

【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】	2024年12月16日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 小池 広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ハイブリッド・インカムオープン
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2024年6月13日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況
第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第一部【証券情報】

(4) 発行(売出)価格

<訂正前>

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額について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/>

<訂正後>

取得申込日の翌営業日の基準価額 とします。

「基準価額」とは、純資産総額をその時の受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの基準価額について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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

(8) 申込取扱場所

<訂正前>

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)について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/>

<訂正後>

ファンドの申込取扱場所(以下「販売会社」といいます。)について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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

(1 0) 払込取扱場所

< 訂正前 >

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、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/>

< 訂正後 >

申込代金は申込みの販売会社にお支払いください。払込取扱場所についてご不明の場合は、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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

（1）ファンドの目的及び基本的性格

< 更新後 >

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

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

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

< 商品分類表定義 >

[単位型投信・追加型投信の区分]

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

[投資対象地域による区分]

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

[投資対象資産による区分]

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

[独立した区分]

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

[補足分類]

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

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2024年10月末現在)

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・ 資本金の額

17,180百万円

・ 会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・ 大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	5,150,693株	100%

2 投資方針

(1) 投資方針

< 更新後 >

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

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

ポートフォリオの平均格付 は、BBB以上に維持することを基本とします。

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

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。

投資対象債券の格付について

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



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

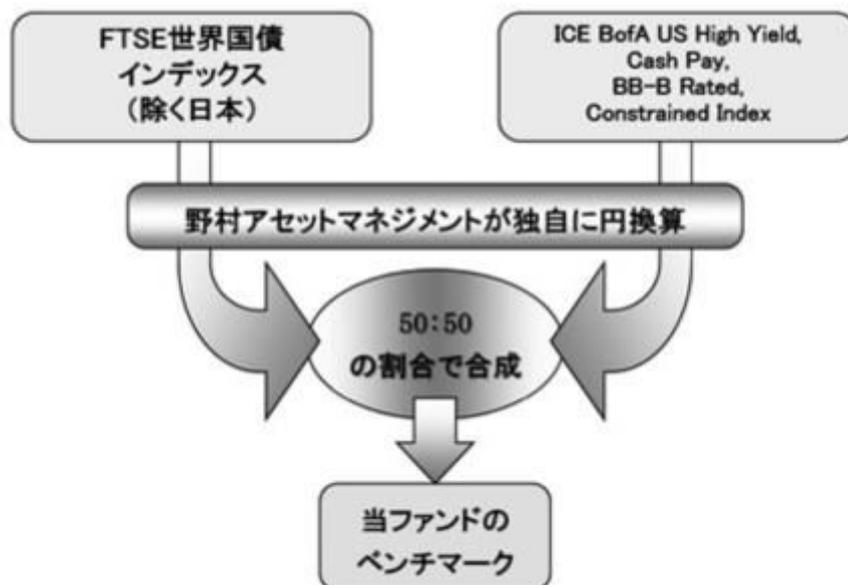
[2]FTSE世界国債インデックス（除く日本）およびICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Indexを野村アセットマネジメントが円換算し、各々を50：50の割合で合成した指数（円ベース）をベンチマークとします。

FTSE世界国債インデックス(除く日本)

ファンドでは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が円換算した指数を用います。

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

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



ベンチマークは、世界の債券市場の構造変化または、米国債券市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。

[3] 高格付債への投資にあたっては、ソブリン債(FTSE世界国債インデックス(除く日本)採用国が発行する国債・政府保証債)を中心とした債券に投資をすることを基本とします。

FTSE世界国債インデックス(除く日本)の採用国

アメリカ	カナダ	オーストラリア	オーストリア	ベルギー
デンマーク	フィンランド	フランス	ドイツ	アイルランド
イタリア	オランダ	スペイン	スウェーデン	イギリス
ポーランド	ノルウェー	シンガポール	マレーシア	メキシコ
イスラエル	中国	ニュージーランド		

上記は、2024年10月末現在の、FTSE世界国債インデックス(除く日本)の採用国です。なお、採用国は今後変更される場合があります。

投資する債券の格付は、AA格相当以上を中心にBBB格相当までとします。

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

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

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

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

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

委託する範囲	: 日本を除く世界の債券（含む短期金融商品）の運用の一部
委託先名称	: NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)
委託先所在地	: 英国 ロンドン市

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

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

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

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

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

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

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

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

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

- ・組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

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

委託する範囲	: 海外の公社債(含む短期金融商品)の運用
委託先名称	: NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク)
委託先所在地	: 米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市

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

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

ご参考

NCRAM社について

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc.(ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク：NCRAM社)は1991年3月に設立された米国に登録されてい

る野村グループの投資顧問会社であり、米国公社債やエマージング・マーケット債で構成されるポートフォリオの運用を行なっています。

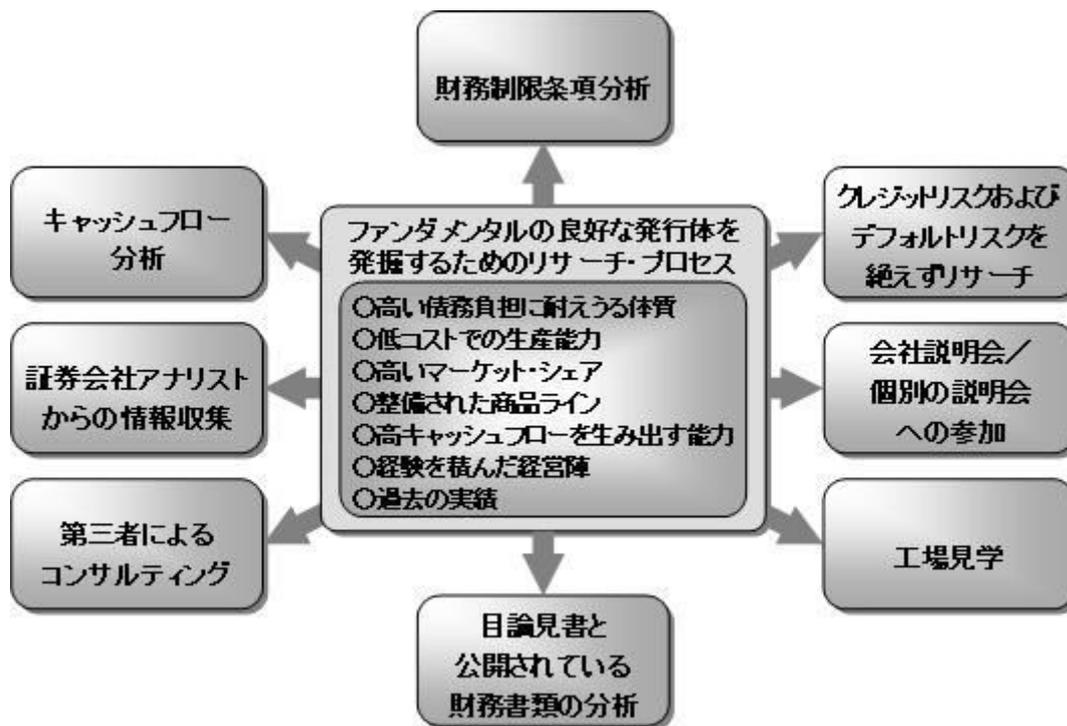
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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

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

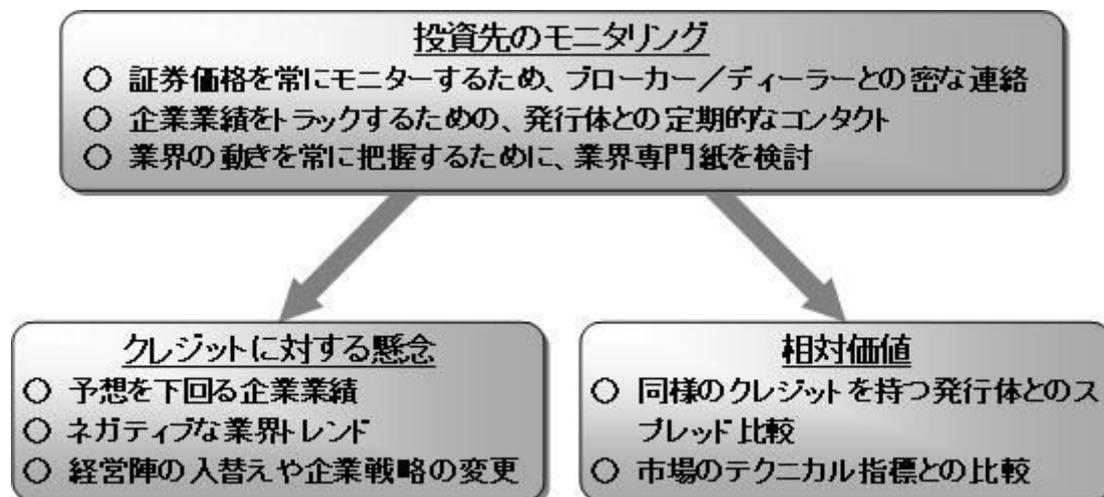
NCRAM社のリサーチプロセス

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



投資先のモニタリングと規律ある売却

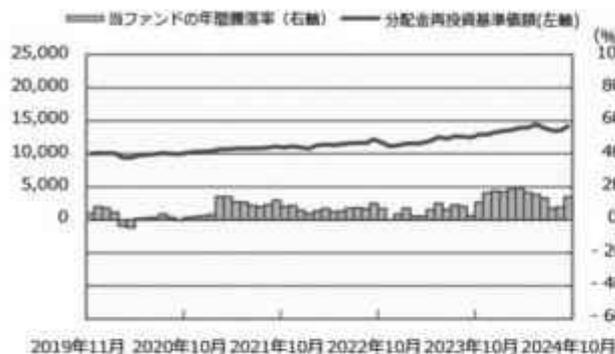
投資先は継続的にモニターされ、状況に応じてポートフォリオを修正します。



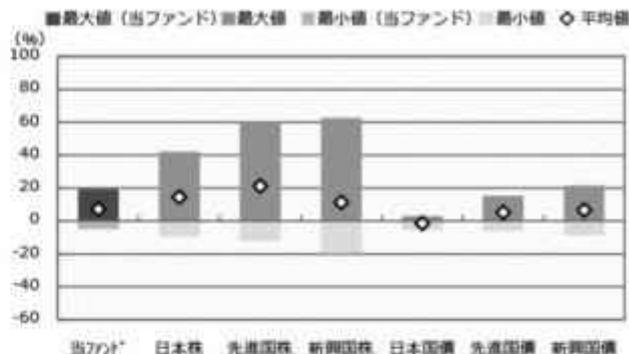
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2019年11月末～2024年10月末：月次)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	19.3	42.1	59.8	62.7	2.9	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 4.8	△ 9.5	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値 (%)	7.2	14.5	21.3	11.4	△ 1.5	5.2	6.7

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2019年11月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2019年11月から2024年10月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2019年11月から2024年10月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

< 代表的な資産クラスの指数 >

- 日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)
- 新興国株：MSCI マージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
- 日本国債：NOMURA-BPI国債
- 先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)
- 新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・配当込みTOPIX (「東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)」といいます。) の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。
- MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCI マージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)、MSCI マージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます) についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買主になっている可能性もあります。
- 米国のJ.P. Morgan Securities LLC (ここでは「JPMSLLC」と呼びます) (「指数スポンサー」) は、指数に関する証券、金融商品または取引 (ここでは「プロダクト」と呼びます) についての援助、保険または販売促進を行います。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ、NYSE、SIPCの会員です。JPMorganはJP Morgan Chase Bank, NA、JPSI、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所：株式会社野村総合研究所、FTSE Fixed Income LLC 他)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315% (国税(所得税及び復興特別所得税)15.315%および地方税5%)の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)については、申告分離課税により20.315% (国税15.315%および地方税5%)の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^(注2)	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 特定公社債^(注1)の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金 	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

(注1) 「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、2015年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

(注2) 株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

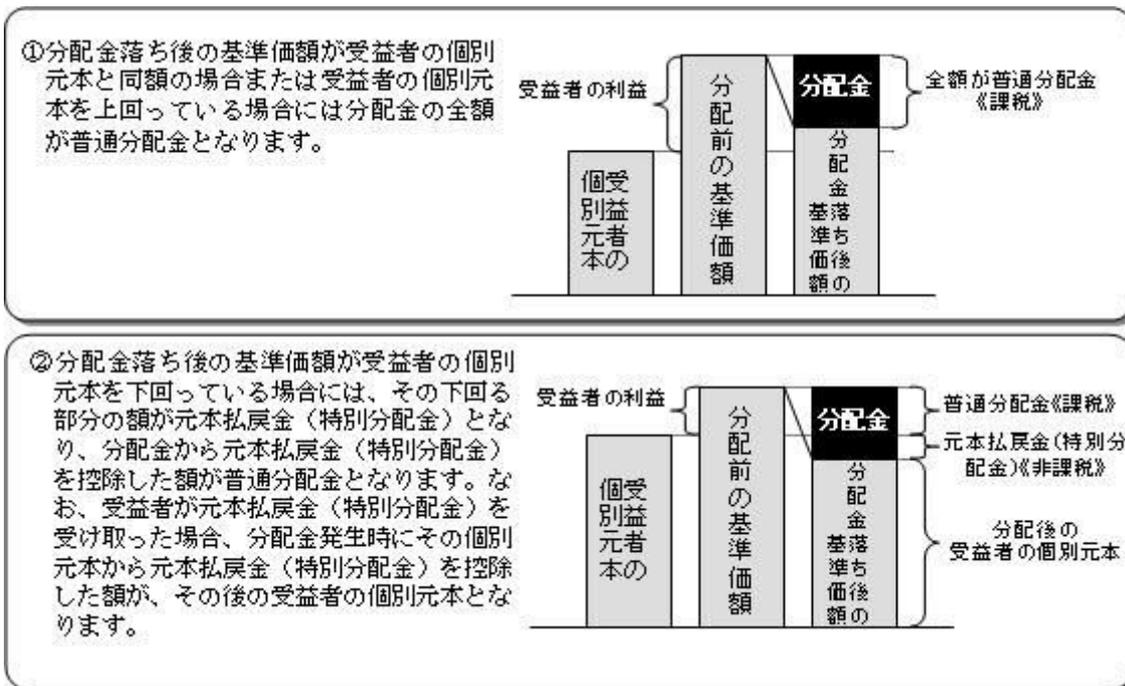
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

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

上記は2024年10月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。

< 更新後 >

（参考情報） ファンドの総経費率

（単位：％）

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

（2023年11月16日～2024年5月15日）

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

5 運用状況

以下は2024年10月31日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（1）投資状況**ハイブリッド・インカムオープン**

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	1,500,230,030	100.00
現金・預金・その他資産（負債控除後）		10,731	0.00
合計（純資産総額）		1,500,219,299	100.00

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	8,784,441,653	20.63
	メキシコ	997,739,886	2.34
	ドイツ	791,239,890	1.85
	イタリア	6,092,731,025	14.30
	フランス	1,903,104,955	4.46
	スペイン	4,681,493,892	10.99
	ベルギー	1,313,220,999	3.08
	イギリス	2,689,224,056	6.31
	ノルウェー	79,524,097	0.18
	ポーランド	569,087,711	1.33
	オーストラリア	1,676,997,335	3.93
	ニュージーランド	864,915,838	2.03
	中国	4,208,100,597	9.88
	イスラエル	206,251,193	0.48
小計		34,858,073,127	81.86
地方債証券	カナダ	1,052,566,523	2.47
特殊債券	ルクセンブルグ	2,035,665,659	4.78

	オーストラリア	303,566,568	0.71
	小計	2,339,232,227	5.49
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,328,698,529	10.16
合計（純資産総額）		42,578,570,406	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	アメリカ	29,600,333,272	69.51
	買建	ドイツ	4,923,929,549	11.56
	買建	イギリス	982,281,517	2.30
	売建	カナダ	619,142,589	1.45
	売建	ドイツ	5,433,147,143	12.76
	売建	オーストラリア	135,768,550	0.31

