシコ	425,795,356	1.83
	ドイツ	1,044,984,907	4.49
	イタリア	4,079,106,678	17.53
	フランス	2,851,174,967	12.25
	スペイン	3,046,666,305	13.09
	ベルギー	382,534,577	1.64
	イギリス	1,370,374,009	5.89
	スウェーデン	186,024,176	0.79
	ノルウェー	14,234,745	0.06
	ポーランド	424,296,147	1.82
	オーストラリア	214,348,683	0.92
	小計	20,092,923,175	86.39
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,165,175,957	13.60
合計（純資産総額）		23,258,099,132	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	398,091,159	1.71
	売建	ドイツ	903,303,570	3.88

## （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（％）
株式	アメリカ	8,690,796	0.03

社債券	アメリカ	20,549,346,163	93.81
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,346,885,251	6.14
合計（純資産総額）		21,904,922,210	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	201,494,014	6.1082	1,230,765,737	6.3407	1,277,613,094	50.34
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	717,410,994	1.7499	1,255,397,498	1.7446	1,251,595,220	49.31

## 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	99.66
合計	99.66

## （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	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	13,100,000	11,122.39	1,457,033,617	11,105.32	1,454,798,148	2.5	2024/5/15	6.25
2	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	9,700,000	13,051.81	1,266,025,731	12,817.72	1,243,318,888	4.25	2019/9/1	5.34
3	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,200,000	14,823.06	1,215,491,227	14,819.26	1,215,180,005	5.85	2022/1/31	5.22
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,300,000	10,587.68	1,196,407,951	10,305.77	1,164,552,221	1.625	2026/2/15	5.00
5	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,000,000	11,584.72	1,042,625,669	11,572.87	1,041,559,155	0.25	2018/4/30	4.47
6	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	8,600,000	11,580.16	995,894,200	11,764.97	1,011,788,150	0.5	2025/5/25	4.35
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,500,000	11,464.98	974,523,540	11,329.79	963,032,558	3	2044/11/15	4.14
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	10,689.02	962,012,673	10,655.57	959,001,974	1.625	2019/3/31	4.12
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,300,000	14,955.34	942,187,019	14,782.01	931,266,956	5	2025/3/1	4.00
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	6,000,000	13,473.50	808,410,330	13,070.83	784,249,830	4.5	2020/2/1	3.37
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,200,000	10,999.16	791,939,573	10,851.78	781,328,235	3.5	2018/2/15	3.35
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,300,000	14,273.24	613,749,642	15,122.77	650,279,459	5	2037/5/15	2.79
13	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,220,000	12,329.06	520,286,704	11,976.35	505,402,386	5.25	2017/8/1	2.17

14	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,900,000	13,054.33	509,119,191	12,947.20	504,941,162	4.6	2019/7/30	2.17
15	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,800,000	13,069.13	496,627,131	12,780.90	485,674,371	3.5	2019/7/4	2.08
16	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000	12,903.43	477,427,012	12,841.88	475,149,597	2.5	2020/10/25	2.04
17	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	72,000,000	607.14	437,144,255	591.38	425,795,356	8	2020/6/11	1.83
18	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,000,000	13,436.34	403,090,330	13,417.23	402,517,036	2.25	2024/5/25	1.73
19	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	14,000,000	2,856.78	399,950,362	2,834.54	396,836,271	4	2023/10/25	1.70
20	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000	18,375.02	367,500,533	19,695.88	393,917,624	4.5	2041/4/25	1.69
21	イギリス	国債証券	UK TREASURY	2,050,000	17,277.67	354,192,242	17,070.01	349,935,279	8	2021/6/7	1.50
22	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2,500,000	13,368.81	334,220,250	13,732.36	343,309,200	2.6	2024/6/22	1.47
23	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,800,000	17,826.15	320,870,767	18,370.62	330,671,164	5.5	2029/4/25	1.42
24	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,500,000	17,483.95	262,259,340	19,552.39	293,285,856	4.75	2038/12/7	1.26
25	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,400,000	21,935.51	307,097,224	20,460.76	286,450,696	4.25	2049/12/7	1.23
26	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000	14,342.46	286,849,333	14,249.29	284,985,983	5.5	2021/4/30	1.22
27	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000	17,399.82	260,997,368	16,436.61	246,549,274	2.5	2044/7/4	1.06
28	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2,000,000	11,785.61	235,712,369	11,856.56	237,131,396	0.5	2019/11/25	1.01
29	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,050,000	19,759.83	207,478,294	21,742.65	228,297,880	4.75	2040/7/4	0.98
30	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,300,000	17,310.67	225,038,835	17,248.29	224,227,848	5.75	2033/2/1	0.96

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	86.39
合計	86.39

## (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	SFR GROUP SA	2,075,000	10,684.81	221,709,903	10,853.01	225,199,958	6	2022/5/15	1.02
2	アメリカ	社債券	CCO HOLDINGS LLC	1,600,000	11,062.73	177,003,680	11,062.73	177,003,680	5.75	2026/2/15	0.80
3	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	1,250,000	11,744.32	146,804,000	11,744.32	146,804,000	7.875	2019/9/1	0.67
4	アメリカ	社債券	WESTERN DIGITAL CORP	1,125,000	12,157.06	136,766,934	12,124.43	136,399,923	10.5	2024/4/1	0.62

5	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	1,045,000	11,954.04	124,919,718	11,954.04	124,919,718	8	2020/3/15	0.57
6	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,125,000	10,957.86	123,276,037	10,839.90	121,948,903	11	2025/9/15	0.55
7	アメリカ	社債券	MPX ENERGY INC	1,125,000	10,171.42	114,428,475	10,695.72	120,326,850	6	2022/1/15	0.54
8	アメリカ	社債券	SPRINT COMMUNICATIONS	1,075,000	10,879.22	116,951,669	10,931.65	117,515,291	8.375	2017/8/15	0.53
9	アメリカ	社債券	EQUINIX INC	1,025,000	11,010.30	112,855,575	11,010.30	112,855,575	5.375	2023/4/1	0.51
10	アメリカ	社債券	ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC	1,100,000	10,197.63	112,173,985	10,223.85	112,462,350	7.64	2049/3/29	0.51
11	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	1,000,000	11,128.26	111,282,675	11,049.62	110,496,225	10.5	2022/9/15	0.50
12	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	12,425.91	108,726,713	12,373.48	108,267,950	8	2021/11/15	0.49
13	アメリカ	社債券	HCA INC	900,000	11,980.25	107,822,295	11,995.98	107,963,856	7.5	2022/2/15	0.49
14	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	975,000	10,748.14	104,794,462	10,977.53	107,030,929	5.8	2022/3/15	0.48
15	アメリカ	社債券	RADIO SYSTEMS CORP	975,000	10,985.65	107,110,165	10,951.31	106,775,333	8.375	2019/11/1	0.48
16	アメリカ	社債券	ALTICE SA	950,000	11,154.48	105,967,584	11,037.56	104,856,854	7.75	2022/5/15	0.47
17	アメリカ	社債券	UNIVISION COMMUNICATIONS	920,000	11,141.37	102,500,650	11,154.48	102,621,239	6.75	2022/9/15	0.46
18	アメリカ	社債券	APX GROUP INC	925,000	10,617.07	98,207,944	10,826.79	100,147,854	6.375	2019/12/1	0.45
19	アメリカ	社債券	STANDARD PACIFIC CORP	850,000	11,534.60	98,044,100	11,495.27	97,709,859	8.375	2018/5/15	0.44
20	アメリカ	社債券	WILLIAMS COMPANIES INC	900,000	10,564.64	95,081,805	10,741.59	96,674,366	4.55	2024/6/24	0.44
21	アメリカ	社債券	WEST CORP	950,000	10,210.74	97,002,054	10,160.20	96,521,900	5.375	2022/7/15	0.44
22	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	850,000	11,056.17	93,977,498	11,154.48	94,813,101	6	2020/10/1	0.43
23	アメリカ	社債券	NUMERICABLE-SFR SA	875,000	10,630.18	93,014,098	10,708.82	93,702,241	7.375	2026/5/1	0.42
24	アメリカ	社債券	PLAINS EXPLORATION & PRO	859,000	10,669.50	91,651,048	10,853.01	93,227,356	6.5	2020/11/15	0.42
25	アメリカ	社債券	BANKRATE INC	875,000	10,643.29	93,128,788	10,603.96	92,784,716	6.125	2018/8/15	0.42
26	アメリカ	社債券	ALLY FINANCIAL INC	759,000	11,927.82	90,532,192	11,927.82	90,532,192	7.5	2020/9/15	0.41
27	アメリカ	社債券	SABINE PASS LIQUEFACTION	800,000	11,154.48	89,235,860	11,115.16	88,921,280	5.625	2021/2/1	0.40
28	アメリカ	社債券	OWENS-BROCKWAY	800,000	11,154.48	89,235,860	11,062.73	88,501,840	5	2022/1/15	0.40

29	アメリカ	社債券	LIFEPOINT HEALTH INC	798,000	10,918.54	87,130,009	10,918.54	87,130,009	5.5	2021/12/1	0.39
30	アメリカ	社債券	RSI HOME PRODUCTS INC	775,000	11,115.16	86,142,490	11,167.59	86,548,823	6.5	2023/3/15	0.39

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	石油・ガス・消耗燃料	0.03
社債券			93.81
合計			93.85

## 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) (2016年12月限)	買建	15	米ドル	3,275,859.45	343,506,622	3,271,406.25	343,039,659	1.47
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2016 年12月限)	買建	3	米ドル	560,507.82	58,774,851	525,000	55,051,500	0.23

ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	BOBL先物(2016年 12月限)	売建	30	ユーロ	3,949,800	454,424,490	3,932,100	452,388,105	1.94
ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	SCHATZ先物(2016 年12月限)	売建	35	ユーロ	3,921,750	451,197,337	3,919,300	450,915,465	1.93

