

【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】	2020年12月10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兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【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、2020年6月10日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので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(2020年10月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・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

・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1-13-1	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				

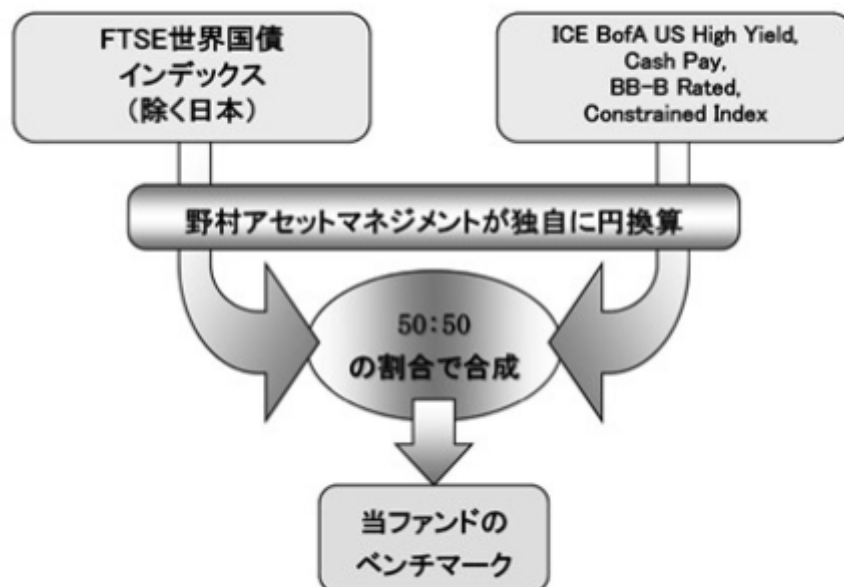
[2]FTSE世界国債インデックス（除く日本）およびICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexを野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

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

ファンドでは、ICE BofA 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
イスラエル				

上記は、2020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、対円でのが替ヘッジは行ないません。

* 外貨間のが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。

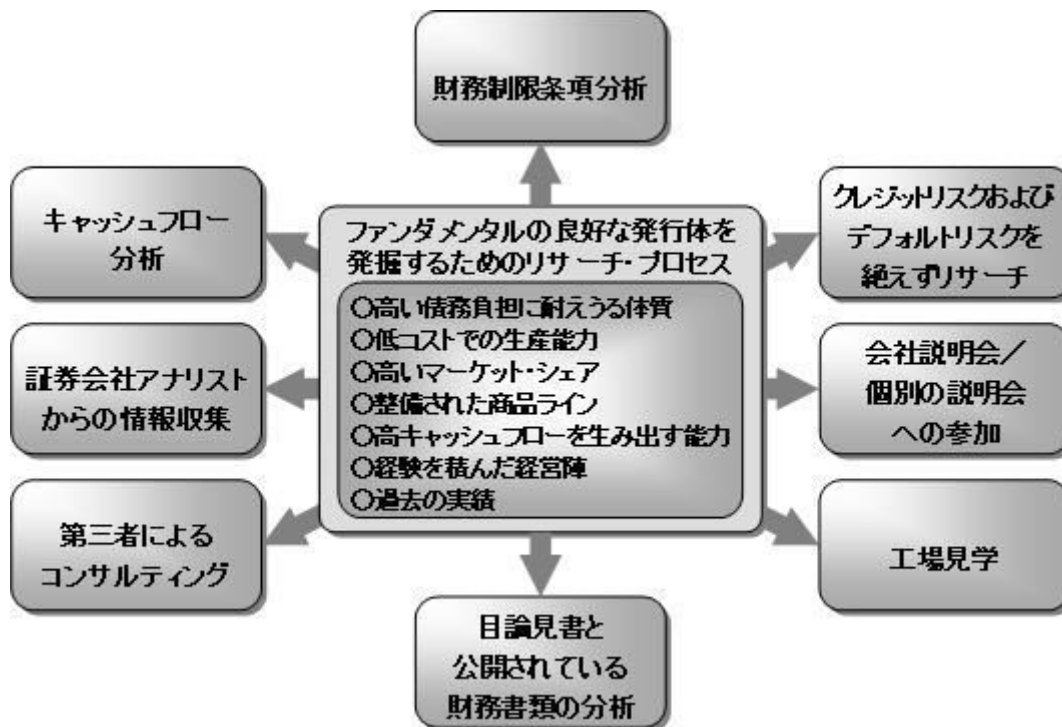
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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。

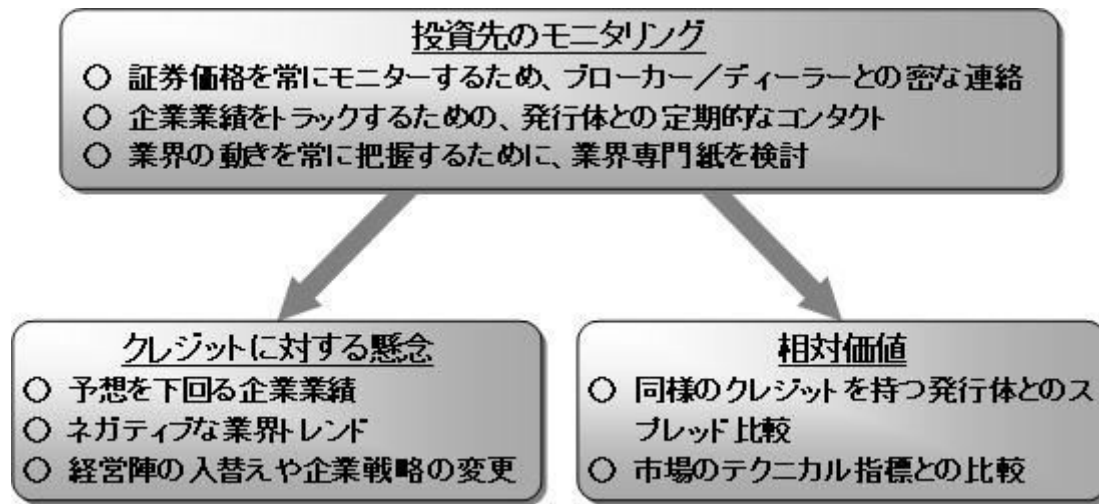
NCRAM社のリサーチプロセス

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

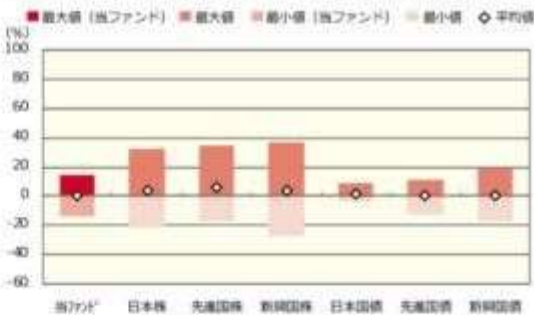
<更新後>

■ リスクの定量的比較 (2015年11月末～2020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 (%)	14.7	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値 (%)	△13.7	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	0.6	3.8	6.5	3.7	1.5	0.7	0.5

* 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。2015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、2015年11月から2020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。
* 2015年11月から2020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、責任を負いません。
- 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ありません。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」と呼びます) については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値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイス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、その他の情報は種々なものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあります。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) についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての配理、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。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, 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

(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》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 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 <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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。

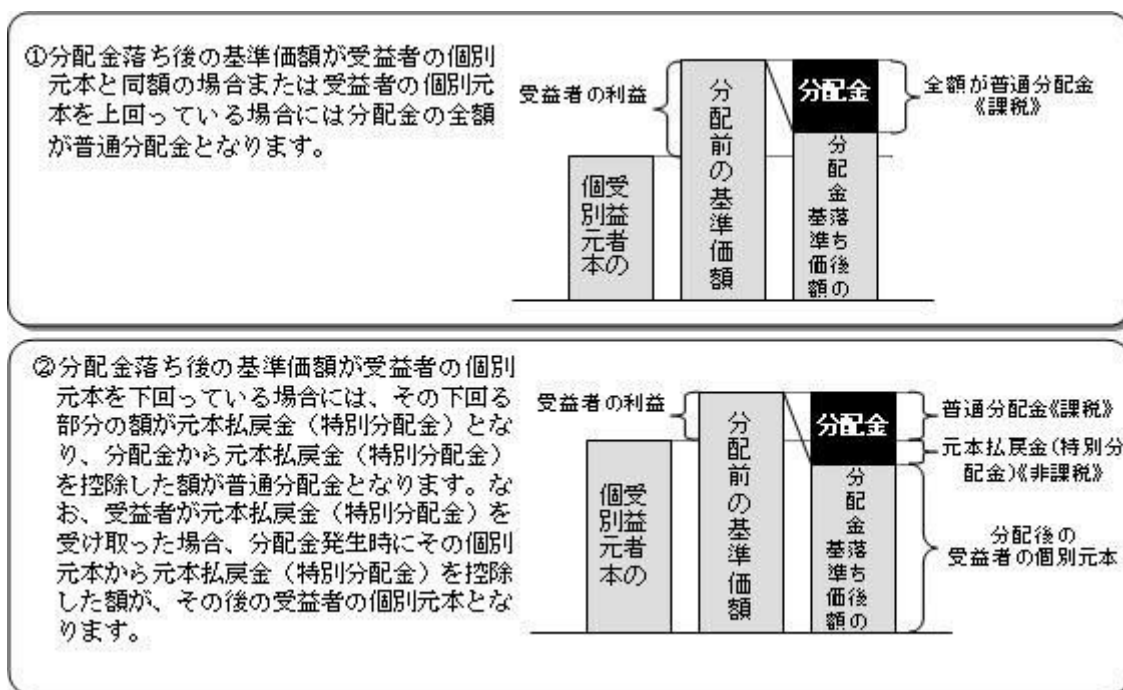
個別元本について

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。

外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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（2020年10月末現在）が変更になる場合があります。

以下は2020年10月30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	1,424,921,897	99.65
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,868,495	0.34
合計（純資産総額）		1,429,790,392	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	15,622,169,570	35.82
	カナダ	254,249,854	0.58
	メキシコ	1,470,200,655	3.37
	ドイツ	519,925,552	1.19
	イタリア	8,707,576,706	19.97
	フランス	1,667,010,983	3.82
	スペイン	2,490,754,167	5.71
	ベルギー	110,591,101	0.25
	イギリス	2,714,098,943	6.22
	スウェーデン	503,421,817	1.15
	ノルウェー	11,194,775	0.02
	ポーランド	1,195,894,834	2.74
	オーストラリア	662,864,096	1.52
	シンガポール	449,211,737	1.03
	マレーシア	218,119,808	0.50
イスラエル	435,895,631	0.99	
	小計	37,033,180,229	84.93
地方債証券	カナダ	829,904,315	1.90
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,740,003,527	13.16
合計（純資産総額）		43,603,088,071	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	8,177,750,668	18.75
	買建	ドイツ	2,045,777,823	4.69

買建	オーストラリア	1,211,446,599	2.77
売建	アメリカ	16,487,575	0.03
売建	カナダ	392,088,609	0.89
売建	ドイツ	2,066,749,261	4.73
売建	イギリス	736,679,699	1.68

(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	24,709,793,986	96.73
現金・預金・その他資産(負債控除後)		832,855,418	3.26
合計(純資産総額)		25,542,649,404	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	346,912,019	2.0949	726,745,989	2.0588	714,222,464	49.95
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	91,277,974	7.8983	720,940,823	7.7861	710,699,433	49.70