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
社債券	アメリカ	46,796,275,129	97.61
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,141,016,181	2.38
合計（純資産総額）		47,937,291,310	100.00

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ハイブリッド・インカムオープン

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
1	日本	親投資信託受益証券	ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	55,580,595	12.6185	701,348,976	13.7363	763,471,727	50.89
2	日本	親投資信託受益証券	海外アクティブ債券マザーファンド	276,664,778	2.5524	706,177,746	2.6630	736,758,303	49.11

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	100.00
合計	100.00

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	利率（％）	償還期限	投資比率（％）
1	中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	180,000,000	2,198.61	3,957,508,773	2,277.23	4,099,027,088	2.89	2031/11/18	9.62
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	16,500,000	14,325.39	2,363,689,944	14,679.22	2,422,071,362	2.875	2028/8/15	5.68
3	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,100,000	17,584.34	2,127,705,888	17,641.68	2,134,643,840	5.9	2026/7/30	5.01
4	ルクセンブルグ	特殊債券	EFSF	12,000,000	16,751.36	2,010,163,572	16,963.88	2,035,665,659	3	2028/12/15	4.78
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,000,000	16,611.66	1,661,166,837	17,329.91	1,732,991,620	3.85	2029/12/15	4.07

6	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	9,600,000	17,203.87	1,651,572,359	17,646.70	1,694,083,507	4.2	2034/3/1	3.97
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,000,000	14,311.56	1,431,156,600	14,732.03	1,473,203,412	2.25	2027/2/15	3.45
8	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,000,000	8,153.92	1,386,167,114	8,362.58	1,421,639,084	1	2030/12/21	3.33
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000	16,302.85	1,304,228,752	17,103.16	1,368,253,072	3.5	2030/3/1	3.21
10	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	9,000,000	13,220.54	1,189,848,663	13,764.58	1,238,812,471	1.25	2028/9/30	2.90
11	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,900,000	17,442.12	1,029,085,404	17,195.39	1,014,528,508	3.45	2034/10/31	2.38
12	メキシコ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	145,500,000	691.15	1,005,628,386	685.73	997,739,886	7.75	2031/5/29	2.34
13	イギリス	国債証券	UNITED KINGDOM GILT	4,400,000	20,213.04	889,374,098	19,735.99	868,383,773	4.25	2034/7/31	2.03
14	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,000,000	9,897.77	791,822,089	10,331.08	826,487,083	2.25	2046/8/15	1.94
15	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,500,000	13,981.81	768,999,792	14,833.50	815,843,027	0.5	2030/4/30	1.91
16	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,200,000	8,121.88	747,213,833	8,600.43	791,239,890	0	2050/8/15	1.85
17	ニュー ジーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	8,000,000	9,339.04	747,123,662	9,307.67	744,614,064	4.5	2027/4/15	1.74
18	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM GOVT	3,700,000	19,275.85	713,206,648	19,606.15	725,427,889	5	2035/3/28	1.70
19	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,900,000	17,183.52	670,157,563	17,546.66	684,319,943	4	2031/10/30	1.60
20	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,500,000	7,382.22	627,488,760	7,702.70	654,729,885	1.25	2050/5/15	1.53
21	イギリス	国債証券	UK TREASURY	3,500,000	18,781.48	657,352,120	18,481.26	646,844,193	3.25	2033/1/31	1.51
22	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,500,000	11,367.55	625,215,764	11,740.85	645,747,046	3	2048/8/15	1.51
23	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	4,200,000	13,584.47	570,548,026	14,115.62	592,856,050	0	2030/11/25	1.39
24	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	16,000,000	3,617.38	578,781,927	3,556.79	569,087,711	5	2034/10/25	1.33
25	カナダ	地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	5,300,000	9,534.56	505,332,189	10,156.96	538,319,251	1.9	2030/9/1	1.26
26	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4,900,000	10,003.80	490,186,200	10,922.48	535,201,633	0.4	2040/6/22	1.25
27	カナダ	地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000	9,673.93	483,696,580	10,284.94	514,247,272	2.05	2030/6/2	1.20
28	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,400,000	11,371.46	500,344,251	11,631.62	511,791,636	3	2052/8/15	1.20
29	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3,200,000	15,175.96	485,630,869	15,636.91	500,381,272	0.75	2028/5/25	1.17
30	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000	16,435.62	493,068,689	16,108.88	483,266,531	3.25	2044/1/22	1.13

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	81.86
地方債証券	2.47
特殊債券	5.49
合計	89.83

(参考)ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	PICARD MIDCO INC	2,275,000	15,272.60	347,451,671	15,063.74	342,700,150	6.5	2029/3/31	0.71

2	アメリカ	社債券	WEATHERFORD INTERNATIONA	1,400,000	16,012.76	224,178,730	15,928.55	222,999,746	8.625	2030/4/30	0.46
3	アメリカ	社債券	CARNIVAL CORP	1,375,000	15,576.76	214,180,563	15,457.47	212,540,275	5.75	2027/3/1	0.44
4	アメリカ	社債券	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	1,275,000	15,390.91	196,234,201	15,401.46	196,368,679	6.25	2028/1/15	0.40
5	アメリカ	社債券	MOZART DEBT MERGER SUB	1,350,000	14,555.22	196,495,539	14,433.59	194,853,547	3.875	2029/4/1	0.40
6	アメリカ	社債券	PERFORMANCE FOOD GROUP I	1,275,000	15,350.41	195,717,734	15,261.28	194,581,370	5.5	2027/10/15	0.40
7	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	1,225,000	15,329.46	187,785,886	15,245.46	186,756,967	5.125	2027/11/1	0.38
8	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,175,000	15,845.24	186,181,646	15,766.79	185,259,894	6.75	2028/8/15	0.38
9	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,200,000	15,315.07	183,780,880	15,272.35	183,268,300	5.5	2027/11/15	0.38
10	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,075,000	15,719.91	168,989,080	15,631.61	168,039,855	7.875	2031/2/15	0.35
11	アメリカ	社債券	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	1,000,000	16,404.32	164,043,272	16,364.44	163,644,453	9.75	2028/11/15	0.34
12	アメリカ	社債券	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	1,000,000	16,500.30	165,003,061	16,249.26	162,492,629	7.5	2031/1/15	0.33
13	アメリカ	社債券	IMOLA MERGER CORP	1,100,000	14,973.66	164,710,284	14,735.25	162,087,832	4.75	2029/5/15	0.33
14	アメリカ	社債券	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	1,050,000	15,349.52	161,169,970	15,259.25	160,222,219	5.75	2029/4/20	0.33
15	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,050,000	14,949.70	156,971,920	14,758.00	154,959,041	4.875	2029/5/1	0.32
16	アメリカ	社債券	GENESIS ENERGY LP/FIN	987,000	15,751.29	155,465,287	15,665.44	154,617,909	8	2027/1/15	0.32
17	アメリカ	社債券	SS&C TECHNOLOGIES INC	975,000	15,351.72	149,679,310	15,315.69	149,327,986	5.5	2027/9/30	0.31
18	アメリカ	社債券	FMG RESOURCES AUG 2006	950,000	15,728.06	149,416,621	15,470.84	146,972,992	6.125	2032/4/15	0.30
19	アメリカ	社債券	GFL ENVIRONMENTAL INC	950,000	15,044.82	142,925,824	14,728.96	139,925,176	4.75	2029/6/15	0.29
20	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	13,926.33	139,263,368	13,751.83	137,518,386	4.5	2030/8/15	0.28
21	アメリカ	社債券	BLOCK INC	875,000	16,032.06	140,280,542	15,698.73	137,363,934	6.5	2032/5/15	0.28
22	アメリカ	社債券	DIRECTV HOLDINGS/FING	925,000	15,033.74	139,062,124	14,837.85	137,250,160	5.875	2027/8/15	0.28
23	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	900,000	15,324.11	137,917,049	14,982.18	134,839,703	5.625	2032/7/15	0.28
24	アメリカ	社債券	SPRINT CORP	875,000	15,421.83	134,941,014	15,363.24	134,428,426	7.625	2025/2/15	0.28
25	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	900,000	15,173.06	136,557,575	14,935.87	134,422,898	5.25	2030/7/15	0.28
26	アメリカ	社債券	SENSATA TECHNOLOGIES INC	850,000	16,019.12	136,162,528	15,616.93	132,743,955	6.625	2032/7/15	0.27
27	アメリカ	社債券	CARNIVAL CORP	850,000	15,600.99	132,608,477	15,415.06	131,028,094	6	2029/5/1	0.27
28	アメリカ	社債券	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	1,025,000	13,551.55	138,903,391	12,768.61	130,878,317	4.75	2031/2/15	0.27
29	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	825,000	15,690.28	129,444,879	15,718.87	129,680,741	7.125	2026/3/15	0.27
30	アメリカ	社債券	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	875,000	14,887.99	130,269,921	14,654.75	128,229,076	4.75	2031/1/15	0.26

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	97.61
合計	97.61

投資不動産物件

ハイブリッド・インカムオープン

該当事項はありません。

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

ハイブリッド・インカムオープン

該当事項はありません。

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(2年) (2024年12月限)	買建	605	米ドル	125,589,166.18	19,295,519,492	124,639,456.15	19,149,606,039	44.97
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2024年12月限)	買建	535	米ドル	58,517,611.5	8,990,645,834	57,445,625	8,825,945,825	20.72
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2024 年12月限)	買建	8	米ドル	1,029,546.89	158,179,584	1,004,500	154,331,379	0.36
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(ULTRA 10年)(2024年12月 限)	買建	84	米ドル	9,894,843.9	1,520,243,818	9,570,750	1,470,450,029	3.45
	カナダ	モントリ オール取引 所	カナダ10年国債先 物(2024年12月限)	売建	46	カナダド ル	5,706,760	629,855,101	5,609,700	619,142,589	1.45
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2024年 12月限)	売建	135	ユーロ	16,088,930	2,682,507,297	15,966,450	2,662,086,208	6.25
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2024年 12月限)	売建	107	ユーロ	14,340,980	2,391,071,594	14,120,790	2,354,359,316	5.52
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUXL先物(2024年 12月限)	売建	19	ユーロ	2,566,780	427,959,228	2,499,260	416,701,619	0.97
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	SCHATZ先物(2024 年12月限)	買建	277	ユーロ	29,558,670	4,928,317,049	29,532,355	4,923,929,549	11.56
	オース トラリ ア	シドニー先 物取引所	オーストラリア10 年国債先物(2024 年12月限)	売建	12	豪ドル	1,409,308.32	142,128,743	1,346,242.44	135,768,550	0.31
イギリ ス	ロンドン国 際金融先物 オプション 取引所	GILT先物(2024年 12月限)	買建	52	英ポンド	5,094,000	1,013,756,940	4,935,840	982,281,517	2.30	

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

ハイブリッド・インカムオープン

2024年10月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第22特定期間	(2015年 3月16日)	3,929	3,959	0.9398	0.9468
第23特定期間	(2015年 9月15日)	3,445	3,471	0.9089	0.9159
第24特定期間	(2016年 3月15日)	2,932	2,957	0.8350	0.8420
第25特定期間	(2016年 9月15日)	2,533	2,550	0.7745	0.7795
第26特定期間	(2017年 3月15日)	2,488	2,497	0.8391	0.8421
第27特定期間	(2017年 9月15日)	2,188	2,196	0.8448	0.8478
第28特定期間	(2018年 3月15日)	1,911	1,918	0.8072	0.8102
第29特定期間	(2018年 9月18日)	1,882	1,889	0.8355	0.8385
第30特定期間	(2019年 3月15日)	1,722	1,728	0.8378	0.8408
第31特定期間	(2019年 9月17日)	1,675	1,681	0.8368	0.8398
第32特定期間	(2020年 3月16日)	1,462	1,468	0.7887	0.7917
第33特定期間	(2020年 9月15日)	1,477	1,482	0.8367	0.8397
第34特定期間	(2021年 3月15日)	1,453	1,458	0.8700	0.8730
第35特定期間	(2021年 9月15日)	1,414	1,419	0.8800	0.8830
第36特定期間	(2022年 3月15日)	1,362	1,367	0.8657	0.8687
第37特定期間	(2022年 9月15日)	1,454	1,459	0.9502	0.9532
第38特定期間	(2023年 3月15日)	1,357	1,361	0.9033	0.9063
第39特定期間	(2023年 9月15日)	1,431	1,436	0.9885	0.9915
第40特定期間	(2024年 3月15日)	1,441	1,445	1.0313	1.0343
第41特定期間	(2024年 9月17日)	1,391	1,395	1.0226	1.0256
	2023年10月末日	1,399		0.9720	
	11月末日	1,443		1.0062	
	12月末日	1,439		1.0057	
	2024年 1月末日	1,457		1.0281	
	2月末日	1,459		1.0427	
	3月末日	1,467		1.0540	
	4月末日	1,495		1.0744	
	5月末日	1,488		1.0767	
	6月末日	1,539		1.1145	
	7月末日	1,475		1.0711	
	8月末日	1,427		1.0411	
	9月末日	1,433		1.0378	
	10月末日	1,500		1.0883	

分配の推移

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	1口当たりの分配金
第22特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0210円
第23特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0210円
第24特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0210円
第25特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0150円
第26特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0110円
第27特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0090円
第28特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0090円
第29特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0090円
第30特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0090円
第31特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0090円
第32特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0090円
第33特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	0.0090円
第34特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	0.0090円
第35特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	0.0090円
第36特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	0.0090円
第37特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	0.0090円
第38特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	0.0090円
第39特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	0.0090円
第40特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	0.0090円
第41特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	0.0090円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

収益率の推移

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	収益率
第22特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	10.8%
第23特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	1.1%
第24特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.8%
第25特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.4%
第26特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	9.8%
第27特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	1.8%
第28特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	3.4%
第29特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	4.6%
第30特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	1.4%
第31特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	1.0%
第32特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	4.7%
第33特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	7.2%
第34特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	5.1%

第35特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	2.2%
第36特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	0.6%
第37特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	10.8%
第38特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	4.0%
第39特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	10.4%
第40特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	5.2%
第41特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	0.0%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

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

（４）設定及び解約の実績

ハイブリッド・インカムオープン

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第22特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	18,478,665	601,142,696	4,181,489,708
第23特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	6,885,869	397,803,550	3,790,572,027
第24特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	14,137,961	292,371,650	3,512,338,338
第25特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	4,921,173	245,590,758	3,271,668,753
第26特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	8,140,835	314,520,039	2,965,289,549
第27特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	3,549,449	378,208,420	2,590,630,578
第28特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	2,746,897	225,762,504	2,367,614,971
第29特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	2,343,351	116,198,766	2,253,759,556
第30特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2,837,654	200,614,679	2,055,982,531
第31特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	2,172,041	55,643,300	2,002,511,272
第32特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	2,037,523	149,774,236	1,854,774,559
第33特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	2,118,665	91,376,365	1,765,516,859
第34特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	2,046,936	96,376,300	1,671,187,495
第35特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	1,985,300	65,800,140	1,607,372,655
第36特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	6,496,893	40,038,102	1,573,831,446
第37特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	2,183,865	45,326,994	1,530,688,317
第38特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	3,023,851	31,025,584	1,502,686,584
第39特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	2,334,619	56,493,993	1,448,527,210
第40特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	1,595,842	52,391,704	1,397,731,348
第41特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	1,431,784	38,088,712	1,361,074,420

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 (2024年10月31日現在)

■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



■ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2024年9月	30 円
2024年7月	30 円
2024年5月	30 円
2024年3月	30 円
2024年1月	30 円
直近1年間累計	180 円
設定来累計	8,220 円

■ 主要な資産の状況

銘柄別投資比率

銘柄	投資比率(%)
海外アクティブ債券マザーファンド	49.1
ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド	50.9

