

【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】	2023年12月14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 小池 広靖
【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、2023年6月14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

（1）ファンドの目的及び基本的性格

< 更新後 >

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（2023年1月19日現在）

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいう。
- (2) 追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産による区分]

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1) MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...MRF及びMMFの運営に関する規則（以下「MRF等規則」という。）に定めるMMFをいう。
- (2) MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...MRF等規則に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2023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				

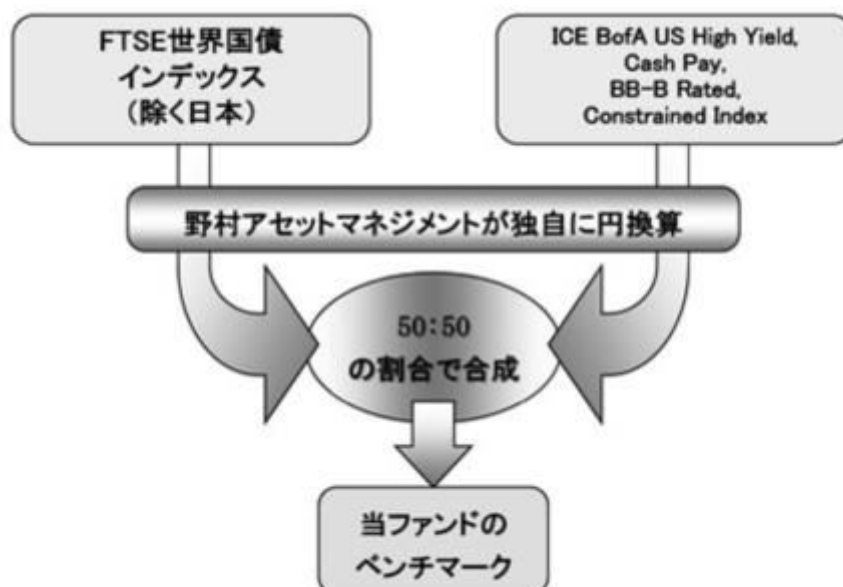
[2]FTSE世界国債インデックス（除く日本）およびICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexを野村アセットマネジメントが独自に円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

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	中国	ニュージーランド		

上記は、2023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、対円での為替ヘッジは行ないません。

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

2 ポートフォリオのデュレーションは、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

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

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。

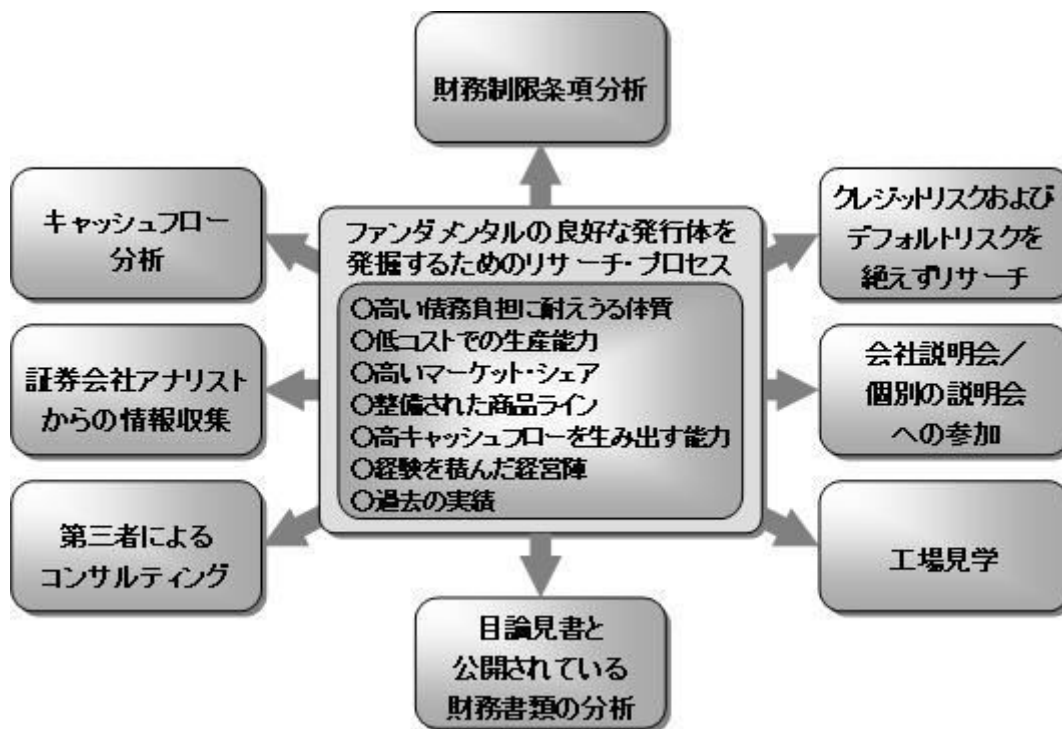
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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。

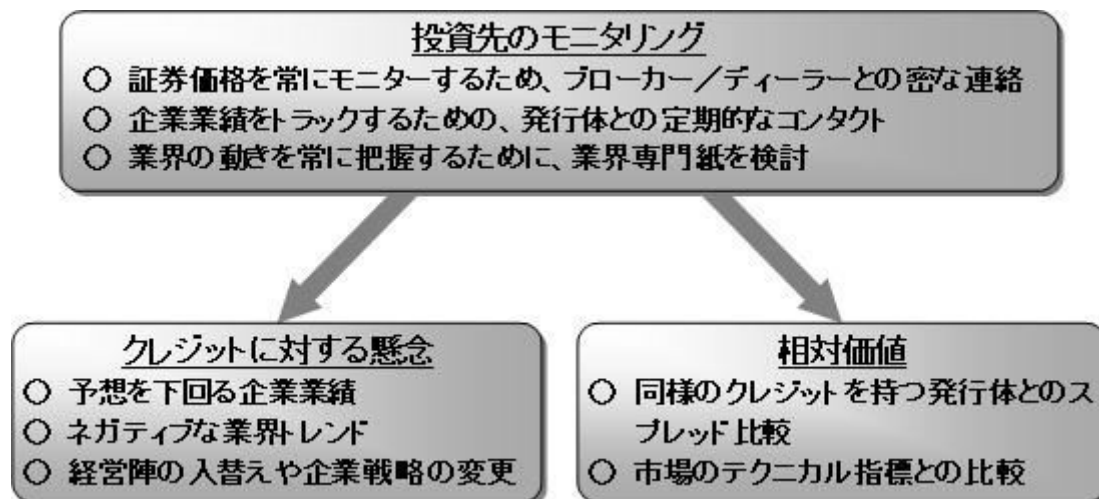
NCRAM社のリサーチプロセス

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。



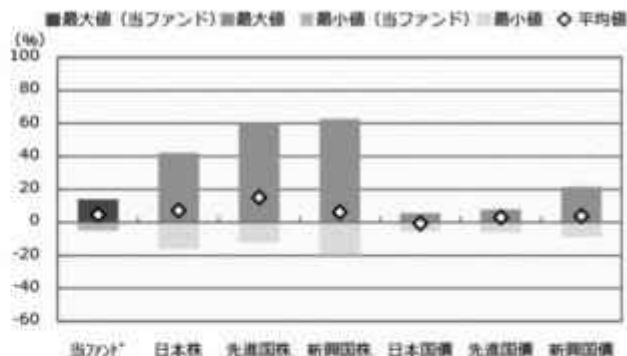
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2018年11月末～2023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 (%)	13.9	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	21.5
最小値 (%)	△ 4.8	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値 (%)	4.7	7.2	15.2	6.3	△ 0.6	3.1	3.9

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2018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、2018年11月から2023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。
- 2018年11月から2023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 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・エマーゼン・マーケット・グローバル・ディバースファイド (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)・・・配当込みTOPIX (「東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)」といいます。) の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCI 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 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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC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・エマーゼン・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国のJ.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMSLLC」と呼びます) (「指数スポンサー」) は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての援助、保険または販売促進を行います。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JPMorgan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。

公募株式投資信託は税法上、NISA(少額投資非課税制度)の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。ファンドは、2024年1月1日以降のNISAの対象とならない予定です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

*少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、上場株式、公募株式投資信託等に係る非課税制度です。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。2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、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無期限で非課税となります。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。

また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。(2023年10月末現在)

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。

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。

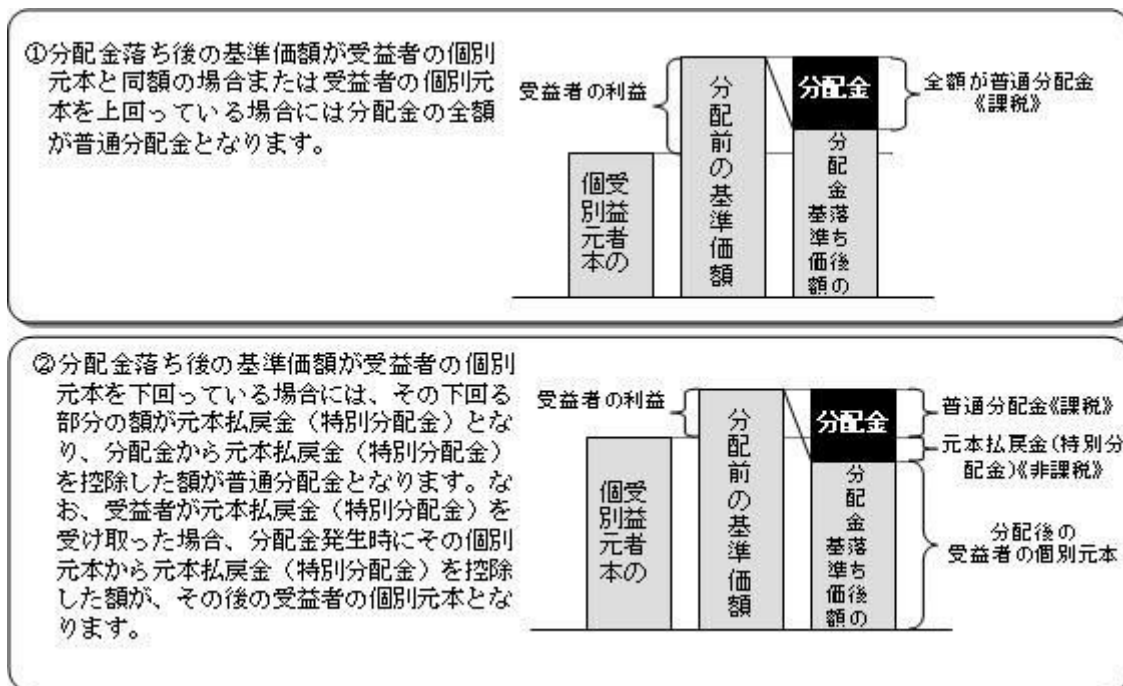
個別元本について

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（2023年10月末現在）が変更になる場合が

あります。

5 運用状況

以下は2023年10月31日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

ハイブリッド・インカムオープン

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	1,399,984,369	99.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		13,747	0.00
合計（純資産総額）		1,399,998,116	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	10,424,760,717	23.69
	メキシコ	1,725,683,726	3.92
	ドイツ	1,254,632,985	2.85
	イタリア	13,381,240,336	30.41
	フランス	1,846,643,296	4.19
	スペイン	861,404,035	1.95
	ベルギー	1,157,697,960	2.63
	イギリス	1,400,174,260	3.18
	ノルウェー	480,078,469	1.09
	オーストラリア	514,117,098	1.16
	ニュージーランド	565,977,411	1.28
	マレーシア	400,375,985	0.90
	中国	3,048,637,255	6.92
	イスラエル	180,628,964	0.41
	小計	37,242,052,497	84.64
地方債証券	カナダ	944,102,360	2.14
現金・預金・その他資産（負債控除後）		5,813,588,622	13.21
合計（純資産総額）		43,999,743,479	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	17,823,569,769	40.50
	買建	ドイツ	4,953,809,446	11.25
	買建	イギリス	33,672,787	0.07
	売建	カナダ	87,138,581	0.19
	売建	ドイツ	4,921,842,630	11.18

（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	36,401,715,635	93.60
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,488,769,191	6.39
合計（純資産総額）		38,890,484,826	100.00

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ハイブリッド・インカムオープン

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	ハイ・イールド ボンド オープ ンマザーファンド	60,530,410	11.7491	711,177,841	11.6071	702,582,521	50.18
2	日本	親投資信託 受益証券	海外アクティブ債券マザーファン ド	295,221,542	2.4052	710,066,852	2.3623	697,401,848	49.81