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	99.65
合計	99.65

(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	21,000,000	10,571.54	2,220,024,538	10,651.22	2,236,756,484	2.125	2021/9/30	5.12
2	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,000,000	12,447.28	2,116,038,858	12,563.32	2,135,764,468	0.95	2023/3/15	4.89
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	20,000,000	10,545.80	2,109,160,885	10,600.55	2,120,111,250	2.125	2021/6/30	4.86
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,000,000	10,868.53	1,521,594,933	11,256.75	1,575,945,984	2.625	2023/12/31	3.61
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,500,000	13,057.98	1,371,088,677	13,583.18	1,426,234,887	2.05	2027/8/1	3.27

6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,500,000	10,855.51	1,356,939,844	11,297.61	1,412,202,116	2.5	2024/5/15	3.23
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,000,000	10,971.55	1,206,871,474	11,318.86	1,245,074,961	2.875	2023/11/30	2.85
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	11,000,000	11,131.43	1,224,457,404	11,280.45	1,240,850,187	2.25	2024/10/31	2.84
9	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	40,000,000	2,957.09	1,182,836,745	2,989.73	1,195,894,834	2.75	2028/4/25	2.74
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000	11,408.75	1,140,875,469	11,565.65	1,156,565,443	2.375	2026/4/30	2.65
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000	10,929.88	1,092,988,281	11,131.72	1,113,172,760	1.625	2026/2/15	2.55
12	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000	12,299.97	983,997,703	12,306.33	984,507,027	0.35	2021/11/1	2.25
13	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000	12,252.10	980,168,614	12,229.87	978,390,256	0.05	2021/4/15	2.24
14	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,500,000	12,454.61	934,096,185	12,946.84	971,013,000	1.25	2026/12/1	2.22
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	10,345.59	827,647,500	12,002.03	960,162,562	2.25	2046/8/15	2.20
16	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	150,000,000	526.27	789,406,854	540.99	811,491,450	7.5	2027/6/3	1.86
17	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,500,000	13,370.66	735,386,619	13,596.97	747,833,845	1.4	2028/4/30	1.71
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,000,000	10,793.00	647,580,235	11,583.63	695,017,922	2.25	2027/2/15	1.59
19	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,700,000	16,278.81	602,316,311	17,961.93	664,591,515	2	2048/5/25	1.52
20	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000	19,717.82	591,534,810	20,779.81	623,394,300	3.25	2044/1/22	1.42
21	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000	12,788.54	511,541,862	12,998.13	519,925,552	0	2030/8/15	1.19
22	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,800,000	13,029.89	495,136,018	13,371.88	508,131,714	2	2025/12/1	1.16
23	スウェーデン	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	40,000,000	1,259.19	503,678,719	1,258.55	503,421,817	0.75	2028/5/12	1.15
24	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000	13,253.28	463,865,124	13,323.27	466,314,642	1.6	2025/4/30	1.06
25	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000	22,208.96	444,179,282	23,302.50	466,050,086	4.5	2041/4/25	1.06
26	シンガポール	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	5,000,000	8,984.62	449,231,099	8,984.23	449,211,737	2.875	2029/7/1	1.03
27	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,000,000	14,029.00	420,870,012	14,782.60	443,478,126	1.25	2036/5/25	1.01
28	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000	16,678.60	416,965,196	17,695.41	442,385,278	2.7	2048/10/31	1.01
29	イスラエル	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	14,000,000	3,122.78	437,190,207	3,113.54	435,895,631	1	2030/3/31	0.99
30	イギリス	国債証券	UK TREASURY	2,000,000	22,093.08	441,861,750	21,786.07	435,721,400	3.5	2045/1/22	0.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	84.93
地方債証券	1.90
合計	86.83

(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	TELECOM ITALIA CAPITAL	1,125,000	13,318.40	149,832,048	13,238.69	148,935,364	7.2	2036/7/18	0.58
2	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,350,000	10,632.06	143,532,905	10,891.47	147,034,913	5.113	2029/5/3	0.57
3	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,300,000	11,100.67	144,308,776	10,963.38	142,524,038	6.625	2026/7/15	0.55
4	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,200,000	10,827.19	129,926,380	10,813.02	129,756,300	4.5	2032/5/1	0.50
5	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	1,100,000	11,022.27	121,245,050	11,174.94	122,924,351	5.75	2030/1/15	0.48
6	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,200,000	10,041.60	120,499,200	10,224.65	122,695,800	5.5	2027/11/15	0.48
7	アメリカ	社債券	VODAFONE GROUP PLC	925,000	12,299.56	113,770,972	12,348.02	114,219,219	7	2079/4/4	0.44
8	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	700,000	15,177.46	106,242,220	15,676.92	109,738,475	8.75	2032/3/15	0.42
9	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	1,000,000	10,852.25	108,522,500	10,884.93	108,849,375	5.5	2026/5/15	0.42
10	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	10,857.74	108,577,415	10,878.40	108,784,000	4.5	2030/8/15	0.42
11	アメリカ	社債券	BWAY HOLDING CO	1,025,000	10,355.40	106,142,850	10,463.45	107,250,381	5.5	2024/4/15	0.41
12	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	975,000	10,775.05	105,056,788	10,845.71	105,745,696	5.8	2022/3/15	0.41
13	アメリカ	社債券	NETFLIX INC	900,000	11,666.87	105,001,873	11,679.94	105,119,548	4.875	2028/4/15	0.41
14	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	11,151.66	97,577,091	11,125.51	97,348,278	8	2021/11/15	0.38
15	アメリカ	社債券	DCP MIDSTREAM OPERATING	875,000	10,733.42	93,917,463	10,970.60	95,992,792	5.375	2025/7/15	0.37
16	アメリカ	社債券	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000	10,880.49	95,204,305	10,970.44	95,991,420	6	2025/7/15	0.37
17	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	875,000	10,839.22	94,843,238	10,943.82	95,758,488	6.25	2026/3/15	0.37
18	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	825,000	11,336.02	93,522,206	11,426.29	94,266,932	9	2025/12/15	0.36
19	アメリカ	社債券	KRAFT HEINZ FOODS CO	875,000	10,579.97	92,574,773	10,691.91	93,554,237	4.375	2046/6/1	0.36
20	アメリカ	社債券	CINEMARK USA INC	1,025,000	9,283.25	95,153,313	9,100.20	93,277,050	5.125	2022/12/15	0.36
21	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	800,000	11,459.29	91,674,368	11,626.34	93,010,738	7.125	2026/3/15	0.36
22	アメリカ	社債券	SIRIUS XM RADIO INC	775,000	11,067.88	85,776,092	11,355.63	88,006,190	5.5	2029/7/1	0.34
23	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000	10,927.43	87,419,450	10,953.58	87,628,650	5	2028/2/1	0.34
24	アメリカ	社債券	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	825,000	10,628.87	87,688,233	10,602.72	87,472,495	5.125	2025/6/1	0.34
25	アメリカ	社債券	ENTERPRISE DEVELOP AUTH	750,000	11,622.57	87,169,325	11,610.60	87,079,500	12	2024/7/15	0.34
26	アメリカ	社債券	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	800,000	10,566.69	84,533,536	10,763.34	86,106,720	5.25	2027/8/15	0.33
27	アメリカ	社債券	STANDARD INDUSTRIES INC	775,000	10,799.95	83,699,613	10,956.85	84,915,588	4.75	2028/1/15	0.33
28	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	775,000	10,616.90	82,280,976	10,747.65	83,294,288	5.125	2027/11/1	0.32
29	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP	800,000	10,250.80	82,006,400	10,383.64	83,069,136	5.875	2024/10/25	0.32
30	アメリカ	社債券	HCA INC	720,000	11,285.86	81,258,259	11,416.61	82,199,659	5.875	2023/5/1	0.32

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	96.73
合計	96.73

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) (2020年12月限)	買建	150	米ドル	33,132,421.5	3,465,651,289	33,126,562.5	3,465,038,437	7.94
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2020年12月限)	買建	350	米ドル	44,072,658	4,610,000,027	43,976,954	4,599,989,388	10.54
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2020 年12月限)	買建	5	米ドル	1,076,281.25	112,579,018	1,077,656.25	112,722,843	0.25
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2020年12月 限)	売建	1	米ドル	160,000	16,736,000	157,625	16,487,575	0.03
	カナダ	モントリ オール取引 所	カナダ10年国債先 物(2020年12月限)	売建	33	カナダド ル	4,995,210	392,373,745	4,991,580	392,088,609	0.89
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2020年 12月限)	売建	50	ユーロ	6,758,000	825,422,120	6,797,500	830,246,650	1.90
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2020年 12月限)	買建	95	ユーロ	16,536,900	2,019,816,966	16,749,450	2,045,777,823	4.69

ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	SCHATZ先物(2020年12月限)	売建	90	ユーロ	10,107,450	1,234,523,943	10,123,650	1,236,502,611	2.83
オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア10年国債先物(2020年12月限)	買建	110	豪ドル	16,245,191.6	1,195,158,746	16,466,584.2	1,211,446,599	2.77
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(2020年12月限)	売建	40	英ポンド	5,451,250	737,281,561	5,446,800	736,679,699	1.68

(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

2020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
第30特定期間	(2019年 3月15日)	1,722	1,728	0.8378	0.8408
第31特定期間	(2019年 9月17日)	1,675	1,681	0.8368	0.8398
第32特定期間	(2020年 3月16日)	1,462	1,468	0.7887	0.7917
第33特定期間	(2020年 9月15日)	1,477	1,482	0.8367	0.8397
	2019年10月末日	1,649		0.8444	

11月末日	1,615		0.8446
12月末日	1,619		0.8526
2020年 1月末日	1,592		0.8490
2月末日	1,582		0.8487
3月末日	1,447		0.7870
4月末日	1,438		0.7862
5月末日	1,479		0.8126
6月末日	1,483		0.8202
7月末日	1,495		0.8282
8月末日	1,497		0.8376
9月末日	1,464		0.8302
10月末日	1,429		0.8222

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
第30特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0090円
第31特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0090円
第32特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0090円
第33特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15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%
第30特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	1.4%
第31特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	1.0%
第32特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	4.7%
第33特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	7.2%

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
第30特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2,837,654	200,614,679	2,055,982,531
第31特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2,172,041	55,643,300	2,002,511,272
第32特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	2,037,523	149,774,236	1,854,774,559
第33特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	2,118,665	91,376,365	1,765,516,859

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（2020年10月30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）

2020年9月	30 円
2020年7月	30 円
2020年5月	30 円
2020年3月	30 円
2020年1月	30 円
直近1年間累計	180 円
設定来累計	7,500 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	49.7

実質的な銘柄別投資比率（上位）

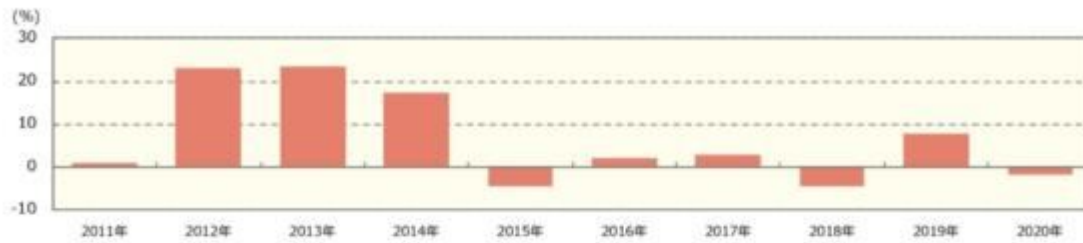
・「海外アクティブ債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	US TREASURY N/B	国債証券	2.6
2	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4
3	US TREASURY N/B	国債証券	2.4
4	US TREASURY N/B	国債証券	1.8
5	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6
6	US TREASURY N/B	国債証券	1.6
7	US TREASURY N/B	国債証券	1.4
8	US TREASURY N/B	国債証券	1.4
9	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4
10	US TREASURY N/B	国債証券	1.3

