

【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】	2025年12月15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、2025年6月16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。

第一部【証券情報】

(7) 申込期間

< 訂正前 >

2025年6月17日から2026年6月15日まで

*なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

< 訂正後 >

2025年6月17日から2026年2月5日まで

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>

日本を除く世界の高格付けの債券(高格付債)および米国の高利回り事業債(ハイ・イールド・ボンド)を実質的な主要投資対象¹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。高格付債とハイ・イールド・ボンドへの資産配分は50%：50%程度を基本とし、分散投資効果により信用リスクを抑えつつ、高水準の利息収入および売買益の獲得を目指します。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。年6回決算²を行ない、原則として安定分配を行ないます。

- 1 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」を親投資信託(「マザーファンド」といいます。)とするファミリーファンド方式で運用します。「実質的な主要投資対象」とは、マザーファンドを通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 2 決算日は、原則として1、3、5、7、9、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)とします。

<信託終了(繰上償還)について>

当ファンドは、投資信託約款において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、異議申立手続きをもって、受託者と合意のうえ、信託を終了(繰上償還)させることができると規定しています。

現状、当ファンドの受益権の口数が30億口を下回る状態が継続し、今後、このような口数の状態と運用資産額が継続した場合、本来の運用目標を達成することが困難になっていくと判断されることから、当ファンドの投資信託約款に基づき、信託を終了(繰上償還)することについて異議申立の手続きをとることといたしました。

信託終了(繰上償還)が成立した場合、当ファンドは2026年3月9日に信託を終了(繰上償還)します。
信託終了(繰上償還)が不成立となった場合、当ファンドは信託を終了(繰上償還)しません。

なお、2025年12月16日以降のお申込みにより取得された受益権および2025年12月15日以前のお申込みにより換金された受益権については、当ファンドの繰上償還に関する異議申立の権利はございません。

また、当該手続きの結果、2026年3月9日に信託を終了(繰上償還)する場合、2026年2月6日以降の取得のお申込み分より、受付を中止いたします。

信託金の限度額

受益権の信託金限度額は、4,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

< 商品分類 >

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は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に**網掛け表示**しております。

(ハイブリッド・インカムオープン)

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型	国内	株式
追加型	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	日本 北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり ()
不動産投信	日々	中南米		
その他資産 (投資信託証券(債券 一般))	その他 ()	アフリカ 中近東 (中東)	ファンド・オブ・ファンズ	なし
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用されます。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（債券）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2025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				

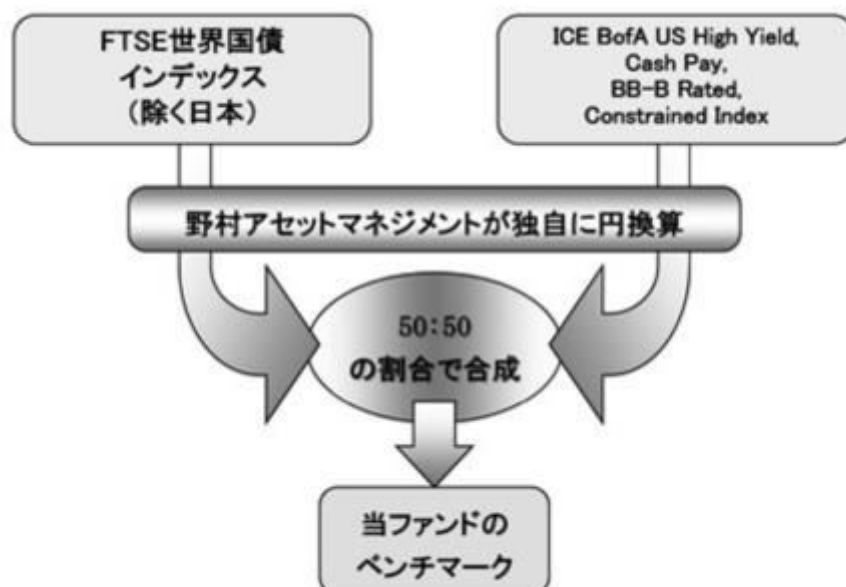
[2]FTSE世界国債インデックス（除く日本）およびICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexを野村アセットマネジメントが円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

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）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	ポルトガル	

上記は、2025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。

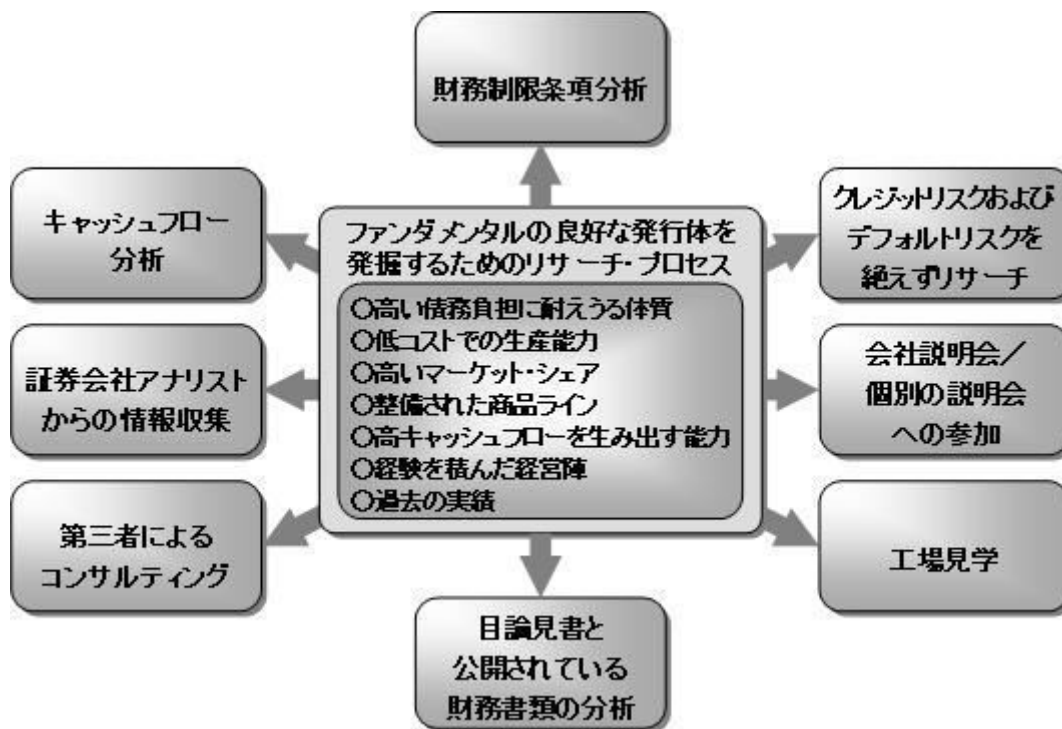
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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。

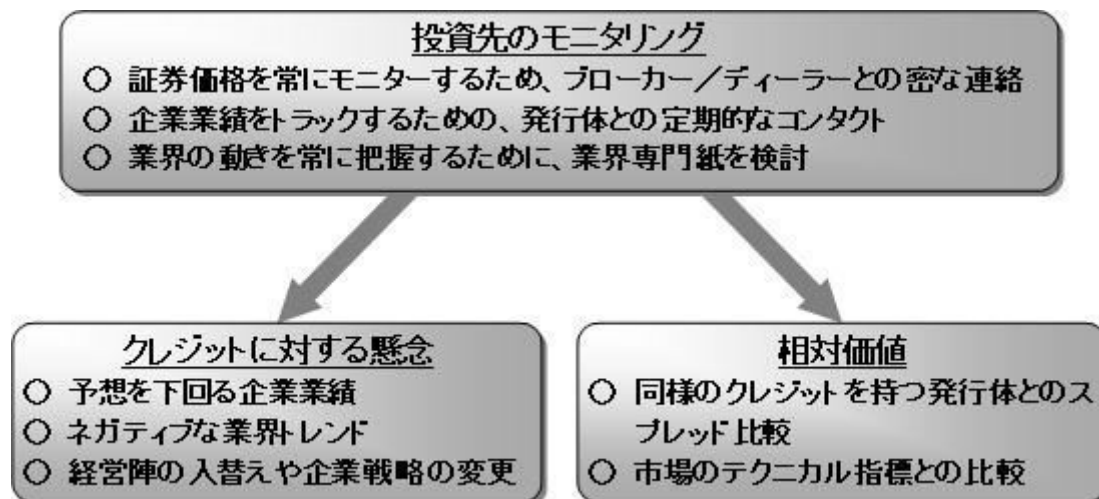
NCRAM社のリサーチプロセス

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>

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特にファンドが実質的に投資を行なうハイ・イールド・ボンド等の格付の低い債券については、格付の高い債券に比べ、価格が大きく変動する可能性や組入債券の元利金の支払遅延および支払不履行などが生じるリスクが高いと想定されます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要性が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが遅延する可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

ファンドのベンチマークは、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。また、ベンチマークに対して一定の投資成果をあげることを保証するものではありません。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

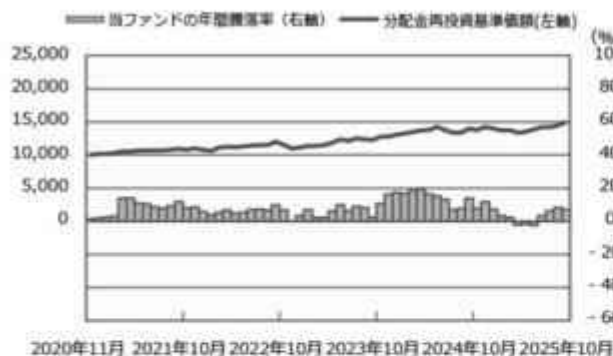
ファンドは2026年3月9日に信託を終了（繰上償還）することとなる場合、当該償還の日までの運用においては、委託会社の判断により、償還を念頭に組入れ資産の資金化を図ってまいります。この結果、主要投資対象への投資比率は低下していきます。

また、信託を終了しないこととなる場合には、少額の運用資産額で運用を継続することが困難なため、当初予定していた商品性を維持することが出来ない場合があります。

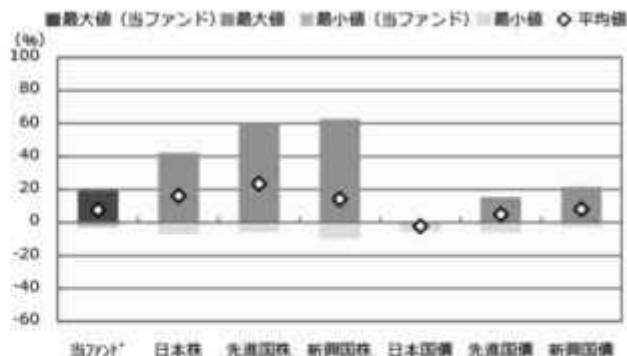
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2020年11月末～2025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 (%)	19.3	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 2.7	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	7.6	16.1	23.4	14.1	△ 2.3	4.8	8.0

- 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。2020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、2020年11月から2025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。
- 2020年11月から2025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-エマージング・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)」) 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により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・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」と呼びます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や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、保障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関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。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、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

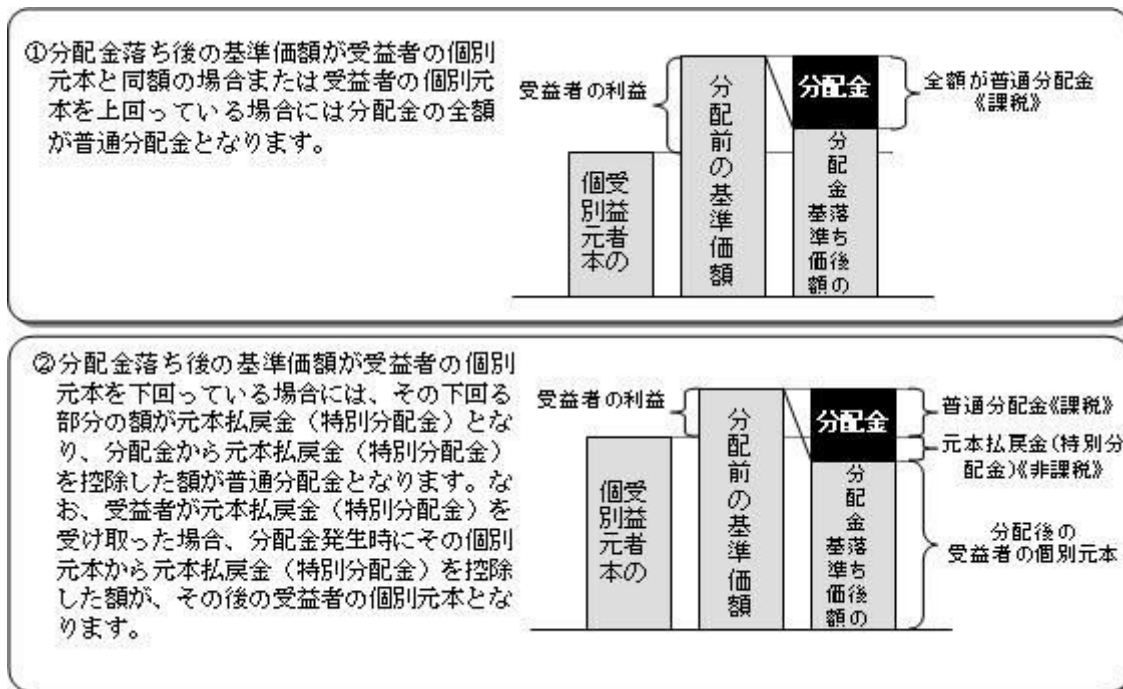
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

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

上記は2025年10月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。

< 更新後 >

（参考情報）ファンドの総経費率

（単位：％）

	総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
ファンド	1.40	1.37	0.03

（2024年11月16日～2025年5月15日）

- * 総経費率の算出にあたっては、作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。
- * 交付運用報告書に記載している1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- * 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- * 各比率は、年率換算した値です。
- * マザーファンドが支払った費用を含みます。
- * その他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
- * 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
- * 最新の詳細費用につきましては、委託会社ホームページに掲載している交付運用報告書をご覧ください。

