

【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】	2018年12月13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】	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、2018年6月12日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<更新後>

委託会社の概況(2018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

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

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

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

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

<更新後>

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

「海外アクティブ債券マザーファンド」および「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」への投資比率は50%：50%程度を基本とし、±10%程度の範囲内で運用を行ないます。

ポートフォリオの平均格付は、BBB以上に維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。

投資対象債券の格付について

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



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

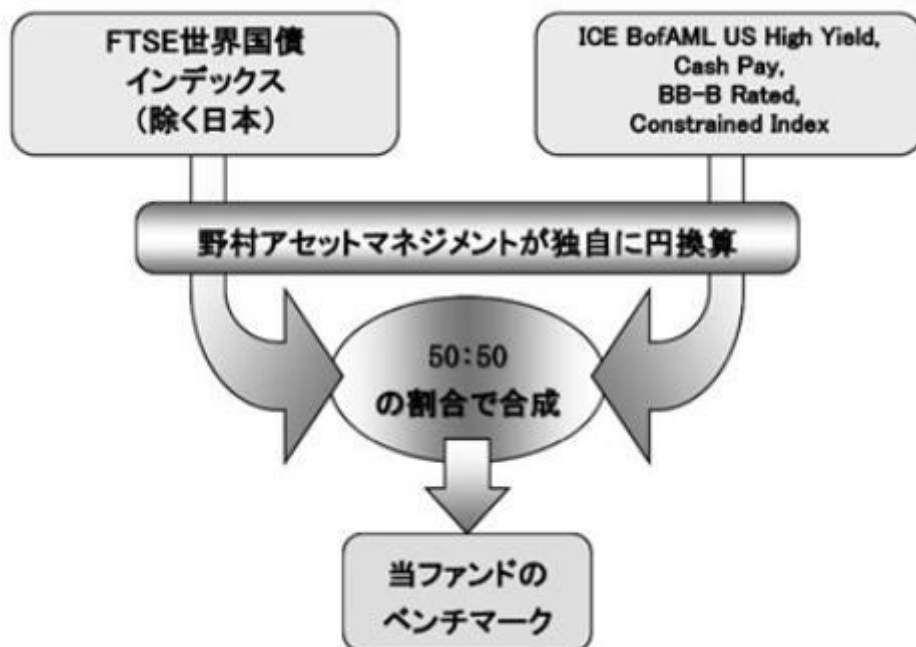
[2]FTSE世界国債インデックス（除く日本）およびICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexを野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

FTSE世界国債インデックス(除く日本)

ファンドでは、FTSE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）をもとに、委託会社が円換算した指数を用います。

ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index

ファンドでは、ICE BofAML US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index（USドルベース）をもとに、委託会社が円換算した指数を用います。



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(FTSE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。

FTSE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	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、2018年10月末現在の、FTSE世界国債インデックス(除く日本)の採用国です。なお、採用国は今後変更される場合があります。

投資する債券の格付は、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。

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

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

* 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、FTSE世界国債インデックス(除く日本)のデュレーション±40%程度以内に維持することを基本とします。

「海外アクティブ債券マザーファンド」の運用にあたっては、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド; 委託会社の英国現地法人)に運用の指図に関する権限のうち、次に関する権限を委託します。

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

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

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

- ・同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財産の純資産総額の5%¹以内とします。

1 当ハイブリッド・インカムオープンでの実質投資割合は2.5%以内とします。

- ・投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財産の純資産総額の15%²以内とします。

2 当ハイブリッド・インカムオープンでの実質投資割合は7.5%以内とします。

- ・組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の運用にあたっては、「ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク」(NCRAM社)に運用の指図に関する権限のうち、次に関する権限を委託します。

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

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ご参考

NCRAM社について

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc.(ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク：NCRAM社)は1991年3月に設立された米国に登録されている野村グループの投資顧問会社であり、米国公社債やエマージング・マーケット債で構成されるポートフォリオの運用を行なっています。

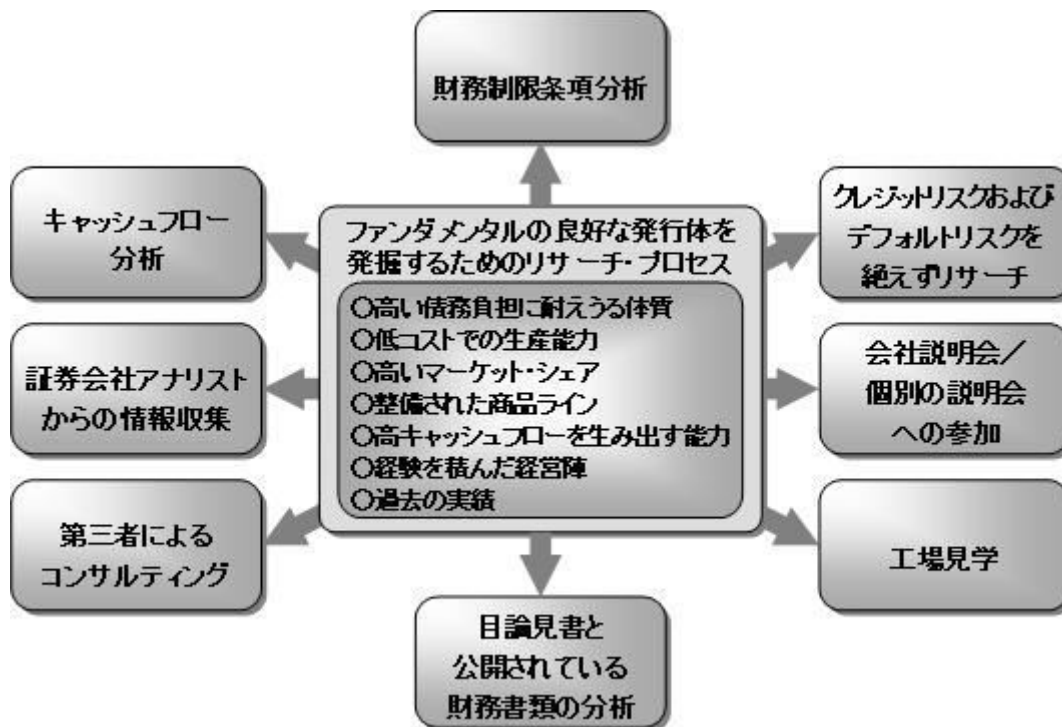
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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

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

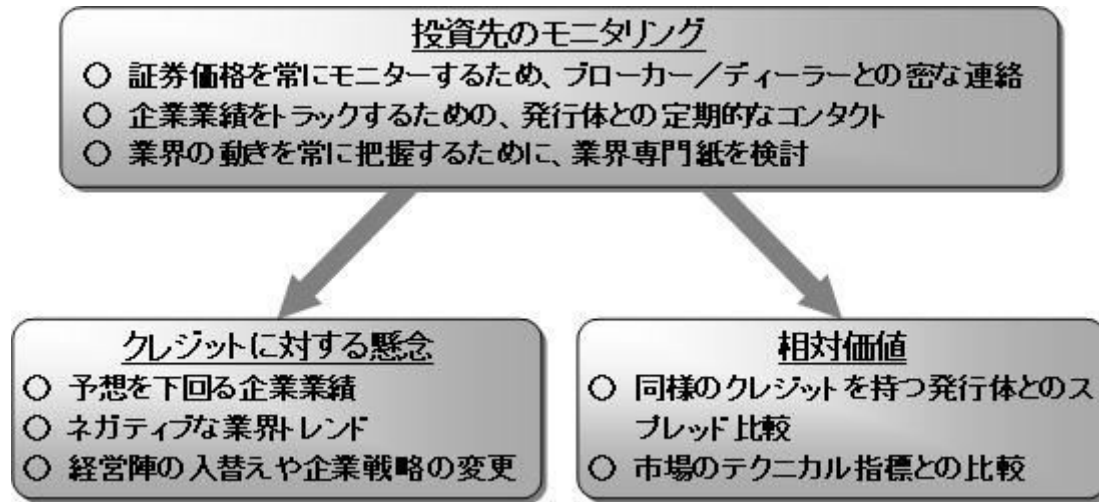
NCRAM社のリサーチプロセス

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



投資先のモニタリングと規律ある売却

投資先は継続的にモニターされ、状況に応じてポートフォリオを修正します。



3 投資リスク

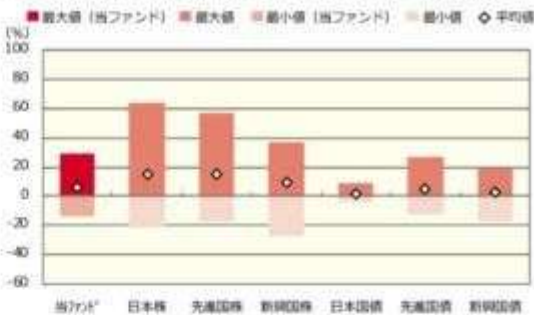
<更新後>

■ リスクの定量的比較 (2013年11月末～2018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 (%)	28.6	64.2	57.1	37.2	9.3	26.6	19.3
最小値 (%)	△ 13.7	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	5.8	14.5	15.4	9.7	2.1	4.8	2.2

* 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。2013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、2013年11月から2018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。
* 2013年11月から2018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：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)
- 新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)、MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)、MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率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す。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income 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)」(ここでは「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格や損益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を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、JPM 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す。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、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMS LLC」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) についての提供、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関連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。JPMS LLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JP SI, J.P. 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、FTSE Fixed Income LLC 他)

4 手数料等及び税金

(3) 信託報酬等

<更新後>

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

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

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

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

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

支払先の役務の内容

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

(5) 課税上の取扱い

<更新後>

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》 ^(注2)	《配当所得》
・特定公社債 ^(注1) の利子 ・公募公社債投資信託の収益 分配金	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 ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・公募株式投資信託の収益 分配金

(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、2015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。