・「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	TELECOM ITALIA CAPITAL	社債券	0.3
2	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	社債券	0.3
3	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	社債券	0.3
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	社債券	0.2
5	CSC HOLDINGS LLC	社債券	0.2
6	TRANSDIGM INC	社債券	0.2
7	VODAFONE GROUP PLC	社債券	0.2
8	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	0.2
9	CSC HOLDINGS LLC	社債券	0.2
10	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	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。
- ・2020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(2020年3月17日から2020年9月15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

(単位：円)		
	前期 (2020年 3月16日現在)	当期 (2020年 9月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,687,758	2,839,215
親投資信託受益証券	1,455,370,253	1,475,563,989
未収入金	12,100,000	22,500,000
流動資産合計	1,472,158,011	1,500,903,204
資産合計	1,472,158,011	1,500,903,204
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,564,323	5,296,550
未払解約金	160,820	14,957,701
未払受託者報酬	145,082	140,025
未払委託者報酬	3,481,908	3,360,503
未払利息	9	3
その他未払費用	5,783	5,580
流動負債合計	9,357,925	23,760,362
負債合計	9,357,925	23,760,362
純資産の部		
元本等		
元本	1,854,774,559	1,765,516,859
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	391,974,473	288,374,017
(分配準備積立金)	55,938,635	61,534,308
元本等合計	1,462,800,086	1,477,142,842
純資産合計	1,462,800,086	1,477,142,842
負債純資産合計	1,472,158,011	1,500,903,204

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)		
	前期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	当期 自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
営業収益		
受取利息	2	2
有価証券売買等損益	60,363,611	113,493,736

	前期	当期
	自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
営業収益合計	60,363,609	113,493,738
営業費用		
支払利息	952	1,230
受託者報酬	438,758	405,796
委託者報酬	10,530,066	9,738,943
その他費用	17,491	16,171
営業費用合計	10,987,267	10,162,140
営業利益又は営業損失()	71,350,876	103,331,598
経常利益又は経常損失()	71,350,876	103,331,598
当期純利益又は当期純損失()	71,350,876	103,331,598
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()	331,330	988,249
期首剰余金又は期首欠損金()	326,851,620	391,974,473
剰余金増加額又は欠損金減少額	23,930,125	17,876,319
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	23,930,125	17,876,319
剰余金減少額又は欠損金増加額	319,726	414,866
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	319,726	414,866
分配金	17,051,046	16,204,346
期末剰余金又は期末欠損金()	391,974,473	288,374,017

(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、2020年 3月17日から2020年 9月15日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2020年 3月16日現在	当期 2020年 9月15日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,854,774,559口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,765,516,859口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 391,974,473円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 288,374,017円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7887円 (10,000口当たり純資産額) (7,887円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8367円 (10,000口当たり純資産額) (8,367円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	当期 自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日																																																																																																						
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">支払金額 7,311,184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 style="padding-left: 2em;">支払金額 63,451,897円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2019年 9月18日から2019年11月15日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">7,033,634円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,655,009円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">53,383,599円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">65,072,242円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">1,940,366,462口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">335円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">5,821,099円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2019年11月16日から2020年 1月15日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">9,318,268円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,551,168円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">53,119,011円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">66,988,447円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">1,888,541,661口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	7,033,634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	4,655,009円	分配準備積立金額	D	53,383,599円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	65,072,242円	当ファンドの期末残存口数	F	1,940,366,462口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	335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	5,821,099円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,318,268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	4,551,168円	分配準備積立金額	D	53,119,011円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	66,988,447円	当ファンドの期末残存口数	F	1,888,541,661口	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 2em;">支払金額 6,452,931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 style="padding-left: 2em;">支払金額 63,135,283円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2020年 3月17日から2020年 5月15日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">7,048,031円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,453,219円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">55,147,185円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">66,648,435円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">1,829,240,325口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">364円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">5,487,720円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 5月16日から2020年 7月15日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">項目</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 60%;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">9,117,870円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,422,354円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">55,986,125円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">69,526,349円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">1,806,692,140口</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	7,048,031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	4,453,219円	分配準備積立金額	D	55,147,185円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	66,648,435円	当ファンドの期末残存口数	F	1,829,240,325口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	364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	5,487,720円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,117,870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	4,422,354円	分配準備積立金額	D	55,986,125円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	69,526,349円	当ファンドの期末残存口数	F	1,806,692,140口
項目																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	7,033,634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	4,655,009円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	53,383,599円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	65,072,242円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	1,940,366,462口																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	335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	5,821,099円																																																																																																					
項目																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	9,318,268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	4,551,168円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	53,119,011円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	66,988,447円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	1,888,541,661口																																																																																																					
項目																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	7,048,031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	4,453,219円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	55,147,185円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	66,648,435円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	1,829,240,325口																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	364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	5,487,720円																																																																																																					
項目																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	9,117,870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	4,422,354円																																																																																																					
分配準備積立金額	D	55,986,125円																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	69,526,349円																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	1,806,692,140口																																																																																																					

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	354円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	5,665,624円

2020年 1月16日から2020年 3月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,766,242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	4,491,468円
分配準備積立金額	D	55,736,716円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	65,994,426円
当ファンドの期末残存口数	F	1,854,774,559口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	355円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	5,564,323円

10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	384円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	5,420,076円

2020年 7月16日から2020年 9月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,529,035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	4,345,467円
分配準備積立金額	D	58,301,823円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	71,176,325円
当ファンドの期末残存口数	F	1,765,516,859口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	403円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	5,296,550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 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	当期 自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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 2020年 3月16日現在	当期 2020年 9月15日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	当期 自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	当期 自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
期首元本額	2,002,511,272円
	期首元本額
	1,854,774,559円

期中追加設定元本額	2,037,523円	期中追加設定元本額	2,118,665円
期中一部解約元本額	149,774,236円	期中一部解約元本額	91,376,365円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 9月18日 至 2020年 3月16日	当期 自 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
	損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	111,455,972	31,434,108
合計	111,455,972	31,434,108

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(2020年9月15日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年9月15日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	93,391,360	737,632,978	
		海外アクティブ債券マザーファンド	352,251,187	737,931,011	
	小計	銘柄数: 2 組入時価比率: 99.9%	445,642,547	1,475,563,989 100.0%	
合計				1,475,563,989	

(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)

(2020年 9月15日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,008,559,413
コール・ローン	4,463,863,408
国債証券	37,436,654,240
地方債証券	858,925,960
派生商品評価勘定	62,471,827
未収入金	111,058,752
未収利息	191,331,552
前払費用	9,440,881
差入委託証拠金	439,996,896
流動資産合計	44,582,302,929
資産合計	
44,582,302,929	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	27,085,571
未払金	274,325,750
未払解約金	690,900,000
未払利息	6,243
流動負債合計	992,317,564
負債合計	
992,317,564	
純資産の部	
元本等	
元本	20,807,461,740
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	22,782,523,625
元本等合計	43,589,985,365
純資産合計	
43,589,985,365	
負債純資産合計	
44,582,302,929	

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、地方債証券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p>

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</p> <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)

2020年 9月15日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.0949円
(10,000口当たり純資産額)	(20,949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 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の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> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2020年 9月15日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券、地方債証券 （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

2020年 9月15日現在	
期首	2020年 3月17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	25,235,287,607円
同期中における追加設定元本額	2,569,686,056円
同期中における一部解約元本額	6,997,511,923円
期末元本額	20,807,461,740円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	352,251,187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）	2,695,841,364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）	877,270,543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）	6,672,435,216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）	2,517,651,424円
外国債券アクティブファンド（部分為替ヘッジあり）・分配型（非課税適格機関投資家専用）	2,214,091,116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）	2,494,033,520円
外国債券アクティブファンド（為替ヘッジあり）・無分配型（非課税適格機関投資家専用）	2,626,350,861円
野村外国債券アクティブファンド（確定拠出年金向け）	357,536,509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(2020年9月15日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年9月15日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,020,038.80	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,416,968.72	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,039,843.60	
		US TREASURY N/B	20,000,000.00	20,314,062.00	
		US TREASURY N/B	18,000,000.00	18,371,250.00	
		US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,952,187.50	
		US TREASURY N/B	14,000,000.00	15,127,655.20	
		US TREASURY N/B	12,500,000.00	13,549,803.75	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,230,625.00	
		US TREASURY N/B	11,000,000.00	11,922,109.10	
		US TREASURY N/B	10,000,000.00	10,709,375.00	
		US TREASURY N/B	10,000,000.00	11,139,062.00	
		US TREASURY N/B	6,000,000.00	6,704,062.20	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,365,312.40	
		US TREASURY N/B	500,000.00	814,609.35	
		US TREASURY N/B	8,000,000.00	9,545,000.00	
		US TREASURY N/B	700,000.00	961,351.51	
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	2,341,882.77	
		US TREASURY N/B	800,000.00	915,812.48	
		小計	銘柄数：19 組入時価比率：35.8%	136,600,000.00	147,441,011.38 (15,590,412,543) 40.7%
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	3,244,590.00	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.6%	3,000,000.00	3,244,590.00 (260,216,118) 0.7%	
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	80,000,000.00	89,144,000.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	45,000,000.00	46,300,050.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	150,000,000.00	167,838,000.00	
	小計	銘柄数：3 組入時価比率：3.5%	275,000,000.00	303,282,050.00 (1,519,443,070) 4.0%	

ユーロ	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	537,819.90	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	200,000.00	345,037.94	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000.00	3,805,970.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,500,000.00	6,074,764.85	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,000,000.00	3,316,800.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	2,678,089.40	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	719,732.40	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	3,510,427.50	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,000,000.00	4,201,600.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,008,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	717,983.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	5,034,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,000,000.00	17,419,900.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,300,000.00	2,776,928.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,106,900.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,800,000.00	4,110,460.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,500,000.00	7,818,750.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,500,000.00	11,474,400.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,468,400.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,494,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	955,080.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,600,000.00	1,886,240.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,600,000.00	2,133,920.00	
	FRANCE (GOVT OF)	3,000,000.00	3,555,000.00	
	FRANCE (GOVT OF)	3,700,000.00	5,252,403.82	
	FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	1,551,285.60	
	FRANCE (GOVT OF)	1,500,000.00	1,611,910.50	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1,000,000.00	1,003,040.00	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	500,000.00	755,996.50	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	3,730,944.00	
小計	銘柄数：30	96,500,000.00	110,055,783.41	
			(13,810,900,260)	
	組入時価比率：31.7%		36.1%	
英債券	UK TREASURY	3,000,000.00	3,181,080.00	
	UK TREASURY	500,000.00	505,450.00	