## (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28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
第22特定期間	(2015年 3月16日)	3,929	3,959	0.9398	0.9468
第23特定期間	(2015年 9月15日)	3,445	3,471	0.9089	0.9159
第24特定期間	(2016年 3月15日)	2,932	2,957	0.8350	0.8420
第25特定期間	(2016年 9月15日)	2,533	2,550	0.7745	0.7795
	2015年10月末日	3,387		0.9078	
	11月末日	3,290		0.9001	
	12月末日	3,131		0.8766	

2016年 1月末日	3,086		0.8701
2月末日	2,897		0.8224
3月末日	2,911		0.8329
4月末日	2,851		0.8196
5月末日	2,833		0.8251
6月末日	2,602		0.7732
7月末日	2,624		0.7900
8月末日	2,592		0.7896
9月末日	2,509		0.7696
10月末日	2,537		0.7868

## 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
第22特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0210円
第23特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0210円
第24特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0210円
第25特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0150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%
第22特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	10.8%
第23特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	1.1%
第24特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.8%
第25特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.4%

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
第22特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	18,478,665	601,142,696	4,181,489,708
第23特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	6,885,869	397,803,550	3,790,572,027
第24特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	14,137,961	292,371,650	3,512,338,338
第25特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	4,921,173	245,590,758	3,271,668,753

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

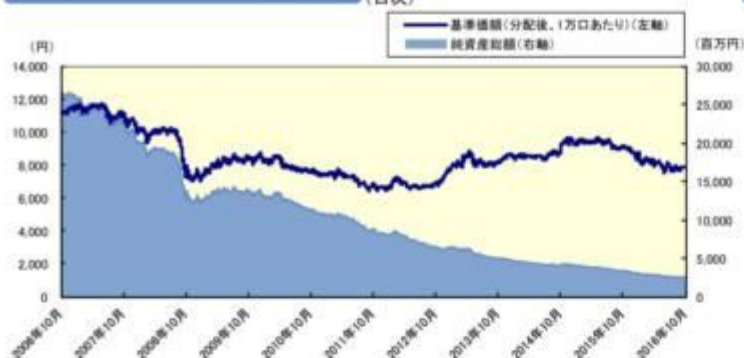
#### 参考情報

< 更新後 >

## 運用実績 (2016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)

2016年9月	50 円
2016年7月	50 円
2016年5月	50 円
2016年3月	70 円
2016年1月	70 円
直近1年間累計	360 円
設定来累計	6,760 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	49.3
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	50.3

## 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	US TREASURY N/B	国債証券	3.1
2	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6
3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.6
4	US TREASURY N/B	国債証券	2.5
5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.2
6	FRANCE (GOVT OF)	国債証券	2.1
7	US TREASURY N/B	国債証券	2.0
8	US TREASURY N/B	国債証券	2.0
9	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0
10	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7

・「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	SFR GROUP SA	社債券	0.5
2	CCO HOLDINGS LLC	社債券	0.4
3	DISH DBS CORP	社債券	0.3
4	WESTERN DIGITAL CORP	社債券	0.3
5	ALLY FINANCIAL INC	社債券	0.3
6	FRONTIER COMMUNICATIONS	社債券	0.3
7	WPX ENERGY INC	社債券	0.3
8	SPRINT COMMUNICATIONS	社債券	0.3
9	EQUINIX INC	社債券	0.3
10	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	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。  
 ・2016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28年3月16日から平成28年9月15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

	(単位：円)	
	前期 (平成28年 3月15日現在)	当期 (平成28年 9月15日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	2,793,674	-
コール・ローン	965,555	1,767,760
親投資信託受益証券	2,922,433,799	2,521,040,824
未収入金	40,000,000	33,400,000
流動資産合計	2,966,193,028	2,556,208,584
資産合計	2,966,193,028	2,556,208,584
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	24,586,368	16,358,343
未払解約金	2,341,207	-
未払受託者報酬	261,316	236,821
未払委託者報酬	6,271,564	5,683,701
未払利息	-	3
その他未払費用	10,431	9,451
流動負債合計	33,470,886	22,288,319
負債合計	33,470,886	22,288,319
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	3,512,338,338	3,271,668,753
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	579,616,196	737,748,488
(分配準備積立金)	1,774,736	4,302,067
元本等合計	2,932,722,142	2,533,920,265
純資産合計	2,932,722,142	2,533,920,265
負債純資産合計	2,966,193,028	2,556,208,584

## (2) 損益及び剰余金計算書

	(単位：円)	
	前期 自 平成27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15日
<b>営業収益</b>		
受取利息	3,354	-

	前期 自 平成27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15日
有価証券売買等損益	169,498,855	136,992,975
営業収益合計	169,495,501	136,992,975
営業費用		
支払利息	-	2,042
受託者報酬	854,419	736,937
委託者報酬	20,506,011	17,686,568
その他費用	34,119	29,415
営業費用合計	21,394,549	18,454,962
営業利益又は営業損失( )	190,890,050	155,447,937
経常利益又は経常損失( )	190,890,050	155,447,937
当期純利益又は当期純損失( )	190,890,050	155,447,937
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( )	2,379,916	2,216,995
期首剰余金又は期首欠損金( )	345,285,821	579,616,196
剰余金増加額又は欠損金減少額	31,010,655	46,552,856
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	31,010,655	46,552,856
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,546,639	940,181
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,546,639	940,181
分配金	75,284,257	50,514,025
期末剰余金又は期末欠損金( )	579,616,196	737,748,488

## (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28年 3月16日から平成28年 9月15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28年 3月15日現在	当期 平成28年 9月15日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,512,338,338口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 3,271,668,753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 579,616,196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 737,748,488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 0.8350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 0.7745円

(10,000口当たり純資産額)

(8,350円)

(10,000口当たり純資産額)

(7,745円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15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おりません。</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ペビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">支払金額 3,200,725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ペビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">支払金額 51,171,637円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>平成27年 9月16日から平成27年11月16日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;">18,473,327円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">18,473,327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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">41,408,264円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">1,900,389円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">61,781,980円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">3,679,310,778口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">167円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">70円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">25,755,175円</td> </tr> </tbody> </table> <p>平成27年11月17日から平成28年 1月15日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;">18,388,034円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">18,388,034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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">32,982,468円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">1,913,686円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">53,284,188円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">3,563,244,906口</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	18,473,327円	費用控除後の配当等収益額	A	18,473,327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	41,408,264円	分配準備積立金額	D	1,900,389円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	61,781,980円	当ファンドの期末残存口数	F	3,679,310,778口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	167円	10,000口当たり分配金額	H	70円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	25,755,175円	項目	A	18,388,034円	費用控除後の配当等収益額	A	18,388,034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	32,982,468円	分配準備積立金額	D	1,913,686円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	53,284,188円	当ファンドの期末残存口数	F	3,563,244,906口	<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おりません。</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ペビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">支払金額 3,368,175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ペビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">支払金額 51,811,707円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>平成28年 3月16日から平成28年 5月16日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;">15,182,560円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">15,182,560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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">18,262,581円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">1,753,240円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">35,198,381円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">3,471,537,023口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">101円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">17,357,685円</td> </tr> </tbody> </table> <p>平成28年 5月17日から平成28年 7月15日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;">15,136,318円</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">15,136,318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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">14,320,736円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,949,833円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">32,406,887円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">3,359,599,457口</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A	15,182,560円	費用控除後の配当等収益額	A	15,182,560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	18,262,581円	分配準備積立金額	D	1,753,240円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,198,381円	当ファンドの期末残存口数	F	3,471,537,023口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	101円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	17,357,685円	項目	A	15,136,318円	費用控除後の配当等収益額	A	15,136,318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	14,320,736円	分配準備積立金額	D	2,949,833円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,406,887円	当ファンドの期末残存口数	F	3,359,599,457口
項目	A	18,473,327円																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	18,473,327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	41,408,264円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	1,900,389円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	61,781,980円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	3,679,310,778口																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	167円																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	70円																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	25,755,175円																																																																																																					
項目	A	18,388,034円																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	18,388,034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	32,982,468円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	1,913,686円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	53,284,188円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	3,563,244,906口																																																																																																					
項目	A	15,182,560円																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	15,182,560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	18,262,581円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	1,753,240円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	35,198,381円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	3,471,537,023口																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	101円																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	17,357,685円																																																																																																					
項目	A	15,136,318円																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	15,136,318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	14,320,736円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,949,833円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	32,406,887円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	3,359,599,457口																																																																																																					

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	149円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	24,942,714円

平成28年 1月16日から平成28年 3月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	16,887,624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	25,494,804円
分配準備積立金額	D	2,448,803円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	44,831,231円
当ファンドの期末残存口数	F	3,512,338,338口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	127円
10,000口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	24,586,368円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	96円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	16,797,997円

平成28年 7月16日から平成28年 9月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	12,864,571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	10,680,995円
分配準備積立金額	D	4,524,171円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	28,069,737円
当ファンドの期末残存口数	F	3,271,668,753口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	85円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	16,358,343円

## 3. 追加情報

平成28年1月29日の日本銀行による「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入発表後、国内短期金融市場では利回り水準が低下しております。この影響により、利息に相当する額を当ファンドが実質的に負担する場合には受取利息のマイナスまたは支払利息として表示しております。

## (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27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15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28年 3月15日現在	当期 平成28年 9月15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。 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27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15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27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15日
期首元本額 3,790,572,027円	期首元本額 3,512,338,338円

期中追加設定元本額	14,137,961円	期中追加設定元本額	4,921,173円
期中一部解約元本額	292,371,650円	期中一部解約元本額	245,590,758円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期 自 平成27年 9月16日 至 平成28年 3月15日	当期 自 平成28年 3月16日 至 平成28年 9月15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	12,080,542	61,530,855
合計	12,080,542	61,530,855

## 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28年 9月15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28年 9月15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	207,203,976	1,265,643,326	
		海外アクティブ債券マザーファンド	717,410,994	1,255,397,498	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：99.5%	924,614,970	2,521,040,824	100.0%
合計				2,521,040,824	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)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28年 9月15日現在)	
<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	373,673,516
コール・ローン	1,458,174,885
国債証券	20,491,803,089
派生商品評価勘定	58,144,066
未収入金	985,352,340
未収利息	143,335,864
前払費用	41,337,198
差入委託証拠金	77,747,324
流動資産合計	23,629,568,282
資産合計	23,629,568,282
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	38,273,390
未払金	878,396,202
未払解約金	16,400,000
未払利息	2,640
流動負債合計	933,072,232
負債合計	933,072,232
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	12,970,537,822
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,725,958,228
元本等合計	22,696,496,050
純資産合計	22,696,496,050
負債純資産合計	23,629,568,282

