

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成26年3月25日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役会長兼社長 岩崎 俊博
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	米欧 ハイ・インカムオープン
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成25年9月20日から平成26年9月30日まで) 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、平成25年 9月19日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

## 第一部【証券情報】

## (5) 申込手数料

## &lt; 訂正前 &gt;

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.15% (税抜3.0%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

## &lt; 訂正後 &gt;

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.15% (税抜3.0%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。また、消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、3.24%以内となります。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

## &lt; 更新後 &gt;

委託会社の概況(平成26年2月末現在)

## ・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・ 本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

## ・ 資本金の額

17,180百万円

## ・ 会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立

平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

## ・ 大株主の状況

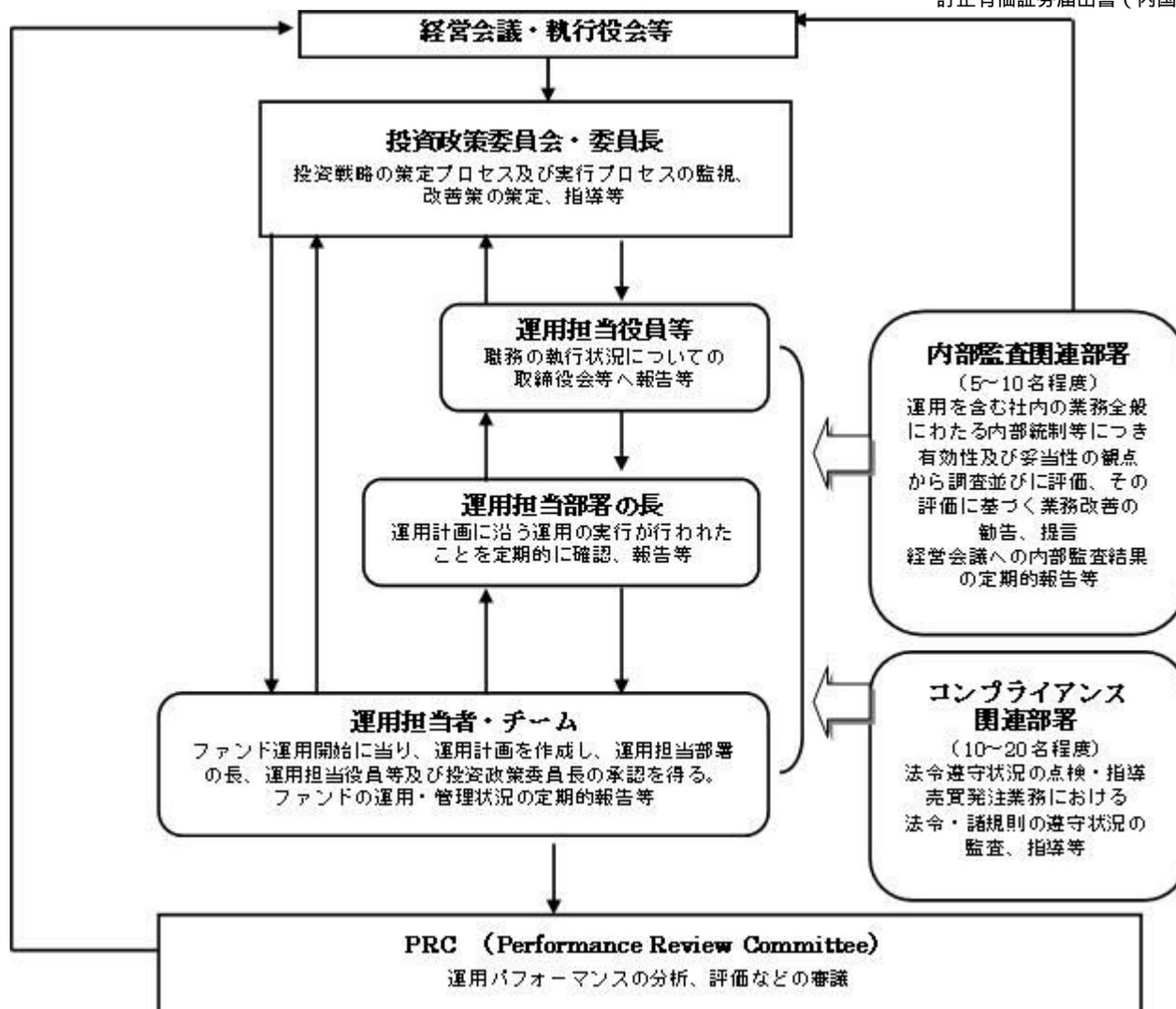
名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

## 2 投資方針

## (3) 運用体制

## &lt; 更新後 &gt;

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

### 3 投資リスク

< 訂正前 >

委託会社におけるリスクマネジメント体制

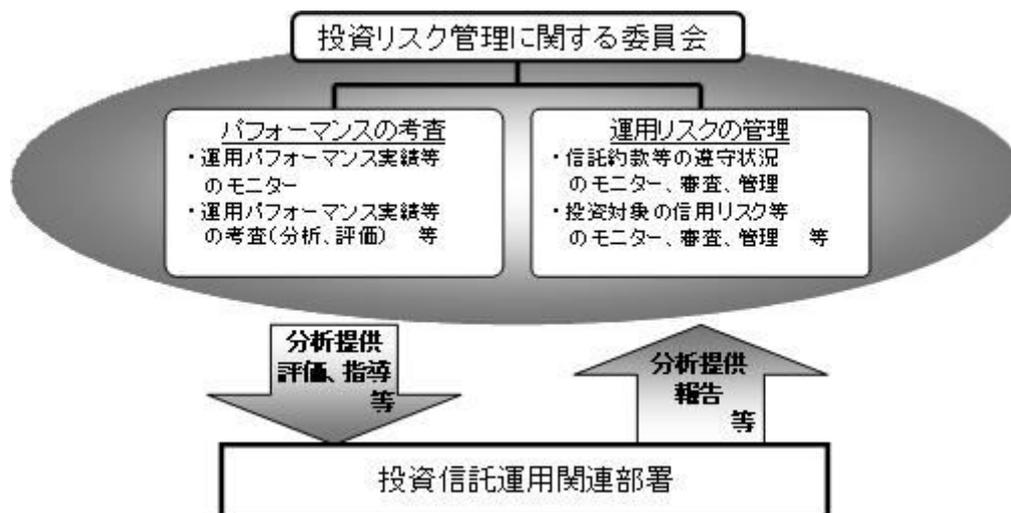
リスク管理関連の委員会

## パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

## 運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

リスク管理体制図

投資リスクに関する管理体制等は有価証券届出書提出日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

<訂正後>

## 委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

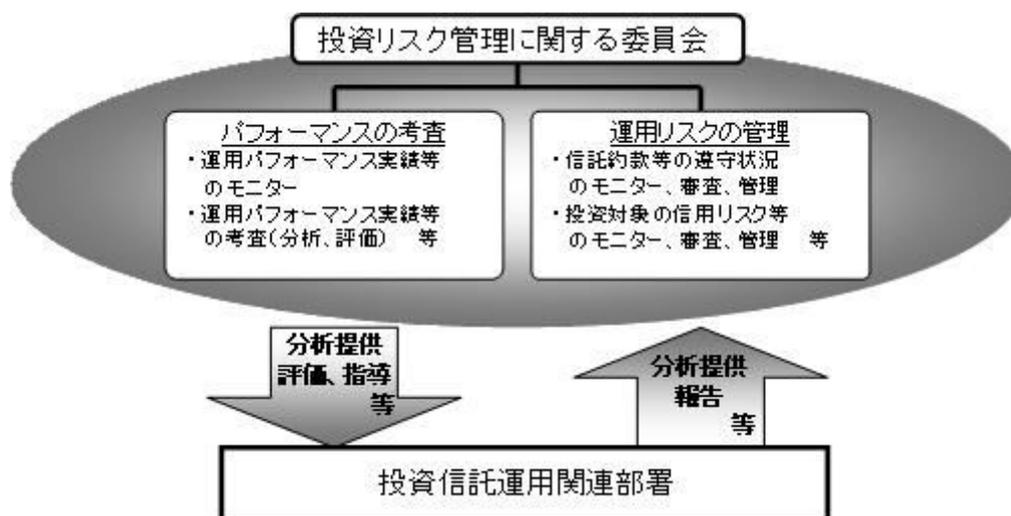
## パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

## 運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

## リスク管理体制図



投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

## 4 手数料等及び税金

## (1) 申込手数料

## &lt;更新後&gt;

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率)(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

また、消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、3.24%以内となります。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

## (3) 信託報酬等

## &lt;更新後&gt;

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の173.25(税抜年10,000分の165)の率を乗じて得た額とします。

また、信託報酬の配分については、ファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り(税抜)とします。

<ファンドの純資産総額>	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
100億円以下の部分	年10,000分の90	年10,000分の70	年10,000分の5
100億円超300億円以下の部分	年10,000分の88.5	年10,000分の72.5	年10,000分の4
300億円超の部分	年10,000分の87	年10,000分の75	年10,000分の3

ファンドの信託報酬は毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、年10,000分の178.2となります。

「高利回り社債オープン マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「高利回り社債オープン

マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎年1月および7月ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末の純資産総額の平均値)に、年0.57%の率を乗じて得た額とします。

「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎年6月および12月ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。

平均純資産総額	率
35億円以下の部分	年0.55%
35億円超の部分	年0.45%

## (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。

#### [譲渡損失と収益分配金との間の損益通算について]

換金(解約)時および償還時の差損(譲渡損失)については、確定申告等により上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との通算が可能です。

公募株式投資信託は税法上、平成26年1月1日以降の少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

なお、益金不算入制度は適用されません。

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 換金(解約)時および償還時の課税について

##### [個人の投資家の場合]

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

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

##### [法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

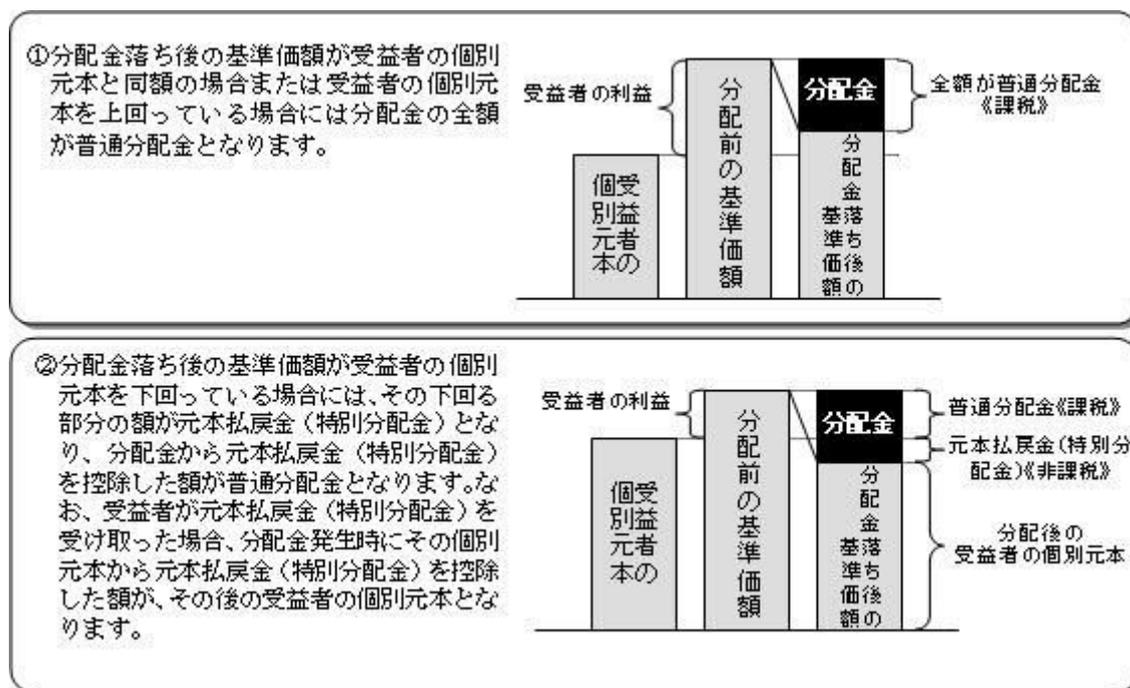
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

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

## 5 運用状況

以下は平成26年 1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

## 米欧 ハイ・インカムオープン

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,101,703,767	98.86
現金・預金・その他資産（負債控除後）		24,087,263	1.13
合計（純資産総額）		2,125,791,030	100.00

## （参考）高利回り社債オープン マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,830,045	0.00
外国証券（優先証券）	アメリカ	990,112,683	0.74
社債券	アメリカ	125,824,807,316	94.32
現金・預金・その他資産（負債控除後）		6,571,594,764	4.92
合計（純資産総額）		133,388,344,808	100.00

## （参考）ユーロ高利回り社債オープン 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	11,514,397	1.09
	ドイツ	85,093,818	8.09
	イタリア	140,305,364	13.35
	フランス	211,711,261	20.14
	オランダ	107,242,746	10.20
	スペイン	51,816,462	4.93
	オーストリア	9,977,629	0.94
	ルクセンブルグ	116,415,082	11.07
	アイルランド	15,160,893	1.44
	ポルトガル	13,810,835	1.31
	イギリス	88,389,061	8.41
	スイス	7,809,686	0.74
	スウェーデン	21,100,785	2.00
	チェコ	14,275,170	1.35
	ハンガリー	11,975,330	1.13
ポーランド	15,931,020	1.51	

	ケイマン	12,089,448	1.15
	ブルガリア	14,053,460	1.33
	クロアチア	15,765,784	1.50
	小計	964,438,231	91.78
現金・預金・その他資産（負債控除後）		86,304,047	8.21
合計（純資産総額）		1,050,742,278	100.00

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## 米欧 ハイ・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	高利回り社債オープン マザー ファンド	475,581,234	2.2328	1,061,923,045	2.2098	1,050,939,410	49.43
2	日本	親投資信託 受益証券	ユーロ高利回り社債オープン マ ザーファンド	550,686,210	1.9429	1,069,935,371	1.9081	1,050,764,357	49.42

## 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	98.86
合計	98.86

## (参考) 高利回り社債オープン 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	UNIVISION COMMUNICATIONS	10,238,000	10,826.01	1,108,367,416	11,083.16	1,134,694,433	6.875	2019/5/15	0.85
2	アメリカ	社債券	FIRST DATA CORPORATION	10,250,000	9,915.17	1,016,305,014	10,671.72	1,093,851,812	11.75	2021/8/15	0.82
3	アメリカ	社債券	SLM CORP	9,200,000	11,198.36	1,030,249,874	11,558.89	1,063,418,110	8	2020/3/25	0.79
4	アメリカ	社債券	HCA HOLDINGS INC	8,405,000	11,067.00	930,181,623	11,314.60	950,992,130	7.75	2021/5/15	0.71
5	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	7,175,000	10,080.28	723,260,090	11,288.88	809,977,499	6.9	2017/12/15	0.60

6	アメリカ	社債券	GENON ESCROW CORP	6,798,000	11,520.32	783,151,354	11,006.02	748,189,240	9.5	2018/10/15	0.56
7	アメリカ	社債券	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7,050,000	9,334.54	658,085,423	10,183.14	717,911,370	7.64	2049/03/29	0.53
8	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	7,650,000	9,860.87	754,357,291	9,257.40	708,191,100	7.6	2039/9/15	0.53
9	アメリカ	社債券	WINDSTREAM CORP	7,250,000	9,771.70	708,448,251	9,643.12	699,126,563	6.375	2023/8/1	0.52
10	アメリカ	社債券	PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN	6,325,000	10,199.35	645,108,991	10,646.01	673,360,133	8.75	2019/8/15	0.50
11	アメリカ	社債券	EQUINIX INC	6,550,000	10,051.47	658,371,888	10,131.71	663,627,005	5.375	2023/4/1	0.49
12	アメリカ	社債券	INTELSAT LUXEMBOURG SA	5,850,000	10,684.58	625,048,076	11,211.74	655,886,790	8.125	2023/6/1	0.49
13	アメリカ	外国証券 (優先証券)	ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A	6,549	98,792.91	646,994,805	100,047.42	655,210,599			0.49
14	アメリカ	社債券	PETCO HOLDINGS INC	6,175,000	10,543.15	651,039,513	10,543.15	651,039,513	8.5	2017/10/15	0.48
15	アメリカ	社債券	HD SUPPLY INC	4,950,000	12,008.90	594,440,798	12,227.48	605,260,384	11.5	2020/7/15	0.45
16	アメリカ	社債券	TRAVELPORT LLC	5,476,789	10,583.95	579,660,648	10,954.58	599,959,780	13.875	2016/3/1	0.44
17	アメリカ	社債券	REYNOLDS GROUP HOLDINGS	5,400,000	10,298.34	556,110,533	11,006.02	594,325,080	8.25	2021/2/15	0.44
18	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5,650,000	9,848.84	556,459,743	10,041.70	567,356,474	5.75	2023/9/1	0.42
19	アメリカ	社債券	HALCON RESOURCES CORP	5,425,000	10,131.71	549,645,268	10,286.00	558,015,500	8.875	2021/5/15	0.41
20	アメリカ	社債券	IGLOO HOLDINGS CORP	5,250,000	10,388.86	545,415,151	10,517.43	552,165,338	8.25	2017/12/15	0.41
21	アメリカ	社債券	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	4,675,000	11,070.65	517,552,947	11,430.31	534,367,343	9.875	2019/8/15	0.40
22	アメリカ	社債券	JACK COOPER HOLDINGS COR	4,700,000	10,481.87	492,647,971	11,276.02	529,973,293	9.25	2020/6/1	0.39
23	アメリカ	社債券	WINDSTREAM CORP	5,090,000	10,440.29	531,410,762	10,363.14	527,484,081	7.5	2023/4/1	0.39
24	アメリカ	社債券	CLEAVER-BROOKS INC	4,625,000	10,877.44	503,081,832	11,366.03	525,678,888	8.75	2019/12/15	0.39
25	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	4,625,000	11,340.31	524,489,569	11,211.74	518,542,975	8.75	2032/3/15	0.38