5 運用状況

以下は2025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	1,484,112,151	99.70
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,337,242	0.29
合計（純資産総額）		1,488,449,393	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	6,842,646,053	16.55
	カナダ	2,206,971,708	5.34
	メキシコ	324,520,336	0.78
	ドイツ	3,140,410,876	7.59
	イタリア	4,393,353,343	10.63
	フランス	2,681,417,221	6.48
	オランダ	525,568,725	1.27
	スペイン	3,831,599,475	9.27
	ベルギー	612,216,196	1.48
	イギリス	2,117,500,552	5.12
	ノルウェー	717,969,885	1.73
	ポーランド	204,378,294	0.49
	オーストラリア	1,773,829,035	4.29
	ニュージーランド	1,236,928,989	2.99
	中国	4,339,771,605	10.50
イスラエル	253,223,493	0.61	

	小計	35,202,305,786	85.17
地方債証券	カナダ	1,089,977,965	2.63
特殊債券	ルクセンブルグ	2,186,042,156	5.28
	オーストラリア	311,229,904	0.75
	小計	2,497,272,060	6.04
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,539,341,259	6.14
合計（純資産総額）		41,328,897,070	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	24,592,037,082	59.50
	買建	ドイツ	4,213,677,488	10.19
	買建	イギリス	570,136,248	1.37
	買建	オーストラリア	573,700,912	1.38
	売建	アメリカ	187,664,906	0.45
	売建	カナダ	1,176,267,231	2.84
	売建	ドイツ	7,005,801,683	16.95

（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	44,664,634,242	94.91
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,391,988,010	5.08
合計（純資産総額）		47,056,622,252	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	50,028,119	14.2266	711,730,038	14.8954	745,188,843	50.06
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	256,072,674	2.7746	710,499,242	2.8856	738,923,308	49.64

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	99.70
合計	99.70

（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	169,000,000	2,301.16	3,888,971,486	2,328.18	3,934,625,362	2.89	2031/11/18	9.52
2	カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	20,000,000	11,031.23	2,206,246,217	11,034.85	2,206,971,708	2.5	2027/11/1	5.34

3	ルクセンブルグ	特殊債券	EFSS	12,000,000	18,181.02	2,181,722,703	18,217.01	2,186,042,156	3	2028/12/15	5.28
4	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,900,000	18,867.35	2,245,214,972	18,329.19	2,181,174,579	5.9	2026/7/30	5.27
5	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,000,000	15,950.85	2,073,611,568	16,269.00	2,114,970,572	0	2030/2/15	5.11
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	14,000,000	13,853.02	1,939,423,614	14,411.05	2,017,548,055	1.25	2028/9/30	4.88
7	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	9,500,000	18,420.04	1,749,904,027	18,563.85	1,763,566,139	3.5	2030/3/1	4.26
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	16,000,000	9,808.74	1,569,398,789	9,869.48	1,579,117,680	0.5	2026/9/21	3.82
9	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000	14,634.87	1,463,487,700	15,111.43	1,511,143,125	2.875	2028/8/15	3.65
10	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5,800,000	17,546.23	1,017,681,857	17,604.54	1,021,063,685	3.2	2035/5/25	2.47
11	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000	18,082.95	904,147,601	18,020.00	901,000,430	2.95	2027/2/15	2.18
12	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,500,000	15,924.68	875,857,828	16,378.83	900,835,894	0.5	2030/4/30	2.17
13	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,500,000	18,619.13	837,860,859	18,761.77	844,280,019	3.85	2029/12/15	2.04
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	10,199.49	815,959,500	10,430.04	834,403,297	2.25	2046/8/15	2.01
15	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	8,000,000	8,936.35	714,908,376	9,077.46	726,197,148	4.5	2027/4/15	1.75
16	ノルウェー	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	50,000,000	1,433.35	716,678,639	1,435.93	717,969,885	3	2033/8/15	1.73
17	イギリス	国債証券	UNITED KINGDOM GILT	3,400,000	20,380.52	692,937,788	20,642.10	701,831,524	4.5	2028/6/7	1.69
18	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,700,000	13,810.00	649,070,403	14,330.69	673,542,781	1.75	2029/11/15	1.62
19	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4,200,000	15,068.97	632,897,080	15,600.34	655,214,360	0	2030/11/25	1.58
20	イギリス	国債証券	UK TREASURY	5,700,000	11,315.52	644,985,184	11,373.93	648,314,021	2.5	2065/7/22	1.56
21	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	11,563.21	635,976,941	11,747.11	646,091,264	3	2048/8/15	1.56
22	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,500,000	17,824.75	623,866,570	17,791.41	622,699,531	2.1	2029/11/15	1.50
23	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4,900,000	11,755.97	576,042,937	11,411.84	559,180,160	0.4	2040/6/22	1.35
24	カナダ	地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	5,300,000	10,105.39	535,586,045	10,529.67	558,072,709	1.9	2030/9/1	1.35
25	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,200,000	16,784.65	537,108,920	17,171.25	549,480,096	0.75	2028/5/25	1.32
26	カナダ	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000	10,233.72	511,686,107	10,638.10	531,905,256	2.05	2030/6/2	1.28
27	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,000,000	18,121.46	543,644,010	17,518.95	525,568,725	2.5	2034/7/15	1.27
28	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5,900,000	8,280.08	488,524,732	8,656.47	510,731,841	3.5	2033/4/14	1.23
29	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,600,000	18,813.48	489,150,690	19,032.80	494,853,044	4	2031/10/30	1.19
30	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000	16,157.55	484,726,529	15,983.11	479,493,588	3.25	2044/1/22	1.16

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	85.17
地方債証券	2.63
特殊債券	6.04
合計	93.85

（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	PICARD MIDCO INC	2,150,000	15,575.07	334,864,046	15,531.72	333,932,057	6.5	2029/3/31	0.70
2	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,300,000	15,647.93	203,423,095	15,685.08	203,906,151	6.375	2033/5/31	0.43
3	アメリカ	社債券	MOZART DEBT MERGER SUB	1,250,000	14,823.53	185,294,193	14,996.38	187,454,809	3.875	2029/4/1	0.39
4	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,075,000	15,743.82	169,246,138	15,740.83	169,214,000	6.75	2028/8/15	0.35
5	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,000,000	16,147.67	161,476,767	16,071.64	160,716,438	7.875	2031/2/15	0.34
6	アメリカ	社債券	IMOLA MERGER CORP	1,025,000	15,002.82	153,778,999	15,218.86	155,993,384	4.75	2029/5/15	0.33
7	アメリカ	社債券	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	975,000	15,481.34	150,943,146	15,556.21	151,673,048	5.75	2029/4/20	0.32
8	アメリカ	社債券	SNAP INC	950,000	15,777.20	149,883,446	15,769.28	149,808,199	6.875	2033/3/1	0.31
9	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	1,025,000	14,447.00	148,081,778	14,607.10	149,722,826	4	2030/10/15	0.31
10	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	975,000	15,185.63	148,059,910	15,290.00	149,077,597	4.875	2029/5/1	0.31
11	アメリカ	社債券	EHOSTAR CORP	850,000	16,903.38	143,678,757	16,960.70	144,166,021	10.75	2029/11/30	0.30
12	アメリカ	社債券	FMG RESOURCES AUG 2006	875,000	15,917.40	139,277,294	16,102.95	140,900,873	6.125	2032/4/15	0.29
13	アメリカ	社債券	QUIKRETE HOLDINGS INC	875,000	15,997.35	139,976,830	16,059.19	140,517,934	6.75	2033/3/1	0.29
14	アメリカ	社債券	SENSATA TECHNOLOGIES INC	850,000	15,915.95	135,285,631	15,997.73	135,980,768	6.625	2032/7/15	0.28
15	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	925,000	14,539.70	134,492,311	14,480.47	133,944,350	4.5	2030/8/15	0.28
16	アメリカ	社債券	GFL ENVIRONMENTAL INC	875,000	15,212.82	133,112,253	15,267.72	133,592,626	4.75	2029/6/15	0.28
17	アメリカ	社債券	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	1,075,000	12,414.68	133,457,822	12,418.91	133,503,379	5.05	2042/3/15	0.28
18	アメリカ	社債券	BLOCK INC	825,000	15,980.83	131,841,868	16,000.01	132,000,149	6.5	2032/5/15	0.28
19	アメリカ	社債券	DIRECTV FIN LLC/COINC	850,000	15,405.85	130,949,777	15,410.11	130,985,943	10	2031/2/15	0.27
20	アメリカ	社債券	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	950,000	13,372.75	127,041,201	13,637.12	129,552,650	4.75	2031/2/15	0.27
21	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	825,000	15,354.57	126,675,267	15,427.95	127,280,609	5.625	2032/7/15	0.27
22	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	825,000	15,243.53	125,759,201	15,357.97	126,703,313	5.25	2030/7/15	0.26
23	アメリカ	社債券	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	750,000	16,348.46	122,613,518	16,381.89	122,864,200	7.5	2031/1/15	0.26
24	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	800,000	15,138.76	121,110,084	15,146.98	121,175,857	5.25	2027/5/15	0.25
25	アメリカ	社債券	LIFE TIME INC	775,000	15,633.59	121,160,393	15,632.35	121,150,754	6	2031/11/15	0.25
26	アメリカ	社債券	NRG ENERGY INC	775,000	15,336.43	118,857,400	15,498.76	120,115,402	5.75	2029/7/15	0.25
27	アメリカ	社債券	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	775,000	15,349.87	118,961,530	15,368.18	119,103,445	5	2027/8/15	0.25
28	アメリカ	社債券	SRM ESCROW ISSUER LLC	775,000	15,396.04	119,319,310	15,367.46	119,097,891	6	2028/11/1	0.25
29	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	775,000	15,326.23	118,778,350	15,343.12	118,909,232	5.125	2027/5/1	0.25
30	アメリカ	社債券	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	800,000	14,795.70	118,365,640	14,754.43	118,035,447	4.25	2028/10/1	0.25

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	94.91
合 計	94.91

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) (2025年12月限)	買建	238	米ドル	49,600,687.5	7,643,465,944	49,561,641.22	7,637,448,912	18.47
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2025年12月限)	買建	580	米ドル	63,395,118.95	9,769,187,829	63,342,345.2	9,761,055,393	23.61
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2025 年12月限)	売建	10	米ドル	1,168,750	180,104,374	1,217,812.5	187,664,906	0.45
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2025年12月 限)	買建	404	米ドル	46,270,906.71	7,130,346,723	46,680,939.52	7,193,532,777	17.40
	カナダ	モントリ オール取引 所	カナダ10年国債先 物(2025年12月限)	売建	87	カナダド ル	10,537,170	1,161,090,761	10,674,900	1,176,267,231	2.84
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2025年 12月限)	買建	61	ユーロ	7,186,020	1,281,339,226	7,208,370	1,285,324,454	3.10
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTS先物(2025年12 月限)	買建	100	ユーロ	10,798,000	1,925,391,380	10,811,500	1,927,798,565	4.66
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2025年 12月限)	買建	32	ユーロ	4,108,160	732,526,010	4,139,520	738,117,811	1.78
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2025年 12月限)	売建	45	ユーロ	5,089,500	907,508,745	5,249,700	936,074,007	2.26	

ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	OAT先物(2025年12月限)	買建	12	ユーロ	1,447,680	258,135,821	1,471,800	262,436,658	0.63
ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	SCHATZ先物(2025年12月限)	売建	318	ユーロ	34,057,800	6,072,846,317	34,040,310	6,069,727,676	14.68
オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア10年国債先物(2025年12月限)	買建	50	豪ドル	5,735,365.5	579,673,391	5,676,273	573,700,912	1.38
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(2025年12月限)	買建	30	英ポンド	2,724,300	552,433,554	2,811,600	570,136,248	1.37

(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

2025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
第40特定期間	(2024年 3月15日)	1,441	1,445	1.0313	1.0343
第41特定期間	(2024年 9月17日)	1,391	1,395	1.0226	1.0256
第42特定期間	(2025年 3月17日)	1,404	1,408	1.0524	1.0554
第43特定期間	(2025年 9月16日)	1,436	1,440	1.0989	1.1019
	2024年10月末日	1,500		1.0883	
	11月末日	1,463		1.0658	
	12月末日	1,496		1.1030	
	2025年 1月末日	1,452		1.0833	

2月末日	1,415		1.0588
3月末日	1,411		1.0590
4月末日	1,370		1.0309
5月末日	1,380		1.0388
6月末日	1,411		1.0661
7月末日	1,433		1.0880
8月末日	1,422		1.0875
9月末日	1,440		1.1043
10月末日	1,488		1.1447

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
第40特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	0.0090円
第41特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	0.0090円
第42特定期間	2024年 9月18日～2025年 3月17日	0.0090円
第43特定期間	2025年 3月18日～2025年 9月16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%
第40特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	5.2%
第41特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	0.0%
第42特定期間	2024年 9月18日～2025年 3月17日	3.8%
第43特定期間	2025年 3月18日～2025年 9月16日	5.3%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（期間中の分配金を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

（４）設定及び解約の実績

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第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
第40特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	1,595,842	52,391,704	1,397,731,348
第41特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	1,431,784	38,088,712	1,361,074,420
第42特定期間	2024年 9月18日～2025年 3月17日	24,881,524	51,361,642	1,334,594,302

第43特定期間	2025年 3月18日～2025年 9月16日	1,352,760	28,837,473	1,307,109,589
---------	-------------------------	-----------	------------	---------------

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

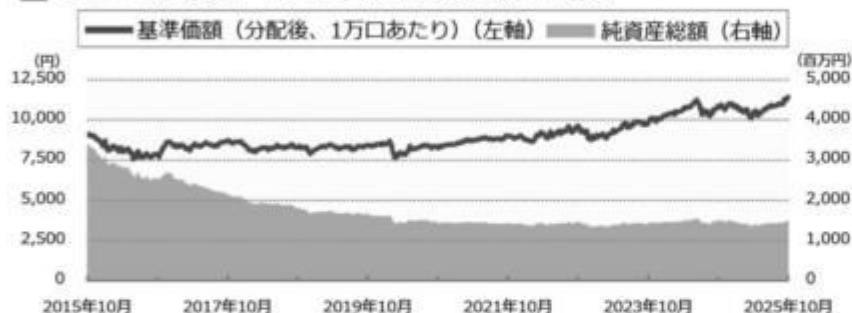
参考情報

< 更新後 >



運用実績 (2025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)

2025年9月	30 円
2025年7月	30 円
2025年5月	30 円
2025年3月	30 円
2025年1月	30 円
直近1年間累計	180 円
設定来累計	8,400 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	49.6
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	50.1