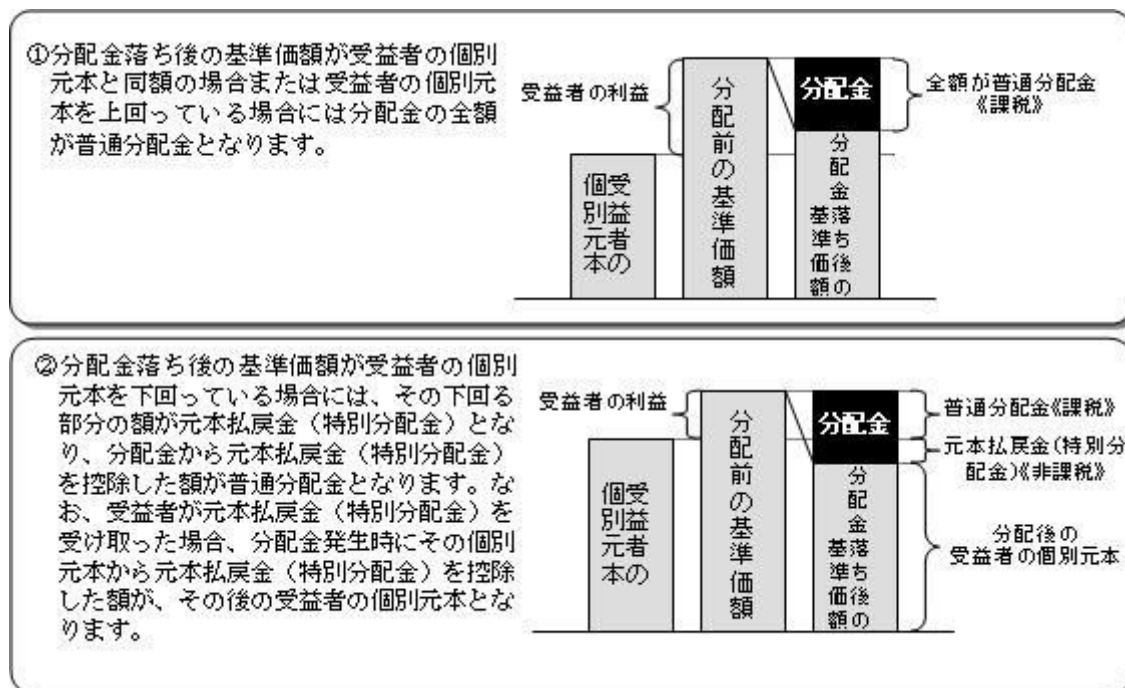
個別元本について

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（2018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2018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	1,798,947,857	99.82
現金・預金・その他資産(負債控除後)		3,147,916	0.17
合計(純資産総額)		1,802,095,773	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	11,717,878,638	42.26
	カナダ	956,481,916	3.44
	メキシコ	214,268,112	0.77
	ドイツ	988,725,419	3.56
	イタリア	3,210,252,974	11.57
	フランス	2,595,257,060	9.36
	スペイン	1,589,389,330	5.73
	ベルギー	461,412,834	1.66
	イギリス	1,027,935,260	3.70
	ノルウェー	14,303,269	0.05
	ポーランド	455,690,850	1.64
	オーストラリア	482,049,815	1.73
	シンガポール	287,161,560	1.03
	マレーシア	216,149,077	0.77
	小計	24,216,956,114	87.34
現金・預金・その他資産（負債控除後）		3,507,774,189	12.65
合計（純資産総額）		27,724,730,303	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	1,575,481,993	5.68
	買建	イギリス	371,149,758	1.33
	売建	カナダ	286,990,815	1.03
	売建	ドイツ	168,911,136	0.60

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	アメリカ	25,811,926,862	92.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,947,670,387	7.01
合計（純資産総額）		27,759,597,249	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	海外アクティブ債券マザーファンド	472,266,860	1.9160	904,863,304	1.9076	900,896,262	49.99
2	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	120,174,443	7.4893	900,022,456	7.4729	898,051,595	49.83

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	99.82
合計	99.82

(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	32,500,000	11,244.45	3,654,447,160	11,291.04	3,669,590,588	1.125	2019/1/31	13.23
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	18,000,000	11,194.45	2,015,002,467	11,210.52	2,017,894,842	1	2019/6/30	7.27
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,500,000	11,335.28	1,643,615,671	11,049.92	1,602,239,669	2.5	2024/5/15	5.77
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,000,000	11,680.82	1,401,698,681	11,395.46	1,367,455,211	3.125	2021/5/15	4.93
5	カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	11,000,000	8,666.33	953,296,970	8,695.29	956,481,916	2.5	2024/6/1	3.44
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,000,000	10,772.53	754,077,116	10,791.55	755,408,806	1.75	2023/1/31	2.72
7	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000	18,262.48	675,711,970	17,833.78	659,850,223	8.5	2023/4/25	2.38
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,300,000	12,798.41	678,315,872	11,843.63	627,712,565	3.625	2043/8/15	2.26
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,300,000	15,651.91	673,032,509	14,301.96	614,984,486	5	2025/3/1	2.21
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,000,000	15,882.93	635,317,524	14,277.56	571,102,524	5.5	2022/11/1	2.05
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,500,000	12,153.45	546,905,669	11,675.57	525,400,708	2.05	2027/8/1	1.89
12	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4,000,000	12,932.90	517,316,040	13,057.64	522,305,802	0.5	2025/5/25	1.88
13	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000	16,627.31	498,819,552	17,361.86	520,855,828	2.5	2044/7/4	1.87
14	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000	13,993.09	517,744,354	13,613.83	503,711,964	2.5	2020/10/25	1.81
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000	13,508.01	472,780,369	13,367.50	467,862,784	1.6	2025/4/30	1.68
16	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	15,000,000	3,025.78	453,867,375	3,037.93	455,690,850	3.25	2025/7/25	1.64
17	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000	13,033.95	456,188,496	12,954.73	453,415,693	1.5	2027/4/30	1.63
18	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000	14,144.50	424,335,289	14,239.41	427,182,582	2	2023/8/15	1.54
19	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000	20,486.72	409,734,467	20,583.57	411,671,577	4.5	2041/4/25	1.48
20	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,800,000	22,736.20	409,251,600	22,723.24	409,018,482	4.25	2049/12/7	1.47

21	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2,500,000	14,974.93	374,373,450	14,623.03	365,575,995	2.6	2024/6/22	1.31
22	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000	17,766.95	355,339,097	17,690.59	353,811,807	3.25	2045/5/25	1.27
23	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,500,000	15,448.48	386,212,155	14,134.49	353,362,338	5	2037/5/15	1.27
24	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,400,000	21,770.99	304,793,870	22,009.50	308,133,070	4.25	2046/12/7	1.11
25	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,500,000	13,201.70	330,042,625	11,977.38	299,434,545	2	2025/12/1	1.08
26	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000	15,605.52	343,321,644	13,278.37	292,124,309	4	2037/2/1	1.05
27	シンガ ポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3,500,000	8,339.52	291,883,200	8,204.61	287,161,560	2.25	2021/6/1	1.03
28	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000	19,294.93	270,129,131	19,204.90	268,868,719	5.15	2044/10/31	0.96
29	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,500,000	10,198.26	254,956,666	10,245.60	256,140,123	1.625	2026/5/15	0.92
30	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,700,000	15,410.48	261,978,192	14,272.42	242,631,240	4.75	2044/9/1	0.87

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	87.34
合計	87.34

(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	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	2,146,000	11,580.83	248,524,719	11,470.97	246,167,076	6.5	2022/11/15	0.88
2	アメリカ	社債券	T-MOBILE USA INC	1,550,000	11,678.23	181,012,698	11,634.97	180,342,086	6	2023/3/1	0.64
3	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	1,250,000	12,713.43	158,917,938	12,317.02	153,962,813	8.75	2032/3/15	0.55
4	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	1,250,000	11,750.72	146,884,062	11,675.74	145,946,836	7.875	2019/9/1	0.52
5	アメリカ	社債券	ALTICE LUXEMBOURG SA	1,250,000	11,037.75	137,971,917	10,504.86	131,310,813	7.75	2022/5/15	0.47
6	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP	1,100,000	11,948.93	131,438,230	11,736.56	129,102,243	6.875	2023/5/15	0.46
7	アメリカ	社債券	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,225,000	10,929.58	133,887,477	10,504.86	128,684,596	5.625	2024/9/1	0.46
8	アメリカ	社債券	EQUINIX INC	1,100,000	11,651.62	128,167,848	11,510.04	126,610,523	5.375	2023/4/1	0.45
9	アメリカ	社債券	OASIS PETROLEUM INC	1,100,000	11,552.52	127,077,720	11,382.63	125,208,930	6.875	2022/3/15	0.45

10	アメリカ	社債券	SHEA HOMES LP/FNDG CP	1,150,000	11,226.89	129,109,322	10,731.38	123,410,928	5.875	2023/4/1	0.44
11	アメリカ	社債券	CCO HOLDINGS LLC	1,075,000	11,337.66	121,879,907	11,226.89	120,689,148	5.75	2026/2/15	0.43
12	アメリカ	社債券	CENTENE ESCROW I CORP	1,050,000	11,551.84	121,294,380	11,453.41	120,260,883	5.375	2026/6/1	0.43
13	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,050,000	11,524.20	121,004,153	11,354.31	119,220,308	6	2022/7/15	0.42
14	アメリカ	社債券	FIRST DATA CORPORATION	1,000,000	11,813.01	118,130,180	11,752.14	117,521,408	7	2023/12/1	0.42
15	アメリカ	社債券	ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	1,075,000	11,269.37	121,145,728	10,929.59	117,493,093	5.625	2022/7/15	0.42
16	アメリカ	社債券	CINEMARK USA INC	1,025,000	11,432.18	117,179,856	11,410.94	116,962,186	5.125	2022/12/15	0.42
17	アメリカ	社債券	SPRINT NEXTEL CORP	1,026,000	11,408.11	117,047,245	11,358.27	116,535,944	9	2018/11/15	0.41
18	アメリカ	社債券	BMC EAST LLC	1,075,000	10,665.53	114,654,514	10,533.18	113,231,685	5.5	2024/10/1	0.40
19	アメリカ	社債券	HCA INC	900,000	12,430.28	111,872,565	12,331.18	110,980,643	7.5	2022/2/15	0.39
20	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	975,000	11,538.36	112,499,035	11,340.15	110,566,536	5.8	2022/3/15	0.39
21	アメリカ	社債券	MGM RESORTS INTL	925,000	12,005.56	111,051,430	11,861.71	109,720,908	6.625	2021/12/15	0.39
22	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	12,501.07	109,384,385	12,416.12	108,641,116	8	2021/11/15	0.39
23	アメリカ	社債券	SM ENERGY CO	950,000	11,821.51	112,304,369	11,382.63	108,134,985	6.75	2026/9/15	0.38
24	アメリカ	社債券	UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	951,000	11,354.31	107,979,536	11,316.14	107,616,552	7.625	2020/8/15	0.38
25	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	10,752.67	107,526,779	10,618.12	106,181,250	5.125	2027/5/1	0.38
26	アメリカ	社債券	MULTI-COLOR CORP	922,000	11,637.46	107,297,428	11,481.73	105,861,574	6.125	2022/12/1	0.38
27	アメリカ	社債券	HCA INC	925,000	11,252.53	104,085,941	11,127.79	102,932,104	5.625	2028/9/1	0.37
28	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	850,000	11,694.09	99,399,808	11,609.15	98,677,775	6	2020/10/1	0.35
29	アメリカ	社債券	CDW LLC/CDW FINANCE	900,000	11,125.40	100,128,636	10,943.74	98,493,727	5	2025/9/1	0.35
30	アメリカ	社債券	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000	11,580.52	101,329,588	11,255.21	98,483,109	6	2025/7/15	0.35

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
----	---------

社債券	92.98
合 計	92.98

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) (2018年12月限)	買建	35	米ドル	7,393,750	837,416,125	7,377,343.75	835,557,953	3.01
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2018年12月限)	買建	55	米ドル	6,513,203.3	737,685,406	6,532,968.75	739,924,040	2.66
	カナダ	モントリ オール取引 所	カナダ10年国債先 物(2018年12月限)	売建	25	カナダド ル	3,293,750	284,678,812	3,320,500	286,990,815	1.03
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2018年 12月限)	売建	10	ユーロ	1,316,000	169,013,880	1,315,200	168,911,136	0.60
	イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	GILT先物(2018年 12月限)	買建	21	英ポンド	2,564,310	369,004,209	2,579,220	371,149,758	1.33

