

【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】	2019年6月19日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ハイ・イールド ボンド オープンAコース ハイ・イールド ボンド オープンBコース
【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】	ハイ・イールド ボンド オープンAコース 1兆円を上限とします。 ハイ・イールド ボンド オープンBコース 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、2018年12月19日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第一部【証券情報】

(5) 申込手数料

<訂正前>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.08%（税抜1.0%）以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

<訂正後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.08%^{*}（税抜1.0%）以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1.1%となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<更新後>

委託会社の概況(2019年4月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

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一丁目9番1号	5,150,693株	100%

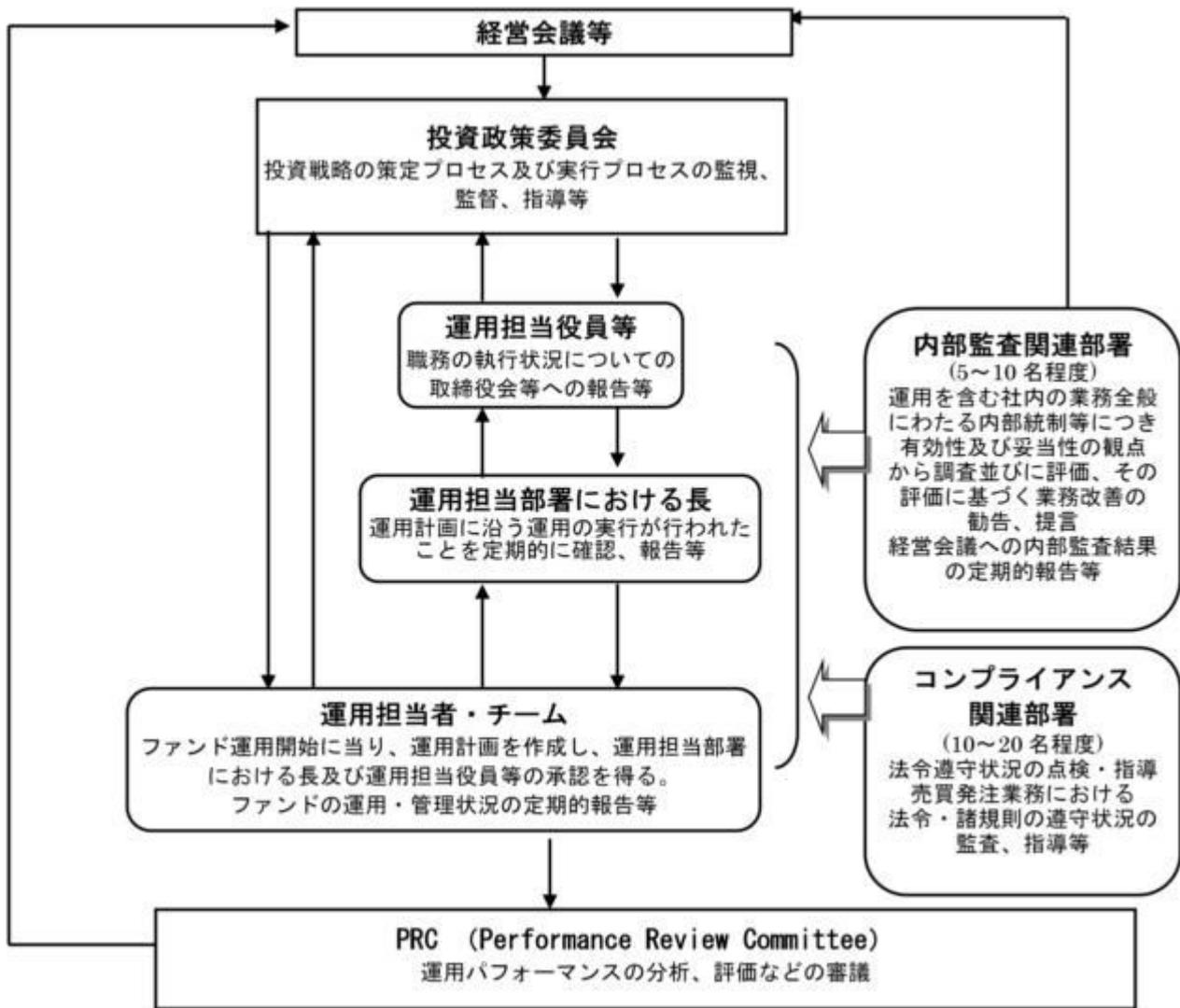
2 投資方針

(3) 運用体制

<更新後>

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

す。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

3 投資リスク

< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2014年5月末～2019年4月末：月次)

Aコース

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	14.3	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△7.9	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	2.1	10.4	11.7	7.8	2.0	3.1	1.4

- * 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。2014年5月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2014年5月から2019年4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。

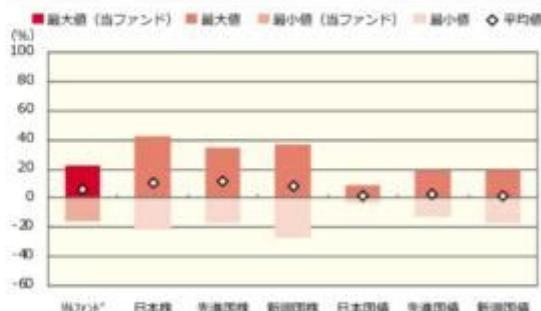
- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2014年5月から2019年4月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

Bコース

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 (%)	22.7	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△15.7	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	5.6	10.4	11.7	7.8	2.0	3.1	1.4

- * 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。2014年5月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2014年5月から2019年4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。
- * 2014年5月から2019年4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。