実質的な銘柄別投資比率（上位）

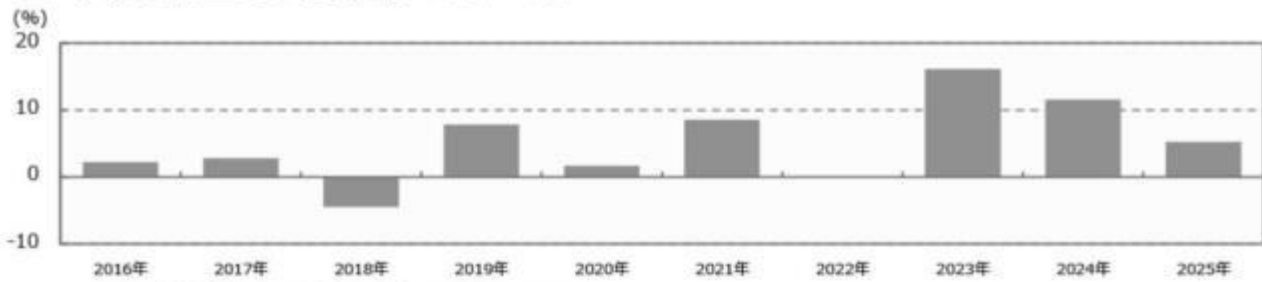
・「海外アクティブ債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7
2	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7
3	EFSF	特殊債券	2.6
4	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.6
5	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5
6	US TREASURY N/B	国債証券	2.4
7	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1
8	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.9
9	US TREASURY N/B	国債証券	1.8
10	FRANCE (GOVT OF)	国債証券	1.2

・「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	PICARD MIDCO INC	社債券	0.4
2	TRANSDIGM INC	社債券	0.2
3	MOZART DEBT MERGER SUB	社債券	0.2
4	TRANSDIGM INC	社債券	0.2
5	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	社債券	0.2
6	IMOLA MERGER CORP	社債券	0.2
7	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	社債券	0.2
8	SNAP INC	社債券	0.2
9	1011778 BC / NEW RED FIN	社債券	0.2
10	TRANSDIGM INC	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。
- ・2025年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

(3) 信託期間

< 訂正前 >

無期限とします(2004年6月23日設定)。

< 訂正後 >

無期限とします(2004年6月23日設定)。

< 信託の終了 >

ファンドは2026年3月9日に信託を終了（繰上償還）する予定です。

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(2025年3月18日から2025年9月16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 (2025年 3月17日現在)	当期 (2025年 9月16日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5,529,894	4,508,312
親投資信託受益証券	1,397,552,824	1,429,251,484
未収入金	8,700,000	10,000,000
未収利息	73	60
流動資産合計	1,411,782,791	1,443,759,856
資産合計	1,411,782,791	1,443,759,856
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,003,782	3,921,328
未払受託者報酬	131,795	135,733
未払委託者報酬	3,163,092	3,257,581
その他未払費用	5,252	5,406
流動負債合計	7,303,921	7,320,048
負債合計	7,303,921	7,320,048
純資産の部		
元本等		
元本	1,334,594,302	1,307,109,589
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	69,884,568	129,330,219
(分配準備積立金)	234,422,745	244,399,720
元本等合計	1,404,478,870	1,436,439,808
純資産合計	1,404,478,870	1,436,439,808
負債純資産合計	1,411,782,791	1,443,759,856

(2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
(単位：円)		
営業収益		
受取利息	9,094	14,279
有価証券売買等損益	64,026,102	82,898,660
営業収益合計	64,035,196	82,912,939
営業費用		
受託者報酬	398,539	387,283
委託者報酬	9,564,850	9,294,666
その他費用	15,883	15,427
営業費用合計	9,979,272	9,697,376

	前期 自 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
営業利益又は営業損失（ ）	54,055,924	73,215,563
経常利益又は経常損失（ ）	54,055,924	73,215,563
当期純利益又は当期純損失（ ）	54,055,924	73,215,563
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（ ）	391,709	132,855
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	30,794,029	69,884,568
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,054,812	81,108
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,054,812	81,108
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,238,330	1,846,150
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,238,330	1,846,150
分配金	12,173,576	11,872,015
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	69,884,568	129,330,219

(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、2025年 3月18日から2025年 9月16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 2025年 3月17日現在	当期 2025年 9月16日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,334,594,302口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,307,109,589口
2. 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 1.0524円 (10,000口当たり純資産額) (10,524円)	2. 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 1.0989円 (10,000口当たり純資産額) (10,989円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日																																																						
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 6,174,030円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンドオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 118,906,603円</p>	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額で以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 6,038,773円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンドオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 107,618,104円</p>																																																						
<p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2024年 9月18日から2024年11月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>10,810,553円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>8,564,541円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>228,222,718円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>247,597,812円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,375,718,565口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>1,799円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	10,810,553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	8,564,541円	分配準備積立金額	D	228,222,718円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	247,597,812円	当ファンドの期末残存口数	F	1,375,718,565口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,799円	10,000口当たり分配金額	H	30円	<p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2025年 3月18日から2025年 5月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>7,773,720円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>8,507,890円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>233,314,840円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>249,596,450円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,328,737,654口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F×10,000</td> <td>1,878円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	7,773,720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	8,507,890円	分配準備積立金額	D	233,314,840円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	249,596,450円	当ファンドの期末残存口数	F	1,328,737,654口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,878円	10,000口当たり分配金額	H	30円
項目																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	10,810,553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	8,564,541円																																																					
分配準備積立金額	D	228,222,718円																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	247,597,812円																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	1,375,718,565口																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,799円																																																					
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																					
項目																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	7,773,720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	8,507,890円																																																					
分配準備積立金額	D	233,314,840円																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	249,596,450円																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	1,328,737,654口																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,878円																																																					
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																					

収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	4,127,155円
2024年11月16日から2025年 1月15日まで		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,441,349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	8,472,338円
分配準備積立金額	D	230,014,111円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	245,927,798円
当ファンドの期末残存口数	F	1,347,546,639口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,824円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	4,042,639円
2025年 1月16日から2025年 3月17日まで		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,328,497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	8,463,984円
分配準備積立金額	D	231,098,030円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	246,890,511円
当ファンドの期末残存口数	F	1,334,594,302口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,849円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	4,003,782円

収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	3,986,212円
2025年 5月16日から2025年 7月15日まで		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,725,888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	8,544,910円
分配準備積立金額	D	235,727,794円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	253,998,592円
当ファンドの期末残存口数	F	1,321,491,679口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,922円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	3,964,475円
2025年 7月16日から2025年 9月16日まで		
項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,539,924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	8,533,833円
分配準備積立金額	D	238,781,124円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	256,854,881円
当ファンドの期末残存口数	F	1,307,109,589口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,965円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	3,921,328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 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
<p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</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 2025年 3月17日現在	当期 2025年 9月16日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	

（重要な後発事象に関する注記）

当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
当ファンドの信託期間は原則として無期限としておりましたが、委託会社は2025年9月22日、信託約款第54条の規定に基づき2026年3月9日付で繰上償還するための手続きを進めることを決定いたしました。

（その他の注記）

1 元本の移動

前期 自 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
期首元本額 1,361,074,420円	期首元本額 1,334,594,302円
期中追加設定元本額 24,881,524円	期中追加設定元本額 1,352,760円
期中一部解約元本額 51,361,642円	期中一部解約元本額 28,837,473円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024年 9月18日 至 2025年 3月17日	当期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	41,679,679	34,254,383
合計	41,679,679	34,254,383

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(2025年9月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年9月16日現在)

（単位：円）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	50,230,759	714,612,915	
		海外アクティブ債券マザーファンド	257,564,539	714,638,569	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：99.5%	307,795,298	1,429,251,484 100.0%	
合計				1,429,251,484	

(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)

(2025年 9月16日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	507,519,592
コール・ローン	227,714,828
国債証券	35,039,877,528
地方債証券	1,056,707,234
特殊債券	2,431,403,312
派生商品評価勘定	191,906,651
未収入金	1,058,452,540
未収利息	289,599,596
前払費用	14,343,891
差入委託証拠金	751,428,126
流動資産合計	41,568,953,298
資産合計	41,568,953,298
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	38,826,657
未払金	1,081,740,069
未払解約金	96,000,000
流動負債合計	1,216,566,726
負債合計	1,216,566,726
純資産の部	
元本等	
元本	14,543,717,320
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	25,808,669,252
元本等合計	40,352,386,572
純資産合計	40,352,386,572
負債純資産合計	41,568,953,298

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	国債証券、地方債証券、特殊債券 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。 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。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換 算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算 期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価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)

2025年 9月16日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.7746円
(10,000口当たり純資産額)	(27,746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 2025年 3月18日
至 2025年 9月16日

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の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

2025年 9月16日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券

（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

2025年 9月16日現在

	2025年 3月18日
期首	15,707,208,457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	1,039,077,871円
同期中における追加設定元本額	2,202,569,008円
同期中における一部解約元本額	14,543,717,320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	257,564,539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）	208,122,166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）	553,491,262円
野村外国債券アクティブファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	2,979,412,621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）	4,127,605,895円
ラップ専用・外国国債アクティブ（為替ヘッジあり）	413,755,123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）	1,594,653,113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）	912,824,220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）	3,061,442,264円
野村外国債券アクティブファンド（確定拠出年金向け）	434,846,117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(2025年9月16日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年9月16日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	8,000,000.00	7,850,936.80	
		US TREASURY N/B	16,500,000.00	16,209,959.70	

小計	US TREASURY N/B	14,000,000.00	13,092,459.80	
	US TREASURY N/B	4,700,000.00	4,378,618.70	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,811,152.10	
	US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,490,595.60	
	US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,165,312.40	
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	5,390,312.00	
	US TREASURY N/B	5,500,000.00	4,178,925.30	
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	1,489,101.30	
	US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,144,753.87	
	銘柄数：11	69,100,000.00	61,202,127.57	(9,029,149,880)
組入時価比率：22.4%			23.4%	
メキシコペソ 小計	MEX BONOS DESARR FIX RT	40,000,000.00	38,969,924.00	
	銘柄数：1	40,000,000.00	38,969,924.00	(313,064,884)
	組入時価比率：0.8%			0.8%
ユーロ 小計	BELGIUM KINGDOM	4,900,000.00	3,099,250.00	
	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	294,587.70	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	11,900,000.00	12,286,460.83	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,500,000.00	5,023,947.50	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,650,261.62	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	430,614.00	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,039,720.50	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3,500,000.00	3,485,930.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	13,000,000.00	11,806,600.00	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,900,000.00	2,216,025.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	5,000,000.00	5,054,500.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,100,000.00	2,185,680.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	4,500,000.00	4,728,150.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	9,500,000.00	9,880,950.00	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,600,000.00	2,766,920.00	
	FRANCE (GOVT OF)	3,200,000.00	3,073,920.00	
	FRANCE (GOVT OF)	4,200,000.00	3,667,020.00	
	FRANCE (GOVT OF)	5,800,000.00	5,684,000.00	
	FRANCE (GOVT OF)	3,200,000.00	2,526,281.60	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	3,000,000.00	2,936,100.00	
銘柄数：20	91,500,000.00	84,836,918.75	(14,712,418,449)	
組入時価比率：36.5%			38.3%	
英債券	UK TREASURY	1,000,000.00	929,314.00	
	UK TREASURY	900,000.00	453,785.40	
	UK TREASURY	5,700,000.00	3,040,807.50	
	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000.00	2,281,428.00	

小計	UNITED KINGDOM GILT		3,400,000.00	3,449,136.80
	銘柄数：5		14,000,000.00	10,154,471.70 (2,037,393,201)
	組入時価比率：5.0%			5.3%
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT		55,000,000.00	49,055,050.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT		50,000,000.00	47,025,500.00
小計	銘柄数：2		105,000,000.00	96,080,550.00 (1,442,169,055)
	組入時価比率：3.6%			3.7%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND		5,000,000.00	4,845,008.00
小計	銘柄数：1		5,000,000.00	4,845,008.00 (197,870,126)
	組入時価比率：0.5%			0.5%
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT		16,000,000.00	15,486,560.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		2,000,000.00	1,935,100.00
小計	銘柄数：2		18,000,000.00	17,421,660.00 (1,713,594,477)
	組入時価比率：4.2%			4.4%
ニュージーランドドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT		8,000,000.00	8,186,240.00
	NEW ZEALAND GOVERNMENT		5,900,000.00	5,677,755.26
小計	銘柄数：2		13,900,000.00	13,863,995.26 (1,219,477,023)
	組入時価比率：3.0%			3.2%
人民元	CHINA GOVERNMENT BOND		169,000,000.00	181,283,427.00
	CHINA GOVERNMENT BOND		18,000,000.00	18,642,925.80
小計	銘柄数：2		187,000,000.00	199,926,352.80 (4,142,394,059)
	組入時価比率：10.3%			10.8%
新シェケル	ISRAEL FIXED BOND		6,000,000.00	5,280,419.40
	銘柄数：1		6,000,000.00	5,280,419.40 (232,346,374)
	組入時価比率：0.6%			0.6%
合計				35,039,877,528 (35,039,877,528)
地方債証券	カナダドル	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000.00	4,815,044.00
		PROVINCE OF QUEBEC	5,300,000.00	5,052,424.81
	小計	銘柄数：2		10,300,000.00
	組入時価比率：2.6%			2.7%
合計				1,056,707,234 (1,056,707,234)
特殊債券	ユーロ	EFSF	12,000,000.00	12,261,764.40
	小計	銘柄数：1	12,000,000.00	12,261,764.40 (2,126,435,182)

		組入時価比率：5.3%		5.5%
豪ドル	CPPIB CAPITAL INC		3,000,000.00	3,100,530.00
小計	銘柄数：1		3,000,000.00	3,100,530.00
		組入時価比率：0.8%		(304,968,130)
				0.8%
合計				2,431,403,312
				(2,431,403,312)
合計				38,527,988,074
				(38,527,988,074)

(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	2025年 9月16日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	26,900,533,004	-	27,075,337,926	174,804,922
売建	7,512,737,586	-	7,536,413,326	23,675,740
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	5,333,089,705	-	5,343,637,240	10,547,535
米ドル	4,282,328,920	-	4,291,232,000	8,903,080
メキシコペソ	23,870,997	-	23,897,100	26,103
英ポンド	169,680,145	-	169,915,000	234,855
スウェーデンクローナ	80,824,585	-	80,908,440	83,855
ズロチ	48,773,858	-	48,771,600	2,258
シンガポールドル	149,344,000	-	149,545,500	201,500
オフショア人民元	578,267,200	-	579,367,600	1,100,400
売建	5,154,133,417	-	5,162,730,140	8,596,723
カナダドル	271,954,695	-	272,478,720	524,025
ユーロ	1,522,604,336	-	1,523,588,000	983,664
ノルウェークローネ	1,417,609,000	-	1,420,307,000	2,698,000
豪ドル	782,356,400	-	784,220,000	1,863,600
ニュージーランドドル	1,067,525,620	-	1,070,115,680	2,590,060
新シェケル	92,083,366	-	92,020,740	62,626
合計	-	-	-	153,079,994