(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

2018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
第26特定期間	(2017年 3月15日)	2,488	2,497	0.8391	0.8421
第27特定期間	(2017年 9月15日)	2,188	2,196	0.8448	0.8478
第28特定期間	(2018年 3月15日)	1,911	1,918	0.8072	0.8102
第29特定期間	(2018年 9月18日)	1,882	1,889	0.8355	0.8385
	2017年10月末日	2,139		0.8652	
	11月末日	2,087		0.8555	
	12月末日	2,085		0.8646	
	2018年 1月末日	1,998		0.8366	
	2月末日	1,946		0.8171	
	3月末日	1,901		0.8094	
	4月末日	1,937		0.8286	
	5月末日	1,881		0.8117	
	6月末日	1,902		0.8251	
	7月末日	1,887		0.8305	
	8月末日	1,874		0.8316	
	9月末日	1,889		0.8478	
	10月末日	1,802		0.8314	

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
第26特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0110円
第27特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0090円
第28特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0090円
第29特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0090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%
第26特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	9.8%
第27特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	1.8%
第28特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	3.4%
第29特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	4.6%

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
第26特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	8,140,835	314,520,039	2,965,289,549
第27特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	3,549,449	378,208,420	2,590,630,578
第28特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	2,746,897	225,762,504	2,367,614,971
第29特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	2,343,351	116,198,766	2,253,759,556

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（2018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）

2018年9月	30 円
2018年7月	30 円
2018年5月	30 円
2018年3月	30 円
2018年1月	30 円
直近1年間累計	180 円
設定来累計	7,140 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	50.0
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	49.8

実質的な銘柄別投資比率（上位）

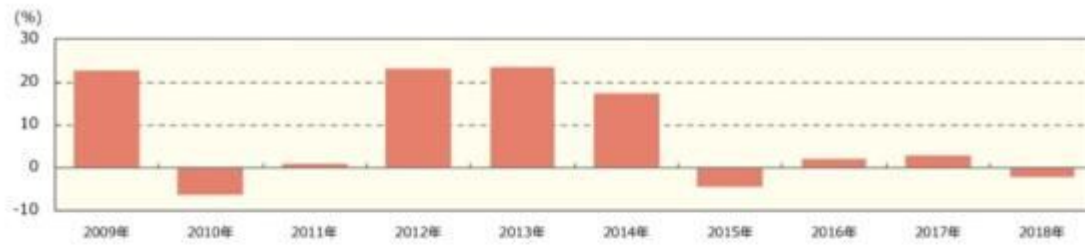
・「海外アクティブ債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	6.6
2	US TREASURY N/B	国債証券	3.6
3	US TREASURY N/B	国債証券	2.9
4	US TREASURY N/B	国債証券	2.5
5	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7
6	US TREASURY N/B	国債証券	1.4
7	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	国債証券	1.2
8	US TREASURY N/B	国債証券	1.1
9	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1
10	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.0

・「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	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	社債券	0.4
2	T-MOBILE USA INC	社債券	0.3
3	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	0.3
4	DISH DBS CORP	社債券	0.3
5	ALTICE LUXEMBOURG SA	社債券	0.2
6	BOYD GAMING CORP	社債券	0.2
7	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	社債券	0.2
8	EQUINIX INC	社債券	0.2
9	OASIS PETROLEUM INC	社債券	0.2
10	SHEA HOMES LP/FNDG CP	社債券	0.2

■ 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。
- ・2018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(2018年3月16日から2018年9月18日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 財務諸表

ハイブリッド・インカムオープン

(1) 貸借対照表

	前期 (2018年 3月15日現在)	当期 (2018年 9月18日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,314,236	9,030,975
親投資信託受益証券	1,905,236,086	1,874,359,383
未収入金	19,000,000	11,500,000
流動資産合計	1,928,550,322	1,894,890,358
資産合計	1,928,550,322	1,894,890,358
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	7,102,844	6,761,278
未払解約金	6,018,571	790,635
未払受託者報酬	172,597	175,744
未払委託者報酬	4,142,396	4,217,763
未払利息	9	18
その他未払費用	6,884	7,008
流動負債合計	17,443,301	11,952,446
負債合計	17,443,301	11,952,446
純資産の部		
元本等		
元本	2,367,614,971	2,253,759,556
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	456,507,950	370,821,644
(分配準備積立金)	33,154,404	44,592,404
元本等合計	1,911,107,021	1,882,937,912
純資産合計	1,911,107,021	1,882,937,912
負債純資産合計	1,928,550,322	1,894,890,358

(2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18日
(単位：円)		
営業収益		
有価証券売買等損益	50,508,517	99,403,297
営業収益合計	50,508,517	99,403,297

	前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18日
営業費用		
支払利息	1,931	2,006
受託者報酬	557,088	526,963
委託者報酬	13,369,985	12,646,951
その他費用	22,230	21,014
営業費用合計	13,951,234	13,196,934
営業利益又は営業損失（ ）	64,459,751	86,206,363
経常利益又は経常損失（ ）	64,459,751	86,206,363
当期純利益又は当期純損失（ ）	64,459,751	86,206,363
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（ ）	2,137,512	38,731
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	402,008,195	456,507,950
剰余金増加額又は欠損金減少額	34,160,638	20,519,627
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	34,160,638	20,519,627
剰余金減少額又は欠損金増加額	404,292	411,541
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	404,292	411,541
分配金	21,658,838	20,589,412
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	456,507,950	370,821,644

(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、2018年 3月16日から2018年 9月18日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2018年 3月15日現在	当期 2018年 9月18日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,367,614,971口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,253,759,556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	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 456,507,950円	元本の欠損 370,821,644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	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 0.8072円	1口当たり純資産額 0.8355円
(10,000口当たり純資産額) (8,072円)	(10,000口当たり純資産額) (8,355円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18日																																																																																																												
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っていません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 3,478,084円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 67,179,771円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2017年 9月16日から2017年11月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>13,341,949円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>5,613,042円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>23,063,123円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>42,018,114円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,443,929,408口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>171円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>7,331,788円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2017年11月16日から2018年 1月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>9,727,110円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>5,544,995円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>28,635,230円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>43,907,335円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,408,068,741口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>182円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	13,341,949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	5,613,042円	分配準備積立金額	D	23,063,123円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	42,018,114円	当ファンドの期末残存口数	F	2,443,929,408口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	171円	10,000口当たり分配金額	H	30円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	7,331,788円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,727,110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	5,544,995円	分配準備積立金額	D	28,635,230円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	43,907,335円	当ファンドの期末残存口数	F	2,408,068,741口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	182円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っていません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 3,524,948円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 67,795,609円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2018年 3月16日から2018年 5月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>12,027,062円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>5,388,922円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>32,598,131円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>50,014,115円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,328,646,666口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>214円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>6,985,939円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2018年 5月16日から2018年 7月17日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>12,675,626円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>5,293,388円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>36,852,217円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>54,821,231円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,280,731,713口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>240円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	12,027,062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	5,388,922円	分配準備積立金額	D	32,598,131円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	50,014,115円	当ファンドの期末残存口数	F	2,328,646,666口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	214円	10,000口当たり分配金額	H	30円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	6,985,939円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	12,675,626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	5,293,388円	分配準備積立金額	D	36,852,217円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	54,821,231円	当ファンドの期末残存口数	F	2,280,731,713口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	240円
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	13,341,949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	5,613,042円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	23,063,123円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	42,018,114円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,443,929,408口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	171円																																																																																																											
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	7,331,788円																																																																																																											
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	9,727,110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	5,544,995円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	28,635,230円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	43,907,335円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,408,068,741口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	182円																																																																																																											
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	12,027,062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	5,388,922円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	32,598,131円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	50,014,115円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,328,646,666口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	214円																																																																																																											
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	6,985,939円																																																																																																											
項目																																																																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	12,675,626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	5,293,388円																																																																																																											
分配準備積立金額	D	36,852,217円																																																																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	54,821,231円																																																																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	2,280,731,713口																																																																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	240円																																																																																																											

10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	7,224,206円

2018年 1月16日から2018年 3月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,653,747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	5,466,196円
分配準備積立金額	D	30,603,501円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	45,723,444円
当ファンドの期末残存口数	F	2,367,614,971口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	193円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	7,102,844円

10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	6,842,195円

2018年 7月18日から2018年 9月18日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,187,455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	5,247,907円
分配準備積立金額	D	42,166,227円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	56,601,589円
当ファンドの期末残存口数	F	2,253,759,556口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	251円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	6,761,278円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18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、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <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</p> <p>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</p> <p>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 2018年 3月15日現在	当期 2018年 9月18日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18日
期首元本額 2,590,630,578円	期首元本額 2,367,614,971円

期中追加設定元本額	2,746,897円	期中追加設定元本額	2,343,351円
期中一部解約元本額	225,762,504円	期中一部解約元本額	116,198,766円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2017年 9月16日 至 2018年 3月15日	当期 自 2018年 3月16日 至 2018年 9月18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	92,305,961	3,789,136
合計	92,305,961	3,789,136

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(2018年9月18日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2018年9月18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	125,272,928	938,206,539	
		海外アクティブ債券マザーファンド	488,597,518	936,152,844	
	小計	銘柄数: 2 組入時価比率: 99.5%	613,870,446	1,874,359,383 100.0%	
合計				1,874,359,383	

(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）

(2018年 9月18日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	376,135,247
コール・ローン	1,057,042,906
国債証券	22,307,234,096
派生商品評価勘定	16,323,976
未収入金	654,884,138
未収利息	139,931,277
前払費用	14,663,177
差入委託証拠金	120,521,055
流動資産合計	24,686,735,872
資産合計	24,686,735,872
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	12,036,921
未払金	729,198,964
未払解約金	3,270,000
未払利息	2,152
流動負債合計	744,508,037
負債合計	744,508,037
純資産の部	
元本等	
元本	12,495,997,866
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,446,229,969
元本等合計	23,942,227,835
純資産合計	23,942,227,835
負債純資産合計	24,686,735,872

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	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	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2018年 9月18日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9160円
(10,000口当たり純資産額)	(19,160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 2018年 3月16日 至 2018年 9月18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効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする為替等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</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。

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2018年 9月18日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、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