### 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> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>

3.費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 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。 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28年 9月15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	1.7499円
1口当たり純資産額	(17,499円)
(10,000口当たり純資産額)	

## (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28年 3月16日 至 平成28年 9月15日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>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。</p> <p>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。</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っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 9月15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28年 9月15日現在	
期首	平成28年 3月16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	11,549,908,782円
同期中における追加設定元本額	2,817,022,203円
同期中における一部解約元本額	1,396,393,163円
期末元本額	12,970,537,822円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	717,410,994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)	4,563,255,121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)	1,416,969,531円
野村外国債券アクティブファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	2,176,144,395円
野村外国債券アクティブファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	1,521,527,936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)	2,338,151,401円
野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け)	237,078,444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28年 9月15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28年 9月15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 N/B	5,700,000.00	5,919,761.22	
		US TREASURY N/B	9,000,000.00	9,176,483.70	
		US TREASURY N/B	4,400,000.00	4,558,468.64	
		US TREASURY N/B	13,100,000.00	14,008,812.50	
		US TREASURY N/B	8,300,000.00	8,255,906.25	
		US TREASURY N/B	4,300,000.00	6,367,694.99	
		US TREASURY N/B	5,500,000.00	6,140,663.65	
	小計	銘柄数：7	50,300,000.00	54,427,790.95	(5,578,848,572)
		組入時価比率：24.6%			27.2%
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,030,500.00	
		小計	銘柄数：1	1,000,000.00	1,030,500.00
		組入時価比率：0.4%			0.4%
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	72,000,000.00	78,108,480.00	
		小計	銘柄数：1	72,000,000.00	78,108,480.00
		組入時価比率：1.8%			2.0%
	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	2,500,000.00	3,020,500.00	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	200,000.00	347,065.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	9,000,000.00	9,056,700.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,600,000.00	2,944,502.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	2,495,334.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	8,200,000.00	10,651,660.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO		1,100,000.00	1,346,840.00		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO		500,000.00	814,650.00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND		3,800,000.00	4,245,360.00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND		500,000.00	744,485.00		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND		1,050,000.00	2,049,793.20		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND		1,500,000.00	2,234,310.00		
BUONI POLIENNALI DEL TES		4,220,000.00	4,421,167.40		
BUONI POLIENNALI DEL TES		9,700,000.00	10,898,920.00		
BUONI POLIENNALI DEL TES		6,000,000.00	6,885,600.00		
BUONI POLIENNALI DEL TES	6,300,000.00	8,289,426.60			

	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,562,300.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,300,000.00	2,035,150.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	666,300.00	
	FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	2,065,650.00	
	FRANCE (GOVT OF)	3,000,000.00	3,540,183.00	
	FRANCE (GOVT OF)	8,000,000.00	8,280,248.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000.00	4,152,325.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,500,000.00	4,065,307.50	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	3,528,326.00	
	SPANISH GOVERNMENT	600,000.00	918,525.60	
小計	銘柄数 : 26	83,770,000.00	101,260,630.30	
			(11,673,325,460)	
	組入時価比率 : 51.4%		57.0%	
英債券	UK TREASURY	700,000.00	731,360.00	
	UK TREASURY	2,050,000.00	2,790,460.00	
	UK TREASURY	1,400,000.00	1,626,380.00	
	UK TREASURY	535,000.00	838,612.50	
	UK TREASURY	800,000.00	1,180,800.00	
	UK TREASURY	1,500,000.00	2,418,000.00	
	UK TREASURY	1,100,000.00	1,883,640.00	
小計	銘柄数 : 7	8,085,000.00	11,469,252.50	
			(1,559,244,877)	
	組入時価比率 : 6.9%		7.6%	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	13,000,000.00	16,116,100.00	
小計	銘柄数 : 1	13,000,000.00	16,116,100.00	
			(194,360,166)	
	組入時価比率 : 0.9%		0.9%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,132,100.00	
小計	銘柄数 : 1	1,000,000.00	1,132,100.00	
			(14,083,324)	
	組入時価比率 : 0.1%		0.1%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	1,000,000.00	1,040,337.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	15,252,300.00	
小計	銘柄数 : 2	15,000,000.00	16,292,637.00	

				(433,547,070)	
		組入時価比率：1.9%		2.1%	
	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	549,836.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,000,000.00	6,556,290.00	
	小計	銘柄数：2	6,500,000.00	7,106,126.50	
				(544,400,351)	
		組入時価比率：2.4%		2.7%	
	合計			20,491,803,089	
				(20,491,803,089)	

(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28年 9月15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	1,512,912,020	-	1,509,728,937	3,183,083
売建	907,432,284	-	906,997,102	435,182
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	5,906,761,000	-	5,952,020,000	45,259,000
米ドル	5,584,150,000	-	5,627,600,000	43,450,000
ノルウェークローネ	259,035,000	-	260,610,000	1,575,000
ランド	63,576,000	-	63,810,000	234,000
売建	4,481,077,677	-	4,503,718,100	22,640,423
カナダドル	77,780,000	-	77,530,000	250,000
メキシコペソ	478,412,640	-	468,140,000	10,272,640
ユーロ	2,750,496,850	-	2,777,525,000	27,028,150
英ポンド	135,350,000	-	135,800,000	450,000
スウェーデンクローナ	122,169,990	-	123,012,000	842,010
ズロチ	533,694,000	-	540,416,100	6,722,100
豪ドル	345,488,197	-	343,800,000	1,688,197
シンガポールドル	37,686,000	-	37,495,000	191,000

合計	-	-	-	19,870,676
----	---	---	---	------------

## (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28年 9月15日現在)

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	656,880,901
コール・ローン	375,402,089
株式	9,249,600
社債券	20,054,633,659
派生商品評価勘定	264,000
未収入金	41,253,047
未収利息	355,226,503
前払費用	11,325,053
流動資産合計	21,504,234,852
資産合計	21,504,234,852
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払金	138,374,693
未払解約金	34,600,000
未払利息	679
流動負債合計	172,975,372
負債合計	172,975,372
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	3,492,253,648
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金 ( )	17,839,005,832

(平成28年 9月15日現在)

元本等合計	21,331,259,480
純資産合計	21,331,259,480
負債純資産合計	21,504,234,852

## 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	株式 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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 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。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	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。 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28年 9月15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	6.1082円
(10,000口当たり純資産額)	(61,082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28年 3月16日 至 平成28年 9月15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っております。

## 市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

## 信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

## 流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 9月15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

## 株式

（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。

## 社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

## 派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、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28年 9月15日現在

期首	平成28年 3月16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	3,289,160,172円
同期中における追加設定元本額	533,375,304円
同期中における一部解約元本額	330,281,828円
期末元本額	3,492,253,648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	431,998,323円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	714,556,487円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	23,161,968円

ハイ・イールド ボンド オープンDコース	273,431,677円
ハイブリッド・インカムオープン	207,203,976円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	448,080,055円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	411,565,821円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース(野村SMA・EW向け)	526,705,701円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース(野村SMA・EW向け)	455,549,640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28年 9月15日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	DENBURY RESOURCES INC	32,000	2.82	90,240.00	
	小計	銘柄数: 1			90,240.00	
		組入時価比率: 0.0%			(9,249,600)	100.0%
	合計				9,249,600	(9,249,600)

(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。

#### (2) 株式以外の有価証券(平成28年 9月15日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	750,000.00	774,375.00	
		A SCHULMAN INC	200,000.00	203,000.00	
		ABC SUPPLY CO INC	450,000.00	468,000.00	
		ABC SUPPLY CO INC	150,000.00	156,750.00	
		ACCESS MIDSTREAM PARTNER	500,000.00	507,626.00	
		ACCESS MIDSTREAM PARTNER	200,000.00	201,469.40	
		ACCURIDE CORP	150,000.00	151,680.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	125,000.00	136,562.50	
		ADVANCED MICRO DEVICES	125,000.00	122,500.00	
		AES CORP/VA	50,000.00	51,937.50	
		AES CORPORATION	610,000.00	697,114.10	
		AIR CANADA	150,000.00	162,750.00	
		AIR CANADA	300,000.00	322,500.00	
		AIRCASTLE LTD	100,000.00	105,000.00	
		AK STEEL CORP	100,000.00	105,750.00	

ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	250,000.00	262,412.50	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	286,687.50	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	525,000.00	530,250.00	
ALERIS INTL INC	126,000.00	127,890.00	
ALERIS INTL INC	125,000.00	134,375.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	650,000.00	640,250.00	
ALLY FINANCIAL	1,045,000.00	1,196,525.00	
ALLY FINANCIAL INC	500,000.00	502,500.00	
ALLY FINANCIAL INC	759,000.00	869,055.00	
ALLY FINANCIAL INC	425,000.00	527,000.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	550,000.00	515,625.00	
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	411,000.00	
ALTICE FINCO SA	200,000.00	198,750.00	
ALTICE SA	950,000.00	996,312.50	
ALTICE US FINANCE I CORP	200,000.00	206,500.00	
AMC ENTERTAINMENT INC	500,000.00	503,750.00	
AMC NETWORKS INC	575,000.00	575,718.75	
AMERICAN AIRLINES GROUP	275,000.00	276,031.25	
AMERICAN GREETINGS	625,000.00	654,687.50	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	161,157.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	161,625.00	
AMSURG CORP	150,000.00	155,250.00	
AMSURG CORP	225,000.00	229,241.25	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	400,000.00	394,000.00	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	200,000.00	195,000.00	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	400,000.00	399,000.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	275,000.00	277,406.25	
ANTERO RESOURCES CORP	75,000.00	77,437.50	
ANTERO RESOURCES CORP	225,000.00	223,177.50	
ANTERO RESOURCES CORP	500,000.00	502,500.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	400,000.00	396,164.00	
APX GROUP INC	925,000.00	936,562.50	
ARAMARK CORP	80,000.00	82,550.00	
ARAMARK SERVICES INC	150,000.00	154,875.00	
ARAMARK SERVICES INC	275,000.00	283,937.50	
ARAMARK SERVICES INC	100,000.00	99,750.00	
ARCELORMITTAL	600,000.00	652,500.00	
ARCELORMITTAL	625,000.00	675,000.00	
ARGOS MERGER SUB INC	400,000.00	414,080.00	
ARTESYN ESCROW INC	400,000.00	362,000.00	
ASHTEAD CAPITAL INC	575,000.00	603,750.00	
ASHTEAD CAPITAL INC	250,000.00	263,125.00	
AURICO GOLD INC	150,000.00	156,750.00	