(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)

(2025年 9月16日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,538,250,569
コール・ローン	584,354,428
社債券	42,645,522,867
未収入金	35,803,686
未収利息	613,252,650
前払費用	12,625,675
流動資産合計	45,429,809,875
資産合計	45,429,809,875
負債の部	
流動負債	
未払金	351,033,804
未払解約金	77,300,000
流動負債合計	428,333,804
負債合計	428,333,804
純資産の部	
元本等	
元本	3,163,195,798
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	41,838,280,273
元本等合計	45,001,476,071
純資産合計	45,001,476,071
負債純資産合計	45,429,809,875

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価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。

(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)

2025年 9月16日現在

1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	14,2266円
(10,000口当たり純資産額)	(142,266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 2025年 3月18日
至 2025年 9月16日

- 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。
- 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。
 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。
 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
 3.金融商品に係るリスク管理体制
 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。
 市場リスクの管理
 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。
 信用リスクの管理
 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。
 流動性リスクの管理
 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

2025年 9月16日現在

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2025年 9月16日現在

期首	2025年 3月18日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,352,248,245円
同期中における追加設定元本額	357,072,664円
同期中における一部解約元本額	546,125,111円
期末元本額	3,163,195,798円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	50,230,759円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	48,304,562円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	118,698,363円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース(野村SMA・EW向け)	718,975,732円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース(野村SMA・EW向け)	2,226,986,382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(2025年9月16日現在)

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券(2025年9月16日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	625,000.00	617,443.87	
		1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	179,989.65	
		1011778 BC / NEW RED FIN	675,000.00	638,513.28	
		ACRISURE LLC / FIN INC	675,000.00	655,486.96	
		ACRISURE LLC / FIN INC	325,000.00	339,038.05	
		ACRISURE LLC / FIN INC	100,000.00	103,418.30	
		ADAMS HOMES INC	575,000.00	601,867.45	
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	225,000.00	236,515.05	
		ADIENT GLOBAL HOLDINGS	350,000.00	365,365.70	
		ADT SEC CORP	200,000.00	194,734.28	
		ADTALEM GLOBAL EDUCATION	262,000.00	261,731.26	
		ADVANCE AUTO PARTS	175,000.00	180,901.43	
		ADVANCE AUTO PARTS	350,000.00	362,808.24	

AES CORP/THE	500,000.00	517,481.50
AETHON UN/AETHIN UN FIN	300,000.00	313,990.80
AFFINITY GAMING	375,000.00	215,283.75
AG ISSUER LLC	325,000.00	326,582.75
AG TTMT ESCROW ISSUER	50,000.00	51,259.90
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	175,000.00	175,477.92
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	625,000.00	622,760.75
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	175,000.00	166,994.94
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	75,000.00	74,013.50
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	75,000.00	77,547.45
ALBION FINANCING 1SARL /	400,000.00	416,828.28
ALCOA NEDERLAND HOLDING	400,000.00	422,148.00
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	150,000.00	150,101.19
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	175,000.00	172,992.08
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	300,000.00	294,704.58
ALLIED UNI HLD / ALL FIN	475,000.00	467,367.79
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,000,000.00	1,055,174.00
ALLISON TRANSMISSION INC	100,000.00	99,667.25
ALLISON TRANSMISSION INC	175,000.00	177,310.52
ALPHA GENERATION LLC	500,000.00	517,570.65
ALTA EQUIPMENT GROUP	125,000.00	116,976.88
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	366,166.64
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	325,388.00
AMC NETWORKS INC	150,000.00	158,068.50
AMC NETWORKS INC	7,000.00	5,961.34
AMC NETWORKS INC	150,000.00	157,633.50
AMERICAN AIRLINES INC	675,000.00	693,265.50
AMERICAN AIRLINES/AADVAN	975,000.00	984,071.40
AMERICAN AXLE & MFG INC	275,000.00	259,570.85
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	175,321.47
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	181,706.00
AMKOR TECHNOLOGY INC	50,000.00	50,822.30
AMN HEALTHCARE INC	450,000.00	423,406.93
AMNEAL PHARMACEUTICALS L	75,000.00	78,143.91
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	175,000.00	175,589.22
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	175,000.00	181,493.13
ANTERO RESOURCES MIDSTRE	200,000.00	199,980.10
ANYWHERE RE GRP/REALOGY	150,000.00	161,362.59
ANYWHERE REAL EST	622,200.00	625,238.63
APH/APH2/APH3/AQUARIAN	625,000.00	651,190.62
API ESCROW CORP	100,000.00	98,698.82
API GROUP DE INC	150,000.00	145,359.54
ARAMARK SERVICES INC	375,000.00	373,722.11

ARBOR REALTY SR INC	200,000.00	209,436.50	
ARCHES BUYER INC	175,000.00	171,118.93	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	500,000.00	502,074.50	
ARIS WATER HOLDINGS LLC	150,000.00	158,535.15	
ARSENAL AIC PARENT LLC	175,000.00	185,954.17	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	97,510.63	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	250,000.00	240,816.32	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	175,000.00	211,218.87	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	175,000.00	175,089.28	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	125,000.00	128,068.12	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	100,000.00	102,379.40	
ASGN INCORPORATED	600,000.00	589,875.00	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	150,000.00	144,808.51	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	550,000.00	522,585.96	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	300,000.00	302,595.00	
ASTON MARTIN CAPITAL HOL	200,000.00	198,005.10	
ATI INC	125,000.00	131,869.50	
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	200,000.00	196,884.72	
AVANTOR FUNDING INC	475,000.00	467,617.31	
AVANTOR FUNDING INC	425,000.00	405,235.41	
AVIENT CORP	175,000.00	180,881.57	
AVIENT CORP	150,000.00	153,532.03	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	403,000.00	401,650.95	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	86,000.00	85,617.62	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	425,000.00	413,640.72	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	350,000.00	365,249.85	
AXON ENTERPRISE INC	150,000.00	155,302.65	
AXON ENTERPRISE INC	100,000.00	104,202.60	
AZORRA FINANCE	175,000.00	184,557.45	
AZORRA FINANCE	175,000.00	183,587.74	
B&G FOODS INC	100,000.00	98,653.74	
BALDWIN INSUR GRP/FIN	175,000.00	183,293.25	
BALL CORP	250,000.00	250,612.35	
BALL CORP	200,000.00	204,158.80	
BALL CORP	275,000.00	282,245.70	
BALL CORP	175,000.00	159,277.03	
BAUSCH & LOMB ESCROW COR	325,000.00	339,218.75	
BAYTEX ENERGY CORP	525,000.00	541,927.05	
BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	200,000.00	208,227.80	
BEACON MOBILITY CORP	100,000.00	105,065.90	
BEAZER HOMES USA	375,000.00	383,399.62	
BEAZER HOMES USA	500,000.00	513,441.50	

BELLRING BRANDS INC	375,000.00	388,812.00
BLACKSTONE MORTGAGE TR	75,000.00	79,894.27
BLOCK INC	200,000.00	204,125.00
BLOCK INC	825,000.00	860,567.40
BLOCK INC	125,000.00	128,787.12
BLUE RACER MID LLC/FINAN	100,000.00	103,904.40
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	52,792.85
BOMBARDIER INC	49,000.00	49,077.02
BOMBARDIER INC	50,000.00	50,257.70
BOMBARDIER INC	700,000.00	732,911.90
BOMBARDIER INC	150,000.00	162,389.70
BOMBARDIER INC	125,000.00	132,745.75
BOMBARDIER INC	650,000.00	682,399.25
BOMBARDIER INC	125,000.00	130,671.48
BOMBARDIER INC	150,000.00	166,228.20
BONANZA CREEK ENERGY INC	150,000.00	150,051.04
BORR IHC LTD / BORR FIN	178,048.78	177,640.38
BORR IHC LTD / BORR FIN	185,436.89	186,071.00
BOYD GAMING CORP	650,000.00	630,246.89
BOYNE USA INC	450,000.00	444,220.47
BRAND INDUSTRIAL SERVICE	275,000.00	271,659.74
BREAD FINANCIAL HLDGS	175,000.00	187,124.38
BREAD FINANCIAL HLDGS	125,000.00	130,275.50
BRINK'S CO/THE	475,000.00	472,889.57
BRINK'S CO/THE	175,000.00	180,904.67
BRINK'S CO/THE	425,000.00	444,484.97
BRISTOW GROUP INC	400,000.00	401,422.40
BROOKFIELD RESID PROPERT	175,000.00	166,479.49
BROOKFIELD RESID PROPERT	150,000.00	140,408.74
BRUNDAGE-BONE CONCRETE	725,000.00	727,115.55
BUCKEYE PARTNERS LP	675,000.00	702,585.90
BUCKEYE PARTNERS LP	100,000.00	104,247.15
BUCKEYE PARTNERS LP	200,000.00	186,060.78
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	100,000.00	99,742.57
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	775,000.00	737,617.79
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	225,000.00	234,470.02
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	500,000.00	519,803.40
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	300,000.00	317,361.60
CAESARS ENTERTAIN INC	525,000.00	501,984.15
CAESARS ENTERTAIN INC	600,000.00	620,772.36
CAESARS ENTERTAIN INC	250,000.00	256,643.25
CAESARS ENTERTAIN INC	200,000.00	196,390.60
CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	300,000.00	307,926.30

CALIFORNIA RESOURCES CRP	725,000.00	754,884.50	
CALPINE CORP	400,000.00	398,503.72	
CALPINE CORP	500,000.00	500,432.00	
CALPINE CORP	150,000.00	148,366.95	
CALPINE CORP	325,000.00	323,879.85	
CAMELOT RETURN MERGER SU	150,000.00	144,775.26	
CAPSTONE COPPER CORP	100,000.00	103,196.80	
CARNIVAL CORP	350,000.00	360,751.30	
CARNIVAL CORP	675,000.00	690,199.65	
CARNIVAL CORP	350,000.00	361,032.00	
CARVANA CO	187,250.00	213,134.31	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	775,000.00	772,777.92	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	750,000.00	745,877.40	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	200,000.00	199,355.76	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	350,000.00	356,559.35	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	375,000.00	361,702.68	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	925,000.00	880,667.80	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	375,000.00	348,507.22	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	700,000.00	728,437.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	500,000.00	467,632.65	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	825,000.00	759,339.81	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	358,809.44	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	325,000.00	284,033.58	
CDI ESCROW ISSUER INC	200,000.00	200,557.20	
CEDAR FAIR LP	250,000.00	243,949.87	
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	325,000.00	324,388.80	
CELANESE US HOLDINGS LLC	125,000.00	130,458.00	
CELANESE US HOLDINGS LLC	425,000.00	438,612.75	
CELANESE US HOLDINGS LLC	550,000.00	577,287.14	
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	141,454.93	
CENTURY ALUMINUM COMPANY	125,000.00	129,287.87	
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	94,506.44	
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	101,469.90	
CHAMP ACQUISITION CORP	125,000.00	133,042.87	
CHAMPION IRON CANADA INC	125,000.00	131,376.87	
CHAMPIONS FINANCING INC	150,000.00	142,793.04	
CHARLES RIVER LABORATORI	550,000.00	541,096.76	
CHARLES RIVER LABORATORI	500,000.00	465,892.00	
CHART INDUSTRIES INC	225,000.00	235,374.97	
CHC GROUP LLC	200,000.00	196,770.77	
CHEMOURS CO	200,000.00	199,573.52	
CHEMOURS CO	575,000.00	563,220.32	

CHEMOURS CO	300,000.00	279,639.96
CHEMOURS CO	300,000.00	303,573.90
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	400,000.00	388,354.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	350,000.00	318,310.93
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	950,000.00	823,260.12
CINEMARK USA INC	575,000.00	574,052.86
CINEMARK USA INC	125,000.00	130,581.00
CITGO PETROLEUM CORP	225,000.00	236,086.20
CIVITAS RESOURCES INC	175,000.00	181,895.35
CIVITAS RESOURCES INC	350,000.00	360,858.04
CIVITAS RESOURCES INC	550,000.00	560,467.60
CIVITAS RESOURCES INC	200,000.00	209,115.60
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	250,000.00	259,686.25
CLEAN HARBORS INC	175,000.00	180,028.10
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	200,000.00	210,629.60
CLEARWAY ENERGY OP LLC	675,000.00	668,025.83
CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	92,573.30
CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	91,004.94
CLEVELAND-CLIFFS INC	200,000.00	199,967.00
CLEVELAND-CLIFFS INC	200,000.00	204,023.00
CLEVELAND-CLIFFS INC	175,000.00	177,700.07
CLEVELAND-CLIFFS INC	350,000.00	322,305.20
CLEVELAND-CLIFFS INC	200,000.00	203,411.72
CLOUD SOFTWARE GRP INC	500,000.00	535,851.55
CLOUD SOFTWARE GRP INC	300,000.00	307,443.99
CLYDESDALE ACQUISITION	375,000.00	386,587.95
CLYDESDALE ACQUISITION	300,000.00	308,650.14
CNX RESOURCES CORP	200,000.00	200,956.20
CNX RESOURCES CORP	50,000.00	52,114.65
COINBASE GLOBAL INC	450,000.00	428,883.75
COINBASE GLOBAL INC	725,000.00	653,510.21
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	96,447.02
COMMSCOPE INC	125,000.00	125,582.25
COMMSCOPE INC	150,000.00	149,172.00
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	175,000.00	162,175.49
COMPASS MINERALS INTERNA	250,000.00	262,620.25
COMSTOCK RESOURCES INC	125,000.00	123,101.01
COMSTOCK RESOURCES INC	600,000.00	568,608.42
CONCENTRA ESCROW ISSUER	275,000.00	286,659.03
CONNECT FINCO SARL/CONNE	200,000.00	209,512.40
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	175,000.00	174,433.43
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	200,000.00	201,635.80
CONSOLIDATED COMMUNICATI	150,000.00	152,543.55