実質的な銘柄別投資比率（上位）

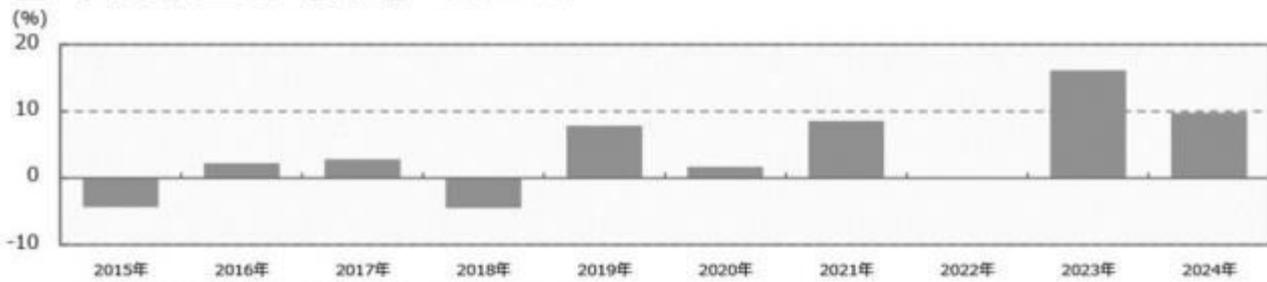
・「海外アクティブ債券マザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7
2	US TREASURY N/B	国債証券	2.8
3	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5
4	EFSF	特殊債券	2.3
5	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0
6	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.9
7	US TREASURY N/B	国債証券	1.7
8	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.6
9	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6
10	US TREASURY N/B	国債証券	1.4

・「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を通じての投資銘柄

順位	銘柄	種類	投資比率 (%)
1	PICARD MIDCO INC	社債券	0.4
2	WEATHERFORD INTERNATIONA	社債券	0.2
3	CARNIVAL CORP	社債券	0.2
4	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	社債券	0.2
5	MOZART DEBT MERGER SUB	社債券	0.2
6	PERFORMANCE FOOD GROUP I	社債券	0.2
7	TENET HEALTHCARE CORP	社債券	0.2
8	TRANSDIGM INC	社債券	0.2
9	TRANSDIGM INC	社債券	0.2
10	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	社債券	0.2

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2024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

< 訂正前 >

(1) 受益権の募集

申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。

(2) 申込締切時間

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の受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

—

（注）2024年11月5日以降は以下に変更となる予定です。

原則、午後3時30分までに取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3) 購入コース

分配金を受取る「一般コース」と、分配金が再投資される「自動けいぞく投資コース」があります。販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。また、原則として、お買付け後のコース変更はできません。

(4) 販売単位

「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。

(5) 販売価額

取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

(6) 申込代金の支払い

取得申込日から起算して6営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

(7) 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の単位でお申込みいただけます。

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。

(8) 申込受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）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、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、

および既に受付けた取得申込みの受付けを取り消す場合があります。

(9) 申込手続等に関する照会先

ファンドの申込（販売）手続等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/>

購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 訂正後 >

(1) 受益権の募集

申込期間中の各営業日に受益権の募集が行なわれます。

(2) 申込締切時間

原則、午後3時30分までに取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みの受け付けにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3) 購入コース

分配金を受取る「一般コース」と、分配金が再投資される「自動けいぞく投資コース」があります。販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。また、原則として、お買付け後のコース変更はできません。

(4) 販売単位

「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。

(5) 販売価額

取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

(6) 申込代金の支払い

取得申込日から起算して6営業日目までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前に取得申込代金をお支払いいただく場合があります。

(7) 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の単位でお申込みいただけます。

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。

(8)申込受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。なお、金融商品取引所を単に「取引所」という場合があり、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場ないしは当該市場を開設するものを「証券取引所」という場合があります。）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、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた取得申込みの受け付けを取り消す場合があります。

(9)申込手続等に関する照会先

ファンドの申込（販売）手続等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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

購入のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

2 換金（解約）手続等

<訂正前>

(1)解約の請求

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

(2)解約請求の締切時間

一部解約の実行の請求の受け付けについては、午後3時までに解約請求の申込みが行われ、かつ、その解約請求の申込みの受け付け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申込み分とします。

—

（注）2024年11月5日以降は以下に変更となる予定です。

一部解約の実行の請求の受け付けについては、原則、午後3時30分までに解約請求の申込みが行われ、かつ、その解約請求の申込みの受け付け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申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3)換金単位

「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

(4)換金価額

ご換金の申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

(5)換金制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超えるご換金は行なえません。また、別途、大口のご換金について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断によりご換金の金額に制限を設ける場合やご換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午までにご換金のお申込みが行なわれ、かつ当該申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合があります。

(6)換金代金の支払い

原則としてご換金のお申込日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

(7)解約請求の受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所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、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとしします。

(8)換金手続等に関する照会先

ファンドの換金（解約）手続等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/>

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

< 訂正後 >

(1)解約の請求

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとしま

す。

(2)解約請求の締切時間

一部解約の実行の請求の受け付けについては、原則、午後3時30分までに解約請求の申込みが行われ、かつ、その解約請求の申込みの受け付け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申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

(3)換金単位

「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

(4)換金価額

ご換金の申込みの受付日の翌営業日の基準価額となります。

(5)換金制限

信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超えるご換金は行なえません。また、別途、大口のご換金について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断によりご換金の金額に制限を設ける場合やご換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午までにご換金のお申込みが行なわれ、かつ当該申込みに係る販売会社所定の事務手続が完了したものに制限する場合があります。

(6)換金代金の支払い

原則としてご換金のお申込日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

(7)解約請求の受け付けの中止および取り消し

金融商品取引所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、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとします。

(8)換金手続等に関する照会先

ファンドの換金（解約）手続等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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

3 資産管理等の概要

(1) 資産の評価

< 訂正前 >

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
公社債等	原則として、基準価額計算日 ¹ における以下のいずれかの価額で評価します。 ² 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

1 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額について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/>

< 訂正後 >

< 基準価額の計算方法 >

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
公社債等	原則として、基準価額計算日 ¹ における以下のいずれかの価額で評価します。 ² 日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値) 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く) 価格情報会社の提供する価額
外貨建資産	原則として、基準価額計算日の対顧客相場の仲値で円換算を行いません。

1 外国で取引されているものについては、原則として、基準価額計算日の前日とします。

2 残存期間1年以内の公社債等については、一部償却原価法(アキュムレーションまたはアモチゼーション)による評価を適用することができます。

ファンドの基準価額について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 <https://www.nomura-am.co.jp/>

(5) その他

< 更新後 >

(a) ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b) 信託期間の終了

() 委託者は、上記「(a) ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

() 上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。

() 上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。

() 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

() 上記()から()までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

() 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、

信託契約を解約し信託を終了させます。

- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更()」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- ()受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c)運用報告書

委託者は、毎年5月、11月に終了する計算期間の末日および償還時に交付運用報告書を作成し、当該信託財産に係る知られたる受益者に対して交付します。

(d)有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年3月、9月の決算日を基準に作成し3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更

- ()委託者は、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- ()委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- ()委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(f)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(g)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手續に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(e)信託約款の変更」()に規定する公告また

は書面に付記します。

(h)関係法人との契約の更新に関する手続

()委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

()委託者と投資顧問会社との間で締結する「運用指図に関する権限の委託契約」は、契約終了の一定期日前までに当事者の一方から更新しない旨を書面によって通知がない限り、1年毎に自動的に更新されるものとします。但し、当該契約はファンドの償還日に終了するものとします。

「ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド」：3ヶ月前

「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」：30日前

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(2024年3月16日から2024年9月17日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 財務諸表

ハイブリッド・インカムオープン

(1) 貸借対照表

	前期 (2024年 3月15日現在)	当期 (2024年 9月17日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6,900,432	4,315,953
親投資信託受益証券	1,435,653,998	1,385,726,722
未収入金	7,800,000	10,300,000
未収利息	-	28
流動資産合計	1,450,354,430	1,400,342,703
資産合計	1,450,354,430	1,400,342,703
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,193,194	4,083,223
未払解約金	1,424,679	955,592
未払受託者報酬	131,346	137,201
未払委託者報酬	3,152,265	3,292,770
未払利息	1	-
その他未払費用	5,228	5,468
流動負債合計	8,906,713	8,474,254
負債合計	8,906,713	8,474,254
純資産の部		
元本等		
元本	1,397,731,348	1,361,074,420
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	43,716,369	30,794,029
(分配準備積立金)	121,333,583	229,774,716
元本等合計	1,441,447,717	1,391,868,449
純資産合計	1,441,447,717	1,391,868,449
負債純資産合計	1,450,354,430	1,400,342,703

(2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	当期 自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17日
(単位：円)		
営業収益		
受取利息	-	3,300
有価証券売買等損益	83,820,703	12,172,724
営業収益合計	83,820,703	12,176,024
営業費用		
支払利息	398	3
受託者報酬	393,509	413,261

	前期	当期
	自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17日
委託者報酬	9,444,135	9,918,291
その他費用	15,678	16,473
営業費用合計	9,853,720	10,348,028
営業利益又は営業損失（ ）	73,966,983	1,827,996
経常利益又は経常損失（ ）	73,966,983	1,827,996
当期純利益又は当期純損失（ ）	73,966,983	1,827,996
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（ ）	201,742	834,511
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	16,710,507	43,716,369
剰余金増加額又は欠損金減少額	11,023	105,260
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	11,023	105,260
剰余金減少額又は欠損金増加額	564,908	3,294,562
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	564,908	3,294,562
分配金	12,784,480	12,395,545
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	43,716,369	30,794,029

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2024年 3月16日から2024年 9月17日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2024年 3月15日現在	当期 2024年 9月17日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,397,731,348口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,361,074,420口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0313円 (10,000口当たり純資産額) (10,313円)	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0226円 (10,000口当たり純資産額) (10,226円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	当期 自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17日																																				
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペーパーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 6,765,862円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンドオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペーパーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 102,136,473円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2023年 9月16日から2023年11月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>9,630,424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>4,376,918円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>94,772,893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>108,780,235円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	9,630,424円	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,376,918円	分配準備積立金額	D	94,772,893円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	108,780,235円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である海外アクティブ債券マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用として、個別契約により当社は運用会社であるNOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED(ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)に対し総額以下の金額を支払っております。なお、信託財産からの直接的な支弁は行っておりません。</p> <p>また、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペーパーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 6,666,283円</p> <p>当ファンドの主要投資対象であるハイ・イールド ボンドオープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペーパーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 117,534,981円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2024年 3月16日から2024年 5月15日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>10,453,261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>60,679,604円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,359,134円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>120,800,898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>196,292,897円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	10,453,261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	60,679,604円	収益調整金額	C	4,359,134円	分配準備積立金額	D	120,800,898円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	196,292,897円
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	9,630,424円																																			
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円																																			
収益調整金額	C	4,376,918円																																			
分配準備積立金額	D	94,772,893円																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	108,780,235円																																			
項目																																					
費用控除後の配当等収益額	A	10,453,261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	60,679,604円																																			
収益調整金額	C	4,359,134円																																			
分配準備積立金額	D	120,800,898円																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	196,292,897円																																			

当ファンドの期末残存口数	F	1,439,226,776口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	755円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	4,317,680円

2023年11月16日から2024年 1月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,649,240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	1,954,957円
収益調整金額	C	4,372,973円
分配準備積立金額	D	99,025,120円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	113,002,290円
当ファンドの期末残存口数	F	1,424,535,444口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	793円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	4,273,606円

2024年 1月16日から2024年 3月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,165,512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	14,006,331円
収益調整金額	C	4,329,898円
分配準備積立金額	D	102,354,934円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	129,856,675円
当ファンドの期末残存口数	F	1,397,731,348口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	929円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	4,193,194円

当ファンドの期末残存口数	F	1,392,114,174口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,410円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	4,176,342円

2024年 5月16日から2024年 7月16日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,910,222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	37,529,008円
収益調整金額	C	4,381,579円
分配準備積立金額	D	185,880,342円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	237,701,151円
当ファンドの期末残存口数	F	1,378,660,057口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,724円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	4,135,980円

2024年 7月17日から2024年 9月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	7,670,857円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,400,955円
分配準備積立金額	D	226,187,082円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	238,258,894円
当ファンドの期末残存口数	F	1,361,074,420口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,750円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	4,083,223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 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	当期 自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	1.金融商品に対する取組方針 同左 2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左 3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2024年 3月15日現在	当期 2024年 9月17日現在
1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2.時価の算定方法	1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法

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

（関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	当期 自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17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 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	当期 自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17日
期首元本額 1,448,527,210円	期首元本額 1,397,731,348円
期中追加設定元本額 1,595,842円	期中追加設定元本額 1,431,784円
期中一部解約元本額 52,391,704円	期中一部解約元本額 38,088,712円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2023年 9月16日 至 2024年 3月15日	当期 自 2024年 3月16日 至 2024年 9月17日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	26,050,097	111,560,801
合計	26,050,097	111,560,801

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(2024年9月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2024年9月17日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ハイ・イールド ボンド オープン マザーファンド	54,799,272	691,248,976	
		海外アクティブ債券マザーファンド	272,152,107	694,477,746	
	小計	銘柄数：2 組入時価比率：99.6%	326,951,379	1,385,726,722 100.0%	
合計				1,385,726,722	

(注1)投資信託受益証券、投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

(注2)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは「海外アクティブ債券マザーファンド」および「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

海外アクティブ債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2024年 9月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	261,347,342
コール・ローン	3,714,481,730
国債証券	33,809,808,248
地方債証券	1,004,411,128
特殊債券	2,224,397,546
派生商品評価勘定	224,777,766
未収入金	141,187,239
未収利息	281,424,082
前払費用	36,663,963
差入委託証拠金	463,212,507
流動資産合計	42,161,711,551
資産合計	42,161,711,551
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	36,946,696
未払金	301,036,647
未払解約金	41,300,000
流動負債合計	379,283,343
負債合計	379,283,343
純資産の部	
元本等	
元本	16,373,898,207
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	25,408,530,001
元本等合計	41,782,428,208
純資産合計	41,782,428,208
負債純資産合計	42,161,711,551

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価 しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換 算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算 期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前 提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引におけ る名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取 引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2024年 9月17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	2.5518円
(10,000口当たり純資産額)	(25,518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 2024年 3月16日
至 2024年 9月17日

1. 金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

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

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2024年 9月17日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2024年 9月17日現在

	2024年 3月16日
期首	
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	18,411,741,081円
同期中における追加設定元本額	1,756,826,391円
同期中における一部解約元本額	3,794,669,265円
期末元本額	16,373,898,207円
期末元本額の内訳*	
ハイブリッド・インカムオープン	272,152,107円
野村外国債券アクティブファンドAコース（野村SMA向け）	904,738,382円
野村外国債券アクティブファンドBコース（野村SMA向け）	454,862,159円
野村外国債券アクティブファンド Aコース（野村SMA・EW向け）	3,845,354,190円
野村外国債券アクティブファンド Bコース（野村SMA・EW向け）	3,977,584,760円
ラップ専用・外国国債アクティブ（為替ヘッジあり）	739,838,932円
外国債券アクティブファンド（部分為替ヘッジあり）・分配型（非課税適格機関投資家専用）	1,651,929,911円
ノムラFOFs用・海外アクティブ債券ファンド（適格機関投資家専用）	857,893,859円
外国債券アクティブファンド（為替ヘッジあり）・無分配型（非課税適格機関投資家専用）	3,289,250,100円
野村外国債券アクティブファンド（確定拠出年金向け）	380,293,807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(2024年9月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2024年9月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY N/B	10,000,000.00	9,715,234.00	
		US TREASURY N/B	16,500,000.00	16,165,809.00	