<p><代表的な資産クラスの指数></p> <ul style="list-style-type: none"> ○日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み） ○先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース） ○新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース） ○日本国債：NOMURA-BPI 国債 ○先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース） ○新興国債：JP モルガン・カバメント・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）
<p style="text-align: center;">■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■</p> <ul style="list-style-type: none"> ○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。 ○MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。 ○NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、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・カバメント・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・カバメント・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格や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持って、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、または貸主になっている可能性もあります。 <p>米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSEC」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）についての推奨、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。</p> <p>JPMSEC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPMI, 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。</p>

（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

（1）申込手数料

<更新後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.08%^{*}（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜1.0%）以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

^{*}2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、1.1%となります。

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

（3）信託報酬等

<更新後>

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の169.56（税抜年10,000分の157）の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

<委託会社>

<販売会社>

<受託会社>

年10,000分の102

年10,000分の50

年10,000分の5

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または

信託終了のときファンドから支払われます。

2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年10,000分の172.7となります。

また、「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド」を投資対象とする追加型証券投資信託の委託者が受ける報酬から信託報酬支払いのとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額(月末純資産総額の平均値)に、年10,000分の50の率を乗じて得た額とします。

支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

(5) 課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

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

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

した。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

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

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金(解約)時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

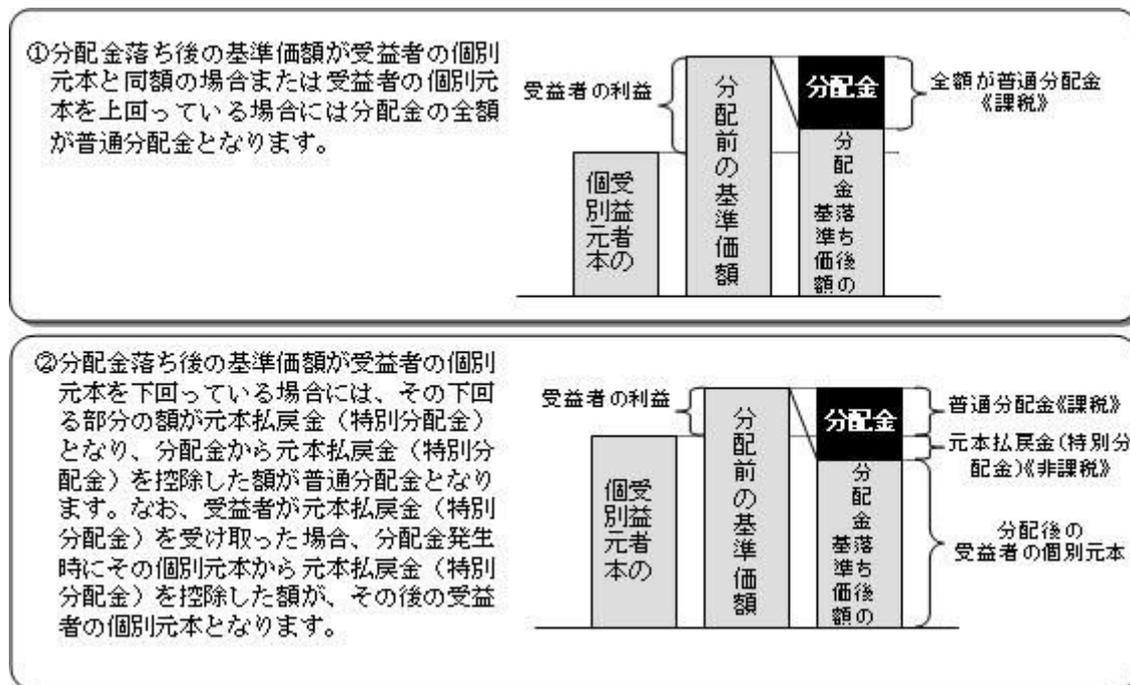
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2019年4月末現在）が変更になる場合があります。

5 運用状況

以下は2019年4月26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・イールド ボンド オープンAコース

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	1,507,057,430	99.87
現金・預金・その他資産(負債控除後)		1,959,101	0.12
合計(純資産総額)		1,509,016,531	100.00

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

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	4,133,078,417	99.13
現金・預金・その他資産(負債控除後)		35,963,023	0.86
合計(純資産総額)		4,169,041,440	100.00

（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	26,111,955,918	96.21
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,028,442,047	3.78
合計（純資産総額）		27,140,397,965	100.00

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ハイ・イールド ボンド オープンAコース

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	193,207,537	7.5882	1,466,097,433	7.8002	1,507,057,430	99.87

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.87
合計	99.87

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

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	529,868,262	7.5880	4,020,640,373	7.8002	4,133,078,417	99.13