CONSOLIDATED ENERGY FIN	300,000.00	295,605.18	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	300,000.00	255,007.98	
CONSTELLIUM SE	250,000.00	239,567.17	
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	200,000.00	207,250.00	
COREWEAVE INC	675,000.00	692,645.85	
COREWEAVE INC	275,000.00	278,949.30	
CORNERSTONE BUILDING	610,000.00	586,228.42	
CP ATLAS BUYER INC	300,000.00	314,421.00	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	500,000.00	495,491.50	
CRESCENT ENERGY FINANCE	275,000.00	272,708.26	
CRESCENT ENERGY FINANCE	375,000.00	364,058.88	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	375,000.00	391,974.82	
CROCS INC	400,000.00	383,664.72	
CROWN AMERICAS LLC	250,000.00	254,744.25	
CSC HOLDINGS LLC	150,000.00	111,455.64	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	123,656.24	
CUSHMAN & WAKEFIELD US	150,000.00	151,246.80	
CUSHMAN & WAKEFIELD US	75,000.00	80,650.07	
CVS HEALTH CORP	75,000.00	77,497.72	
CVS HEALTH CORP	275,000.00	289,572.14	
DARLING INGREDIENTS INC	550,000.00	557,581.75	
DAVITA INC	550,000.00	532,690.89	
DAVITA INC	345,000.00	318,286.54	
DAVITA INC	375,000.00	389,354.02	
DAVITA INC	75,000.00	77,866.42	
DELEK LOG PART/FINANCE	175,000.00	176,490.12	
DELEK LOG PART/FINANCE	550,000.00	573,826.55	
DELEK LOG PART/FINANCE	400,000.00	403,990.80	
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	250,000.00	265,886.25	
DIEBOLD NIXDORF INC	325,000.00	345,285.52	
DIG INTL FIN/DIFL US LLC	400,000.00	410,390.48	
DIRECTV FIN LLC/COINC	850,000.00	840,518.67	
DIRECTV FINANCING LLC	150,000.00	146,876.67	
DIRECTV HOLDINGS/FING	575,000.00	576,106.87	
DISCOVERY COMMUNICATIONS	300,000.00	294,208.50	
DISCOVERY COMMUNICATIONS	225,000.00	217,336.50	
DISCOVERY COMMUNICATIONS	250,000.00	233,268.75	
DOLYA HOLDCO 18 DAC	200,000.00	196,150.06	
DREAM FINDERS HOMES INC	300,000.00	311,571.90	
DREAM FINDERS HOMES INC	100,000.00	101,569.08	
DT MIDSTREAM INC	500,000.00	485,028.85	
EARTHSTONE ENERGY HOL	375,000.00	381,267.00	

EHOSTAR CORP	850,000.00	929,288.00
EDGEWELL PERSONAL CARE	275,000.00	274,091.29
EDGEWELL PERSONAL CARE	225,000.00	214,897.74
EFESTO BIDCO SPA/US LLC	600,000.00	616,965.00
ELLUCIAN HOLDINGS INC	150,000.00	153,050.55
EMERALD DEBT MERGER	625,000.00	644,137.50
EMPIRE COMMUNITIES CORP	300,000.00	310,231.35
EMPIRE RESORTS INC	500,000.00	499,555.30
ENDO FINANCE HOLDINGS	175,000.00	187,937.22
ENERFLEX LTD	271,000.00	278,765.50
ENERGY TRANSFER LP	150,000.00	155,310.15
ENERGY TRANSFER LP	300,000.00	300,205.74
ENERGY TRANSFER LP	175,000.00	177,018.10
ENTEGRIS ESCROW CORP	250,000.00	254,253.72
ENTEGRIS INC	175,000.00	171,563.01
EQT	125,000.00	138,108.33
EQT	475,000.00	475,406.93
EQUIPMENTSHARE.COM INC	475,000.00	514,616.90
EQUIPMENTSHARE.COM INC	475,000.00	507,530.85
EXCELERATE ENERGY LP	175,000.00	186,620.70
FAIR ISAAC CORP	150,000.00	146,792.59
FAIR ISAAC CORP	225,000.00	230,630.62
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	325,000.00	321,326.36
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	500,000.00	460,865.25
FERTITTA ENTERTAINMENT	300,000.00	288,314.07
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	212,072.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	207,366.08
FIRSTCASH INC	250,000.00	260,545.12
FMG RESOURCES AUG 2006	375,000.00	358,027.83
FMG RESOURCES AUG 2006	875,000.00	906,571.75
FORESTAR GROUP INC	125,000.00	124,366.03
FORESTAR GROUP INC	300,000.00	307,710.00
FORTRESS TRANS & INFRAST	425,000.00	425,161.71
FORTRESS TRANS & INFRAST	50,000.00	53,467.10
FORTRESS TRANS & INFRAST	350,000.00	368,670.40
FORTRESS TRANS & INFRAST	275,000.00	287,810.87
FORTRESS TRANS & INFRAST	275,000.00	278,100.90
FOXTROT ESCROW ISSUER	172,000.00	152,865.00
FREEDOM MORTGAGE	250,000.00	250,953.00
FREEDOM MORTGAGE CORP	275,000.00	292,714.12
FREEDOM MORTGAGE CORP	275,000.00	306,061.25
FREEDOM MORTGAGE HOLD	425,000.00	448,729.87
FREEDOM MORTGAGE HOLD	175,000.00	183,476.56

FREEDOM MORTGAGE HOLD	200,000.00	206,107.00	
FRONT RANGE BIDCO INC	375,000.00	363,112.61	
FRONTIER COMMUNICATIONS	375,000.00	374,990.92	
FRONTIER COMMUNICATIONS	175,000.00	185,354.05	
GAP INC/THE	175,000.00	165,250.54	
GAP INC/THE	525,000.00	479,184.82	
GARDA WORLD SECURITY	625,000.00	620,445.43	
GARDA WORLD SECURITY	125,000.00	128,986.37	
GARRETT MOTION HLD/SARL	450,000.00	473,722.96	
GCI LLC	225,000.00	219,642.05	
GEN DIGITAL INC	350,000.00	362,191.20	
GENESEE & WYOMING INC	325,000.00	332,840.95	
GENESIS ENERGY LP/FIN	300,000.00	303,097.20	
GENESIS ENERGY LP/FIN	150,000.00	158,931.45	
GENESIS ENERGY LP/FIN	425,000.00	442,330.22	
GENESIS ENERGY LP/FIN	325,000.00	340,059.20	
GEO GROUP INC/THE	50,000.00	52,972.75	
GEO GROUP INC/THE	275,000.00	304,007.27	
GFL ENVIRONMENTAL INC	325,000.00	318,140.19	
GFL ENVIRONMENTAL INC	875,000.00	864,190.51	
GFL ENVIRONMENTAL INC	175,000.00	183,623.30	
GGAM FINANCE LTD	200,000.00	203,100.00	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	200,000.00	190,222.18	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	400,000.00	412,316.00	
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	200,000.00	180,339.00	
GLOBAL PART/GLP FINANCE	100,000.00	102,927.90	
GO DADDY OPCO/FINCO	400,000.00	400,469.20	
GO DADDY OPCO/FINCO	225,000.00	214,547.35	
GOAT HOLDCO LLC	125,000.00	128,174.65	
GOEASY LTD	350,000.00	363,045.55	
GOEASY LTD	175,000.00	178,233.47	
GOEASY LTD	200,000.00	201,731.40	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	525,000.00	523,050.78	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	500,000.00	484,286.40	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	25,000.00	23,988.58	
GRAPHIC PACKAGING INTERN	175,000.00	178,227.00	
GRAY MEDIA INC	125,000.00	122,993.75	
GREAT CAN GAMING/RAPTOR	150,000.00	145,387.03	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	250,000.00	264,220.75	
GRIFFON CORPORATION	350,000.00	350,203.03	
GTCR W-2 MERGER SUB LLC	1,000,000.00	1,064,454.00	
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	128,670.50	

HARVEST MIDSTREAM I LP	375,000.00	379,990.12
HARVEST MIDSTREAM I LP	175,000.00	180,873.00
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	250,000.00	260,830.25
HAWAIIAN ELEC CO	75,000.00	75,975.75
HEALTHEQUITY INC	425,000.00	414,709.94
HELIOS SOFT/ION CORP SOL	200,000.00	206,349.40
HELIX ENERGY SOLUTIONS	300,000.00	311,396.40
HERC HOLDINGS INC	175,000.00	175,037.60
HERC HOLDINGS INC	100,000.00	103,366.80
HESS MIDSTREAM OPERATION	100,000.00	103,777.60
HESS MIDSTREAM OPERATION	550,000.00	535,863.90
HESS MIDSTREAM OPERATION	100,000.00	100,900.41
HESS MIDSTREAM PARTNERS	250,000.00	249,844.82
HILCORP ENERGY I/HILCORP	175,000.00	172,759.21
HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	148,014.12
HILCORP ENERGY I/HILCORP	550,000.00	526,562.02
HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	143,670.36
HILCORP ENERGY I/HILCORP	175,000.00	182,529.90
HILCORP ENERGY I/HILCORP	225,000.00	218,239.80
HILTON DOMESTIC OPERATIN	100,000.00	96,625.32
HILTON DOMESTIC OPERATIN	325,000.00	324,244.53
HILTON DOMESTIC OPERATIN	575,000.00	548,104.72
HILTON DOMESTIC OPERATIN	350,000.00	322,738.11
HILTON DOMESTIC OPERATIN	425,000.00	437,260.40
HILTON DOMESTIC OPERATIN	225,000.00	229,136.62
HILTON GRAND VAC BOR ESC	450,000.00	437,313.06
HILTON GRAND VAC BOR ESC	300,000.00	281,727.12
HOWARD HUGHES CORP	175,000.00	175,620.72
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	144,273.31
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	141,068.10
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	275,000.00	286,516.17
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	200,000.00	205,103.24
HUB INTERNATIONAL LTD	500,000.00	522,831.50
HUBBAY MINERALS INC	125,000.00	124,792.73
HUBBAY MINERALS INC	150,000.00	152,095.20
HUSKY INJECTION / TITAN	425,000.00	444,329.17
IAMGOLD CORP	250,000.00	249,972.30
ICAHN ENTERPRISES/FIN	116,000.00	116,287.37
ICAHN ENTERPRISES/FIN	800,000.00	787,063.59
ICAHN ENTERPRISES/FIN	175,000.00	174,835.93
ICAHN ENTERPRISES/FIN	175,000.00	150,611.35
ICAHN ENTERPRISES/FIN	325,000.00	325,512.75
ICAHN ENTERPRISES/FIN	225,000.00	216,678.87

IHO VERWALTUNGS GMBH	200,000.00	210,485.80
II-VI INC	400,000.00	395,569.48
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	203,303.40
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	215,197.10
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	205,258.60
IMOLA MERGER CORP	1,025,000.00	1,007,356.06
INSIGHT ENTERPRS	200,000.00	207,348.00
INSULET CORPORATION	100,000.00	104,440.40
IQVIA INC	350,000.00	350,171.15
IQVIA INC	175,000.00	182,115.67
IRON MOUNTAIN INC	525,000.00	525,292.05
IRON MOUNTAIN INC	125,000.00	124,392.27
IRON MOUNTAIN INC	200,000.00	206,726.06
IRON MOUNTAIN INC	450,000.00	444,478.72
IRON MOUNTAIN INC	825,000.00	818,336.64
IRON MOUNTAIN INC	325,000.00	311,762.13
IRON MOUNTAIN INC	825,000.00	823,758.70
IRON MOUNTAIN INC	175,000.00	179,684.92
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	175,000.00	169,761.70
ITT HOLDINGS LLC	200,000.00	197,445.96
J2 GLOBAL	323,000.00	307,451.29
JACOBS ENTERTAINMENT INC	225,000.00	219,256.87
JANE STREET GRP/JSG FIN	175,000.00	171,242.10
JANE STREET GRP/JSG FIN	200,000.00	204,242.46
JANE STREET GRP/JSG FIN	175,000.00	182,133.47
JAZZ SECURITIES DAC	325,000.00	319,564.47
JB POINDEXTER & CO INC	350,000.00	367,421.60
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	202,988.40
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	300,000.00	299,463.00
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	250,000.00	264,896.50
JELD-WEN INC	550,000.00	491,356.36
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	600,000.00	608,623.20
JH NORTH AMERICA HOLDING	250,000.00	254,347.50
JH NORTH AMERICA HOLDING	100,000.00	102,386.20
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	75,000.00	77,301.06
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	100,000.00	103,203.20
KAISER ALUMINUM CORP	225,000.00	221,949.06
KB HOME	150,000.00	153,728.85
KB HOME	100,000.00	103,361.40
KB HOME	175,000.00	164,843.47
KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	650,000.00	685,703.20
KENNEDY-WILSON INC	500,000.00	472,720.05

KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	275,000.00	275,196.90
KINETIK HOLDINGS LP	100,000.00	102,832.50
KINETIK HOLDINGS LP	200,000.00	201,495.88
KIOXIA HOLDINGS CORP	200,000.00	205,204.94
KIOXIA HOLDINGS CORP	475,000.00	486,826.36
KNIFE RIVER HOLD CO	200,000.00	210,351.20
KODIAK GAS SERVICES LLC	125,000.00	129,671.88
KODIAK GAS SERVICES LLC	50,000.00	51,087.35
KODIAK GAS SERVICES LLC	225,000.00	231,550.65
KRAKEN OIL & GAS PARTNER	150,000.00	149,546.86
L BRANDS INC	175,000.00	177,056.89
L BRANDS INC	225,000.00	231,725.47
L BRANDS INC	400,000.00	412,848.40
L BRANDS INC	500,000.00	516,082.50
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	600,000.00	594,384.60
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	100,000.00	98,751.97
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	125,000.00	131,469.76
LAMAR MEDIA CORP	200,000.00	195,639.24
LAMAR MEDIA CORP	100,000.00	99,535.57
LAMAR MEDIA CORP	200,000.00	192,411.86
LAMB WESTON HLD	150,000.00	145,252.44
LAMB WESTON HLD	150,000.00	142,742.74
LAREDO PETROLEUM INC	325,000.00	324,566.22
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	250,000.00	245,815.75
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	175,000.00	185,793.52
LEVEL 3 FINANCING INC	150,000.00	140,562.57
LEVEL 3 FINANCING INC	150,000.00	142,500.00
LEVEL 3 FINANCING INC	275,000.00	232,347.50
LEVEL 3 FINANCING INC	75,000.00	76,402.95
LEVEL 3 FINANCING INC	275,000.00	281,508.70
LFS TOPCO LLC	500,000.00	499,100.80
LGI HOMES INC	200,000.00	210,075.00
LGI HOMES INC	25,000.00	23,246.89
LGI HOMES INC	275,000.00	273,153.37
LIFE TIME INC	775,000.00	789,924.95
LIFEPOINT HEALTH INC	250,000.00	271,908.25
LIFEPOINT HEALTH INC	125,000.00	138,910.50
LIFEPOINT HEALTH INC	100,000.00	106,728.50
LIGHT & WONDER INTER	100,000.00	104,617.20
LIGHT & WONDER INTL INC	125,000.00	125,874.37
LIGHTNING POWER LLC	500,000.00	532,414.20
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	75,000.00	77,088.47
LITHIA MOTORS INC	400,000.00	384,486.36