小計	UK TREASURY	2,500,000.00	3,075,150.00	
	UK TREASURY	2,000,000.00	3,230,600.00	
	UK TREASURY	1,400,000.00	2,569,840.00	
	UK TREASURY	2,500,000.00	2,958,500.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000.00	4,622,100.00	
	銘柄数：7	14,900,000.00	20,142,720.00	(2,734,777,094)
	組入時価比率：6.3%			7.1%
スウェーデンク ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	90,000,000.00	96,467,805.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	27,000,000.00	29,120,310.00	
小計	銘柄数：2	117,000,000.00	125,588,115.00	(1,512,080,904)
	組入時価比率：3.5%			3.9%
ノルウェークロー ネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	1,025,883.50	
	銘柄数：1	1,000,000.00	1,025,883.50	(11,982,319)
小計	組入時価比率：0.0%			0.0%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	20,000,000.00	22,466,000.00	
	銘柄数：1	20,000,000.00	22,466,000.00	(632,642,560)
小計	組入時価比率：1.5%			1.7%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,046,282.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,294,763.60	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,229,800.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,752,750.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	632,650.00	
	銘柄数：5	8,000,000.00	8,956,246.00	(688,914,442)
小計	組入時価比率：1.6%			1.8%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	5,000,000.00	5,855,000.00	
	銘柄数：1	5,000,000.00	5,855,000.00	(453,879,600)
小計	組入時価比率：1.0%			1.2%
リング	MALAYSIAN GOVERNMENT	8,000,000.00	8,672,359.20	
	銘柄数：1	8,000,000.00	8,672,359.20	(221,405,330)

		組入時価比率：0.5%		0.6%
合計				37,436,654,240 (37,436,654,240)
地方債証券	カナダドル	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000.00	5,377,350.00
		PROVINCE OF QUEBEC	5,000,000.00	5,332,450.00
	小計	銘柄数：2	10,000,000.00	10,709,800.00 (858,925,960)
		組入時価比率：2.0%		2.2%
	合計			
合計				38,295,580,200 (38,295,580,200)

(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	2020年 9月15日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	11,488,460,824	-	11,498,841,911	10,381,087
売建	4,629,857,716	-	4,637,669,893	7,812,177
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	10,198,655,414	-	10,196,075,000	2,580,414
ユーロ	9,827,547,318	-	9,827,433,000	114,318
ノルウェークローネ	59,323,000	-	58,400,000	923,000
ズロチ	141,450,600	-	140,700,000	750,600
豪ドル	115,968,660	-	115,320,000	648,660
シンガポールドル	54,365,836	-	54,222,000	143,836
売建	6,463,358,760	-	6,427,961,000	35,397,760
米ドル	2,761,422,400	-	2,747,420,000	14,002,400
カナダドル	810,216,000	-	801,600,000	8,616,000
メキシコペソ	727,507,400	-	742,020,000	14,512,600

英ポンド	712,314,960	-	692,121,000	20,193,960
スウェーデンクローナ	1,451,898,000	-	1,444,800,000	7,098,000
合計	-	-	-	35,386,256

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2020年 9月15日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	552,057,636
コール・ローン	235,780,571
社債券	25,099,308,437
派生商品評価勘定	175,000
未収入金	22,205,400
未収利息	382,519,828
前払費用	10,491,952
流動資産合計	26,302,538,824
資産合計	
26,302,538,824	
負債の部	
流動負債	
未払金	264,503,534
未払解約金	50,600,000
未払利息	329
流動負債合計	315,103,863
負債合計	
315,103,863	
純資産の部	
元本等	

(2020年 9月15日現在)

元本	3,290,270,276
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	22,697,164,685
元本等合計	25,987,434,961
純資産合計	25,987,434,961
負債純資産合計	26,302,538,824

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。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

2020年 9月15日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	7.8983円
(10,000口当たり純資産額)	(78,983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 2020年 3月17日 至 2020年 9月15日	
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3.金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

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

2020年 9月15日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
社債券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 9月15日現在	
期首	2020年 3月17日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,354,035,375円
同期中における追加設定元本額	607,936,136円
同期中における一部解約元本額	671,701,235円
期末元本額	3,290,270,276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	174,098,683円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	467,496,761円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	17,182,014円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	157,358,901円
ハイブリッド・インカムオープン	93,391,360円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	190,484,259円

ハイ・イールド ボンド オープン B コース(野村 S M A 向け)	187,977,276円
ハイ・イールド ボンド オープン A コース(野村 S M A ・ E W 向け)	1,043,994,731円
ハイ・イールド ボンド オープン B コース(野村 S M A ・ E W 向け)	958,286,291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(2020年9月15日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年9月15日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	600,000.00	610,350.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	75,000.00	79,876.50	
		1011778 BC / NEW RED FIN	825,000.00	843,970.87	
		1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	179,889.50	
		ACRISURE LLC / FIN INC	600,000.00	633,597.00	
		ADAMS HOMES INC	150,000.00	150,656.25	
		ADAPTHEALTH LLC	75,000.00	77,718.75	
		ADIANT US LLC	150,000.00	166,781.25	
		AG ISSUER LLC	200,000.00	204,000.00	
		AHERN RENTALS INC	300,000.00	160,500.00	
		AIR CANADA	350,000.00	351,750.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	525,000.00	543,167.62	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	100,000.00	111,234.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	175,000.00	187,579.00	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	175,000.00	177,362.50	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	675,000.00	701,618.62	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	75,000.00	79,927.50	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	215,443.00	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	374,000.00	380,775.01	
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	150,000.00	144,641.25	
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	200,000.00	193,125.00	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,300,000.00	1,393,756.00	
		ALLY FINANCIAL INC	150,000.00	159,512.58	
		ALLY FINANCIAL INC	175,000.00	195,199.53	
		ALLY FINANCIAL INC	225,000.00	310,456.28	
		ALTICE FINANCING SA	400,000.00	404,566.00	
		ALTICE FRANCE SA	675,000.00	739,897.87	
		ALTICE FRANCE SA	225,000.00	229,921.87	

AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	45,000.00	38,925.00	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	311,000.00	130,620.00	
AMC NETWORKS INC	700,000.00	715,459.50	
AMERICAN AIRLINES GROUP	300,000.00	201,750.00	
AMERICAN AIRLINES INC	525,000.00	508,853.62	
AMERICAN WOODMARK CORP	275,000.00	280,104.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	163,591.50	
AMERIGAS PART/FIN CORP	300,000.00	328,684.50	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	168,722.25	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	198,205.87	
AMS AG	600,000.00	628,500.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	350,000.00	316,533.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	150,000.00	132,375.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	175,000.00	153,545.00	
APACHE CORP	150,000.00	148,406.25	
APACHE CORP	225,000.00	220,640.62	
APACHE CORP	225,000.00	210,796.87	
APACHE CORP	200,000.00	185,375.00	
APERGY CORP	75,000.00	71,720.25	
ARAMARK SERVICES INC	625,000.00	655,550.00	
ARAMARK SERVICES INC	400,000.00	402,658.00	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	200,000.00	201,581.00	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	200,000.00	197,500.00	
ARCONIC CORP	300,000.00	318,187.50	
ARCONIC INC	200,000.00	223,750.00	
ARCONIC ROLLED PRODUCTS	125,000.00	131,213.75	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	800,000.00	820,960.00	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	341,000.00	338,652.21	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	275,000.00	215,479.00	
ASGN INCORPORATED	650,000.00	661,992.50	
AVANTOR FUNDING INC	150,000.00	155,437.50	
AVANTOR INC	425,000.00	445,064.25	
AVAYA INC	200,000.00	200,000.00	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	100,000.00	95,403.00	
BANK OF AMERICA CORP	50,000.00	54,738.38	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	115,056.23	
BANK OF AMERICA CORP	125,000.00	132,072.13	
BARCLAYS PLC	650,000.00	668,420.35	
BAUSCH HEALTH AMERICAS	425,000.00	464,998.87	
BAUSCH HEALTH COS INC	14,000.00	13,993.42	
BAUSCH HEALTH COS INC	325,000.00	332,397.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	300,000.00	320,163.00	
	400,000.00	424,676.00	

BAUSCH HEALTH COS INC		
BAUSCH HEALTH COS INC	200,000.00	196,750.00
BAUSCH HEALTH COS INC	375,000.00	388,556.25
BAUSCH HEALTH COS INC	300,000.00	325,255.50
BAUSCH HEALTH COS INC	425,000.00	418,710.00
BEACON ESCROW CORP	350,000.00	347,135.25
BEACON ROOFING SUPPLY IN	100,000.00	103,094.00
BEAZER HOMES USA	650,000.00	668,619.25
BEAZER HOMES USA	400,000.00	429,262.00
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	300,000.00	316,813.50
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	100,000.00	105,313.00
BERRY GLOBAL INC	150,000.00	152,034.75
BLACK KNIGHT INFOSERV LL	200,000.00	204,000.00
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	49,611.25
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	65,142.00
BMC EAST LLC	575,000.00	596,070.87
BOMBARDIER INC	85,000.00	65,535.00
BOMBARDIER INC	275,000.00	192,843.75
BOYD GAMING CORP	325,000.00	336,719.50
BOYNE USA INC	175,000.00	185,700.37
BROOKFIELD RESID PROPERT	150,000.00	140,484.00
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	127,330.62
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	202,000.00	219,001.33
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	100,000.00	106,452.50
BWAY HOLDING CO	1,025,000.00	1,034,573.50
CALLON PETROLEUM CO	300,000.00	92,437.50
CALLON PETROLEUM CO	325,000.00	92,157.00
CALPINE CORP	425,000.00	441,734.37
CALPINE CORP	425,000.00	439,526.50
CALPINE CORP	550,000.00	572,778.25
CALPINE CORP	150,000.00	152,531.25
CALPINE CORP	200,000.00	208,375.00
CAPITOL INV MERGER SUB 2	125,000.00	131,940.00
CARDTRONICS INC / USA	125,000.00	125,768.12
CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	150,000.00	154,500.00
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	156,000.00
CARNIVAL CORP	500,000.00	560,067.49
CARNIVAL CORP	375,000.00	405,703.12
CARNIVAL CORP	325,000.00	344,906.25
CARPENTER TECHNOLOGY	275,000.00	287,291.81
CARRIZO OIL & GAS INC	450,000.00	158,901.75
CARRIZO OIL & GAS INC	75,000.00	22,039.12
CASCADES INC/USA INC	100,000.00	106,187.50

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	304,687.50
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	157,148.25
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	717,278.62
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	842,560.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	244,944.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	424,000.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	1,048,755.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	413,274.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	600,000.00	627,876.00
CCO HOLDINGS LLC	75,000.00	78,288.75
CDK GLOBAL INC	150,000.00	157,097.25
CDK GLOBAL INC	50,000.00	54,047.00
CDW LLC/CDW FINANCE	250,000.00	260,463.75
CDW LLC/CDW FINANCE	150,000.00	157,190.25
CDW LLC/CDW FINANCE	200,000.00	203,500.00
CEDAR FAIR LP	100,000.00	98,581.00
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	375,000.00	375,429.37
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	300,000.00	310,875.00
GEMEX SAB DE CV	200,000.00	218,125.00
GENOVUS ENERGY INC	225,000.00	223,100.95
GENOVUS ENERGY INC	125,000.00	128,400.61
GENTENE CORP	240,000.00	246,900.00
GENTENE CORP	175,000.00	185,336.37
GENTENE CORP	450,000.00	472,416.75
GENTENE CORP	550,000.00	602,912.75
GENTENE CORP	375,000.00	392,930.62
CENTURY COMMUNITIES	225,000.00	234,257.62
CENTURY COMMUNITIES	325,000.00	347,069.12
CENTURYLINK INC	250,000.00	258,592.50
CENTURYLINK INC	975,000.00	1,016,071.87
CENTURYLINK INC	200,000.00	221,500.00
CENTURYLINK INC	275,000.00	311,781.25
CENTURYLINK INC	375,000.00	388,985.62
CENTURYLINK INC	150,000.00	152,973.00
CF INDUSTRIES INC	325,000.00	404,056.25
CHARLES RIVER LABORATORI	150,000.00	157,859.25
CHEMOURS CO	250,000.00	255,970.00
CHENIERE ENERGY PARTNERS	550,000.00	564,415.50
CHENIERE ENERGY PARTNERS	300,000.00	304,260.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	325,000.00	323,375.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	200,000.00	207,875.00
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	182,842.62