小計	US TREASURY N/B	9,000,000.00	8,265,585.60		
	US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,835,234.30		
	US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,837,828.08		
	US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,275,390.60		
	US TREASURY N/B	8,000,000.00	5,912,812.00		
	US TREASURY N/B	5,500,000.00	4,604,423.45		
	US TREASURY N/B	8,500,000.00	4,739,413.85		
	US TREASURY N/B	4,400,000.00	3,667,382.40		
	銘柄数：10	68,700,000.00	60,019,113.28	(8,448,890,576)	
	組入時価比率：20.2%			22.8%	
メキシコペソ 小計	MEX BONOS DESARR FIX RT	145,500,000.00	135,081,923.55		
	銘柄数：1	145,500,000.00	135,081,923.55	(988,570,041)	
	組入時価比率：2.4%			2.7%	
ユーロ 小計	BELGIUM KINGDOM	4,900,000.00	3,284,122.10		
	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	325,965.75		
	BELGIUM KINGDOM GOVT	3,700,000.00	4,449,131.60		
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	12,100,000.00	12,856,458.12		
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,500,000.00	4,933,530.25		
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,746,696.70		
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	457,036.25		
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2,500,000.00	2,178,443.75		
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	9,200,000.00	5,001,028.00		
	BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,040,700.00		
	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,000,000.00	10,490,000.00		
	BUONI POLIENNALI DEL TES	8,000,000.00	8,273,600.00		
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3,900,000.00	4,147,260.00		
	BUONI POLIENNALI DEL TES	10,900,000.00	11,654,280.00		
	BUONI POLIENNALI DEL TES	2,500,000.00	2,673,500.00		
	FRANCE (GOVT OF)	3,200,000.00	3,017,625.60		
	FRANCE (GOVT OF)	4,200,000.00	3,603,600.00		
	FRANCE (GOVT OF)	10,000,000.00	8,715,620.00		
	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2,000,000.00	2,348,227.40		
	銘柄数：19	95,800,000.00	91,196,825.52	(14,276,863,035)	
組入時価比率：34.2%			38.5%		
英ポンド	UK TREASURY	3,500,000.00	3,395,046.20		
	UK TREASURY	2,000,000.00	1,794,000.00		
	UK TREASURY	2,100,000.00	1,254,243.48		
	UK TREASURY	3,200,000.00	2,891,404.80		
	UK TSY 3 1/4% 2044	3,000,000.00	2,608,500.00		
	UNITED KINGDOM GILT	2,300,000.00	2,368,790.70		

小計	銘柄数：6	16,100,000.00	14,311,985.18 (2,659,739,325)	7.2%
	組入時価比率：6.4%			
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	6,000,000.00	5,910,396.00	
小計	銘柄数：1	6,000,000.00	5,910,396.00 (78,490,058)	0.2%
	組入時価比率：0.2%			
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	15,688,707.20	
小計	銘柄数：1	16,000,000.00	15,688,707.20 (574,156,479)	1.6%
	組入時価比率：1.4%			
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,700,000.00	2,610,900.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	17,000,000.00	14,571,040.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	404,250.00	
小計	銘柄数：3	20,200,000.00	17,586,190.00 (1,668,753,569)	4.5%
	組入時価比率：4.0%			
ニュージーランドドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT	8,000,000.00	8,171,200.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1,400,000.00	1,346,495.22	
小計	銘柄数：2	9,400,000.00	9,517,695.22 (828,705,722)	2.2%
	組入時価比率：2.0%			
人民元	CHINA GOVERNMENT BOND	180,000,000.00	191,578,284.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	15,258,759.00	
小計	銘柄数：2	195,000,000.00	206,837,043.00 (4,099,220,620)	11.1%
	組入時価比率：9.8%			
新シェケル	ISRAEL FIXED BOND	6,000,000.00	4,964,655.00	
小計	銘柄数：1	6,000,000.00	4,964,655.00 (186,418,823)	0.5%
	組入時価比率：0.4%			
合計			33,809,808,248 (33,809,808,248)	
地方債証券	カナダドル	ONTARIO (PROVINCE OF)	5,000,000.00	4,739,316.50
		PROVINCE OF QUEBEC	5,300,000.00	4,959,516.34
小計	銘柄数：2	10,300,000.00	9,698,832.84 (1,004,411,128)	2.7%
	組入時価比率：2.4%			
合計			1,004,411,128 (1,004,411,128)	
特殊債券	ユーロ	EFSF	12,000,000.00	12,299,510.40
小計	銘柄数：1	12,000,000.00	12,299,510.40 (1,925,488,353)	

		組入時価比率：4.6%		5.2%
豪ドル	CPPIB CAPITAL INC		3,000,000.00	3,150,060.00
小計	銘柄数：1		3,000,000.00	3,150,060.00
		組入時価比率：0.7%		(298,909,193)
				0.8%
合計				2,224,397,546
				(2,224,397,546)
合計				37,038,616,922
				(37,038,616,922)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2024年 9月17日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	31,477,740,783	-	31,695,276,358	217,535,575
売建	3,579,078,696	-	3,614,678,112	35,599,416
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	7,554,070,772	-	7,560,660,730	6,589,958
米ドル	5,894,724,120	-	5,900,369,730	5,645,610
カナダドル	206,071,200	-	206,358,800	287,600
ユーロ	124,716,560	-	124,852,480	135,920
ノルウェークローネ	801,202,902	-	801,641,040	438,138
シンガポールドル	357,266,910	-	357,296,280	29,370
オフショア人民元	170,089,080	-	170,142,400	53,320
売建	4,028,843,663	-	4,029,538,710	695,047
メキシコペソ	674,031,450	-	673,766,400	265,050
英ポンド	406,660,100	-	407,078,980	418,880
スウェーデンクローナ	733,210,912	-	733,048,120	162,792
ズロチ	360,328,617	-	360,308,520	20,097
豪ドル	1,039,274,500	-	1,039,922,400	647,900
ニュージーランドドル	736,570,900	-	736,851,400	280,500
新シケル	78,767,184	-	78,562,890	204,294
合計	-	-	-	187,831,070

(注)時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

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

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2024年 9月17日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	1,288,214,213
コール・ローン	778,175,207
社債券	43,383,662,874
未収入金	28,380,640
未収利息	614,293,800
前払費用	25,422,651
流動資産合計	46,118,149,385
資産合計	46,118,149,385
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	342,000
未払金	458,435,101
未払解約金	40,600,000
流動負債合計	499,377,101
負債合計	499,377,101
純資産の部	
元本等	
元本	3,616,468,020
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	42,002,304,264
元本等合計	45,618,772,284
純資産合計	45,618,772,284
負債純資産合計	46,118,149,385

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価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は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(重要な会計上の見積りに関する注記)
該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

2024年 9月17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	12.6142円
(10,000口当たり純資産額)	(126,142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 2024年 3月16日
至 2024年 9月17日

1. 金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2024年 9月17日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

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

2. 時価の算定方法

社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2024年 9月17日現在

期首	2024年 3月16日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	3,443,234,186円
同期中における追加設定元本額	722,651,702円
同期中における一部解約元本額	549,417,868円
期末元本額	3,616,468,020円
期末元本額の内訳*	
ハイ・イールド ボンド オープンAコース	81,172,078円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	291,521,153円
ハイ・イールド ボンド オープンCコース	3,530,601円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	87,182,000円
ハイブリッド・インカムオープン	54,799,272円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース（野村SMA向け）	104,340,628円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース（野村SMA向け）	147,143,668円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース（野村SMA・EW向け）	782,137,176円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース（野村SMA・EW向け）	2,064,641,444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(2024年9月17日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2024年9月17日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	675,000.00	654,971.87	
		1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	179,963.17	
		1011778 BC / NEW RED FIN	725,000.00	671,080.66	
		AAR ESCROW ISSUER LLC	150,000.00	156,194.85	
		ACRISURE LLC / FIN INC	725,000.00	683,455.39	
		ACRISURE LLC / FIN INC	350,000.00	361,450.60	
		ACURIS FIN US/ACURIS FIN	200,000.00	182,624.34	

ACUSHNET CO	75,000.00	78,830.47
ADAMS HOMES INC	625,000.00	664,190.62
ADIENT GLOBAL HOLDINGS	250,000.00	265,407.50
ADT SEC CORP	225,000.00	215,314.98
ADTALEM GLOBAL EDUCATION	287,000.00	283,604.27
AES CORP/THE	525,000.00	547,662.72
AETHON UN/AETHIN UN FIN	275,000.00	277,101.82
AFFINITY GAMING	650,000.00	541,340.02
AG ISSUER LLC	350,000.00	336,735.98
AG TTMT ESCROW ISSUER	50,000.00	50,790.00
AIR CANADA	175,000.00	170,046.13
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	175,000.00	175,946.57
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	675,000.00	659,889.58
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	300,000.00	305,179.50
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	175,000.00	163,237.76
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	75,000.00	73,433.49
ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	203,322.80
ALCOA NEDERLAND HOLDING	400,000.00	423,831.20
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	150,000.00	150,237.00
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	175,000.00	169,018.43
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	325,000.00	313,841.15
ALLIED UNI HLD / ALL FIN	475,000.00	443,882.60
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	950,000.00	962,014.63
ALLISON TRANSMISSION INC	100,000.00	98,430.06
ALLISON TRANSMISSION INC	175,000.00	175,825.12
ALTA EQUIPMENT GROUP	125,000.00	112,254.21
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	386,812.20
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	327,692.92
ALTICE FRANCE SA	400,000.00	284,931.04
ALTICE FRANCE SA	400,000.00	288,269.44
AMC NETWORKS INC	125,000.00	126,711.20
AMC NETWORKS INC	300,000.00	216,771.45
AMENTUM ESCROW CORP	250,000.00	261,108.24
AMERICAN AIRLINES INC	725,000.00	741,225.50
AMERICAN AIRLINES/AADVAN	1,050,000.00	1,044,182.58
AMERIGAS PART/FIN CORP	325,000.00	321,776.52
AMERIGAS PART/FIN CORP	200,000.00	195,328.92
AMERIGAS PART/FIN CORP	325,000.00	339,220.37
AMERITEX HOLDCO INTERMED	450,000.00	473,052.69
AMN HEALTHCARE INC	475,000.00	442,076.13
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	150,000.00	150,264.90
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	175,000.00	175,940.27
	200,000.00	207,489.20

ANTERO MIDSTREAM PART/FI		
ANTERO RESOURCES MIDSTRE	225,000.00	223,473.55
ANYWHERE REAL EST	672,200.00	613,780.10
APACHE CORP	200,000.00	179,489.10
API ESCROW CORP	100,000.00	96,196.77
API GROUP DE INC	150,000.00	140,466.85
APX GROUP INC	225,000.00	222,779.18
ARAMARK SERVICES INC	400,000.00	395,547.44
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	525,000.00	526,566.07
ARCONIC INC	200,000.00	207,944.80
ARCOSA INC	100,000.00	104,418.58
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	175,800.00
ARSENAL AIC PARENT LLC	175,000.00	188,016.32
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	95,090.68
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	94,059.25
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	275,000.00	275,439.72
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	175,000.00	210,136.79
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	175,000.00	173,377.20
ASGN INCORPORATED	650,000.00	632,119.47
ASHTON WOODS USA/FINANCE	150,000.00	144,074.19
ASHTON WOODS USA/FINANCE	600,000.00	575,550.72
ASTON MARTIN CAPITAL HOL	200,000.00	202,777.60
ATI INC	125,000.00	132,228.87
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	200,000.00	187,021.88
AVANTOR FUNDING INC	500,000.00	490,546.05
AVANTOR FUNDING INC	450,000.00	425,900.29
AVIENT CORP	175,000.00	182,060.72
AVIENT CORP	150,000.00	152,569.50
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	525,000.00	514,366.65
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	100,000.00	98,268.16
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	450,000.00	418,435.74
B&G FOODS INC	100,000.00	104,577.80
BALDWIN INSUR GRP/FIN	175,000.00	183,916.95
BALL CORP	275,000.00	274,399.73
BALL CORP	225,000.00	233,004.15
BALL CORP	300,000.00	309,732.90
BALL CORP	350,000.00	311,163.82
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	101,948.10
BAUSCH & LOMB ESCROW COR	350,000.00	371,437.50
BAUSCH HEALTH COS INC	175,000.00	154,265.12
BAUSCH HEALTH COS INC	300,000.00	254,709.00
BAYTEX ENERGY CORP	575,000.00	603,313.57
BEACON ROOFING SUPPLY IN	100,000.00	98,698.98

BEACON ROOFING SUPPLY IN	450,000.00	427,221.09
BEACON ROOFING SUPPLY IN	125,000.00	129,147.50
BEAZER HOMES USA	400,000.00	411,075.20
BEAZER HOMES USA	550,000.00	564,411.10
BELLRING BRANDS INC	400,000.00	419,523.60
BENTELER INTERNATIONAL A	200,000.00	212,025.20
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	300,000.00	299,137.62
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	250,000.00	249,506.90
BERRY GLOBAL INC	465,000.00	461,252.51
BLOCK INC	875,000.00	908,907.12
BLUE RACER MID LLC/FINAN	325,000.00	325,257.98
BLUE RACER MID LLC/FINAN	100,000.00	104,041.60
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	52,597.95
BOMBARDIER INC	49,000.00	49,985.29
BOMBARDIER INC	381,000.00	382,345.31
BOMBARDIER INC	50,000.00	50,229.70
BOMBARDIER INC	750,000.00	792,237.67
BOMBARDIER INC	150,000.00	164,243.55
BOMBARDIER INC	125,000.00	132,002.62
BOMBARDIER INC	700,000.00	730,449.29
BONANZA CREEK ENERGY INC	150,000.00	148,788.01
BORR IHC LTD / BORR FIN	192,682.92	201,447.87
BORR IHC LTD / BORR FIN	195,145.63	207,647.14
BOYD GAMING CORP	700,000.00	663,439.77
BOYNE USA INC	475,000.00	459,198.17
BRAND INDUSTRIAL SERVICE	225,000.00	239,916.82
BREAD FINANCIAL HLDGS	200,000.00	212,901.72
BRINK'S CO/THE	500,000.00	489,822.55
BRINK'S CO/THE	200,000.00	207,083.40
BRINK'S CO/THE	450,000.00	467,430.74
BRISTOW GROUP INC	650,000.00	649,240.99
BROOKFIELD RESID PROPERT	200,000.00	190,662.88
BROOKFIELD RESID PROPERT	150,000.00	141,489.37
BUCKEYE PARTNERS LP	725,000.00	743,060.18
BUCKEYE PARTNERS LP	125,000.00	113,019.87
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	100,000.00	98,113.17
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	825,000.00	767,319.63
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	250,000.00	261,323.35
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	525,000.00	546,817.42
CAESARS ENTERTAIN INC	575,000.00	543,219.29
CAESARS ENTERTAIN INC	650,000.00	675,701.65
CAESARS ENTERTAIN INC	275,000.00	283,755.45

CALIFORNIA RESOURCES CRP	775,000.00	798,161.86
CALPINE CORP	141,000.00	140,617.65
CALPINE CORP	425,000.00	413,863.81
CALPINE CORP	550,000.00	541,615.25
CALPINE CORP	150,000.00	144,034.51
CALPINE CORP	100,000.00	96,517.12
CARLYLE AVIATION ELEVATE	200,000.00	199,009.00
CARNIVAL CORP	1,375,000.00	1,388,296.52
CARNIVAL CORP	250,000.00	240,242.00
CARNIVAL CORP	850,000.00	860,350.45
CARNIVAL CORP	950,000.00	1,030,214.20
CARNIVAL HLDGS BM LTD	150,000.00	162,178.05
CARPENTER TECHNOLOGY	275,000.00	276,201.75
CASTLELAKE AVIATION FIN	225,000.00	224,044.65
CATALENT PHARMA SOLUTION	375,000.00	367,086.48
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	661,927.95
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	777,142.16
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	215,448.95
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	375,000.00	373,323.60
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	368,755.04
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	902,044.10
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	352,119.16
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	750,000.00	772,602.30
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	550,000.00	484,788.97
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	875,000.00	754,012.70
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	361,665.31
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	185,300.70
CDI ESCROW ISSUER INC	225,000.00	224,381.18
CDW LLC/CDW FINANCE	150,000.00	148,678.56
CEDAR FAIR LP	275,000.00	269,374.46
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	350,000.00	349,236.30
CENTENE CORP	725,000.00	714,747.77
CENTENE CORP	550,000.00	540,839.58
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	137,346.90
CENTURY COMMUNITIES	500,000.00	504,654.50
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	93,712.63
CHAMPIONS FINANCING INC	125,000.00	127,877.08
CHARLES RIVER LABORATORI	600,000.00	585,082.73
CHARLES RIVER LABORATORI	550,000.00	508,193.40
CHART INDUSTRIES INC	250,000.00	263,442.00
CHART INDUSTRIES INC	225,000.00	245,157.97
CHEMOURS CO	625,000.00	580,091.93
CHEMOURS CO	325,000.00	283,436.23