AUS FINANCE PTY LTD	225,000.00	223,593.75	
BALL CORP	200,000.00	214,250.00	
BANK OF AMERICA CORP	650,000.00	680,875.00	
BANK OF AMERICA CORP	375,000.00	383,212.50	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	108,750.00	
BANKRATE INC	875,000.00	888,125.00	
BARCLAYS BANK PLC	200,000.00	211,250.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	404,800.00	
BCD ACQUISITION INC	300,000.00	314,250.00	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	425,000.00	456,875.00	
BEAZER HOMES USA	50,000.00	51,375.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	375,000.00	386,250.00	
BLUELINE RENTAL FINANCE	75,000.00	61,500.00	
BMC EAST LLC	150,000.00	150,656.25	
BOMBARDIER INC	200,000.00	183,500.00	
BOMBARDIER INC	85,000.00	75,905.85	
BOMBARDIER INC	250,000.00	227,800.00	
BOYD GAMING CORP	450,000.00	483,750.00	
BOYD GAMING CORP	500,000.00	530,000.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	225,000.00	234,000.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	125,506.25	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	725,000.00	733,156.25	
BUILDING MATERIALS CORP	718,000.00	757,490.00	
BUILDING MATERIALS HOLDI	400,000.00	413,500.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	500,000.00	526,250.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	625,000.00	571,875.00	
CALATLANTIC GROUP INC	100,000.00	109,250.00	
CALPINE CORP	175,000.00	183,312.50	
CALPINE CORP	475,000.00	470,250.00	
CALPINE CORP	375,000.00	365,156.25	
CALPINE CORP	200,000.00	201,750.00	
CARDTRONICS INC	275,000.00	280,843.75	
CARMIKE CINEMAS INC	200,000.00	209,500.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	450,000.00	445,500.00	
CASCADES INC	225,000.00	227,952.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250,000.00	261,197.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	650,000.00	680,062.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250,000.00	259,375.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	275,000.00	292,531.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	156,187.50	
CCO HOLDINGS LLC	1,600,000.00	1,685,008.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	500,000.00	536,250.00	

CEB INC	200,000.00	197,500.00
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	375,000.00	395,625.00
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	202,000.00
CENTENE CORP	300,000.00	318,450.00
CENTENE CORP	300,000.00	324,562.50
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	160,875.00
CENTURY INTERMEDIATE HLD	175,000.00	179,156.25
CENTURYLINK INC	975,000.00	1,002,426.75
CENTURYLINK INC	200,000.00	207,250.00
CENTURYLINK INC	275,000.00	294,272.00
CENTURYLINK INC	425,000.00	380,375.00
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	575,000.00	592,968.75
CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	175,000.00	175,656.25
CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	125,000.00	125,156.25
CHEMOURS CO	325,000.00	313,625.00
CHENIERE CORP CHRISTI HD	400,000.00	427,000.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	45,025.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	173,000.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	250,000.00	207,500.00
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	939,000.00	939,000.00
CHS/COMMUNITY HEALTH	1,050,000.00	882,000.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	500,000.00	453,750.00
CHURCHILL DOWNS INC	200,000.00	208,500.00
CINEMARK USA INC	550,000.00	566,500.00
CIT GROUP INC	750,000.00	764,460.00
CIT GROUP INC	500,000.00	507,715.00
CIT GROUP INC	175,000.00	184,668.75
CIT GROUP INC	175,000.00	178,062.50
CITGO PETROLEUM CORP	275,000.00	268,125.00
CITIGROUP INC	650,000.00	671,125.00
CITIGROUP INC	150,000.00	161,625.00
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	150,000.00	150,750.00
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	600,000.00	619,500.00
CLOUD CRANE LLC	125,000.00	130,000.00
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	50,000.00	26,250.00
CNG HOLDINGS INC	650,000.00	361,562.50
CNO FINANCIAL GROUP INC	250,000.00	250,000.00
COEUR D'ALENE MINES CORP	125,000.00	124,687.50
COGENT COMMUNICATIONS GR	150,000.00	154,500.00
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	99,500.00
COMMSCOPE INC	275,000.00	285,073.25
COMMSCOPE INC	275,000.00	289,437.50
COMMSCOPE TECH FINANCE L	300,000.00	317,250.00

COMMUNICATIONS SALES & L	75,000.00	77,531.25	
COMMUNICATIONS SALES & L	125,000.00	129,062.50	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	125,000.00	115,625.00	
CONCHO RESOURCES INC	525,000.00	544,687.50	
CONCHO RESOURCES INC	235,000.00	243,321.35	
CONSOLIDATED COMMUNICATI	400,000.00	390,000.00	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	400,000.00	390,000.00	
CONSTELLATION BRANDS INC	450,000.00	522,225.00	
CONTINENTAL RESOURCES	175,000.00	180,796.87	
CONTINENTAL RESOURCES	775,000.00	747,875.00	
CONTINENTAL RESOURCES	150,000.00	141,000.00	
COTT BEVERAGES INC	300,000.00	313,125.00	
CREDIT SUISSE GROUP AG	200,000.00	193,629.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	124,375.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	123,125.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	100,000.00	97,500.00	
CTP TRANS PROD LLC/ FINA	100,000.00	77,750.00	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	275,000.00	271,906.25	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	275,000.00	242,000.00	
DAKOTA MERGER SUB INC	125,000.00	126,718.75	
DANA HOLDING CORP	500,000.00	520,000.00	
DENBURY RESOURCES INC	467,000.00	471,670.00	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	400,000.00	421,684.80	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	25,000.00	26,618.50	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	400,000.00	435,577.20	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	175,000.00	187,189.80	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	125,000.00	141,632.12	
DIEBOLD INC	75,000.00	75,937.50	
DIGICEL LIMITED	525,000.00	464,310.00	
DISH DBS CORP	350,000.00	357,875.00	
DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,389,825.00	
DISH DBS CORP	350,000.00	360,500.00	
DISH DBS CORP	175,000.00	176,750.00	
DISH DBS CORP	350,000.00	368,375.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	175,000.00	169,750.00	
DUPONT FABROS TECH LP	175,000.00	183,421.87	
DUPONT FABROS TECH LP	125,000.00	130,937.50	
DYNEGY INC	275,000.00	279,812.50	
DYNEGY INC	300,000.00	291,123.00	
DYNEGY INC	315,000.00	303,975.00	
EAGLE MATERIALS INC	100,000.00	101,820.80	
EMI MUSIC PUBLISHING GRP	50,000.00	54,375.00	

ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	225,000.00	195,279.75
ENDO FINANCE LLC	325,000.00	293,312.50
ENERGY TRANSFER EQUITY	50,000.00	54,687.50
ENERGY TRANSFER EQUITY	1,015,000.00	1,027,058.20
ENERSYS	100,000.00	101,250.00
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	115,000.00	111,273.42
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	125,000.00	105,148.12
ENSCO PLC	25,000.00	17,562.50
ENVISION HEALTHCARE CORP	225,000.00	225,562.50
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	400,000.00	221,000.00
EQUINIX INC	350,000.00	371,875.00
EQUINIX INC	1,025,000.00	1,079,817.00
EQUINIX INC	475,000.00	509,437.50
ESH HOSPITALITY INC	550,000.00	545,886.00
FELCOR LODGING LP	525,000.00	546,000.00
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	160,125.00
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	250,000.00	225,000.00
FERRELLGAS PARTNERS LP	341,000.00	339,295.00
FIRST CASH FINANCIAL SER	75,000.00	78,750.00
FIRST DATA CORPORATION	438,000.00	455,108.28
FIRST DATA CORPORATION	375,000.00	381,093.75
FLY LEASING LTD	400,000.00	412,500.00
FMG RESOURCES AUG 2006	100,000.00	115,500.00
FRESENIUS MED CARE II	325,000.00	353,031.25
FRESENIUS MED CARE II	350,000.00	395,500.00
FRONTIER COMMUNICATIONS	1,000,000.00	1,077,130.00
FRONTIER COMMUNICATIONS	1,125,000.00	1,186,171.85
FTI CONSULTING INC	200,000.00	211,250.00
GANNETT CO INC	100,000.00	103,750.00
GANNETT CO INC	325,000.00	348,562.50
GARDA WORLD SECURITY COR	225,000.00	206,437.50
GENON ESCROW CORP	925,000.00	686,812.50
GEO GROUP INC/THE	125,000.00	117,812.50
GEO GROUP INC/THE	150,000.00	133,125.00
GIBRALTAR STEEL CORP OF	100,000.00	103,750.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	126,437.50
GOODYEAR TIRE & RUBBER	300,000.00	312,000.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER	375,000.00	384,187.50
GRAFTECH INTERNATIONAL	175,000.00	135,625.00
GRAPHIC PACKAGING INTL	150,000.00	151,125.00
GRAY TELEVISION INC	150,000.00	149,625.00
GRAY TELEVISION INC	275,000.00	281,187.50
GREIF INC	250,000.00	281,562.50