26	アメリカ	社債券	SANCHEZ ENERGY CORP	4,825,000	10,054.56	485,132,761	10,671.72	514,910,731	7.75	2021/6/15	0.38
27	アメリカ	社債券	BUILDING MATERIALS HOLDI	4,625,000	10,235.70	473,401,192	11,083.16	512,596,381	9	2018/9/15	0.38
28	アメリカ	社債券	ARD FINANCE SA	4,574,570	10,919.35	499,513,738	11,031.73	504,654,439	11.125	2018/6/1	0.37
29	アメリカ	社債券	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	5,225,000	9,823.13	513,258,543	9,617.41	502,509,673	6.5	2022/6/1	0.37
30	アメリカ	社債券	BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	4,625,000	10,183.14	470,970,225	10,697.44	494,756,600	8.625	2018/9/15	0.37

## 種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	紙製品・林産品	0.00
		機械	0.00
外国証券（優先証券）			0.74
社債券			94.32
合計			95.07

## （参考）ユーロ高利回り社債オープン 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	オランダ	社債券	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX	100,000	18,118.83	18,118,833	18,005.32	18,005,329	9.5	2018/12/15	1.71
2	イギリス	社債券	LBG CAPITAL NO.2 PLC	120,000	14,819.68	17,783,620	14,823.17	17,787,804	6.385	2020/5/12	1.69
3	フランス	社債券	LAFARGE SA	110,000	15,986.09	17,584,709	16,044.66	17,649,130	6.625	2018/11/29	1.67
4	オランダ	社債券	ADRIA BIDCO BV	120,000	13,944.69	16,733,637	14,153.16	16,983,792	7.875	2020/11/15	1.61
5	イタリア	社債券	ASSICURAZIONI GENERALI	100,000	15,985.40	15,985,401	16,309.87	16,309,878	7.75	2042/12/12	1.55
6	ドイツ	社債券	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	100,000	16,137.39	16,137,391	16,172.25	16,172,251	9.5	2021/3/15	1.53
7	ドイツ	社債券	COMMERZBANK AG	100,000	15,617.28	15,617,280	15,979.82	15,979,824	7.75	2021/3/16	1.52
8	ルクセンブルグ	社債券	SPIE BONDCO 3 SCA	100,000	15,882.21	15,882,216	15,937.29	15,937,295	11	2019/8/15	1.51

9	ポーランド	社債券	CIECH GROUP FINANCING	100,000	15,799.94	15,799,946	15,931.02	15,931,020	9.5	2019/11/30	1.51
10	クロアチア	社債券	AGROKOR D.D	100,000	15,804.82	15,804,827	15,765.78	15,765,784	9.875	2019/5/1	1.50
11	フランス	社債券	WENDEL SA	100,000	15,529.43	15,529,433	15,537.10	15,537,102	5.875	2019/9/17	1.47
12	ルクセンブルグ	社債券	FIAT FINANCE & TRADE	100,000	15,565.68	15,565,688	15,455.53	15,455,530	7.75	2016/10/17	1.47
13	イタリア	社債券	UNICREDIT SPA	100,000	15,118.08	15,118,085	15,383.57	15,383,579	6.95	2022/10/31	1.46
14	イタリア	社債券	INTESA SANPAOLO SPA	100,000	14,948.66	14,948,666	15,254.59	15,254,597	9.5	2049/06/29	1.45
15	スペイン	社債券	ABENGOA FINANCE SAU	100,000	14,841.99	14,841,994	15,223.92	15,223,920	8.875	2018/2/5	1.44
16	アイルランド	社債券	NARA CABLE FUNDING	100,000	15,090.19	15,090,197	15,160.89	15,160,893	8.875	2018/12/1	1.44
17	ルクセンブルグ	社債券	GEO TRAVEL FINANCE	100,000	15,172.46	15,172,466	15,146.67	15,146,670	10.375	2019/5/1	1.44
18	イギリス	社債券	THOMAS COOK FINANCE PLC	100,000	14,906.13	14,906,136	15,145.27	15,145,276	7.75	2020/6/15	1.44
19	ルクセンブルグ	社債券	FIAT FINANCE & TRADE	100,000	15,197.28	15,197,287	15,136.21	15,136,212	6.625	2018/3/15	1.44
20	スウェーデン	社債券	TVN FINANCE CORP III AB	100,000	14,832.23	14,832,232	15,102.74	15,102,746	7.375	2020/12/15	1.43
21	イギリス	社債券	BOPARAN HOLDINGS LTD	100,000	15,275.65	15,275,652	15,031.63	15,031,632	9.75	2018/4/30	1.43
22	イタリア	社債券	MANUTENCOOP FACILITY	100,000	14,822.47	14,822,471	14,858.72	14,858,726	8.5	2020/8/1	1.41
23	フランス	社債券	LABCO SAS	100,000	14,835.02	14,835,022	14,846.87	14,846,874	8.5	2018/1/15	1.41
24	フランス	社債券	GROUPE BPCE	100,000	14,853.84	14,853,846	14,822.89	14,822,890	9	2049/03/29	1.41
25	ドイツ	社債券	DEUTSCHE RASTSTATTEN	100,000	14,381.98	14,381,981	14,750.52	14,750,521	6.75	2020/12/30	1.40
26	ルクセンブルグ	社債券	WIND ACQUISITION FIN SA	100,000	14,768.09	14,768,090	14,699.62	14,699,625	7.375	2018/2/15	1.39
27	フランス	社債券	CEGEDIM SA	100,000	14,920.08	14,920,080	14,689.16	14,689,167	6.75	2020/4/1	1.39
28	オランダ	社債券	KONINKLIJKE KPN NV	100,000	14,668.39	14,668,391	14,616.10	14,616,101	6.125	2049/03/29	1.39
29	イタリア	社債券	RHINO BONDCO S.P.A	100,000	14,178.25	14,178,259	14,519.88	14,519,887	7.25	2020/11/15	1.38
30	フランス	社債券	MEDI-PARTENAIRES SAS	100,000	14,275.17	14,275,170	14,473.87	14,473,872	7	2020/5/15	1.37

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	91.78
合 計	91.78

## 投資不動産物件

米欧 ハイ・インカムオープン

該当事項はありません。

（参考）高利回り社債オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ユーロ高利回り社債オープン 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

米欧 ハイ・インカムオープン

該当事項はありません。

（参考）高利回り社債オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ユーロ高利回り社債オープン 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

米欧 ハイ・インカムオープン

平成26年1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1特定期間	(2006年 1月 5日)	11,435	11,493	1.0213	1.0265
第2特定期間	(2006年 7月 5日)	9,980	10,031	1.0251	1.0303
第3特定期間	(2007年 1月 5日)	9,277	9,323	1.1030	1.1085
第4特定期間	(2007年 7月 5日)	8,495	8,543	1.1462	1.1527
第5特定期間	(2008年 1月 7日)	6,614	6,658	0.9840	0.9905
第6特定期間	(2008年 7月 7日)	5,357	5,389	0.9121	0.9176
第7特定期間	(2009年 1月 5日)	2,841	2,868	0.5377	0.5427
第8特定期間	(2009年 7月 6日)	3,490	3,516	0.6687	0.6737
第9特定期間	(2010年 1月 5日)	4,978	5,024	0.7551	0.7621
第10特定期間	(2010年 7月 5日)	5,268	5,325	0.6500	0.6570
第11特定期間	(2011年 1月 5日)	4,719	4,770	0.6507	0.6577
第12特定期間	(2011年 7月 5日)	3,888	3,930	0.6530	0.6600
第13特定期間	(2012年 1月 5日)	2,609	2,634	0.5286	0.5336
第14特定期間	(2012年 7月 5日)	2,131	2,150	0.5565	0.5615
第15特定期間	(2013年 1月 7日)	2,020	2,035	0.6630	0.6680
第16特定期間	(2013年 7月 5日)	1,961	1,974	0.7250	0.7300
第17特定期間	(2014年 1月 6日)	2,070	2,083	0.7935	0.7985
	2013年 1月末日	2,113		0.7007	
	2月末日	2,175		0.6950	
	3月末日	2,139		0.6997	
	4月末日	2,164		0.7448	
	5月末日	2,061		0.7632	
	6月末日	1,931		0.7185	
	7月末日	1,980		0.7324	
	8月末日	1,973		0.7259	
	9月末日	1,984		0.7325	
	10月末日	2,019		0.7550	
	11月末日	2,117		0.7801	
	12月末日	2,104		0.8062	
	2014年 1月末日	2,125		0.7814	

## 分配の推移

## 米欧 ハイ・インカムオープン

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2005年 8月 1日～2006年 1月 5日	0.0205円
第2特定期間	2006年 1月 6日～2006年 7月 5日	0.0304円
第3特定期間	2006年 7月 6日～2007年 1月 5日	0.0321円

第4特定期間	2007年 1月 6日～2007年 7月 5日	0.0375円
第5特定期間	2007年 7月 6日～2008年 1月 7日	0.0410円
第6特定期間	2008年 1月 8日～2008年 7月 7日	0.0355円
第7特定期間	2008年 7月 8日～2009年 1月 5日	0.0315円
第8特定期間	2009年 1月 6日～2009年 7月 6日	0.0300円
第9特定期間	2009年 7月 7日～2010年 1月 5日	0.0420円
第10特定期間	2010年 1月 6日～2010年 7月 5日	0.0420円
第11特定期間	2010年 7月 6日～2011年 1月 5日	0.0420円
第12特定期間	2011年 1月 6日～2011年 7月 5日	0.0420円
第13特定期間	2011年 7月 6日～2012年 1月 5日	0.0360円
第14特定期間	2012年 1月 6日～2012年 7月 5日	0.0300円
第15特定期間	2012年 7月 6日～2013年 1月 7日	0.0300円
第16特定期間	2013年 1月 8日～2013年 7月 5日	0.0300円
第17特定期間	2013年 7月 6日～2014年 1月 6日	0.0300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

#### 米欧 ハイ・インカムオープン

	計算期間	収益率
第1特定期間	2005年 8月 1日～2006年 1月 5日	4.2%
第2特定期間	2006年 1月 6日～2006年 7月 5日	3.3%
第3特定期間	2006年 7月 6日～2007年 1月 5日	10.7%
第4特定期間	2007年 1月 6日～2007年 7月 5日	7.3%
第5特定期間	2007年 7月 6日～2008年 1月 7日	10.6%
第6特定期間	2008年 1月 8日～2008年 7月 7日	3.7%
第7特定期間	2008年 7月 8日～2009年 1月 5日	37.6%
第8特定期間	2009年 1月 6日～2009年 7月 6日	29.9%
第9特定期間	2009年 7月 7日～2010年 1月 5日	19.2%
第10特定期間	2010年 1月 6日～2010年 7月 5日	8.4%
第11特定期間	2010年 7月 6日～2011年 1月 5日	6.6%
第12特定期間	2011年 1月 6日～2011年 7月 5日	6.8%
第13特定期間	2011年 7月 6日～2012年 1月 5日	13.5%
第14特定期間	2012年 1月 6日～2012年 7月 5日	11.0%
第15特定期間	2012年 7月 6日～2013年 1月 7日	24.5%
第16特定期間	2013年 1月 8日～2013年 7月 5日	13.9%
第17特定期間	2013年 7月 6日～2014年 1月 6日	13.6%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

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

## （４）設定及び解約の実績

## 米欧 ハイ・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1特定期間	2005年 8月 1日～2006年 1月 5日	12,971,549,074	1,775,125,121	11,196,423,953
第2特定期間	2006年 1月 6日～2006年 7月 5日	2,359,779,499	3,820,162,566	9,736,040,886
第3特定期間	2006年 7月 6日～2007年 1月 5日	603,923,593	1,929,087,951	8,410,876,528
第4特定期間	2007年 1月 6日～2007年 7月 5日	207,776,967	1,207,008,771	7,411,644,724
第5特定期間	2007年 7月 6日～2008年 1月 7日	107,515,431	797,297,035	6,721,863,120
第6特定期間	2008年 1月 8日～2008年 7月 7日	40,420,846	888,313,430	5,873,970,536
第7特定期間	2008年 7月 8日～2009年 1月 5日	37,143,965	625,524,651	5,285,589,850
第8特定期間	2009年 1月 6日～2009年 7月 6日	71,700,216	137,313,832	5,219,976,234
第9特定期間	2009年 7月 7日～2010年 1月 5日	1,808,005,117	435,233,047	6,592,748,304
第10特定期間	2010年 1月 6日～2010年 7月 5日	3,176,179,063	1,663,878,216	8,105,049,151
第11特定期間	2010年 7月 6日～2011年 1月 5日	511,980,266	1,364,661,451	7,252,367,966
第12特定期間	2011年 1月 6日～2011年 7月 5日	568,175,128	1,865,693,981	5,954,849,113
第13特定期間	2011年 7月 6日～2012年 1月 5日	279,337,023	1,296,855,044	4,937,331,092
第14特定期間	2012年 1月 6日～2012年 7月 5日	39,400,143	1,146,745,217	3,829,986,018
第15特定期間	2012年 7月 6日～2013年 1月 7日	194,685,172	976,951,324	3,047,719,866
第16特定期間	2013年 1月 8日～2013年 7月 5日	590,657,068	932,905,713	2,705,471,221
第17特定期間	2013年 7月 6日～2014年 1月 6日	506,689,385	603,113,629	2,609,046,977

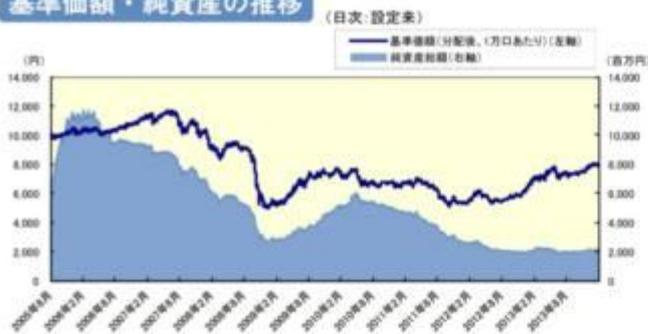
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## 参考情報

< 更新後 >

## 運用実績（2014年1月31日現在）

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

(1万円あたり、課税前)

2014年1月	50 円
2013年12月	50 円
2013年11月	50 円
2013年10月	50 円
2013年9月	50 円
直近1年間累計	600 円
設定来累計	5,825 円

## 主要な資産の状況

## マザーファンドへの投資比率

銘柄	投資比率 (%)
高利回り社債オープン マザーファンド	49.4
ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド	49.4

## 実質的な銘柄別投資比率(上位)

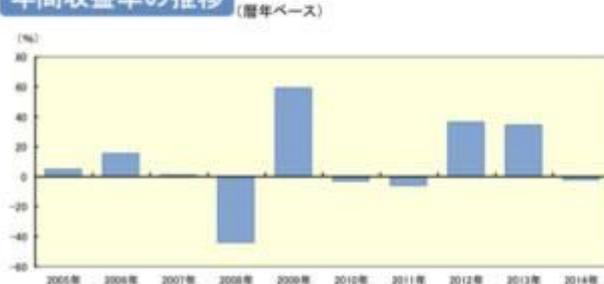
・「高利回り社債オープン マザーファンド」を通じての投資

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	UNIVISION COMMUNICATIONS	社債券	0.4
2	FIRST DATA CORPORATION	社債券	0.4
3	SLM CORP	社債券	0.4
4	HCA HOLDINGS INC	社債券	0.4
5	SPRINGLEAF FINANCE CORP	社債券	0.3

・「ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド」を通じての投資

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	HEIDELBERGCEMENT FIN LUX	社債券	0.8
2	LBG CAPITAL NO.2 PLC	社債券	0.8
3	LAFARGE SA	社債券	0.8
4	ADRIA BIDCO BV	社債券	0.8
5	ASSICURAZIONE GENERALI	社債券	0.8

## 年間収益率の推移



- ・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。
- ・2005年は設定日(2005年8月1日)から年末までの収益率。
- ・2014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】

## 1 申込（販売）手続等

## &lt; 訂正前 &gt;

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれ  
ます。

取得申込の受付については、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会

社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合や、取得申込単位が前記と異なる場合があります。原則として、お買付け後のコース変更はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込みの単位でお申込み頂けます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