2018年 9月18日現在	
期首	2018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	12,343,199,338円
同期中における追加設定元本額	1,875,316,896円
同期中における一部解約元本額	1,722,518,368円
期末元本額	12,495,997,866円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	488,597,518円
野村外国債券アクティブファンドAコース(野村SMA向け)	2,842,652,665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)	1,293,368,380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)	3,268,159,524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)	1,292,029,390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)	2,082,330,993円
ノムラFOFs用・海外アクティブ債券ファンド(適格機関投資家専用)	961,037,519円
野村外国債券アクティブファンド(確定拠出年金向け)	267,821,877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(2018年9月18日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2018年9月18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	32,500,000.00	32,361,618.25		
		US TREASURY N/B	19,300,000.00	19,080,613.04		
		US TREASURY N/B	12,000,000.00	12,090,000.00		
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,921,250.00		
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,858,906.10		
		US TREASURY N/B	11,500,000.00	11,235,858.80		
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,967,890.40		
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	3,192,187.50		
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,098,281.25		
		US TREASURY N/B	4,300,000.00	4,663,148.33		
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,085,390.60		
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,952,500.00		
		US TREASURY N/B	800,000.00	706,062.48		
		US TREASURY N/B	500,000.00	486,757.80		
			小計	銘柄数：14 組入時価比率：44.7%	95,500,000.00	95,700,464.55 (10,702,182,950) 47.9%
		カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	1,800,000.00	2,373,192.00	
			CANADIAN GOVERNMENT	700,000.00	758,520.00	
		小計	銘柄数：2 組入時価比率：1.1%	2,500,000.00	3,131,712.00 (268,231,132) 1.2%	
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	45,000,000.00	39,411,450.00		
			小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.0%	45,000,000.00	39,411,450.00 (233,315,784) 1.0%

ユーロ	BELGIUM KINGDOM	2,500,000.00	2,847,750.00	
	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	437,419.50	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	200,000.00	311,867.22	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000.00	3,666,215.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,540,000.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	579,948.16	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	2,125,470.34	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,073,060.80	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000.00	3,319,170.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	794,095.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,000,000.00	3,999,608.70	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	518,480.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	745,080.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,000,000.00	4,581,600.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,300,000.00	3,834,276.60	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,500,000.00	2,430,750.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,500,000.00	4,286,700.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,417,800.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,309,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,300,000.00	1,693,510.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000.00	2,437,380.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,207,900.00	
	FRANCE (GOVT OF)	3,000,000.00	3,363,990.00	
	FRANCE (GOVT OF)	4,000,000.00	4,062,058.80	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000.00	3,929,215.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,700,000.00	5,164,201.00	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	3,196,913.20		
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,300,000.00	1,782,947.40		
小計	銘柄数：28	58,500,000.00	67,656,406.72	
			(8,829,837,641)	
	組入時価比率：36.9%		39.6%	
英ポンド	UK TREASURY	800,000.00	1,094,160.00	
	UK TREASURY	700,000.00	1,044,400.00	
	UK TREASURY	900,000.00	1,363,680.00	
	UK TREASURY	1,800,000.00	2,815,920.00	

小計	銘柄数：4 組入時価比率：3.9%	4,200,000.00	6,318,160.00 (928,769,520) 4.2%
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,065,200.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.1%	1,000,000.00	1,065,200.00 (14,561,284) 0.1%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	15,285,750.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.9%	15,000,000.00	15,285,750.00 (464,075,370) 2.1%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	519,311.80
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	1,996,166.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,023,333.20
小計	銘柄数：3 組入時価比率：1.5%	4,500,000.00	4,538,811.00 (363,558,761) 1.6%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	3,500,000.00	3,521,000.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：1.2%	3,500,000.00	3,521,000.00 (286,503,770) 1.3%
リングギ	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,000,000.00	8,016,236.00
小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.9%	8,000,000.00	8,016,236.00 (216,197,884) 1.0%
合計			22,307,234,096 (22,307,234,096)

(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	2018年 9月18日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
			評価損益(円)

市場取引				
債券先物取引				
買建	2,051,417,847	-	2,047,657,446	3,760,401
売建	1,602,768,573	-	1,594,258,717	8,509,856
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	3,249,575,310	-	3,241,534,000	8,041,310
米ドル	2,033,203,900	-	2,030,574,000	2,629,900
カナダドル	205,727,040	-	205,224,000	503,040
メキシコペソ	183,022,760	-	181,970,000	1,052,760
スウェーデンクローナ	352,017,400	-	350,840,000	1,177,400
豪ドル	289,184,760	-	287,676,000	1,508,760
ランド	186,419,450	-	185,250,000	1,169,450
売建	2,268,303,210	-	2,260,724,300	7,578,910
ユーロ	1,479,476,795	-	1,474,650,000	4,826,795
英ポンド	117,736,080	-	117,472,000	264,080
ノルウェークローネ	13,686,000	-	13,640,000	46,000
ズロチ	543,328,415	-	541,282,300	2,046,115
シンガポールドル	114,075,920	-	113,680,000	395,920
合計	-	-	-	4,287,055

(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ありません。

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)	
(2018年 9月18日現在)	
資産の部	
流動資産	
預金	854,433,984
コール・ローン	337,394,918
社債券	25,713,599,891
未収入金	59,332,804
未収利息	370,945,299
前払費用	13,928,229
流動資産合計	27,349,635,125
資産合計	27,349,635,125
負債の部	
流動負債	
未払金	58,226,722
未払解約金	40,600,000
未払利息	687
流動負債合計	98,827,409
負債合計	98,827,409
純資産の部	
元本等	
元本	3,638,646,657
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,612,161,059
元本等合計	27,250,807,716
純資産合計	27,250,807,716
負債純資産合計	27,349,635,125

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

2018年 9月18日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	7.4893円
(10,000口当たり純資産額)	(74,893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 2018年 3月16日 至 2018年 9月18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、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>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</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なっております。</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なっております。</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なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2018年 9月18日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>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。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており ます。</p>

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2018年 9月18日現在	2018年 3月16日
期首	

本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,764,099,674円
同期中における追加設定元本額	416,504,686円
同期中における一部解約元本額	541,957,703円
期末元本額	3,638,646,657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	208,285,680円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	576,950,602円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	18,688,288円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	199,722,400円
ハイブリッド・インカムオープン	125,272,928円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）	459,885,732円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）	456,390,164円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース（野村SMA・EW向け）	882,461,720円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース（野村SMA・EW向け）	710,989,143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(2018年9月18日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2018年9月18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	751,875.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	600,000.00	578,250.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	825,000.00	806,437.50	
		A SCHULMAN INC	200,000.00	210,250.00	
		ABC SUPPLY CO INC	500,000.00	510,937.50	
		ACI WORLDWIDE INC	150,000.00	152,626.50	
		ADT CORP	100,000.00	102,000.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	117,000.00	124,616.70	
		AHERN RENTALS INC	525,000.00	518,542.50	
		AIR CANADA	625,000.00	679,687.50	
		AKER BP ASA	150,000.00	155,812.50	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	265,375.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	525,000.00	474,799.50	

ALCOA NEDERLAND HOLDING	375,000.00	405,937.50	
ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	207,500.00	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	200,000.00	205,260.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	350,000.00	357,875.00	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	400,000.00	402,500.00	
ALLIANCE RES OP/FINANCE	250,000.00	267,187.50	
ALLY FINANCIAL INC	500,000.00	500,205.00	
ALLY FINANCIAL INC	475,000.00	482,348.25	
ALLY FINANCIAL INC	759,000.00	812,130.00	
ALLY FINANCIAL INC	175,000.00	181,177.50	
ALLY FINANCIAL INC	425,000.00	522,750.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	300,000.00	291,750.00	
ALTICE FINANCING SA	200,000.00	202,000.00	
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	387,252.00	
ALTICE FINCO SA	200,000.00	176,750.00	
ALTICE FRANCE SA	875,000.00	859,687.50	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	203,250.00	
ALTICE SA	1,250,000.00	1,198,437.50	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	525,000.00	510,562.50	
AMC NETWORKS INC	350,000.00	346,062.50	
AMERICAN AIRLINES GROUP	575,000.00	580,031.25	
AMERICAN AXLE & MFG INC	100,000.00	100,275.00	
AMERICAN WOODMARK CORP	75,000.00	72,187.50	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	150,186.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	300,000.00	296,250.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	149,625.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	173,250.00	
AMSURG CORP	225,000.00	231,786.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	350,000.00	355,250.00	
ANTERO RESOURCES CORP	600,000.00	613,500.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	400,000.00	406,500.00	
APERGY CORP	75,000.00	76,781.25	
ARAMARK SERVICES INC	425,000.00	434,031.25	
ARAMARK SERVICES INC	250,000.00	247,187.50	
ARTESYN ESCROW INC	400,000.00	384,000.00	

ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	350,000.00	354,375.00	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	525,000.00	584,146.50	
ASHTEAD CAPITAL INC	250,000.00	260,550.00	
ASHTEAD CAPITAL INC	200,000.00	205,000.00	
AUS FINANCE PTY LTD	225,000.00	225,562.50	
AV HOMES INC	225,000.00	230,343.75	
B&G FOODS INC	250,000.00	243,750.00	
BANK OF AMERICA CORP	50,000.00	49,750.00	
BANK OF AMERICA CORP	650,000.00	687,290.50	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	107,500.00	
BARCLAYS PLC	800,000.00	807,424.00	
BCD ACQUISITION INC	300,000.00	319,875.00	
BEACON ESCROW CORP	350,000.00	326,812.50	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	712,000.00	740,480.00	
BEAZER HOMES USA	78,000.00	79,657.50	
BEAZER HOMES USA	50,000.00	53,220.00	
BEAZER HOMES USA	11,000.00	10,890.00	
BEAZER HOMES USA	650,000.00	610,187.50	
BERRY GLOBAL INC	150,000.00	142,125.00	
BERRY PLASTICS CORP	450,000.00	464,625.00	
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	225,000.00	237,937.50	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	175,000.00	180,302.50	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	51,750.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	75,937.50	
BMC EAST LLC	150,000.00	145,875.00	
BOMBARDIER INC	700,000.00	777,875.00	
BOMBARDIER INC	200,000.00	202,000.00	
BOMBARDIER INC	85,000.00	86,275.00	
BOMBARDIER INC	275,000.00	285,656.25	
BOYD GAMING CORP	1,100,000.00	1,159,125.00	
BOYD GAMING CORP	825,000.00	848,520.75	
BOYD GAMING CORP	325,000.00	330,720.00	
BOYNE USA INC	125,000.00	132,812.50	
BRISTOW GROUP INC	100,000.00	96,500.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	123,750.00	

BRUIN E&P PARTNERS LLC	350,000.00	359,187.50	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,225,000.00	1,186,718.75	
BUILDING MATERIALS CORP	718,000.00	724,282.50	
BWAY HOLDING CO	650,000.00	644,312.50	
BWX TECHNOLOGIES INC	175,000.00	176,312.50	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	500,000.00	512,500.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	325,000.00	299,812.50	
CALLON PETROLEUM CO	300,000.00	307,875.00	
CALLON PETROLEUM CO	325,000.00	335,156.25	
CALPINE CORP	475,000.00	453,625.00	
CALPINE CORP	500,000.00	457,500.00	
CALPINE CORP	425,000.00	398,968.75	
CARDTRONICS INC	275,000.00	272,937.50	
CARDTRONICS INC / USA	125,000.00	119,375.00	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	201,500.00	
CARMIKE CINEMAS INC	200,000.00	204,000.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	63,000.00	63,315.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	450,000.00	464,062.50	
CARRIZO OIL & GAS INC	75,000.00	81,071.25	
CASCADES INC	400,000.00	404,000.00	
CATALENT PHARMA SOLUTION	175,000.00	168,000.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250,000.00	250,312.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	286,875.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	50,206.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	275,000.00	281,187.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	148,600.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	953,300.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	752,000.00	
CCO HOLDINGS LLC	1,075,000.00	1,082,632.50	
CDK GLOBAL INC	150,000.00	154,875.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	325,000.00	326,215.50	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	375,000.00	377,568.75	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	205,500.00	
CENTENE CORP	300,000.00	306,000.00	
CENTENE CORP	300,000.00	316,125.00	