CHENIERE ENERGY PARTNERS	525,000.00	501,845.40
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	625,000.00	612,122.62
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	425,000.00	408,719.65
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	375,000.00	340,803.86
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	1,025,000.00	882,981.12
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	174,553.34
CIMPRESS PLC	150,000.00	150,000.00
CINEMARK USA INC	625,000.00	616,065.37
CINEMARK USA INC	125,000.00	130,378.12
CITGO PETROLEUM CORP	500,000.00	500,847.00
CITGO PETROLEUM CORP	300,000.00	301,310.10
CITGO PETROLEUM CORP	250,000.00	260,236.00
CITIGROUP INC	400,000.00	398,204.92
CITIGROUP INC	175,000.00	171,237.02
CITIGROUP INC	50,000.00	50,785.85
CIVITAS RESOURCES INC	200,000.00	211,007.80
CIVITAS RESOURCES INC	175,000.00	189,042.35
CIVITAS RESOURCES INC	225,000.00	242,693.32
CLEAN HARBORS INC	200,000.00	204,728.56
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	225,000.00	236,733.30
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	550,000.00	539,397.15
CLEARWAY ENERGY OP LLC	725,000.00	711,628.24
CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	91,361.04
CLEARWAY ENERGY OP LLC	100,000.00	89,980.70
CLEVELAND-CLIFFS INC	225,000.00	225,298.57
CLEVELAND-CLIFFS INC	375,000.00	344,303.77
CLOUD SOFTWARE GRP INC	525,000.00	548,640.75
CLYDESDALE ACQUISITION	75,000.00	75,752.62
CNX RESOURCES CORP	225,000.00	225,671.85
COEUR MINING INC	225,000.00	215,284.79
COINBASE GLOBAL INC	275,000.00	243,061.84
COINBASE GLOBAL INC	600,000.00	494,475.23
COLT MERGER SUB INC	450,000.00	459,997.65
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	94,671.82
COMMERCIAL METALS CO	75,000.00	69,302.31
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	94,681.00
COMMSCOPE INC	125,000.00	101,036.88
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	250,000.00	243,266.77
COMPASS GROUP DIVERSIFIE	100,000.00	93,742.76
COMSTOCK RESOURCES INC	125,000.00	122,944.61
COMSTOCK RESOURCES INC	650,000.00	612,983.54
CONCENTRA ESCROW ISSUER	300,000.00	315,391.49

CONNECT FINCO SARL/CONNE	400,000.00	400,320.76
CONNECT FINCO SARL/CONNE	200,000.00	201,577.90
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	200,000.00	197,943.00
CONSENSUS CLOUD SOLUTION	225,000.00	223,579.26
CONSOLIDATED ENERGY FIN	300,000.00	241,822.20
CONSTELLIUM SE	250,000.00	233,437.75
CONSTELLIUM SE	250,000.00	257,310.32
COTY/HFC PRESTIGE/INT US	400,000.00	416,862.00
COVANTA HOLDING CORP	200,000.00	187,177.20
CPI CG INC	100,000.00	105,217.36
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	500,000.00	490,370.15
CREDIT ACCEPTANC	125,000.00	133,693.23
CRESCENT ENERGY FINANCE	50,000.00	51,196.95
CRESCENT ENERGY FINANCE	400,000.00	406,554.40
CRESTWOOD MID PARTNER LP	350,000.00	358,694.70
CRESTWOOD MID PARTNER LP	400,000.00	425,828.80
CROCS INC	425,000.00	401,975.58
CROWN AMERICAS LLC	275,000.00	277,179.10
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	150,000.00	151,850.40
GSC HOLDINGS LLC	150,000.00	119,081.80
GSC HOLDINGS LLC	400,000.00	275,421.84
CTR PARTNERSHIP/CARETRST	225,000.00	214,657.44
CUSHMAN & WAKEFIELD US	150,000.00	151,832.55
CUSHMAN & WAKEFIELD US	75,000.00	81,503.32
DANA INC	200,000.00	179,769.16
DARLING INGREDIENTS INC	600,000.00	604,645.20
DAVITA INC	600,000.00	571,162.56
DAVITA INC	370,000.00	334,423.64
DAVITA INC	525,000.00	542,456.25
DELEK LOG PART/FINANCE	175,000.00	176,552.42
DELEK LOG PART/FINANCE	600,000.00	632,965.80
DELTA AIR LINES INC	225,000.00	224,270.88
DELTA AIR LINES INC	100,000.00	102,601.50
DELTA AIR LINES INC	625,000.00	612,083.31
DIAMOND FRGN/DIAMOND FIN	275,000.00	291,160.10
DIRECTV FINANCING LLC	150,000.00	149,863.80
DIRECTV HOLDINGS/FING	925,000.00	884,456.69
DIVERSIFIED HEALTHCARE T	197,000.00	197,052.46
DOLYA HOLDCO 18 DAC	200,000.00	191,603.50
DREAM FINDERS HOMES INC	325,000.00	343,946.20
DT MIDSTREAM INC	525,000.00	495,845.59
EARTHSTONE ENERGY HOL	400,000.00	413,852.80
EDGEWELL PERSONAL CARE	300,000.00	300,392.40

EDGEWELL PERSONAL CARE	250,000.00	237,698.30	
EMERALD DEBT MERGER	675,000.00	697,036.72	
EMPIRE COMMUNITIES CORP	325,000.00	345,726.22	
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	75,000.00	78,152.70	
ENCORE CAPITAL GROUP INC	200,000.00	214,491.20	
ENCORE CAPITAL GROUP INC	200,000.00	209,442.40	
ENDO FINANCE HOLDINGS	175,000.00	187,072.02	
ENERFLEX LTD	330,000.00	341,788.92	
ENERGY TRANSFER LP	150,000.00	153,303.60	
ENLINK MIDSTREAM LLC	200,000.00	206,235.80	
ENLINK MIDSTREAM LLC	100,000.00	108,596.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	400,000.00	401,324.80	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	475,000.00	460,334.80	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	400,000.00	381,682.64	
ENTEGRIS ESCROW CORP	275,000.00	279,777.57	
ENTEGRIS INC	175,000.00	169,250.02	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	200,000.00	200,293.20	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	125,000.00	128,946.00	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	450,000.00	462,363.75	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	175,000.00	170,073.38	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	150,000.00	154,572.90	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	125,000.00	137,056.50	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	875,000.00	843,443.47	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	325,000.00	336,352.57	
EQUIPMENTSHARE.COM INC	500,000.00	526,418.48	
EQUIPMENTSHARE.COM INC	175,000.00	177,749.60	
ESAB CORP	100,000.00	102,693.70	
EVERI HOLDINGS INC	400,000.00	396,301.88	
FAIR ISAAC CORP	150,000.00	144,860.67	
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	350,000.00	348,808.88	
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	525,000.00	495,032.00	
FERTITTA ENTERTAINMENT	325,000.00	308,535.82	
FIRSTCASH INC	275,000.00	283,610.52	
FMG RESOURCES AUG 2006	400,000.00	369,099.32	
FMG RESOURCES AUG 2006	950,000.00	960,699.28	
FOCUS FINANCIAL PARTNERS	175,000.00	175,152.05	
FORD MOTOR COMPANY	150,000.00	179,515.47	
FORD MOTOR COMPANY	725,000.00	754,990.49	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	399,417.12	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	392,352.88	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	205,348.38	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	206,470.94	

FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	213,697.72
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	422,822.68
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	900,000.00	899,558.37
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	218,498.86
FORESTAR GROUP INC	200,000.00	196,104.58
FORESTAR GROUP INC	125,000.00	121,674.66
FORTRESS TRANS & INFRAST	450,000.00	448,439.94
FORTRESS TRANS & INFRAST	50,000.00	53,726.05
FORTRESS TRANS & INFRAST	625,000.00	660,125.00
FORTRESS TRANS & INFRAST	300,000.00	315,573.30
FOXTROT ESCROW ISSUER	172,000.00	171,918.74
FREEDOM MORTGAGE	275,000.00	273,293.24
FREEDOM MORTGAGE CORP	450,000.00	453,695.85
FREEDOM MORTGAGE CORP	300,000.00	326,301.30
FREEDOM MORTGAGE CORP	300,000.00	332,563.71
FREEDOM MORTGAGE HOLD	450,000.00	463,952.70
FREEDOM MORTGAGE HOLD	175,000.00	176,702.22
FRONT RANGE BIDCO INC	375,000.00	341,613.33
FRONTIER COMMUNICATIONS	475,000.00	476,826.80
FRONTIER COMMUNICATIONS	400,000.00	398,566.00
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	293,122.36
FRONTIER COMMUNICATIONS	200,000.00	216,183.62
GAP INC/THE	175,000.00	158,445.40
GAP INC/THE	575,000.00	502,468.29
GARDA WORLD SECURITY	675,000.00	664,550.52
GARDA WORLD SECURITY	125,000.00	130,359.00
GARRETT MOTION HLD/SARL	475,000.00	487,852.93
GCI LLC	250,000.00	237,970.95
GENESEE & WYOMING INC	350,000.00	359,103.15
GENESIS ENERGY LP/FIN	987,000.00	1,010,031.64
GENESIS ENERGY LP/FIN	325,000.00	329,443.07
GENESIS ENERGY LP/FIN	150,000.00	158,807.55
GENESIS ENERGY LP/FIN	225,000.00	229,790.25
GEO GROUP INC/THE	50,000.00	51,942.40
GEO GROUP INC/THE	300,000.00	317,688.90
GFL ENVIRONMENTAL INC	350,000.00	336,202.86
GFL ENVIRONMENTAL INC	950,000.00	927,713.76
GFL ENVIRONMENTAL INC	175,000.00	183,937.42
GGAM FINANCE LTD	225,000.00	225,000.00
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	200,000.00	196,247.50
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	200,000.00	189,484.90
GO DADDY OPCO/FINCO	425,000.00	423,728.18
GO DADDY OPCO/FINCO	250,000.00	234,371.80

GOEASY LTD	375,000.00	387,270.75
GOODYEAR TIRE & RUBBER	312,000.00	313,273.58
GOODYEAR TIRE & RUBBER	575,000.00	562,405.43
GOODYEAR TIRE & RUBBER	550,000.00	506,688.93
GOODYEAR TIRE & RUBBER	175,000.00	158,334.80
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	275,000.00	222,172.80
GRAHAM HOLDINGS CO	200,000.00	199,705.00
GRAPHIC PACKAGING INTERN	175,000.00	180,800.69
GRAY ESCROW II INC	200,000.00	117,638.26
GRAY ESCROW INC	250,000.00	242,355.90
GRAY TELEVISION INC	250,000.00	148,223.52
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	275,000.00	293,975.00
GRIFFON CORPORATION	375,000.00	369,827.47
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	100,000.00	102,150.10
GTCR W-2 MERGER SUB LLC	1,000,000.00	1,073,108.00
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	126,402.42
HARVEST MIDSTREAM I LP	400,000.00	409,934.40
HARVEST MIDSTREAM I LP	175,000.00	184,534.70
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	300,000.00	289,746.42
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	275,000.00	290,854.85
HAWAIIAN BRAND INTELLECT	165,000.00	167,308.35
HCA INC	500,000.00	500,101.20
HCA INC	450,000.00	454,853.38
HEALTHEQUITY INC	450,000.00	432,915.39
HELIX ENERGY SOLUTIONS	325,000.00	350,596.67
HERC HOLDINGS INC	175,000.00	180,600.17
HESS MIDSTREAM OPERATION	100,000.00	103,737.40
HESS MIDSTREAM OPERATION	225,000.00	214,127.70
HESS MIDSTREAM OPERATION	100,000.00	99,349.48
HESS MIDSTREAM PARTNERS	275,000.00	272,420.33
HF SINCLAIR	150,000.00	152,221.02
HF SINCLAIR	175,000.00	173,524.71
HILCORP ENERGY I/HILCORP	200,000.00	197,699.48
HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	147,942.48
HILCORP ENERGY I/HILCORP	600,000.00	590,194.32
HILCORP ENERGY I/HILCORP	150,000.00	148,579.30
HILCORP ENERGY I/HILCORP	450,000.00	489,837.15
HILLENBRAND INC	225,000.00	199,270.57
HILTON DOMESTIC OPERATIN	150,000.00	149,742.64
HILTON DOMESTIC OPERATIN	150,000.00	150,471.15
HILTON DOMESTIC OPERATIN	100,000.00	94,744.27
HILTON DOMESTIC OPERATIN	350,000.00	346,070.16

HILTON DOMESTIC OPERATIN	625,000.00	581,425.93
HILTON DOMESTIC OPERATIN	375,000.00	338,624.06
HILTON DOMESTIC OPERATIN	450,000.00	454,795.06
HILTON GRAND VAC BOR ESC	475,000.00	449,898.00
HILTON GRAND VAC BOR ESC	325,000.00	292,476.21
HOWARD HUGHES CORP	200,000.00	196,830.20
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	139,768.77
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	136,473.87
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	275,000.00	292,536.20
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	300,000.00	310,909.50
HUB INTERNATIONAL LTD	550,000.00	570,638.75
HUBBAY MINERALS INC	125,000.00	123,182.45
HUBBAY MINERALS INC	150,000.00	151,250.25
HUSKY INJECTION / TITAN	450,000.00	464,186.56
IAMGOLD CORP	275,000.00	268,349.73
ICAHN ENTERPRISES/FIN	375,000.00	371,292.03
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	381,401.76
ICAHN ENTERPRISES/FIN	175,000.00	180,414.15
ICAHN ENTERPRISES/FIN	175,000.00	152,200.44
II-VI INC	425,000.00	414,160.84
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	239,559.75
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	203,769.00
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	213,608.20
IMOLA MERGER CORP	1,100,000.00	1,068,775.95
INDIGO MERGER SUB INC	200,000.00	193,303.00
INSIGHT ENTERPRS	225,000.00	235,964.47
INTESA SANPAOLO SPA	200,000.00	161,453.62
IQVIA INC	350,000.00	347,946.09
IRON MOUNTAIN INC	575,000.00	572,993.88
IRON MOUNTAIN INC	125,000.00	123,566.75
IRON MOUNTAIN INC	225,000.00	234,421.42
IRON MOUNTAIN INC	475,000.00	466,421.21
IRON MOUNTAIN INC	900,000.00	890,348.58
IRON MOUNTAIN INC	350,000.00	332,698.59
IRON MOUNTAIN INC	900,000.00	896,406.21
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	175,000.00	169,654.29
ITT HOLDINGS LLC	225,000.00	212,248.93
J2 GLOBAL	348,000.00	324,603.99
JACOBS ENTERTAINMENT INC	175,000.00	169,257.76
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	200,000.00	200,377.60
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	600,000.00	598,666.14
JANE STREET GRP/JSG FIN	200,000.00	192,735.84
JB POINDEXTER & CO INC	300,000.00	317,324.70

JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	325,000.00	324,577.46
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	275,000.00	293,630.42
JELD-WEN INC	350,000.00	352,622.90
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	650,000.00	664,206.05
KAISER ALUMINUM CORP	175,000.00	167,644.33
KB HOME	150,000.00	157,111.80
KB HOME	100,000.00	104,853.10
KB HOME	175,000.00	163,251.16
KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	275,000.00	286,011.00
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	300,000.00	298,281.78
KINETIK HOLDINGS LP	225,000.00	227,413.80
KNIFE RIVER HOLD CO	225,000.00	239,366.70
KODIAK GAS SERVICES LLC	125,000.00	129,749.25
KRAKEN OIL & GAS PARTNER	250,000.00	252,222.50
L BRANDS INC	44,000.00	45,181.00
L BRANDS INC	200,000.00	198,297.52
L BRANDS INC	250,000.00	258,744.75
L BRANDS INC	425,000.00	434,613.79
L BRANDS INC	525,000.00	537,254.55
LABL INC	200,000.00	199,280.64
LABL INC	175,000.00	182,130.55
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	650,000.00	635,632.01
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	100,000.00	97,457.79
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	125,000.00	131,289.06
LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	216,341.43
LAMAR MEDIA CORP	100,000.00	98,862.97
LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	212,502.33
LAMAR MEDIA CORP	100,000.00	90,842.50
LAMB WESTON HLD	150,000.00	141,229.33
LAMB WESTON HLD	150,000.00	139,424.11
LAREDO PETROLEUM INC	350,000.00	353,754.80
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	275,000.00	264,434.61
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	200,000.00	211,528.60
LEEWARD RENEWABL	300,000.00	285,791.13
LEVEL 3 FINANCING INC	150,000.00	116,625.00
LEVEL 3 FINANCING INC	300,000.00	199,500.00
LEVEL 3 FINANCING INC	200,000.00	223,485.16
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	276,002.00
LEVEL 3 FING INC	178,000.00	194,821.00
LGI HOMES INC	225,000.00	241,437.15
LGI HOMES INC	25,000.00	23,049.93
LIFE TIME INC	800,000.00	800,988.32

LIFEPOINT HEALTH INC	100,000.00	98,298.36
LIFEPOINT HEALTH INC	275,000.00	301,135.72
LIFEPOINT HEALTH INC	125,000.00	140,599.25
LIGHT & WONDER INTER	100,000.00	105,601.80
LIGHTNING POWER LLC	525,000.00	545,632.39
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	300,000.00	301,927.20
LITHIA MOTORS INC	425,000.00	397,369.56
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	99,821.53
LIVE NATION ENTERTAINMEN	200,000.00	200,080.42
LIVE NATION ENTERTAINMEN	615,000.00	604,200.35
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	96,020.00
LSF9 ATL HLDG/VICTRA FIN	500,000.00	505,670.50
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	125,000.00	132,342.12
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	75,000.00	79,084.01
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	100,000.00	106,787.58
MACQUARIE AIRFINANCE HLD	100,000.00	106,613.10
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	250,000.00	247,872.97
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	50,000.00	49,030.59
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	75,000.00	72,910.96
MACY'S RETAIL HLDGS LLC	275,000.00	213,097.96
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	199,831.50
MANITOWOC COMPANY INC	175,000.00	179,593.75
MASTERBRAND INC	75,000.00	78,082.87
MATADOR RESOURCES CO	375,000.00	383,738.25
MATADOR RESOURCES CO	50,000.00	50,567.45
MATCH GROUP HLD II LLC	400,000.00	360,650.32
MATCH GROUP INC	425,000.00	420,966.96
MATCH GROUP INC	100,000.00	97,177.44
MATTAMY GROUP CORP	250,000.00	238,953.32
MATTEL INC	200,000.00	194,018.10
MATTHEWS INTERNATIONAL C	425,000.00	418,806.56
MAUSER PACKAGING SOLUT	275,000.00	283,593.75
MCGRAW-HILL EDUCATION	75,000.00	77,829.75
MEDLINE BORROWER/MEDL CO	700,000.00	722,382.49
MEG ENERGY CORP	550,000.00	548,863.20
MERCER INTL INC	200,000.00	167,690.58
MERLIN ENTERTAINMENTS GR	200,000.00	198,680.12
METHANEX CORP	450,000.00	443,512.03
MGIC INVESTMENT CORP	425,000.00	424,452.55
MGM RESORTS INTL	394,000.00	396,858.47
MGM RESORTS INTL	636,000.00	637,301.25
MGM RESORTS INTL	300,000.00	291,366.93
MGM RESORTS INTL	225,000.00	228,349.68

MIDCAP FINANCIAL	200,000.00	183,123.56	
MIDCONTINENT COMMUNICATI	125,000.00	125,148.87	
MIDWEST GAMING BORROWER	200,000.00	191,097.20	
MILLENNIUM ESCROW CORP	100,000.00	61,760.88	
MINERAL RESOURCES LTD	325,000.00	340,245.75	
MINERAL RESOURCES LTD	450,000.00	462,421.80	
MITER BRAND / MIWD BORR	350,000.00	360,943.45	
MIWD HLDCO II/MIWD FIN	350,000.00	336,967.08	
MOHEGAN GAMING & ENT	375,000.00	365,538.37	
MOLINA HEALTHCARE INC	150,000.00	145,848.51	
MOLINA HEALTHCARE INC	175,000.00	163,134.91	
MOLINA HEALTHCARE INC	225,000.00	205,719.16	
MOTION BONDCO DAC	400,000.00	376,297.52	
MOZART DEBT MERGER SUB	1,350,000.00	1,277,681.71	
MOZART DEBT MERGER SUB	600,000.00	588,393.47	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	200,000.00	139,787.86	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	200,000.00	84,747.06	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	425,000.00	372,243.94	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	625,000.00	507,410.87	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	475,000.00	347,448.63	
MSCI INC	75,000.00	72,809.30	
MSCI INC	250,000.00	235,329.10	
MSCI INC	175,000.00	162,441.47	
MURPHY OIL CORP	650,000.00	653,987.75	
MURPHY OIL CORP	225,000.00	226,390.56	
MURPHY OIL USA INC	300,000.00	293,623.89	
NABORS INDUSTRIES INC	225,000.00	226,536.84	
NABORS INDUSTRIES INC	125,000.00	131,419.25	
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	99,971.03	
NATIONSTAR MTG HLD INC	200,000.00	197,232.58	
NATIONSTAR MTG HLD INC	450,000.00	456,209.10	
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	95,522.82	
NATIONSTAR MTG HLD INC	75,000.00	73,803.44	
NATIONSTAR MTG HLD INC	625,000.00	652,561.87	
NAVIENT CORP	300,000.00	300,574.50	
NAVIENT CORP	425,000.00	428,202.37	
NAVIENT CORP	200,000.00	204,403.00	
NAVIENT CORP	100,000.00	98,538.73	
NAVIENT CORP	275,000.00	263,916.81	
NAVIENT CORP	275,000.00	298,610.12	
NAVIENT CORP	200,000.00	227,197.50	
NCL CORPORATION LTD	650,000.00	651,854.45	

NCR ATLEOS ESCROW CORP	450,000.00	495,775.08
NCR CORP	200,000.00	196,932.42
NCR CORP	500,000.00	491,932.60
NCR CORP	525,000.00	514,940.21
NEPTUNE BIDCO US INC	725,000.00	722,683.11
NESCO HOLDINGS II INC	475,000.00	437,727.27
NEW ENTERPRISE STONE & L	450,000.00	438,102.45
NEW FORTRESS ENERGY INC	65,000.00	62,633.81
NEW FORTRESS ENERGY INC	325,000.00	272,624.30
NEW FORTRESS ENERGY INC	75,000.00	60,341.25
NEW HOME CO INC/THE	125,000.00	131,459.37
NEWELL BRANDS INC	100,000.00	101,479.10
NEWELL BRANDS INC	100,000.00	101,386.40
NEWELL RUBBERMAID INC	750,000.00	749,100.90
NEWELL RUBBERMAID INC	225,000.00	200,946.60
NEWMARK GROUP INC	400,000.00	431,827.20
NEWS CORP	500,000.00	475,259.35
NEWS CORP	425,000.00	416,453.50
NEXSTAR ESCROW INC	200,000.00	198,532.44
NEXTERA ENERGY OPERATING	139,000.00	135,451.49
NEXTERA ENERGY OPERATING	325,000.00	315,739.80
NGL ENERGY PARTNERS LP	400,000.00	408,667.48
NGL ENERGY PARTNERS LP	450,000.00	461,139.30
NOBLE FINANCE II LLC	550,000.00	571,012.80
NORDSTROM INC	100,000.00	77,186.46
NORTHERN OIL AND GAS INC	275,000.00	280,767.57
NORTHERN OIL AND GAS INC	150,000.00	159,129.90
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	250,000.00	257,586.75
NORTONLIFELOCK INC	350,000.00	359,467.15
NORTONLIFELOCK INC	225,000.00	234,892.35
NOVA CHEMICALS CORP	675,000.00	667,273.34
NOVA CHEMICALS CORP	225,000.00	240,988.05
NOVA CHEMICALS CORP	125,000.00	115,301.61
NOVA CHEMICALS CORP	325,000.00	350,994.15
NOVELIS CORP	100,000.00	96,316.52
NOVELIS CORP	575,000.00	554,073.27
NOVELIS CORP	100,000.00	91,035.08
NRG ENERGY INC	175,000.00	195,221.60
NRG ENERGY INC	152,000.00	152,468.31
NRG ENERGY INC	150,000.00	139,557.72
NRG ENERGY INC	375,000.00	373,654.50
NRG ENERGY INC	525,000.00	476,422.74
NRG ENERGY INC	275,000.00	306,167.67

NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	150,346.80
NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	151,481.70
NUSTAR LOGISTICS LP	250,000.00	260,430.10
OCEANEERING INTL INC	125,000.00	125,874.87
OLIN CORP	225,000.00	225,526.72
OLIN CORP	300,000.00	292,535.70
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	800,000.00	756,773.04
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	1,000,000.00	1,069,630.30
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	200,000.00	205,734.00
ON SEMICONDUCTOR CORP	225,000.00	215,701.53
ONEMAIN FINANCE CORP	300,000.00	318,731.73
ONEMAIN FINANCE CORP	475,000.00	493,970.07
ONEMAIN FINANCE CORP	250,000.00	257,174.50
ONEMAIN FINANCE CORP	275,000.00	277,676.30
OPEN TEXT CORP	500,000.00	477,627.30
OPEN TEXT HOLDINGS INC	250,000.00	235,417.42
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	275,000.00	256,661.62
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	625,000.00	576,800.62
OPTICS BIDCO S P A	543,000.00	574,200.12
ORGANON & CO/ORGANON FOR	200,000.00	210,984.80
ORGANON & CO/ORGANON FOR	200,000.00	206,951.26
ORGANON FINANCE 1 LLC	800,000.00	765,887.84
ORGANON FINANCE 1 LLC	500,000.00	470,339.45
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	825,000.00	818,784.61
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	100,000.00	95,373.53
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	450,000.00	426,996.22
OWENS & MINOR INC	200,000.00	181,290.94
OWENS & MINOR INC	150,000.00	143,970.24
OWENS-BROCKWAY	94,000.00	94,462.57
OWENS-BROCKWAY	175,000.00	177,862.77
OWENS-BROCKWAY	550,000.00	554,253.15
PANTHER ESCROW ISSUER	300,000.00	312,027.00
PARK INTERMED HOLDINGS	275,000.00	273,846.78
PARK INTERMED HOLDINGS	175,000.00	168,891.46
PARK INTERMED HOLDINGS	125,000.00	128,709.75
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	375,000.00	369,460.65
PARKLAND CORP/CANADA	359,000.00	338,617.34
PARKLAND CORP/CANADA	350,000.00	329,083.72
PARKLAND FUEL CORP	200,000.00	199,577.48
PATRICK INDUSTRIES INC	425,000.00	402,763.02
PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	225,000.00	217,143.29
PBF HOLDING CO LLC	700,000.00	688,275.56

PBF HOLDING CO LLC	200,000.00	206,261.64
PENN ENTERTAINMENT INC	275,000.00	248,838.94
PENNYMAC FIN SVCS INC	575,000.00	545,594.78
PENNYMAC FIN SVCS INC	125,000.00	132,853.25
PENNYMAC FIN SVCS INC	225,000.00	232,037.55
PENNYMAC FIN SVCS INC	100,000.00	97,219.09
PERFORMANCE FOOD GROUP I	1,275,000.00	1,272,461.22
PERFORMANCE FOOD GROUP I	225,000.00	214,450.26
PERFORMANCE FOOD GROUP I	225,000.00	230,072.55
PERMIAN RESOURC OPTG LLC	200,000.00	199,826.26
PERMIAN RESOURC OPTG LLC	250,000.00	262,442.00
PERRIGO FINANCE UNLIMITE	100,000.00	101,062.50
PETSMART INC/PETSMART FI	250,000.00	238,344.20
PG&E CORP	275,000.00	270,677.90
PG&E CORP	275,000.00	270,824.48
PG&E CORP	400,000.00	411,269.68
PHINIA INC	150,000.00	152,458.05
PICARD MIDCO INC	1,925,000.00	1,903,766.08
PICASSO FINANCE SUB INC	121,000.00	120,782.20
PLAYTIKA HOLDING CORP	275,000.00	250,576.39
PM GENERAL PURCHASER LLC	300,000.00	306,681.30
POLYONE CORP	200,000.00	199,948.84
POST HOLDINGS INC	141,000.00	141,359.12
POST HOLDINGS INC	225,000.00	222,736.68
POST HOLDINGS INC	625,000.00	598,145.31
POST HOLDINGS INC	150,000.00	141,048.06
POST HOLDINGS INC	550,000.00	568,683.50
POST HOLDINGS INC	300,000.00	304,897.20
PRA GROUP INC	75,000.00	77,415.07
PRAIRIE ACQUIROR LP	175,000.00	182,098.87
PRECISION DRILLING CORP	250,000.00	252,211.77
PRESTIGE BRANDS INC	325,000.00	323,088.28
PRESTIGE BRANDS INC	150,000.00	136,198.36
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	100,000.00	100,507.70
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	325,000.00	310,265.67
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	1,275,000.00	1,276,653.67
PRIME SECURITY ONE MS IN	675,000.00	647,468.03
PRIMO WATER HOLDINGS INC	475,000.00	454,001.10
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	125,000.00	116,940.98
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	375,000.00	344,433.26
QUINTILES IMS INC	250,000.00	249,064.82
QVC INC	125,000.00	124,265.90
QVC INC	175,000.00	141,806.00

RADIAN GROUP INC	225,000.00	224,889.97	
RADIAN GROUP INC	250,000.00	251,114.62	
RAIN CARBON INC	350,000.00	377,434.75	
RAISING CANE'S RESTAURAN	125,000.00	134,944.12	
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	217,458.00	
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	215,360.00	
RANGE RESOURCES CORP	425,000.00	441,021.65	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	375,000.00	293,895.48	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	16,000.00	12,046.80	
RESIDEO FUNDING INC	225,000.00	232,147.12	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	275,000.00	282,696.97	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	50,000.00	51,684.25	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	425,000.00	452,656.45	
RITHM CAPITAL CORP	475,000.00	476,767.19	
RLJ LODGING TRUST LP	175,000.00	170,266.84	
RLJ LODGING TRUST LP	225,000.00	205,504.87	
ROCKCLIFF ENERGY II LLC	175,000.00	168,246.24	
ROCKET SOFTWARE INC	400,000.00	417,530.40	
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	125,000.00	119,572.67	
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	475,000.00	423,790.53	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	500,000.00	479,589.95	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	800,000.00	804,050.40	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	375,000.00	400,989.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	725,000.00	732,334.10	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	150,000.00	155,092.50	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	450,000.00	461,603.70	
RR DONNELLEY & SONS CO	425,000.00	423,055.79	
RYAN SPECIALTY	175,000.00	177,457.82	
SATURN OIL & GAS INC	125,000.00	125,960.75	
SBA COMMUNICATIONS CORP	800,000.00	779,902.88	
SBA COMMUNICATIONS CORP	175,000.00	162,358.15	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	300,000.00	303,151.80	
SCIH SALT HOLDINGS INC	400,000.00	379,627.60	
SCIL IV LLC / SCIL USA H	200,000.00	197,019.70	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	275,000.00	249,119.64	
SEADRILL FINANCE LTD	200,000.00	209,231.20	
SEAGATE HDD CAYMAN	100,000.00	92,022.57	
SEAGATE HDD CAYMAN	346,500.00	400,797.93	
SEALED AIR CORP	225,000.00	217,555.56	
SEALED AIR CORP	50,000.00	50,933.40	
SEALED AIR CORP	50,000.00	49,219.13	
SEALED AIR CORP	100,000.00	102,584.80	