#### <申込手数料>

( )取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

( )収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

#### <訂正後>

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込の受付については、午後3時までに、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合や、取得申込単位が前記と異なる場合等があります。原則として、お買付け後のコース変更はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

#### 積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込みの単位でお申込み頂けます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込の受け付けを取り消す場合があります。

#### <申込手数料>

( )取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.15%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

また、消費税率が8%となる平成26年4月1日以降は、3.24%以内となります。

( )収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。



## 第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成25年7月6日から平成26年1月6日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1 財務諸表

## 米欧 ハイ・インカムオープン

## (1) 貸借対照表

	(単位：円)	
	前期 (平成25年 7月 5日現在)	当期 (平成26年 1月 6日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	28,684,696	44,006,860
親投資信託受益証券	1,929,806,511	2,048,320,276
未収入金	24,000,000	-
未収利息	61	93
流動資産合計	1,982,491,268	2,092,327,229
資産合計	1,982,491,268	2,092,327,229
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	13,527,356	13,045,234
未払解約金	4,797,941	5,781,550
未払受託者報酬	83,727	96,695
未払委託者報酬	2,679,228	3,094,230
その他未払費用	3,338	3,860
流動負債合計	21,091,590	22,021,569
負債合計	21,091,590	22,021,569
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,705,471,221	2,609,046,977
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	744,071,543	538,741,317
(分配準備積立金)	29,934,373	155,078,868
元本等合計	1,961,399,678	2,070,305,660
純資産合計	1,961,399,678	2,070,305,660
負債純資産合計	1,982,491,268	2,092,327,229

## (2) 損益及び剰余金計算書

	(単位：円)	
	前期 自 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
<b>営業収益</b>		
受取利息	11,663	12,574
有価証券売買等損益	301,902,236	283,513,765

	前期 自 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
営業収益合計	301,913,899	283,526,339
営業費用		
受託者報酬	545,503	536,969
委託者報酬	17,455,987	17,182,927
その他費用	21,760	21,420
営業費用合計	18,023,250	17,741,316
営業利益又は営業損失( )	283,890,649	265,785,023
経常利益又は経常損失( )	283,890,649	265,785,023
当期純利益又は当期純損失( )	283,890,649	265,785,023
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( )	13,528,530	7,155,885
期首剰余金又は期首欠損金( )	1,027,102,260	744,071,543
剰余金増加額又は欠損金減少額	271,514,653	148,961,458
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	271,514,653	148,961,458
剰余金減少額又は欠損金増加額	171,774,964	121,683,201
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	171,774,964	121,683,201
分配金	87,071,091	80,577,169
期末剰余金又は期末欠損金( )	744,071,543	538,741,317

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、平成25年 7月 6日から平成26年 1月 6日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 平成25年 7月 5日現在	当期 平成26年 1月 6日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,705,471,221口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,609,046,977口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 744,071,543円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 538,741,317円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7250円 (10,000口当たり純資産額) (7,250円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7935円 (10,000口当たり純資産額) (7,935円)

## ( 損益及び剰余金計算書に関する注記 )

前期 自 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6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高利回り社債オープン マザーファンド及びユーロ高利回り社債オープン 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>高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 320,326,427円</p> <p>ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 2,829,396円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>平成25年 1月 8日から平成25年 2月 5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>11,520,612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>112,728,387円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>25,273,361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>149,522,360円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>3,027,076,131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>493円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>50円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>15,135,380円</td></tr> </tbody> </table> <p>平成25年 2月 6日から平成25年 3月 5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>8,515,914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>109,364,067円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>29,530,666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>147,410,647円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>3,117,855,448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>472円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>50円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>15,589,277円</td></tr> </tbody> </table> <p>平成25年 3月 6日から平成25年 4月 5日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A</td><td>12,627,396円</td></tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	11,520,612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	112,728,387円	分配準備積立金額	D	25,273,361円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	149,522,360円	当ファンドの期末残存口数	F	3,027,076,131口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	493円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	15,135,380円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	8,515,914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	109,364,067円	分配準備積立金額	D	29,530,666円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	147,410,647円	当ファンドの期末残存口数	F	3,117,855,448口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	472円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	15,589,277円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	12,627,396円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マザーファンド及びユーロ高利回り社債オープン 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>高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 394,344,005円</p> <p>ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド 支払金額 2,802,333円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>平成25年 7月 6日から平成25年 8月 5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>10,857,590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>70,766,791円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>29,380,221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>111,004,602円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,700,521,262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>411円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>50円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>13,502,606円</td></tr> </tbody> </table> <p>平成25年 8月 6日から平成25年 9月 5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>8,699,922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>68,953,914円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>28,881,432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>106,535,268円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,706,266,621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>393円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>50円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>13,531,333円</td></tr> </tbody> </table> <p>平成25年 9月 6日から平成25年10月 7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>8,963,804円</td></tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	10,857,590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	70,766,791円	分配準備積立金額	D	29,380,221円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	111,004,602円	当ファンドの期末残存口数	F	2,700,521,262口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	411円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,502,606円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	8,699,922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	68,953,914円	分配準備積立金額	D	28,881,432円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	106,535,268円	当ファンドの期末残存口数	F	2,706,266,621口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	393円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,531,333円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	8,963,804円
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	11,520,612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	112,728,387円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	25,273,361円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	149,522,360円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	3,027,076,131口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	493円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	15,135,380円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	8,515,914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	109,364,067円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	29,530,666円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	147,410,647円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	3,117,855,448口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	472円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	15,589,277円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	12,627,396円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	10,857,590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	70,766,791円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	29,380,221円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	111,004,602円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	2,700,521,262口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	411円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,502,606円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	8,699,922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	68,953,914円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	28,881,432円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	106,535,268円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	2,706,266,621口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	393円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	13,531,333円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	8,963,804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	98,557,481円
分配準備積立金額	D	30,737,214円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	141,922,091円
当ファンドの期末残存口数	F	3,055,829,327口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	464円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	15,279,146円

平成25年 4月 6日から平成25年 5月 7日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	12,347,377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	86,060,923円
分配準備積立金額	D	30,753,281円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	129,161,581円
当ファンドの期末残存口数	F	2,813,714,833口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	459円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,068,574円

平成25年 5月 8日から平成25年 6月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,078,692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	79,931,657円
分配準備積立金額	D	30,319,766円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	118,330,115円
当ファンドの期末残存口数	F	2,694,271,755口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	439円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,471,358円

平成25年 6月 6日から平成25年 7月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,320,452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	75,667,710円
分配準備積立金額	D	29,730,334円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	113,718,496円
当ファンドの期末残存口数	F	2,705,471,221口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	420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	64,501,023円
分配準備積立金額	D	28,786,331円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	102,251,158円
当ファンドの期末残存口数	F	2,709,288,524口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	377円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,546,442円

平成25年10月 8日から平成25年11月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	10,587,882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	1,588,362円
収益調整金額	C	58,630,891円
分配準備積立金額	D	28,975,992円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	99,783,127円
当ファンドの期末残存口数	F	2,673,944,435口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	373円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,369,722円

平成25年11月 6日から平成25年12月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	11,455,661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	78,999,864円
収益調整金額	C	56,369,140円
分配準備積立金額	D	31,816,485円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	178,641,150円
当ファンドの期末残存口数	F	2,716,366,456口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	657円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	13,581,832円

平成25年12月 6日から平成26年 1月 6日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	11,891,854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	47,860,809円
収益調整金額	C	55,855,827円
分配準備積立金額	D	103,153,345円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	218,761,835円
当ファンドの期末残存口数	F	2,609,046,977口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	838円

10,000口当たり分配金額	H	50円	10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	13,527,356円	収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	13,045,234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 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成25年 7月 5日現在	当期 平成26年 1月 6日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
---	----

## （関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

## （その他の注記）

## 1 元本の移動

前期 自 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
期首元本額 3,047,719,866円	期首元本額 2,705,471,221円
期中追加設定元本額 590,657,068円	期中追加設定元本額 506,689,385円
期中一部解約元本額 932,905,713円	期中一部解約元本額 603,113,629円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期 自 平成25年 1月 8日 至 平成25年 7月 5日	当期 自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	44,839,748	63,961,566
合計	44,839,748	63,961,566

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （4）附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26年 1月 6日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成26年 1月 6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	高利回り社債オープン マザーファンド		1,022,168,069	
		ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド		1,026,152,207	
	小計	銘柄数: 2 組入時価比率: 98.9%		2,048,320,276 100.0%	
合計				2,048,320,276	

(注1) 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「高利回り社債オープン マザーファンド」および「ユーロ高利回り社債オープン 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。

## 高利回り社債オープン マザーファンド

## 貸借対照表

(単位:円)

(平成26年 1月 6日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,757,655,330
コール・ローン	2,257,616,509
株式	7,132,509
社債券	128,987,903,126
派生商品評価勘定	7,684,000
未収入金	289,080,976
未収利息	2,338,312,988

(平成26年 1月 6日現在)

前払費用	66,950,619
流動資産合計	135,712,336,057
資産合計	135,712,336,057
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,716,750,000
流動負債合計	1,716,750,000
負債合計	1,716,750,000
純資産の部	
元本等	
元本	60,014,394,488
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	73,981,191,569
元本等合計	133,995,586,057
純資産合計	133,995,586,057
負債純資産合計	135,712,336,057

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

平成26年 1月 6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	2,2327円
(10,000口当たり純資産額)	(22,327円)

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成26年 1月 6日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>株式</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>社債券</p> <p>(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 1月 6日現在	
期首	平成25年 7月 6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	66,985,567,621円
同期中における追加設定元本額	12,677,562,526円
同期中における一部解約元本額	19,648,735,659円
期末元本額	60,014,394,488円
期末元本額の内訳*	
高利回り社債オープン	21,480,946,712円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	28,115,748,499円
米欧 ハイ・インカムオープン	457,817,024円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）	4,887,711,299円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり	5,028,431,768円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）	3,104,558円
高利回り社債オープン（年1回決算型）	3,069,161円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）	470,578円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり	470,578円
高利回り社債オープンV A（適格機関投資家専用）	36,624,311円

\*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成26年 1月 6日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	GEOKINETICS INC	500	100.00	50,000.00	
		CATALYST PAPER CORP	16,852	1.07	18,065.34	
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	4,851	0.02	97.02	
		小計 銘柄数：3				68,162.36
		組入時価比率：0.0%			(7,132,509)	100.0%
合計					7,132,509	(7,132,509)

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

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

## (2) 株式以外の有価証券(平成26年 1月 6日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	99 CENTS ONLY STORES	2,525,000.00	2,878,500.00	
		ACCELLENT INC	650,000.00	681,687.50	
		ACCURIDE CORP	1,125,000.00	1,110,937.50	
		ACE CASH EXPRESS INC	400,000.00	322,000.00	
		ACTIVISION BLIZZARD	2,650,000.00	2,762,625.00	
		ACTIVISION BLIZZARD	1,200,000.00	1,260,000.00	
		ACTUANT CORPORATION	450,000.00	457,875.00	
		AES CORPORATION	3,472,000.00	4,105,640.00	
		AES CORPORATION	450,000.00	421,875.00	
		AFFINIA GROUP INC	2,225,000.00	2,358,500.00	
		AFFINION GROUP HOLDINGS	1,525,000.00	1,502,125.00	
		AFFINION INVESTMENTS LLC	841,500.00	854,122.50	
		AGUILA 3 SA	850,000.00	907,375.00	
		AINSWORTH LUMBER LTD	2,047,000.00	2,213,318.75	
		AIR CANADA	1,175,000.00	1,242,562.50	
		AIR CANADA 2013-1B PTC	200,000.00	194,500.00	
		AIR CANADA 2013-1C PTC	200,000.00	200,500.00	
		AIR LEASE CORP	800,000.00	834,000.00	
		AIRCASTLE LTD	650,000.00	656,500.00	
		AIRCASTLE LTD	950,000.00	1,022,437.50	
		AK STEEL CORP	2,700,000.00	2,733,750.00	
		ALBEA BEAUTY HOLDINGS SA	875,000.00	916,562.50	
		ALCATEL-LUCENT USA INC	2,025,000.00	2,047,781.25	
		ALCATEL-LUCENT USA INC	1,600,000.00	1,668,000.00	
		ALERE INC	450,000.00	496,125.00	
		ALERE INC	1,700,000.00	1,746,750.00	
		ALERIS INTERNATIONAL INC	650,000.00		
		ALERIS INTL INC	625,000.00	665,625.00	
		ALERIS INTL INC	725,000.00	774,843.75	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	2,050,000.00	2,183,250.00	
ALGOMA ACQUISITION CORP	200,000.00	124,000.00			

ALLEGHENY TECHNOLOGIES	400,000.00	405,011.60	
ALLEGION US HOLDING CO	675,000.00	704,531.25	
ALLEN SYSTEMS GROUP INC	2,700,000.00	1,485,000.00	
ALLIANT TECHSYSTEMS INC	1,100,000.00	1,111,000.00	
ALLY FINANCIAL	1,875,000.00	2,257,031.25	
ALLY FINANCIAL INC	3,025,000.00	3,156,381.80	
ALLY FINANCIAL INC	1,150,000.00	1,253,500.00	
ALPHA NATURAL RESOURCES	325,000.00	346,937.50	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	1,875,000.00	2,015,625.00	
ALTICE FINANCING SA	325,000.00	355,062.50	
ALTICE FINCO SA	325,000.00	367,250.00	
ALTICE FINCO SA	200,000.00	207,000.00	
AMC NETWORKS INC	1,575,000.00	1,512,000.00	
AMERICAN ACHIEVEMENT COR	3,075,000.00	3,244,125.00	
AMERICAN AXLE & MFG INC	3,125,000.00	3,328,125.00	
AMERICAN CAPITAL LTD	1,475,000.00	1,552,437.50	
AMERICAN GILSONITE CO	500,000.00	483,750.00	
AMERICAN GREETINGS	800,000.00	808,000.00	
AMKOR TECHNOLOGIES INC	725,000.00	757,625.00	
AMSURG CORP	300,000.00	313,500.00	
ANCESTRY.COM INC	3,450,000.00	3,570,750.00	
ANCESTRY.COM INC ACOM	3,200,000.00	3,744,000.00	
ANTERO RESOURCES CORP	1,750,000.00	1,768,593.75	
ANTERO RESOURCES FINANCE	634,000.00	684,720.00	
APERAM	400,000.00	412,500.00	
APERAM	175,000.00	180,031.25	
APPROACH RESOURCES INC	950,000.00	983,250.00	
APPVION INC	1,525,000.00	1,553,593.75	
APX GROUP INC	1,200,000.00	1,227,000.00	
APX GROUP INC	3,600,000.00	3,717,000.00	
ARAMARK CORP	1,750,000.00	1,837,500.00	
ARCELORMITTAL	1,425,000.00	1,517,625.00	
ARCELORMITTAL	3,800,000.00	3,752,500.00	
ARCH COAL INC	1,575,000.00	1,267,875.00	
ARCH COAL INC	1,800,000.00	1,611,000.00	

ARD FINANCE SA	4,574,570.00	4,917,662.75	
ARES CAPITAL CORP	1,025,000.00	1,050,578.87	
ARMoured AUTOGROUP	1,025,000.00	994,250.00	
ARTESYN ESCROW INC	2,800,000.00	2,975,000.00	
ARVINMERITOR INC	1,250,000.00	1,340,625.00	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	1,075,000.00	1,214,750.00	
ASHTeAD CAPITAL INC	2,050,000.00	2,198,625.00	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	3,975,000.00	3,935,250.00	
ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI	575,000.00	616,687.50	
ATKORE INTERNATIONAL INC	435,000.00	467,625.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	1,450,000.00	1,529,750.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	975,000.00	1,011,562.50	
AURORA OIL & GAS CORP	2,700,000.00	2,909,250.00	
AURORA USA OIL & GAS INC	1,525,000.00	1,578,375.00	
AUS FINANCE PTY LTD	775,000.00	711,062.50	
AVAYA INC	2,050,000.00	2,050,000.00	
AVAYA INC	100,000.00	100,000.00	
AVAYA INC	400,000.00	388,000.00	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	725,000.00	766,687.50	
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	350,000.00	341,250.00	
AVIV HEALTHCARE PROPERTI	275,000.00	297,000.00	
AVIV HLTH PROP/AVIV HLTH	950,000.00	973,750.00	
B-CORP MERGER SUB INC	775,000.00	778,875.00	
BAKER & TAYLOR ACQUISITI	652,000.00	568,870.00	
BALL CORP	3,000,000.00	2,981,250.00	
BANK OF AMERICA CORP	3,375,000.00	2,986,875.00	
BANKRATE INC	950,000.00	990,375.00	
BARCLAYS BANK PLC	3,650,000.00	3,934,700.00	
BARCLAYS BANK PLC	3,025,000.00	3,316,156.25	
BARCLAYS PLC	2,475,000.00	2,560,882.50	
BARRY CALLEBAUT SVCS NV	575,000.00	585,033.75	
BASIC ENERGY SERVICES	650,000.00	682,500.00	
BC LUXCO 1 SA	150,000.00	138,750.00	
BC MOUNTAIN LLC/BC MTN	400,000.00	407,000.00	
BEAZER HOMES USA	1,000,000.00	1,118,750.00	