CENTENE ESCROW I CORP	625,000.00	646,093.75	
CENTENNIAL RESOURCE PROD	450,000.00	444,375.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	155,625.00	
CENTURY COMMUNITIES	225,000.00	231,291.00	
CENTURY COMMUNITIES	225,000.00	211,781.25	
CENTURYLINK INC	975,000.00	998,765.62	
CENTURYLINK INC	200,000.00	209,000.00	
CENTURYLINK INC	275,000.00	294,937.50	
CENTURYLINK INC	425,000.00	380,600.25	
CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	175,000.00	176,317.75	
CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	125,000.00	126,163.75	
CF INDUSTRIES INC	47,000.00	49,805.90	
CF INDUSTRIES INC	475,000.00	442,937.50	
CHANGE HEALTH / FIN INC	270,000.00	268,987.50	
CHARLES RIVER LABORATORI	150,000.00	152,625.00	
CHARLES SCHWAB CORP	225,000.00	218,812.50	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	500,000.00	553,750.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	250,000.00	265,000.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	325,000.00	329,468.75	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	550,000.00	550,687.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	52,312.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	206,000.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	150,000.00	147,187.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH	697,000.00	403,388.75	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	350,000.00	337,750.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	200,000.00	210,060.00	
CINEMARK USA INC	1,025,000.00	1,033,968.75	
CIT GROUP INC	75,000.00	75,549.75	
CITGO PETROLEUM CORP	275,000.00	277,062.50	
CITIGROUP INC	775,000.00	794,646.25	
CITIGROUP INC	350,000.00	366,625.00	
CLEAR CHANNEL INTL BV	50,000.00	51,812.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	150,000.00	153,427.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	2,146,000.00	2,194,285.00	
CLEARWATER SEAFOODS INC	125,000.00	120,312.50	

CLEAVER-BROOKS INC	100,000.00	102,500.00	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	550,000.00	539,687.50	
CLOUD CRANE LLC	150,000.00	164,250.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	50,000.00	35,750.00	
CNG HOLDINGS INC	475,000.00	475,000.00	
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	125,000.00	124,062.50	
COEUR MINING INC	475,000.00	458,968.75	
COGENT COMMUNICATIONS GR	225,000.00	229,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	99,000.00	
COMMERCIAL METALS CO	200,000.00	193,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	250,000.00	233,750.00	
COMMSCOPE INC	275,000.00	276,375.00	
COMMSCOPE INC	850,000.00	861,687.50	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	300,000.00	310,965.00	
COMMUNICATIONS SALES & L	75,000.00	72,937.50	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	125,000.00	115,937.50	
CONSOL ENERGY INC	250,000.00	251,177.50	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	151,687.50	
CONSTELLIUM NV	250,000.00	243,750.00	
CONUMA COAL RESOURCES	171,000.00	178,695.00	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	325,000.00	325,000.00	
CORTES NP ACQUISITION	550,000.00	575,272.50	
COVEY PARK ENERGY LLC/FI	300,000.00	304,506.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	825,000.00	791,752.50	
CREDIT SUISSE GROUP AG	200,000.00	199,453.00	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	525,000.00	538,781.25	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	300,000.00	310,413.00	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	500,000.00	487,975.00	
CSC HOLDINGS INC	725,000.00	739,275.25	
CSTN MERGER SUB INC	300,000.00	299,625.00	
CSV ACQUISITION CORP	450,000.00	388,125.00	
CUMBERLAND FARMS	700,000.00	715,750.00	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	500,000.00	510,000.00	
DAE FUNDING LLC	250,000.00	247,500.00	
DAE FUNDING LLC	375,000.00	367,500.00	

DAE FUNDING LLC	600,000.00	588,000.00	
DANA HOLDING CORP	600,000.00	619,500.00	
DAVITA HEALTHCARE PARTNE	200,000.00	195,000.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	325,000.00	333,531.25	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	175,000.00	175,875.00	
DELL INT LLC/EMC CORP	400,000.00	426,576.48	
DELTA MERGER SUB	150,000.00	152,595.00	
DENBURY RESOURCES INC	442,000.00	476,940.10	
DENBURY RESOURCES INC	100,000.00	102,000.00	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	400,000.00	412,452.44	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	25,000.00	26,332.43	
DIAMOND OFFSHORE DRILL	275,000.00	280,843.75	
DIAMONDBACK ENERGY INC	350,000.00	359,292.50	
DIEBOLD INC	75,000.00	53,625.00	
DIGICEL LIMITED	525,000.00	481,031.25	
DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,298,437.50	
DISH DBS CORP	300,000.00	304,335.00	
DISH DBS CORP	200,000.00	177,000.00	
DISH DBS CORP	325,000.00	295,750.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	775,000.00	813,982.50	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	175,000.00	177,450.00	
DRAX FINCO PLC	200,000.00	204,500.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	275,000.00	281,875.00	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	25,000.00	25,027.78	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	75,000.00	75,346.44	
ELDORADA RESORTS INC	850,000.00	871,250.00	
EMC CORP	450,000.00	441,151.02	
EMI MUSIC PUBLISHING GRP	50,000.00	53,755.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	800,000.00	704,000.00	
ENDO FINANCE LLC	325,000.00	303,875.00	
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	100,000.00	103,500.00	
ENERGIZER SPINCO INC	275,000.00	275,000.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	650,000.00	698,750.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	290,000.00	308,009.00	
ENERGY TRANSFER PARTNERS	225,000.00	217,265.62	

ENERGY TRANSFER PARTNERS	125,000.00	120,423.12	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	330,000.00	322,323.93	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	225,000.00	200,932.51	
ENTEGRIS INC	100,000.00	96,250.00	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	200,000.00	194,550.00	
ENVISION HEALTHCARE CORP	625,000.00	642,968.75	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	400,000.00	267,000.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	150,000.00	150,415.50	
EQUINIX INC	450,000.00	464,625.00	
EQUINIX INC	1,100,000.00	1,130,250.00	
ESH HOSPITALITY INC	395,000.00	383,643.75	
EW SCRIPPS CO	175,000.00	169,312.50	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	550,000.00	582,994.50	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	275,000.00	290,125.00	
EXTRACTION OIL & GAS INC	150,000.00	132,000.00	
EXTRACTION OIL & GAS LLC	100,000.00	97,750.00	
FELCOR LODGING LP	525,000.00	549,281.25	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	156,625.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	250,000.00	214,375.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	341,000.00	335,393.96	
FIRST DATA CORPORATION	175,000.00	178,500.00	
FIRST DATA CORPORATION	1,000,000.00	1,042,900.00	
FIRST DATA CORPORATION	375,000.00	378,281.25	
FIRST QUALITY FINANCE CO	75,000.00	70,687.50	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	193,500.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	372,500.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	190,750.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	368,000.00	
FIRSTCASH INC	125,000.00	125,937.50	
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	125,000.00	126,562.50	
FORTRESS TRANS & INFRAST	200,000.00	197,000.00	
FREEPORT MCMORAN	475,000.00	508,843.75	
FREEPORT-MCMORAN C & G	350,000.00	312,375.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	325,000.00	315,046.87	
FRONTDOOR INC	125,000.00	128,593.75	

FRONTIER COMMUNICATIONS	750,000.00	678,750.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	625,000.00	501,562.50	
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	266,406.25	
FTS INTERNATIONAL INC	700,000.00	680,750.00	
FXI HOLDINGS INC	225,000.00	216,562.50	
GARDA WORLD SECURITY COR	225,000.00	223,312.50	
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	100,000.00	98,125.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	100,000.00	101,250.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	100,000.00	102,670.00	
GOEASY LTD	100,000.00	104,500.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	126,437.50	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	475,000.00	474,406.25	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	450,000.00	427,500.00	
GRAHAM HOLDINGS CO	200,000.00	205,420.00	
GRAY TELEVISION INC	350,000.00	344,312.50	
GRAY TELEVISION INC	875,000.00	884,843.75	
GREIF INC	250,000.00	259,687.50	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	225,000.00	221,107.50	
GRIFFON CORPORATION	825,000.00	821,906.25	
GRINDING MED/MC GRINDING	200,000.00	207,750.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	725,000.00	721,375.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	150,000.00	147,750.00	
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	124,025.00	
GULFPORT ENERGY CORP	650,000.00	647,660.00	
GULFPORT ENERGY CORP	175,000.00	173,250.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	300,000.00	300,000.00	
HALYARD HEALTH INC	200,000.00	205,500.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	525,000.00	494,812.50	
HCA HEALTHCARE INC	225,000.00	235,968.75	
HCA INC	900,000.00	990,000.00	
HCA INC	720,000.00	765,000.00	
HCA INC	500,000.00	512,650.00	
HCA INC	325,000.00	338,000.00	
HCA INC	450,000.00	471,937.50	
HCA INC	425,000.00	431,375.00	

HCA INC	425,000.00	430,312.50	
HEALTHSOUTH CORP	400,000.00	407,500.00	
HECLA MINING CO	600,000.00	604,874.99	
HERC RENTALS INC	266,000.00	281,960.00	
HESS INF PART / FIN CORP	375,000.00	380,861.25	
HEXION US FINANCE CORP	400,000.00	376,500.00	
HI-CRUSH PARTNERS LP	125,000.00	119,062.50	
HILL-ROM HOLDINGS INC	100,000.00	98,750.00	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	600,000.00	603,000.00	
HLF FIN SARL LLC/HERBALI	75,000.00	76,453.12	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	175,000.00	178,937.50	
HUDBAY MINERALS INC	100,000.00	103,000.00	
HUDBAY MINERALS INC	150,000.00	154,312.50	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	250,000.00	270,625.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	700,000.00	676,375.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	456,000.00	
HUNT COS INC	300,000.00	279,750.00	
IAMGOLD CORP	250,000.00	250,075.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000.00	431,375.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	405,000.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	825,000.00	847,968.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	275,000.00	283,786.25	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	125,000.00	126,250.00	
IHO VERWALTUNGS GMBH	200,000.00	199,000.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	274,218.00	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	788,000.00	780,120.00	
INDIGO NATURAL RES LLC	250,000.00	242,500.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	198,500.00	
INFOR US INC	625,000.00	635,156.25	
INMARSAT FINANCE PLC	125,000.00	127,500.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	775,000.00	815,687.50	
IRON MOUNTAIN INC	400,000.00	403,000.00	
IRON MOUNTAIN INC	325,000.00	308,750.00	
ISTAR INC	175,000.00	174,125.00	
iStar Inc	50,000.00	49,500.00	