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	99.99
合計	99.99

（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	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	147,000,000	2,058.78	3,026,416,984	2,073.90	3,048,637,255	2.89	2031/11/18	6.92
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	20,000,000	14,247.39	2,849,479,539	13,702.06	2,740,413,045	2.875	2028/8/15	6.22
3	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,000,000	15,566.14	2,646,244,128	15,671.95	2,664,232,999	1.75	2024/5/30	6.05
4	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,000,000	15,568.18	2,646,591,594	15,636.26	2,658,164,254	1.75	2024/7/1	6.04
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	14,900,000	15,263.89	2,274,320,179	15,407.15	2,295,666,137	0	2024/8/15	5.21
6	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	11,000,000	15,907.09	1,749,780,223	15,721.61	1,729,378,134	3.8	2028/8/1	3.93
7	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	239,000,000	792.68	1,894,521,508	722.04	1,725,683,726	7.75	2031/5/29	3.92
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,500,000	14,067.42	1,758,428,226	13,782.36	1,722,796,068	2.25	2027/2/15	3.91
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	12,000,000	13,850.11	1,662,013,898	12,678.56	1,521,427,754	2.75	2032/8/15	3.45
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,500,000	15,690.52	1,333,694,373	15,548.68	1,321,637,800	3.85	2029/12/15	3.00
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000	15,402.07	1,232,166,253	15,259.91	1,220,793,504	3.5	2030/3/1	2.77
12	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000	13,144.98	1,196,193,271	12,692.00	1,154,972,610	0	2032/2/15	2.62
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	12,616.65	1,135,499,249	12,618.40	1,135,656,834	1.25	2028/9/30	2.58
14	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000	15,378.91	768,945,690	15,328.14	766,407,130	2	2025/12/1	1.74
15	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	10,326.11	826,089,397	9,003.30	720,264,425	2.25	2046/8/15	1.63
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,200,000	14,674.40	763,069,138	13,418.52	697,763,170	3.5	2033/2/15	1.58

17	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	3,700,000	18,220.04	674,141,644	17,901.63	662,360,663	5	2035/3/28	1.50
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	12,709.15	699,003,630	10,354.15	569,478,282	3	2048/8/15	1.29
19	ニュー ジーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	7,600,000	7,878.22	598,744,729	7,447.07	565,977,411	3.5	2033/4/14	1.28
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,500,000	7,856.75	667,823,792	6,620.48	562,741,623	1.25	2050/5/15	1.27
21	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4,200,000	13,046.61	547,957,695	12,728.99	534,617,594	0	2030/11/25	1.21
22	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4,700,000	13,026.98	612,268,322	11,135.39	523,363,492	2	2048/5/25	1.18
23	カナダ	地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	5,300,000	9,423.07	499,422,787	9,097.56	482,170,912	1.9	2030/9/1	1.09
24	ノル ウェー	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	39,000,000	1,249.26	487,214,441	1,230.97	480,078,469	3	2033/8/15	1.09
25	カナダ	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000	9,543.35	477,167,843	9,238.62	461,931,448	2.05	2030/6/2	1.04
26	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,400,000	10,280.56	452,344,842	10,310.93	453,681,062	3	2052/8/15	1.03
27	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4,900,000	9,462.16	463,646,089	9,169.27	449,294,657	0.4	2040/6/22	1.02
28	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4,600,000	10,830.52	498,204,300	9,591.23	441,196,810	1.5	2050/5/25	1.00
29	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000	17,068.47	512,054,268	14,082.85	422,485,526	3.25	2044/1/22	0.96
30	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,300,000	16,606.94	381,959,670	16,102.40	370,355,278	5	2025/3/1	0.84

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率 (%)
国債証券	84.64
地方債証券	2.14
合計	86.78

(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	CARNIVAL CORP	1,725,000	13,581.37	234,278,687	13,367.77	230,594,157	5.75	2027/3/1	0.59
2	アメリカ	社債券	WEATHERFORD INTERNATIONAL	1,150,000	15,026.63	172,806,325	15,071.14	173,318,182	8.625	2030/4/30	0.44
3	アメリカ	社債券	MOZART DEBT MERGER SUB	1,350,000	12,590.44	169,970,965	12,581.81	169,854,545	3.875	2029/4/1	0.43
4	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,200,000	13,999.56	167,994,813	13,882.59	166,591,111	5.5	2027/11/15	0.42
5	アメリカ	社債券	AMERICAN AIRLINES INC	975,000	16,065.76	156,641,174	15,862.64	154,660,829	11.75	2025/7/15	0.39
6	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	1,075,000	13,930.08	149,748,391	13,712.18	147,405,962	5.125	2027/11/1	0.37
7	アメリカ	社債券	COLT MERGER SUB INC	1,000,000	14,739.52	147,395,286	14,700.17	147,001,716	6.25	2025/7/1	0.37
8	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,050,000	14,172.83	148,814,719	13,943.17	146,403,359	6.625	2026/7/15	0.37
9	アメリカ	社債券	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	1,000,000	14,858.74	148,587,419	14,603.28	146,032,801	9.75	2028/11/15	0.37
10	アメリカ	社債券	CARNIVAL CORP	950,000	15,509.02	147,335,767	15,154.78	143,970,487	10.5	2030/6/1	0.37
11	アメリカ	社債券	UBER TECHNOLOGIES INC	1,075,000	13,373.72	143,767,557	13,121.94	141,060,930	4.5	2029/8/15	0.36
12	アメリカ	社債券	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	1,025,000	13,777.70	141,221,463	13,761.19	141,052,263	6.25	2028/1/15	0.36

13	アメリカ	社債券	FORD MOTOR COMPANY	1,000,000	14,022.31	140,223,142	13,621.31	136,213,194	6.1	2032/8/19	0.35
14	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,050,000	13,082.72	137,368,604	12,884.97	135,292,251	4.875	2029/5/1	0.34
15	アメリカ	社債券	CARNIVAL CORP	925,000	14,559.20	134,672,600	14,538.45	134,480,740	7.625	2026/3/1	0.34
16	アメリカ	社債券	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	996,966	14,300.33	142,569,451	13,397.44	133,567,937	6.5	2024/9/15	0.34
17	アメリカ	社債券	SPRINT CORP	875,000	15,192.93	132,938,160	15,177.11	132,799,791	7.625	2025/2/15	0.34
18	アメリカ	社債券	CARNIVAL CORP	1,050,000	12,871.70	135,152,945	12,602.00	132,321,037	6	2029/5/1	0.34
19	アメリカ	社債券	PICARD MIDCO INC	925,000	13,114.29	121,307,187	13,133.03	121,480,584	6.5	2029/3/31	0.31
20	アメリカ	社債券	DIRECTV HOLDINGS/FING	925,000	13,056.85	120,775,880	13,073.00	120,925,336	5.875	2027/8/15	0.31
21	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	900,000	13,709.38	123,384,480	13,395.03	120,555,337	5.113	2029/5/3	0.30
22	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	12,187.72	121,877,203	12,001.94	120,019,407	4.5	2030/8/15	0.30
23	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	825,000	14,624.00	120,648,054	14,505.66	119,671,760	7.125	2026/3/15	0.30
24	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	825,000	14,464.50	119,332,152	14,262.89	117,668,897	6.25	2027/2/1	0.30
25	アメリカ	社債券	NGL ENRGY OP/FIN CORP	800,000	14,780.95	118,247,626	14,671.11	117,368,890	7.5	2026/2/1	0.30
26	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	850,000	13,993.68	118,946,343	13,708.57	116,522,861	6.125	2028/10/1	0.29
27	アメリカ	社債券	LIFE TIME INC	800,000	14,455.29	115,642,325	14,460.82	115,686,580	5.75	2026/1/15	0.29
28	アメリカ	社債券	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	850,000	13,699.10	116,442,392	13,589.22	115,508,430	5.5	2028/4/1	0.29
29	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	775,000	14,810.08	114,778,196	14,739.67	114,232,458	6.875	2025/3/15	0.29
30	アメリカ	社債券	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	800,000	13,819.53	110,556,270	13,738.86	109,910,949	5.375	2027/7/15	0.28

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	93.60
合計	93.60

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) (2023年12月限)	買建	278	米ドル	56,275,765.74	8,413,789,736	56,310,203.82	8,418,938,572	19.13
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2023年12月限)	買建	441	米ドル	46,695,491.91	6,981,442,996	46,108,618.29	6,893,699,520	15.66
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2023 年12月限)	買建	103	米ドル	13,089,851.82	1,957,063,746	11,571,406.25	1,730,040,948	3.93
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2023年12月 限)	買建	48	米ドル	5,274,109.5	788,532,112	5,223,000	780,890,729	1.77
	カナダ	モントリ オール取引 所	カナダ10年国債先 物(2023年12月限)	売建	7	カナダド ル	827,750	89,430,109	806,540	87,138,581	0.19
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2023年 12月限)	買建	189	ユーロ	21,829,960	3,463,541,453	21,954,240	3,483,259,717	7.91
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2023年 12月限)	買建	72	ユーロ	9,514,260	1,509,532,491	9,268,560	1,470,549,729	3.34
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2023年 12月限)	売建	14	ユーロ	1,820,440	288,831,009	1,681,680	266,815,348	0.60
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	SCHATZ先物(2023 年12月限)	売建	279	ユーロ	29,427,525	4,668,971,116	29,339,640	4,655,027,282	10.57
	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(2023年 12月限)	買建	2	英ポンド	189,060	34,359,765	185,280	33,672,787	0.07

(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

2023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
第34特定期間	(2021年 3月15日)	1,453	1,458	0.8700	0.8730
第35特定期間	(2021年 9月15日)	1,414	1,419	0.8800	0.8830
第36特定期間	(2022年 3月15日)	1,362	1,367	0.8657	0.8687
第37特定期間	(2022年 9月15日)	1,454	1,459	0.9502	0.9532
第38特定期間	(2023年 3月15日)	1,357	1,361	0.9033	0.9063
第39特定期間	(2023年 9月15日)	1,431	1,436	0.9885	0.9915
	2022年10月末日	1,479		0.9686	
	11月末日	1,407		0.9263	
	12月末日	1,340		0.8828	
	2023年 1月末日	1,347		0.8919	
	2月末日	1,373		0.9111	
	3月末日	1,355		0.9067	
	4月末日	1,367		0.9173	
	5月末日	1,392		0.9412	
	6月末日	1,453		0.9840	
	7月末日	1,404		0.9620	
	8月末日	1,444		0.9924	
	9月末日	1,419		0.9800	
	10月末日	1,399		0.9720	

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
第34特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	0.0090円
第35特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	0.0090円
第36特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	0.0090円
第37特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	0.0090円
第38特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	0.0090円
第39特定期間	2023年 3月16日～2023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%
第34特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	5.1%
第35特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	2.2%
第36特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	0.6%
第37特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	10.8%
第38特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	4.0%
第39特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	10.4%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出してあります。

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
第34特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	2,046,936	96,376,300	1,671,187,495
第35特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	1,985,300	65,800,140	1,607,372,655
第36特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	6,496,893	40,038,102	1,573,831,446
第37特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	2,183,865	45,326,994	1,530,688,317
第38特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	3,023,851	31,025,584	1,502,686,584
第39特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	2,334,619	56,493,993	1,448,527,210

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 (2023年10月31日現在)

■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



■ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2023年9月	30 円
2023年7月	30 円
2023年5月	30 円
2023年3月	30 円
2023年1月	30 円
直近1年間累計	180 円
設定来累計	8,040 円

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率(%)
海外アクティブ債券マザーファンド	49.8
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	50.2

実質的な銘柄別投資比率（上位）

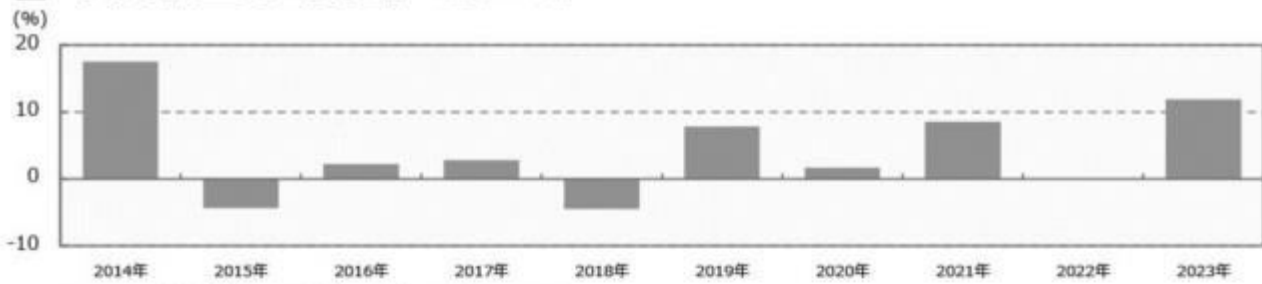
・「海外アクティブ債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4
2	US TREASURY N/B	国債証券	3.1
3	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0
4	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0
5	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6
6	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0
7	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	2.0
8	US TREASURY N/B	国債証券	1.9
9	US TREASURY N/B	国債証券	1.7
10	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5