GREYSTAR REAL ESTATE PAR	325,000.00	344,500.00	
GRIFFON CORPORATION	200,000.00	199,750.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	275,000.00	274,312.50	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	150,000.00	150,750.00	
HALYARD HEALTH INC	200,000.00	204,500.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	125,000.00	120,000.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	575,000.00	587,218.75	
HCA HOLDINGS INC	225,000.00	242,437.50	
HCA INC	525,000.00	542,718.75	
HCA INC	900,000.00	1,026,000.00	
HCA INC	720,000.00	761,529.60	
HCA INC	500,000.00	508,115.00	
HCA INC	450,000.00	473,062.50	
HCA INC	450,000.00	475,312.50	
HD SUPPLY INC	375,000.00	399,731.25	
HD SUPPLY INC	250,000.00	259,375.00	
HEALTHSOUTH CORP	575,000.00	596,562.50	
HECLA MINING CO	325,000.00	326,625.00	
HERTZ CORP	150,000.00	148,875.00	
HEXION US FINANCE CORP	400,000.00	342,000.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	350,000.00	360,062.50	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	125,000.00	128,750.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	500,000.00	528,125.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	464,312.50	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	456,000.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	375,000.00	397,968.75	
IAMGOLD CORP	575,000.00	564,218.75	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	300,000.00	297,375.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	375,000.00	360,468.75	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	825,000.00	759,000.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	239,625.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	194,500.00	
INFOR US INC	625,000.00	629,687.50	
INTELSAT JACKSON HLDG	675,000.00	454,359.37	
INTELSAT JACKSON HLDG	25,000.00	25,062.50	
INTL LEASE FINANCE CORP	75,000.00	88,875.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	500,000.00	557,500.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	525,000.00	475,125.00	
INVENTIV HEALTH INC	250,000.00	257,968.75	
IRON MOUNTAIN INC	625,000.00	658,203.12	
IRON MOUNTAIN INC	400,000.00	409,000.00	
IRON MOUNTAIN US HLDNGS	250,000.00	252,500.00	

J.B. POINDEXTER & CO	225,000.00	243,337.50
JACK COOPER HOLDINGS COR	125,000.00	90,000.00
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	211,176.00
JBS INVESTMENTS GMBH	400,000.00	409,596.00
JC PENNEY CORP INC	75,000.00	77,906.25
JPMORGAN CHASE & CO	275,000.00	308,687.50
JPMORGAN CHASE & CO	525,000.00	522,375.00
KB HOME	600,000.00	637,500.00
KB HOME	75,000.00	76,875.00
KB HOME	50,000.00	55,625.00
KB HOME	175,000.00	188,125.00
KCG HOLDINGS INC	125,000.00	122,812.50
KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	100,000.00	99,500.00
KENNEDY-WILSON INC	625,000.00	628,125.00
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	200,000.00	207,516.00
KINDRED HEALTHCARE INC	225,000.00	230,625.00
KINDRED HEALTHCARE INC	200,000.00	189,250.00
KINDRED HEALTHCARE INC	125,000.00	126,825.00
KISSNER MILLING CO LTD	225,000.00	234,000.00
L BRANDS INC	350,000.00	379,750.00
L BRANDS INC	100,000.00	107,250.00
LADDER CAP FIN LLC/CORP	250,000.00	252,187.50
LAREDO PETROLEUM INC	400,000.00	404,750.00
LAREDO PETROLEUM INC	350,000.00	336,000.00
LENNAR CORP	275,000.00	295,625.00
LENNAR CORP	250,000.00	257,500.00
LENNAR CORP	375,000.00	385,312.50
LEVEL 3 FINANCING INC	675,000.00	705,240.00
LEVEL 3 FINANCING INC	350,000.00	361,812.50
LEVEL 3 FINANCING INC	325,000.00	337,187.50
LIFEPOINT HEALTH INC	798,000.00	831,915.00
LIFEPOINT HEALTH INC	150,000.00	151,500.00
LIMITED BRANDS INC	600,000.00	701,250.00
LIMITED BRANDS INC	225,000.00	259,312.50
LIMITED BRANDS INC	275,000.00	303,531.25
LLOYDS BANKING	222,000.00	228,660.00
LOUISIANA-PACIFIC CORP	100,000.00	99,625.00
MALLINCKRODT FIN/SB	350,000.00	344,750.00
MALLINCKRODT FIN/SB	175,000.00	169,312.50
MALLINCKRODT FIN/SB	200,000.00	191,000.00
MATADOR RESOURCES CO	75,000.00	76,875.00
MATCH GROUP INC	200,000.00	218,750.00
MATTAMY GROUP CORP	250,000.00	249,062.50

MDC PARTNERS INC	175,000.00	162,589.00	
MEDIACOM LLC/CAPTL CORP	350,000.00	364,437.50	
MEDNAX INC	200,000.00	208,750.00	
MEG ENERGY CORP	325,000.00	255,125.00	
MEG ENERGY CORP	750,000.00	558,750.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	154,500.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	157,500.00	
MERITAGE HOMES CORP	225,000.00	251,437.50	
MERITAGE HOMES CORP	150,000.00	159,375.00	
MERITOR INC	125,000.00	118,125.00	
MGIC INVESTMENT CORP	175,000.00	182,328.12	
MGM RESORTS INTL	575,000.00	641,843.75	
MGM RESORTS INTL	375,000.00	417,900.00	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	315,562.50	
MGM RESORTS INTL	175,000.00	169,750.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	200,000.00	221,250.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	450,000.00	422,721.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	525,000.00	505,312.50	
MICROSEMI CORP	225,000.00	257,062.50	
MIDCONTINENT COMM & FIN	200,000.00	209,000.00	
MILLAR WESTERN FOREST	75,000.00	38,625.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	375,000.00	384,375.00	
MPG HOLDCO I INC	225,000.00	231,187.50	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	243,562.50	
MRT MID PART/MRT MID FIN	300,000.00	287,250.00	
MSCI INC	200,000.00	201,500.00	
MULTI-COLOR CORP	300,000.00	313,500.00	
MURPHY OIL CORP	625,000.00	591,556.87	
MURPHY OIL CORP	550,000.00	570,665.70	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	475,000.00	493,705.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	375,000.00	390,468.75	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	125,000.00	130,000.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	210,250.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	500,000.00	472,500.00	
NAVIENT CORP	50,000.00	50,875.00	
NAVIENT CORP	100,000.00	100,346.00	
NAVIENT CORP	800,000.00	736,000.00	
NCR CORP	100,000.00	104,125.00	
NCR CORP	450,000.00	478,687.50	
NEPTUNE FINCO CORP	400,000.00	452,250.00	
NEPTUNE FINCO CORP	400,000.00	465,032.00	
NETFLIX INC	250,000.00	266,250.00	

NEWFIELD EXPLORATION CO	125,000.00	124,375.00
NEXSTAR BROADCASTING INC	150,000.00	155,625.00
NEXSTAR ESCROW CORP	325,000.00	327,232.75
NIELSEN CO LUX SARL/THE	300,000.00	313,500.00
NIELSEN FINANCE LLC/CO	775,000.00	791,701.25
NORTEK INC	500,000.00	522,275.00
NOVELIS CORP	250,000.00	255,625.00
NOVELIS CORP	475,000.00	475,000.00
NRG ENERGY INC	224,000.00	234,640.00
NRG ENERGY INC	350,000.00	356,125.00
NRG ENERGY INC	450,000.00	436,410.00
NRG YIELD OPERATING LLC	325,000.00	319,312.50
NUMERICABLE GROUP SA	2,075,000.00	2,090,562.50
NUMERICABLE-SFR SA	875,000.00	878,281.25
NWH ESCROW CORP	300,000.00	211,500.00
NXP BV/NXP FUNDING LLC	200,000.00	208,500.00
NXP BV/NXP FUNDING LLC	400,000.00	405,500.00
NXP BV/NXP FUNDING LLC	200,000.00	211,500.00
OASIS PETROLEUM INC	500,000.00	471,250.00
OPEN TEXT CORP	275,000.00	281,187.50
OUTERWALL INC	150,000.00	160,125.00
OWENS-BROCKWAY	800,000.00	843,000.00
OWENS-BROCKWAY	250,000.00	269,843.75
OWENS-BROCKWAY	400,000.00	438,750.00
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	150,000.00	154,875.00
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	350,000.00	336,000.00
PDC ENERGY INC	100,000.00	101,250.00
PENN NATIONAL GAMING INC	225,000.00	233,437.50
PENSKE AUTO GROUP INC	350,000.00	363,125.00
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	225,000.00	222,750.00
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	200,050.00
PETROLEUM GEO-SERVICES	200,000.00	156,000.00
PINNACLE FOODS INC	100,000.00	107,000.00
PIONEER ENERGY SERVICES	125,000.00	83,125.00
PLAINS EXPLORATION & PRO	859,000.00	876,180.00
PLAINS EXPLORATION & PRO	325,000.00	329,875.00
PLAINS EXPLORATION & PRO	475,000.00	482,125.00
POST HOLDINGS INC	125,000.00	134,062.50
POST HOLDINGS INC	325,000.00	359,125.00
POST HOLDINGS INC	575,000.00	563,500.00
PRECISION DRILLING CORP	280,000.00	256,200.00
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	124,500.00
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	525,000.00	562,012.50

PRODUCTION RES GROUP	500,000.00	322,500.00	
PSPC ESCROW CORP	75,000.00	69,187.50	
QORVO INC	325,000.00	351,406.25	
QORVO INC	200,000.00	219,500.00	
QUEBECOR MEDIA INC	250,000.00	260,312.50	
RADIAN GROUP INC	275,000.00	288,062.50	
RADIAN GROUP INC	200,000.00	223,750.00	
RADIO SYSTEMS CORP	975,000.00	1,022,531.25	
RANGE RESOURCES CORP	75,000.00	73,687.50	
RANGE RESOURCES CORP	175,000.00	171,500.00	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	300,000.00	314,625.00	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	425,000.00	429,250.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	350,000.00	362,005.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	50,000.00	51,000.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	550,000.00	470,250.00	
REVLON ESCROW CORP	200,000.00	206,000.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	315,000.00	326,813.13	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	650,000.00	671,125.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	375,000.00	382,968.75	
RICE ENERGY INC	125,000.00	128,750.00	
RIVERS PITTSBURGH LP/FIN	75,000.00	76,875.00	
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	625,000.00	578,125.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	1,100,000.00	1,087,350.00	
RSI HOME PRODUCTS INC	775,000.00	825,375.00	
RYLAND GROUP	425,000.00	474,937.50	
SABINE PASS LIQUEFACTION	800,000.00	850,320.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	300,000.00	327,750.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	700,000.00	745,500.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	400,000.00	436,500.00	
SABRA HEALTH/CAPTLP CORP	150,000.00	156,750.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	311,000.00	326,705.50	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	200,000.00	215,000.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	250,000.00	195,000.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	325,000.00	334,693.12	
SBA COMMUNICATIONS CORP	525,000.00	538,125.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	200,000.00	200,000.00	
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW	200,000.00	202,000.00	
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW	200,000.00	200,250.00	
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW	200,000.00	199,500.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	325,000.00	347,750.00	
SEALED AIR CORP	200,000.00	211,500.00	
SEALED AIR CORP	500,000.00	535,000.00	