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.13
合計	99.13

（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	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	2,146,000	11,457.57	245,879,634	11,464.62	246,030,853	6.5	2022/11/15	0.90
2	アメリカ	社債券	T-MOBILE USA INC	1,550,000	11,541.57	178,894,456	11,510.48	178,412,494	6	2023/3/1	0.65
3	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	1,250,000	11,967.95	149,599,375	11,534.53	144,181,641	8.75	2032/3/15	0.53
4	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	1,250,000	11,409.93	142,624,130	11,338.79	141,734,922	7.875	2019/9/1	0.52
5	アメリカ	社債券	ALTICE LUXEMBOURG SA	1,250,000	11,031.20	137,890,079	11,310.83	141,385,391	7.75	2022/5/15	0.52
6	アメリカ	社債券	HCA INC	1,175,000	11,772.21	138,323,497	11,856.10	139,309,175	5.625	2028/9/1	0.51
7	アメリカ	社債券	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,225,000	11,087.13	135,817,358	11,282.86	138,215,142	5.625	2024/9/1	0.50
8	アメリカ	社債券	SHEA HOMES LP/FNDG CP	1,150,000	10,989.26	126,376,518	11,163.79	128,383,622	5.875	2023/4/1	0.47
9	アメリカ	社債券	EQUINIX INC	1,100,000	11,436.66	125,803,287	11,464.73	126,112,105	5.375	2023/4/1	0.46
10	アメリカ	社債券	CCO HOLDINGS LLC	1,075,000	11,726.91	126,064,318	11,716.28	125,950,091	5.75	2026/2/15	0.46
11	アメリカ	社債券	HCA INC	1,009,000	12,316.02	124,268,714	12,303.50	124,142,315	7.5	2022/2/15	0.45
12	アメリカ	社債券	OASIS PETROLEUM INC	1,100,000	11,296.85	124,265,351	11,268.88	123,957,763	6.875	2022/3/15	0.45
13	アメリカ	社債券	CENTENE ESCROW I CORP	1,050,000	11,632.40	122,140,200	11,646.38	122,287,003	5.375	2026/6/1	0.45
14	アメリカ	社債券	BMC EAST LLC	1,075,000	10,961.30	117,833,975	11,282.86	121,290,839	5.5	2024/10/1	0.44
15	アメリカ	社債券	ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	1,075,000	11,106.03	119,389,865	11,162.63	119,998,273	5.625	2022/7/15	0.44
16	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,050,000	11,366.75	119,350,941	11,366.75	119,350,941	6	2022/7/15	0.43
17	アメリカ	社債券	CINEMARK USA INC	1,025,000	11,394.71	116,795,867	11,394.71	116,795,867	5.125	2022/12/15	0.43
18	アメリカ	社債券	NIELSEN FINANCE LLC/CO	1,025,000	11,214.64	114,950,062	11,159.38	114,383,710	5	2022/4/15	0.42
19	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	975,000	11,460.03	111,735,382	11,520.55	112,325,363	5.8	2022/3/15	0.41
20	アメリカ	社債券	MGM RESORTS INTL	925,000	11,950.50	110,542,138	11,995.91	110,962,191	6.625	2021/12/15	0.40
21	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	12,247.57	107,166,281	12,247.57	107,166,281	8	2021/11/15	0.39
22	アメリカ	社債券	MULTI-COLOR CORP	922,000	11,534.53	106,348,378	11,534.53	106,348,378	6.125	2022/12/1	0.39
23	アメリカ	社債券	SM ENERGY CO	950,000	10,709.63	101,741,556	10,961.30	104,132,350	6.75	2026/9/15	0.38

24	アメリカ	社債券	CDW LLC/CDW FINANCE	900,000	11,517.19	103,654,751	11,506.56	103,559,119	5	2025/9/1	0.38
25	アメリカ	社債券	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000	11,590.45	101,416,493	11,716.28	102,517,516	6	2025/7/15	0.37
26	アメリカ	社債券	GRAY TELEVISION INC	875,000	11,408.70	99,826,125	11,576.47	101,294,156	5.875	2026/7/15	0.37
27	アメリカ	社債券	NETFLIX INC	900,000	11,059.16	99,532,519	11,129.07	100,161,675	4.875	2028/4/15	0.36
28	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	800,000	12,149.70	97,197,650	12,359.42	98,875,400	9	2025/12/15	0.36
29	アメリカ	社債券	TENET HEALTHCARE CORP	850,000	11,590.45	98,518,878	11,590.45	98,518,878	6	2020/10/1	0.36
30	アメリカ	社債券	ELDORADA RESORTS INC	850,000	11,268.88	95,785,544	11,576.69	98,401,939	6	2025/4/1	0.36

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	96.21
合 計	96.21

投資不動産物件

ハイ・イールド ボンド オープンAコース

該当事項はありません。

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

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・イールド ボンド オープンAコース

該当事項はありません。

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

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。

（3）運用実績

純資産の推移

ハイ・イールド ボンド オープンAコース

2019年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期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29計算期間	(2009年 9月28日)	3,538	3,655	0.7292	0.7534
第30計算期間	(2010年 3月29日)	3,437	3,545	0.7705	0.7948
第31計算期間	(2010年 9月28日)	4,193	4,320	0.7943	0.8183
第32計算期間	(2011年 3月28日)	4,051	4,171	0.8257	0.8502
第33計算期間	(2011年 9月28日)	3,681	3,795	0.7756	0.7996
第34計算期間	(2012年 3月28日)	3,708	3,812	0.8193	0.8423
第35計算期間	(2012年 9月28日)	3,227	3,315	0.8405	0.8635
第36計算期間	(2013年 3月28日)	3,246	3,330	0.8670	0.8895
第37計算期間	(2013年 9月30日)	2,761	2,832	0.8469	0.8684
第38計算期間	(2014年 3月28日)	2,730	2,796	0.8702	0.8912
第39計算期間	(2014年 9月29日)	3,052	3,122	0.8505	0.8700
第40計算期間	(2015年 3月30日)	2,920	2,986	0.8389	0.8579
第41計算期間	(2015年 9月28日)	2,629	2,685	0.7916	0.8086
第42計算期間	(2016年 3月28日)	2,509	2,562	0.7686	0.7846
第43計算期間	(2016年 9月28日)	2,586	2,629	0.8120	0.8255
第44計算期間	(2017年 3月28日)	1,769	1,791	0.8199	0.8304
第45計算期間	(2017年 9月28日)	1,728	1,750	0.8355	0.8460
第46計算期間	(2018年 3月28日)	1,608	1,626	0.8109	0.8199
第47計算期間	(2018年 9月28日)	1,537	1,551	0.8123	0.8198
第48計算期間	(2019年 3月28日)	1,502	1,513	0.8061	0.8116
	2018年 4月末日	1,608		0.8129	
	5月末日	1,582		0.8101	
	6月末日	1,561		0.8097	
	7月末日	1,566		0.8143	
	8月末日	1,557		0.8183	
	9月末日	1,537		0.8123	
	10月末日	1,500		0.7959	
	11月末日	1,475		0.7897	