BEAZER HOMES USA	725,000.00	777,562.50	
BEAZER HOMES USA	1,675,000.00	1,683,375.00	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	700,000.00	715,750.00	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	2,425,000.00	2,467,437.50	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	4,625,000.00	4,844,687.50	
BIOMET INC	1,075,000.00	1,135,468.75	
BLACKBOARD INC	975,000.00	975,000.00	
BLOCK COMMUNICATIONS INC	1,075,000.00	1,147,562.50	
BMC SOFTWARE FINANCE INC	4,500,000.00	4,640,625.00	
BOART LONGYEAR MANAGEMEN	750,000.00	570,000.00	
BOE INTERMEDIATE HLDNG C	3,058,088.00	3,226,282.84	
BOE MERGER CORP	2,525,000.00	2,695,437.50	
BOISE CASCADE LLC/FIN	775,000.00	819,562.50	
BOMBARDIER INC	625,000.00	625,000.00	
BOYD ACQUISITION SUB/FIN	2,500,000.00	2,737,500.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	2,250,000.00	2,292,187.50	
BROCADE COMMUNICATIONS	825,000.00	765,187.50	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	950,000.00	992,750.00	
BROWN SHOE CO INC	750,000.00	800,625.00	
BUFFALO THUNDER DEV AUTH	1,800,000.00	729,000.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2,325,000.00	2,435,437.50	
BUILDING MATERIALS CORP	625,000.00	670,312.50	
BUILDING MATERIALS HOLDI	4,625,000.00	4,960,312.50	
BURLINGTON HLDG INC/FIN	365,000.00	375,950.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	2,100,000.00	2,451,750.00	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	275,000.00	308,687.50	
CAESARS ENTERTAINMENT	325,000.00	188,500.00	
CAESARS ENTERTAINMENT OP	3,000,000.00	2,925,000.00	
CAESARS OPERATING ESCROW	2,450,000.00	2,359,656.25	
CALFRAC HOLDINGS LP	375,000.00	384,375.00	
CALPINE CORP	987,000.00	1,085,700.00	
CALPINE CORP	375,000.00	412,968.75	
CALPINE CORP	1,925,000.00	1,900,937.50	
CAPSUGEL SA	875,000.00	896,328.12	
CARMIKE CINEMAS INC	975,000.00	1,070,062.50	

CASCADES INC	825,000.00	862,125.00	
CASE NEW HOLLAND INC	1,425,000.00	1,688,625.00	
CASTLE (AM) & CO	425,000.00	478,125.00	
CATALYST PAPER CORP	45,337.00	46,017.05	
CATALYST PAPER CORP	292,047.00	186,910.08	
CB RICHARD ELLIS SERVICE	100,000.00	106,875.00	
CBC AMMO LLC/CBC FINCO	925,000.00	915,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	245,250.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	2,000,000.00	1,882,500.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4,850,000.00	4,534,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5,650,000.00	5,395,750.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,025,000.00	971,187.50	
CEMEX FINANCE LLC	875,000.00	993,125.00	
CENTENE CORP	500,000.00	535,625.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	1,000,000.00	977,500.00	
CENTURYLINK INC	650,000.00	663,812.50	
CENTURYLINK INC	100,000.00	99,500.00	
CENTURYLINK INC	975,000.00	992,062.50	
CENTURYLINK INC	7,650,000.00	6,904,125.00	
CENVEO CORP	250,000.00	251,250.00	
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	3,475,000.00	3,579,250.00	
CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	5,075,000.00	4,821,250.00	
CERIDIAN CORP	950,000.00	1,097,250.00	
CGG VERITAS	450,000.00	462,375.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	1,000,000.00	1,135,000.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	475,000.00	509,437.50	
CHC HELICOPTER SA	2,625,000.00	2,835,000.00	
CHC HELICOPTER SA	1,725,000.00	1,781,062.50	
CHECKERS DRIVE-IN RESTAU	775,000.00	860,250.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	1,375,000.00	1,430,000.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	375,000.00	390,000.00	
CHESAPEAKE OIL OP/FIN	650,000.00	685,750.00	
CHINOS INTERMED HLDGS A	1,625,000.00	1,669,687.50	
CHOICE HOTELS INTL INC	1,700,000.00	1,776,500.00	
CHRYSLER GP/CG CO-ISSUER	550,000.00	629,750.00	

CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	2,750,000.00	2,987,187.50	
CIMAREX ENERGY CO	1,275,000.00	1,354,687.50	
CINCINNATI BELL INC	1,375,000.00	1,497,031.25	
CINEMARK USA INC	700,000.00	682,500.00	
CIT GROUP INC	1,650,000.00	1,670,625.00	
CIT GROUP INC	720,000.00	753,300.00	
CITIGROUP INC	4,050,000.00	3,571,140.15	
CITIGROUP INC	2,025,000.00	1,890,847.80	
CLAYTON WILLIAMS ENERGY	375,000.00	388,125.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	825,000.00	839,437.50	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	1,560,458.00	1,587,766.01	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	3,550,000.00	3,665,375.00	
CLEAR CHANNEL COMMUNICAT	975,000.00	1,060,312.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	1,675,000.00	1,771,312.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	725,000.00	743,125.00	
CLEARWIRE COMM/FINANCE	300,000.00	410,250.00	
CLEAVER-BROOKS INC	4,625,000.00	5,041,250.00	
CMA CGM	450,000.00	443,812.50	
CNG HOLDINGS INC	1,575,000.00	1,441,125.00	
CNH CAPITAL LLC	550,000.00	563,062.50	
CNH CAPITAL LLC	1,050,000.00	1,069,687.50	
COEUR D'ALENE MINES CORP	1,125,000.00	1,147,500.00	
COGECO CABLE INC	2,725,000.00	2,639,843.75	
COGENT COMMUNICATIONS GR	775,000.00	844,750.00	
COLT DEFENSE/FINANCE	1,625,000.00	1,411,718.75	
COMMERCIAL METALS CO	1,250,000.00	1,168,750.00	
COMMERZBANK AG	500,000.00	556,250.00	
COMMSCOPE HOLDINGS INC	2,975,000.00	3,123,750.00	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	1,275,000.00	1,071,000.00	
COMPASS INVESTORS INC	4,625,000.00	4,740,625.00	
COMPILER FINANCE SUB INC	1,350,000.00	1,346,625.00	
CONCHO RESOURCES INC	975,000.00	1,061,531.25	
CONS CNT CO/CONS CNT CAP	2,975,000.00	3,183,250.00	
CONSOL ENERGY INC	375,000.00	389,062.50	
CONSOLIDATEC COMM FIN CO	1,225,000.00	1,417,937.50	

CONSTELLATION BRANDS INC	875,000.00	824,687.50	
CONSTELLATION BRANDS INC	2,325,000.00	2,173,875.00	
CONSTELLATION ENTERPRISE	700,000.00	612,500.00	
CONTINENTAL AIRLINES INC	1,450,000.00	1,500,750.00	
CONTINENTAL RESOURCES	555,000.00	577,893.75	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	125,000.00	127,500.00	
CONTL AIRLINES 2012-3 C	2,275,000.00	2,377,375.00	
CPG MERGER SUB LLC	2,350,000.00	2,458,687.50	
CPI INTERNATIONAL ACQ	275,000.00	288,750.00	
CRC HEALTH CORP	3,675,000.00	3,695,671.87	
CRESCENT RESOURCES LLC	1,325,000.00	1,447,562.50	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	500,000.00	517,500.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	950,000.00	978,500.00	
CRICKET COMMUNICATIONS I	1,950,000.00	2,232,750.00	
CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	575,000.00	656,937.50	
CROWN CASTLE INTL CORP	3,130,000.00	3,085,006.25	
CUMULUS MEDIA INC	150,000.00	159,375.00	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	750,000.00	742,500.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	625,000.00	653,906.25	
D.R. HORTON INC	1,950,000.00	1,997,531.25	
DANA HOLDING CORP	400,000.00	406,000.00	
DANA HOLDING CORP	2,925,000.00	2,976,187.50	
DAVE & BUSTER'S INC	750,000.00	823,125.00	
DEAN FOODS CO	1,240,000.00	1,377,950.00	
DELUXE CORP	625,000.00	672,656.25	
DENBURY RESOURCES INC	1,850,000.00	1,688,125.00	
DENVER PARENT CORP	2,300,000.00	2,288,500.00	
DIGICEL GROUP LTD	1,675,000.00	1,750,375.00	
DIGICEL GROUP LTD	3,150,000.00	3,276,000.00	
DIGICEL LIMITED	200,000.00	203,000.00	
DIGICEL LIMITED	2,275,000.00	2,201,062.50	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	492,207.00	260,869.71	
DISH DBS CORP	50,000.00	52,500.00	
DISH DBS CORP	1,100,000.00	1,124,750.00	
DISH DBS CORP	2,300,000.00	2,308,625.00	

DISH DBS CORP	1,825,000.00	1,715,500.00	
DUFRY FINANCE SCA	475,000.00	488,062.50	
DUPONT FABROS TECH LP	1,200,000.00	1,245,000.00	
DYNACAST INTL LLC/FIN IN	1,100,000.00	1,216,875.00	
DYNEGY INC	1,675,000.00	1,591,250.00	
EAGLE MIDCO INC	850,000.00	892,500.00	
EAGLE SPINCO INC	550,000.00	539,687.50	
EARTHLINK INC	1,525,000.00	1,509,750.00	
EDISON MISSION ENERGY	550,000.00	418,687.50	
EDISON MISSION ENERGY	3,684,000.00	2,818,260.00	
EDISON MISSION ENERGY	700,000.00	534,625.00	
EILEME 1 AB	1,262,334.00	1,388,567.40	
EILEME 2 AB	675,000.00	813,375.00	
ENDO PHARMACEUT HLDGS IN	675,000.00	729,000.00	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	1,000,000.00	1,040,000.00	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	2,968,666.00	2,122,596.19	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	950,000.00	1,119,812.50	
ENERGY XXI GULF COAST IN	1,475,000.00	1,552,437.50	
ENERGYSOLUTIONS INC/LLC	1,075,000.00	1,152,937.50	
EPE HLDNG/EP ENERGY BOND	1,497,615.00	1,546,287.48	
EQUINIX INC	8,150,000.00	7,987,000.00	
ERICKSON AIR-CRANE INC	1,554,000.00	1,610,332.50	
ESSAR STEEL ALGOMA INC	900,000.00	859,500.00	
EV ENERGY PARTNERS/FINAN	275,000.00	278,093.75	
EXOPACK HOLDINGS SA	1,000,000.00	1,025,000.00	
EXOPACK HOLDNG CORP	1,300,000.00	1,410,500.00	
EXPRESS LLC	375,000.00	396,562.50	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	975,000.00	994,500.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	520,000.00	549,900.00	
FGI OPERATING CO LLC/FIN	600,000.00	645,000.00	
FIFTH & PACIFIC CO INC	425,000.00	457,941.75	
FIRST DATA CORPORATION	1,700,000.00	1,823,250.00	
FIRST DATA CORPORATION	1,575,000.00	1,643,906.25	
FIRST DATA CORPORATION	825,000.00	973,500.00	
FIRST DATA CORPORATION	3,075,000.00	3,367,125.00	

FIRST DATA CORPORATION	10,250,000.00	10,929,062.50	
FLASH DUTCH 2 BV & US CO	2,150,000.00	2,305,875.00	
FLEXI-VAN LEASNG	3,000,000.00	3,285,000.00	
FLY LEASING LTD	200,000.00	203,250.00	
FMG RESOURCES AUG 2006	375,000.00	399,843.75	
FORBES ENERGY SERVICES	1,825,000.00	1,793,062.50	
FORD MOTOR COMPANY	350,000.00	447,792.45	
FOREST LABORATORIES INC	1,500,000.00	1,516,875.00	
FREESCALE SEMICONDUCTOR	1,775,000.00	1,730,625.00	
FREESCALE SEMICONDUCTOR	3,775,000.00	3,841,062.50	
FRESENIUS MED CARE II	1,175,000.00	1,248,437.50	
FRONTIER COMMUNICATIONS	175,000.00	175,000.00	
GANNETT CO INC	1,450,000.00	1,515,250.00	
GANNETT CO INC	1,450,000.00	1,511,625.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	3,175,000.00	3,206,750.00	
GCI INC	300,000.00	320,250.00	
GCI INC	25,000.00	24,000.00	
GENCORP INC	400,000.00	430,500.00	
GENERAL MOTORS CO	1,600,000.00	1,676,000.00	
GENERAL MOTORS FINL CO	325,000.00	325,812.50	
GENERAL MOTORS FINL CO	2,175,000.00	2,079,843.75	
GENON ESCROW CORP	6,798,000.00	7,715,730.00	
GENON ESCROW CORP	2,700,000.00	3,024,000.00	
GEO GROUP INC/THE	975,000.00	971,343.75	
GEORGIA GULF CORPORATION	2,525,000.00	2,401,906.25	
GESTAMP FUND LUX SA	925,000.00	950,437.50	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	450,000.00	465,187.50	
GIBSON BRANDS INC	600,000.00	636,000.00	
GLOBAL BRASS AND COPPER	1,600,000.00	1,838,000.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	2,800,000.00	2,828,000.00	
GMAC LLC	1,650,000.00	1,994,437.50	
GOLDEN NUGGET ESCROW INC	2,300,000.00	2,334,500.00	
GRAFTECH INTERNATIONAL	675,000.00	696,093.75	
GRATON ECONOMIC DEV AUTH	275,000.00	320,375.00	
GRAY TELEVISION INC	4,025,000.00	4,301,718.75	

GREAT LAKES DREDGE&DOCK	25,000.00	26,375.00	
GREIF INC	300,000.00	342,750.00	
GRIFOLS INC	2,901,000.00	3,107,696.25	
GULFPORT ENERGY CORP	1,075,000.00	1,155,625.00	
GXS WORLDWIDE INC	950,000.00	984,437.50	
H&E EQUIPMENT SERVICES	975,000.00	1,067,625.00	
HALCON RESOURCES CORP	950,000.00	999,875.00	
HALCON RESOURCES CORP	5,425,000.00	5,513,156.25	
HAPAG-LLOYD AG	150,000.00	159,375.00	
HARBINGER GROUP INC	850,000.00	916,937.50	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	400,000.00	435,000.00	
HARRAHS OPERATING CO INC	1,957,000.00	1,594,955.00	
HAWAIIAN AIRLINES 13-1B	350,000.00	322,000.00	
HAWKER BEECHCRAFT ACQ CO	125,000.00	12,500.00	
HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	200,000.00		
HCA HOLDINGS INC	1,500,000.00	1,571,250.00	
HCA HOLDINGS INC	8,405,000.00	9,203,475.00	
HCA INC	1,175,000.00	1,248,437.50	
HCA INC	475,000.00	523,093.75	
HCA INC	1,525,000.00	1,515,468.75	
HD SUPPLY INC	4,950,000.00	5,933,812.50	
HEADWATERS INC	1,550,000.00	1,596,500.00	
HEADWATERS INC	250,000.00	270,000.00	
HEALTHCARE TECHNOLOGY IN	2,200,000.00	2,296,250.00	
HECLA MINING CO	1,425,000.00	1,373,343.75	
HELLAS II	1,700,000.00		
HERCULES OFFSHORE INC	1,000,000.00	1,140,000.00	
HERCULES OFFSHORE INC	1,475,000.00	1,655,687.50	
HERCULES OFFSHORE INC	3,650,000.00	3,878,125.00	
HERTZ CORP	375,000.00	389,531.25	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	2,875,000.00	2,889,375.00	
HEXION US FINANCE CORP	3,475,000.00	3,583,593.75	
HILAND PART LP/CORP	1,850,000.00	1,993,375.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	500,000.00	545,000.00	
HILLMAN GROUP INC	1,450,000.00	1,576,875.00	

HILTON WORLDWIDE FINANCE	925,000.00	960,265.62	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	4,325,000.00	4,476,375.00	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	1,050,000.00	1,113,000.00	
HUNTINGTON INGALLS INDUS	450,000.00	495,562.50	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	1,925,000.00	1,910,562.50	
IAC/INTERACTIVECORP	2,375,000.00	2,226,562.50	
IAMGOLD CORP	1,150,000.00	994,750.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	4,435,000.00	4,623,487.50	
ICON HEALTH & FITNESS	825,000.00	738,375.00	
IFM US COLONIAL PIPELINE	250,000.00	263,814.25	
IGLOO HOLDINGS CORP	5,250,000.00	5,376,000.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	500,000.00	465,000.00	
IMS HEALTH INC	825,000.00	876,562.50	
INC RESEARCH INC	1,500,000.00	1,672,500.00	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	1,426,000.00	1,440,260.00	
INFOR US INC	1,000,000.00	1,135,000.00	
INMARSAT FINANCE PLC	200,000.00	209,000.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	587,654.00	572,228.08	
INTELSAT JACKSON HLDG	1,675,000.00	1,840,406.25	
INTELSAT JACKSON HLDG	5,850,000.00	5,594,062.50	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	1,000,000.00	1,067,500.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	400,000.00	431,000.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	5,850,000.00	6,310,687.50	
INTERGEN NV	2,750,000.00	2,860,000.00	
INTERLINE BRANDS INC	1,150,000.00	1,265,000.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	1,125,000.00	1,209,375.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	1,575,000.00	1,856,531.25	
INTL LEASE FINANCE CORP	725,000.00	861,843.75	
INVENTIV HEALTH INC	1,050,000.00	1,102,500.00	
INVENTIV HEALTH INC	675,000.00	599,062.50	
INVENTIV HEALTH INC	1,475,000.00	1,305,375.00	
IPAYMENT HOLDINGS INC	192,019.00	93,129.21	
IPAYMENT INC	1,450,000.00	1,196,250.00	
ISLE OF CAPRI CASINOS	3,550,000.00	3,798,500.00	
ISLE OF CAPRI CASINOS	1,800,000.00	1,777,500.00	