ITRON INC	75,000.00	72,397.50	
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	425,000.00	439,343.75	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	525,000.00	554,531.25	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	200,000.00	198,500.00	
JAMES HARDIE INTL FIN	200,000.00	190,000.00	
JB POINDEXTER & CO INC	150,000.00	156,000.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	205,060.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	400,000.00	405,000.00	
JC PENNEY CORPORATION IN	25,000.00	11,437.50	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	450,000.00	459,360.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	197,200.00	
JELD-WEN INC	100,000.00	93,000.00	
JONAH NRG LLC/FINANCE	175,000.00	140,875.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	200,000.00	203,500.00	
JPMORGAN CHASE & CO	275,000.00	302,211.25	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	156,487.50	
JPMORGAN CHASE & CO	525,000.00	529,593.75	
JPW INDUSTRIES HOLD CORP	150,000.00	152,625.00	
KAR AUCTION SERVICES INC	325,000.00	319,348.25	
KB HOME	50,000.00	52,875.00	
KB HOME	175,000.00	184,406.25	
KCA DEUTAG UK FINANCE PL	200,000.00	194,000.00	
KENNEDY-WILSON INC	765,000.00	763,087.50	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	400,000.00	400,500.00	
KINROSS GOLD CORP	125,000.00	129,200.00	
KIRS MIDCO 3 PLC	600,000.00	601,500.00	
KISSNER GR HLDG	570,000.00	582,825.00	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	275,000.00	285,312.50	
L BRANDS INC	200,000.00	171,250.00	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	226,125.00	
LAREDO PETROLEUM INC	200,000.00	201,250.00	
LENNAR CORP	425,000.00	444,698.75	
LENNAR CORP	100,000.00	105,000.00	
LENNAR CORP	250,000.00	249,062.50	
LENNAR CORP	250,000.00	251,875.00	

LEVEL 3 FINANCING INC	675,000.00	683,937.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	500,000.00	508,100.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	325,000.00	325,406.25	
LHMC FINCO SARL	200,000.00	203,500.00	
LIFEPOINT HEALTH INC	798,000.00	813,960.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	400,000.00	414,000.00	
LITHIA MOTORS INC	100,000.00	95,500.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	275,000.00	280,500.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	200,000.00	201,500.00	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	201,000.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	350,000.00	328,125.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	175,000.00	155,531.25	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	25,000.00	25,625.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	100,000.00	101,250.00	
MATADOR RESOURCES CO	150,000.00	151,875.00	
MATCH GROUP INC	525,000.00	557,156.25	
MATTAMY GROUP CORP	175,000.00	171,500.00	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	425,000.00	411,187.50	
MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	575,000.00	608,953.75	
MEG ENERGY CORP	750,000.00	656,250.00	
MERCER INTL INC	36,000.00	37,665.00	
MERCER INTL INC	100,000.00	103,000.00	
MERITAGE HOMES CORP	225,000.00	242,718.75	
MERITAGE HOMES CORP	325,000.00	328,250.00	
MERITOR INC	125,000.00	127,500.00	
MGIC INVESTMENT CORP	175,000.00	183,837.50	
MGM RESORTS INTL	725,000.00	765,817.50	
MGM RESORTS INTL	925,000.00	981,078.12	
MGM RESORTS INTL	525,000.00	577,500.00	
MGM RESORTS INTL	600,000.00	606,000.00	
MIDCONTINENT COMM & FIN	350,000.00	369,649.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	100,000.00	94,125.00	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	550,000.00	544,500.00	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	100,000.00	102,125.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	237,656.25	

MRT MID PART/MRT MID FIN	655,000.00	656,637.50	
MUELLER WATER PRODUCTS	375,000.00	377,812.50	
MULTI-COLOR CORP	922,000.00	943,897.50	
MURPHY OIL CORP	625,000.00	619,371.00	
MURPHY OIL CORP	600,000.00	635,342.64	
MURPHY OIL CORP	275,000.00	276,977.30	
NABORS INDUSTRIES INC	50,000.00	49,501.77	
NABORS INDUSTRIES INC	200,000.00	196,493.66	
NATHAN'S FAMOUS INC	100,000.00	100,750.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	375,000.00	381,562.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	329,000.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	500,000.00	500,312.50	
NAVIENT CORP	50,000.00	52,000.00	
NAVIENT CORP	250,000.00	258,437.50	
NAVIENT CORP	100,000.00	105,500.00	
NAVIENT CORP	800,000.00	782,000.00	
NAVIENT CORP	225,000.00	226,122.75	
NAVIENT CORP	200,000.00	196,500.00	
NCL CORP LTD	242,000.00	244,420.00	
NCR CORP	100,000.00	100,875.00	
NCR CORP	175,000.00	171,937.50	
NCR CORP	700,000.00	713,125.00	
NEPTUNE FINCO CORP	400,000.00	466,000.00	
NEPTUNE FINCO CORP	300,000.00	315,201.00	
NETFLIX INC	250,000.00	259,062.50	
NETFLIX INC	900,000.00	850,500.00	
NETFLIX INC	200,000.00	199,875.00	
NEW AMETHYST CORP	175,000.00	188,781.25	
NEW ENTERPRISE STONE & L	375,000.00	381,562.50	
NEXSTAR BROADCASTING INC	650,000.00	664,625.00	
NEXSTAR ESCROW CORP	700,000.00	692,125.00	
NGPL PIPECO LLC	225,000.00	227,812.50	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	850,000.00	839,120.00	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	101,875.00	
NOVA CHEMICALS CORP	400,000.00	389,500.00	

NOVA CHEMICALS CORP	375,000.00	357,067.50	
NOVELIS CORP	250,000.00	255,937.50	
NOVELIS CORP	475,000.00	459,562.50	
NRG ENERGY INC	250,000.00	258,875.00	
NRG ENERGY INC	500,000.00	530,000.00	
NRG ENERGY INC	275,000.00	279,812.50	
NRG YIELD OPERATING LLC	325,000.00	313,625.00	
NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	225,000.00	209,081.25	
NWH ESCROW CORP	300,000.00	273,750.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	500,000.00	504,375.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	200,000.00	202,050.00	
OASIS PETROLEUM INC	1,100,000.00	1,120,416.00	
OASIS PETROLEUM INC	100,000.00	102,000.00	
OPEN TEXT CORP	175,000.00	182,000.00	
OWENS-BROCKWAY	800,000.00	808,000.00	
OWENS-BROCKWAY	350,000.00	360,937.50	
OWENS-BROCKWAY	400,000.00	415,000.00	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	100,000.00	102,000.00	
PARAMOUNT RESOURCES LTD	300,000.00	312,000.00	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	400,000.00	413,000.00	
PARKLAND FUEL CORP	75,000.00	75,000.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	150,000.00	156,750.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	175,437.50	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	176,968.75	
PARTY CITY HOLDINGS INC	125,000.00	126,718.75	
PATTERN ENERGY GROUP INC	175,000.00	178,500.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	750,000.00	772,500.00	
PDC ENERGY INC	325,000.00	316,062.50	
PEABODY SEC FIN CORP	375,000.00	377,812.50	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	99,530.00	
PGT ESCROW ISSUER INC	150,000.00	155,625.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	275,000.00	266,062.50	
PILGRIM'S PRIDE CORP	300,000.00	285,000.00	
PINNACLE FOODS INC	750,000.00	790,312.50	
PIONEER ENERGY SERVICES	125,000.00	110,000.00	

PLASTIPAK HOLDINGS INC	125,000.00	115,992.50	
POST HOLDINGS INC	525,000.00	506,598.75	
POST HOLDINGS INC	450,000.00	447,187.50	
POST HOLDINGS INC	375,000.00	365,156.25	
PRECISION DRILLING CORP	151,789.84	154,635.89	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	143,250.00	
PRECISION DRILLING CORP	200,000.00	205,500.00	
PRIME SECSRVC BRW//FINANC	649,000.00	698,109.83	
QEP RESOURCES INC	100,000.00	96,375.00	
QORVO INC	3,000.00	3,273.75	
QORVO INC	300,000.00	304,125.00	
QTS LP/FINANCE	225,000.00	217,620.00	
QUEBECOR MEDIA INC	250,000.00	259,062.50	
RADIAN GROUP INC	353,000.00	378,592.50	
RADIAN GROUP INC	225,000.00	222,468.75	
RANGE RESOURCES CORP	175,000.00	178,500.00	
RANGE RESOURCES CORP	75,000.00	74,625.75	
RANGE RESOURCES CORP	500,000.00	490,000.00	
REALOGY GROUP/CO- ISSUER	300,000.00	300,375.00	
REALOGY GROUP/CO- ISSUER	425,000.00	400,562.50	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	38,465.64	39,042.62	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	375,000.00	373,987.50	
ROCKPOINT GAS STORAGE CA	125,000.00	127,656.25	
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	1,075,000.00	1,069,625.00	
ROWAN COMPANIES INC	200,000.00	197,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	800,000.00	755,600.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	150,000.00	152,343.75	
SANCHEZ ENERGY CORP	250,000.00	134,062.50	
SBA COMMUNICATIONS CORP	525,000.00	531,562.50	
SBA COMMUNICATIONS CORP	400,000.00	392,000.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	200,000.00	198,750.00	
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	175,000.00	173,671.75	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	325,000.00	334,343.75	
SEALED AIR CORP	375,000.00	378,750.00	
SELECT MEDICAL CORP	500,000.00	507,495.00	

SEMGROUP CORP	225,000.00	225,562.50	
SENSATA TECH UK FIN CO	689,000.00	729,478.75	
SERVICE CORP INTL	875,000.00	965,781.25	
SERVICE CORP INTL	200,000.00	202,625.00	
SESI LLC	125,000.00	128,437.50	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	275,000.00	267,781.25	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	1,150,000.00	1,138,500.00	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	148,125.00	
SIGMA HOLDCO BV	200,000.00	188,500.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	750,000.00	766,875.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	149,062.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	350,625.00	
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	172,593.75	
SIRIUS XM RADIO INC	675,000.00	703,687.50	
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	170,187.50	
SLM CORP	200,000.00	201,450.00	
SLM CORP	500,000.00	530,000.00	
SLM CORP	400,000.00	400,000.00	
SM ENERGY CO	950,000.00	990,375.00	
SM ENERGY CO	25,000.00	25,781.25	
SONIC AUTOMOTIVE INC	671,000.00	637,450.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	200,000.00	189,250.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	225,000.00	225,562.50	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	125,000.00	125,156.25	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	325,000.00	326,625.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	200,000.00	212,500.00	
SPCM SA	400,000.00	383,800.00	
SPECTRUM BRANDS INC	175,000.00	178,237.50	
SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	125,000.00	124,375.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	350,000.00	350,437.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	800,000.00	799,000.00	
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	325,000.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,250,000.00	1,400,000.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	225,000.00	256,500.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	350,000.00	357,437.50	