・「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	CARNIVAL CORP	社債券	0.3
2	WEATHERFORD INTERNATIONA	社債券	0.2
3	MOZART DEBT MERGER SUB	社債券	0.2
4	TRANSDIGM INC	社債券	0.2
5	AMERICAN AIRLINES INC	社債券	0.2
6	TENET HEALTHCARE CORP	社債券	0.2
7	COLT MERGER SUB INC	社債券	0.2
8	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	社債券	0.2
9	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	社債券	0.2
10	CARNIVAL 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。
- ・2023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(2023年3月16日から2023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

	前期 (2023年 3月15日現在)	当期 (2023年 9月15日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6,833,994	6,902,825
親投資信託受益証券	1,350,559,994	1,427,433,295
未収入金	7,500,000	7,800,000
流動資産合計	1,364,893,988	1,442,136,120
資産合計	1,364,893,988	1,442,136,120
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,508,059	4,345,581
未払解約金	-	2,807,118
未払受託者報酬	118,444	126,469
未払委託者報酬	2,842,589	3,035,206
未払利息	5	7
その他未払費用	4,715	5,036
流動負債合計	7,473,812	10,319,417
負債合計	7,473,812	10,319,417
純資産の部		
元本等		
元本	1,502,686,584	1,448,527,210
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	145,266,408	16,710,507
(分配準備積立金)	83,588,109	95,419,474
元本等合計	1,357,420,176	1,431,816,703
純資産合計	1,357,420,176	1,431,816,703
負債純資産合計	1,364,893,988	1,442,136,120

(2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日	当期 自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日
(単位：円)		
営業収益		
受取利息	2	2
有価証券売買等損益	48,313,679	148,773,301
営業収益合計	48,313,677	148,773,303
営業費用		
支払利息	1,004	1,039
受託者報酬	380,429	387,540
委託者報酬	9,130,166	9,300,887

	前期		当期	
	自 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日		自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日	
その他費用		15,158		15,436
営業費用合計		9,526,757		9,704,902
営業利益又は営業損失（ ）		57,840,434		139,068,401
経常利益又は経常損失（ ）		57,840,434		139,068,401
当期純利益又は当期純損失（ ）		57,840,434		139,068,401
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（ ）		155,095		1,153,632
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		76,163,769		145,266,408
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,784,563		3,966,743
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,784,563		3,966,743
剰余金減少額又は欠損金増加額		263,566		113,962
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		263,566		113,962
分配金		13,628,107		13,211,649
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		145,266,408		16,710,507

(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、2023年 3月16日から2023年 9月15日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2023年 3月15日現在		当期 2023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	1,502,686,584口	1. 特定期間の末日における受益権の総数	1,448,527,210口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額		2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額	
元本の欠損	145,266,408円	元本の欠損	16,710,507円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額		3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.9033円	1口当たり純資産額	0.9885円
(10,000口当たり純資産額)	(9,033円)	(10,000口当たり純資産額)	(9,885円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日			当期 自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日		
1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペビーファンドの合計額となっております。 支払金額 5,859,451円 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る権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペビーファンドの合計額となっております。 支払金額 80,133,753円			1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。 また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペビーファンドの合計額となっております。 支払金額 6,281,562円 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る権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペビーファンドの合計額となっております。 支払金額 90,956,371円		
2. 分配金の計算過程 2022年 9月16日から2022年11月15日まで			2. 分配金の計算過程 2023年 3月16日から2023年 5月15日まで		
項目			項目		
費用控除後の配当等収益額	A	6,949,472円	費用控除後の配当等収益額	A	8,373,688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	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	4,314,661円
分配準備積立金額	D	77,307,350円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	88,571,483円
当ファンドの期末残存口数	F	1,526,757,007口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	580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	4,580,271円

2022年11月16日から2023年 1月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,967,830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	4,310,162円
分配準備積立金額	D	78,940,285円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	89,218,277円
当ファンドの期末残存口数	F	1,513,259,056口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	589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	4,539,777円

2023年 1月17日から2023年 3月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,385,990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	4,382,007円
分配準備積立金額	D	79,710,178円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	92,478,175円
当ファンドの期末残存口数	F	1,502,686,584口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	615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	4,508,059円

収益調整金額	C	4,378,443円
分配準備積立金額	D	82,820,343円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	95,572,474円
当ファンドの期末残存口数	F	1,489,476,840口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	641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	4,468,430円

2023年 5月16日から2023年 7月18日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,958,893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	4,340,235円
分配準備積立金額	D	85,322,510円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	99,621,638円
当ファンドの期末残存口数	F	1,465,879,626口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	679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	4,397,638円

2023年 7月19日から2023年 9月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	10,033,005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	4,366,746円
分配準備積立金額	D	89,732,050円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	104,131,801円
当ファンドの期末残存口数	F	1,448,527,210口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	718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	4,345,581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 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日	当期 自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2023年 3月15日現在	当期 2023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ん。</p> <p>2.時価の算定方法</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</p>

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。	同左
---	----

（関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日	当期 自 2023年 3月16日 至 2023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 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日	当期 自 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日
期首元本額 1,530,688,317円	期首元本額 1,502,686,584円
期中追加設定元本額 3,023,851円	期中追加設定元本額 2,334,619円
期中一部解約元本額 31,025,584円	期中一部解約元本額 56,493,993円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2022年 9月16日 至 2023年 3月15日	当期 自 2023年 3月16日 至 2023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	45,617,424	56,167,476
合計	45,617,424	56,167,476

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(2023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(2023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	61,057,140	717,366,443	
		海外アクティブ債券マザーファンド	295,221,542	710,066,852	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：99.7%	356,278,682	1,427,433,295 100.0%	
合計				1,427,433,295	

(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)

(2023年 9月15日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	257,051,255
コール・ローン	411,231,573
国債証券	37,650,306,977
地方債証券	970,098,127
派生商品評価勘定	195,718,997
未収入金	2,924,783,799
未収利息	241,523,370
前払費用	30,712,702
差入委託証拠金	750,593,216
流動資産合計	43,432,020,016
資産合計	
43,432,020,016	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	99,714,886
未払金	3,053,888,253
未払解約金	62,580,000
未払利息	447
流動負債合計	3,216,183,586
負債合計	
3,216,183,586	
純資産の部	
元本等	
元本	16,720,429,869
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,495,406,561
元本等合計	40,215,836,430
純資産合計	
40,215,836,430	
負債純資産合計	
43,432,020,016	

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 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。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 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>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価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。</p>

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2023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	2.4052円
(10,000口当たり純資産額)	(24,052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 2023年 3月16日
至 2023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、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の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。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2023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

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

2023年 9月15日現在

	2023年 3月16日
期首	17,173,124,705円
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	2,878,050,010円
同期中における追加設定元本額	3,330,744,846円
同期中における一部解約元本額	16,720,429,869円
期末元本額	
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	295,221,542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）	938,700,404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）	499,948,901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）	4,767,249,013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）	3,652,844,966円
ラップ専用・外国国債アクティブ（為替ヘッジあり）	279,226,724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）	1,697,451,591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）	2,702,574,197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）	1,539,417,865円
野村外国債券アクティブファンド（確定拠出年金向け）	347,794,666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(2023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(2023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	12,500,000.00	11,571,532.50	
		US TREASURY N/B	20,000,000.00	18,607,812.00	

小計	US TREASURY N/B	12,000,000.00	10,621,874.40	
	US TREASURY N/B	5,200,000.00	4,879,875.00	
	US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,151,484.20	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	5,358,124.80	
	US TREASURY N/B	5,500,000.00	4,240,585.80	
	US TREASURY N/B	8,500,000.00	4,281,210.30	
	銘柄数：8	73,700,000.00	61,712,499.00	(9,109,999,102)
組入時価比率：22.7%				
メキシコペソ 小計	MEX BONOS DESARR FIX RT	239,000,000.00	214,956,600.00	
	銘柄数：1	239,000,000.00	214,956,600.00	(1,855,913,788)
組入時価比率：4.6%				
ユーロ 小計	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	309,201.60	
	BELGIUM KINGDOM GOVT	200,000.00	231,919.20	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,500,000.00	3,502,450.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,000,000.00	1,665,856.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,619,307.20	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	413,946.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	1,963,125.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,100,000.00	7,378,917.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,400,000.00	690,900.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,000,000.00	16,745,680.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	17,000,000.00	16,714,230.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	14,900,000.00	14,400,403.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,300,000.00	2,339,330.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	4,824,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,500,000.00	6,950,250.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,200,000.00	2,069,760.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	11,000,000.00	10,993,400.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,500,000.00	8,454,100.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	7,808,000.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,500,000.00	2,397,500.00	
	FRANCE (GOVT OF)	4,200,000.00	3,400,924.80	
	FRANCE (GOVT OF)	9,000,000.00	7,103,700.00	
	FRANCE (GOVT OF)	4,700,000.00	3,543,729.50	
	FRANCE (GOVT OF)	4,600,000.00	3,021,091.40	
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	2,282,000.00	
銘柄数：25	141,300,000.00	130,823,720.70	(20,540,632,387)	53.3%
組入時価比率：51.1%				
英ポンド	UK TREASURY	1,300,000.00	1,198,600.00	
	UK TREASURY	2,000,000.00	1,697,720.80	

		UK TREASURY	700,000.00	662,760.00
		UK TREASURY	2,500,000.00	1,386,850.00
		UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000.00	2,466,900.00
		UNITED KINGDOM GILT	700,000.00	700,870.80
小計		銘柄数：6	10,200,000.00	8,113,701.60 (1,486,267,859)
		組入時価比率：3.7%		3.8%
ノルウェークローネ		NORWEGIAN GOVERNMENT	39,000,000.00	36,615,641.40
小計		銘柄数：1	39,000,000.00	36,615,641.40 (503,465,069)
		組入時価比率：1.3%		1.3%
豪ドル		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,528,280.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,600,000.00	3,712,927.68
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	391,750.00
小計		銘柄数：3	6,800,000.00	6,632,957.68 (631,258,582)
		組入時価比率：1.6%		1.6%
ニュージーランドドル		NEW ZEALAND GOVERNMENT	7,600,000.00	6,775,292.08
小計		銘柄数：1	7,600,000.00	6,775,292.08 (591,821,763)
		組入時価比率：1.5%		1.5%
リングギ		MALAYSIAN GOVERNMENT	6,600,000.00	6,607,169.58
		MALAYSIAN GOVERNMENT	6,500,000.00	6,352,153.60
小計		銘柄数：2	13,100,000.00	12,959,323.18 (408,218,680)
		組入時価比率：1.0%		1.1%
人民元		CHINA GOVERNMENT BOND	113,000,000.00	114,920,638.40
小計		銘柄数：1	113,000,000.00	114,920,638.40 (2,329,521,784)
		組入時価比率：5.8%		6.0%
新シェケル		ISRAEL FIXED BOND	6,000,000.00	5,004,583.80
小計		銘柄数：1	6,000,000.00	5,004,583.80 (193,207,963)
		組入時価比率：0.5%		0.5%
	合計			37,650,306,977 (37,650,306,977)
地方債証券	カナダドル	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000.00	4,343,537.00
		PROVINCE OF QUEBEC	5,300,000.00	4,536,079.73
小計		銘柄数：2	10,300,000.00	8,879,616.73 (970,098,127)
		組入時価比率：2.4%		2.5%
	合計			970,098,127 (970,098,127)

合計		38,620,405,104 (38,620,405,104)
----	--	------------------------------------

(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	2023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	9,802,000,248	-	9,747,790,644	54,209,604
売建	10,711,642,267	-	10,661,525,900	50,116,367
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	6,682,940,094	-	6,795,306,430	112,366,336
米ドル	5,816,939,480	-	5,927,606,580	110,667,100
スウェーデンクローナ	77,844,178	-	76,552,460	1,291,718
ノルウェークローネ	499,332,236	-	498,772,890	559,346
シンガポールドル	171,053,120	-	173,044,640	1,991,520
オフショア人民元	117,771,080	-	119,329,860	1,558,780
売建	6,326,717,362	-	6,338,986,350	12,268,988
カナダドル	635,064,790	-	643,908,890	8,844,100
メキシコペソ	1,479,008,700	-	1,511,335,800	32,327,100
ユーロ	3,620,605,371	-	3,592,622,850	27,982,521
英ポンド	18,518,043	-	18,297,450	220,593
ノルウェークローネ	33,005,616	-	32,967,600	38,016
ズロチ	225,281,390	-	223,349,520	1,931,870
豪ドル	94,080,850	-	95,084,200	1,003,350
ニュージーランドドル	112,767,850	-	113,422,920	655,070
新シケル	108,384,752	-	107,997,120	387,632
合計	-	-	-	96,004,111

(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)