ISTAR FINANCIAL INC	725,000.00	746,750.00	
JACK COOPER FINANCE CO	1,000,000.00	1,081,250.00	
JACK COOPER HOLDINGS COR	3,700,000.00	4,000,625.00	
JAGUAR HOLDING CO/MERGER	225,000.00	254,250.00	
JAGUAR LAND ROVER PLC	2,750,000.00	3,141,875.00	
JAMES RIVER ESCROW INC	475,000.00	125,875.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	800,000.00	816,000.00	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	1,150,000.00	1,253,500.00	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	250,000.00	261,875.00	
JBS USA LLC/JBS USA FINA	2,000,000.00	2,090,000.00	
JMC STEEL GROUP	550,000.00	556,875.00	
JPMORGAN CHASE & CO	1,050,000.00	947,625.00	
JPMORGAN CHASE & CO	1,625,000.00	1,562,031.25	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	375,000.00	435,000.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISIES	972,000.00	1,060,695.00	
K.HOVNIANIAN ENTERPRISES	1,700,000.00	1,804,125.00	
KB HOME	475,000.00	560,500.00	
KB HOME	1,350,000.00	1,414,125.00	
KCG HOLDINGS INC	2,175,000.00	2,316,375.00	
KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	1,550,000.00	1,645,906.24	
KENAN ADVANTAGE GROUP	600,000.00	634,500.00	
KENNEDY-WILSON INC	1,050,000.00	1,157,625.00	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	1,225,000.00	1,213,538.90	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	2,250,000.00	2,191,623.75	
KINETICS CONCEPT/KCI USA	1,300,000.00	1,472,250.00	
KINOVE GERMAN BONDCO GMB	367,000.00	406,452.50	
KODIAK OIL & GAS CORP	175,000.00	176,312.50	
KODIAK OIL & GAS CORP	1,100,000.00	1,100,000.00	
L BRANDS INC	2,375,000.00	2,416,562.50	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	725,000.00	769,406.25	
LAMAR MEDIA CORP	950,000.00	907,250.00	
LANDRY'S HOLDINGS II INC	4,425,000.00	4,712,625.00	
LANDRY'S INC	3,800,000.00	4,161,000.00	
LAREDO PETROLEUM INC	1,000,000.00	1,115,000.00	
LAREDO PETROLEUM INC	1,000,000.00	1,095,000.00	

LBC TANK TERMINAL HLDING	575,000.00	597,281.25	
LBG CAPITAL NO.1 PLC	200,000.00	214,250.00	
LEAR CORP	400,000.00	445,000.00	
LENDER PROCESS SERVICES	400,000.00	415,000.00	
LENNAR CORP	275,000.00	288,750.00	
LENNAR CORP	1,700,000.00	1,916,750.00	
LENNAR CORP	2,125,000.00	1,981,562.50	
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	1,750,000.00	1,920,625.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	1,375,000.00	1,393,046.87	
LEVEL 3 FINANCING INC	3,275,000.00	3,614,781.25	
LEVEL 3 FINANCING INC	2,450,000.00	2,480,625.00	
LIBBEY GLASS INC	337,000.00	366,908.75	
LIMITED BRANDS INC	1,050,000.00	1,078,875.00	
LIN TELEVISION CORP	750,000.00	794,062.50	
LIN TELEVISION CORP	625,000.00	653,906.25	
LKQ CORP	250,000.00	233,125.00	
LOCAL INSIGHT REGATTA	1,125,000.00		
LOGO MERGER SUB CORP	3,300,000.00	3,436,125.00	
LOUISIANA PACIFIC CORP	725,000.00	812,000.00	
LUCENT TECHNOLOGIES	1,800,000.00	1,615,500.00	
LYNX I CORP	1,050,000.00	1,060,500.00	
LYONDELLBASELL IND NV	2,500,000.00	2,776,235.00	
MAGNUM HUNTER RESOURCES	3,418,000.00	3,708,530.00	
MANITOWOC COMPANY INC	475,000.00	485,093.75	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	2,025,000.00	2,136,375.00	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	750,000.00	791,250.00	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	475,000.00	518,343.75	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	227,000.00	241,755.00	
MARKWEST ENERGY PART/FIN	2,425,000.00	2,291,625.00	
MARQUETTE TRANS CO/FINAN	825,000.00	874,500.00	
MATTAMY GROUP CORP	700,000.00	700,000.00	
MCCLATCHY CO	1,650,000.00	1,835,625.00	
MDC HOLDINGS INC	3,400,000.00	2,946,212.20	
MDC PARTNERS INC	550,000.00	578,875.00	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	850,000.00	877,625.00	

MEDIACOM LLC/CAPTL CORP	1,150,000.00	1,253,500.00	
MEG ENERGY CORP	575,000.00	581,468.75	
MERISANT ESCROW	600,000.00		
MERITAGE HOMES CORP	425,000.00	426,062.50	
MERITAGE HOMES CORP	360,000.00	384,300.00	
METHANEX CORP	200,000.00	214,258.00	
METHANEX CORP	275,000.00	291,814.32	
METROPCS WIRELESS INC	100,000.00	107,625.00	
METROPCS WIRELESS INC	1,275,000.00	1,327,593.75	
METROPCS WIRELESS INC	2,375,000.00	2,461,093.75	
MGM RESORTS INTL	1,750,000.00	2,126,250.00	
MGM RESORTS INTL	1,925,000.00	2,264,281.25	
MGM RESORTS INTL	3,475,000.00	3,457,625.00	
MGM RESORTS INTL	1,825,000.00	1,971,000.00	
MGM RESORTS INTL	1,150,000.00	1,288,000.00	
MICHAEL BAKER INTL INC	600,000.00	618,000.00	
MICHAEL FOODS HOLDING	2,650,000.00	2,809,000.00	
MICHAELS FINCO HLDG/INC	3,925,000.00	4,116,343.75	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	3,100,000.00	3,390,625.00	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	4,500,000.00	4,725,000.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	150,000.00	126,000.00	
MILACRON LLC/MCRON FIN	3,975,000.00	4,213,500.00	
MILLAR WESTERN FOREST	625,000.00	643,750.00	
MIRABELA NICKEL LTD	275,000.00	75,625.00	
MISA INVESTMENTS LTD	300,000.00	312,000.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING	1,725,000.00	1,867,312.50	
MONITRONICS INTERNATIONAL	1,275,000.00	1,364,250.00	
MOOD MEDIA CORP	900,000.00	801,000.00	
MPH INTERMEDIATE HLDNG 2	2,625,000.00	2,739,843.75	
MPL 2 ACQUISITION CANCO	1,050,000.00	1,097,250.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	1,050,000.00	1,128,750.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	1,325,000.00	1,374,687.50	
MRT MID PART/MRT MID FIN	1,175,000.00	1,204,375.00	
MU FINANCE PLC	958,910.94	1,004,459.20	
MULTIPLAN INC	475,000.00	523,687.50	

MURRAY ENERGY CORP	825,000.00	858,000.00	
MUSTANG MERGER CORP	2,525,000.00	2,739,625.00	
NAI ENTERTAINMENT HLDING	525,000.00	546,000.00	
NANA DEVELOPMENT CORP	775,000.00	807,937.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	850,000.00	941,375.00	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	1,100,000.00	1,146,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	1,775,000.00	1,823,812.50	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	1,075,000.00	1,217,437.50	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	325,000.00	338,812.50	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	5,225,000.00	4,937,625.00	
NAVISTAR INTL CORP	1,025,000.00	1,071,125.00	
NBTY INC	750,000.00	823,125.00	
NCR ESCROW CORP	700,000.00	717,500.00	
NCR ESCROW CORP	2,150,000.00	2,209,125.00	
NEFF RENTAL LLC/NEFF FIN	3,600,000.00	3,825,000.00	
NEOVIA LOGISTICS INT HLD	2,425,000.00	2,461,375.00	
NES RENTALS HOLDINGS	4,400,000.00	4,686,000.00	
NEUSTAR INC	75,000.00	67,312.50	
NEW ACAD FIN CO/FIN CORP	1,100,000.00	1,131,636.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	1,135,706.00	1,294,704.84	
NEW ENTERPRISE STONE & L	700,000.00	521,500.00	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,050,000.00	1,098,562.50	
NIELSEN CO LUX SARL/THE	2,700,000.00	2,760,750.00	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	2,000,000.00	1,960,000.00	
NII CAPITAL CORP	950,000.00	422,750.00	
NII CAPITAL CORP	450,000.00	190,125.00	
NII INTERNATL TELECOM SA	1,350,000.00	1,161,000.00	
NII INTERNATL TELECOM SA	3,225,000.00	2,515,500.00	
NORANDA ALUMINUM ACQUISI	975,000.00	823,875.00	
NORTEK INC	2,425,000.00	2,697,812.50	
NORTH AMERICAN ENERGY AL	425,000.00	437,750.00	
NORTH ATLANTIC TRADING	875,000.00	953,750.00	
NOVA CHEMICALS CORP	1,325,000.00	1,368,890.62	
NOVELIS INC	3,000,000.00	3,352,500.00	
NPC INTL/OPER CO A&B INC	550,000.00	638,000.00	

NRG ENERGY INC	275,000.00	292,187.50	
NRG ENERGY INC	4,550,000.00	4,618,250.00	
NUVEEN INVESTMENTS INC	950,000.00	954,750.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	1,450,000.00	1,469,937.50	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	1,000,000.00	1,022,500.00	
OASIS PETROLEUM INC	1,050,000.00	1,131,375.00	
ONCURE ESCROW 11.75%	1,250,000.00		
ONCURE HOLDINGS INC	446,428.00	477,677.96	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	875,000.00	940,625.00	
ORION ENGINEERED CARB FI	2,275,000.00	2,377,375.00	
OWENS CORNING INC	2,175,000.00	2,352,358.20	
OWENS-BROCKWAY	2,195,000.00	2,485,837.50	
OWENS-ILLINOIS INC	600,000.00	702,000.00	
PACIFIC DRILLING SA	1,725,000.00	1,742,250.00	
PACIFIC DRILLING V LTD	775,000.00	840,875.00	
PACNET LTD	200,000.00	204,500.00	
PAETEC ESCROW CORP	1,000,000.00	1,120,000.00	
PALACE ENT HLDG LLC/CORP	1,075,000.00	1,085,750.00	
PANTRY INC	1,075,000.00	1,144,875.00	
PAR PHARMACEUTICAL COS I	950,000.00	995,125.00	
PATRIOT MERGER CORP	2,350,000.00	2,467,500.00	
PC NEXTCO HOLDINGS/FINAN	6,325,000.00	6,570,093.75	
PEABODY ENERGY CORP	1,215,000.00	1,231,706.25	
PENN NATIONAL GAMING INC	175,000.00	172,812.50	
PENN VIRGINIA RESOURCE	225,000.00	239,062.50	
PENN VIRGINIA RESOURCE	1,075,000.00	1,118,000.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	975,000.00	1,004,250.00	
PERRY ELLIS INTL INC	425,000.00	454,750.00	
PERSTORP HOLDING AB	500,000.00	538,750.00	
PETCO HOLDINGS INC	6,175,000.00	6,298,561.75	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	1,725,000.00	1,750,875.00	
PINNACLE ENTERTAINMENT	175,000.00	192,062.50	
PINNACLE FOODS FINANCE L	1,175,000.00	1,110,375.00	
PINNACLE MERGER SUB INC	2,200,000.00	2,365,000.00	
PINNACLE OPERATING CORP	1,600,000.00	1,708,000.00	

PLAINS EXPLORATION & PRO	975,000.00	1,069,163.55	
PLAINS EXPLORATION & PRO	250,000.00	276,109.00	
PLAINS EXPLORATION & PRO	2,250,000.00	2,480,276.25	
PLY GEM INDUSTRIES INC	945,000.00	1,022,962.50	
PNK FINANCE CORP	4,500,000.00	4,646,250.00	
POLYONE CORP	475,000.00	526,656.25	
POLYONE CORP	1,475,000.00	1,441,812.50	
POST HOLDINGS INC	1,375,000.00	1,426,562.50	
POST HOLDINGS INC	625,000.00	668,750.00	
PROQUEST LLC/PROQUEST	1,450,000.00	1,500,750.00	
PROSPECT HLDG LLC/FINANC	1,650,000.00	1,563,375.00	
QS WHOLESALE INC	1,600,000.00	1,752,000.00	
QUADRA FNX MINING LTD	875,000.00	927,500.00	
QUEBECOR MEDIA INC	825,000.00	804,375.00	
QUICKSILVER RESOURCES IN	600,000.00	615,000.00	
QUIKSILVER INC/QS WHOLES	1,700,000.00	1,933,750.00	
QVC INC	125,000.00	123,941.62	
QWEST CORPORATION	425,000.00	414,165.05	
RADIATION THERAPY SERVIC	750,000.00	759,375.00	
RADIATION THERAPY SERVIC	775,000.00	682,000.00	
RADIO SYSTEMS CORP	750,000.00	825,000.00	
RADIOSHACK CORP	1,775,000.00	1,100,500.00	
RAIN CII CARBON LLC/CII	425,000.00	435,625.00	
RANGE RESOURCES CORP	1,325,000.00	1,301,812.50	
RCN TELECM SER/CAPITAL	2,350,000.00	2,391,125.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	726,000.00	796,785.00	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	875,000.00	864,062.50	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	275,000.00	261,250.00	
REGENCY ENERGY PARTNERS	1,375,000.00	1,258,125.00	
RELIANCE INTERMEDIATE HO	800,000.00	880,000.00	
RENAISSANCE ACQUISITION	3,425,000.00	3,433,562.50	
RENT-A-CENTER INC	1,550,000.00	1,464,750.00	
RES-CARE INC	100,000.00	112,250.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	2,875,000.00	2,673,750.00	
REVLON CONSUMER PRODS	1,075,000.00	1,066,937.50	

REXEL	900,000.00	947,250.00	
REXEL SA	1,550,000.00	1,573,250.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	400,000.00	434,000.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	5,400,000.00	5,805,000.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	450,000.00	478,125.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	400,000.00	431,500.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	350,000.00	388,500.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	4,675,000.00	5,236,000.00	
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	1,920,000.00	1,968,000.00	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	149,250.00	
RITE AID CORP	1,350,000.00	1,425,937.50	
RITE AID CORP	925,000.00	962,000.00	
RITE AID CORP	1,475,000.00	1,412,312.50	
ROCKWOOD SPECIALTIES GRO	975,000.00	1,001,812.50	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	7,050,000.00	6,926,625.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	25,000.00	29,125.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	675,000.00	757,687.50	
RR DONNELLEY & SONS CO	1,100,000.00	1,188,000.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	525,000.00	531,562.50	
RRI ENERGY	225,000.00	249,187.50	
RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS	825,000.00	933,796.87	
RSC EQUIP RENT/RSC HLDGS	3,089,000.00	3,498,292.50	
RSI HOME PRODUCTS INC	625,000.00	657,812.50	
RUE21 INC	800,000.00	584,000.00	
RYLAND GROUP	675,000.00	718,875.00	
RYLAND GROUP	400,000.00	383,000.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	100,000.00	98,500.00	
SABINE PASS LIQUEFACTION	4,050,000.00	3,807,000.00	
SABINE PASS LNG LP	775,000.00	852,500.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	211,000.00	228,407.50	
SABRE INC	1,850,000.00	2,044,250.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	525,000.00	548,625.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	950,000.00	945,250.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	4,825,000.00	4,957,687.50	
SANDRIDGE ENERGY INC	475,000.00	515,375.00	

SANDRIDGE ENERGY INC	400,000.00	422,000.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	525,000.00	559,125.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	1,750,000.00	1,789,375.00	
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	1,450,000.00	1,600,437.50	
SAPPI PAPIER HOLDNG GMBH	75,000.00	74,812.50	
SBA COMMUNICATIONS CORP	50,000.00	51,750.00	
SBA TELECOMMUNICATIONS	500,000.00	523,750.00	
SCHAEFFLER HLDG FIN BV	1,275,000.00	1,367,437.50	
SEADRILL LTD	1,600,000.00	1,608,000.00	
SEALED AIR CORP	225,000.00	253,687.50	
SEALED AIR CORP	475,000.00	542,093.75	
SEALED AIR CORP	725,000.00	709,593.75	
SEITEL INC	1,350,000.00	1,373,625.00	
SEMINOLE HARD ROCK ENT I	1,750,000.00	1,723,750.00	
SERVICE CORP INTL	3,500,000.00	3,823,750.00	
SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,406,250.00	
SERVICE CORP INTL	300,000.00	322,500.00	
SERVICE CORP INTL	600,000.00	578,250.00	
SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,437,500.00	
SERVICE CORP INTL	4,600,000.00	4,680,500.00	
SERVICEMASTER COMPANY	550,000.00	552,750.00	
SESI LLC	625,000.00	670,312.50	
SESI LLC	725,000.00	812,000.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	1,375,000.00	1,491,875.00	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	413,000.00	459,978.75	
SHEARERS FOODS	350,000.00	371,000.00	
SIDEWINDER DRILLING INC	1,275,000.00	1,147,500.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	800,000.00	794,000.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	2,775,000.00	2,872,125.00	
SIRIUS XM RADIO INC	1,450,000.00	1,479,000.00	
SIRIUS XM RADIO INC	2,150,000.00	1,956,500.00	
SLM CORP	175,000.00	181,781.25	
SLM CORP	225,000.00	245,691.22	
SLM CORP	2,025,000.00	2,104,971.30	
SLM CORP	9,200,000.00	10,453,500.00	