LITHIA MOTORS INC	125,000.00	125,787.50	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	565,000.00	562,634.40	
LONG RIDGE ENERGY LLC	100,000.00	103,942.10	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	50,000.00	50,098.55	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	75,000.00	75,383.55	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	50,000.00	52,748.50	
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	250,000.00	195,089.67	
MAGIC MERGERCO INC	375,000.00	318,869.02	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	350,000.00	361,821.25	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	400,000.00	387,290.88	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	400,000.00	399,893.04	
MASTERBRAND INC	350,000.00	363,667.85	
MATADOR RESOURCES CO	350,000.00	358,183.70	
MATADOR RESOURCES CO	50,000.00	50,893.15	
MATADOR RESOURCES CO	200,000.00	202,952.76	
MATCH GROUP HLD II LLC	375,000.00	342,300.11	
MATCH GROUP INC	400,000.00	400,556.44	
MATCH GROUP INC	100,000.00	98,556.63	
MATIV HOLDINGS INC	100,000.00	100,033.65	
MATTAMY GROUP CORP	225,000.00	217,469.81	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	250,000.00	259,907.00	
MAUSER PACKAGING SOLUT	250,000.00	253,580.25	
MCGRAW-HILL EDUCATION	75,000.00	78,937.65	
MEDLINE BORROWER/MEDL CO	650,000.00	671,039.85	
MEG ENERGY CORP	500,000.00	502,665.00	
MERCER INTL INC	75,000.00	72,531.78	
MERCER INTL INC	175,000.00	136,323.65	
MERLIN ENTERTAINMENTS GR	200,000.00	163,989.54	
METHANEX CORP	425,000.00	424,292.16	
METHANEX US OPERATIONS	300,000.00	305,932.20	
MGM RESORTS INTL	586,000.00	591,691.23	
MGM RESORTS INTL	275,000.00	273,856.19	
MGM RESORTS INTL	200,000.00	206,106.60	
MIDCONTINENT COMMUNICATI	125,000.00	130,950.37	
MIDWEST GAMING BORROWER	175,000.00	170,665.28	
MILLENNIUM ESCROW CORP	100,000.00	95,140.76	
MILLROSE PROPERTIES INC	400,000.00	406,662.68	
MILLROSE PROPERTIES INC	150,000.00	150,475.05	
MINERAL RESOURCES LTD	125,000.00	127,314.25	
MINERAL RESOURCES LTD	300,000.00	314,399.10	
MINERAL RESOURCES LTD	425,000.00	442,026.69	
MITER BRAND / MIWD BORR	325,000.00	335,407.47	

MIWD HLDCO II/MIWD FIN	325,000.00	318,299.44
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	250,000.00	261,051.74
MOLINA HEALTHCARE INC	150,000.00	147,209.25
MOLINA HEALTHCARE INC	175,000.00	163,124.64
MOLINA HEALTHCARE INC	200,000.00	182,224.48
MOLINA HEALTHCARE INC	125,000.00	127,497.25
MOTION BONDCO DAC	400,000.00	378,730.96
MOTION FINCO SARL	200,000.00	166,334.04
MOZART DEBT MERGER SUB	1,250,000.00	1,205,961.00
MOZART DEBT MERGER SUB	550,000.00	549,027.76
MPT OPER PARTNERSP/FINL	475,000.00	505,026.65
MURPHY OIL CORP	200,000.00	197,531.74
MURPHY OIL USA INC	275,000.00	272,258.85
NABORS INDUSTRIES INC	200,000.00	204,019.60
NABORS INDUSTRIES INC	125,000.00	130,844.37
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	100,334.80
NATIONSTAR MTG HLD INC	175,000.00	174,934.95
NATIONSTAR MTG HLD INC	425,000.00	436,795.45
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	101,406.70
NATIONSTAR MTG HLD INC	75,000.00	76,175.70
NATIONSTAR MTG HLD INC	575,000.00	601,980.72
NAVIENT CORP	175,000.00	177,191.70
NAVIENT CORP	100,000.00	99,861.92
NAVIENT CORP	250,000.00	248,560.70
NAVIENT CORP	250,000.00	278,055.00
NAVIENT CORP	175,000.00	198,378.95
NCL CORPORATION LTD	200,000.00	206,803.60
NCR ATLEOS ESCROW CORP	650,000.00	705,853.20
NCR CORP	175,000.00	173,535.05
NCR CORP	146,000.00	144,795.20
NEPTUNE BIDCO US INC	375,000.00	365,443.12
NESCO HOLDINGS II INC	550,000.00	539,458.92
NEW ENTERPRISE STONE & L	425,000.00	420,549.31
NEW HOME CO INC/THE	125,000.00	131,933.50
NEWELL BRANDS INC	100,000.00	101,904.20
NEWELL BRANDS INC	125,000.00	132,831.12
NEWELL BRANDS INC	100,000.00	101,530.30
NEWELL BRANDS INC	175,000.00	174,429.67
NEWELL BRANDS INC	100,000.00	99,604.12
NEWELL RUBBERMAID INC	200,000.00	177,326.54
NEWMARK GROUP INC	375,000.00	401,866.87
NEWS CORP	175,000.00	169,568.73
NEWS CORP	250,000.00	250,201.25

NEXTERA ENERGY OPERATING	364,000.00	359,631.51
NEXTERA ENERGY OPERATING	300,000.00	293,069.46
NGL ENERGY PARTNERS LP	375,000.00	384,867.00
NGL ENERGY PARTNERS LP	425,000.00	434,896.97
NISSAN MOTOR CO	200,000.00	188,927.30
NISSAN MOTOR CO	600,000.00	646,423.68
NOBLE FINANCE II LLC	500,000.00	519,005.50
NORTHERN OIL AND GAS INC	250,000.00	253,084.50
NORTHERN OIL AND GAS INC	150,000.00	152,839.95
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	275,000.00	283,464.22
NORTONLIFELOCK INC	325,000.00	330,544.43
NORTONLIFELOCK INC	200,000.00	206,909.80
NOVA CHEMICALS CORP	625,000.00	626,989.37
NOVA CHEMICALS CORP	200,000.00	209,931.60
NOVA CHEMICALS CORP	125,000.00	120,383.63
NOVA CHEMICALS CORP	300,000.00	322,187.10
NOVA CHEMICALS CORP	200,000.00	210,227.00
NOVELIS CORP	525,000.00	509,976.18
NOVELIS CORP	100,000.00	91,532.57
NOVELIS INC	450,000.00	468,411.75
NRG ENERGY INC	175,000.00	193,333.35
NRG ENERGY INC	150,000.00	143,089.86
NRG ENERGY INC	350,000.00	351,274.70
NRG ENERGY INC	775,000.00	780,806.30
NRG ENERGY INC	500,000.00	465,210.95
NRG ENERGY INC	175,000.00	178,794.17
NRG ENERGY INC	250,000.00	278,181.75
NRG ENERGY INC	275,000.00	286,338.52
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	150,839.85
NUSTAR LOGISTICS LP	225,000.00	234,515.92
OLIN CORP	200,000.00	201,050.40
OLIN CORP	275,000.00	270,620.81
OLIN CORP	400,000.00	407,232.00
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	800,000.00	770,527.52
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	1,000,000.00	1,051,520.00
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	200,000.00	204,900.00
ON SEMICONDUCTOR CORP	200,000.00	194,891.24
ONEMAIN FINANCE CORP	125,000.00	129,190.43
ONEMAIN FINANCE CORP	450,000.00	477,859.05
ONEMAIN FINANCE CORP	200,000.00	204,368.20
ONEMAIN FINANCE CORP	225,000.00	237,459.37
ONEMAIN FINANCE CORP	500,000.00	523,036.50

ONEMAIN FINANCE CORP	175,000.00	180,298.65
ONEMAIN FINANCE CORP	150,000.00	157,034.25
ONEMAIN FINANCE CORP	450,000.00	455,062.50
ONEOK	100,000.00	107,981.32
ONEOK	175,000.00	167,077.34
ONEOK	250,000.00	232,226.22
ONESKY FLIGHT LLC	475,000.00	501,702.12
OPAL BIDCO	200,000.00	205,489.40
OPEN TEXT CORP	475,000.00	463,630.30
OPEN TEXT HOLDINGS INC	225,000.00	214,718.08
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	250,000.00	237,136.15
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	575,000.00	536,059.33
OPTICS BIDCO S P A	543,000.00	551,145.00
ORGANON & CO/ORGANON FOR	200,000.00	190,187.24
ORGANON & CO/ORGANON FOR	200,000.00	194,955.02
ORGANON FINANCE 1 LLC	800,000.00	777,987.52
ORGANON FINANCE 1 LLC	500,000.00	440,920.00
OSAIC HOLDINGS INC	75,000.00	77,605.42
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	775,000.00	769,772.23
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	100,000.00	96,566.37
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	425,000.00	408,736.65
OWENS & MINOR INC	175,000.00	149,809.97
OWENS & MINOR INC	150,000.00	131,155.86
OWENS-BROCKWAY	175,000.00	178,500.87
OWENS-BROCKWAY	525,000.00	533,526.00
PANTHER ESCROW ISSUER	275,000.00	284,711.35
PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	200,000.00	192,250.00
PARK INTERMED HOLDINGS	250,000.00	250,311.50
PARK INTERMED HOLDINGS	175,000.00	171,329.02
PARK INTERMED HOLDINGS	125,000.00	129,551.25
PARKLAND CORP/CANADA	334,000.00	327,230.52
PARKLAND CORP/CANADA	325,000.00	318,005.18
PATRICK INDUSTRIES INC	400,000.00	394,490.00
PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	200,000.00	186,117.44
PBF HOLDING CO LLC	125,000.00	122,235.02
PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	100,000.00	102,052.30
PENN ENTERTAINMENT INC	400,000.00	375,230.16
PENNYMAC FIN SVCS INC	525,000.00	510,184.29
PENNYMAC FIN SVCS INC	125,000.00	132,896.50
PENNYMAC FIN SVCS INC	200,000.00	209,383.00
PENNYMAC FIN SVCS INC	100,000.00	99,485.10
PENNYMAC FIN SVCS INC	400,000.00	415,734.80
PENNYMAC FIN SVCS INC	225,000.00	233,392.50

PENNYMAC FIN SVCS INC	475,000.00	486,104.07	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	550,000.00	548,231.64	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	200,000.00	194,669.94	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	200,000.00	206,199.00	
PERMIAN RESOURC OPTG LLC	175,000.00	174,941.81	
PERMIAN RESOURC OPTG LLC	225,000.00	234,564.30	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE	375,000.00	379,507.12	
PG&E CORP	250,000.00	249,516.75	
PG&E CORP	250,000.00	248,881.22	
PG&E CORP	425,000.00	439,264.70	
PHINIA INC	475,000.00	491,556.60	
PICARD MIDCO INC	2,150,000.00	2,176,892.20	
PLAYTIKA HOLDING CORP	325,000.00	299,680.87	
POST HOLDINGS INC	200,000.00	200,463.20	
POST HOLDINGS INC	575,000.00	557,525.80	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	140,842.62	
POST HOLDINGS INC	500,000.00	515,964.75	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	279,623.52	
POST HOLDINGS INC	100,000.00	101,445.10	
PRAIRIE ACQUIROR LP	225,000.00	234,661.95	
PRECISION DRILLING CORP	225,000.00	226,843.87	
PRESTIGE BRANDS INC	300,000.00	299,312.67	
PRESTIGE BRANDS INC	150,000.00	139,529.40	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	24,000.00	24,113.49	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	300,000.00	291,972.18	
PRIME SECURITY ONE MS IN	625,000.00	607,736.68	
PRIMO/TRITON WATER HLD	450,000.00	439,422.21	
QNITY ELECTRONICS INC	175,000.00	177,704.10	
QNITY ELECTRONICS INC	250,000.00	257,172.75	
QUEEN MERGERCO INC	550,000.00	573,357.40	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	125,000.00	120,107.20	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	350,000.00	330,825.42	
QUIKRETE HOLDINGS INC	625,000.00	650,560.50	
QUIKRETE HOLDINGS INC	875,000.00	912,381.75	
QUINTILES IMS INC	250,000.00	250,071.60	
QVC INC	175,000.00	95,200.38	
RADIOLOGY PARTNERS INC	250,000.00	257,730.00	
RAIN CARBON INC	325,000.00	350,068.87	
RAISING CANE'S RESTAURAN	125,000.00	131,679.75	
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	206,146.92	
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	217,108.10	
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	223,820.38	
	600,000.00	619,098.60	

RAVEN ACQUISITION HOLDIN		
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	350,000.00	330,036.77
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	16,000.00	14,149.01
RESIDEO FUNDING INC	200,000.00	205,892.80
RFNA LP	650,000.00	671,531.25
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	250,000.00	258,974.75
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	75,000.00	77,761.11
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	50,000.00	51,206.05
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	400,000.00	420,918.40
RITHM CAPITAL CORP	450,000.00	463,171.50
RITHM CAPITAL CORP	125,000.00	128,828.12
RLJ LODGING TRUST LP	175,000.00	173,518.01
RLJ LODGING TRUST LP	200,000.00	188,704.74
ROCKCLIFF ENERGY II LLC	350,000.00	342,389.18
ROCKET COS INC	300,000.00	310,687.50
ROCKET COS INC	375,000.00	393,161.25
ROCKET SOFTWARE INC	325,000.00	335,994.10
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	450,000.00	414,431.82
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	475,000.00	468,767.85
ROGERS COMMUNICATIONS IN	50,000.00	52,375.65
ROGERS COMMUNICATIONS IN	100,000.00	106,620.06
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	150,000.00	155,496.75
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	150,000.00	154,478.10
RR DONNELLEY & SONS CO	600,000.00	617,055.00
RYAN SPECIALTY	225,000.00	229,106.25
S&S HOLDINGS LLC	375,000.00	365,283.22
SABRE GLBL INC	100,000.00	97,125.00
SBA COMMUNICATIONS CORP	175,000.00	165,258.92
SCIH SALT HOLDINGS INC	375,000.00	369,198.00
SCIL IV LLC / SCIL USA H	200,000.00	199,881.46
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	250,000.00	232,409.82
SEAGATE DATA STOR	100,000.00	102,673.90
SEAGATE DATA STOR	100,000.00	92,984.28
SEAGATE DATA STOR	319,000.00	362,679.77
SEAGATE DATA STOR	175,000.00	173,133.99
SEALED AIR CORP	200,000.00	196,893.56
SEALED AIR CORP	50,000.00	50,772.45
SEALED AIR CORP	50,000.00	49,908.45
SEALED AIR CORP	100,000.00	104,090.80
SEALED AIR CORP	275,000.00	298,660.91
SEALED AIR/SEALED AIR US	100,000.00	105,390.30
SEASPAN CORP	350,000.00	336,989.48
SEAWORLD PARKS & ENTERTA	525,000.00	518,723.20