(2023年 9月15日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,533,630,976
コール・ローン	511,916,982
社債券	36,470,315,322
未収入金	22,143,000
未収利息	586,778,318
前払費用	13,226,150
流動資産合計	39,138,010,748
資産合計	
39,138,010,748	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	228,250
未払金	256,575,001
未払解約金	142,260,000
未払利息	557
流動負債合計	399,063,808
負債合計	
399,063,808	
純資産の部	
元本等	
元本	3,297,181,068
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,441,765,872
元本等合計	38,738,946,940
純資産合計	
38,738,946,940	
負債純資産合計	
39,138,010,748	

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相場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。

(重要な会計上の見積りに関する注記)
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2023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	11.7491円
(10,000口当たり純資産額)	(117,491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 2023年 3月16日 至 2023年 9月15日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2023年 9月15日現在

- 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。
- 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

2023年 9月15日現在

	2023年 3月16日
期首	3,260,521,865円
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	490,584,391円
同期中における追加設定元本額	453,925,188円
同期中における一部解約元本額	3,297,181,068円
期末元本額	
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	98,840,139円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	341,395,282円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	4,766,306円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	102,492,475円
ハイブリッド・インカムオープン	61,057,140円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	129,977,692円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	142,765,308円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース(野村SMA・EW向け)	910,927,039円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース(野村SMA・EW向け)	1,504,959,687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(2023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(2023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	75,000.00	74,740.93	
		1011778 BC / NEW RED FIN	675,000.00	614,929.72	
		1011778 BC / NEW RED FIN	725,000.00	612,157.30	
		ABERCROMBIE & FITCH MANA	250,000.00	254,874.00	
		ACRISURE LLC / FIN INC	725,000.00	623,987.63	
		ACURIS FIN US/ACURIS FIN	200,000.00	163,450.00	
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	250,000.00	255,102.25	
		ADT SEC CORP	225,000.00	195,561.94	
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	287,000.00	268,478.45	

AETHON UN/AETHIN UN FIN	275,000.00	276,622.50	
AFFINITY GAMING	650,000.00	575,726.19	
AG ISSUER LLC	350,000.00	335,510.28	
AG TTMT ESCROW ISSUER	50,000.00	51,461.85	
AIR CANADA	175,000.00	161,277.84	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	175,000.00	170,680.96	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	675,000.00	641,431.50	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	300,000.00	300,387.60	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	175,000.00	152,432.70	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	75,000.00	69,475.14	
ALCOA INC	100,000.00	96,272.89	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	150,000.00	144,861.19	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	175,000.00	157,692.50	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	325,000.00	287,543.75	
ALLIED UNI HLD / ALL FIN	200,000.00	170,070.00	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,050,000.00	1,004,050.11	
ALLISON TRANSMISSION INC	100,000.00	93,828.69	
ALLISON TRANSMISSION INC	175,000.00	168,668.13	
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	334,042.36	
ALTICE FINANCING SA	325,000.00	270,009.25	
ALTICE FRANCE SA	600,000.00	528,189.00	
ALTICE FRANCE SA	225,000.00	174,613.25	
ALTICE FRANCE SA	400,000.00	294,221.24	
ALTICE FRANCE SA	400,000.00	298,090.44	
AMC NETWORKS INC	350,000.00	215,640.25	
AMERICAN AIRLINES INC	975,000.00	1,061,144.17	
AMERICAN AIRLINES INC	425,000.00	414,972.12	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN	183,333.33	179,796.55	
AMERICAN AIRLINES/AADVAN	800,000.00	762,950.72	
AMERIGAS PART/FIN CORP	300,000.00	295,253.25	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	144,822.75	
AMN HEALTHCARE INC	475,000.00	410,100.03	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	300,000.00	304,854.60	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	150,000.00	144,196.23	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	175,000.00	167,645.55	
ANTERO RESOURCES CORP	175,000.00	162,416.18	
ANTERO RESOURCES MIDSTRE	225,000.00	209,358.81	
ANYWHERE REAL EST	247,200.00	229,278.00	
APACHE CORP	200,000.00	163,870.00	
API ESCROW CORP	100,000.00	89,761.34	
API GROUP DE INC	150,000.00	129,737.14	
APX GROUP INC	225,000.00	194,957.32	
ARAMARK SERVICES INC	625,000.00	626,576.25	

ARAMARK SERVICES INC	400,000.00	375,589.92
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	525,000.00	496,605.37
ARCONIC INC	200,000.00	198,624.04
ARSENAL AIC PARENT LLC	175,000.00	176,596.52
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	86,896.29
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	84,864.82
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	275,000.00	272,514.93
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	175,000.00	221,751.25
ASGN INCORPORATED	650,000.00	585,723.06
ASHTON WOODS USA/FINANCE	150,000.00	128,890.96
ASHTON WOODS USA/FINANCE	600,000.00	506,031.90
ATI INC	125,000.00	125,424.86
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	200,000.00	168,546.52
AVANTOR FUNDING INC	500,000.00	459,949.60
AVANTOR FUNDING INC	450,000.00	388,729.44
AVIENT CORP	175,000.00	174,724.56
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	525,000.00	500,639.21
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	100,000.00	94,962.18
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	450,000.00	407,052.58
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	250,000.00	228,573.97
B&G FOODS INC	125,000.00	125,168.68
BALL CORP	275,000.00	267,179.99
BALL CORP	225,000.00	227,786.40
BALL CORP	300,000.00	294,912.90
BALL CORP	350,000.00	282,557.69
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	100,088.82
BANK OF AMERICA CORP	125,000.00	122,500.00
BAUSCH HEALTH COS INC	175,000.00	112,765.62
BAUSCH HEALTH COS INC	300,000.00	185,637.66
BAYTEX ENERGY CORP	575,000.00	586,445.37
BEACON ROOFING SUPPLY IN	100,000.00	94,192.43
BEACON ROOFING SUPPLY IN	200,000.00	172,686.40
BEACON ROOFING SUPPLY IN	125,000.00	123,326.43
BEAZER HOMES USA	650,000.00	645,074.43
BEAZER HOMES USA	400,000.00	384,130.32
BELLRING BRANDS INC	300,000.00	300,828.00
BENTELER INTERNATIONAL A	200,000.00	204,717.00
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	300,000.00	287,241.90
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	250,000.00	242,573.77
BERRY GLOBAL INC	90,000.00	85,761.12
BLACKSTONE MORTGAGE TR	275,000.00	236,275.43
BLUE RACER MID LLC/FINAN	175,000.00	176,661.27
BLUE RACER MID LLC/FINAN	325,000.00	318,890.94

BOMBARDIER INC	331,000.00	331,035.54	
BOMBARDIER INC	150,000.00	147,259.78	
BOMBARDIER INC	675,000.00	670,417.76	
BOMBARDIER INC	50,000.00	46,294.17	
BOMBARDIER INC	750,000.00	728,096.47	
BONANZA CREEK ENERGY INC	150,000.00	142,263.00	
BOYD GAMING CORP	575,000.00	498,301.61	
BOYNE USA INC	475,000.00	424,661.16	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE	175,000.00	179,156.25	
BRINK'S CO/THE	500,000.00	462,576.25	
BRISTOW GROUP INC	650,000.00	607,165.00	
BROOKFIELD RESID PROPERT	200,000.00	167,287.46	
BROOKFIELD RESID PROPERT	150,000.00	124,066.81	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	100,000.00	91,305.46	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	825,000.00	699,058.14	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	250,000.00	242,151.25	
CAESARS ENTERTAIN INC	525,000.00	454,289.06	
CAESARS ENTERTAIN INC	400,000.00	399,221.92	
CALLON PETROLEUM CO	150,000.00	148,650.91	
CALLON PETROLEUM CO	100,000.00	98,954.43	
CALPINE CORP	141,000.00	137,586.43	
CALPINE CORP	425,000.00	392,320.51	
CALPINE CORP	550,000.00	501,375.32	
CALPINE CORP	150,000.00	129,558.84	
CALPINE CORP	100,000.00	83,343.60	
CARLYLE AVIATION ELEVATE	300,000.00	269,031.99	
CARNIVAL CORP	925,000.00	920,371.39	
CARNIVAL CORP	1,725,000.00	1,601,986.11	
CARNIVAL CORP	325,000.00	342,738.17	
CARNIVAL CORP	325,000.00	291,028.98	
CARNIVAL CORP	1,050,000.00	934,089.13	
CARNIVAL CORP	100,000.00	101,184.60	
CARNIVAL CORP	950,000.00	1,009,554.17	
CARNIVAL HLDGS BM LTD	150,000.00	163,170.30	
CARPENTER TECHNOLOGY	275,000.00	268,009.11	
CASTLELAKE AVIATION FIN	225,000.00	207,466.38	
CATALENT PHARMA SOLUTION	400,000.00	337,250.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	632,276.48	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	735,034.56	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	204,062.44	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	375,000.00	353,355.15	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	341,180.88	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	832,606.00	

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	322,603.40	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000.00	451,649.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	875,000.00	700,287.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	330,997.56	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	170,313.07	
CDI ESCROW ISSUER INC	225,000.00	206,316.92	
CDW LLC/CDW FINANCE	250,000.00	241,191.25	
CDW LLC/CDW FINANCE	150,000.00	138,175.18	
CDW LLC/CDW FINANCE	200,000.00	173,969.00	
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	300,000.00	296,597.97	
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	350,000.00	331,236.88	
CENTENE CORP	900,000.00	835,491.51	
CENTENE CORP	150,000.00	127,917.00	
CENTENE CORP	550,000.00	500,357.00	
CENTENE CORP	250,000.00	206,690.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	125,898.40	
CENTURY COMMUNITIES	325,000.00	322,979.50	
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	85,113.20	
CENTURLINK INC	150,000.00	97,641.75	
CHARLES RIVER LABORATORI	150,000.00	136,836.00	
CHARLES RIVER LABORATORI	550,000.00	469,623.66	
CHART INDUSTRIES INC	250,000.00	255,483.57	
CHART INDUSTRIES INC	225,000.00	241,825.27	
CHEMOURS CO	625,000.00	563,845.12	
CHEMOURS CO	325,000.00	270,293.62	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	525,000.00	458,228.61	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	225,000.00	217,948.81	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	500,000.00	439,757.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	425,000.00	353,234.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	375,000.00	289,951.72	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	1,025,000.00	745,955.74	
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	168,282.87	
CINEMARK USA INC	625,000.00	554,062.50	
CITGO PETROLEUM CORP	500,000.00	495,782.35	
CITGO PETROLEUM CORP	300,000.00	296,658.15	
CITGO PETROLEUM CORP	250,000.00	250,000.00	
CITIGROUP INC	400,000.00	366,000.00	
CITIGROUP INC	175,000.00	157,500.00	
CITIGROUP INC	50,000.00	49,271.99	
CLEAN HARBORS INC	200,000.00	197,501.30	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	550,000.00	495,564.13	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	725,000.00	663,616.13	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	81,734.04	

CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	81,219.59	
CLEVELAND-CLIFFS INC	125,000.00	125,465.25	
CLEVELAND-CLIFFS INC	225,000.00	216,716.06	
CLEVELAND-CLIFFS INC	375,000.00	323,202.07	
CNX RESOURCES CORP	232,000.00	231,377.54	
CNX RESOURCES CORP	225,000.00	213,589.37	
COEUR MINING INC	225,000.00	197,156.20	
COLT MERGER SUB INC	1,000,000.00	991,439.50	
COLT MERGER SUB INC	450,000.00	455,727.42	
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	88,332.31	
COMMERCIAL METALS CO	75,000.00	63,881.67	
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	85,610.03	
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	228,656.75	
COMMSCOPE FINANCE LLC	300,000.00	198,921.69	
COMMSCOPE INC	200,000.00	114,030.22	
COMMSCOPE INC	350,000.00	257,821.93	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	260,000.00	240,624.20	
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	250,000.00	224,086.07	
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	100,000.00	83,757.90	
COMPASS MINERALS INTERNA	175,000.00	168,599.69	
COMSTOCK RESOURCES INC	700,000.00	621,985.63	
CONNECT FINCO SARL/CONNE	400,000.00	384,060.84	
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	200,000.00	185,573.14	
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	375,000.00	333,041.25	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	300,000.00	249,318.27	
CONSTELLIUM SE	250,000.00	214,529.67	
COTY/HFC PRESTIGE/INT US	225,000.00	224,131.50	
COVANTA HOLDING CORP	200,000.00	166,378.78	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	500,000.00	453,141.25	
CRESCENT ENERGY FINANCE	75,000.00	77,287.50	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	350,000.00	337,193.50	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	400,000.00	405,808.00	
GROCS INC	425,000.00	358,445.00	
CROWN AMERICAS LLC	275,000.00	257,731.37	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	200,000.00	196,690.00	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	150,000.00	143,389.50	
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	349,330.32	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	201,997.40	
CSC HOLDINGS LLC	600,000.00	509,152.80	
CSC HOLDINGS LLC	500,000.00	307,678.85	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	147,871.74	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	114,855.02	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	116,840.62	