CINEMARK USA INC	1,025,000.00	973,750.00
CITGO PETROLEUM CORP	275,000.00	274,481.62
CITGO PETROLEUM CORP	375,000.00	372,890.62
CITIGROUP INC	400,000.00	395,750.00
CITIGROUP INC	350,000.00	398,172.25
CLEAR CHANNEL INTL BV	200,000.00	208,250.00
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	550,000.00	551,661.00
CLEARWATER SEAFOODS INC	125,000.00	127,018.12
CLEARWAY ENERGY OP LLC	200,000.00	210,158.00
CLEARWAY ENERGY OP LLC	325,000.00	338,344.50
CLEARWAY ENERGY OP LLC	350,000.00	367,829.00
CLEAVER-BROOKS INC	100,000.00	97,364.50
CLEVELAND-CLIFFS INC	125,000.00	127,682.50
CLEVELAND-CLIFFS INC	225,000.00	210,656.25
CLIFFS NATURAL RESOURCES	143,000.00	135,581.87
CLOUD CRANE LLC	150,000.00	150,734.25
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	375,000.00	381,562.50
CNX RESOURCES CORP	425,000.00	440,414.75
COEUR MINING INC	475,000.00	482,668.87
COGENT COMMUNICATIONS GR	475,000.00	488,544.62
COLFAX CORP	100,000.00	104,023.50
COLFAX CORP	100,000.00	107,156.50
COLT MERGER SUB INC	75,000.00	78,768.75
COLT MERGER SUB INC	350,000.00	369,059.25
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	103,864.50
COMMERCIAL METALS CO	200,000.00	208,907.00
COMMERCIAL METALS CO	250,000.00	261,515.00
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	258,437.50
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	262,128.75
COMMSCOPE FINANCE LLC	300,000.00	318,376.50
COMMSCOPE INC	200,000.00	211,264.00
COMMSCOPE TECH FINANCE L	280,000.00	285,222.00
COMPASS MINERALS INTERNA	175,000.00	190,783.25
CONNECT FINCO SARL/CONNE	600,000.00	612,990.00
CONSOL ENERGY INC	236,000.00	237,185.89
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	132,534.00
CONSTELLIUM NV	250,000.00	257,013.75
CONSTELLIUM SE	275,000.00	281,015.62
CONTINENTAL RESOURCES	600,000.00	589,098.00
CONTINENTAL RESOURCES	100,000.00	95,507.00
CONTINENTAL RESOURCES	350,000.00	312,564.00
CONTINENTAL RESOURCES	250,000.00	203,041.25
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	325,000.00	336,704.87

COVANTA HOLDING CORP	200,000.00	204,750.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	650,000.00	644,354.75	
CREDIT SUISSE GROUP AG	500,000.00	542,522.50	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	525,000.00	494,382.00	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	250,000.00	226,413.75	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	300,000.00	295,345.50	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	700,000.00	680,540.00	
CSC HOLDINGS LLC	1,000,000.00	1,045,200.00	
CSC HOLDINGS LLC	600,000.00	670,335.00	
CSC HOLDINGS LLC	1,100,000.00	1,180,800.50	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	205,160.00	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	201,375.00	
CSTN MERGER SUB INC	300,000.00	282,343.50	
CUSHMAN & WAKEFIELD US	150,000.00	158,718.75	
DAE FUNDING LLC	325,000.00	329,127.50	
DAE FUNDING LLC	375,000.00	370,543.12	
DAE FUNDING LLC	600,000.00	589,869.00	
DANA INC	125,000.00	131,092.50	
DAVITA INC	700,000.00	728,437.50	
DAVITA INC	250,000.00	243,795.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	875,000.00	929,425.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	150,000.00	159,169.50	
DCP MIDSTREAM OPERATING	375,000.00	386,955.00	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	175,000.00	161,637.87	
DELL INC	250,000.00	292,606.25	
DELTA AIR LINES INC	75,000.00	74,574.07	
DELTA AIR LINES INC	225,000.00	207,046.98	
DELTA AIR LINES INC	100,000.00	104,625.95	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	475,000.00	362,246.87	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	425,000.00	226,886.25	
DIEBOLD NIXDORF INC	75,000.00	79,875.00	
DIGICEL INTL FINANCE LTD	254,275.00	256,817.75	
DIGICEL INTL FINANCE LTD	128,791.00	117,843.76	
DIGICEL INTL FINANCE LTD	101,508.00	79,176.24	
DISH DBS CORP	150,000.00	155,437.50	
DISH DBS CORP	400,000.00	421,252.00	
DISH DBS CORP	425,000.00	480,787.62	
DISH DBS CORP	200,000.00	211,375.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE T	450,000.00	503,046.00	
DOLYA HOLDCO 18 DAC	200,000.00	203,440.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	550,000.00	576,754.75	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	175,000.00	159,887.87	

DRAX FINCO PLC	200,000.00	210,021.00
EDGEWELL PERSONAL CARE	300,000.00	317,665.50
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	205,396.00
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	213,396.00
EMBARQ CORP	450,000.00	539,874.00
EMERGENT BIOSOLUTIONS	100,000.00	101,375.00
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	75,000.00	75,867.00
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	200,000.00	197,537.00
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	150,000.00	157,498.50
ENERGIZER HOLDINGS INC	200,000.00	216,943.00
ENLINK MIDSTREAM LLC	200,000.00	174,081.00
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	580,000.00	508,225.00
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	225,000.00	153,403.87
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	225,000.00	151,481.25
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	750,000.00	831,506.25
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	250,000.00	252,625.00
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	200,000.00	210,500.00
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	200,000.00	217,283.00
EQT CORP	125,000.00	118,241.25
EQT CORP	325,000.00	388,984.37
ESH HOSPITALITY INC	395,000.00	402,495.12
ESH HOSPITALITY INC	125,000.00	124,693.75
EXELA INTERMED/EXELA FIN	450,000.00	135,000.00
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	275,000.00	237,502.37
FAIRSTONE FINANCIAL INC	325,000.00	343,044.00
FELCOR LODGING LP	525,000.00	525,601.12
FINANCIAL & RISK US HOLD	200,000.00	214,915.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	400,042.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	206,250.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	201,463.00
FIRSTCASH INC	250,000.00	256,718.75
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	125,000.00	128,064.37
FLY LEASING LTD	950,000.00	758,712.75
FORD MOTOR COMPANY	525,000.00	578,337.37
FORD MOTOR COMPANY	500,000.00	581,742.50
FORD MOTOR COMPANY	150,000.00	196,669.50
FORD MOTOR COMPANY	75,000.00	87,726.56
FORD MOTOR COMPANY	225,000.00	214,593.75
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	408,750.00
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	208,398.00
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	200,730.00
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	203,710.00
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	194,500.00

FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,350,000.00	1,405,755.00	
FORESTAR GROUP INC	125,000.00	125,605.62	
FORTRESS TRANS & INFRAST	50,000.00	49,736.25	
FORTRESS TRANS & INFRAST	200,000.00	196,229.00	
FOXTROT ESCROW ISSUER	222,000.00	241,599.27	
FREEPORT-MCMORAN C & G	500,000.00	563,430.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	325,000.00	349,470.87	
FREEPORT-MCMORAN INC	350,000.00	362,157.25	
FREEPORT-MCMORAN INC	200,000.00	208,875.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	400,000.00	415,876.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	200,000.00	212,355.00	
FRONT RANGE BIDCO INC	375,000.00	371,017.50	
FRONTDOOR INC	125,000.00	134,195.00	
FTS INTERNATIONAL INC	700,000.00	269,500.00	
GAP INC/THE	100,000.00	111,600.00	
GAP INC/THE	350,000.00	390,215.00	
GAP INC/THE	100,000.00	115,500.00	
GARDA WORLD SECURITY	150,000.00	152,625.00	
GARTNER INC	150,000.00	155,812.50	
GENESIS ENERGY LP/FIN	125,000.00	112,930.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	750,000.00	688,593.75	
GENWORTH MORTGAGE HLDING	200,000.00	210,000.00	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	1,000,000.00	588,750.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	500,000.00	555,937.50	
GRAHAM HOLDINGS CO	200,000.00	211,962.00	
GRAPHIC PACKAGING INTERN	75,000.00	76,125.00	
GRAY ESCROW INC	200,000.00	216,315.00	
GRAY TELEVISION INC	70,000.00	71,736.35	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	225,000.00	230,764.50	
GRIFFON CORPORATION	375,000.00	394,256.25	
GRINDING MED/MC GRINDING	325,000.00	331,300.12	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	100,000.00	99,770.00	
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	76,796.87	
GULFPORT ENERGY CORP	650,000.00	408,619.25	
GULFPORT ENERGY CORP	175,000.00	106,935.50	
H&E EQUIPMENT SERVICES	300,000.00	312,375.00	
HALYARD HEALTH INC	200,000.00	200,750.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	525,000.00	431,130.00	
HARVEST MIDSTREAM I LP	375,000.00	385,312.50	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	100,000.00	107,375.00	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	75,000.00	76,125.00	
HCA INC	720,000.00	789,786.00	

HCA INC	500,000.00	557,422.50
HCA INC	450,000.00	511,312.50
HCA INC	600,000.00	671,970.00
HCA INC	175,000.00	205,935.62
HCA INC	275,000.00	284,056.05
HERBALIFE/HLF FINANCING	250,000.00	271,562.50
HESS MIDSTREAM	675,000.00	703,539.00
HESS MIDSTREAM PARTNERS	275,000.00	281,616.50
HILTON DOMESTIC OPERATIN	150,000.00	156,667.50
HILTON DOMESTIC OPERATIN	750,000.00	771,885.00
HILTON DOMESTIC OPERATIN	150,000.00	159,750.00
HJ HEINZ CO	150,000.00	167,496.09
HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	175,000.00	174,552.87
HOSPITALITY PROP TRUST	400,000.00	370,000.00
HOSPITALITY PROP TRUST	25,000.00	22,500.00
HOWARD HUGHES CORP	200,000.00	202,500.00
HOWMET AEROSPACE INC	200,000.00	226,750.00
HUDBAY MINERALS INC	100,000.00	102,464.50
HUDBAY MINERALS INC	150,000.00	156,834.00
HUDBAY MINERALS INC	150,000.00	152,625.00
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	700,000.00	760,389.00
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	534,226.56
HUNT COS INC	300,000.00	288,121.50
IAMGOLD CORP	250,000.00	264,661.25
IAMGOLD CORP	275,000.00	275,687.50
ICAHN ENTERPRISES/FIN	675,000.00	692,735.62
ICAHN ENTERPRISES/FIN	525,000.00	559,041.00
ICAHN ENTERPRISES/FIN	250,000.00	265,781.25
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	200,000.00	208,448.00
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	175,000.00	173,173.00
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	225,000.00	213,849.00
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	157,273.50
INDIGO NATURAL RES LLC	150,000.00	151,973.25
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	201,373.00
INTELLIGENT PACKAGING	100,000.00	101,250.00
INTERNATIONAL GAME TECH	200,000.00	204,821.00
IQVIA INC	150,000.00	158,625.00
IRB HOLDING CORP	150,000.00	160,953.75
IRON MOUNTAIN INC	325,000.00	339,564.87
IRON MOUNTAIN INC	125,000.00	130,470.00
IRON MOUNTAIN INC	400,000.00	413,400.00
IRON MOUNTAIN INC	750,000.00	796,406.25
IRON MOUNTAIN INC	350,000.00	356,809.25