SENSATA TECH UK FIN CO	375,000.00	405,937.50
SERVICE CORP INTL	875,000.00	1,028,125.00
SERVICE CORP INTL	200,000.00	208,000.00
SESI LLC	300,000.00	298,500.00
SESI LLC	300,000.00	292,500.00
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	150,750.00
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	150,750.00
SILGAN HOLDINGS INC	325,000.00	333,125.00
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	157,125.00
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	148,125.00
SIRIUS XM RADIO INC	225,000.00	232,070.62
SIRIUS XM RADIO INC	675,000.00	718,875.00
SIRIUS XM RADIO INC	375,000.00	384,375.00
SLM CORP	100,000.00	101,155.60
SLM CORP	200,000.00	203,500.00
SLM CORP	500,000.00	537,340.00
SLM CORP	400,000.00	377,000.00
SM ENERGY CO	175,000.00	174,125.00
SM ENERGY CO	350,000.00	348,031.24
SONIC AUTOMOTIVE INC	775,000.00	817,625.00
SONIC AUTOMOTIVE INC	125,000.00	124,375.00
SOUTHERN STAR CENT CORP	225,000.00	226,125.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	25,000.00	26,187.50
SOUTHWESTERN ENERGY CO	800,000.00	791,120.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	125,000.00	112,031.25
SPCM SA	200,000.00	209,500.00
SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	80,437.50
SPECTRUM BRANDS INC	175,000.00	189,437.50
SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	125,000.00	128,437.50
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	286,812.50
SPRINT CAPITAL CORP	750,000.00	736,875.00
SPRINT COMMUNICATIONS	350,000.00	309,750.00
SPRINT CORP	150,000.00	143,062.50
SPRINT CORP	550,000.00	506,968.00
SPRINT NEXTEL CORP	1,075,000.00	1,113,173.25
SPRINT NEXTEL CORP	50,000.00	55,125.00
SPRINT NEXTEL CORP	475,000.00	508,250.00
SPRINT NEXTEL CORP	75,000.00	73,687.50
SPX FLOW INC	125,000.00	127,187.50
SPX FLOW INC	125,000.00	127,187.50
SS&C TECH HOLDINGS INC	225,000.00	238,500.00
STANDARD INDUSTRIES INC	150,000.00	157,875.00
STANDARD INDUSTRIES INC	75,000.00	78,750.00

STANDARD PACIFIC CORP	850,000.00	930,750.00	
STEEL DYNAMICS INC	275,000.00	288,062.50	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	250,000.00	252,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	650,000.00	666,250.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	75,000.00	70,968.75	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	325,000.00	304,687.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	450,000.00	453,937.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	700,000.00	717,500.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	625,000.00	640,625.00	
T-MOBILE USA INC	200,000.00	204,375.00	
T-MOBILE USA INC	500,000.00	517,500.00	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	104,625.00	
T-MOBILE USA INC	525,000.00	553,875.00	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	131,406.25	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	471,375.00	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	105,625.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	79,968.75	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	474,187.50	
T-MOBILE USA INC	525,000.00	565,031.25	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	150,000.00	152,625.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	300,000.00	302,298.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	425,000.00	441,468.75	
TARGA RESOURCES PARTNERS	131,000.00	136,240.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	250,000.00	266,250.00	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	200,000.00	204,000.00	
TECK COMINCO LIMITED	175,000.00	146,125.00	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	80,437.50	
TECK RESOURCES LIMITED	50,000.00	46,625.00	
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	83,250.00	
TEMPUR SEALY INTL INC	275,000.00	283,937.50	
TENASKA ALABAMA PART	183,635.45	190,062.69	
TENET HEALTHCARE CORP	225,000.00	227,250.00	
TENET HEALTHCARE CORP	850,000.00	892,763.50	
TENNECO INC	200,000.00	204,000.00	
TERRAFORM GLOBAL OPERATI	275,000.00	280,500.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	250,000.00	260,625.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	225,000.00	239,625.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	275,000.00	270,531.25	
TIME INC	225,000.00	220,500.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	100,000.00	95,000.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	75,000.00	63,750.00	
TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN	175,000.00	136,500.00	

TOPAZ MARINE SA	200,000.00	194,000.00
TPC GROUP INC	550,000.00	426,250.00
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	70,000.00	73,762.50
TRADER CORP	468,000.00	479,700.00
TRANSFIELD SERVICES LTD	125,000.00	134,375.00
TREEHOUSE FOODS INC	300,000.00	322,560.00
TRI POINTE HOLDINGS INC	225,000.00	231,187.50
TRI POINTE HOLDINGS INC	225,000.00	234,562.50
TRINIDAD DRILLING LTD	250,000.00	231,875.00
TRIUMPH GROUP INC	175,000.00	164,500.00
TULLOW OIL PLC	600,000.00	522,000.00
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	278,437.50
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	675,000.00	706,218.75
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	200,000.00	213,000.00
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	300,000.00	285,000.00
UNIVISION COMMUNICATIONS	920,000.00	981,115.60
US AIRWAYS 2012-2C PTT	50,000.00	51,812.50
US CONCRETE INC	225,000.00	235,125.00
VALEANT PHARMACEUTICALS	425,000.00	402,687.50
VALVOLINE FINCO TWO LLC	75,000.00	78,187.50
VERITAS US INC/BERMUDA L	200,000.00	194,000.00
VIDEOTRON LTD	75,000.00	78,234.75
VIKING CRUISES LTD	350,000.00	357,875.00
VIKING CRUISES LTD	75,000.00	70,312.50
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	400,000.00	426,000.00
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	500,000.00	511,875.00
VPII ESCROW CORP	250,000.00	251,595.00
VPII ESCROW CORP	250,000.00	243,437.50
VRX ESCROW CORP	325,000.00	303,875.00
VRX ESCROW CORP	525,000.00	453,796.87
VRX ESCROW CORP	900,000.00	779,625.00
VTR FINANCE BV	200,000.00	207,900.00
WEATHERFORD BERMUDA	125,000.00	94,375.00
WELLCARE HEALTH PLANS IN	450,000.00	464,062.50
WESCO DISTRIBUTION INC	150,000.00	154,500.00
WEST CORP	950,000.00	920,569.00
WESTERN DIGITAL CORP	275,000.00	299,337.50
WESTERN DIGITAL CORP	700,000.00	804,125.00
WESTERN REFINING/WNRL FI	100,000.00	102,750.00
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	76,125.00
WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	103,000.00
WILLIAMS COMPANIES INC	900,000.00	911,250.00
WILLIAMS COMPANIES INC	50,000.00	51,500.00

		WILLIAMS PARTNERS ACMP	100,000.00	104,143.60	
		WINDSTREAM CORP	375,000.00	375,937.50	
		WINDSTREAM CORP	250,000.00	236,250.00	
		WINDSTREAM CORP	250,000.00	224,375.00	
		WMG ACQUISITION CORP	75,000.00	76,593.75	
		WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	500,000.00	477,500.00	
		WPX ENERGY INC	1,125,000.00	1,071,562.50	
		WR GRACE & CO-CONN	225,000.00	239,343.75	
		XPO LOGISTICS INC	450,000.00	461,250.00	
		XPO LOGISTICS INC	125,000.00	126,233.75	
		ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	325,000.00	341,656.25	
		ZIGGO BOND FINANCE BV	200,000.00	203,500.00	
	小計	銘柄数：580	193,339,635.45	195,654,962.53	
				(20,054,633,659)	
		組入時価比率：94.0%		100.0%	
	合計			20,054,633,659	
				(20,054,633,659)	

(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28年 9月15日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	122,700,000	-	122,964,000	264,000
米ドル	122,700,000	-	122,964,000	264,000
合計	122,700,000	-	122,964,000	264,000

(注)時価の算定方法

### 1 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。

## 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28年10月31日現在

資産総額	2,547,593,636円
負債総額	9,859,793円
純資産総額（ - ）	2,537,733,843円
発行済口数	3,225,490,934口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7868円

## （参考）海外アクティブ債券マザーファンド

平成28年10月31日現在

資産総額	33,254,843,533円
負債総額	9,996,744,401円
純資産総額（ - ）	23,258,099,132円
発行済口数	13,331,381,700口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7446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28年10月31日現在

資産総額	21,931,122,667円
負債総額	26,200,457円
純資産総額（ - ）	21,904,922,210円
発行済口数	3,454,647,421口
1口当たり純資産額（ / ）	6.3407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28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