SPRINT CORP	150,000.00	162,000.00	
SPRINT CORP	550,000.00	572,852.50	
SPRINT CORP	125,000.00	132,500.00	
SPRINT NEXTEL CORP	1,026,000.00	1,036,157.40	
SPRINT NEXTEL CORP	475,000.00	495,144.75	
SPRINT NEXTEL CORP	75,000.00	78,844.50	
SPX FLOW INC	125,000.00	126,400.00	
SPX FLOW INC	400,000.00	405,000.00	
SRC ENERGY INC	225,000.00	214,312.50	
STANDARD INDUSTRIES INC	75,000.00	76,406.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	275,000.00	256,349.50	
STATION CASINOS LLC	125,000.00	120,662.50	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	250,000.00	248,125.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	825,000.00	775,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	25,000.00	24,937.50	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	100,000.00	97,000.00	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	350,000.00	348,250.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	272,280.25	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	300,000.00	288,750.00	
SUPERIOR PLUS/GEN PRTNR	75,000.00	75,468.75	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	125,431.25	
T-MOBILE USA INC	1,550,000.00	1,599,135.00	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	471,352.50	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	126,873.75	
T-MOBILE USA INC	275,000.00	262,968.75	
T-MOBILE USA INC	475,000.00	450,656.25	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	125,000.00	110,000.00	
TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	150,000.00	154,500.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	300,000.00	318,375.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	202,250.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	150,000.00	155,250.00	
TASEKO MINES LTD	375,000.00	383,437.50	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	375,000.00	371,250.00	
TECK COMINCO LIMITED	750,000.00	787,500.00	
TECK RESOURCES LIMITED	475,000.00	483,906.25	

TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	82,410.00	
TENET HEALTHCARE CORP	850,000.00	882,937.50	
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	130,781.25	
TENET HEALTHCARE CORP	500,000.00	491,250.00	
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	124,218.75	
TENNANT CO	100,000.00	100,750.00	
TENNECO INC	200,000.00	178,500.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	225,000.00	220,500.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	163,843.75	
TITAN INTERNATIONAL INC	425,000.00	417,562.50	
TMS INTERNATIONAL CORP	175,000.00	177,625.00	
TOPBUILD ESCROW CORP	200,000.00	196,500.00	
TPC GROUP INC	450,000.00	449,140.50	
TRANSDIGM INC	1,050,000.00	1,068,585.00	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	125,000.00	118,750.00	
TRI POINTE GROUP INC	200,000.00	181,750.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	225,000.00	226,968.75	
TRI POINTE HOLDINGS INC	100,000.00	100,125.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	275,000.00	271,562.50	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	625,000.00	609,375.00	
TRIUMPH GROUP INC	125,000.00	121,562.50	
TRIUMPH GROUP INC	525,000.00	500,718.75	
TRIUMPH GROUP INC	175,000.00	171,062.50	
TRONOX FINANCE PLC	500,000.00	467,187.50	
TTM TECHNOLOGIES INC	175,000.00	174,562.50	
TULLOW OIL PLC	600,000.00	591,750.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	192,250.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	450,000.00	472,500.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	150,000.00	148,312.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	267,437.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	360,500.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	125,000.00	124,087.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	260,906.25	
UNITED STATES STEEL CORP	250,000.00	246,875.00	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	200,000.00	209,500.00	

UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	951,000.00	955,231.95	
UPC HOLDING BV	600,000.00	564,000.00	
US CONCRETE INC	350,000.00	355,250.00	
US FOODS INC	550,000.00	556,187.50	
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	206,942.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	225,000.00	234,562.50	
VALEANT PHARMACEUTICALS	375,000.00	397,968.75	
VALVOLINE FINCO TWO LLC	75,000.00	75,375.00	
VANTIV LLC/ISSUER CORP	200,000.00	190,750.00	
VECTOR GROUP LTD	200,000.00	187,500.00	
VENATOR FIN SARL/VENATOR	175,000.00	160,562.50	
VERMILION ENERGY INC	125,000.00	124,377.50	
VERSUM MATERIALS INC	400,000.00	409,000.00	
VIKING CRUISES LTD	75,000.00	75,555.00	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	600,000.00	618,750.00	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	750,000.00	730,312.50	
VISTRA ENERGY CORP	550,000.00	573,375.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	450,000.00	459,000.00	
VOC ESCROW LTD	75,000.00	73,023.75	
VPII ESCROW CORP	250,000.00	255,000.00	
VRX ESCROW CORP	525,000.00	510,890.62	
VRX ESCROW CORP	550,000.00	523,875.00	
VTR FINANCE BV	200,000.00	204,750.00	
WABASH NATIONAL CORP	125,000.00	120,000.00	
WAND MERGER CORP	175,000.00	182,875.00	
WAND MERGER CORP	175,000.00	183,310.75	
WARRIOR MET COAL LLC	450,000.00	462,937.50	
WASTE PRO USA INC	100,000.00	97,250.00	
WEATHERFORD BERMUDA	25,000.00	18,875.00	
WEATHERFORD BERMUDA	125,000.00	96,250.00	
WEATHERFORD INTL LLC	75,000.00	57,750.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	225,000.00	217,080.00	
WELLCARE HEALTH PLANS	175,000.00	179,646.25	
WESTERN DIGITAL CORP	675,000.00	651,358.12	
WHITING PETROLEUM CORP	225,000.00	234,140.62	

	WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	102,000.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	150,000.00	145,747.50	
	WILLIAM LYON HOMES INC	225,000.00	212,130.00	
	WILLIAMS COMPANIES INC	672,000.00	682,525.06	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	275,000.00	283,937.50	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	350,000.00	347,812.50	
	WINDSTREAM CORP	75,000.00	53,250.00	
	WINDSTREAM CORP	250,000.00	116,875.00	
	WINDSTREAM CORP	491,000.00	368,250.00	
	WINDSTREAM SRVC / FIN	479,000.00	452,655.00	
	WINDSTREAM SRVC/FIN	270,000.00	126,900.00	
	WMG ACQUISITION CORP	325,000.00	324,187.50	
	WMG ACQUISITION CORP	125,000.00	123,762.50	
	WPX ENERGY INC	525,000.00	546,656.25	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	151,312.50	
	WR GRACE & CO-CONN	225,000.00	231,774.75	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	350,000.00	325,500.00	
	XPO LOGISTICS INC	394,000.00	408,085.50	
	XPO LOGISTICS INC	575,000.00	598,316.25	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	250,000.00	258,750.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	650,000.00	679,445.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	450,000.00	452,812.50	
	ZIGGO BOND FINANCE BV	200,000.00	187,500.00	
	ZIGGO BOND FINANCE BV	840,000.00	761,250.00	
小計	銘柄数：667	229,862,255.48	229,934,721.38	
			(25,713,599,891)	
	組入時価比率：94.4%		100.0%	
合計			25,713,599,891	
			(25,713,599,891)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

ハイブリッド・インカムオープン

2018年10月31日現在

資産総額	1,808,141,863円
負債総額	6,046,090円
純資産総額（ - ）	1,802,095,773円
発行済口数	2,167,458,885口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8314円

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

2018年10月31日現在

資産総額	34,125,765,918円
負債総額	6,401,035,615円
純資産総額（ - ）	27,724,730,303円
発行済口数	14,533,816,276口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9076円

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2018年10月31日現在

資産総額	27,759,598,183円
負債総額	934円
純資産総額（ - ）	27,759,597,249円
発行済口数	3,714,692,572口
1口当たり純資産額（ / ）	7.4729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

2018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。

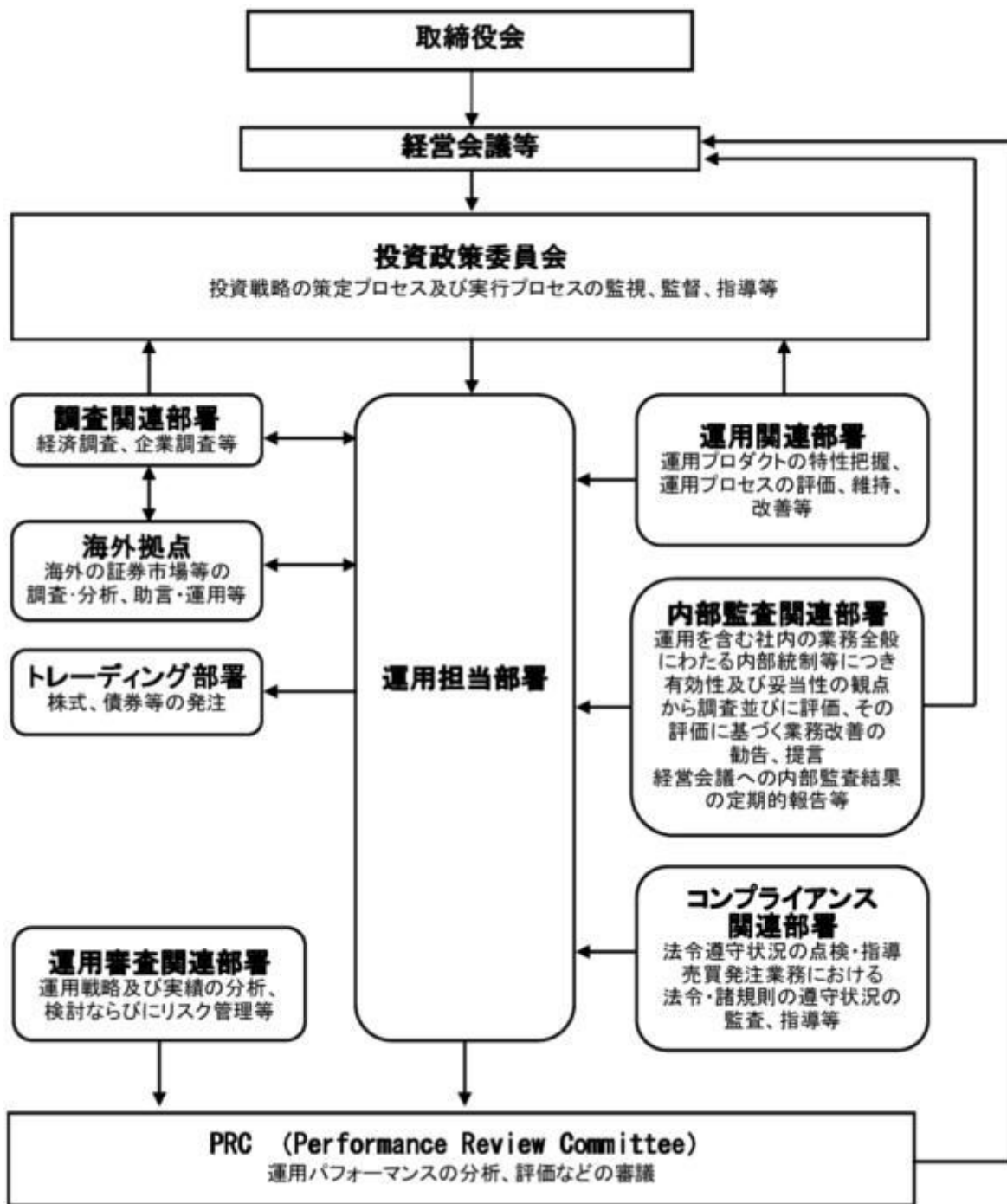
代表執行役・執行役

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

<更新後>

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は2018年9月28日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,018	28,181,711
単位型株式投資信託	130	687,711
追加型公社債投資信託	14	5,486,753
単位型公社債投資信託	401	1,760,275
合計	1,563	36,116,450