IRON MOUNTAIN INC	150,000.00	162,204.75	
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000.00	915,250.00	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	550,000.00	527,254.75	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	200,000.00	203,593.00	
JAGUAR HL / PPDI	100,000.00	104,038.00	
JAGUAR HL / PPDI	125,000.00	131,718.75	
JBS INVESTMENTS II GMBH	200,000.00	216,479.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	203,500.00	
JELD-WEN INC	150,000.00	160,500.00	
JELD-WEN INC	100,000.00	101,364.50	
JOSEPH T RYERSON & SON I	75,000.00	80,907.75	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	150,412.50	
JPMORGAN CHASE & CO	275,000.00	307,218.83	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	160,478.20	
KAISER ALUMINUM CORP	225,000.00	235,828.12	
KAISER ALUMINUM CORP	175,000.00	168,225.75	
KB HOME	175,000.00	184,625.00	
KB HOME	50,000.00	55,582.25	
KB HOME	150,000.00	177,127.50	
KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	125,000.00	135,293.12	
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	125,000.00	125,312.50	
KENNEDY-WILSON INC	765,000.00	773,376.75	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	300,000.00	315,871.50	
KORN/FERRY INTERNATIONAL	125,000.00	128,750.00	
KRAFT FOODS GROUP INC	400,000.00	436,052.44	
KRAFT FOODS INC	75,000.00	101,404.07	
KRAFT HEINZ FOODS CO	125,000.00	132,621.73	
KRAFT HEINZ FOODS CO	125,000.00	144,993.18	
KRAFT HEINZ FOODS CO	284,000.00	300,145.45	
KRAFT HEINZ FOODS CO	400,000.00	510,173.36	
KRAFT HEINZ FOODS CO	875,000.00	880,399.01	
KRAFT HEINZ FOODS CO	725,000.00	775,644.94	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	275,000.00	282,152.75	
L BRANDS INC	75,000.00	80,925.75	
L BRANDS INC	75,000.00	87,187.50	
L BRANDS INC	200,000.00	193,000.00	
L BRANDS INC	250,000.00	262,297.50	
L BRANDS INC	525,000.00	529,331.25	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	222,888.37	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	650,000.00	588,250.00	
LAMAR MEDIA CORP	24,000.00	24,199.92	
LAMAR MEDIA CORP	75,000.00	78,086.62	

LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	224,884.12
LAMAR MEDIA CORP	100,000.00	104,480.00
LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	227,812.50
LAREDO PETROLEUM INC	250,000.00	162,420.00
LCPR SR SECURED FIN DAC	200,000.00	212,270.00
LENNAR CORP	250,000.00	262,118.75
LEVEL 3 FINANCING INC	375,000.00	379,258.12
LEVEL 3 FINANCING INC	400,000.00	408,428.00
LEVEL 3 FINANCING INC	200,000.00	198,750.00
LEVIATHAN BOND LTD	100,000.00	105,375.00
LEVIATHAN BOND LTD	125,000.00	133,281.25
LEVIATHAN BOND LTD	75,000.00	79,968.75
LIFEPOINT HEALTH INC	275,000.00	292,187.50
LIFEPOINT HEALTH INC	100,000.00	99,500.00
LIONS GATE CAPITAL HOLD	200,000.00	202,873.00
LIONS GATE CAPITAL HOLD	450,000.00	450,609.75
LITHIA MOTORS INC	75,000.00	78,562.50
LIVE NATION ENTERTAINMEN	200,000.00	198,736.00
LIVE NATION ENTERTAINMEN	275,000.00	261,797.25
LOGAN MERGER SUB INC	300,000.00	306,832.50
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	201,738.00
MALLINCKRODT FIN/SB	175,000.00	42,000.00
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	150,000.00	159,656.25
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	100,000.00	104,017.00
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	100,000.00	95,856.00
MASONITE INTERNATIONAL C	100,000.00	105,356.00
MASONITE INTERNATIONAL C	250,000.00	266,672.50
MATADOR RESOURCES CO	150,000.00	131,605.50
MATCH GROUP INC	50,000.00	52,619.75
MATCH GROUP INC	150,000.00	164,784.00
MATTAMY GROUP CORP	250,000.00	255,430.00
MATTEL INC	300,000.00	316,710.00
MATTEL INC	100,000.00	108,125.00
MATTEL INC	100,000.00	91,970.50
MATTHEWS INTERNATIONAL C	425,000.00	402,111.62
MEG ENERGY CORP	325,000.00	304,687.50
MELCO RESORTS FINANCE	200,000.00	208,985.80
MERCER INTL INC	100,000.00	100,797.50
MERCER INTL INC	150,000.00	153,375.00
MERITAGE HOMES CORP	225,000.00	241,540.87
MERITAGE HOMES CORP	325,000.00	365,997.12
MERLIN ENTERTAINMENTS PL	350,000.00	339,871.00
MGIC INVESTMENT CORP	275,000.00	293,877.37

MGIC INVESTMENT CORP	200,000.00	209,125.00	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	250,000.00	262,125.00	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	650,000.00	715,204.75	
MGM RESORTS INTL	250,000.00	266,197.50	
MGM RESORTS INTL	394,000.00	421,581.97	
MGM RESORTS INTL	686,000.00	729,838.83	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	275,000.00	286,226.95	
MIDCONTINENT COMM & FIN	125,000.00	130,445.00	
MINERAL RESOURCES LTD	275,000.00	303,681.12	
MINERALS TECHNOLOGIES IN	150,000.00	154,156.50	
MOLINA HEALTHCARE INC	150,000.00	154,563.00	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	275,000.00	181,104.00	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	350,000.00	242,879.00	
MOTION BONDCO DAC	400,000.00	349,616.00	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	100,000.00	74,469.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	232,934.62	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	375,000.00	399,082.50	
MTS SYSTEMS CORP	469,000.00	476,391.44	
MURPHY OIL CORP	300,000.00	301,090.50	
MURPHY OIL CORP	275,000.00	255,091.37	
MURPHY OIL CORP	375,000.00	345,821.25	
NABORS INDUSTRIES INC	175,000.00	49,637.87	
NATIONSTAR MTG	175,000.00	190,148.87	
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	105,172.00	
NATIONSTAR MTG HLD INC	250,000.00	260,240.00	
NAVIENT CORP	50,000.00	51,125.00	
NAVIENT CORP	250,000.00	259,470.00	
NAVIENT CORP	100,000.00	105,187.50	
NAVIENT CORP	800,000.00	816,000.00	
NAVIENT CORP	225,000.00	233,139.37	
NAVIENT CORP	200,000.00	205,375.00	
NAVIENT CORP	175,000.00	167,804.00	
NCL CORPORATION LTD	100,000.00	111,687.50	
NCL CORPORATION LTD	200,000.00	207,750.00	
NCR CORP	175,000.00	175,308.87	
NCR CORP	700,000.00	716,432.50	
NCR CORP	75,000.00	83,250.00	
NCR CORP	275,000.00	288,345.75	
NCR CORP	200,000.00	201,260.00	
NCR CORP	50,000.00	53,553.50	
NCR CORP	125,000.00	125,000.00	
NETFLIX INC	250,000.00	263,100.00	

NETFLIX INC	900,000.00	1,031,967.00
NETFLIX INC	600,000.00	756,750.00
NETFLIX INC	375,000.00	448,923.75
NETFLIX INC	175,000.00	202,475.00
NEW ENTERPRISE STONE & L	625,000.00	652,462.50
NEW FORTRESS ENERGY INC	75,000.00	76,640.62
NEWELL RUBBERMAID INC	525,000.00	565,523.43
NEWELL RUBBERMAID INC	300,000.00	340,500.00
NEWELL RUBBERMAID INC	150,000.00	169,410.00
NEWMARK GROUP INC	150,000.00	153,416.26
NEXSTAR ESCROW INC	200,000.00	210,313.00
NEXTERA ENERGY OPERATING	250,000.00	266,875.00
NEXTERA ENERGY OPERATING	350,000.00	365,695.75
NIELSEN FINANCE LLC/CO	150,000.00	153,000.00
NIELSEN FINANCE LLC/CO	100,000.00	100,000.00
NINE ENERGY SERVICE INC	100,000.00	35,406.50
NMI HOLDINGS	300,000.00	323,683.49
NOVA CHEMICALS CORP	400,000.00	397,002.00
NOVA CHEMICALS CORP	375,000.00	361,406.25
NOVELIS CORP	475,000.00	490,437.50
NOVELIS CORP	475,000.00	475,957.12
NRG ENERGY INC	500,000.00	530,730.00
NRG ENERGY INC	150,000.00	164,409.75
NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	225,000.00	227,488.50
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	154,265.62
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	152,507.25
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	154,500.00
NWH ESCROW CORP	300,000.00	106,500.00
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	300,000.00	290,610.00
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	457,000.00	429,271.52
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	575,000.00	479,762.75
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	100,000.00	100,250.00
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	375,000.00	346,640.62
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	150,000.00	137,533.50
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	275,000.00	260,562.50
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	100,000.00	77,937.50
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	425,000.00	404,279.12
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	250,000.00	243,125.00
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	24,609.37
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	125,000.00	112,109.37
OCI NV	200,000.00	204,750.00
OLIN CORP	425,000.00	497,847.12
OLIN CORP	200,000.00	198,751.00

OLIN CORP	300,000.00	286,031.25	
ON SEMICONDUCTOR CORP	325,000.00	333,937.50	
OPEN TEXT CORP	175,000.00	184,503.37	
OPEN TEXT CORP	250,000.00	255,621.87	
OPEN TEXT HOLDINGS INC	250,000.00	258,125.00	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	250,000.00	247,297.50	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	150,000.00	147,375.00	
OWENS-BROCKWAY	350,000.00	371,911.75	
OWENS-BROCKWAY	400,000.00	441,750.00	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	136,559.37	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	100,000.00	95,601.50	
PAR PHARMACEUTICAL INC	425,000.00	450,367.18	
PARAMOUNT RESOURCES LTD	300,000.00	303,343.50	
PARK INTERMED HOLDINGS	400,000.00	427,000.00	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	400,000.00	365,424.00	
PARKLAND FUEL CORP	200,000.00	211,460.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	175,637.87	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	176,203.12	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	200,000.00	192,980.00	
PATRICK INDUSTRIES INC	275,000.00	300,162.50	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT	125,000.00	131,256.25	
PBF HOLDING CO LLC	200,000.00	216,284.99	
PBF HOLDING CO LLC	325,000.00	263,046.87	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	750,000.00	738,142.50	
PDC ENERGY INC	325,000.00	327,437.50	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	200,000.00	199,340.00	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	400,000.00	420,268.00	
PG&E CORP	275,000.00	273,948.12	
PG&E CORP	275,000.00	272,937.50	
PGT ESCROW ISSUER INC	175,000.00	187,435.50	
PICASSO FINANCE SUB INC	150,000.00	160,717.50	
PILGRIM'S PRIDE CORP	275,000.00	281,586.25	
PILGRIM'S PRIDE CORP	600,000.00	632,850.00	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	125,000.00	125,546.87	
POLYONE CORP	200,000.00	211,790.00	
POST HOLDINGS INC	525,000.00	542,464.12	
POST HOLDINGS INC	450,000.00	475,733.25	
POST HOLDINGS INC	375,000.00	400,040.62	
POST HOLDINGS INC	200,000.00	206,625.00	
POWDR CORP	50,000.00	51,437.50	
PRECISION DRILLING CORP	275,000.00	193,502.37	
PRESIDIO HOLDING INC	150,000.00	154,008.00	