SELECT MEDICAL CORP	125,000.00	125,784.12	
SENSATA TECH INC	375,000.00	364,226.40	
SENSATA TECHNOLOGIES INC	150,000.00	139,314.16	
SENSATA TECHNOLOGIES INC	850,000.00	883,757.75	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	275,651.33	
SERVICE CORP INTL	250,000.00	232,814.87	
SERVICE CORP INTL	175,000.00	166,079.39	
SERVICE CORP INTL	250,000.00	254,778.25	
SERVICE PROPERTIES TRUST	175,000.00	175,365.92	
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,000.00	98,410.26	
SERVICE PROPERTIES TRUST	500,000.00	440,271.50	
SERVICE PROPERTIES TRUST	150,000.00	126,770.23	
SERVICE PROPERTIES TRUST	75,000.00	79,897.65	
SGUS LLC	205,896.00	187,271.83	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	275,000.00	271,342.55	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	146,860.54	
SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	375,000.00	391,155.00	
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	175,000.00	169,320.32	
SINCLAIR TELEVISION GROU	325,000.00	314,031.25	
SINCLAIR TELEVISION GROU	250,000.00	177,202.45	
SIRIUS XM RADIO INC	325,000.00	322,347.38	
SIRIUS XM RADIO INC	750,000.00	748,162.50	
SIRIUS XM RADIO INC	250,000.00	242,672.20	
SIRIUS XM RADIO INC	725,000.00	728,479.27	
SIRIUS XM RADIO INC	425,000.00	387,544.70	
SM ENERGY CO	175,000.00	176,550.15	
SM ENERGY CO	175,000.00	176,294.82	
SMYRNA READY MIX CONCRET	250,000.00	265,288.75	
SNAP INC	950,000.00	972,649.90	
SONIC AUTOMOTIVE INC	125,000.00	122,301.90	
SONIC AUTOMOTIVE INC	225,000.00	217,183.79	
SOTERA HEALTH HLDGS LLC	225,000.00	237,799.57	
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	225,000.00	236,381.62	
SPECIALTY BUILDING PRODU	225,000.00	229,731.07	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	275,000.00	289,281.02	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	175,000.00	193,902.97	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	199,000.00	201,457.90	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	575,000.00	591,426.60	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	275,000.00	274,651.74	
SRM ESCROW ISSUER LLC	775,000.00	777,908.26	
SS&C TECHNOLOGIES INC	275,000.00	275,214.91	
SS&C TECHNOLOGIES INC	325,000.00	338,017.87	

STANDARD BUILDING SOLUTI	250,000.00	256,259.50
STANDARDIndustr INC/NJ	715,000.00	741,743.14
STANDARD INDUSTRIES INC	725,000.00	720,559.66
STANDARD INDUSTRIES INC	400,000.00	385,096.88
STANDARD INDUSTRIES INC	250,000.00	227,378.95
STAPLES INC	575,000.00	559,745.25
STAPLES INC	194,659.00	145,878.07
STAR LEASING CO LLC	100,000.00	99,181.82
STARWOOD PROPERTY TRUST	200,000.00	211,350.20
STARWOOD PROPERTY TRUST	300,000.00	307,165.80
STARWOOD PROPERTY TRUST	125,000.00	130,959.00
STARWOOD PROPERTY TRUST	150,000.00	156,578.06
STATION CASINOS LLC	175,000.00	166,850.96
STATION CASINOS LLC	300,000.00	308,753.94
STENA INTERNATIONAL SA	200,000.00	202,991.00
STL HOLDING CO LLC	150,000.00	157,869.45
STUDIO CITY FINANCE LTD	400,000.00	384,605.32
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	525,000.00	501,090.03
SUNOCO LP	100,000.00	103,830.70
SUNOCO LP	150,000.00	150,262.96
SUNOCO LP	100,000.00	105,345.68
SUNOCO LP	200,000.00	204,966.08
SUNOCO LP	175,000.00	175,291.04
SUNOCO LP/FINANCE CORP	150,000.00	155,060.85
SUNOCO LP/FINANCE CORP	271,000.00	264,885.77
SUNOCO LP/FINANCE CORP	500,000.00	484,916.50
SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	225,000.00	217,631.29
SYNAPTICS INC	475,000.00	454,503.60
SYNOPSIS INC	225,000.00	229,862.09
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	200,000.00	213,166.40
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	175,000.00	180,698.00
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	225,000.00	221,748.59
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	175,000.00	170,933.26
TALOS PRODUCTION INC	150,000.00	155,084.70
TALOS PRODUCTION INC	150,000.00	154,580.55
TASEKO MINES LTD	275,000.00	291,711.20
TAYLOR MORRISON COMM	225,000.00	229,109.17
TAYLOR MORRISON COMM	100,000.00	100,484.00
TEGNA INC	25,000.00	24,824.52
TEGNA INC	175,000.00	174,905.90
TEINE ENERGY LTD	250,000.00	247,645.80
TELECOM ITALIA CAPITAL	157,000.00	167,809.29
TELESAT CANADA/TELESAT L	250,000.00	109,772.17

TEMPUR SEALY INTL INC	150,000.00	144,694.68
TEMPUR SEALY INTL INC	100,000.00	92,424.49
TENET HEALTHCARE CORP	675,000.00	675,333.45
TENET HEALTHCARE CORP	150,000.00	148,956.31
TENET HEALTHCARE CORP	750,000.00	751,184.25
TENET HEALTHCARE CORP	250,000.00	244,895.00
TENET HEALTHCARE CORP	750,000.00	765,153.75
TENET HEALTHCARE CORP	475,000.00	494,369.07
TENNECO INC	675,000.00	682,206.43
TEREX CORP	175,000.00	178,499.12
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	174,444.67
TERRAFORM POWER OPERATIN	325,000.00	315,646.98
THOR INDUSTRIES	400,000.00	380,990.00
TOPBUILD CORP	175,000.00	165,825.20
TRANSALTA CORP	175,000.00	181,878.02
TRANSDIGM INC	1,075,000.00	1,100,531.25
TRANSDIGM INC	400,000.00	393,106.16
TRANSDIGM INC	300,000.00	307,571.10
TRANSDIGM INC	975,000.00	961,701.00
TRANSDIGM INC	175,000.00	183,222.37
TRANSDIGM INC	175,000.00	181,290.37
TRANSDIGM INC	400,000.00	407,134.80
TRANSDIGM INC	1,300,000.00	1,324,664.90
TRANSDIGM INC	100,000.00	103,247.20
TRANSDIGM INC	175,000.00	181,617.62
TRANSOCEAN AQUILA LTD	101,923.07	104,687.12
TRANSOCEAN INC	525,000.00	553,477.57
TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	60,714.28	62,465.94
TRAVEL + LEISURE CO	175,000.00	169,864.46
TRAVEL + LEISURE CO	175,000.00	176,192.62
TRI POINTE GROUP INC	175,000.00	175,378.00
TRI POINTE GROUP INC	125,000.00	127,833.50
TRIMAS CORP	225,000.00	217,844.41
TRINITY INDUSTRIES INC	350,000.00	362,873.00
TRIVIUM PACKAGING FIN	200,000.00	213,755.00
TRONOX INC	825,000.00	625,303.71
TRUENOORD CAPITAL DAC	200,000.00	213,268.20
TTM TECHNOLOGIES INC	200,000.00	193,236.12
UKG INC	425,000.00	442,848.72
UNITED AIRLINES INC	475,000.00	474,739.08
UNITED AIRLINES INC	325,000.00	322,236.39
UNITED RENTALS NORTH AM	88,000.00	88,089.58

UNITED RENTALS NORTH AM	500,000.00	480,947.45
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	331,478.00
UNITED RENTALS NORTH AM	500,000.00	523,438.50
UNITED WHOLESALE MTGE LL	275,000.00	272,833.79
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	794,000.00	835,930.34
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	175,000.00	172,244.88
UNIVISION COMMUNICATIONS	425,000.00	442,840.22
UNIVISION COMMUNICATIONS	450,000.00	426,970.62
UNIVISION COMMUNICATIONS	500,000.00	508,871.50
UNIVISION COMMUNICATIONS	500,000.00	519,356.00
UNIVISION COMMUNICATIONS	275,000.00	291,826.70
UPC BROADBAND FINCO BV	400,000.00	385,096.52
US ACUTE CARE SOLUTIONS	150,000.00	153,395.14
US FOODS INC	125,000.00	129,343.62
US FOODS INC	525,000.00	519,584.57
US FOODS INC	600,000.00	632,506.80
US FOODS INC	75,000.00	76,194.15
USA COM PART/USA COM FIN	75,000.00	75,128.70
USA COM PART/USA COM FIN	225,000.00	232,058.02
UWM HOLDINGS LLC	125,000.00	125,603.75
VALARIS LTD	275,000.00	286,171.60
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	250,000.00	240,904.85
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	300,000.00	314,721.09
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	175,000.00	166,556.74
VENTURE GLOBAL LNG INC	525,000.00	545,189.40
VENTURE GLOBAL LNG INC	625,000.00	691,508.93
VENTURE GLOBAL LNG INC	600,000.00	632,664.54
VENTURE GLOBAL LNG INC	475,000.00	519,236.32
VENTURE GLOBAL PLAQUE	500,000.00	553,806.49
VENTURE GLOBAL PLAQUE	650,000.00	686,682.29
VENTURE GLOBAL PLAQUE	375,000.00	422,704.50
VENTURE GLOBAL PLAQUE	650,000.00	693,171.05
VERMILION ENERGY INC	200,000.00	192,661.86
VIKING BAKED GOODS ACQUI	200,000.00	198,575.82
VIKING CRUISES LTD	300,000.00	300,258.60
VIKING CRUISES LTD	175,000.00	188,609.75
VIKING OCEAN CRUISES SHI	300,000.00	300,333.30
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	200,000.00	185,502.96
VISTAJET MALTA/VM HOLDS	325,000.00	339,853.57
VISTAJET MALTA/XO MGMT	325,000.00	331,201.00
VISTRA CORP	200,000.00	203,552.20
VISTRA OPERATIONS CO LLC	350,000.00	350,182.63
VISTRA OPERATIONS CO LLC	350,000.00	344,405.04

VISTRA OPERATIONS CO LLC	475,000.00	505,809.45	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	400,000.00	421,364.40	
VITAL ENERGY INC	300,000.00	312,089.10	
VITAL ENERGY INC	325,000.00	317,116.50	
VMED 02 UK FINAN	600,000.00	567,205.62	
VOC ESCROW LTD	175,000.00	174,872.42	
VOYAGER PARENT LLC	150,000.00	158,772.90	
WALKER & DUNLOP INC	175,000.00	181,275.37	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	375,000.00	362,133.22	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	325,000.00	303,468.75	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	1,075,000.00	882,752.37	
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	60,000.00	46,857.00	
WASTE PRO USA INC	525,000.00	553,175.70	
WATCO COS LLC/FINANCE CO	75,000.00	78,048.90	
WEATHERFORD INTERNATIONA	825,000.00	846,509.15	
WESCO DISTRIBUTION INC	475,000.00	496,749.06	
WEX INC	425,000.00	436,744.19	
WHIRLPOOL CORP	75,000.00	76,398.22	
WHIRLPOOL CORP	250,000.00	254,417.00	
WHIRLPOOL CORP	450,000.00	351,897.12	
WILLIAMS SCOTSMAN INC	100,000.00	103,179.30	
WILLIAMS SCOTSMAN INC	75,000.00	77,625.97	
WILLIAMS SCOTSMAN INTL	500,000.00	491,071.95	
WINDSOR HOLDINGS III LLC	175,000.00	186,027.27	
WINDSTREAM ESCROW LLC	750,000.00	781,489.50	
WR GRACE HOLDING LLC	331,000.00	328,136.98	
WR GRACE HOLDING LLC	100,000.00	102,497.20	
WYNDHAM DESTINATIONS INC	250,000.00	252,434.50	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS	300,000.00	294,524.49	
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	500,000.00	501,461.50	
WYNN MACAU LTD	325,000.00	328,488.58	
WYNN RESORTS FINANCE LLC	375,000.00	376,649.62	
WYNN RESORTS FINANCE LLC	200,000.00	216,055.20	
WYNN RESORTS FINANCE LLC	475,000.00	484,829.65	
XEROX HOLDINGS CORP	175,000.00	111,550.74	
XPLR INFRAST OPERATING	75,000.00	78,324.81	
XPLR INFRAST OPERATING	75,000.00	78,859.42	
XPO INC	225,000.00	234,862.65	
XPO INC	250,000.00	263,600.25	
YUM! BRANDS INC	100,000.00	94,074.93	
YUM! BRANDS INC	275,000.00	268,791.46	
YUM! BRANDS INC	500,000.00	506,892.50	

	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	225,000.00	233,804.47
	ZEGONA FINANCE PLC	200,000.00	213,577.60
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	151,355.85
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	148,270.02
	ZF NA CAPITAL	500,000.00	486,344.00
	ZIGGO BOND CO BV	200,000.00	179,912.02
	ZIGGO BV	400,000.00	380,194.76
小計	銘柄数：955	288,742,128.02	289,063,396.38 (42,645,522,867)
	組入時価比率：94.8%		100.0%
合計			42,645,522,867 (42,645,522,867)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

ハイブリッド・インカムオープン

2025年10月31日現在

資産総額	1,490,922,487円
負債総額	2,473,094円
純資産総額(-)	1,488,449,393円
発行済口数	1,300,275,889口
1口当たり純資産額(/)	1.1447円