SEALED AIR CORP	300,000.00	324,336.90
SEALED AIR/SEALED AIR US	100,000.00	105,485.40
SEASpan CORP	375,000.00	352,835.25
SEAWORLD PARKS & ENTERTA	575,000.00	558,696.96
SELECT MEDICAL CORP	325,000.00	326,758.90
SENSATA TECH INC	400,000.00	381,695.28
SENSATA TECHNOLOGIES INC	150,000.00	136,421.89
SENSATA TECHNOLOGIES INC	850,000.00	882,384.15
SERVICE CORP INTL	300,000.00	298,626.21
SERVICE CORP INTL	275,000.00	248,917.29
SERVICE CORP INTL	200,000.00	185,262.44
SERVICE CORP INTL	275,000.00	277,268.75
SERVICE PROPERTIES TRUST	175,000.00	171,472.00
SERVICE PROPERTIES TRUST	175,000.00	167,821.62
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,000.00	93,912.43
SERVICE PROPERTIES TRUST	925,000.00	722,002.83
SERVICE PROPERTIES TRUST	150,000.00	111,393.07
SERVICE PROPERTIES TRUST	75,000.00	80,404.20
SHEA HOMES LP/FNDG CP	300,000.00	295,471.32
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	146,146.41
SHELF DRILL HOLD LTD	825,000.00	780,416.75
SIMMONS FOOD INC/SIMMONS	200,000.00	189,504.22
SINCLAIR TELEVISION GROU	350,000.00	303,184.00
SINCLAIR TELEVISION GROU	275,000.00	198,753.50
SIRIUS XM RADIO INC	350,000.00	337,065.47
SIRIUS XM RADIO INC	800,000.00	784,917.12
SIRIUS XM RADIO INC	275,000.00	259,228.14
SIRIUS XM RADIO INC	775,000.00	758,765.06
SIRIUS XM RADIO INC	450,000.00	387,190.44
SIZZLING PLATT/FIN CO	375,000.00	377,758.50
SLM CORP	200,000.00	197,271.08
SLM CORP	90,000.00	77,715.88
SM ENERGY CO	175,000.00	177,595.04
SM ENERGY CO	175,000.00	177,474.16
SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	200,000.00	201,900.40
SONIC AUTOMOTIVE INC	125,000.00	116,806.80
SONIC AUTOMOTIVE INC	250,000.00	229,493.95
SOTERA HEALTH HLDGS LLC	250,000.00	261,909.50
SOUTHWESTERN ENERGY	375,000.00	372,799.87
SOUTHWESTERN ENERGY CO	37,000.00	36,953.62
SOUTHWESTERN ENERGY CO	100,000.00	102,933.90
SOUTHWESTERN ENERGY CO	450,000.00	446,455.84
SOUTHWESTERN ENERGY CO	350,000.00	331,041.62

SPECIALTY BUILDING PRODU	500,000.00	497,678.25	
SPECTRUM BRANDS INC	42,000.00	37,873.10	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	300,000.00	325,270.50	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	200,000.00	222,994.20	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	825,000.00	841,381.20	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	625,000.00	637,726.87	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	23,960.94	
SPRINT CORP	875,000.00	878,927.87	
SPRINT CORP	125,000.00	129,323.42	
SRM ESCROW ISSUER LLC	825,000.00	826,532.85	
SS&C TECHNOLOGIES INC	975,000.00	975,552.04	
SS&C TECHNOLOGIES INC	350,000.00	361,483.50	
STANDARD INDUSTR INC/NJ	125,000.00	129,685.37	
STANDARD INDUSTRIES INC	125,000.00	123,651.18	
STANDARD INDUSTRIES INC	775,000.00	755,657.70	
STANDARD INDUSTRIES INC	425,000.00	400,666.92	
STANDARD INDUSTRIES INC	275,000.00	243,608.64	
STAPLES INC	350,000.00	331,568.02	
STAPLES INC	219,659.00	167,167.57	
STAR HOLDING LLC	150,000.00	144,937.50	
STARWOOD PROPERTY TRUST	225,000.00	237,395.63	
STENA INTERNATIONAL SA	200,000.00	207,840.60	
STENA INTERNATIONAL SA	200,000.00	208,923.40	
STL HOLDING CO LLC	150,000.00	160,571.10	
STUDIO CITY FINANCE LTD	400,000.00	353,496.44	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	275,000.00	254,714.51	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	37,000.00	37,177.45	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	325,000.00	322,482.55	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	225,000.00	238,332.82	
SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	175,000.00	182,359.97	
SUNOCO LP	100,000.00	104,277.50	
SUNOCO LP	100,000.00	105,832.30	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	150,000.00	155,667.30	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	296,000.00	284,014.60	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	525,000.00	501,027.08	
SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	200,000.00	189,881.78	
SYNAPTICS INC	500,000.00	476,182.60	
SYNCHRONY FINANCIAL	150,000.00	156,437.67	
T-MOBILE USA INC	175,000.00	175,375.20	
T-MOBILE USA INC	400,000.00	385,169.84	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	225,000.00	245,110.05	
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	150,000.00	150,734.07	

TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	200,000.00	203,405.80
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	275,000.00	261,491.25
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	175,000.00	164,638.53
TALOS PRODUCTION INC	150,000.00	158,274.16
TALOS PRODUCTION INC	150,000.00	158,285.65
TASEKO MINES LTD	100,000.00	102,893.40
TAYLOR MORRISON COMM	250,000.00	254,852.75
TAYLOR MORRISON COMM	100,000.00	99,365.43
TEGNA INC	25,000.00	23,811.97
TEGNA INC	200,000.00	187,860.02
TEINE ENERGY LTD	275,000.00	275,921.25
TELECOM ITALIA CAPITAL	182,000.00	187,826.36
TELESAT CANADA/TELESAT L	275,000.00	93,218.81
TEMPUR SEALY INTL INC	150,000.00	139,895.17
TEMPUR SEALY INTL INC	100,000.00	88,151.35
TENET HEALTHCARE CORP	825,000.00	825,523.79
TENET HEALTHCARE CORP	1,225,000.00	1,219,121.96
TENET HEALTHCARE CORP	150,000.00	146,850.99
TENET HEALTHCARE CORP	800,000.00	807,407.20
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	265,625.55
TENET HEALTHCARE CORP	800,000.00	817,172.80
TENET HEALTHCARE CORP	500,000.00	520,536.50
TENNECO INC	500,000.00	458,872.15
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	173,345.67
TERRAFORM POWER OPERATIN	350,000.00	333,983.79
THOR INDUSTRIES	425,000.00	393,990.34
TOPBUILD CORP	175,000.00	161,097.37
TRANSALTA CORP	200,000.00	211,691.80
TRANSDIGM INC	1,200,000.00	1,196,202.60
TRANSDIGM INC	1,175,000.00	1,207,171.50
TRANSDIGM INC	425,000.00	410,414.80
TRANSDIGM INC	325,000.00	334,732.77
TRANSDIGM INC	1,050,000.00	1,016,521.38
TRANSDIGM INC	175,000.00	185,202.32
TRANSDIGM INC	175,000.00	182,112.70
TRANSDIGM INC	275,000.00	278,631.65
TRANSOCEAN AQUILA LTD	125,000.00	128,610.87
TRANSOCEAN INC	637,500.00	665,944.61
TRANSOCEAN POSEIDON	75,000.00	75,417.37
TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	75,000.00	78,003.15
TRAVEL + LEISURE CO	200,000.00	188,592.12
TRI POINTE GROUP INC	200,000.00	199,733.06
TRI POINTE GROUP INC	125,000.00	126,927.25

TRIMAS CORP	250,000.00	236,884.70	
TRINITY INDUSTRIES INC	375,000.00	392,653.12	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	150,000.00	69,653.47	
TRONOX INC	875,000.00	791,103.25	
TTM TECHNOLOGIES INC	225,000.00	214,249.14	
UBER TECHNOLOGIES INC	400,000.00	408,334.40	
UBER TECHNOLOGIES INC	300,000.00	303,236.70	
UBER TECHNOLOGIES INC	1,075,000.00	1,073,388.89	
UKG INC	450,000.00	468,752.40	
UNITED AIRLINES INC	500,000.00	492,324.10	
UNITED AIRLINES INC	550,000.00	530,767.71	
UNITED RENTALS NORTH AM	88,000.00	88,167.37	
UNITED RENTALS NORTH AM	550,000.00	518,593.02	
UNITED RENTALS NORTH AM	375,000.00	348,422.92	
UNITED RENTALS NORTH AM	125,000.00	114,028.70	
UNITED RENTALS NORTH AM	550,000.00	566,213.45	
UNITED WHOLESALE MTGE LL	100,000.00	99,776.02	
UNITED WHOLESALE MTGE LL	300,000.00	293,530.62	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	750,000.00	798,936.30	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	200,000.00	183,900.72	
UNIVISION COMMUNICATIONS	300,000.00	297,883.95	
UNIVISION COMMUNICATIONS	450,000.00	458,662.05	
UNIVISION COMMUNICATIONS	475,000.00	422,573.49	
UNIVISION COMMUNICATIONS	550,000.00	534,593.78	
UPC BROADBAND FINCO BV	400,000.00	378,652.00	
US FOODS INC	125,000.00	130,018.25	
US FOODS INC	575,000.00	563,990.82	
US FOODS INC	650,000.00	689,759.85	
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	201,862.60	
USA COM PART/USA COM FIN	250,000.00	256,191.50	
VALARIS LTD	300,000.00	311,073.00	
VALLOUREC SACA	200,000.00	211,303.64	
VELOCITY VEHICLE GROUP	450,000.00	470,052.90	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	275,000.00	261,374.10	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	325,000.00	341,102.12	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	200,000.00	187,132.22	
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	250,000.00	225,162.07	
VENTURE GLOBAL LNG INC	575,000.00	605,342.17	
VENTURE GLOBAL LNG INC	675,000.00	760,664.79	
VENTURE GLOBAL LNG INC	50,000.00	51,351.02	
VENTURE GLOBAL LNG INC	650,000.00	692,075.15	
VENTURE GLOBAL LNG INC	600,000.00	667,485.60	

VERMILION ENERGY INC	225,000.00	225,884.47
VIASAT INC	150,000.00	143,654.02
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	99,249.30
VICI PROPERTIES / NOTE	150,000.00	148,913.65
VICI PROPERTIES / NOTE	250,000.00	244,397.75
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	95,627.74
VICI PROPERTIES/NOTE	250,000.00	249,255.87
VICI PROPERTIES/NOTE	650,000.00	663,027.95
VICI PROPERTIES/NOTE	75,000.00	72,089.15
VICTORIA'S SECRET & CO	325,000.00	287,262.17
VICTRA HLDG/VICTRA FIN	50,000.00	51,759.57
VIDEOTRON LTD / LTEE	75,000.00	74,935.61
VIDTRON LTD/VIDTRON LTEE	350,000.00	333,773.86
VIKING CRUISES LTD	325,000.00	325,086.71
VIKING CRUISES LTD	175,000.00	191,855.65
VIKING OCEAN CRUISES SHI	325,000.00	323,905.10
VISTAJET MALTA/XO MGMT	350,000.00	336,181.96
VISTRA CORP	225,000.00	229,277.70
VISTRA OPERATIONS CO LLC	750,000.00	750,509.25
VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	371,839.08
VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	362,503.91
VISTRA OPERATIONS CO LLC	500,000.00	538,014.00
VISTRA OPERATIONS CO LLC	425,000.00	446,608.06
VITAL ENERGY INC	200,000.00	200,366.80
VMED O2 UK FINAN	600,000.00	532,749.12
VOC ESCROW LTD	300,000.00	295,217.46
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	400,000.00	404,254.40
WASH MULTIFAM ACQ INC	700,000.00	697,046.21
WEATHERFORD INTERNATIONA	1,400,000.00	1,456,121.80
WESCO DISTRIBUTION INC	300,000.00	307,391.82
WESCO DISTRIBUTION INC	500,000.00	517,451.50
WESTERN DIGITAL CORP	275,000.00	273,586.72
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	250,000.00	238,453.30
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	200,000.00	184,757.30
WILLIAMS SCOTSMAN INC	100,000.00	102,947.10
WILLIAMS SCOTSMAN INTL	550,000.00	534,607.64
WINDSOR HOLDINGS III LLC	200,000.00	214,828.60
WMG ACQUISITION CORP	250,000.00	234,765.27
WMG ACQUISITION CORP	250,000.00	224,397.27
WR GRACE HOLDING LLC	550,000.00	542,248.02
WR GRACE HOLDING LLC	100,000.00	104,139.70
WYNDHAM DESTINATIONS INC	275,000.00	280,971.07
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	550,000.00	545,480.65

	WYNN RESORTS FINANCE LLC	400,000.00	391,835.32	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	225,000.00	239,183.10	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	325,000.00	326,350.05	
	XEROX HOLDINGS CORP	84,000.00	82,673.57	
	XEROX HOLDINGS CORP	175,000.00	148,446.06	
	XHR LP	200,000.00	200,444.68	
	XPO INC	250,000.00	261,684.25	
	XPO INC	275,000.00	289,909.12	
	YUM! BRANDS INC	150,000.00	138,901.09	
	YUM! BRANDS INC	300,000.00	287,549.55	
	YUM! BRANDS INC	550,000.00	547,358.79	
	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	250,000.00	260,228.24	
	ZEGONA FINANCE PLC	200,000.00	210,760.00	
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	157,728.60	
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	154,716.60	
	ZF NA CAPITAL	150,000.00	157,083.30	
	ZIGGO BOND CO BV	200,000.00	182,087.16	
	ZIGGO BV	400,000.00	376,833.52	
小計	銘柄数：960	312,695,687.55	308,188,270.76 (43,383,662,874)	
	組入時価比率：95.1%		100.0%	
合計			43,383,662,874 (43,383,662,874)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2024年 9月17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				
買建	267,767,000	-	267,425,000	342,000
米ドル	267,767,000	-	267,425,000	342,000
合計	267,767,000	-	267,425,000	342,000

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

ハイブリッド・インカムオープン

2024年10月31日現在

資産総額	1,502,645,296円
負債総額	2,425,997円
純資産総額（ - ）	1,500,219,299円
発行済口数	1,378,481,528口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0883円

（参考）海外アクティブ債券マザーファンド

2024年10月31日現在

資産総額	57,981,465,658円
負債総額	15,402,895,252円
純資産総額（ - ）	42,578,570,406円
発行済口数	15,988,997,046口
1口当たり純資産額（ / ）	2.6630円

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2024年10月31日現在

資産総額	47,945,591,310円
負債総額	8,300,000円
純資産総額（ - ）	47,937,291,310円
発行済口数	3,489,828,575口
1口当たり純資産額（ / ）	13.7363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

2024年10月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

<更新後>

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また代表取締役等を選任し、取締役の職務の執行を監督します。