12月末日	1,444		0.7685	
2019年 1月末日	1,493		0.7970	
2月末日	1,512		0.8083	
3月末日	1,505		0.8064	
4月末日	1,509		0.8152	

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

2019年4月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期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29計算期間 (2009年 9月28日)	9,178	9,526	0.5458	0.5665
第30計算期間 (2010年 3月29日)	9,187	9,478	0.5995	0.6185
第31計算期間 (2010年 9月28日)	7,672	7,938	0.5636	0.5831
第32計算期間 (2011年 3月28日)	6,948	7,169	0.5675	0.5855
第33計算期間 (2011年 9月28日)	5,448	5,634	0.4994	0.5164
第34計算期間 (2012年 3月28日)	5,764	5,930	0.5726	0.5891
第35計算期間 (2012年 9月28日)	5,241	5,398	0.5496	0.5661
第36計算期間 (2013年 3月28日)	6,125	6,277	0.6872	0.7042
第37計算期間 (2013年 9月30日)	5,761	5,915	0.6954	0.7139
第38計算期間 (2014年 3月28日)	5,713	5,855	0.7454	0.7639
第39計算期間 (2014年 9月29日)	5,694	5,821	0.7812	0.7987
第40計算期間 (2015年 3月30日)	5,580	5,699	0.8411	0.8591
第41計算期間 (2015年 9月28日)	5,052	5,178	0.7999	0.8199
第42計算期間 (2016年 3月28日)	4,475	4,595	0.7309	0.7504
第43計算期間 (2016年 9月28日)	4,186	4,287	0.6863	0.7028
第44計算期間 (2017年 3月28日)	4,537	4,636	0.7588	0.7753
第45計算期間 (2017年 9月28日)	4,568	4,664	0.7870	0.8035
第46計算期間 (2018年 3月28日)	4,067	4,161	0.7131	0.7296
第47計算期間 (2018年 9月28日)	4,295	4,385	0.7672	0.7832
第48計算期間 (2019年 3月28日)	4,055	4,145	0.7416	0.7581
2018年 4月末日	4,248		0.7416	
5月末日	4,186		0.7364	
6月末日	4,247		0.7496	
7月末日	4,280		0.7586	
8月末日	4,289		0.7642	
9月末日	4,295		0.7672	
10月末日	4,199		0.7519	
11月末日	4,171		0.7492	
12月末日	3,943		0.7154	
2019年 1月末日	4,022		0.7317	
2月末日	4,144		0.7568	

3月末日	4,101		0.7461	
4月末日	4,169		0.7611	

分配の推移

ハイ・イールド ボンド オープンAコース

	計算期間	1口当たりの分配金
第29計算期間	2009年 3月31日～2009年 9月28日	0.0242円
第30計算期間	2009年 9月29日～2010年 3月29日	0.0243円
第31計算期間	2010年 3月30日～2010年 9月28日	0.0240円
第32計算期間	2010年 9月29日～2011年 3月28日	0.0245円
第33計算期間	2011年 3月29日～2011年 9月28日	0.0240円
第34計算期間	2011年 9月29日～2012年 3月28日	0.0230円
第35計算期間	2012年 3月29日～2012年 9月28日	0.0230円
第36計算期間	2012年 9月29日～2013年 3月28日	0.0225円
第37計算期間	2013年 3月29日～2013年 9月30日	0.0215円
第38計算期間	2013年10月 1日～2014年 3月28日	0.0210円
第39計算期間	2014年 3月29日～2014年 9月29日	0.0195円
第40計算期間	2014年 9月30日～2015年 3月30日	0.0190円
第41計算期間	2015年 3月31日～2015年 9月28日	0.0170円
第42計算期間	2015年 9月29日～2016年 3月28日	0.0160円
第43計算期間	2016年 3月29日～2016年 9月28日	0.0135円
第44計算期間	2016年 9月29日～2017年 3月28日	0.0105円
第45計算期間	2017年 3月29日～2017年 9月28日	0.0105円
第46計算期間	2017年 9月29日～2018年 3月28日	0.0090円
第47計算期間	2018年 3月29日～2018年 9月28日	0.0075円
第48計算期間	2018年 9月29日～2019年 3月28日	0.0055円

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

	計算期間	1口当たりの分配金
第29計算期間	2009年 3月31日～2009年 9月28日	0.0207円
第30計算期間	2009年 9月29日～2010年 3月29日	0.0190円
第31計算期間	2010年 3月30日～2010年 9月28日	0.0195円
第32計算期間	2010年 9月29日～2011年 3月28日	0.0180円
第33計算期間	2011年 3月29日～2011年 9月28日	0.0170円
第34計算期間	2011年 9月29日～2012年 3月28日	0.0165円
第35計算期間	2012年 3月29日～2012年 9月28日	0.0165円
第36計算期間	2012年 9月29日～2013年 3月28日	0.0170円
第37計算期間	2013年 3月29日～2013年 9月30日	0.0185円

第38計算期間	2013年10月 1日～2014年 3月28日	0.0185円
第39計算期間	2014年 3月29日～2014年 9月29日	0.0175円
第40計算期間	2014年 9月30日～2015年 3月30日	0.0180円
第41計算期間	2015年 3月31日～2015年 9月28日	0.0200円
第42計算期間	2015年 9月29日～2016年 3月28日	0.0195円
第43計算期間	2016年 3月29日～2016年 9月28日	0.0165円
第44計算期間	2016年 9月29日～2017年 3月28日	0.0165円
第45計算期間	2017年 3月29日～2017年 9月28日	0.0165円
第46計算期間	2017年 9月29日～2018年 3月28日	0.0165円
第47計算期間	2018年 3月29日～2018年 9月28日	0.0160円
第48計算期間	2018年 9月29日～2019年 3月28日	0.0165円