CSC HOLDINGS LLC	600,000.00	443,014.62	
CTR PARTNERSHIP/CARETRST	225,000.00	198,504.00	
CUSHMAN & WAKEFIELD US	150,000.00	141,135.00	
CUSHMAN & WAKEFIELD US	75,000.00	75,213.75	
DANA INC	200,000.00	165,210.98	
DARLING INGREDIENTS INC	600,000.00	580,519.92	
DAVITA INC	675,000.00	568,514.29	
DAVITA INC	370,000.00	289,768.64	
DELEK LOG PART/FINANCE	175,000.00	161,191.62	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	175,000.00	172,537.75	
DELTA AIR LINES INC	225,000.00	217,354.59	
DELTA AIR LINES INC	100,000.00	102,723.80	
DELTA AIR LINES INC	625,000.00	582,346.37	
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	50,000.00	50,297.77	
DIRECTV HOLDINGS/FING	925,000.00	824,902.23	
DISH DBS CORP	400,000.00	376,927.24	
DISH DBS CORP	425,000.00	330,365.25	
DISH DBS CORP	450,000.00	385,568.32	
DISH DBS CORP	200,000.00	134,875.00	
DISH DBS CORP	350,000.00	275,625.00	
DISH DBS CORP	225,000.00	132,750.00	
DISH NETWORK CORP	375,000.00	380,353.12	
DIVERSIFIED HEALTHCARE T	224,000.00	221,094.94	
DOLYA HOLDCO 18 DAC	200,000.00	174,974.86	
DREAM FINDERS HOMES INC	125,000.00	127,009.90	
EDGEWELL PERSONAL CARE	300,000.00	282,030.00	
EDGEWELL PERSONAL CARE	250,000.00	215,752.32	
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	197,734.00	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	200,000.00	210,000.00	
EMERALD DEBT MERGER	350,000.00	342,688.50	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	700,000.00	686,875.00	
ENERFLEX LTD	330,000.00	325,752.57	
ENERGEAN ISRAEL FINANCE	125,000.00	110,046.25	
ENERGIZER HOLDINGS INC	100,000.00	95,317.38	
ENLINK MIDSTREAM LLC	75,000.00	72,471.25	
ENLINK MIDSTREAM LLC	200,000.00	190,531.10	
ENLINK MIDSTREAM LLC	100,000.00	99,971.17	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	400,000.00	384,618.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	475,000.00	404,189.37	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	400,000.00	325,800.00	
ENTEGRIS ESCROW CORP	250,000.00	237,478.81	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	200,000.00	197,573.14	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	125,000.00	125,691.50	

EQM MIDSTREAM PARTNERS L	450,000.00	443,925.00	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	175,000.00	157,685.08	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	125,000.00	127,189.25	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	875,000.00	759,889.20	
EVERI HOLDINGS INC	400,000.00	354,152.00	
FAIR ISAAC CORP	150,000.00	136,345.63	
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	350,000.00	331,277.80	
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	525,000.00	475,405.92	
FERTITTA ENTERTAINMENT	325,000.00	279,809.49	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	202,741.60	
FMG RESOURCES AUG 2006	400,000.00	368,043.32	
FORD MOTOR COMPANY	150,000.00	174,486.45	
FORD MOTOR COMPANY	75,000.00	79,115.40	
FORD MOTOR COMPANY	225,000.00	174,197.94	
FORD MOTOR COMPANY	1,000,000.00	950,855.60	
FORD MOTOR COMPANY	200,000.00	149,855.26	
FORD MOTOR COMPANY	225,000.00	176,393.88	
FORD MOTOR CREDI	825,000.00	677,399.91	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	390,591.88	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	190,735.20	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	374,458.68	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	201,173.40	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	201,305.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	600,000.00	566,442.78	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	179,928.54	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	180,438.76	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	204,105.60	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	403,430.68	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	900,000.00	837,240.21	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	206,434.36	
FORESTAR GROUP INC	200,000.00	184,197.14	
FORESTAR GROUP INC	125,000.00	113,898.88	
FORTREA HOLDINGS INC	100,000.00	98,250.00	
FORTRESS TRANS & INFRAS	416,000.00	410,881.82	
FORTRESS TRANS & INFRAS	450,000.00	413,973.58	
FOXTROT ESCROW ISSUER	172,000.00	156,950.00	
FREEDOM MORTGAGE	275,000.00	240,365.53	
FREEDOM MORTGAGE CORP	450,000.00	417,708.85	
FRONT RANGE BIDCO INC	375,000.00	282,551.28	
FRONTIER COMMUNICATIONS	125,000.00	115,316.91	
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	237,403.23	
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	267,055.47	
FRONTIER COMMUNICATIONS	200,000.00	192,599.78	

GAP INC/THE	175,000.00	133,546.35
GAP INC/THE	175,000.00	127,170.31
GARDA WORLD SECURITY	675,000.00	622,741.02
GARDA WORLD SECURITY	125,000.00	123,472.82
GCI LLC	250,000.00	216,364.75
GENESIS ENERGY LP/FIN	700,000.00	688,087.61
GENESIS ENERGY LP/FIN	325,000.00	315,628.75
GENESIS ENERGY LP/FIN	150,000.00	150,065.94
GENWORTH MORTGAGE HLDING	200,000.00	198,401.22
GFL ENVIRONMENTAL INC	350,000.00	311,067.19
GFL ENVIRONMENTAL INC	300,000.00	272,683.53
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	996,966.00	958,029.49
GO DADDY OPCO/FINCO	425,000.00	404,680.79
GO DADDY OPCO/FINCO	250,000.00	214,850.45
GOODYEAR TIRE & RUBBER	500,000.00	511,250.00
GOODYEAR TIRE & RUBBER	550,000.00	485,853.39
GOODYEAR TIRE & RUBBER	175,000.00	147,157.50
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	275,000.00	265,031.25
GRAHAM HOLDINGS CO	200,000.00	194,274.00
GRAY ESCROW II INC	200,000.00	136,635.14
GRAY ESCROW INC	575,000.00	509,944.50
GRAY TELEVISION INC	250,000.00	170,854.27
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	275,000.00	278,378.37
GRIFFON CORPORATION	375,000.00	348,473.21
HANESBRANDS INC	150,000.00	149,649.85
HARVEST MIDSTREAM I LP	400,000.00	392,441.60
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	225,000.00	220,773.01
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	300,000.00	269,891.49
HAWAIIAN BRAND INTELLECT	200,000.00	185,817.84
HCA INC	500,000.00	495,519.40
HCA INC	450,000.00	449,109.63
HEALTH EQUITY INC	450,000.00	398,538.36
HELIOS SOFTWARE HOLDINGS	200,000.00	173,970.00
HESS MIDSTREAM OPERATION	225,000.00	196,207.87
HESS MIDSTREAM OPERATION	100,000.00	92,349.13
HESS MIDSTREAM PARTNERS	275,000.00	258,896.00
HILCORP ENERGY I/HILCORP	200,000.00	186,195.00
HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	139,299.54
HILCORP ENERGY I/HILCORP	600,000.00	549,279.96
HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	137,986.06
HILLENBRAND INC	225,000.00	186,547.50
HILTON DOMESTIC OPERATING	150,000.00	148,348.12
HILTON DOMESTIC OPERATING	150,000.00	146,799.07

HILTON DOMESTIC OPERATIN	100,000.00	87,938.91	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	350,000.00	324,923.79	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	375,000.00	323,344.35	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	375,000.00	309,626.02	
HILTON GRAND VAC BOR ESC	475,000.00	416,086.93	
HILTON GRAND VAC BOR ESC	325,000.00	269,901.06	
HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	150,000.00	149,982.00	
HOLLY NRG PRTNR/FIN CORP	175,000.00	164,200.69	
HOSPITALITY PROP TRUST	400,000.00	387,357.80	
HOWARD HUGHES CORP	200,000.00	181,817.00	
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	124,633.50	
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	119,819.38	
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	300,000.00	288,351.50	
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	275,000.00	282,997.52	
HUB INTERNATIONAL LTD	150,000.00	151,635.00	
HUBBAY MINERALS INC	125,000.00	118,117.86	
HUBBAY MINERALS INC	150,000.00	139,815.34	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	413,658.54	
IAMGOLD CORP	275,000.00	212,540.26	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	450,000.00	435,523.36	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	375,000.00	351,029.77	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	355,284.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	175,000.00	140,575.75	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	525,000.00	454,536.12	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	175,000.00	139,784.68	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	225,000.00	172,878.90	
II-VI INC	375,000.00	329,548.12	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	218,703.42	
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	192,352.90	
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	186,831.42	
IMOLA MERGER CORP	825,000.00	728,223.87	
INDIGO MERGER SUB INC	200,000.00	181,761.94	
INGLES MARKETS INC	50,000.00	41,705.00	
INTESA SANPAOLO SPA	200,000.00	130,994.52	
IQVIA INC	150,000.00	143,012.28	
IRON MOUNTAIN INC	575,000.00	535,858.08	
IRON MOUNTAIN INC	125,000.00	114,924.96	
IRON MOUNTAIN INC	225,000.00	223,418.22	
IRON MOUNTAIN INC	475,000.00	425,400.88	
IRON MOUNTAIN INC	600,000.00	535,162.02	
IRON MOUNTAIN INC	350,000.00	295,680.66	
IRON MOUNTAIN INC	150,000.00	133,369.42	
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	175,000.00	148,388.41	

ITT HOLDINGS LLC	225,000.00	197,491.50	
J2 GLOBAL	348,000.00	299,984.14	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	175,000.00	157,092.67	
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	200,000.00	183,238.64	
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	600,000.00	517,362.54	
JANE STREET GRP/JSG FIN	200,000.00	176,226.66	
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	175,000.00	155,478.76	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	141,000.00	
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	149,531.25	
KAISER ALUMINUM CORP	175,000.00	153,773.63	
KB HOME	150,000.00	152,210.25	
KB HOME	100,000.00	100,041.83	
KB HOME	175,000.00	146,693.19	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	300,000.00	287,544.00	
KINETIK HOLDINGS LP	225,000.00	214,245.00	
KNIFE RIVER HOLD CO	125,000.00	127,203.87	
L BRANDS INC	44,000.00	45,953.82	
L BRANDS INC	200,000.00	190,030.50	
L BRANDS INC	250,000.00	251,311.50	
L BRANDS INC	200,000.00	193,010.68	
L BRANDS INC	525,000.00	476,199.46	
LABL INC	175,000.00	180,532.77	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	650,000.00	584,436.97	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	100,000.00	83,904.93	
LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	203,187.96	
LAMAR MEDIA CORP	100,000.00	92,395.00	
LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	194,847.75	
LAMAR MEDIA CORP	100,000.00	82,840.00	
LAMB WESTON HLD	150,000.00	132,067.71	
LAMB WESTON HLD	150,000.00	129,600.18	
LAREDO PETROLEUM INC	250,000.00	254,287.50	
LAREDO PETROLEUM INC	350,000.00	317,892.75	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	275,000.00	238,087.76	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	200,000.00	199,163.86	
LEEWARD RENEWABL	300,000.00	260,541.90	
LEVEL 3 FINANCING INC	275,000.00	208,553.95	
LEVEL 3 FINANCING INC	400,000.00	262,359.20	
LEVEL 3 FINANCING INC	200,000.00	119,963.90	
LEVEL 3 FINANCING INC	550,000.00	329,123.30	
LEVEL 3 FING INC	178,000.00	180,585.82	
LIFE TIME INC	800,000.00	778,525.92	
LIFEPOINT HEALTH INC	100,000.00	85,857.86	
LIFEPOINT HEALTH INC	125,000.00	121,968.75	

LIGHT & WONDER INTER	100,000.00	101,162.97
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	300,000.00	290,418.00
LITHIA MOTORS INC	425,000.00	365,334.25
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	98,346.61
LIVE NATION ENTERTAINMEN	200,000.00	193,673.08
LIVE NATION ENTERTAINMEN	615,000.00	567,917.62
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	89,500.00
LOGAN MERGER SUB INC	325,000.00	193,368.33
LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	500,000.00	455,679.90
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	125,000.00	127,735.98
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	100,000.00	100,780.00
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	250,000.00	223,976.24
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	50,000.00	43,373.50
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	75,000.00	63,432.54
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	275,000.00	182,102.25
MAGIC MERGERCO INC	200,000.00	166,197.84
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	193,610.18
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	100,000.00	88,889.75
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	100,000.00	84,590.00
MASONITE INTERNATIONAL C	250,000.00	235,992.50
MASONITE INTERNATIONAL C	175,000.00	144,550.64
MATADOR RESOURCES CO	250,000.00	243,743.62
MATADOR RESOURCES CO	375,000.00	372,706.95
MATCH GROUP HLD II LLC	400,000.00	326,904.00
MATCH GROUP INC	425,000.00	399,627.62
MATCH GROUP INC	100,000.00	91,859.32
MATTAMY GROUP CORP	250,000.00	218,586.50
MATTEL INC	125,000.00	116,580.95
MATTEL INC	100,000.00	98,011.85
MATTEL INC	125,000.00	110,045.56
MATTEL INC	200,000.00	170,204.40
MATTHEWS INTERNATIONAL C	425,000.00	408,872.69
MAUSER PACKAGING SOLUT	275,000.00	270,259.99
MEG ENERGY CORP	550,000.00	527,206.90
MERCER INTL INC	475,000.00	374,504.58
MERITAGE HOMES CORP	325,000.00	322,468.05
MGIC INVESTMENT CORP	425,000.00	401,926.83
MGM RESORTS INTL	250,000.00	250,388.25
MGM RESORTS INTL	394,000.00	387,757.07
MGM RESORTS INTL	211,000.00	200,340.00
MGM RESORTS INTL	300,000.00	270,162.21
MIDCAP FINANCIAL	200,000.00	159,300.88
MIDWEST GAMING BORROWER	200,000.00	174,180.00