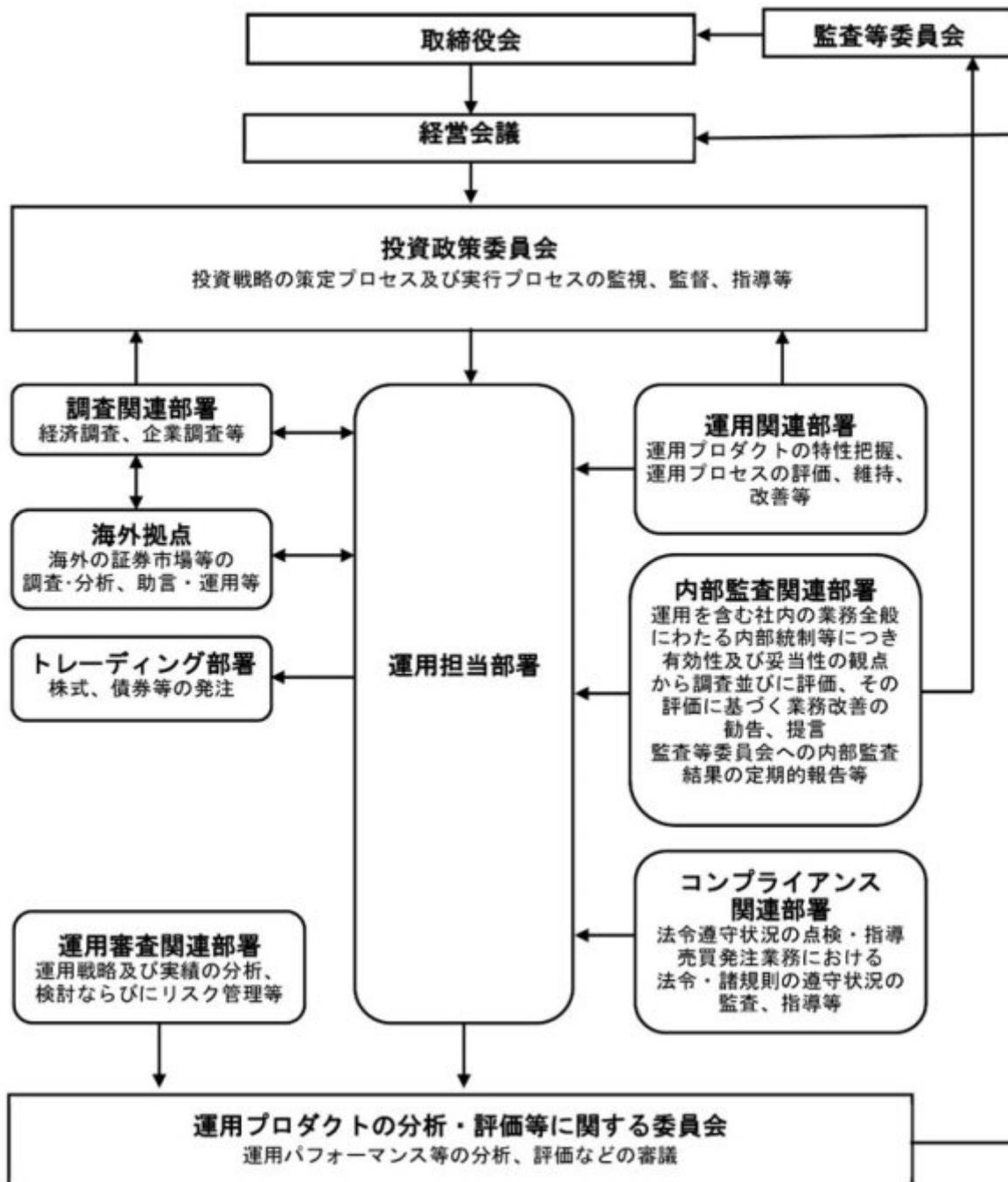
代表取締役・業務執行取締役

代表取締役を含む各業務執行取締役は、当社の業務の執行を行います。代表取締役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表取締役を含む業務執行取締役で構成される経営会議が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役員が含まれます。

監査等委員会

監査等委員である取締役3名以上（但し、過半数は社外取締役）で構成され、取締役の職務執行の適法性および妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容や監査等委員である取締役以外の取締役の選任・解任・辞任および報酬等についての監査等委員会としての意見を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

< 更新後 >

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

委託者の運用する証券投資信託は2024年9月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	931	53,832,393
単位型株式投資信託	163	675,043
追加型公社債投資信託	14	6,658,884
単位型公社債投資信託	438	821,800
合計	1,546	61,988,121

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

- 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。
- 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。
- 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(2023年4月1日から2024年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (2023年3月31日)		当事業年度 (2024年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			1,865		7,405
金銭の信託			42,108		44,745
有価証券			21,900		-
前払金			11		7
前払費用			775		852
未収入金			1,775		1,023
未収委託者報酬			26,116		31,788
未収運用受託報酬			3,780		5,989
短期貸付金			1,001		757
未収還付法人税等			2,083		-
その他			84		169
貸倒引当金			15		18
流動資産計			101,486		92,719
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	906		595	
器具備品	2	428		350	
無形固定資産					
ソフトウェア		5,562		5,658	

その他		0		0
投資その他の資産			16,336	17,314
投資有価証券		1,793		1,813
関係会社株式		10,025		9,535
長期差入保証金		520		519
長期前払費用		10		10
前払年金費用		1,553		1,875
繰延税金資産		2,340		2,651
その他		92		908
固定資産計			23,235	23,918
資産合計			124,722	116,638

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2023年3月31日)	(2024年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(負債の部)			
流動負債			
関係会社短期借入金		-	13,700
預り金		124	123
未払金		17,378	11,404
未払収益分配金		0	1
未払償還金		57	39
未払手数料		8,409	10,312
関係会社未払金		8,911	1,052
未払費用	1	9,682	12,507
未払法人税等		1,024	8,095
未払消費税等		500	1,590
前受収益		22	15
賞与引当金		3,635	4,543
その他		46	24
流動負債計		32,414	52,005
固定負債			
退職給付引当金		2,940	2,759
時効後支払損引当金		595	602
資産除去債務		1,123	1,123
固定負債計		4,659	4,484
負債合計		37,074	56,490
(純資産の部)			
株主資本			
資本金		87,419	59,820
資本剰余金		17,180	17,180
資本準備金		13,729	13,729
資本準備金		11,729	11,729
その他資本剰余金		2,000	2,000
利益剰余金		56,509	28,910
利益準備金		685	685
その他利益剰余金		55,823	28,225
別途積立金		24,606	-
繰越利益剰余金		31,217	28,225
評価・換算差額等		229	327
その他有価証券評価差額金		229	327
純資産合計		87,648	60,147
負債・純資産合計		124,722	116,638

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			113,491		124,722
運用受託報酬			18,198		21,188
その他営業収益			331		291
営業収益計			132,021		146,202
営業費用					
支払手数料			38,684		43,258
広告宣伝費			1,187		1,054
公告費			0		0
調査費			29,050		33,107
調査費		6,045		6,797	
委託調査費		23,004		26,310	
委託計算費			1,363		1,377
営業雑経費			3,302		3,670
通信費		89		92	
印刷費		903		820	
協会費		83		85	
諸経費		2,225		2,671	
営業費用計			73,587		82,468
一般管理費					
給料			11,316		13,068
役員報酬		226		259	
給料・手当		7,752		7,985	
賞与		3,337		4,822	
交際費			78		87
寄付金			115		117
旅費交通費			283		323
租税公課			963		990
不動産賃借料			1,232		1,235
退職給付費用			829		893
固定資産減価償却費			2,409		2,292
諸経費			12,439		12,483
一般管理費計			29,669		31,491
営業利益			28,763		32,242

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					

受取配当金	1	7,645		7,054	
受取利息		45		48	
為替差益		49		146	
その他		637		625	
営業外収益計			8,377		7,875
営業外費用					
支払利息		-		123	
金銭の信託運用損		1,736		782	
時効後支払損引当金繰入額		10		14	
その他		8		47	
営業外費用計			1,755		967
経常利益			35,385		39,149
特別利益					
投資有価証券売却益		10		-	
株式報酬受入益		46		28	
特別利益計			57		28
特別損失					
投資有価証券売却損		16		5	
関係会社株式評価損		-		490	
固定資産除却損	2	52		31	
特別損失計			69		527
税引前当期純利益			35,374		38,651
法人税、住民税及び事業税			8,890		10,821
法人税等調整額			419		354
当期純利益			26,064		28,183

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金			利 益 準 備 金	利益剰余金			
		資 本 準 備 金	そ の 他 資 本 剰 余 金	資 本 剰 余 金 合 計		その他利益剰余金		利 益 剰 余 金 合 計	
						別 途 積 立 金	繰 越 利 益 剰 余 金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,030	55,322	86,232
当期変動額									
剰余金の配当							24,877	24,877	24,877
当期純利益							26,064	26,064	26,064

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,186	1,186	1,186
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	174	174	86,407
当期変動額			
剰余金の配当			24,877
当期純利益			26,064
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	54	54	54
当期変動額合計	54	54	1,240
当期末残高	229	229	87,648

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419
当期変動額									
剰余金の配当							55,782	55,782	55,782
当期純利益							28,183	28,183	28,183
別途積立金の取崩						24,606	24,606	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	24,606	2,991	27,598	27,598

当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	28,225	28,910	59,820
-------	--------	--------	-------	--------	-----	---	--------	--------	--------

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	229	229	87,648
当期変動額			
剰余金の配当			55,782
当期純利益			28,183
別途積立金の取崩			-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	97	97	97
当期変動額合計	97	97	27,500
当期末残高	327	327	60,147

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						

6. 引当金の計上基準

(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。

(2) 賞与引当金

賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。

退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。

(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。

7. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年4回、もしくは年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

[会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[会計方針の変更]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

該当事項はありません。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2023年3月31日)	当事業年度末 (2024年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,350百万円	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている ものは、次のとおりであります。 未払費用 1,939百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 901百万円 器具備品 657	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,214百万円 器具備品 733
合計 1,559	合計 1,948

損益計算書関係

前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 7,634百万円	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するもの は、次のとおりであります。 受取配当金 7,050百万円
2. 固定資産除却損 建物 0百万円 器具備品 0 ソフトウェア 52	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 0 ソフトウェア 30
合計 52	合計 31

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2022年5月18日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2023年5月23日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2023年5月23日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2024年5月16日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2023年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

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

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

あることから、記載を省略しております。

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

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

（ ）市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

- (注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,865	-	-	-
金銭の信託	42,108	-	-	-
未収委託者報酬	26,116	-	-	-
未収運用受託報酬	3,780	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	21,900	-	-	-
短期貸付金	1,001			
合計	96,772	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

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

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2024年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	44,745	44,745	-
資産計	44,745	44,745	-

(2)その他（デリバティブ取引）	24	24	-
負債計	24	24	-

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

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

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	9,710
組合出資金等	1,638
合計	11,348

- () 1 市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。
2 非上場株式等について、当事業年度において490百万円減損処理を行っております。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	償還予定額			
	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	7,405	-	-	-
金銭の信託	44,745	-	-	-
未収委託者報酬	31,788	-	-	-
未収運用受託報酬	5,989	-	-	-
短期貸付金	757	-	-	-
合計	90,685	-	-	-

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

区分	貸借対照表計上額（単位：百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）	-	44,745	-	44,745
資産計	-	44,745	-	44,745
デリバティブ取引（通貨関連）	-	24	-	24
負債計	-	24	-	24

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類

しております。

デリバティブ取引

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

有価証券関係

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

1．売買目的有価証券(2023年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2023年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2023年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,919
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2023年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 譲渡性預金	21,900	21,900	-
小計	21,900	21,900	-
合計	21,900	21,900	-

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

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

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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．売買目的有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,428
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

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

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	36	-	5
合計	36	-	5

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（自 2022年4月1日 至 2023年3月31日）

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

当事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	730	-	24	24

退職給付関係

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	21,967 百万円
勤務費用	853
利息費用	188
数理計算上の差異の発生額	1,476
退職給付の支払額	1,133
その他	83
退職給付債務の期末残高	20,314
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	19,687 百万円
期待運用収益	462
数理計算上の差異の発生額	716
事業主からの拠出額	819
退職給付の支払額	874
年金資産の期末残高	19,378
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	17,386 百万円
年金資産	19,378
	1,991
非積立型制度の退職給付債務	2,927
未積立退職給付債務	935
未認識数理計算上の差異	398
未認識過去勤務費用	53
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387
退職給付引当金	2,940
前払年金費用	1,553
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,387
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	853 百万円
利息費用	188
期待運用収益	462
数理計算上の差異の費用処理額	127
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	653
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	34%
株式	27%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	20,314 百万円
勤務費用	802
利息費用	275
数理計算上の差異の発生額	1,024
退職給付の支払額	1,150
その他	11
退職給付債務の期末残高	19,205

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	19,378 百万円
期待運用収益	455
数理計算上の差異の発生額	1,415
事業主からの拠出額	848
退職給付の支払額	850
年金資産の期末残高	21,247

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

積立型制度の退職給付債務	16,431 百万円
年金資産	21,247
	4,815
非積立型制度の退職給付債務	2,774
未積立退職給付債務	2,041
未認識数理計算上の差異	2,923
未認識過去勤務費用	1
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
退職給付引当金	2,759
前払年金費用	1,875
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	802 百万円
利息費用	275
期待運用収益	455
数理計算上の差異の費用処理額	86
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	655
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	31%
株式	32%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	1.8%
退職一時金制度の割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.35%
3. 確定拠出制度	
当社の確定拠出制度への要拠出額は、206百万円でした。	

税効果会計関係

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

前事業年度末 (2023年3月31日)	当事業年度末 (2024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	1,138	賞与引当金	1,422
退職給付引当金	911	退職給付引当金	855
関係会社株式評価減	1,010	関係会社株式評価減	1,162
未払事業税	227	未払事業税	360
投資有価証券評価減	11	投資有価証券評価減	11
減価償却超過額	331	減価償却超過額	323
時効後支払損引当金	184	時効後支払損引当金	186
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	505
ゴルフ会員権評価減	78	ゴルフ会員権評価減	79
資産除去債務	348	資産除去債務	348
未払社会保険料	85	未払社会保険料	116
その他	44	その他	50
繰延税金資産小計	4,878	繰延税金資産小計	5,422
評価性引当額	1,696	評価性引当額	1,848
繰延税金資産合計	3,181	繰延税金資産合計	3,573
繰延税金負債		繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	171	資産除去債務に対応する除去費用	109
関係会社株式評価益	84	関係会社株式評価益	85
その他有価証券評価差額金	102	その他有価証券評価差額金	146
前払年金費用	481	前払年金費用	581
繰延税金負債合計	840	繰延税金負債合計	922
繰延税金資産の純額	2,340	繰延税金資産の純額	2,651
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.4%
タックスヘイブン税制	2.1%	タックスヘイブン税制	1.2%
外国税額控除	0.6%	外国税額控除	0.3%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.7%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
その他	0.8%	その他	0.2%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

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

資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

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

3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度	当事業年度
	自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日	自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日
期首残高	1,123	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-	-
資産除去債務の履行による減少	-	-
期末残高	1,123	1,123

収益認識に関する注記

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日）

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

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

当事業年度（自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

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

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] 7. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 2022年4月 1日 至 2023年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

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

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

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等 の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式 会社	東京都 中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託 の募集の取扱 及び売上の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*1)	27,180	未払手 数 料	5,773

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

- (注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
(*1) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エー ム・ファイ ナンス・イン ク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付	2,856	短期貸付 金	757
							資金の返済	3,081		
							貸付金利息	48	未収利息	9

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式 会社	東京都 中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託 の募集の取扱 及び売出の取 扱ならびに投 資信託に係る 事務代行の委 託等 役員の兼任	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払(*1)	30,272	未払手 数料	7,148

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)		当事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
1株当たり純資産額	17,016円74銭	1株当たり純資産額	11,677円62銭
1株当たり当期純利益	5,060円34銭	1株当たり当期純利益	5,471円85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 26,064百万円	損益計算書上の当期純利益 28,183百万円
普通株式に係る当期純利益 26,064百万円	普通株式に係る当期純利益 28,183百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

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

* 2024年9月末現在

(2) 販売会社

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

* 2024年9月末現在

(3) 運用の委託先

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED (ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド)	4,744,391	英国の1986年金融サービス業法に基づき英国金融サービス庁に登録された当該法律の定める範囲内で行う投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネジメント・インク)	64,639,000米ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。

* 2024年3月末現在

3 資本関係

<訂正前>

(2023年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 運用の委託先

委託会社は、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED（ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド）の株式の100.0%を保有しています。

<訂正後>

(2024年3月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 運用の委託先

委託会社は、NOMURA ASSET MANAGEMENT U.K. LIMITED（ノムラ・アセット・マネジメントU.K.リミテッド）の株式の100.0%を保有しています。

独立監査人の監査報告書

2024年11月26日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

長谷川 敬

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているハイブリッド・インカムオープンの2024年3月16日から2024年9月17日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ハイブリッド・インカムオープンの2024年9月17日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、野村アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2024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

EY新日本有限責任監査法人 東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水永 真太郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第65期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。