当社は指名委員会等設置会社であり、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。

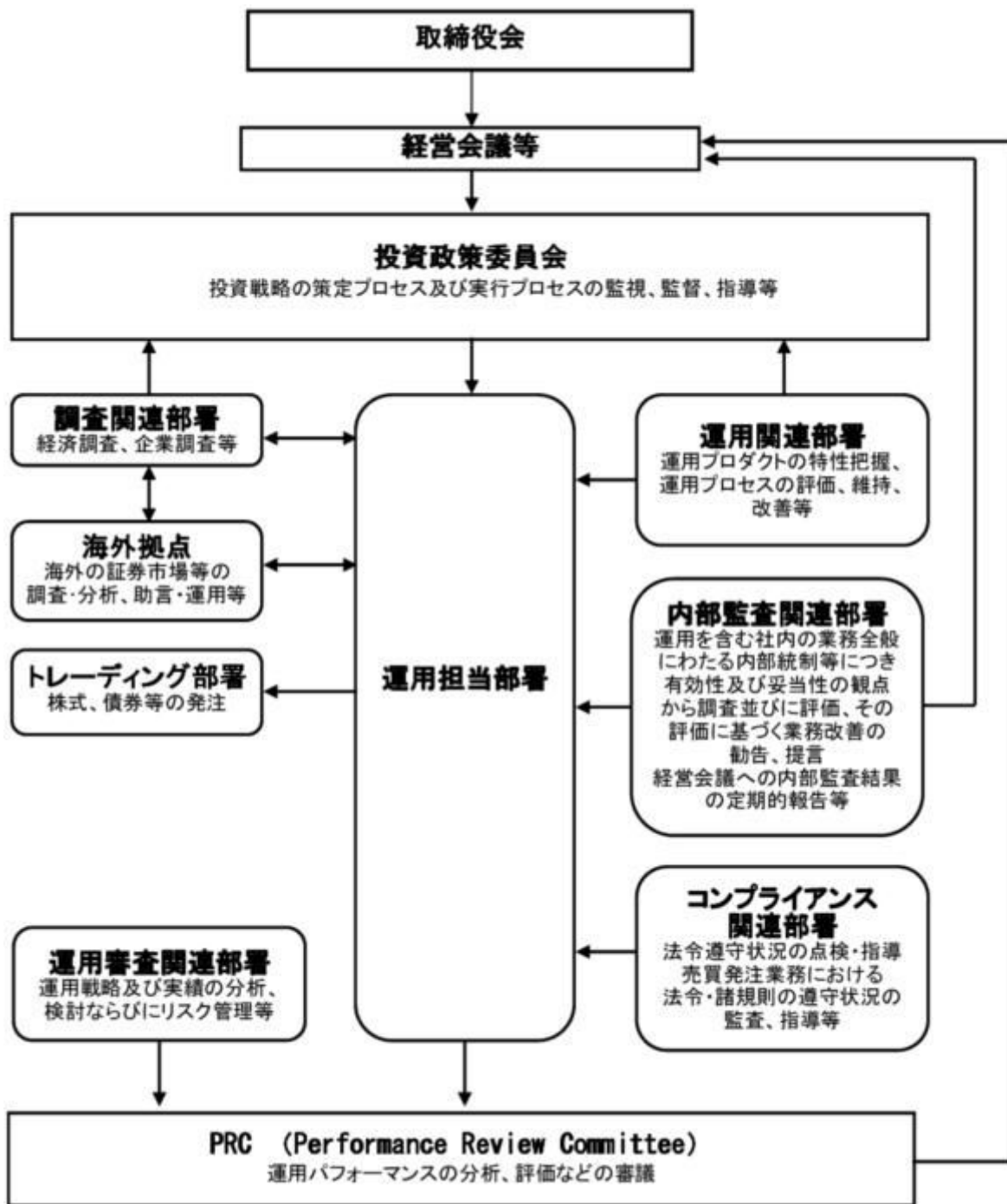
###### 代表執行役・執行役

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

## &lt;更新後&gt;

「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28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	921	17,840,188
単位型株式投資信託	60	221,290
追加型公社債投資信託	15	5,119,534
単位型公社債投資信託	287	1,864,108
合計	1,283	25,045,119

### 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。
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、事業年度(平成27年4月1日から平成28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27年3月31日)	当事業年度 (平成28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		411	208
金銭の信託		56,824	55,341
有価証券		17,100	24,100
前払金		15	34
前払費用		29	2
未収入金		330	511
未収委託者報酬		12,679	14,131
未収運用受託報酬		7,436	7,309
繰延税金資産		2,594	2,028
その他		73	56
貸倒引当金		9	10
流動資産計		97,486	103,715
固定資産			
有形固定資産		1,322	1,176
建物	2	413	403

器具備品	2	909		773	
無形固定資産			7,254		7,681
ソフトウェア		7,253		7,680	
その他		1		0	
投資その他の資産			24,840		23,225
投資有価証券		11,593		9,216	
関係会社株式		10,149		10,958	
従業員長期貸付金		30		-	
長期差入保証金		49		45	
長期前払費用		60		49	
前払年金費用		2,776		2,777	
その他		179		176	
貸倒引当金		0		-	
固定資産計			33,417		32,083
資産合計			130,903		135,799

区分	注記 番号	前事業年度 (平成27年3月31日)		当事業年度 (平成28年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
<b>(負債の部)</b>					
流動負債					
預り金			118		118
未払金	1		11,602		11,855
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		32		31	
未払手数料		4,883		4,537	
その他未払金		6,684		7,284	
未払費用	1		10,221		8,872
未払法人税等			1,961		1,838
前受収益			-		45
賞与引当金			4,558		4,809
外国税支払損失引当金			1,721		-
流動負債計			30,182		27,538
固定負債					
退職給付引当金			2,467		2,708
時効後支払損引当金			521		526
繰延税金負債			747		68
固定負債計			3,735		3,303
負債合計			33,918		30,842
<b>(純資産の部)</b>					
株主資本					
資本金			90,092		99,606
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		-		2,000	
利益剰余金			61,182		68,696
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		60,497		68,011	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		35,890		43,405	

評価・換算差額等		6,893	5,349
その他有価証券評価差額金		6,893	5,349
純資産合計		96,985	104,956
負債・純資産合計		130,903	135,799

## ( 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26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		96,159	104,445
運用受託報酬		31,466	31,351
その他営業収益		221	219
営業収益計		127,847	136,016
営業費用			
支払手数料		47,060	46,531
広告宣伝費		823	1,008
公告費		-	0
受益証券発行費		5	5
調査費		28,326	28,068
調査費		1,299	4,900
委託調査費		27,027	23,167
委託計算費		1,156	1,148
営業雑経費		3,275	3,899
通信費		193	185
印刷費		951	969
協会費		77	78
諸経費		2,053	2,666
営業費用計		80,648	80,662
一般管理費			
給料		11,660	11,835
役員報酬	2	289	367
給料・手当		6,874	6,928
賞与		4,496	4,539
交際費		131	124
旅費交通費		472	488
租税公課		501	695
不動産賃借料		1,218	1,230
退職給付費用		723	1,063
固定資産減価償却費		3,120	2,589
諸経費		6,815	7,801
一般管理費計		24,643	25,827
営業利益		22,555	29,526

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)		当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,038		7,323	
受取利息		5		4	
金銭の信託運用益		347		-	
為替差益		-		281	
その他		366		382	
営業外収益計			4,756		7,991
営業外費用					
金銭の信託運用損		-		1,196	
時効後支払損引当金繰入額		28		72	
その他		137		52	
営業外費用計			166		1,321
経常利益			27,146		36,196
特別利益					
投資有価証券等売却益		794		50	
株式報酬受入益		142		96	
特別利益計			936		146
特別損失					
投資有価証券売却損		-		95	
投資有価証券等評価損		91		-	
固定資産除却損	3	357		60	
外国税支払損失引当金繰入額		1,721		-	
特別損失計			2,169		156
税引前当期純利益			25,913		36,186
法人税、住民税及び事業税			8,433		9,806
法人税等調整額			2,488		744
当期純利益			19,967		25,635

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27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	26,048	51,339	80,249

会計方針の変更による累積的影響額						81	81	81
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
当期純利益						19,967	19,967	19,967
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,923	9,923	9,923
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092

(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	評価・換算差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更による累積的影響額			81
会計方針の変更を反映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当期変動額			
剰余金の配当			10,043
当期純利益			19,967
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	213	213	213
当期変動額合計	213	213	10,137
当期末残高	6,893	6,893	96,985

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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	その他資本剰余金	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	35,890	61,182	90,092
当期変動額									
剰余金の配当							19,933	19,933	19,933
当期純利益							25,635	25,635	25,635
合併による増加			2,000	2,000			144	144	2,144
吸収分割による増加							1,668	1,668	1,668
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	2,000	2,000	-	-	7,514	7,514	9,514
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606

(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	評価・換算差額等合計	
当期首残高	6,893	6,893	96,985
当期変動額			
剰余金の配当			19,933
当期純利益			25,635
合併による増加			2,144
吸収分割による増加			1,668
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,543	1,543	1,543
当期変動額合計	1,543	1,543	7,971
当期末残高	5,349	5,349	104,956

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券  時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法  (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。)  時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>
--------------------	--

2. 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	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、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(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
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 賞与の支払いに備えるため、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业年金について、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 退職給付債務の算定にあたり、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、給付算定式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 確定給付型企业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业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> <p>(5) 外国税支払損失引当金 将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要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おります。								
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。								

## [注記事項]

## 貸借対照表関係

前事業年度末 (平成27年3月31日)	当事業年度末 (平成28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。	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 4,979百万円	未払金 5,894百万円
未払費用 1,411	未払費用 1,151
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額
建物 607百万円	建物 641百万円
器具備品 3,052	器具備品 3,132
合計 3,659	合計 3,774

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28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。	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 3,966百万円	受取配当金 7,081百万円
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	3. 固定資産除却損
建物 円 - 百万	建物 1百万円
器具備品 15	器具備品 4
ソフトウェア 342	ソフトウェア 54
ア	ア
合計 357	合計 60

## 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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

## (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27年5月15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	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月26日

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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27年5月15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	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月26日

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

平成28年5月13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	34,973百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	6,790円
基準日	平成28年3月31日
効力発生日	平成28年6月24日

## 金融商品関係

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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、自ら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外信託を通じ保有しております。特定金外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

特定金外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27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	411	411	-
(2)金銭の信託	56,824	56,824	-
(3)未収委託者報酬	12,679	12,679	-
(4)有価証券及び投資有価証券	27,398	27,398	-
その他有価証券	27,398	27,398	-
(5)関係会社株式	3,064	196,109	193,045
資産計	100,378	293,423	193,045
(6)未払金	11,602	11,602	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,883	4,883	-
その他未払金	6,684	6,684	-
(7)未払費用	10,221	10,221	-