MILLENNIUM ESCROW CORP	175,000.00	147,193.88	
MINERAL RESOURCES LTD	450,000.00	451,962.36	
MIWD HLDCO II/MIWD FIN	350,000.00	296,957.50	
MOHEGAN GAMING & ENT	375,000.00	344,276.25	
MOLINA HEALTHCARE INC	150,000.00	136,385.32	
MOLINA HEALTHCARE INC	175,000.00	148,073.27	
MOLINA HEALTHCARE INC	225,000.00	184,834.62	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	425,000.00	409,450.47	
MOTION BONDCO DAC	400,000.00	372,360.00	
MOZART DEBT MERGER SUB	1,350,000.00	1,164,783.10	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	200,000.00	170,993.54	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	200,000.00	151,740.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	275,000.00	208,853.59	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	625,000.00	426,402.68	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	475,000.00	291,384.90	
MSCI INC	75,000.00	66,876.73	
MSCI INC	250,000.00	214,445.82	
MSCI INC	175,000.00	146,801.90	
MURPHY OIL CORP	650,000.00	639,473.51	
MURPHY OIL CORP	225,000.00	224,246.07	
MURPHY OIL USA INC	300,000.00	273,474.00	
NABORS INDUSTRIES INC	225,000.00	221,494.16	
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	95,770.50	
NATIONSTAR MTG HLD INC	200,000.00	181,700.00	
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	83,834.38	
NATIONSTAR MTG HLD INC	75,000.00	63,986.33	
NAVIENT CORP	60,000.00	60,099.00	
NAVIENT CORP	300,000.00	295,615.47	
NAVIENT CORP	425,000.00	421,316.14	
NAVIENT CORP	200,000.00	196,458.00	
NAVIENT CORP	100,000.00	91,030.00	
NAVIENT CORP	275,000.00	237,314.00	
NAVIENT CORP	275,000.00	275,335.50	
NCL CORPORATION LTD	650,000.00	628,541.35	
NCR CORP	275,000.00	277,943.60	
NCR CORP	200,000.00	182,816.02	
NCR CORP	500,000.00	450,809.60	
NCR CORP	50,000.00	51,443.50	
NCR CORP	525,000.00	466,009.42	
NEPTUNE BIDCO US INC	650,000.00	601,668.53	
NESCO HOLDINGS II INC	200,000.00	182,066.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	450,000.00	414,461.25	
NEWELL BRANDS INC	100,000.00	97,073.00	

NEWELL BRANDS INC	100,000.00	98,399.81	
NEWELL RUBBERMAID INC	750,000.00	715,770.97	
NEWELL RUBBERMAID INC	225,000.00	176,375.67	
NEWS CORP	500,000.00	436,698.75	
NEWS CORP	300,000.00	272,400.00	
NEXSTAR ESCROW INC	200,000.00	183,332.84	
NEXTERA ENERGY OPERATING	250,000.00	245,518.22	
NEXTERA ENERGY OPERATING	139,000.00	128,573.87	
NEXTERA ENERGY OPERATING	325,000.00	299,533.58	
NFP CORP	100,000.00	101,249.00	
NGL ENRGY OP/FIN CORP	800,000.00	795,264.08	
NMI HOLDINGS	300,000.00	301,768.65	
NOBLE FINANCE II LLC	150,000.00	153,163.20	
NORTHERN OIL AND GAS INC	275,000.00	275,893.75	
NORTHERN OIL AND GAS INC	150,000.00	154,642.50	
NORTONLIFELOCK INC	175,000.00	173,994.59	
NORTONLIFELOCK INC	225,000.00	225,477.67	
NOVA CHEMICALS CORP	400,000.00	394,464.04	
NOVA CHEMICALS CORP	375,000.00	331,391.55	
NOVA CHEMICALS CORP	125,000.00	100,776.46	
NOVELIS CORP	100,000.00	90,384.70	
NOVELIS CORP	475,000.00	423,689.88	
NOVELIS CORP	100,000.00	82,480.10	
NRG ENERGY INC	175,000.00	172,543.92	
NRG ENERGY INC	152,000.00	150,193.76	
NRG ENERGY INC	150,000.00	123,105.24	
NRG ENERGY INC	375,000.00	336,210.71	
NRG ENERGY INC	525,000.00	401,817.25	
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	147,469.50	
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	147,516.75	
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	144,886.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	250,000.00	188,876.25	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	550,000.00	373,175.00	
OI EUROPEAN GROUP BV	175,000.00	155,140.12	
OLIN CORP	225,000.00	214,601.55	
OLIN CORP	300,000.00	272,606.64	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	800,000.00	659,914.08	
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	1,000,000.00	1,005,091.00	
ON SEMICONDUCTOR CORP	225,000.00	200,493.00	
ONEMAIN FINANCE CORP	100,000.00	100,676.41	
ONTARIO GAMING GTA LP	300,000.00	302,250.00	
OPEN TEXT CORP	500,000.00	443,355.60	
OPEN TEXT HOLDINGS INC	250,000.00	215,148.07	

OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	275,000.00	231,891.88	
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	625,000.00	516,100.87	
ORGANON FINANCE 1 LLC	800,000.00	707,931.12	
ORGANON FINANCE 1 LLC	200,000.00	165,650.78	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	575,000.00	518,029.00	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	100,000.00	81,223.50	
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	275,000.00	220,760.37	
OWENS & MINOR INC	200,000.00	169,293.00	
OWENS & MINOR INC	150,000.00	135,897.01	
OWENS-BROCKWAY	400,000.00	399,016.00	
OWENS-BROCKWAY	94,000.00	92,766.25	
OWENS-BROCKWAY	150,000.00	149,437.50	
PARK INTERMED HOLDINGS	225,000.00	225,202.50	
PARK INTERMED HOLDINGS	275,000.00	254,622.50	
PARK INTERMED HOLDINGS	175,000.00	151,781.01	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	375,000.00	332,240.62	
PARKLAND CORP/CANADA	359,000.00	315,909.23	
PARKLAND CORP/CANADA	350,000.00	306,468.75	
PARKLAND FUEL CORP	200,000.00	193,203.88	
PATRICK INDUSTRIES INC	200,000.00	169,243.72	
PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	225,000.00	190,631.25	
PBF HOLDING CO LLC	700,000.00	670,880.00	
PBF HOLDING CO LLC	200,000.00	201,054.00	
PENNYMAC FIN SVCS INC	575,000.00	474,168.40	
PENNYMAC FIN SVCS INC	100,000.00	84,868.28	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	500,000.00	479,704.75	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	225,000.00	196,985.97	
PERMIAN RESOURC OPTG LLC	250,000.00	250,819.25	
PETSMART INC/PETSMART FI	250,000.00	224,993.15	
PG&E CORP	275,000.00	253,015.26	
PG&E CORP	275,000.00	244,926.77	
PGT INNOVATIONS INC	425,000.00	397,392.00	
PICARD MIDCO INC	925,000.00	827,818.57	
PICASSO FINANCE SUB INC	121,000.00	120,122.43	
PLAYTIKA HOLDING CORP	275,000.00	236,732.12	
PM GENERAL PURCHASER LLC	300,000.00	291,141.93	
POLYONE CORP	200,000.00	197,110.14	
POST HOLDINGS INC	158,000.00	154,165.30	
POST HOLDINGS INC	375,000.00	359,621.96	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	138,079.48	
POST HOLDINGS INC	625,000.00	549,301.75	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	127,302.30	
PRA GROUP INC	125,000.00	115,538.80	

PRECISION DRILLING CORP	250,000.00	241,191.30	
PRESIDIO HOLDING INC	200,000.00	187,424.70	
PRESTIGE BRANDS INC	325,000.00	307,609.25	
PRESTIGE BRANDS INC	150,000.00	122,865.00	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	119,000.00	118,544.77	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	325,000.00	287,740.89	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	1,025,000.00	970,004.13	
PRIME SECURITY ONE MS IN	675,000.00	576,450.00	
PRIMO WATER HOLDINGS INC	475,000.00	414,874.50	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	125,000.00	106,392.83	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	375,000.00	307,087.50	
QUINTILES IMS INC	250,000.00	240,586.90	
QVC INC	125,000.00	111,384.22	
RACKSPACE TECHNOLOGY	275,000.00	131,066.78	
RADIAN GROUP INC	225,000.00	218,604.37	
RADIAN GROUP INC	250,000.00	234,976.67	
RAIN CARBON INC	350,000.00	365,312.50	
RAND PARENT LLC	125,000.00	117,637.07	
RANGE RESOURCES CORP	425,000.00	440,835.50	
RANGE RESOURCES CORP	175,000.00	158,050.81	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	375,000.00	284,815.83	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	16,000.00	11,566.02	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	75,000.00	75,442.50	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	50,000.00	50,424.16	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	425,000.00	440,406.25	
RLJ LODGING TRUST LP	175,000.00	160,706.00	
RLJ LODGING TRUST LP	225,000.00	188,088.75	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC	175,000.00	160,969.49	
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	125,000.00	111,198.12	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	250,000.00	230,048.72	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	125,000.00	120,081.18	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	800,000.00	753,417.84	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	375,000.00	379,405.87	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	325,000.00	283,212.28	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	850,000.00	795,617.42	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	100,000.00	101,009.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	800,000.00	738,323.36	
SBA COMMUNICATIONS CORP	175,000.00	148,558.79	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	300,000.00	299,673.00	
SCIH SALT HOLDINGS INC	400,000.00	354,969.88	
SCIL IV LLC / SCIL USA H	200,000.00	183,382.24	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	275,000.00	215,778.75	
SEADRILL FINANCE LTD	200,000.00	205,271.00	

SEAGATE HDD CAYMAN	100,000.00	81,233.97	
SEAGATE HDD CAYMAN	346,500.00	378,234.89	
SEALED AIR CORP	375,000.00	371,396.25	
SEALED AIR CORP	225,000.00	202,619.70	
SEALED AIR CORP	50,000.00	49,034.49	
SEALED AIR CORP	50,000.00	45,567.84	
SEASPAN CORP	375,000.00	298,927.50	
SEAWORLD PARKS & ENTERTA	575,000.00	512,208.67	
SENSATA TECH INC	400,000.00	354,810.88	
SENSATA TECHNOLOGIES INC	150,000.00	125,241.72	
SERVICE CORP INTL	300,000.00	281,250.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	225,335.00	
SERVICE CORP INTL	200,000.00	166,784.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	200,000.00	197,829.96	
SERVICE PROPERTIES TRUST	175,000.00	162,103.37	
SERVICE PROPERTIES TRUST	175,000.00	152,248.54	
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,000.00	87,729.96	
SERVICE PROPERTIES TRUST	925,000.00	718,933.49	
SERVICE PROPERTIES TRUST	150,000.00	111,532.96	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	136,873.45	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	132,522.00	
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	200,000.00	166,501.76	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	303,443.77	
SINCLAIR TELEVISION GROU	125,000.00	65,129.03	
SINCLAIR TELEVISION GROU	275,000.00	171,439.12	
SIRIUS XM RADIO INC	350,000.00	314,672.75	
SIRIUS XM RADIO INC	800,000.00	736,004.72	
SIRIUS XM RADIO INC	275,000.00	236,987.54	
SIRIUS XM RADIO INC	775,000.00	696,238.53	
SIRIUS XM RADIO INC	450,000.00	348,642.04	
SIZZLING PLATT/FIN CO	375,000.00	373,809.82	
SLM CORP	400,000.00	398,699.00	
SLM CORP	90,000.00	68,054.40	
SM ENERGY CO	450,000.00	443,659.50	
SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	200,000.00	195,867.56	
SONIC AUTOMOTIVE INC	125,000.00	105,974.28	
SONIC AUTOMOTIVE INC	250,000.00	206,331.66	
SOUTHWESTERN ENERGY	375,000.00	354,548.21	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	37,000.00	36,631.02	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	100,000.00	104,157.30	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	450,000.00	418,752.99	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	350,000.00	308,416.32	
SPECIALTY BUILDING PRODU	500,000.00	479,264.65	

SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	69,375.00	
SPECTRUM BRANDS INC	225,000.00	210,213.63	
SPECTRUM BRANDS INC	175,000.00	146,538.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	350,000.00	342,223.21	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	300,000.00	307,972.49	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	149,842.32	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	775,000.00	769,315.37	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	825,000.00	810,110.56	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	200,000.00	186,929.68	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	21,474.37	
SPRINT CAPITAL CORP	225,000.00	235,369.35	
SPRINT CORP	550,000.00	554,245.45	
SPRINT CORP	875,000.00	891,784.25	
SPRINT CORP	125,000.00	129,130.75	
SRM ESCROW ISSUER LLC	650,000.00	616,878.34	
SRS DISTRIBUTION INC	150,000.00	133,530.21	
SS&C TECHNOLOGIES INC	625,000.00	595,903.81	
STANDARD INDUSTRIES INC	125,000.00	117,832.55	
STANDARD INDUSTRIES INC	775,000.00	710,920.28	
STANDARD INDUSTRIES INC	425,000.00	361,084.12	
STANDARD INDUSTRIES INC	275,000.00	217,401.49	
STAPLES INC	650,000.00	536,533.14	
STAPLES INC	375,000.00	221,638.12	
STL HOLDING CO LLC	300,000.00	281,224.50	
STUDIO CITY FINANCE LTD	400,000.00	301,650.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	275,000.00	232,434.95	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	37,000.00	36,582.45	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	200,000.00	184,220.00	
SUNNOVA ENERGY CORP	200,000.00	177,260.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	150,000.00	150,000.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	296,000.00	264,674.73	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	525,000.00	462,698.56	
SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	200,000.00	174,698.58	
SYNAPTICS INC	500,000.00	426,037.50	
SYNCHRONY FINANCIAL	150,000.00	136,725.01	
T-MOBILE USA INC	200,000.00	185,202.28	
T-MOBILE USA INC	175,000.00	169,102.93	
T-MOBILE USA INC	400,000.00	355,047.40	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	175,000.00	182,641.04	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	150,000.00	150,697.50	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	275,000.00	247,060.00	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	175,000.00	154,941.50	
TASEKO MINES LTD	176,000.00	162,371.73	

TAYLOR MORRISON COMM	150,000.00	143,339.71
TAYLOR MORRISON COMM	100,000.00	90,363.67
TEGNA INC	125,000.00	110,350.00
TEGNA INC	200,000.00	173,560.00
TEINE ENERGY LTD	275,000.00	253,748.90
TELECOM ITALIA CAPITAL	725,000.00	667,756.97
TELESAT CANADA/TELESAT L	25,000.00	17,586.12
TELESAT CANADA/TELESAT L	150,000.00	98,390.25
TELESAT CANADA/TELESAT L	275,000.00	143,687.50
TEMPUR SEALY INTL INC	150,000.00	128,678.28
TEMPUR SEALY INTL INC	100,000.00	79,867.22
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	265,032.18
TENET HEALTHCARE CORP	825,000.00	809,066.69
TENET HEALTHCARE CORP	1,075,000.00	1,013,953.86
TENET HEALTHCARE CORP	150,000.00	137,728.00
TENET HEALTHCARE CORP	850,000.00	809,493.25
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	243,020.66
TENET HEALTHCARE CORP	800,000.00	765,921.76
TENET HEALTHCARE CORP	200,000.00	197,244.96
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	160,636.29
TERRAFORM POWER OPERATIN	350,000.00	305,697.00
THOR INDUSTRIES	425,000.00	356,468.75
TOPBUILD CORP	175,000.00	146,283.11
TRANSALTA CORP	200,000.00	204,180.00
TRANSDIGM INC	500,000.00	495,588.90
TRANSDIGM INC	550,000.00	553,413.30
TRANSDIGM INC	1,200,000.00	1,138,604.04
TRANSDIGM INC	350,000.00	350,250.60
TRANSDIGM INC	425,000.00	376,805.00
TRANSDIGM INC	1,050,000.00	936,792.14
TRANSOCEAN INC	712,500.00	736,732.12
TRANSOCEAN POSEIDON	93,750.00	93,131.71
TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	75,000.00	77,223.75
TRAVEL + LEISURE CO	200,000.00	171,140.90
TRI POINTE GROUP INC	200,000.00	189,470.00
TRI POINTE GROUP INC	125,000.00	118,262.50
TRI POINTE HOLDINGS INC	100,000.00	99,573.00
TRIMAS CORP	250,000.00	215,208.92
TRINITY INDUSTRIES INC	325,000.00	332,109.37
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	150,000.00	82,178.92
TRONOX INC	375,000.00	308,322.22
TTM TECHNOLOGIES INC	225,000.00	191,178.54
UBER TECHNOLOGIES INC	400,000.00	407,510.00

UBER TECHNOLOGIES INC	300,000.00	296,538.57	
UBER TECHNOLOGIES INC	1,075,000.00	979,546.02	
UNITED AIRLINES INC	200,000.00	187,047.74	
UNITED AIRLINES INC	550,000.00	486,997.94	
UNITED RENTALS NORTH AM	88,000.00	86,013.16	
UNITED RENTALS NORTH AM	550,000.00	479,041.58	
UNITED RENTALS NORTH AM	375,000.00	319,969.05	
UNITED RENTALS NORTH AM	125,000.00	104,125.81	
UNITED WHOLESALE MTGE LL	100,000.00	91,604.00	
UNITED WHOLESALE MTGE LL	300,000.00	258,058.50	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	600,000.00	599,688.78	
UNIVISION COMMUNICATIONS	317,000.00	310,953.22	
UNIVISION COMMUNICATIONS	300,000.00	287,095.29	
UNIVISION COMMUNICATIONS	75,000.00	73,583.79	
UNIVISION COMMUNICATIONS	475,000.00	399,491.57	
UNIVISION COMMUNICATIONS	450,000.00	427,655.52	
UPC BROADBAND FINCO BV	400,000.00	330,360.00	
US FOODS INC	125,000.00	125,625.00	
US FOODS INC	575,000.00	524,461.00	
US FOODS INC	125,000.00	125,625.00	
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	197,607.40	
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	194,534.80	
VALARIS LTD	300,000.00	304,320.00	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	275,000.00	236,803.90	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	225,000.00	218,785.74	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	200,000.00	168,025.88	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	250,000.00	200,986.67	
VENTURE GLOBAL LNG INC	575,000.00	580,127.26	
VENTURE GLOBAL LNG INC	650,000.00	652,260.75	
VERICAST MERGER SUB INC	530,250.00	553,846.12	
VERITAS US INC/BERMUDA L	125,000.00	102,775.52	
VERMILION ENERGY INC	225,000.00	213,408.00	
VIASAT INC	150,000.00	134,166.75	
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	95,847.47	
VICI PROPERTIES / NOTE	150,000.00	140,285.23	
VICI PROPERTIES / NOTE	250,000.00	228,350.00	
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	86,361.00	
VICI PROPERTIES/NOTE	250,000.00	241,982.30	
VICI PROPERTIES/NOTE	650,000.00	634,406.50	
VICI PROPERTIES/NOTE	75,000.00	65,768.25	
VIDEOTRON LTD	150,000.00	148,844.40	
VIDEOTRON LTD / LTEE	75,000.00	71,539.46	
VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	350,000.00	299,625.20	

	VIKING CRUISES LTD	75,000.00	73,917.83	
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	325,000.00	303,226.23	
	VIPER ENERGY PARTNERS LP	375,000.00	360,811.87	
	VISTRA CORP	225,000.00	207,655.87	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	500,000.00	477,381.65	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	350,409.67	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	327,663.11	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	325,000.00	325,992.87	
	VMED 02 UK FINAN	600,000.00	500,201.58	
	VOC ESCROW LTD	300,000.00	278,017.38	
	WASH MULTIFAM ACQ INC	700,000.00	656,054.00	
	WEATHERFORD INTERNATIONA	1,150,000.00	1,180,028.44	
	WESCO DISTRIBUTION INC	350,000.00	350,947.10	
	WESCO DISTRIBUTION INC	300,000.00	302,890.50	
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	250,000.00	937.50	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	50,000.00	44,067.20	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	250,000.00	206,819.35	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	525,000.00	421,222.98	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	225,000.00	184,345.92	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	25,000.00	19,830.87	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	200,000.00	181,286.30	
	WINDSOR HOLDINGS III LLC	200,000.00	199,092.20	
	WMG ACQUISITION CORP	250,000.00	215,881.25	
	WMG ACQUISITION CORP	250,000.00	202,725.00	
	WR GRACE HOLDING LLC	550,000.00	515,118.12	
	WR GRACE HOLDING LLC	100,000.00	98,495.86	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	275,000.00	269,869.24	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	208,000.00	206,054.59	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	550,000.00	518,259.82	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	300,000.00	268,131.87	
	XEROX HOLDINGS CORP	250,000.00	238,493.65	
	XEROX HOLDINGS CORP	175,000.00	152,063.31	
	XHR LP	200,000.00	197,534.32	
	XPO INC	200,000.00	201,061.20	
	YUM! BRANDS INC	150,000.00	126,255.58	
	YUM! BRANDS INC	300,000.00	265,710.03	
	YUM! BRANDS INC	550,000.00	510,682.37	
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	150,133.38	
	ZIGGO BOND CO BV	200,000.00	155,097.24	
	ZIGGO BV	400,000.00	336,267.16	
小計	銘柄数：866	271,820,499.33	247,055,380.86 (36,470,315,322)	
	組入時価比率：94.1%		100.0%	

合計		36,470,315,322 (36,470,315,322)	
----	--	------------------------------------	--

(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	2023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	73,534,000	-	73,762,250	228,250
米ドル	73,534,000	-	73,762,250	228,250
合計	73,534,000	-	73,762,250	228,250

(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

2023年10月31日現在

資産総額	1,403,420,444円
負債総額	3,422,328円
純資産総額(-)	1,399,998,116円
発行済口数	1,440,256,168口
1口当たり純資産額(/)	0.9720円

(参考) 海外アクティブ債券マザーファンド

2023年10月31日現在

資産総額	62,189,357,543円
負債総額	18,189,614,064円
純資産総額(-)	43,999,743,479円
発行済口数	18,625,632,008口
1口当たり純資産額(/)	2.3623円

(参考) ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2023年10月31日現在

資産総額	38,891,185,308円
負債総額	700,482円
純資産総額（ - ）	38,890,484,826円
発行済口数	3,350,564,931口
1口当たり純資産額（ / ）	11.6071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

2023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 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2023年9月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,011	45,214,425
単位型株式投資信託	182	672,336
追加型公社債投資信託	14	6,751,050
単位型公社債投資信託	472	989,018
合計	1,679	53,626,829

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(2022年4月1日から2023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 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023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			2,006		1,865
金銭の信託			35,894		42,108
有価証券			29,300		21,900
前払金			11		11
前払費用			454		775
未収入金			694		1,775
未収委託者報酬			27,176		26,116
未収運用受託報酬			4,002		3,780
短期貸付金			1,835		1,001
未収還付法人税等			-		2,083
その他			57		84
貸倒引当金			15		15
流動資産計			101,417		101,486
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	1,219		906	
器具備品	2	525		428	
無形固定資産					
ソフトウェア		5,209		5,562	
その他		0		0	
投資その他の資産					
投資有価証券		2,201		1,793	
関係会社株式		9,214		10,025	
長期差入保証金		443		520	
長期前払費用		13		10	
前払年金費用		1,297		1,553	
繰延税金資産		2,784		2,340	
その他		112		92	
固定資産計			23,023		23,235
資産合計			124,440		124,722

区分	注記 番号	前事業年度 (2022年3月31日)		当事業年度 (2023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			120		124
未払金			17,615		17,879
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		17		57	
未払手数料		8,357		8,409	
関係会社未払金		8,149		8,911	

その他未払金		1,089		500	
未払費用	1		9,512		9,682
未払法人税等			1,319		1,024
前受収益			22		22
賞与引当金			4,416		3,635
その他			121		46
流動負債計			33,127		32,414
固定負債					
退職給付引当金			3,194		2,940
時効後支払損引当金			588		595
資産除去債務			1,123		1,123
固定負債計			4,905		4,659
負債合計			38,033		37,074
(純資産の部)					
株主資本			86,232		87,419
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,322		56,509
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,637		55,823	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,030		31,217	
評価・換算差額等			174		229
その他有価証券評価差額金			174		229
純資産合計			86,407		87,648
負債・純資産合計			124,440		124,722

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,733		113,491
運用受託報酬			17,671		18,198
その他営業収益			530		331
営業収益計			133,935		132,021
営業費用					
支払手数料			39,087		38,684
広告宣伝費			804		1,187
公告費			0		0
調査費			26,650		29,050
調査費		4,867		6,045	
委託調査費		21,783		23,004	
委託計算費			1,384		1,363
営業雑経費			3,094		3,302
通信費			72		89