収益率の推移

ハイ・イールド ボンド オープンAコース

	計算期間	収益率
第29計算期間	2009年 3月31日～2009年 9月28日	27.1%
第30計算期間	2009年 9月29日～2010年 3月29日	9.0%
第31計算期間	2010年 3月30日～2010年 9月28日	6.2%
第32計算期間	2010年 9月29日～2011年 3月28日	7.0%
第33計算期間	2011年 3月29日～2011年 9月28日	3.2%
第34計算期間	2011年 9月29日～2012年 3月28日	8.6%
第35計算期間	2012年 3月29日～2012年 9月28日	5.4%
第36計算期間	2012年 9月29日～2013年 3月28日	5.8%
第37計算期間	2013年 3月29日～2013年 9月30日	0.2%
第38計算期間	2013年10月 1日～2014年 3月28日	5.2%
第39計算期間	2014年 3月29日～2014年 9月29日	0.0%
第40計算期間	2014年 9月30日～2015年 3月30日	0.9%
第41計算期間	2015年 3月31日～2015年 9月28日	3.6%
第42計算期間	2015年 9月29日～2016年 3月28日	0.9%
第43計算期間	2016年 3月29日～2016年 9月28日	7.4%
第44計算期間	2016年 9月29日～2017年 3月28日	2.3%
第45計算期間	2017年 3月29日～2017年 9月28日	3.2%
第46計算期間	2017年 9月29日～2018年 3月28日	1.9%
第47計算期間	2018年 3月29日～2018年 9月28日	1.1%
第48計算期間	2018年 9月29日～2019年 3月28日	0.1%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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。

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

	計算期間	収益率
第29計算期間	2009年 3月31日～2009年 9月28日	16.0%
第30計算期間	2009年 9月29日～2010年 3月29日	13.3%
第31計算期間	2010年 3月30日～2010年 9月28日	2.7%
第32計算期間	2010年 9月29日～2011年 3月28日	3.9%
第33計算期間	2011年 3月29日～2011年 9月28日	9.0%
第34計算期間	2011年 9月29日～2012年 3月28日	18.0%
第35計算期間	2012年 3月29日～2012年 9月28日	1.1%
第36計算期間	2012年 9月29日～2013年 3月28日	28.1%
第37計算期間	2013年 3月29日～2013年 9月30日	3.9%
第38計算期間	2013年10月 1日～2014年 3月28日	9.9%
第39計算期間	2014年 3月29日～2014年 9月29日	7.2%
第40計算期間	2014年 9月30日～2015年 3月30日	10.0%
第41計算期間	2015年 3月31日～2015年 9月28日	2.5%
第42計算期間	2015年 9月29日～2016年 3月28日	6.2%
第43計算期間	2016年 3月29日～2016年 9月28日	3.8%
第44計算期間	2016年 9月29日～2017年 3月28日	13.0%
第45計算期間	2017年 3月29日～2017年 9月28日	5.9%
第46計算期間	2017年 9月29日～2018年 3月28日	7.3%
第47計算期間	2018年 3月29日～2018年 9月28日	9.8%
第48計算期間	2018年 9月29日～2019年 3月28日	1.2%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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・イールド ボンド オープンＡコース

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第29計算期間	2009年 3月31日～2009年 9月28日	63,094,538	392,230,343	4,851,833,690
第30計算期間	2009年 9月29日～2010年 3月29日	42,270,101	433,123,435	4,460,980,356
第31計算期間	2010年 3月30日～2010年 9月28日	1,304,979,322	485,684,164	5,280,275,514
第32計算期間	2010年 9月29日～2011年 3月28日	40,352,651	413,908,646	4,906,719,519
第33計算期間	2011年 3月29日～2011年 9月28日	88,840,216	249,413,175	4,746,146,560
第34計算期間	2011年 9月29日～2012年 3月28日	45,817,577	265,728,484	4,526,235,653
第35計算期間	2012年 3月29日～2012年 9月28日	87,700,649	774,504,239	3,839,432,063
第36計算期間	2012年 9月29日～2013年 3月28日	103,570,957	198,703,727	3,744,299,293
第37計算期間	2013年 3月29日～2013年 9月30日	98,183,502	581,436,109	3,261,046,686
第38計算期間	2013年10月 1日～2014年 3月28日	60,815,963	184,042,890	3,137,819,759
第39計算期間	2014年 3月29日～2014年 9月29日	595,287,663	143,564,588	3,589,542,834

第40計算期間	2014年 9月30日～2015年 3月30日	35,304,821	143,826,122	3,481,021,533
第41計算期間	2015年 3月31日～2015年 9月28日	44,709,156	204,735,986	3,320,994,703
第42計算期間	2015年 9月29日～2016年 3月28日	47,281,230	102,851,816	3,265,424,117
第43計算期間	2016年 3月29日～2016年 9月28日	51,571,095	131,441,799	3,185,553,413
第44計算期間	2016年 9月29日～2017年 3月28日	82,714,008	1,110,400,143	2,157,867,278
第45計算期間	2017年 3月29日～2017年 9月28日	28,122,749	116,522,720	2,069,467,307
第46計算期間	2017年 9月29日～2018年 3月28日	17,723,844	103,475,420	1,983,715,731
第47計算期間	2018年 3月29日～2018年 9月28日	16,682,554	108,144,314	1,892,253,971
第48計算期間	2018年 9月29日～2019年 3月28日	40,907,955	68,581,197	1,864,580,729