PRESTIGE BRANDS INC	300,000.00	313,914.00
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	150,000.00	159,281.25
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	325,000.00	320,937.50
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	250,000.00	260,977.50
PTC INC	150,000.00	153,375.00
PTC INC	100,000.00	104,000.00
QORVO INC	400,000.00	422,188.00
QORVO INC	125,000.00	133,711.25
QTS LP/FINANCE	225,000.00	233,695.12
QUEBECOR MEDIA INC	250,000.00	270,026.25
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	125,000.00	124,843.75
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	375,000.00	374,062.50
RADIAN GROUP INC	225,000.00	226,125.00
RADIAN GROUP INC	50,000.00	53,843.75
RADIAN GROUP INC	100,000.00	100,500.00
RADIATE HOLDCO / FINANCE	200,000.00	200,000.00
RANGE RESOURCES CORP	200,000.00	211,344.00
RATTLER MIDSTREAM LP	250,000.00	260,600.00
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	250,000.00	248,593.75
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	100,000.00	105,010.00
RESIDEO FUNDING INC	125,000.00	125,669.37
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	800,000.00	751,912.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	275,000.00	254,160.50
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	150,000.00	158,625.00
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	75,000.00	57,187.50
SABRE GLBL INC	150,000.00	166,031.25
SABRE GLBL INC	125,000.00	128,156.25
SANJEL CORP ZCPN	15,000.00	0.00
SBA COMMUNICATIONS CORP	400,000.00	404,826.00
SBA COMMUNICATIONS CORP	200,000.00	205,250.00
SBA COMMUNICATIONS CORP	300,000.00	310,317.00
SCIENCE APPLICATIONS INT	150,000.00	153,867.00
SEALED AIR CORP	375,000.00	409,921.87
SEALED AIR CORP	225,000.00	238,781.25
SENSATA TECHNOLOGIES INC	150,000.00	150,187.50
SERVICE CORP INTL	875,000.00	936,250.00
SERVICE CORP INTL	125,000.00	138,851.25
SERVICE CORP INTL	275,000.00	279,984.37
SERVICE PROPERTIES TRUST	200,000.00	215,897.20
SERVICE PROPERTIES TRUST	225,000.00	209,812.50
SERVICE PROPERTIES TRUST	175,000.00	157,062.50
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,000.00	21,000.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY	275,000.00	263,269.87

SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	151,898.25	
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	150,159.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	360,937.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	125,000.00	118,961.25	
SIRIUS XM RADIO INC	300,000.00	311,247.00	
SIRIUS XM RADIO INC	300,000.00	317,689.50	
SIRIUS XM RADIO INC	775,000.00	846,610.00	
SLM CORP	175,000.00	182,266.87	
SLM CORP	400,000.00	417,246.00	
SLM CORP	90,000.00	78,244.65	
SM ENERGY CO	950,000.00	452,257.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	200,000.00	210,212.00	
SOTHEBY'S	200,000.00	202,588.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	271,000.00	270,487.81	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	100,000.00	104,000.00	
SPECTRUM BRANDS INC	145,000.00	149,712.50	
SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	78,267.00	
SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	78,750.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	475,000.00	466,393.00	
SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	200,000.00	208,500.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	160,687.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	500,000.00	560,842.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	168,277.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	800,000.00	914,436.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	200,000.00	226,838.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	450,000.00	482,062.50	
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	413,359.37	
SPRINT CAPITAL CORP	700,000.00	1,048,950.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	225,000.00	249,978.37	
SPRINT COMMUNICATIONS	350,000.00	379,312.50	
SPRINT CORP	500,000.00	526,250.00	
SPRINT CORP	150,000.00	173,487.75	
SPRINT CORP	550,000.00	636,619.50	
SPRINT CORP	125,000.00	153,470.62	
SPX FLOW INC	400,000.00	419,424.00	
SS&C TECHNOLOGIES INC	625,000.00	660,156.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	125,000.00	131,300.62	
STANDARD INDUSTRIES INC	775,000.00	813,750.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	250,000.00	262,883.75	
STANDARD INDUSTRIES INC	275,000.00	273,033.75	
STAPLES INC	650,000.00	612,085.50	
STAPLES INC	500,000.00	413,437.50	

STAR MERGER SUB INC	200,000.00	217,125.00
STL HOLDING CO LLC	250,000.00	250,625.00
STUDIO CITY FINANCE LTD	200,000.00	210,250.00
STUDIO CITY FINANCE LTD	200,000.00	211,000.00
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	250,000.00	254,841.25
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	825,000.00	843,475.87
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	37,000.00	39,536.72
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	200,000.00	210,250.00
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	25,000.00	17,337.87
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	100,000.00	56,364.50
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	278,752.37
SUNOCO LP/FINANCE CORP	475,000.00	488,148.00
SUNOCO LP/FINANCE CORP	300,000.00	314,934.00
SWITCH LTD	150,000.00	151,687.50
T-MOBILE USA INC	375,000.00	376,485.00
T-MOBILE USA INC	250,000.00	255,715.00
T-MOBILE USA INC	275,000.00	282,390.62
T-MOBILE USA INC	175,000.00	187,598.25
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	275,000.00	218,048.87
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	625,000.00	640,900.00
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	125,000.00	124,741.87
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	50,000.00	51,343.75
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	200,000.00	194,623.00
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	150,000.00	150,000.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	202,945.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	400,000.00	413,750.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	100,000.00	106,250.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	400,000.00	402,162.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	217,125.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	181,070.31
TARGA RESOURCES PARTNERS	300,000.00	300,000.00
TAYLOR MORRISON	125,000.00	134,961.25
TAYLOR MORRISON COMM	150,000.00	166,659.00
TAYLOR MORRISON COMM	150,000.00	162,375.00
TEGNA INC	100,000.00	101,275.00
TEGNA INC	475,000.00	470,250.00
TEGNA INC	200,000.00	198,188.00
TELECOM ITALIA CAPITAL	1,125,000.00	1,466,043.75
TELEFLEX INC	150,000.00	157,687.50
TELESAT CANADA/TELESAT L	150,000.00	152,343.75
TELESAT CANADA/TELESAT L	375,000.00	387,600.00
TENET HEALTHCARE CORP	500,000.00	507,375.00
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	127,930.00

TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	219,033.00	
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	283,250.00	
TENET HEALTHCARE CORP	350,000.00	364,386.75	
TENET HEALTHCARE CORP	775,000.00	806,000.00	
TENET HEALTHCARE CORP	150,000.00	153,723.00	
TENNANT CO	450,000.00	471,530.25	
TENNECO INC	200,000.00	155,500.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	225,000.00	231,817.50	
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	195,530.12	
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	189,386.75	
TMS INTERNATIONAL CORP	175,000.00	151,593.75	
TOPBUILD ESCROW CORP	200,000.00	208,212.00	
TPC GROUP INC	525,000.00	444,664.50	
TRANSDIGM INC	200,000.00	217,700.00	
TRANSDIGM INC	875,000.00	922,035.62	
TRANSDIGM INC	550,000.00	574,304.50	
TRANSDIGM INC	1,200,000.00	1,163,250.00	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	125,000.00	130,240.00	
TRANSOCEAN GUARDIAN LTD	234,000.00	177,840.00	
TRANSOCEAN POSEIDON	125,000.00	103,125.00	
TRI POINTE GROUP INC	200,000.00	215,712.00	
TRI POINTE GROUP INC	125,000.00	138,437.50	
TRI POINTE HOLDINGS INC	100,000.00	108,864.50	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	500,000.00	504,062.50	
TRIUMPH GROUP INC	525,000.00	422,501.62	
TRIUMPH GROUP INC	100,000.00	104,812.50	
TRIVIUM PACKAGING FIN	200,000.00	210,500.00	
TRONOX FINANCE PLC	500,000.00	504,322.50	
TRONOX INC	225,000.00	229,921.87	
TTM TECHNOLOGIES INC	175,000.00	180,012.87	
TWIN RIVER WORLDWIDE HLD	150,000.00	148,284.00	
UNICREDIT SPA	200,000.00	205,575.92	
UNITED AIRLINES HOLDINGS	25,000.00	22,656.25	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	450,000.00	451,631.25	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	225,000.00	211,960.12	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	281,875.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	371,726.25	
UNITED RENTALS NORTH AM	175,000.00	187,468.75	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	282,562.50	
UNIVAR SOLUTIONS USA INC	175,000.00	180,108.25	
UNIVISION COMMUNICATIONS	450,000.00	442,125.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	150,000.00	163,798.50	

UNIVISION COMMUNICATIONS	300,000.00	300,726.00
UPC HOLDING BV	723,000.00	751,786.24
US CONCRETE INC	350,000.00	361,812.50
US CONCRETE INC	150,000.00	150,937.50
US FOODS INC	700,000.00	707,000.00
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	206,362.00
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	206,122.00
VALEANT PHARMACEUTICALS	825,000.00	900,281.25
VENATOR FIN SARL/VENATOR	175,000.00	154,546.87
VERITAS US INC/BERMUDA L	300,000.00	308,812.50
VIASAT INC	150,000.00	157,453.12
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	99,974.50
VICI PROPERTIES / NOTE	150,000.00	154,361.25
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	100,172.00
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	104,346.00
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	100,125.00
VIDEOTRON LTD	150,000.00	163,592.25
VIDEOTRON LTD / LTEE	75,000.00	79,530.37
VIKING CRUISES LTD	75,000.00	62,898.37
VIKING CRUISES LTD	300,000.00	344,250.00
VIPER ENERGY PARTNERS LP	375,000.00	377,733.75
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	200,000.00	204,733.00
VISTAJET MALTA/XO MGMT	250,000.00	228,151.25
VISTRA OPERATIONS CO LLC	500,000.00	526,980.00
VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	393,701.25
VMED O2 UK FINANCING I	400,000.00	407,000.00
VOC ESCROW LTD	300,000.00	266,194.50
VODAFONE GROUP PLC	925,000.00	1,107,058.96
WABASH NATIONAL CORP	125,000.00	124,856.87
WESCO DISTRIBUTION INC	350,000.00	380,213.75
WESCO DISTRIBUTION INC	300,000.00	329,671.50
WESTERN GAS PARTNERS	175,000.00	175,437.50
WESTERN GLOBAL AIRLINES	250,000.00	256,875.00
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	675,000.00	654,135.75
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	100,000.00	98,633.50
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	100,000.00	85,000.00
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	225,000.00	191,250.00
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	200,000.00	189,358.00
WILLIAM CARTER	125,000.00	132,265.62
WILLIAMS SCOTSMAN INTL	200,000.00	203,125.00
WINDSTREAM ESCROW LLC	200,000.00	199,750.00
WINNEBAGO INDUSTRIES	75,000.00	79,828.12
WMG ACQUISITION CORP	125,000.00	130,132.50

	WMG ACQUISITION CORP	250,000.00	258,973.75	
	WMG ACQUISITION CORP	250,000.00	245,000.00	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	151,406.25	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	146,184.00	
	WPX ENERGY INC	200,000.00	199,254.00	
	WPX ENERGY INC	275,000.00	259,700.37	
	WR GRACE & CO-CONN	200,000.00	207,376.00	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	275,000.00	293,218.75	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	325,000.00	320,332.18	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	375,000.00	366,328.12	
	WYNN MACAU LTD	400,000.00	404,200.00	
	WYNN MACAU LTD	275,000.00	273,968.75	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	200,000.00	212,243.00	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	125,000.00	121,718.75	
	XEROX HOLDINGS CORP	250,000.00	251,718.75	
	XEROX HOLDINGS CORP	250,000.00	252,497.50	
	XHR LP	200,000.00	205,040.00	
	XPO LOGISTICS INC	350,000.00	370,125.00	
	XPO LOGISTICS INC	350,000.00	374,281.25	
	YUM! BRANDS INC	50,000.00	55,562.50	
	YUM! BRANDS INC	150,000.00	150,187.50	
	ZIGGO BOND CO BV	690,000.00	721,129.35	
	ZIGGO BOND CO BV	200,000.00	208,250.00	
小計	銘柄数：816	234,851,574.00	237,368,152.43	
			(25,099,308,437)	
	組入時価比率：96.6%		100.0%	
合計			25,099,308,437	
			(25,099,308,437)	