SLM CORP	1,250,000.00	1,329,678.75	
SLM CORP	2,200,000.00	2,089,014.40	
SM ENERGY CO	125,000.00	134,062.50	
SM ENERGY CO	425,000.00	449,437.50	
SNOQUALMIE ENT AUTH	1,275,000.00	1,261,453.12	
SONIC AUTOMOTIVE INC	3,000,000.00	3,285,000.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	725,000.00	686,937.50	
SOPHIA HOLDING FIN LP/IN	200,000.00	206,000.00	
SORENSEN COMMUNICATIONS	1,200,000.00	912,000.00	
SPCM SA	100,000.00	106,000.00	
SPEC BRNDS ESCROW CORP	275,000.00	294,593.75	
SPEC BRNDS ESCROW CORP	800,000.00	851,000.00	
SPECTRUM BRANDS HLDGS	175,000.00	189,437.50	
SPENCER SPIRIT HLDG/GIFT	525,000.00	565,687.50	
SPENCER SPIRIT HOLDINGS	3,525,000.00	3,604,312.50	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	600,000.00	648,750.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	7,175,000.00	7,892,500.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	900,000.00	974,250.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	900,000.00	981,000.00	
SPRINT CAPITAL CORP	5,225,000.00	5,643,000.00	
SPRINT CORP	225,000.00	243,843.75	
SPRINT CORP	2,200,000.00	2,249,500.00	
SPRINT NEXTEL CORP	800,000.00	946,000.00	
SPRINT NEXTEL CORP	2,275,000.00	2,647,531.25	
SPRINT NEXTEL CORP	500,000.00	561,250.00	
SPRINT NEXTEL CORP	4,800,000.00	4,716,000.00	
SRA INTERNATIONAL INC	1,075,000.00	1,123,375.00	
ST BARBARA LTD	325,000.00	272,187.50	
STACKPOLE INTL INTER CO	2,550,000.00	2,661,562.50	
STANADYNE CORP	525,000.00	511,875.00	
STANADYNE HOLDINGS INC	300,000.00	193,500.00	
STANDARD PACIFIC CORP	225,000.00	264,375.00	
STANDARD PACIFIC CORP	350,000.00	365,750.00	
STAR GAS PARTNER/FINANCE	375,000.00	395,625.00	
STEEL DYNAMICS INC	450,000.00	491,625.00	

STEEL DYNAMICS INC	975,000.00	1,057,875.00	
STONERIDGE INC	700,000.00	763,000.00	
SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	1,050,000.00	1,018,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	2,075,000.00	2,178,750.00	
SUN MERGER SUB INC	800,000.00	836,000.00	
SUNCOKE ENERGY INC	225,000.00	243,562.50	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	525,000.00	551,250.00	
SUNGARD DATA SYSTEMS INC	3,950,000.00	4,167,250.00	
SWIFT SERVICES HLDGS INC	3,800,000.00	4,241,750.00	
SYNCREON GROUP BV/SYNCRE	4,450,000.00	4,639,125.00	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	474,750.00	
T-MOBILE USA INC	475,000.00	505,875.00	
T-MOBILE USA INC	1,450,000.00	1,551,500.00	
T-MOBILE USA INC	975,000.00	1,021,312.50	
T-MOBILE USA INC	450,000.00	469,125.00	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	4,625,000.00	4,752,187.50	
TAMINCO GLOBAL	1,800,000.00	2,052,000.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	425,000.00	459,000.00	
TAYLOR MORRISON COMM/MON	162,000.00	179,010.00	
TEKNI-PLEX INC	2,351,000.00	2,680,140.00	
TELEFLEX INC	600,000.00	633,000.00	
TEMBEC INDUSTRIES INC	200,000.00	219,750.00	
TEMPEL STEEL COMPANY	1,025,000.00	992,968.75	
TENET HEALTHCARE CORP	2,800,000.00	2,684,500.00	
TENET HEALTHCARE CORP	3,025,000.00	3,274,562.50	
TENNESSEE GAS PIPELINE	250,000.00	283,884.00	
TEREX CORP	675,000.00	702,000.00	
TERVITA CORP	1,475,000.00	1,526,625.00	
TESORO CORP	500,000.00	542,500.00	
TESORO CORP	1,000,000.00	1,015,000.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	675,000.00	695,250.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	2,575,000.00	2,671,562.50	
THERMADYNE HOLDINGS CORP	659,000.00	705,130.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	700,000.00	775,250.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	525,000.00	451,500.00	

THOMPSON CREEK METALS CO	425,000.00	418,625.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	1,800,000.00	1,885,500.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	475,000.00	508,250.00	
TMX FIN LLC/TITLEMAX FIN	1,325,000.00	1,414,437.50	
TOLL BROS FINANCE CORP	475,000.00	484,500.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	300,000.00	343,500.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	1,875,000.00	1,893,750.00	
TOPAZ MARINE SA	400,000.00	406,000.00	
TOPS HLDG CORP/TOPS MKTS	1,225,000.00	1,353,625.00	
TOPS HOLDING II CORP	2,925,000.00	3,031,031.25	
TPC GROUP INC	1,525,000.00	1,631,750.00	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	775,000.00	887,375.00	
TRANSDIGM INC	825,000.00	808,500.00	
TRANSUNION HOLDING CO	2,175,000.00	2,310,937.50	
TRAVELPORT LLC	5,476,789.00	5,832,780.28	
TRAVELPORT LLC	700,000.00	715,750.00	
TRINIDAD DRILLING LTD	425,000.00	454,750.00	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	2,900,000.00	3,016,000.00	
TRIUMPH GROUP INC	1,350,000.00	1,319,625.00	
TULLOW OIL PLC	1,200,000.00	1,224,000.00	
TW TELECOM HOLDINGS INC	2,300,000.00	2,265,500.00	
TW TELECOM HOLDINGS INC	3,075,000.00	3,205,687.50	
U.S. FOODSERVICE	3,000,000.00	3,285,000.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	4,250,000.00	4,420,000.00	
UNISYS CORP	575,000.00	618,125.00	
UNIT CORP	1,150,000.00	1,219,000.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	725,000.00	726,812.50	
UNITED REFINING	504,000.00	567,000.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	1,409,000.00	1,571,035.00	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	1,875,000.00	1,818,750.00	
UNIVERSAL HOSPITAL SERVI	1,125,000.00	1,195,312.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	10,238,000.00	11,082,635.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	2,350,000.00	2,596,750.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	224,121.58	238,689.48	
US AIRWAYS 2012-2C PTT	300,000.00	294,750.00	

US AIRWAYS GROUP INC	1,425,000.00	1,464,187.50	
US STEEL CORP	300,000.00	319,125.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	1,000,000.00	1,012,500.00	
VECTOR GROUP LTD	1,200,000.00	1,272,000.00	
VERISIGN INC	775,000.00	742,062.50	
VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	1,450,000.00	1,544,250.00	
VERSO PAPER HLDGS LLC/IN	250,000.00	86,875.00	
VIASAT INC	1,725,000.00	1,841,437.50	
VIDEOTRON LTEE	600,000.00	603,750.00	
VIKING CRUISES LTD	775,000.00	879,625.00	
VIMPELCOM HLDGS	2,025,000.00	2,126,452.50	
VISKASE COS INC	397,000.00	417,822.65	
VPII ESCROW CORP	1,400,000.00	1,545,250.00	
VPII ESCROW CORP	1,725,000.00	1,910,437.50	
VWR FUNDING INC	1,975,000.00	2,128,062.50	
WALTER ENERGY INC	400,000.00	424,000.00	
WATCO COS LLC/FINANCE CO	1,125,000.00	1,119,375.00	
WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	2,250,000.00	2,404,687.50	
WELLCARE HEALTH PLANS IN	775,000.00	802,125.00	
WELLS ENTERPRISES INC	250,000.00	253,125.00	
WIDEOPENWEST FIN/CAPITAL	650,000.00	724,750.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	1,325,000.00	1,444,250.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	300,000.00	327,000.00	
WIND ACQUISITION FIN SA	2,025,000.00	2,156,625.00	
WIND ACQUISITION FIN SA	825,000.00	872,437.50	
WIND ACQUISITION HOLDING	358,569.00	372,015.33	
WINDSTREAM CORP	721,000.00	827,347.50	
WINDSTREAM CORP	360,000.00	388,800.00	
WINDSTREAM CORP	4,625,000.00	4,752,187.50	
WINDSTREAM CORP	5,090,000.00	5,140,900.00	
WINDSTREAM CORP	7,250,000.00	6,815,000.00	
WISE METALS GROUP LLC/WI	3,350,000.00	3,551,000.00	
WMG ACQUISITION CORP	625,000.00	722,656.25	
WMG HOLDINGS CORP	600,000.00	717,000.00	
WYLE SERVICES CORP	500,000.00	513,750.00	

	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	65,000.00	65,975.00	
	GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	676,250.00	724,669.50	
	REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	401,250.00	362,730.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	1,694,175.00	1,726,025.49	
	ALLY FINANCIAL 7.0000% SERIES 144A	6,549,000.00	6,288,472.92	
	ALLY FINANCIAL 8.50% Series A	891,250.00	962,193.50	
小計	銘柄数：807	1,200,027,944.52	1,232,682,560.46	
			(128,987,903,126)	
	組入時価比率：96.3%		100.0%	
合計			128,987,903,126	
			(128,987,903,126)	

(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。

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成26年 1月 6日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	1,190,003,000	-	1,182,319,000	7,684,000
米ドル	1,190,003,000	-	1,182,319,000	7,684,000
合計	1,190,003,000	-	1,182,319,000	7,684,000

(注)時価の算定方法

### 1 為替予約取引

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

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

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

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

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

## ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド

### 貸借対照表

(単位：円)

(平成26年 1月 6日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	26,314,042
コール・ローン	10,176,541
社債券	967,652,608
未収利息	19,093,641
前払費用	2,919,937
流動資産合計	1,026,156,769
資産合計	1,026,156,769
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	-
負債合計	-
純資産の部	
元本等	
元本	528,154,927
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金( )	498,001,842
元本等合計	1,026,156,769
純資産合計	1,026,156,769
負債純資産合計	1,026,156,769

### 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

## （貸借対照表に関する注記）

平成26年 1月 6日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9429円
(10,000口当たり純資産額)	(19,429円)

## （金融商品に関する注記）

## (1)金融商品の状況に関する事項

自 平成25年 7月 6日 至 平成26年 1月 6日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>    市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>    信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>    流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

平成26年 1月 6日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>    社債券</p> <p>        (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>    コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>        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</p> <p>ます。</p>

## （その他の注記）

## 元本の移動及び期末元本額の内訳

平成26年 1月 6日現在	
期首	平成25年 7月 6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	589,809,861円
同期中における追加設定元本額	21,866,323円
同期中における一部解約元本額	83,521,257円
期末元本額	528,154,927円
期末元本額の内訳*	
米欧 ハイ・インカムオープン	528,154,927円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式(平成26年 1月 6日現在)

該当事項はありません。

#### (2) 株式以外の有価証券(平成26年 1月 6日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	ユーロ	ABENGOA FINANCE SAU	100,000.00	109,730.00	
		ABENGOA SA	50,000.00	54,450.00	
		ABN AMRO BANK NV	60,000.00	59,820.00	
		ADRIA BIDCO BV	120,000.00	121,956.00	
		AGROKOR D.D	100,000.00	113,130.00	
		ARCELORMITTAL	50,000.00	55,790.00	
		ASSICURAZIONI GENERALI	100,000.00	116,390.00	
		BANCO DE SABADELL SA	50,000.00	52,817.50	
		BANCO POPOLARE SC	100,000.00	101,190.00	
		BANQUE POPULAIRE CAISSE	50,000.00	53,050.00	
		BARCLAYS BANK PLC	110,000.00	99,770.00	
		BBVA INTL PREF UNIPERSON	50,000.00	51,730.00	
		BOPARAN HOLDINGS LTD	100,000.00	109,550.00	
		CA PREFERRED FND TST III	40,000.00	39,316.00	
		CABLE COMM SYST NV	100,000.00	103,430.00	
		CASINO GUICHARD PERRACHO	100,000.00	99,805.00	

CIECH GROUP FINANCING	100,000.00	114,880.00	
CIRSA FUNDING LUXEMBOURG	50,000.00	52,875.00	
COMMERZBANK AG	100,000.00	115,850.00	
CREDIT AGRICOLE SA	50,000.00	57,470.00	
DB CAPITAL FUNDING XI	40,000.00	42,820.00	
DEUTSCHE RASTSTATTEN	100,000.00	105,362.00	
EDP FINANCE BV	50,000.00	52,575.00	
EILEME 2 AB	100,000.00	120,970.00	
FIAT FINANCE & TRADE	100,000.00	112,495.00	
FINDUS BONDCO SA	100,000.00	109,950.00	
FINMECCANICA FINANCE	20,000.00	21,778.00	
GAMENET SPA	100,000.00	102,425.00	
GEO DEBT FINANCE SCA	100,000.00	106,745.00	
GEO TRAVEL FINANCE	100,000.00	109,195.00	
GROUPAMA SA	50,000.00	52,395.00	
GROUPAMA SA	100,000.00	92,330.00	
GROUPE BPCE	100,000.00	106,315.00	
HEIDELBERGCEMENT AG	50,000.00	63,825.00	
HEIDELBERGCEMENT FINANCE	100,000.00	129,940.00	
INEOS GROUP HOLDINGS PLC	47,155.98	47,514.36	
INTESA SANPAOLO SPA	100,000.00	107,440.00	
KONINKLIJKE KPN NV	100,000.00	105,950.00	
LABCO SAS	100,000.00	106,750.00	
LAFARGE SA	110,000.00	126,670.50	
LBG CAPITAL NO.2 PLC	120,000.00	127,428.00	
MANUTENCOOP FACILITY	100,000.00	107,280.00	
MEDI-PARTENAIRES SAS	100,000.00	103,565.00	
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	80,000.00	85,240.00	
NARA CABLE FUNDING	100,000.00	108,780.00	
NUMERICABLE FINANCE	65,000.00	80,177.50	
OTE PLC	50,000.00	52,710.00	
PEUGEOT SA	38,000.00	39,284.40	
PEUGEOT SA	50,000.00	55,940.00	
PEUGEOT SA	50,000.00	54,425.00	
PICARD GROUPE SA	100,000.00	102,045.00	

	PORTUGAL TELECOM INT FIN	100,000.00	109,835.00	
	RENAULT S.A.	30,000.00	32,238.00	
	REXAM PLC	50,000.00	53,697.50	
	RHINO BONDCO S.P.A	100,000.00	102,375.00	
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	40,000.00	48,818.00	
	RPG BYTY SRO	100,000.00	101,810.00	
	SISAL HOLDING IST DI PAG	100,000.00	102,890.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA	40,000.00	43,086.40	
	SOCIETE GENERALE	50,000.00	59,875.00	
	SPIE BONDCO 3 SCA	100,000.00	114,100.00	
	STAMPOS BV	100,000.00	102,280.00	
	STYROLUTION GROUP GMBH	100,000.00	104,250.00	
	TELEFONICA EUROPE BV	100,000.00	107,320.00	
	THOMAS COOK FINANCE PLC	100,000.00	109,045.00	
	THOMAS COOK GROUP PLC	50,000.00	53,102.50	
	THYSSENKRUPP AG	40,000.00	41,980.00	
	TMF GROUP HOLDING BV	100,000.00	101,450.00	
	TVN FINANCE CORP III AB	100,000.00	108,300.00	
	UBS AG JERSEY BRANCH	50,000.00	55,610.00	
	UNICREDIT SPA	100,000.00	110,155.00	
	UNITYMEDIA KABEL BW GMBH	60,000.00	66,489.00	
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	100,000.00	115,980.00	
	UPC HOLDING BV	50,000.00	55,250.00	
	UPCB FINANCE LTD	80,000.00	86,800.00	
	VIVACOM	100,000.00	100,330.00	
	WENDEL SA	100,000.00	111,680.00	
	WIENERBERGER AG	20,000.00	20,595.00	
	WIENERBERGER AG	50,000.00	49,387.00	
	WIND ACQUISITION FIN SA	100,000.00	106,130.00	
小計	銘柄数：80	6,310,155.98	6,798,177.66	
			(967,652,608)	
	組入時価比率：94.3%		100.0%	
合計			967,652,608	
			(967,652,608)	