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

ハイ・イールド ボンド オープン B コース

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第29計算期間	2009年 3月31日～2009年 9月28日	227,765,337	1,731,582,459	16,815,730,654
第30計算期間	2009年 9月29日～2010年 3月29日	165,131,874	1,654,852,726	15,326,009,802
第31計算期間	2010年 3月30日～2010年 9月28日	248,133,940	1,959,745,285	13,614,398,457
第32計算期間	2010年 9月29日～2011年 3月28日	179,647,385	1,548,492,369	12,245,553,473
第33計算期間	2011年 3月29日～2011年 9月28日	149,394,742	1,485,176,447	10,909,771,768
第34計算期間	2011年 9月29日～2012年 3月28日	131,822,786	974,645,213	10,066,949,341
第35計算期間	2012年 3月29日～2012年 9月28日	120,174,372	650,783,074	9,536,340,639
第36計算期間	2012年 9月29日～2013年 3月28日	182,198,777	804,104,505	8,914,434,911
第37計算期間	2013年 3月29日～2013年 9月30日	143,653,482	772,962,295	8,285,126,098
第38計算期間	2013年10月 1日～2014年 3月28日	185,972,527	805,642,742	7,665,455,883
第39計算期間	2014年 3月29日～2014年 9月29日	149,856,043	526,130,614	7,289,181,312
第40計算期間	2014年 9月30日～2015年 3月30日	159,205,825	813,350,921	6,635,036,216
第41計算期間	2015年 3月31日～2015年 9月28日	157,355,628	476,009,078	6,316,382,766
第42計算期間	2015年 9月29日～2016年 3月28日	139,505,070	331,700,861	6,124,186,975
第43計算期間	2016年 3月29日～2016年 9月28日	254,309,833	278,829,905	6,099,666,903
第44計算期間	2016年 9月29日～2017年 3月28日	191,963,318	311,836,224	5,979,793,997
第45計算期間	2017年 3月29日～2017年 9月28日	109,813,472	284,290,898	5,805,316,571
第46計算期間	2017年 9月29日～2018年 3月28日	118,381,355	219,593,383	5,704,104,543
第47計算期間	2018年 3月29日～2018年 9月28日	110,894,406	215,630,615	5,599,368,334
第48計算期間	2018年 9月29日～2019年 3月28日	90,333,139	221,567,841	5,468,133,632

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（2019年4月26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）

Aコース

2019年3月	55 円
2018年9月	75 円
2018年3月	90 円
2017年9月	105 円
2017年3月	105 円
設定来累計	8,064 円

Bコース

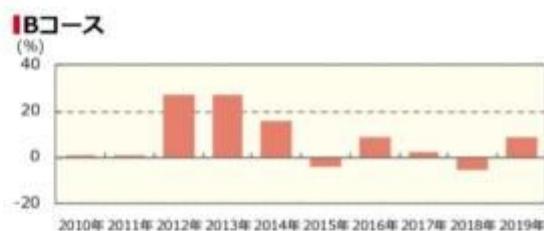
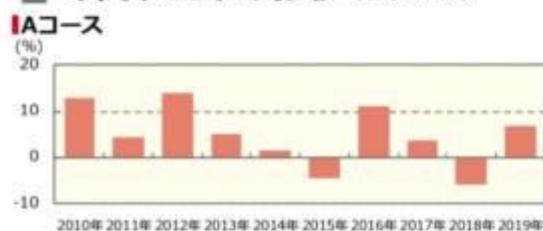
2019年3月	165 円
2018年9月	160 円
2018年3月	165 円
2017年9月	165 円
2017年3月	165 円
設定来累計	15,580 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	種類	投資比率（%）	
			Aコース	Bコース
1	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	社債券	0.9	0.9
2	T-MOBILE USA INC	社債券	0.6	0.6
3	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	0.5	0.5
4	DISH DBS CORP	社債券	0.5	0.5
5	ALTICE LUXEMBOURG SA	社債券	0.5	0.5
6	HCA INC	社債券	0.5	0.5
7	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	社債券	0.5	0.5
8	SHEA HOMES LP/FNDG CP	社債券	0.5	0.5
9	EQUINIX INC	社債券	0.5	0.5
10	CCO HOLDINGS LLC	社債券	0.5	0.5

■ 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。
- ・2019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。●グラフの縦軸の目盛りはファンドごとに異なる場合があります。

第2【管理及び運営】

1 申込（販売）手続等

<訂正前>

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

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

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

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1
円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく
投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社
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や、取得申込単位が前記と異なる場合があ
ります。原則として、お買付け後のコース変更はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせくださ
い。

スイッチングによる申込みは、「一般コース」を選択した投資者は1万口以上1万口単位または1万円
以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」を選択した投資者は1万円以上1円単位からできます。ま
た、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、スイッチングに際し、当該投資者が保有する「A
コース」または「Bコース」の受益権の全てをご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みを行う
場合は、1口単位とします。(販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行なわ
ない場合があります。)

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。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所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(スイッチングの
申込みを含みます)の受付を中止すること、および既に受付けた取得申込み(スイッチングの申込みを
含みます)の受付を取り消す場合があります。

上記の取得申込みの受付の中止等を行なう事情等によっては、スイッチングのお申込みについては可能
な場合もあります。

< 申込手数料 >

()取得申込日の翌営業日の基準価額に、1.08%（税抜1.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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

()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

< 訂正後 >

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

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

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

販売会社によっては、一部のファンドのみのお取扱いとなる場合があります。

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合や、取得申込単位が前記と異なる場合があります。原則として、お買付け後のコース変更はできません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

スイッチングによる申込みは、「一般コース」を選択した投資者は1万口以上1万口単位または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」を選択した投資者は1万円以上1円単位からできます。また、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、スイッチングに際し、当該投資者が保有する「A

コース」または「Bコース」の受益権の全てをご換金した場合の手取金の全額をもって取得申込みを行う場合は、1口単位とします。(販売会社によっては、一部または全部のスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。)

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。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所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(スイッチングの申込みを含みます)の受付けを中止すること、および既に受付けた取得申込み(スイッチングの申込みを含みます)の受付けを取り消す場合があります。