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(2017年4月1日から2018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 (2017年3月31日)	当事業年度 (2018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		127	919
金銭の信託		52,247	47,936
有価証券		15,700	22,600
前払金		33	0
前払費用		2	26
未収入金		495	464
未収委託者報酬		16,287	24,059
未収運用受託報酬		7,481	6,764
繰延税金資産		1,661	2,111
その他		42	181
貸倒引当金		11	15
流動資産計		94,066	105,048
固定資産			
有形固定資産		1,001	874
建物	2	377	348

器具備品	2	624		525	
無形固定資産			7,185		7,157
ソフトウェア		7,184		7,156	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,165		13,825
投資有価証券		1,233		1,184	
関係会社株式		8,124		9,033	
従業員長期貸付金		-		36	
長期差入保証金		44		54	
長期前払費用		37		36	
前払年金費用		2,594		2,350	
繰延税金資産		960		962	
その他		170		168	
貸倒引当金		-		0	
固定資産計			21,353		21,857
資産合計			115,419		126,906

区分	注記 番号	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			98		133
未払金	1		10,401		17,853
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		5,242		7,884	
関係会社未払金		4,438		7,930	
その他未払金		687		2,005	
未払費用	1		9,461		12,441
未払法人税等			714		2,241
前受収益			39		33
賞与引当金			4,339		4,626
流動負債計			25,055		37,329
固定負債					
退職給付引当金			2,947		2,938
時効後支払損引当金			538		548
固定負債計			3,485		3,486
負債合計			28,540		40,816
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,837		86,078
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,927		55,168
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,242		54,483	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,635		29,876	

評価・換算差額等		41	11
その他有価証券評価差額金		41	11
純資産合計		86,878	86,090
負債・純資産合計		115,419	126,906

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業収益			
委託者報酬		96,594	115,907
運用受託報酬		28,466	26,200
その他営業収益		266	338
営業収益計		125,327	142,447
営業費用			
支払手数料		39,785	45,252
広告宣伝費		1,011	1,079
公告費		0	0
調査費		26,758	30,516
調査費		5,095	5,830
委託調査費		21,662	24,685
委託計算費		1,290	1,376
営業雑経費		4,408	5,464
通信費		162	125
印刷費		940	966
協会費		76	79
諸経費		3,228	4,293
営業費用計		73,254	83,689
一般管理費			
給料		11,269	11,716
役員報酬	2	301	425
給料・手当		6,923	6,856
賞与		4,044	4,433
交際費		126	132
旅費交通費		469	482
租税公課		898	1,107
不動産賃借料		1,222	1,221
退職給付費用		1,223	1,119
固定資産減価償却費		2,730	2,706
諸経費		8,118	9,122
一般管理費計		26,059	27,609
営業利益		26,012	31,148

		前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,397		4,031	
受取利息		0		4	
金銭の信託運用益		684		-	
その他		379		362	
営業外収益計			8,461		4,398
営業外費用					
支払利息		17		2	
金銭の信託運用損		-		312	
時効後支払損引当金繰入額		16		13	
為替差損		33		46	
その他		9		31	
営業外費用計			77		405
経常利益			34,397		35,141
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		20	
関係会社清算益		41		-	
株式報酬受入益		59		75	
特別利益計			126		95
特別損失					
投資有価証券等評価損		6		2	
固定資産除却損	3	9		58	
特別損失計			15		60
税引前当期純利益			34,507		35,176
法人税、住民税及び事業税			7,147		10,775
法人税等調整額			1,722		439
当期純利益			25,637		24,840

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407

当期純利益							25,637	25,637	25,637
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

(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	5,349	5,349	104,956
当期変動額			
剰余金の配当			38,407
当期純利益			25,637
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	5,308	5,308	5,308
当期変動額合計	5,308	5,308	18,078
当期末残高	41	41	86,878

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		別途 積立金	繰 越 利益 剰余金						
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(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	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

[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、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、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。 <table style="margin-left: 20px;"> <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> <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>5 . 消費税等の会計処理方法</p> <p>6 . 連結納税制度の適用</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>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あります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---	---

【未適用の会計基準等】

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日）
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成30年2月16日）

日)

(1) 概要

個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いが見直され、また（分類1）に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いの明確化が行われております。

(2) 適用予定日

2019年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[表示方法の変更に関する注記]

(貸借対照表)

前事業年度において、流動負債の「その他未払金」に含めて表示していた「関係会社未払金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「その他未払金」に表示していた4,438百万円は、「関係会社未払金」4,438百万円として組み替えております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 938百万円	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。 未払費用 1,781百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 681百万円 器具備品 3,331 合計 4,013	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200

損益計算書関係

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 5,252百万円 支払利息 17	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2
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	-百万円	建物	4百万円
器具備品	0	器具備品	0
ソフトウェア	9	ソフトウェア	53
ア		ア	
合計	9	合計	58

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016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	2016年3月31日
効力発生日	2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

2016年10月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額	3,064百万円
1株当たり配当額	594円87銭
効力発生日	2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額	282百万円
1株当たり配当額	54円93銭
効力発生日	2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額	87百万円
1株当たり配当額	16円89銭
効力発生日	2016年10月27日

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

2017年5月12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	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2017年5月12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	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23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

2018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	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物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。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信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、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2017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	127	127	-
(2)金銭の信託	52,247	52,247	-
(3)未収委託者報酬	16,287	16,287	-
(4)未収運用受託報酬	7,481	7,481	-
(5)有価証券及び投資有価証券	15,700	15,700	-
その他有価証券	15,700	15,700	-
資産計	91,843	91,843	-
(6)未払金	10,401	10,401	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	5,242	5,242	-
関係会社未払金	4,438	4,438	-
その他未払金	687	687	-
(7)未払費用	9,461	9,461	-
(8)未払法人税等	714	714	-

負債計	20,578	20,578	-
-----	--------	--------	---

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

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) 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1,233百万円、関係会社株式8,124百万円）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	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	15,700	-	-	-

合計	91,843	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 2017年 4月 1日 至 2018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。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信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、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2018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	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
其他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

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

 其他有価証券

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) 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1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）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	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2016年 4月 1日 至 2017年 3月 31日）

1．売買目的有価証券(2017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(2017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(2017年 3月 31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2017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	-	-	-
小計	-	-	-
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	15,700	15,700	-
小計	15,700	15,700	-

合計	15,700	15,700	-
----	--------	--------	---

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1．売買目的有価証券(2018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(2018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(2018年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2018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	-	-	-
小計	-	-	-
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	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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	18,692 百万円
勤務費用	889
利息費用	125
数理計算上の差異の発生額	464
退職給付の支払額	634
その他	8
退職給付債務の期末残高	19,546

(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	15,764 百万円
期待運用収益	394
数理計算上の差異の発生額	468
事業主からの拠出額	507
退職給付の支払額	562
年金資産の期末残高	16,572

(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	16,578 百万円
年金資産	16,572
	5
非積立型制度の退職給付債務	2,967
未積立退職給付債務	2,973
未認識数理計算上の差異	2,992
未認識過去勤務費用	371
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352
退職給付引当金	2,947
前払年金費用	2,594
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	889 百万円
利息費用	125
期待運用収益	394
数理計算上の差異の費用処理額	412
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	993

(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	49%
株式	39%
生保一般勘定	12%
その他	0%
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	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398

(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	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

(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	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
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	887

(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	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
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	0.9%
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、195百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
賞与引当金 1,345	賞与引当金 1,434
退職給付引当金 913	退職給付引当金 910
投資有価証券評価減 417	投資有価証券評価減 417
未払事業税 110	未払事業税 409
関係会社株式評価減 247	関係会社株式評価減 247
ゴルフ会員権評価減 212	ゴルフ会員権評価減 207
減価償却超過額 171	減価償却超過額 171
時効後支払損引当金 166	時効後支払損引当金 169
子会社株式売却損 148	子会社株式売却損 148
未払子会社役務提供費用 -	未払子会社役務提供費用 121
未払社会保険料 85	未払社会保険料 107
関係会社株式譲渡益 88	関係会社株式譲渡益 -
その他 274	その他 197
繰延税金資産小計 4,183	繰延税金資産小計 4,543
評価性引当額 739	評価性引当額 735
繰延税金資産合計 3,444	繰延税金資産合計 3,808
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 18	その他有価証券評価差額金 5
前払年金費用 804	前払年金費用 728
繰延税金負債合計 822	繰延税金負債合計 733
繰延税金資産の純額 2,621	繰延税金資産の純額 3,074
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 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%	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 6.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4%
タックスヘイブン税制 0.7%	タックスヘイブン税制 1.8%
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 0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%
その他 0.2%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%

セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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 2017年4月1日 至 2018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 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	24,500	短期借入金	-
							資金の返済	24,500		
							借入金利息の支払	17	未払費用	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (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	-	サービス・製品の購入	自社利用ソフトウェア開発の委託等(*2)	787	未払費用	-

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (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出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	33,019	未払手数料	4,486

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

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

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

該当はありません。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費用	-

(イ) 子会社等

該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (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)	37,482	未払手数料	6,691

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(*2) 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。

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

該当はありません。

1 株当たり情報

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,867円41銭	1株当たり純資産額	16,714円33銭
1株当たり当期純利益	4,977円49銭	1株当たり当期純利益	4,822円68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	25,637百万円	損益計算書上の当期純利益	24,840百万円
普通株式に係る当期純利益	25,637百万円	普通株式に係る当期純利益	24,840百万円
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

【重要な後発事象】

当社は、2018年4月6日付で、香港の金融持株会社である8 Limited（エイト・リミテッド、以下「エイト・リミテッド」）の株式の14.9%を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社（以下「エイト証券」）の株式の78.3%を取得しました。当社のエイト・リミテッド及びエイト証券に対する出資額は、それぞれ約11億円及び約16億円であり、いずれも4月上旬に払込みを行っております。

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

(a) 名称	(b) 資本金の額*	(c) 事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社 (再信託受託者：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

* 2018年9月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
高木証券株式会社	11,069百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 北日本銀行 株式会社 千葉銀行	7,761百万円 145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 2018年9月末現在

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメント U.K.リミテッド)	4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき英国金融サービス庁に登録された当該法律の定める範囲内で行う投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネジメント・インク)	43,310,487.74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。

* 2018年9月末現在

独立監査人の監査報告書

2018年11月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保
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2018年3月16日から2018年9月18日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ハイブリッド・インカムオープンの2018年9月18日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は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

2018年6月5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 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 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津 村 健二郎

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2017年4月1日から2018年3月31日までの第59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2018年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2018年4月6日付でエイト・リミテッドの株式を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社の株式を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以 上

-
- (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。