(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

#### 米欧 ハイ・インカムオープン

平成26年 1月31日現在

資産総額	2,130,591,755円
負債総額	4,800,725円
純資産総額( - )	2,125,791,030円
発行済口数	2,720,318,571口
1口当たり純資産額( / )	0.7814円

#### (参考) 高利回り社債オープン マザーファンド

平成26年 1月31日現在

資産総額	133,808,008,808円
負債総額	419,664,000円
純資産総額( - )	133,388,344,808円
発行済口数	60,361,850,416口
1口当たり純資産額( / )	2.2098円

#### (参考) ユーロ高利回り社債オープン マザーファンド

平成26年 1月31日現在

資産総額	1,050,742,278円
負債総額	円
純資産総額( - )	1,050,742,278円
発行済口数	550,686,210口
1口当たり純資産額( / )	1.9081円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1 委託会社等の概況

< 更新後 >

##### (1) 資本金の額

平成26年2月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の機構

###### (a) 会社の意思決定機構

当社は委員会設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

###### 株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

###### 取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

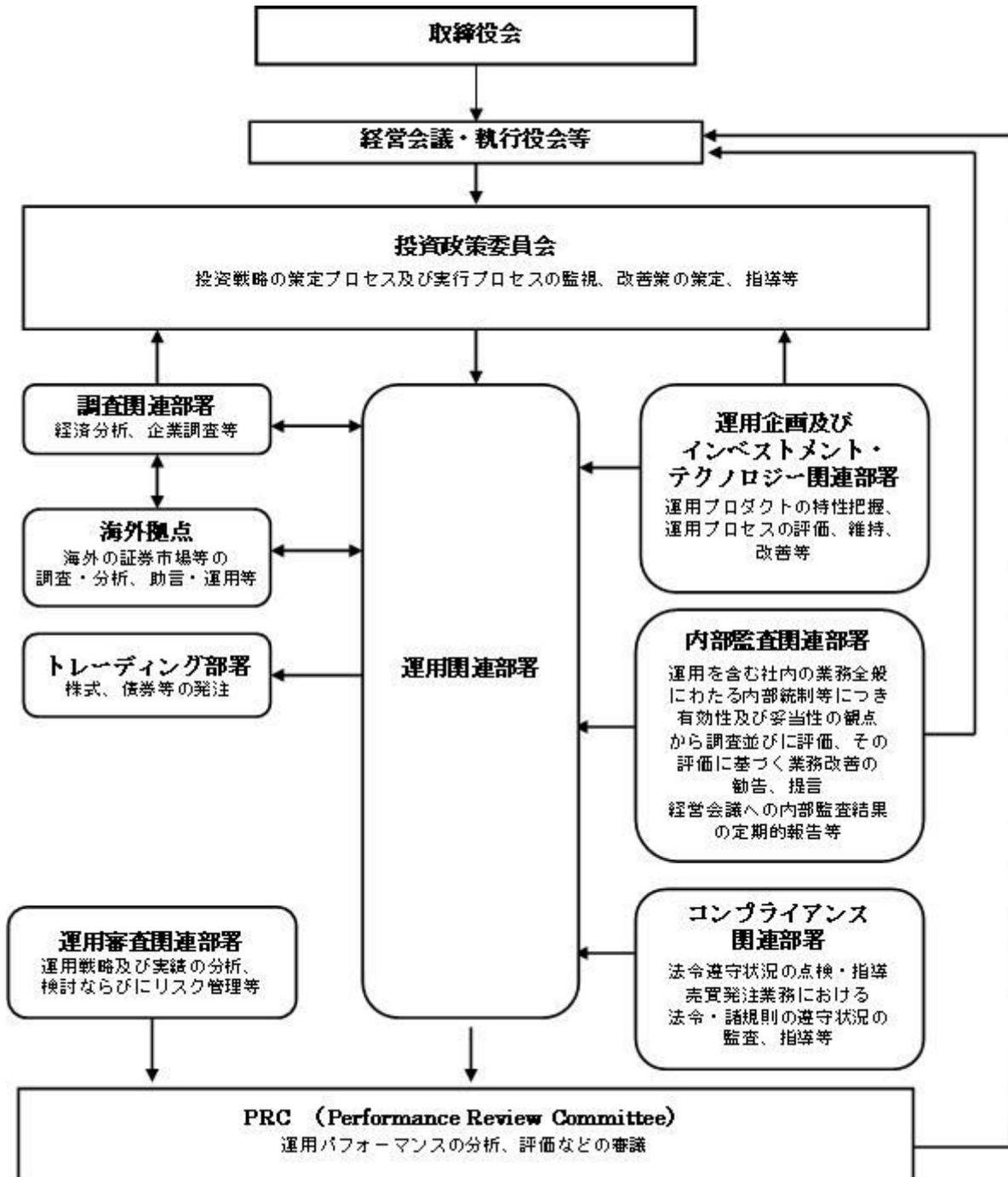
###### 代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

###### 委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

## (b) 投資信託の運用体制



## 2 事業の内容及び営業の概況

## &lt; 更新後 &gt;

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

委託者の運用する証券投資信託は平成26年1月31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	804	13,071,154
単位型株式投資信託	43	244,232
追加型公社債投資信託	18	6,653,879
単位型公社債投資信託	18	232,801
合計	883	20,202,066

### 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。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57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. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成24年4月1日から平成25年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成25年4月1日から平成25年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25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		240	333
金銭の信託		50,326	51,061
有価証券		1,800	4,500
短期貸付金		153	-
前払費用		37	29
未収入金		217	271
未収委託者報酬		8,149	8,651
未収収益		4,200	4,224
繰延税金資産		1,402	1,504

その他			14		12
貸倒引当金			6		6
流動資産計			66,535		70,582
固定資産					
有形固定資産			1,677		1,470
建物	2	516		485	
器具備品	2	1,161		985	
無形固定資産			9,754		8,458
ソフトウェア		9,753		8,457	
電話加入権		1		1	
その他		0		0	
投資その他の資産			21,505		21,443
投資有価証券		6,691		9,061	
関係会社株式		14,429		12,092	
従業員長期貸付金		29		29	
長期差入保証金		57		55	
長期前払費用		23		19	
その他		273		184	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			32,937		31,373
資産合計			99,472		101,956

区分	注記 番号	前事業年度 (平成24年 3月31日)		当事業年度 (平成25年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
短期借入金			-		3,000
関係会社短期借入金			8,500		2,000
預り金			93		102
未払金	1		6,276		6,481
未払収益分配金		4		3	
未払償還金		50		42	
未払手数料		3,610		3,764	
その他未払金		2,610		2,671	
未払費用	1		6,760		6,979
未払法人税等			856		763
前受収益			6		-
賞与引当金			2,816		3,109
流動負債計			25,310		22,436
固定負債					
退職給付引当金			2,437		813
時効後支払損引当金			489		495
繰延税金負債			7		1,640
固定負債計			2,934		2,948
負債合計			28,244		25,385
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			68,521		71,942
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		11,729

資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			39,611		43,032
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		38,926		42,347	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		14,320		17,740	
評価・換算差額等			2,705		4,628
その他有価証券評価差額金			2,693		4,659
繰延ヘッジ損益			12		30
純資産合計			71,227		76,570
負債・純資産合計			99,472		101,956

## (2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			78,412		74,067
運用受託報酬			17,784		17,516
その他営業収益			129		163
営業収益計			96,325		91,747
営業費用					
支払手数料			40,671		37,925
広告宣伝費			952		768
公告費			0		0
受益証券発行費			5		5
調査費			19,308		16,591
調査費		1,108		1,138	
委託調査費		18,200		15,453	
委託計算費			931		903
営業雑経費			2,523		2,616
通信費		213		199	
印刷費		1,085		1,057	
協会費		76		76	
諸経費		1,147		1,282	
営業費用計			64,393		58,810
一般管理費					
給料			9,635		10,039
役員報酬	2	252		229	
給料・手当		6,602		6,696	
賞与		2,780		3,114	
交際費			140		122
旅費交通費			473		446
租税公課			224		289
不動産賃借料			1,309		1,242
退職給付費用			1,039		1,067
固定資産減価償却費			4,354		4,106

諸経費		6,204	6,273
一般管理費計		23,381	23,589
営業利益		8,550	9,347

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
営業外収益			
受取配当金	1	4,116	3,002
収益分配金		9	0
受取利息		3	2
金銭の信託運用益		377	1,016
為替差益		55	43
その他		360	331
営業外収益計		4,924	4,396
営業外費用			
支払利息	1	54	56
時効後支払損引当金繰入額		38	9
その他		11	78
営業外費用計		104	145
経常利益		13,370	13,598
特別利益			
投資有価証券等売却益		36	59
株式報酬受入益		177	160
固定資産売却益		-	10
特別利益計		214	230
特別損失			
投資有価証券売却損		136	60
投資有価証券等評価損		1	9
関係会社株式評価損		-	2,916
固定資産除却損	3	82	118
特別損失計		221	3,105
税引前当期純利益		13,363	10,723
法人税、住民税及び事業税		3,625	3,765
法人税等調整額		1,228	446
当期純利益		8,509	6,510

## (3) 株主資本等変動計算書

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
	株主資本	
資本金		
当期首残高	17,180	17,180
当期変動額		

当期変動額合計	-	-
当期末残高	17,180	17,180
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
資本剰余金合計		
当期首残高	11,729	11,729
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	11,729	11,729
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	685	685
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	685	685
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	24,606	24,606
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	24,606	24,606
繰越利益剰余金		
当期首残高	14,077	14,320
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
当期変動額合計	242	3,420
当期末残高	14,320	17,740
利益剰余金合計		
当期首残高	39,369	39,611
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
当期変動額合計	242	3,420
当期末残高	39,611	43,032
株主資本合計		
当期首残高	68,279	68,521
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
当期変動額合計	242	3,420
当期末残高	68,521	71,942
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	2,694	2,693

当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	0	1,965
当期変動額合計	0	1,965
当期末残高	2,693	4,659
繰延ヘッジ損益		
当期首残高	69	12
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	82	43
当期変動額合計	82	43
当期末残高	12	30
評価・換算差額等合計		
当期首残高	2,624	2,705
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	81	1,922
当期変動額合計	81	1,922
当期末残高	2,705	4,628
純資産合計		
当期首残高	70,903	71,227
当期変動額		
剰余金の配当	8,267	3,090
当期純利益	8,509	6,510
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	81	1,922
当期変動額合計	324	5,342
当期末残高	71,227	76,570

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法  (2) 其他有価証券 時価のあるもの ... 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、 売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に 取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっており ます。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年

5．引当金の計上基準	<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。ただし、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に基づく定額法によっております。</p> <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。 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債務は、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>
6．リース取引の処理方法	<p>リース取引開始日が平成20年4月1日より前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>
7．ヘッジ会計	<p>(1)ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。</p> <p>(2)ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券</p> <p>(3)ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4)ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。</p>
8．消費税等の会計処理方法	<p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理してあります。</p>
9．連結納税制度の適用	<p>連結納税制度を適用しております。</p>

[会計方針の変更等]

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、この変更による損益に与える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 (平成24年3月31日)	当事業年度末 (平成25年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。
未払金 2,320百万円	未払金 2,368百万円
未払費用 1,267	未払費用 1,584
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額
建物 477百万円	建物 518百万円
器具備品 2,303	器具備品 2,524
合計 2,780	合計 3,043

##### 損益計算書関係

前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。
受取配当金 3,776百万円	受取配当金 2,922百万円
支払利息 54	支払利息 44
2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損	3. 固定資産除却損
建物 19百万円	建物 5百万円
器具備品 9	器具備品 23
ソフトウェア 53	ソフトウェア 89
合計 82	合計 118

##### 株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

##### 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成23年7月11日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 野村ホールディングス株式会社株式

配当財産の帳簿価額 8,267百万円

1株当たり配当額 1,605円12銭

基準日 平成23年7月19日

効力発生日 平成23年7月20日

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

平成24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 3,090百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年3月31日

効力発生日 平成24年6月1日

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

## 2. 剰余金の配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

平成24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 3,090百万円

1株当たり配当額 600円

基準日 平成24年3月31日

効力発生日 平成24年6月1日

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

平成25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 3,966百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 770円

基準日 平成25年3月31日

効力発生日 平成25年6月21日

## リース取引関係

前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1. ファイナンス・リース取引	1. ファイナンス・リース取引
(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) 該当事項はありません。	(1)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) (同左)
(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額	(2)所有権移転外ファイナンス・リース取引(通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっているもの) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額
器具備品	器具備品
取得価額相当額 184百万円	取得価額相当額 - 百万円
減価償却累計額相当額 163	減価償却累計額相当額 -
減損損失累計額相当額 -	減損損失累計額相当額 -
期末残高相当額 21	期末残高相当額 -
未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高	未経過リース料期末残高相当額及びリース資産減損勘定期末残高
未経過リース料期末残高相当額	未経過リース料期末残高相当額
1年以内 22百万円	1年以内 - 百万円
1年超 -	1年超 -
合計 22	合計 -
リース資産減損勘定期末残高 - 百万円	リース資産減損勘定期末残高 - 百万円
支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失	支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額、支払利息相当額及び減損損失
支払リース料 75百万円	支払リース料 22百万円
リース資産減損勘定の取崩額 -	リース資産減損勘定の取崩額 -
減価償却費相当額 70	減価償却費相当額 21
支払利息相当額 1	支払利息相当額 0
減損損失 -	減損損失 -
減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。	減価償却費相当額の算定方法 (同左)
利息相当額の算定方法 リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については利息法によっております。	利息相当額の算定方法 (同左)
2. オペレーティング・リース取引	2. オペレーティング・リース取引
未経過リース料	未経過リース料
1年以内 15百万円	1年以内 3百万円
1年超 24	1年超 2
合計 40	合計 6

## 金融商品関係

前事業年度（自 平成23年 4月 1日 至 平成24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、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭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、投資有価証券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

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

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

## ２．金融商品の時価等に関する事項

平成24年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	240	240	-
(2)金銭の信託	50,326	50,326	-
(3)短期貸付金	153	153	-
(4)未収委託者報酬	8,149	8,149	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	7,725	7,725	-
(6)関係会社株式	3,064	89,073	86,009
資産計	69,658	155,667	86,009
(7)短期借入金	-	-	-
(8)関係会社短期借入金	8,500	8,500	-
(9)未払金	6,276	6,276	-
未払収益分配金	4	4	-
未払償還金	50	50	-
未払手数料	3,610	3,610	-
その他未払金	2,610	2,610	-
(10)未払費用	6,760	6,760	-
(11)未払法人税等	856	856	-
負債計	22,393	22,393	-

(12)デリバティブ取引(＊)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	10	10	-
デリバティブ取引計	10	10	-

(＊)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3) 短期貸付金、(4) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。ただし、短期貸付金は為替予約等の振当処理の対象とされており、円貨建債権とみて当該帳簿価額を以って時価としております。「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産(コールローン・委託証拠金等)で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(8) 関係会社短期借入金、(9) 未払金、(10) 未払費用、(11) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(12) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等(貸借対照表計上額：投資有価証券766百万円、関係会社株式11,365百万円)は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について0百万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	238	-	-	-
金銭の信託	50,326	-	-	-
短期貸付金	153	-	-	-
未収委託者報酬	8,149	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	1,800	1	-	-
合計	60,668	1	-	-

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25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、当該投資信託を投資有価証券として、あるいは特定金銭信託を通じ保有しております。直接または特定金銭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、投資有価証券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

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

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

平成25年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	333	333	-
(2)金銭の信託	51,061	51,061	-
(3)短期貸付金	-	-	-
(4)未収委託者報酬	8,651	8,651	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	12,678	12,678	-
(6)関係会社株式	3,064	104,822	101,758
資産計	75,789	177,548	101,758
(7)短期借入金	3,000	3,000	-
(8)関係会社短期借入金	2,000	2,000	-
(9)未払金	6,481	6,481	-
未払収益分配金	3	3	-
未払償還金	42	42	-
未払手数料	3,764	3,764	-
その他未払金	2,671	2,671	-
(10)未払費用	6,979	6,979	-
(11)未払法人税等	763	763	-
負債計	19,224	19,224	-
(12)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	3	3	-
デリバティブ取引計	3	3	-

（\*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(4) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、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。

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

## (6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

## (7) 短期借入金、(8) 関係会社短期借入金、(9) 未払金、(10) 未払費用、(11) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (12) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券883百万円、関係会社株式9,028百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について2,916百万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	333	-	-	-
金銭の信託	51,061	-	-	-
未収委託者報酬	8,651	-	-	-
有価証券及び投資有価証券	4,500	-	-	-
合計	64,547	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成24年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成24年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	89,073	86,009
合計	3,064	89,073	86,009

## 4．その他有価証券(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	4,624	282	4,341
小計	4,624	282	4,341
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託( 1 )	1,300	1,431	130
譲渡性預金	1,800	1,800	-
小計	3,100	3,231	130
合計	7,725	3,514	4,210

- ( 1 ) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ利益は12百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

## 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成23年4月1日 至 平成24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	40	1	26
投資信託	1,343	-	110
合計	1,384	1	136