上記の取得申込みの受付けの中止等を行なう事情等によっては、スイッチングのお申込みについては可能な場合もあります。

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

第3【ファンドの経理状況】

ハイ・イールド ボンド オープンAコース
ハイ・イールド ボンド オープンBコース

(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)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第48期計算期間(2018年9月29日から2019年3月28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・イールド ボンド オープンAコース

(1) 貸借対照表

	(単位：円)	
	第47期 (2018年 9月28日現在)	第48期 (2019年 3月28日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	15,494,611	15,118,343
親投資信託受益証券	1,536,071,842	1,454,288,749
派生商品評価勘定	-	11,112,196
未収入金	47,700,000	47,163,926
流動資産合計	1,599,266,453	1,527,683,214
資産合計	1,599,266,453	1,527,683,214
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	28,991,239	1,050,978
未払金	593,636	-
未払収益分配金	14,191,904	10,255,194
未払解約金	4,840,322	811,600
未払受託者報酬	429,962	400,361
未払委託者報酬	13,070,848	12,170,926
未払利息	26	34
その他未払費用	17,141	15,959
流動負債合計	62,135,078	24,705,052
負債合計	62,135,078	24,705,052
純資産の部		
元本等		
元本	1,892,253,971	1,864,580,729
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	355,122,596	361,602,567
(分配準備積立金)	359,685,905	368,216,682
元本等合計	1,537,131,375	1,502,978,162
純資産合計	1,537,131,375	1,502,978,162
負債純資産合計	1,599,266,453	1,527,683,214

(2) 損益及び剰余金計算書

	第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
営業収益		
有価証券売買等損益	163,854,287	6,683,093
為替差損益	133,027,621	17,563,114
営業収益合計	30,826,666	10,880,021
営業費用		
支払利息	5,163	4,855
受託者報酬	429,962	400,361
委託者報酬	13,070,848	12,170,926
その他費用	27,941	15,959
営業費用合計	13,533,914	12,592,101
営業利益又は営業損失()	17,292,752	1,712,080
経常利益又は経常損失()	17,292,752	1,712,080
当期純利益又は当期純損失()	17,292,752	1,712,080
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()	401,710	1,146,739
期首剰余金又は期首欠損金()	375,147,570	355,122,596
剰余金増加額又は欠損金減少額	20,450,774	12,879,839
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	20,450,774	12,879,839
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,124,938	8,539,275
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,124,938	8,539,275
分配金	14,191,904	10,255,194
期末剰余金又は期末欠損金()	355,122,596	361,602,567

(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。 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. 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。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 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。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2018年 9月29日から2019年 3月28日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第47期 2018年 9月28日現在	第48期 2019年 3月28日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,892,253,971口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,864,580,729口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 355,122,596円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 361,602,567円
3. 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 0.8123円 (10,000口当たり純資産額) (8,123円)	3. 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 0.8061円 (10,000口当たり純資産額) (8,061円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28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ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 66,845,503円</p> <p>2. 分配金の計算過程</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>34,407,199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>449,894,004円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>339,470,610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>823,771,813円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,892,253,971口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>4,353円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>75円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>14,191,904円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	34,407,199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	449,894,004円	分配準備積立金額	D	339,470,610円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	823,771,813円	当ファンドの期末残存口数	F	1,892,253,971口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,353円	10,000口当たり分配金額	H	75円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	14,191,904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ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 66,879,424円</p> <p>2. 分配金の計算過程</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>31,724,143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>451,144,195円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>346,747,733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>829,616,071円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,864,580,729口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>4,449円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>55円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>10,255,194円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	31,724,143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	451,144,195円	分配準備積立金額	D	346,747,733円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	829,616,071円	当ファンドの期末残存口数	F	1,864,580,729口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,449円	10,000口当たり分配金額	H	55円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	10,255,194円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	34,407,199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	449,894,004円																																																											
分配準備積立金額	D	339,470,610円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	823,771,813円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,892,253,971口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,353円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	75円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	14,191,904円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	31,724,143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	451,144,195円																																																											
分配準備積立金額	D	346,747,733円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	829,616,071円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,864,580,729口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,449円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	55円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	10,255,194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

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
1. 金融商品に対する取組方針	1. 金融商品に対する取組方針

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

<p>第47期 2018年 9月28日現在</p>	<p>第48期 2019年 3月28日現在</p>
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>2. 時価の算定方法 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。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>2. 時価の算定方法 同左</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28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

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
期首元本額 1,983,715,731円	期首元本額 1,892,253,971円
期中追加設定元本額 16,682,554円	期中追加設定元本額 40,907,955円
期中一部解約元本額 108,144,314円	期中一部解約元本額 68,581,197円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	149,971,868	4,389,222
合計	149,971,868	4,389,222

3 デリバティブ取引関係

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	第47期(2018年 9月28日現在)				第48期(2019年 3月28日現在)			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
	うち1年 超				うち1年 超			
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	1,475,352,161	-	1,504,343,400	28,991,239	1,436,316,648	-	1,426,255,430	10,061,218
米ドル	1,475,352,161	-	1,504,343,400	28,991,239	1,436,316,648	-	1,426,255,430	10,061,218

合計	1,475,352,161	-	1,504,343,400	28,991,239	1,436,316,648	-	1,426,255,430	10,061,218
----	---------------	---	---------------	------------	---------------	---	---------------	------------

(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。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年3月28日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年3月28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	191,669,028	1,454,288,749	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 96.8%	191,669,028	1,454,288,749 100.0%	
合計				1,454,288,749	