(参考) 海外アクティブ債券マザーファンド

2025年10月31日現在

資産総額	63,752,392,070円
負債総額	22,423,495,000円
純資産総額(-)	41,328,897,070円
発行済口数	14,322,410,002口
1口当たり純資産額(/)	2.8856円

(参考) ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2025年10月31日現在

資産総額	47,076,922,252円
負債総額	20,300,000円
純資産総額(-)	47,056,622,252円
発行済口数	3,159,128,667口
1口当たり純資産額(/)	14.8954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

2025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2025年9月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	901	62,445,335
単位型株式投資信託	131	757,692
追加型公社債投資信託	14	7,162,815
単位型公社債投資信託	373	618,316
合計	1,419	70,984,159

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(2024年4月1日から2025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 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025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			7,405		8,177
金銭の信託			44,745		46,810
前払金			7		12
前払費用			852		1,019
未収入金			1,023		666
未収委託者報酬			31,788		34,911
未収運用受託報酬			5,989		7,066
短期貸付金			757		2,242
その他			169		195
貸倒引当金			18		21
流動資産計			92,719		101,080
固定資産					
有形固定資産			945		881
建物	2	595		589	
器具備品	2	350		292	
無形固定資産			5,658		6,889
ソフトウェア		5,658		6,888	
その他		0		0	
投資その他の資産			17,314		14,923
投資有価証券		1,813		2,164	
関係会社株式		9,535		6,584	
長期差入保証金		519		521	
長期前払費用		10		11	
前払年金費用		1,875		2,413	
繰延税金資産		2,651		3,134	
その他		908		92	
固定資産計			23,918		22,694
資産合計			116,638		123,775

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
関係会社短期借入金			13,700		6,000
預り金			123		132
未払金			11,404		11,982
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		39		65	
未払手数料		10,312		11,326	
関係会社未払金		1,052		589	
未払費用	1		12,507		12,594

未払法人税等			8,095		10,363
未払消費税等			1,590		2,112
前受収益			15		14
賞与引当金			4,543		5,846
その他			24		-
流動負債計			52,005		49,045
固定負債					
退職給付引当金			2,759		2,618
時効後支払損引当金			602		610
資産除去債務			1,123		1,431
固定負債計			4,484		4,660
負債合計			56,490		53,706
(純資産の部)					
株主資本			59,820		69,751
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			28,910		38,841
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		28,225		38,156	
繰越利益剰余金		28,225		38,156	
評価・換算差額等			327		317
その他有価証券評価差額金			327		317
純資産合計			60,147		70,069
負債・純資産合計			116,638		123,775

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			124,722		155,775
運用受託報酬			21,188		23,666
その他営業収益			291		328
営業収益計			146,202		179,770
営業費用					
支払手数料			43,258		56,923
広告宣伝費			1,054		1,115
公告費			0		0
調査費			33,107		38,115
調査費		6,797		6,901	
委託調査費		26,310		31,213	
委託計算費			1,377		1,345
営業雑経費			3,670		4,336
通信費		92		89	
印刷費		820		780	

協会費		85		93
諸経費		2,671		3,372
営業費用計			82,468	101,835
一般管理費				
給料			13,068	14,094
役員報酬		259		321
給料・手当		7,985		7,982
賞与		4,822		5,790
交際費			87	105
寄付金			117	116
旅費交通費			323	394
租税公課			990	1,537
不動産賃借料			1,235	1,236
退職給付費用			893	598
固定資産減価償却費			2,292	2,309
諸経費			12,483	12,708
一般管理費計			31,491	33,100
営業利益			32,242	44,834

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025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	7,054		6,594	
受取利息		48		93	
為替差益		146		1,498	
その他		625		786	
営業外収益計			7,875		8,972
営業外費用					
支払利息		123		210	
金銭の信託運用損		782		396	
時効後支払損引当金繰入額		14		10	
投資事業組合運用損		28		134	
その他		18		10	
営業外費用計			967		763
経常利益			39,149		53,043
特別利益					
株式報酬受入益		28		56	
特別利益計			28		56
特別損失					
投資有価証券売却損		5		-	
関係会社株式評価損		490		-	
固定資産除却損	2	31		14	
特別損失計			527		14
税引前当期純利益			38,651		53,085
法人税、住民税及び事業税			10,821		15,463

法人税等調整額			354		482
当期純利益			28,183		38,105

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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	31,217	56,509	87,419
当期変動額									
剰余金の配当							55,782	55,782	55,782
当期純利益							28,183	28,183	28,183
別途積立金の取崩						24,606	24,606	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	24,606	2,991	27,598	27,598
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	28,225	28,910	59,820

(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	229	229	87,648
当期変動額			
剰余金の配当			55,782
当期純利益			28,183
別途積立金の取崩			-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	97	97	97
当期変動額合計	97	97	27,500
当期末残高	327	327	60,147

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		株主資本合計
		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	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	28,225	28,910	59,820
当期変動額								
剰余金の配当						28,174	28,174	28,174
当期純利益						38,105	38,105	38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,931	9,931	9,931
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751

(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	327	327	60,147
当期変動額			
剰余金の配当			28,174
当期純利益			38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9	9	9
当期変動額合計	9	9	9,921
当期末残高	317	317	70,069

[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
--------------------	-----------------------------------

	<p>(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</p>						
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 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="687 775 1062 864"> <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 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 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>						

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 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 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 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>
----------------	--

[会計上の見積りの変更に関する注記]

(1) 資産除去債務の計上額

当事業年度において、国内における近年の物価高騰を受け、本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、最新の物価及び人件費に基づく再見積りを行いました。この見積りの変更による増加額308百万円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

[表示方法の変更に関する注記]

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「投資事業組合運用損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた47百万円は、「投資事業組合運用損」28百万円、「その他」18百万円として組み替えております。

[会計方針の変更]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）

ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

現時点において評価中であります。

[追加情報]

確定給付企業年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を設けておりますが、2025年4月1日より確定給付企業年金制度の新規積立を停止し、確定拠出年金制度及び退職一時金制度による新規積立に変更しております。

この制度変更に伴う会計処理については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第1号 2016年12月16日）及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第2号 2007年2月7日）を適用しております。

なお、退職給付制度変更による、当事業年度の損益計算書への影響は軽微であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,939百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 2,204百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,214百万円 器具備品 733 合計 1,948	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,528百万円 器具備品 792 合計 2,320

損益計算書関係

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 7,050百万円	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,591百万円

2. 固定資産除却損		2. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	0百万円
器具備品	0	器具備品	-
ソフトウェア	30	ソフトウェア	14
合計	31	合計	14

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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

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

(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

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月28日

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円

基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月28日

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

2025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	38,115百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	7,400円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月30日

金融商品関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用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

2024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	44,745	44,745	-
資産計	44,745	44,745	-
(2) その他（デリバティブ取引）	24	24	-
負債計	24	24	-

- (注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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（ ）	9,710
組合出資金等	1,638
合計	11,348

- () 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、当事業年度において490百万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	7,405	-	-	-
金銭の信託	44,745	-	-	-
未収委託者報酬	31,788	-	-	-
未収運用受託報酬	5,989	-	-	-
短期貸付金	757	-	-	-
合計	90,685	-	-	-

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）	-	44,745	-	44,745
資産計	-	44,745	-	44,745
デリバティブ取引（通貨関連）	-	24	-	24
負債計	-	24	-	24

（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の時価に分類してあります。

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あり、レベル2の時価に分類してあります。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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あります。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あります。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ありますが、価格変動リスクに晒されてあります。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あります。

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あります。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

2025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	46,810	46,810	-
(2)その他（デリバティブ取引）	70	70	-
資産計	46,880	46,880	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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（ ）	6,759
組合出資金等	1,989
合計	8,749

() 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。

(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	8,177	-	-	-
金銭の信託	46,810	-	-	-
未収委託者報酬	34,911	-	-	-
未収運用受託報酬	7,066	-	-	-
短期貸付金	2,242	-	-	-
合計	99,208	-	-	-

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）	-	46,810	-	46,810
デリバティブ取引（通貨関連）	-	70	-	70
資産計	-	46,880	-	46,880

（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の時価に分類してあります。

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あり、レベル2の時価に分類してあります。

有価証券関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．売買目的有価証券(2024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(2024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(2024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	9,428
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,638百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載してありません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2023年4月1日 至 2024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	36	-	5
合計	36	-	5

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．売買目的有価証券(2025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(2025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(2025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	6,478
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,989百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載していません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

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 2023年4月1日 至 2024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	730	-	24	24

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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	2,307	-	70	70

退職給付関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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	20,314 百万円
勤務費用	802
利息費用	275
数理計算上の差異の発生額	1,024
退職給付の支払額	1,150
その他	11
退職給付債務の期末残高	19,205
(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	19,378 百万円
期待運用収益	455
数理計算上の差異の発生額	1,415
事業主からの拠出額	848
退職給付の支払額	850
年金資産の期末残高	21,247
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	16,431 百万円
年金資産	21,247
	4,815
非積立型制度の退職給付債務	2,774
未積立退職給付債務	2,041
未認識数理計算上の差異	2,923
未認識過去勤務費用	1
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
退職給付引当金	2,759
前払年金費用	1,875
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	802 百万円
利息費用	275
期待運用収益	455
数理計算上の差異の費用処理額	86
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	655
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	31%
株式	32%
生保一般勘定	9%
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

確定給付型企業年金制度の割引率	1.8%
退職一時金制度の割引率	1.3%
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、206百万円でした。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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	19,205 百万円
勤務費用	754
利息費用	331
数理計算上の差異の発生額	1,665
退職給付の支払額	1,317
過去勤務費用の発生額	882
その他	7
退職給付債務の期末残高	16,418

(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	21,247 百万円
期待運用収益	499
数理計算上の差異の発生額	429
事業主からの拠出額	748
退職給付の支払額	1,023
年金資産の期末残高	21,041

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

積立型制度の退職給付債務	14,234 百万円
年金資産	21,041
	6,806
非積立型制度の退職給付債務	2,183
未積立退職給付債務	4,623
未認識数理計算上の差異	4,003
未認識過去勤務費用	825
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205
退職給付引当金	2,618
前払年金費用	2,413
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	754 百万円
利息費用	331
期待運用収益	499
数理計算上の差異の費用処理額	157
過去勤務費用の費用処理額	58
確定給付制度に係る退職給付費用	371
(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	32%
株式	31%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	20%
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	2.5%
退職一時金制度の割引率	1.9%
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、206百万円でした。	

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 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025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	1,422	賞与引当金	1,840
退職給付引当金	855	退職給付引当金	824
関係会社株式評価減	1,162	関係会社株式評価減	1,281
未払事業税	360	未払事業税	547
投資有価証券評価減	11	投資有価証券評価減	12
減価償却超過額	323	減価償却超過額	331
時効後支払損引当金	186	時効後支払損引当金	192
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	509
ゴルフ会員権評価減	79	ゴルフ会員権評価減	81
資産除去債務	348	資産除去債務	451
未払社会保険料	116	未払社会保険料	135
その他	50	その他	38
繰延税金資産小計	5,422	繰延税金資産小計	6,245
評価性引当額	1,848	評価性引当額	1,973
繰延税金資産合計	3,573	繰延税金資産合計	4,271
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	109	資産除去債務に対応する除去費用	144
関係会社株式評価益	85	関係会社株式評価益	86
その他有価証券評価差額金	146	その他有価証券評価差額金	145
前払年金費用	581	前払年金費用	760
繰延税金負債合計	922	繰延税金負債合計	1,136
繰延税金資産の純額	2,651	繰延税金資産の純額	3,134
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	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9%
タックスヘイブン税制	1.2%	タックスヘイブン税制	1.3%
外国税額控除	0.3%	外国税額控除	0.3%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
その他	0.2%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.2%
3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正		3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正	
<p>「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。</p> <p>これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。</p> <p>この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。</p>		<p>「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。</p> <p>これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。</p> <p>この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。</p>	

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、グループ通算制度を適用しており、「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

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に308百万円加算しております。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	
	自 2023年4月 1日	自 2024年4月 1日
	至 2024年3月31日	至 2025年3月31日
期首残高	1,123	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-	-
資産除去債務の履行による減少	-	-
見積もりの変更による増加	-	308
期末残高	1,123	1,431

4. 当該資産除去債務の金額の見積もりの変更

[会計上の見積りの変更に関する注記] (1) に記載の通りであります。

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 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

区分	前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)
委託者報酬	124,707百万円
運用受託報酬	19,131百万円
成功報酬(注)	2,071百万円
その他営業収益	291百万円
合計	146,202百万円

(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 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	155,768百万円
運用受託報酬	21,631百万円
成功報酬(注)	2,042百万円
その他営業収益	328百万円
合計	179,770百万円

(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 2023年4月1日 至 2024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識別されていないため、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 2024年4月1日 至 2025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識別されていない

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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	141,800	短期借入金	13,700
							資金の返済(*1)	128,100		
							借入金利息(*1)	123	未払利息	19

(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(*1)	2,856	短期貸付金	757
							資金の返済(*1)	3,081		
							貸付金利息(*1)	48	未収利息	9

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	30,272	未払手数料	7,148

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	177,500	短期借入金	6,000
							資金の返済(*1)	185,200		
							借入金利息(*1)	210	未払利息	

(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(*1)	6,964	短期貸付金	2,242
							資金の返済(*1)	5,368		
							貸付金利息(*1)	93	未収利息	
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク	ニューヨーク	7,934,529 (米ドル)	投資顧問業	直接100%	-	有償減資(*2)	4,475	-	-

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	40,328	未払手数料	7,644

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

(*2) ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インクが行った有償減資の金額を記載しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
1 株当たり純資産額	11,677円62銭	1 株当たり純資産額	13,603円86銭
1 株当たり当期純利益	5,471円85銭	1 株当たり当期純利益	7,398円11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	28,183百万円	損益計算書上の当期純利益	38,105百万円
普通株式に係る当期純利益	28,183百万円	普通株式に係る当期純利益	38,105百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳		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。		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。

* 2025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	

* 2025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)	68,368,654 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。

* 2025年3月末現在

3 資本関係

<訂正前>

(2024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>

(2025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

2025年11月25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

長谷川 敬

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2025年3月18日から2025年9月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

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2025年9月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、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。

強調事項

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、委託会社は2025年9月22日、信託約款第54条の規定に基づき当ファンドの繰上償還の手続きを進めることを決定した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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を検討すること、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

2025年6月6日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

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 長谷川 敬
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2024年4月1日から2025年3月31日までの第66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2025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、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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。