## 当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 2．満期保有目的の債券(平成25年3月31日)

該当事項はありません。

## 3．子会社株式及び関連会社株式(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	104,822	101,758
合計	3,064	104,822	101,758

## 4．その他有価証券(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
----	-----------------------	---------------	-------------

貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	7,534	282	7,251
小計	7,534	282	7,251
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
投資信託( 1)	644	645	0
譲渡性預金	4,500	4,500	-
小計	5,144	5,145	0
合計	12,678	5,427	7,250

- ( 1) 当事業年度末において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は30百万円（税効果会計適用後）であり、貸借対照表に計上しております。

#### 5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 平成24年4月1日 至 平成25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	21	6	-
投資信託	708	-	60
合計	730	6	60

#### デリバティブ取引関係

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

##### 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

##### 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	1,308	-	10	先物為替相場によっている
為替予約等の振当処理	為替予約取引	短期貸付金	153	-	(*1) -	-
合計			1,462	-	(*1) 10	-

(\*1) 為替予約等の振当処理によるものは、ヘッジ対象とされている短期貸付金と一体として処理されるため、その時価は当該短期貸付金の時価に含めて記載しております。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

##### 1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引 通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等	契約額等のうち1年超	時価	当該時価の算定方法
原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	647	-	3	先物為替相場によっている
合 計			647	-	3	-

## 退職給付関係

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24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. 退職給付債務に関する事項(平成24年3月31日)	
イ. 退職給付債務	13,948百万円
ロ. 年金資産	9,508
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	4,440
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,575
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	572
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	2,437
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	2,437
3. 退職給付費用に関する事項(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	
イ. 勤務費用	543百万円
ロ. 利息費用	272
ハ. 期待運用収益	186
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	280
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	869
チ. その他(注)	170
計	1,039
(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。	

## 4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.8%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(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、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(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、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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. 退職給付債務に関する事項(平成25年3月31日)

イ. 退職給付債務	15,209百万円
ロ. 年金資産	12,456
ハ. 未積立退職給付債務(イ+ロ)	2,752
ニ. 会計基準変更時差異の未処理額	
ホ. 未認識数理計算上の差異	2,471
ヘ. 未認識過去勤務債務(債務の増額)	532
ト. 貸借対照表計上額純額(ハ+ニ+ホ+ヘ)	813
チ. 前払年金費用	
リ. 退職給付引当金(ト-チ)	813

## 3. 退職給付費用に関する事項(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

イ. 勤務費用	608百万円
ロ. 利息費用	251
ハ. 期待運用収益	237
ニ. 会計基準変更時差異の費用処理額	
ホ. 数理計算上の差異の費用処理額	304
ヘ. 過去勤務債務の費用処理額	40
ト. 退職給付費用(イ+ロ+ハ+ニ+ホ+ヘ)	885
チ. その他(注)	170
計	1,055

(注) 確定拠出年金への掛金支払額等であります。

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項	
イ. 退職給付見込額の期間配分方法	期間定額基準
ロ. 割引率	1.5%
ハ. 期待運用収益率	2.5%
ニ. 過去勤務債務の額の処理年数	16年(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、費用処理することとしております。)
ホ. 数理計算上の差異の処理年数	(1) 退職一時金に係るもの 1年(発生時の翌期に費用処理することとしております。) (2) 退職年金に係るもの 16年(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、翌期から費用処理することとしております。)
ヘ. 会計基準変更時差異の処理年数	該当はありません。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (平成24年3月31日)		当事業年度末 (平成25年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,070	賞与引当金	1,181
関係会社株式評価減	-	関係会社株式評価減	1,050
所有株式税務簿価通算差異	776	所有株式税務簿価通算差異	776
投資有価証券評価減	501	投資有価証券評価減	501
ゴルフ会員権評価減	430	ゴルフ会員権評価減	408
退職給付引当金	877	退職給付引当金	292
減価償却超過額	243	減価償却超過額	208
未払事業税	166	未払事業税	184
時効後支払損引当金	176	時効後支払損引当金	178
子会社株式売却損	172	子会社株式売却損	172
未払社会保険料	80	未払社会保険料	90
繰延ヘッジ損失	-	繰延ヘッジ損失	18
その他	68	その他	124
繰延税金資産小計	4,564	繰延税金資産小計	5,189
評価性引当金	1,650	評価性引当金	2,704
繰延税金資産計	2,913	繰延税金資産計	2,485
繰延税金負債		繰延税金負債	
有価証券評価差額金	1,511	有価証券評価差額金	2,620
繰延ヘッジ利益	7	繰延ヘッジ利益	-
繰延税金負債計	1,518	繰延税金負債計	2,620
繰延税金資産(純額)	1,394	繰延税金負債(純額)	135

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	法定実効税率
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目	交際費等永久に損金に算入されない項目
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	受取配当金等永久に益金に算入されない項目
住民税等均等割	住民税等均等割
タックスヘイブン税制	タックスヘイブン税制
外国税額控除	外国税額控除
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正
関係会社株式評価減	関係会社株式評価減
その他	その他
税効果会計適用後の法人税等の負担率	税効果会計適用後の法人税等の負担率
41.0%	38.0%
0.3%	0.5%
11.3%	10.1%
0.0%	0.0%
4.2%	2.1%
0.0%	0.0%
2.4%	-%
-%	10.3%
0.3%	1.6%
36.3%	39.2%
3. 法定実効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	
「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」(平成23年法律第114号)が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後開始する事業年度より、法人税率が30%から25.5%に引き下げられました。また、「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」(平成23年法律第117号)が同日に公布され、平成24年4月1日から平成27年3月31日までの期間(指定期間)内に開始する事業年度(3年間)は、各課税事業年度の基準法人税額の10%が復興特別法人税として課税されることになりました。これらの改正により、繰延税金資産および繰延税金負債を計算する法定実効税率は平成24年4月1日から平成27年3月31日までに解消すると見込まれる一時差異等については38%、平成27年4月1日以降に解消すると見込まれる一時差異等については36%となっております。	
この改正の影響により、繰延税金資産の純額が108百万円減少し、法人税等調整額は322百万円増加しております。	

## セグメント情報等

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

### 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 2. 関連情報

#### (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

#### (2) 地域ごとの情報

##### 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

##### 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

## 1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2. 関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 関連当事者情報

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	90,500	関係会社 短期 借入金	8,500
							資金の返済	90,000		
							借入金利息の支払	54	未払費用	2
							金銭信託の移管(*2)	9,258	-	-
							株式交換(*3)	8,267	-	-

## (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*4)	5,887	未払費用	478

## (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*5)	33,134	未払手数料	2,987
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*6)	2,126	未払費用	787

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) 譲渡代金は、平成24年1月17日における時価評価金額としております。

(\*3) 当社が保有する野村土地建物株式会社株式と引き換えに野村ホールディングス株式会社株式を取得いたしました。交換は、第三者算定機関の算定による交換比率に基づいております。

(\*4) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(\*5) 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。

(\*6) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)

(株)野村総合研究所

流動資産合計	166,580
固定資産合計	229,654
流動負債合計	72,440
固定負債合計	74,932
純資産合計	248,861
売上高	320,289
税引前当期純利益	62,962
当期純利益	41,340

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有)直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	59,500	短期借入金	2,000
							資金の返済	66,000		
							借入金利息の支払	44	未払費用	0

### (イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接 21.6%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	4,433	未払費用	706

### (ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
----	------------	-----	-----	-----------	----------------	-----------	-------	-----------	----	-----------

親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	30,983	未払手数料	3,105
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業	当社投資信託の運用委託役員の兼任	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*4)	1,941	未払費用	827
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業	資産の賃貸借及び購入等役員の兼任	資金の借入(*1)	3,000	短期借入金	3,000
						借入金利息の支払	12	未払費用	-

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(\*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。

(\*4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

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

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)

(株)野村総合研究所

流動資産合計 173,316

固定資産合計 239,585

流動負債合計 119,842

固定負債合計 20,742

純資産合計 272,316

売上高	337,340
税引前当期純利益	34,113
当期純利益	21,544

## 1株当たり情報

前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)		当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	
1株当たり純資産額	13,828円81銭	1株当たり純資産額	14,866円12銭
1株当たり当期純利益	1,652円20銭	1株当たり当期純利益	1,264円08銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	8,509百万円	損益計算書上の当期純利益	6,510百万円
普通株式に係る当期純利益	8,509百万円	普通株式に係る当期純利益	6,510百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		平成25年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		212
金銭の信託		40,345
有価証券		9,300
未収委託者報酬		9,996
未収収益		5,897
繰延税金資産		1,221
その他		523
貸倒引当金		7
流動資産計		67,488
固定資産		
有形固定資産	1	1,503
無形固定資産		8,073
ソフトウェア		8,072
その他		1
投資その他の資産		24,943
投資有価証券		12,512
関係会社株式		12,092
前払年金費用		13
その他		324
固定資産計		34,520
資産合計		102,009

	平成25年9月30日現在
--	--------------

区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		2
未払償還金		40
未払手数料		4,303
その他未払金	2	1,997
未払費用		6,705
未払法人税等		1,055
賞与引当金		1,989
その他		108
流動負債計		16,201
固定負債		
時効後支払損引当金		504
繰延税金負債		3,124
固定負債計		3,628
負債合計		19,830
(純資産の部)		
株主資本		75,436
資本金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		46,526
利益準備金		685
その他利益剰余金		45,841
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,235
評価・換算差額等		6,741
その他有価証券評価差額金		6,809
繰延ヘッジ損益		67
純資産合計		82,178
負債・純資産合計		102,009

## 中間損益計算書

		自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月 30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		43,970
運用受託報酬		11,575
その他営業収益		90
営業収益計		55,636
営業費用		
支払手数料		22,457
調査費		9,742
その他営業費用		2,266
営業費用計		34,466
一般管理費	1	12,258

営業利益		8,912
営業外収益	2	2,738
営業外費用	3	839
経常利益		10,811
特別利益	4	152
特別損失	5	5
税引前中間純利益		10,958
法人税、住民税及び事業税		2,918
法人税等調整額		579
中間純利益		7,460

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間

(単位：百万円)

	自 平成25年4月1日	至 平成25年9月30日
<b>株主資本</b>		
<b>資本金</b>		
当期首残高		17,180
当中間期変動額		
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		17,180
<b>資本剰余金</b>		
<b>資本準備金</b>		
当期首残高		11,729
当中間期変動額		
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		11,729
<b>資本剰余金合計</b>		
当期首残高		11,729
当中間期変動額		
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		11,729
<b>利益剰余金</b>		
<b>利益準備金</b>		
当期首残高		685
当中間期変動額		
当中間期変動額合計		-
当中間期末残高		685
<b>その他利益剰余金</b>		

別途積立金	
当期首残高	24,606
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	-
当中間期末残高	24,606
繰越利益剰余金	
当期首残高	17,740
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,966
中間純利益	7,460
当中間期変動額合計	3,494
当中間期末残高	21,235
利益剰余金合計	
当期首残高	43,032
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,966
中間純利益	7,460
当中間期変動額合計	3,494
当中間期末残高	46,526
株主資本合計	
当期首残高	71,942
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,966
中間純利益	7,460
当中間期変動額合計	3,494
当中間期末残高	75,436
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	4,659
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	2,150
当中間期変動額合計	2,150
当中間期末残高	6,809
繰延ヘッジ損益	
当期首残高	30
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	36
当中間期変動額合計	36
当中間期末残高	67
評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,628
当中間期変動額	

株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	2,113
当中間期変動額合計	2,113
当中間期末残高	6,741
純資産合計	
当期首残高	76,570
当中間期変動額	
剰余金の配当	3,966
中間純利益	7,460
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	2,113
当中間期変動額合計	5,607
当中間期末残高	82,178

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>子会社株式及び関連会社株式... 移動平均法による原価法          その他有価証券          時価のあるもの... 中間決算日の市場価格等に基づく時価法          (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております)          時価のないもの... 移動平均法による原価法</p>
2 デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	時価法
3 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
4 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産          定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産          定額法を採用しております。ただし、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に基づく定額法によっております。</p>
5 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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。          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債務は、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>

	(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。
6 ヘッジ会計の方法	(1) ヘッジ会計の方法 ヘッジ会計は、原則として、時価評価されているヘッジ手段に係る損益を、ヘッジ対象に係る損益が認識されるまで純資産の部において繰り延べる方法によっております。 (2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段 - 為替予約 ヘッジ対象 - 投資有価証券 (3) ヘッジ方針 投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4) ヘッジ有効性評価の方法 為替変動リスクのヘッジにつきましては、そのリスク減殺効果を、対応するヘッジ手段ならびにヘッジ対象ごとに定期的に把握し、ヘッジの有効性を確かめております。
7 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
8 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

平成25年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,217百万円
2 消費税等の取扱い	仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

## 中間損益計算書関係

	自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日
1 減価償却実施額	
有形固定資産	173百万円
無形固定資産	1,637百万円
長期前払費用	4百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	2,551百万円
3 営業外費用のうち主要なもの	
支払利息	11百万円
金銭の信託運用損	715百万円

4	特別利益の内訳		
	株式報酬受入益	152	百万円
5	特別損失の内訳		
	投資有価証券評価損	2	百万円
	固定資産除却損	3	百万円

## 中間株主資本等変動計算書関係

自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月 30日				
1	発行済株式に関する事項			
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末 5,150,693株
2	配当に関する事項			
	配当金支払額			
	平成25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			
	(1) 配当金の総額		3,966	百万円
	(2) 1株当たり配当額		770	円
	(3) 基準日		平成25年 3月31日	
	(4) 効力発生日		平成25年 6月21日	

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

平成25年 9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	212	212	-
(2)金銭の信託	40,345	40,345	-
(3)未収委託者報酬	9,996	9,996	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	20,832	20,832	-
(5)関係会社株式	3,064	147,949	144,885
資産計	74,450	219,336	144,885
(6)未払金	6,343	6,343	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	40	40	-
未払手数料	4,303	4,303	-
其他未払金	1,997	1,997	-
(7)未払費用	6,705	6,705	-

(8)未払法人税等	1,055	1,055	-
負債計	14,104	14,104	-
(9)デリバティブ取引（*）			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	6	6	-
デリバティブ取引計	6	6	-

（\*）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価格、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。

(4) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、帳簿価額によっております。

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

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(9) デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券979百万円、関係会社株式9,028百万円）は、市場価格がなく、かつキャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

## 有価証券関係

当中間会計期間末（平成25年9月30日）

## 1．満期保有目的の債券(平成25年9月30日)

該当事項はありません。

## 2．子会社株式及び関連会社株式(平成25年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	147,949	144,885
合計	3,064	147,949	144,885

## 3．その他有価証券(平成25年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの			
株式	10,828	282	10,545
投資信託( 1)	702	644	58
小計	11,531	926	10,604
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	0	1	0
譲渡性預金	9,300	9,300	-
小計	9,300	9,301	0
合計	20,832	10,227	10,604

- ( 1) 当中間会計期間において、投資有価証券に係る為替変動リスクをヘッジするための為替予約取引についてヘッジ会計を適用しております。対応する繰延ヘッジ損失は67百万円（税効果会計適用後）であり、中間貸借対照表に計上しております。

## デリバティブ取引関係

当中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）

## 1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

## 2．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## ( 1) 通貨関連

(単位：百万円)

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ 取引の種類等	主なヘッジ 対象	契約額等	契約額等の うち1年超	時価	当該時価の算定方法

原則的処理方法	為替予約取引	投資信託	709	-	6	先物為替相場によっている
---------	--------	------	-----	---	---	--------------

## セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月30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、中間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中間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中間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、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

## 1株当たり情報

	自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 9月30日
1株当たり純資産額	15,954円87銭
1株当たり中間純利益	1,448円44銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	7,460百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	7,460百万円
期中平均株式数	5,150千株

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

\* 平成26年1月末現在

## (2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
香川証券 株式会社	555百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀TT証券株式会社	3,307百万円	
野村証券 株式会社	10,000百万円	
株式会社 きらやか銀行	22,700百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社 横浜銀行	215,628百万円	

\* 平成26年1月末現在

野村証券株式会社は、新規の募集・販売は行ないません。

## (3) 投資顧問会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 <sup>*</sup>	(c) 事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSETMANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク)	42,000,000ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
Meriten Investment Management GmbH (メリティン・インベストメント・マネージメント)	10,300,000ユーロ	ドイツの投資信託法(Gesetz über Kapitalanlagegesellschaften)及び投資顧問法(Investmentgesetz)に基づき、資産運用業務を行なっています。

\* 平成25年12月末現在

## 独立監査人の監査報告書

平成26年2月20日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	岩 部 俊 夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森 重 俊 寛

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」に掲げられている米欧ハイ・インカムオープンの平成25年7月6日から平成26年1月6日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

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

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

## 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、米欧ハイ・インカムオープンの平成26年1月6日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 利害関係

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

以 上

- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成25年6月7日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 内田 満 雄指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井 純 子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第54期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1．上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2．財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成25年11月22日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	岩部俊夫
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森重俊寛
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	湯原尚
--------------------	-------	-----

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第55期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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中間監査を行った。

## 中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の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。

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成25年9月30日現在の財政状態

及び同日をもって終了する中間会計期間(平成25年4月1日から平成25年9月30日まで)の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記は、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 中間財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。