(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	2020年 9月15日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	53,040,000	-	52,865,000	175,000
米ドル	53,040,000	-	52,865,000	175,000
合計	53,040,000	-	52,865,000	175,000

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

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

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

ハイブリッド・インカムオープン

2020年10月30日現在

資産総額	1,432,272,669円
負債総額	2,482,277円
純資産総額（ - ）	1,429,790,392円
発行済口数	1,739,033,314口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8222円

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

2020年10月30日現在

資産総額	59,196,598,469円
負債総額	15,593,510,398円
純資産総額（ - ）	43,603,088,071円
発行済口数	21,178,625,927口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0588円

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2020年10月30日現在

資産総額	25,578,949,638円
負債総額	36,300,234円
純資産総額（ - ）	25,542,649,404円
発行済口数	3,280,553,653口
1口当たり純資産額（ / ）	7.7861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

2020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

当社は監査等委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表取締役および監査等委員会を設けております。各機関の権限は以下のとおりです。

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。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

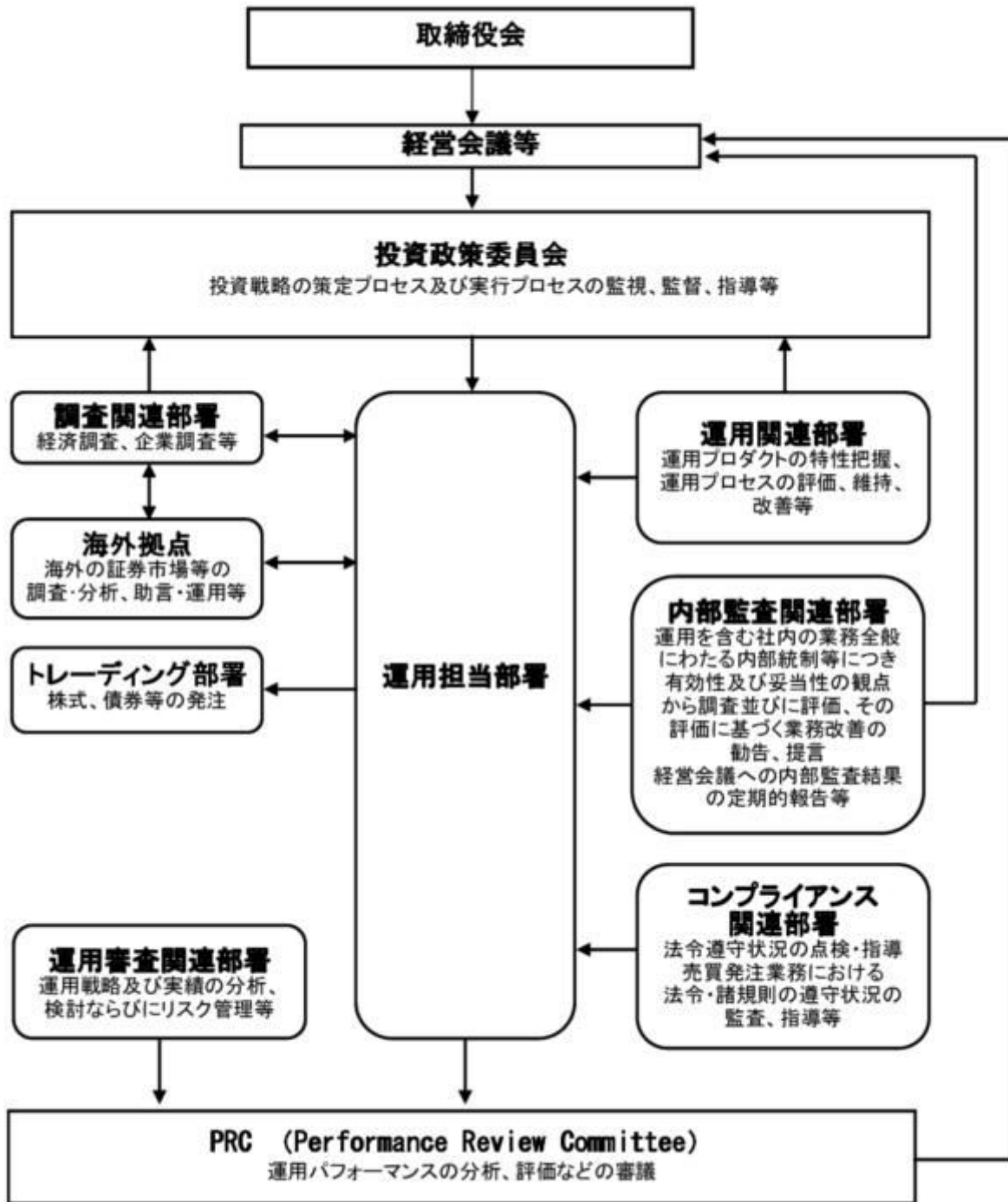
代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締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、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議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員が含まれます。

監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および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や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

(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2020年9月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	991	31,472,667
単位型株式投資信託	189	830,380
追加型公社債投資信託	14	5,687,903
単位型公社債投資信託	472	1,630,568
合計	1,666	39,621,517

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(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020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		1,562	2,626
金銭の信託		45,493	41,524
有価証券		19,900	24,399
前払費用		27	106
未収入金		500	522
未収委託者報酬		25,246	23,936
未収運用受託報酬		5,933	4,336
その他		269	71
貸倒引当金		15	14
流動資産計		98,917	97,509
固定資産			
有形固定資産			
建物	2	320	295
器具備品	2	393	349

無形固定資産		6,438		5,894
ソフトウェア	6,437		5,893	
その他	0		0	
投資その他の資産		18,608		16,486
投資有価証券	1,562		1,437	
関係会社株式	12,631		10,171	
従業員長期貸付金	-		16	
長期差入保証金	235		329	
長期前払費用	22		19	
前払年金費用	2,001		1,545	
繰延税金資産	2,694		2,738	
その他	168		229	
貸倒引当金	-		0	
投資損失引当金	707		-	
固定資産計		25,761		23,026
資産合計		124,679		120,536

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020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			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,924		85,270
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			56,014		54,360
利益剰余金		685		685	
その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	

繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10
純資産合計			86,958		85,281
負債・純資産合計			124,679		120,536

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			119,196		115,736
運用受託報酬			21,440		17,170
その他営業収益			355		340
営業収益計			140,992		133,247
営業費用					
支払手数料			42,675		39,435
広告宣伝費			1,210		1,006
公告費			0		-
調査費			30,082		26,833
調査費		5,998		5,696	
委託調査費		24,083		21,136	
委託計算費			1,311		1,342
営業雑経費			5,435		5,823
通信費		92		75	
印刷費		970		958	
協会費		86		92	
諸経費		4,286		4,696	
営業費用計			80,715		74,440
一般管理費					
給料			11,113		11,418
役員報酬		379		109	
給料・手当		7,067		7,173	
賞与		3,666		4,134	
交際費			107		86
旅費交通費			514		391
租税公課			1,048		1,029
不動産賃借料			1,223		1,227
退職給付費用			1,474		1,486
固定資産減価償却費			2,835		2,348
諸経費			10,115		10,067
一般管理費計			28,433		28,055
営業利益			31,843		30,751

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020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	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	1	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
經常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	3	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	2	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		34
当期純利益			25,672		23,996

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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		その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(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	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653

当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
-------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	其他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

[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まいります。</p> <p>連結納税制度を適用しております。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>
---	---

[未適用の会計基準等]

- ・ 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31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 2020年3月31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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(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。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

(1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）

(1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020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 1,434百万円	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 1,296百万円

2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額		2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	
建物	736百万円	建物	761百万円
器具備品	3,106	器具備品	2,347
合計	3,842	合計	3,109

損益計算書関係

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020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 6,531百万円 支払利息 1	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 4,931百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフトウェア 307 合計 310	2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフトウェア 59 合計 67
3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。	

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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

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

(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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日 2019年3月31日
効力発生日 2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額 25,650百万円
配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 4,980円
基準日 2019年3月31日
効力発生日 2019年6月28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

2020年5月19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 23,950百万円
配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 4,650円
基準日 2020年3月31日
効力発生日 2020年6月30日

金融商品関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒

されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物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

2019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	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

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1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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

2020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	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
その他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

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

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパー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1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）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。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上しておりました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019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(2019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(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019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	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2020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	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020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 2018年4月1日 至 2019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	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(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	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469

(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	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

(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	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
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、197百万円でした。	

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

(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	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
年金資産の期末残高	17,413

(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	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289

(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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
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	0.6%
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、202百万円でした。	

税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)		当事業年度末 (2020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	1,175	賞与引当金	1,235
退職給付引当金	998	退職給付引当金	1,026
関係会社株式評価減	51	関係会社株式評価減	762
投資有価証券評価減	708	投資有価証券評価減	462
未払事業税	288	未払事業税	285
時効後支払損引当金	172	時効後支払損引当金	177
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
ゴルフ会員権評価減	192	ゴルフ会員権評価減	167
関係会社株式売却損	148	関係会社株式売却損	148
未払社会保険料	82	未払社会保険料	97
その他	633	その他	219
繰延税金資産小計	4,625	繰延税金資産小計	4,754
評価性引当額	1,295	評価性引当額	1,532
繰延税金資産合計	3,329	繰延税金資産合計	3,222
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	15	その他有価証券評価差額金	4
前払年金費用	620	前払年金費用	478
繰延税金負債合計	635	繰延税金負債合計	483
繰延税金資産の純額	2,694	繰延税金資産の純額	2,738

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 (調整)	法定実効税率 (調整)
31.0%	31.0%
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
0.1%	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
5.6%	4.4%
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
2.6%	2.6%
外国税額控除	外国税額控除
0.6%	0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税
0.3%	0.2%
その他	その他
1.3%	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
29.1%	29.1%

セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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 2019年4月1日 至 2020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 2018年4月1日 至 2019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	1	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)	34,646	未払手数料	6,410

(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。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

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(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

(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) 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) コマーシャル・ペーパーの購入については、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. 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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,882円89銭	1株当たり純資産額	16,557円31銭
1株当たり当期純利益	4,984円30銭	1株当たり当期純利益	4,658円88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	25,672百万円	損益計算書上の当期純利益	23,996百万円
普通株式に係る当期純利益	25,672百万円	普通株式に係る当期純利益	23,996百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

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

* 2020年9月末現在

(2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額*	(c) 事業の内容
株式会社北日本銀行 株式会社千葉銀行	7,761百万円 145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 2020年9月末現在

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメント U.K.リミテッド)	4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき 英国金融サービス庁に登録された当該法 律の定める範囲内で行う投資顧問業およ びそれに付随する一切の業務を営んでい ます。
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサー チ・アンド・アセット・マネージ メント・インク)	49,725,399.28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。

* 2020年3月末現在

独立監査人の監査報告書

2020年11月6日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

監査意見

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2020年3月17日から2020年9月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2020年9月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

2020年6月10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

東京事務所

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

監査意見

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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61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。

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2020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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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。