(8)未払法人税等	1,961	1,961	-
負債計	23,784	23,784	-

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

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額、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。

(3)未収委託者報酬

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、当該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1,294百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来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90百万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	411	-	-	-
金銭の信託	56,824	-	-	-

未収委託者報酬	12,679	-	-	-
有価証券	17,100	-	-	-
合計	87,015	-	-	-

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28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外信託を通じ保有しております。特定金外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

特定金外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28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	208	208	-
(2)金銭の信託	55,341	55,341	-
(3)未収委託者報酬	14,131	14,131	-
(4)未収運用受託報酬	7,309	7,309	-

(5)有価証券及び投資有価証券	32,071	32,071	-
その他有価証券	32,071	32,071	-
(6)関係会社株式	3,064	180,880	177,816
資産計	112,127	289,944	177,816
(7)未払金	11,855	11,855	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	4,537	4,537	-
その他未払金	7,284	7,284	-
(8)未払費用	8,872	8,872	-
(9)未払法人税等	1,838	1,838	-
負債計	22,566	22,566	-

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

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額、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。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。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、当該帳簿価額によっております。

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 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1,245百万円、関係会社株式7,894百万円）は、市場価

格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	208	-	-	-
金銭の信託	55,341	-	-	-
未収委託者報酬	14,131	-	-	-
未収運用受託報酬	7,309	-	-	-
有価証券	24,100	-	-	-
合計	101,091	-	-	-

有価証券関係

前事業年度(自平成26年4月1日至平成27年3月31日)

1. 売買目的有価証券(平成27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27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27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	196,109	193,045
合計	3,064	196,109	193,045

4. その他有価証券(平成27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	10,298	282	10,015
小計	10,298	282	10,015
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	17,100	17,100	-

小計	17,100	17,100	-
合計	27,398	17,382	10,015

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成26年4月1日 至 平成27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	800	790	-
合計	800	790	-

（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。

## 当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成28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28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28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	180,880	177,816
合計	3,064	180,880	177,816

## 4．その他有価証券(平成28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	7,971	282	7,688
小計	7,971	282	7,688
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	24,100	24,100	-
小計	24,100	24,100	-
合計	32,071	24,382	7,688

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成27年4月1日 至 平成28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	135	-	95
合計	135	-	95

## 退職給付関係

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27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	15,680 百万円
会計方針の変更による累積的影響額	127
会計方針の変更を反映した期首残高	15,808
勤務費用	746
利息費用	213
数理計算上の差異の発生額	1,128
退職給付の支払額	724
その他	46
退職給付債務の期末残高	17,218
(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	14,786 百万円
期待運用収益	369
数理計算上の差異の発生額	975
事業主からの拠出額	558
退職給付の支払額	573
年金資産の期末残高	16,117
(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	14,474 百万円
年金資産	16,117
	1,643
非積立型制度の退職給付債務	2,743
未積立退職給付債務	1,100
未認識数理計算上の差異	1,861
未認識過去勤務費用	451
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
退職給付引当金	2,467
前払年金費用	2,776
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	746 百万円
利息費用	213
期待運用収益	369
数理計算上の差異の費用処理額	24
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	24
確定給付制度に係る退職給付費用	550

## (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	31%
株式	13%
受益証券等	29%
生保一般勘定	21%
その他	6%
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

確定給付型企業年金制度の割引率	1.1%
退職一時金制度の割引率	0.8%
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、172百万円でした。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企業年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

## 2. 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	17,218 百万円
勤務費用	811
利息費用	181
数理計算上の差異の発生額	1,150
退職給付の支払額	654
その他	13
退職給付債務の期末残高	18,692

## (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	16,117 百万円
期待運用収益	402
数理計算上の差異の発生額	711
事業主からの拠出額	511
退職給付の支払額	555
年金資産の期末残高	15,764

## (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	15,775 百万円
年金資産	15,764
	11
非積立型制度の退職給付債務	2,917
未積立退職給付債務	2,928
未認識数理計算上の差異	3,409
未認識過去勤務費用	411
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69
退職給付引当金	2,708
前払年金費用	2,777
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	69

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	811 百万円
利息費用	181
期待運用収益	402
数理計算上の差異の費用処理額	314
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	863

## (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	43%
株式	43%
生保一般勘定	13%
その他	1%
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

確定給付型企业年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.5%
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、191百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成27年3月31日)	当事業年度末 (平成28年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
関係会社株式評価減	1,784	関係会社株式評価減	1,676
賞与引当金	1,504	賞与引当金	1,490
退職給付引当金	789	退職給付引当金	839
所有株式税務簿価通算差異	690	所有株式税務簿価通算差異	669
投資有価証券評価減	475	投資有価証券評価減	460
未払事業税	387	未払事業税	350
ゴルフ会員権評価減	296	ゴルフ会員権評価減	240
減価償却超過額	186	減価償却超過額	177
時効後支払損引当金	166	時効後支払損引当金	163
子会社株式売却損	153	子会社株式売却損	148
関連会社株式譲渡益	169	関連会社株式譲渡益	120
未払社会保険料	92	未払社会保険料	89
外国税支払損失引当金	567	外国税支払損失引当金	-
その他	214	その他	251
繰延税金資産小計	7,479	繰延税金資産小計	6,678
評価性引当額	1,500	評価性引当額	1,453
繰延税金資産合計	5,979	繰延税金資産合計	5,224
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	3,243	その他有価証券評価差額金	2,403
前払年金費用	888	前払年金費用	861
繰延税金負債合計	4,132	繰延税金負債合計	3,264
繰延税金負債の純額	1,847	繰延税金資産の純額	1,959
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	36.0%	法定実効税率	33.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.0%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2%
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	1.2%	タックスヘイブン税制	0.8%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.2%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	-%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.8%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.4%
評価性引当額	7.3%	評価性引当額	0.0%
その他	2.8%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%
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		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」(平成27年法律第9号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の36%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33%に、平成28年4月1日に開始する前事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32%となります。		「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律13号)が平成28年3月29日に成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32%から31%となります。	
この税率変更により、繰延税金資産の純額は73百万円減少し、法人税等調整額が479百万円、その他有価証券評価差額金が405百万円、それぞれ増加しております。		この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。	

## 企業結合等関係

## 1. 会社分割について

当社は、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(以下「NFR&T」)との、平成27年2月18日付吸収分割契約に基づき、NFR&Tの機関投資家顧問事業及びリテール運用関連事業を会社分割により承継いたしました。

## (1) 企業結合の概要

### 会社分割の目的

本件会社分割により、当社は、NFR&Tが行ってきた投資信託の運用・管理に係る事務および機関投資家向けの顧問関連事業をNFR&Tから承継し、野村グループのアセット・マネジメント部門内における営業、運用、管理業務を集約します。ファンドおよび運用会社の分析・評価業務は、NFR&Tが集約して行います。これらの再編により、運用オペレーションの効率化と堅牢性の向上を図り、顧客に対する質の高いサービスの提供が可能となります。また、再編後の当社及びNFR&T両社は、それぞれの専門性を発揮することにより、品質の高い運用商品の提供を行い、投資家の多様なニーズに応えられると判断いたしました。

### 会社分割日程

吸収分割契約締結日	平成27年 2月 18日
機関投資家顧問事業の吸収分割効力発生日	平成27年 7月 1日
リテール運用関連事業の吸収分割効力発生日	平成27年 10月 1日

### 会社分割の方法

当社を分割承継会社とし、NFR&Tを分割会社とする無対価による吸収分割方式であります。

## (2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

## 2. 吸収合併について

当社は、野村プライベート・エクイティ・キャピタル株式会社(以下「NPEC」)との、平成27年2月18日付吸収合併契約に基づき、NPECを吸収合併いたしました。

## (1) 企業結合の概要

### 吸収合併の目的

運用オペレーションの効率化と堅牢性の向上を図り、顧客に対する質の高いサービスの提供を可能とするためであります。

### 吸収合併日程

吸収合併契約締結日	平成27年 2月 18日
吸収合併効力発生日	平成27年 12月 1日

### 吸収合併の方法

当社を吸収合併存続会社とし、NPECを吸収合併消滅会社とする無対価による吸収合併方式であります。

## (2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

### セグメント情報等

前事業年度(自 平成26年 4月 1日 至 平成27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27年4月1日 至 平成28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26年4月1日 至 平成27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

該当はありません。

### （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 21.4%	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(*1)	3,990	未払費用	547
------	-------------	---------	-----------------	---------	-----------------	------------	-----------------------	-------	------	-----

## (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(*2)	39,273	未払手数料	4,182
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	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	1,976	未払費用	815

## (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) 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。

(\*2) 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。

(\*3) 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㈱（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㈱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)

㈱野村総合研究所

流動資産合計 229,418

固定資産合計 273,220

流動負債合計 87,832

固定負債合計 65,965

純資産合計	348,841
売上高	358,952
税引前当期純利益	51,509
当期純利益	34,167

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28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

該当はありません。

### (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20.8%	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(*1)	5,058	未払費用	279

### (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(*2)	39,084	未払手数料	3,865
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	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	2,412	未払費用	669

### (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) 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。

(\*2) 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。

(\*3) 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	239,155
固定資産合計	324,634
流動負債合計	122,933
固定負債合計	55,456
純資産合計	385,400
売上高	352,003
税引前当期純利益	56,508
当期純利益	40,179

### 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
1株当たり純資産額	18,829円58銭	1株当たり純資産額	20,377円23銭
1株当たり当期純利益	3,876円72銭	1株当たり当期純利益	4,977円07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	19,967百万円	損益計算書上の当期純利益	25,635百万円
普通株式に係る当期純利益	19,967百万円	普通株式に係る当期純利益	25,635百万円
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

&lt; 更新後 &gt;

## (1) 受託者

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(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28年9月末現在

## (2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(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28年9月末現在

## (3) 投資顧問会社

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

\* 平成28年9月末現在

## 独立監査人の監査報告書

平成28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 公認会計士 岩部 俊夫  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているハイブリッド・インカムオープンの平成28年3月16日から平成28年9月15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28年9月15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28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 櫻井雄一郎

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27年4月1日から平成28年3月31日までの第57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28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。