印刷費		918		903
協会費		79		83
諸経費		2,023		2,225
営業費用計			71,021	73,587
一般管理費				
給料			12,033	11,316
役員報酬		229		226
給料・手当		7,375		7,752
賞与		4,427		3,337
交際費			47	78
寄付金			73	115
旅費交通費			65	283
租税公課			1,049	963
不動産賃借料			1,432	1,232
退職給付費用			1,212	829
固定資産減価償却費			2,525	2,409
諸経費			11,116	12,439
一般管理費計			29,556	29,669
営業利益			33,357	28,763

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,530		7,645	
受取利息		10		45	
為替差益		-		49	
その他		1,268		637	
営業外収益計			4,809		8,377
営業外費用					
金銭の信託運用損		1,387		1,736	
時効後支払損引当金繰入額		12		10	
為替差損		23		-	
その他		266		8	
営業外費用計			1,689		1,755
経常利益			36,477		35,385
特別利益					
投資有価証券等売却益		26		10	
株式報酬受入益		53		46	
固定資産売却益		9		-	
資産除去債務履行差額		141		-	
特別利益計			230		57
特別損失					
投資有価証券等売却損		0		16	
関係会社株式評価損		727		-	
固定資産除却損	2	374		52	

資産除去債務履行差額		0		-	
事務所移転費用		54		-	
特別損失計			1,158		69
税引前当期純利益			35,549		35,374
法人税、住民税及び事業税			10,474		8,890
法人税等調整額			171		419
当期純利益			24,904		26,064

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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	31,395	56,686	87,596
当期変動額									
剰余金の配当							26,268	26,268	26,268
当期純利益							24,904	24,904	24,904
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,364	1,364	1,364
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232

(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	57	57	87,654
当期変動額			
剰余金の配当			26,268
当期純利益			24,904
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	116	116	116
当期変動額合計	116	116	1,247
当期末残高	174	174	86,407

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023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	30,030	55,322	86,232
当期変動額									
剰余金の配当							24,877	24,877	24,877
当期純利益							26,064	26,064	26,064
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,186	1,186	1,186
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419

(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	174	174	86,407
当期変動額			
剰余金の配当			24,877
当期純利益			26,064
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	54	54	54
当期変動額合計	54	54	1,240
当期末残高	229	229	87,648

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (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) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法

3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産</p> <p>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。</p> <p>主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="687 481 1043 573"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産</p> <p>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	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
6. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金</p> <p>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</p> <p>賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金</p> <p>従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法</p> <p>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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法</p> <p>確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。</p> <p>退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金</p> <p>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>						

7. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>委託者報酬</p> <p>委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>運用受託報酬</p> <p>運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>成功報酬</p> <p>成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p>
----------------	---

[会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[会計方針の変更]

（時価の算定に関する会計基準の適用）

「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 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。

これにより、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

なお、「金融商品関係」注記の金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項における投資信託に関する注記事項においては、時価算定会計基準適用指針第27 - 3項に従って、前事業年度に係るものについては記載していません。

[未適用の会計基準等]

該当事項はありません。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2022年3月31日)	当事業年度末 (2023年3月31日)
------------------------	------------------------

<p>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。</p> <p>未払費用 1,223百万円</p>	<p>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。</p> <p>未払費用 1,350百万円</p>
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 589百万円</p> <p>器具備品 618</p> <hr/> <p>合計 1,207</p>	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <p>建物 901百万円</p> <p>器具備品 657</p> <hr/> <p>合計 1,559</p>

損益計算書関係

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)	当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)
<p>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。</p> <p>受取配当金 3,525百万円</p>	<p>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。</p> <p>受取配当金 7,634百万円</p>
<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 346百万円</p> <p>器具備品 28</p> <p>ソフトウェア -</p> <hr/> <p>合計 374</p>	<p>2. 固定資産除却損</p> <p>建物 0百万円</p> <p>器具備品 0</p> <p>ソフトウェア 52</p> <hr/> <p>合計 52</p>

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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

2021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	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30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

2022年5月18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	24,877百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,830円

基準日 2022年3月31日
効力発生日 2022年6月30日

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023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

2022年5月18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 24,877百万円
配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 4,830円
基準日 2022年3月31日
効力発生日 2022年6月30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

2023年5月23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 55,782百万円
配当の原資 利益剰余金
1株当たり配当額 10,830円
基準日 2023年3月31日
効力発生日 2023年6月30日

金融商品関係

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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せんが、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

2022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。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	35,894	35,894	-
資産計	35,894	35,894	-
(2)その他（デリバティブ取引）	121	121	-
負債計	121	121	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、有価証券、短期貸付金、未払金、未払費用、未払法人税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注2) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	前事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）1.2	9,529
組合出資金等	1,886
合計	11,415

()1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

2 非上場株式等について、前事業年度において727百万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	2,006	-	-	-
金銭の信託	35,894	-	-	-
未収委託者報酬	27,176	-	-	-
未収運用受託報酬	4,002	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	29,300	-	-	-
短期貸付金	1,835			
合計	100,215	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

区分	貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他） （ ）	-	1,736	-	1,736
資産計	-	1,736	-	1,736
デリバティブ取引（通貨関連）	-	121	-	121
負債計	-	121	-	121

（ ）時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、投資信託を主要な構成物とする金銭の信託34,157百万円は表中に含まれておりません。

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル2の時価に分類しております。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023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

2023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。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	42,108	42,108	-
資産計	42,108	42,108	-
(2) その他（デリバティブ取引）	46	46	-
負債計	46	46	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、有価証券、短期貸付金、未払金、未払費用、未払法人税等は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、

記載を省略しております。

- (注2) 投資有価証券及び関係会社株式は、市場価格のない株式等及び組合出資金等であることから、上表には含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	10,261
組合出資金等	1,557
合計	11,819

（ ）市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

- (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	1,865	-	-	-
金銭の信託	42,108	-	-	-
未収委託者報酬	26,116	-	-	-
未収運用受託報酬	3,780	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	21,900	-	-	-
短期貸付金	1,001			
合計	96,772	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

区分	貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	42,108	-	42,108
資産計	-	42,108	-	42,108
デリバティブ取引（通貨関連）	-	46	-	46
負債計	-	46	-	46

- (注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

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。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル2の時価に分類しております。

有価証券関係

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1．売買目的有価証券(2022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(2022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(2022年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (百万円)
子会社株式	9,107
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2022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	29,300	29,300	-
小計	29,300	29,300	-
合計	29,300	29,300	-

市場価格のない株式等（貸借対照表計上額315百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,886百万円）は、記載しておりません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．売買目的有価証券(2023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(2023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(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,919
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2023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	21,900	21,900	-
小計	21,900	21,900	-
合計	21,900	21,900	-

市場価格のない株式等（貸借対照表計上額235百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,557百万円）は、記載しておりません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	66	-	16
合計	66	-	16

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	1,714	-	121	121

当事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	952	-	46	46

退職給付関係

前事業年度(自 2021年4月1日 至 2022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	23,270 百万円
勤務費用	961
利息費用	176
数理計算上の差異の発生額	1,521
退職給付の支払額	904
その他	14
退職給付債務の期末残高	21,967
(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	19,349 百万円
期待運用収益	454
数理計算上の差異の発生額	258
事業主からの拠出額	814
退職給付の支払額	672
年金資産の期末残高	19,687
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	18,807 百万円
年金資産	19,687
	879
非積立型制度の退職給付債務	3,159
未積立退職給付債務	2,279
未認識数理計算上の差異	489
未認識過去勤務費用	106
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896
退職給付引当金	3,194
前払年金費用	1,297
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,896
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	961 百万円
利息費用	176
期待運用収益	454
数理計算上の差異の費用処理額	322
過去勤務費用の費用処理額	45
確定給付制度に係る退職給付費用	959

(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	51%
株式	32%
生保一般勘定	10%
生保特別勘定	6%
その他	1%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.35%

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 2022年4月1日 至 2023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	21,967 百万円
勤務費用	853
利息費用	188
数理計算上の差異の発生額	1,476
退職給付の支払額	1,133
その他	83
退職給付債務の期末残高	20,314

(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	19,687 百万円
期待運用収益	462
数理計算上の差異の発生額	716
事業主からの拠出額	819
退職給付の支払額	874
年金資産の期末残高	19,378

(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	17,386 百万円
年金資産	19,378
	1,991
非積立型制度の退職給付債務	2,927
未積立退職給付債務	935
未認識数理計算上の差異	398
未認識過去勤務費用	53
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387
退職給付引当金	2,940
前払年金費用	1,553
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	853 百万円
利息費用	188
期待運用収益	462
数理計算上の差異の費用処理額	127
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	653

(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	34%
株式	27%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	1.4%
退職一時金制度の割引率	1.1%
長期期待運用収益率	2.35%

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

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

前事業年度末 (2022年3月31日)	当事業年度末 (2023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	
	百万円		百万円
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	1,381	賞与引当金	1,138
退職給付引当金	990	退職給付引当金	911
関係会社株式評価減	1,010	関係会社株式評価減	1,010
未払事業税	285	未払事業税	227
投資有価証券評価減	110	投資有価証券評価減	11
減価償却超過額	272	減価償却超過額	331
時効後支払損引当金	182	時効後支払損引当金	184
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	505
ゴルフ会員権評価減	92	ゴルフ会員権評価減	78
資産除去債務	348	資産除去債務	348
未払社会保険料	114	未払社会保険料	85
その他	84	その他	44
繰延税金資産小計	5,376	繰延税金資産小計	4,878
評価性引当額	1,795	評価性引当額	1,696
繰延税金資産合計	3,581	繰延税金資産合計	3,181
繰延税金負債		繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	233	資産除去債務に対応する除去費用	171
関係会社株式評価益	81	関係会社株式評価益	84
その他有価証券評価差額金	78	その他有価証券評価差額金	102
前払年金費用	402	前払年金費用	481
繰延税金負債合計	796	繰延税金負債合計	840
繰延税金資産の純額	2,784	繰延税金資産の純額	2,340
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	2.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.4%
タックスヘイブン税制	1.8%	タックスヘイブン税制	2.1%
外国税額控除	0.5%	外国税額控除	0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.4%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%
その他	0.1%	その他	0.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.3%

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、当事業年度から、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該不動産賃貸借契約期間とし、割引率は0.0%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日	自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日
期首残高	1,371	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	48	-
資産除去債務の履行による減少	296	-
期末残高	1,123	1,123

収益認識に関する注記

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日）

区分	前事業年度 (自 2021年4月 1日 至 2022年3月31日)
委託者報酬	115,670百万円
運用受託報酬	16,675百万円
成功報酬（注）	1,058百万円
その他営業収益	530百万円
合計	133,935百万円

(注) 成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

当事業年度（自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)
委託者報酬	113,491百万円
運用受託報酬	17,245百万円
成功報酬（注）	952百万円
その他営業収益	331百万円
合計	132,021百万円

(注) 成功報酬は、損益計算書において委託者報酬または運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 2021年4月 1日 至 2022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 2022年4月1日 至 2023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 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称	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)
子会社	ノムラ・エー ム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	3,427	短期貸付 金	1,835
							資金の返済	1,709		
							貸付金利息	9	未収利息	4

(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(*1)	29,119	未払手 数料	6,013

(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. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称	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)
----	--------	-----	-----	-------	--------------------	---------------	-------	-------------------	----	-------------------

子会社	ノムラ・エー エム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	5,736	短期貸付 金	1,001
							資金の返済	6,489		
							貸付金利息	44	未収利息	11

(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)	27,180	未払手 数 料	5,773

(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. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度 (自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)		当事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,775円81銭	1株当たり純資産額	17,016円74銭
1株当たり当期純利益	4,835円10銭	1株当たり当期純利益	5,060円34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いません。		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いません。	
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	24,904百万円	損益計算書上の当期純利益	26,064百万円
普通株式に係る当期純利益	24,904百万円	普通株式に係る当期純利益	26,064百万円
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。

* 2023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	7,761百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社千葉銀行	145,069百万円	

* 2023年9月末現在

(3) 運用の委託先

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED（ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド）	4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき英国金融サービス庁に登録された当該法律の定める範囲内で行う投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.（ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネジメント・インク）	61,242,815.80米ドル	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。

* 2023年3月末現在

3 資本関係

< 訂正前 >

(2022年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 運用の委託先

委託会社は、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）の株式の100.0%を保有しています。

<訂正後>

(2023年3月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 運用の委託先

委託会社は、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）の株式の100.0%を保有しています。

独立監査人の監査報告書

2023年11月24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

湯原 尚

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2023年3月16日から2023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2023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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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. 上記の監査報告書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

2023年6月9日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水永 真太郎
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、「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2022年4月1日から2023年3月31日までの第64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2023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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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、継続企業的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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容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. 上記の監査報告書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。