(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

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

ハイ・イールド ボンド オープン B コース

(1) 貸借対照表

	第47期 (2018年 9月28日現在)	第48期 (2019年 3月28日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	44,319,045	40,079,795
親投資信託受益証券	4,235,787,698	3,996,006,375
未収入金	150,200,000	145,300,000
流動資産合計	4,430,306,743	4,181,386,170
資産合計	4,430,306,743	4,181,386,170
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	89,589,893	90,224,204
未払解約金	8,422,341	1,210,720
未払受託者報酬	1,160,245	1,105,759
未払委託者報酬	35,271,269	33,615,219
未払利息	77	92
その他未払費用	46,351	44,171
流動負債合計	134,490,176	126,200,165
負債合計	134,490,176	126,200,165
純資産の部		
元本等		
元本	5,599,368,334	5,468,133,632
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,303,551,767	1,412,947,627
(分配準備積立金)	298,449,132	283,640,680
元本等合計	4,295,816,567	4,055,186,005
純資産合計	4,295,816,567	4,055,186,005
負債純資産合計	4,430,306,743	4,181,386,170

(2) 損益及び剰余金計算書

	第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日		第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日	
営業収益				
有価証券売買等損益		434,676,851		17,681,323
営業収益合計		434,676,851		17,681,323
営業費用				
支払利息		14,094		13,677
受託者報酬		1,160,245		1,105,759
委託者報酬		35,271,269		33,615,219
その他費用		46,351		44,171
営業費用合計		36,491,959		34,778,826
営業利益又は営業損失()		398,184,892		52,460,149
経常利益又は経常損失()		398,184,892		52,460,149
当期純利益又は当期純損失()		398,184,892		52,460,149
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()		8,400,655		3,938,731
期首剰余金又は期首欠損金()		1,636,428,206		1,303,551,767
剰余金増加額又は欠損金減少額		61,818,068		51,600,977
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		61,818,068		51,600,977
剰余金減少額又は欠損金増加額		29,135,973		22,251,215
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		29,135,973		22,251,215
分配金		89,589,893		90,224,204
期末剰余金又は期末欠損金()		1,303,551,767		1,412,947,627

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの計算期間は、信託約款の規定により、2018年9月29日から2019年3月28日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第47期 2018年9月28日現在	第48期 2019年3月28日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 5,599,368,334口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 5,468,133,632口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 1,303,551,767円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 1,412,947,627円
3. 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 0.7672円 (10,000口当たり純資産額) (7,672円)	3. 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 0.7416円 (10,000口当たり純資産額) (7,416円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28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ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 66,845,503円</p> <p>2. 分配金の計算過程</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>117,121,092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> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	117,121,092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	<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ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p>支払金額 66,879,424円</p> <p>2. 分配金の計算過程</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>87,105,440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> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	87,105,440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
項目																			
費用控除後の配当等収益額	A	117,121,092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																	
項目																			
費用控除後の配当等収益額	A	87,105,440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	391,013,033円	収益調整金額	C	386,899,819円
分配準備積立金額	D	270,917,933円	分配準備積立金額	D	286,759,444円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	779,052,058円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	760,764,703円
当ファンドの期末残存口数	F	5,599,368,334口	当ファンドの期末残存口数	F	5,468,133,632口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,391円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,391円
10,000口当たり分配金額	H	160円	10,000口当たり分配金額	H	165円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	89,589,893円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	90,224,204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

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第47期 2018年 9月28日現在	第48期 2019年 3月28日現在
-----------------------	-----------------------

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

（関連当事者との取引に関する注記）

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28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

第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
期首元本額 5,704,104,543円	期首元本額 5,599,368,334円
期中追加設定元本額 110,894,406円	期中追加設定元本額 90,333,139円
期中一部解約元本額 215,630,615円	期中一部解約元本額 221,567,841円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第47期 自 2018年 3月29日 至 2018年 9月28日	第48期 自 2018年 9月29日 至 2019年 3月28日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	414,110,524	14,219,727
合計	414,110,524	14,219,727

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(2019年3月28日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年3月28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	526,656,524	3,996,006,375	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:98.5%	526,656,524	3,996,006,375 100.0%	
合計				3,996,006,375	

(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)

「ハイ・イールド ボンド オープンAコース」および「ハイ・イールド ボンド オープンBコース」は「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。

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)

(2019年 3月28日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	434,294,684
コール・ローン	359,730,903
社債券	25,697,794,979
派生商品評価勘定	315,200
未収入金	161,308,798
未収利息	407,053,911
前払費用	3,960,042
流動資産合計	27,064,458,517
資産合計	
27,064,458,517	
負債の部	
流動負債	
未払金	182,094,000

(2019年 3月28日現在)

未払解約金	277,400,000
未払利息	828
流動負債合計	459,494,828
負債合計	459,494,828
純資産の部	
元本等	
元本	3,506,425,485
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	23,098,538,204
元本等合計	26,604,963,689
純資産合計	26,604,963,689
負債純資産合計	27,064,458,517

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

2019年 3月28日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	7.5875円
(10,000口当たり純資産額)	(75,875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 2018年 9月29日
至 2019年 3月28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

2019年 3月28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

2019年 3月28日現在

期首	2018年 9月29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	3,629,118,770円
同期中における追加設定元本額	554,152,089円
同期中における一部解約元本額	676,845,374円
期末元本額	3,506,425,485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	191,669,028円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	526,656,524円

ハイ・イールド ボンド オープンCコース	17,281,681円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	185,939,268円
ハイブリッド・インカムオープン	112,042,834円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	403,941,094円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	387,472,555円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース(野村SMA・EW向け)	885,242,088円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース(野村SMA・EW向け)	796,180,413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(2019年3月28日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年3月28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	750,000.00	754,725.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	600,000.00	596,928.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	825,000.00	813,656.25	
		ABC SUPPLY CO INC	575,000.00	594,585.93	
		ACI WORLDWIDE INC	150,000.00	153,375.00	
		ACRISURE LLC / FIN INC	325,000.00	334,953.12	
		ADT SEC CORP	100,000.00	101,625.00	
		AHERN RENTALS INC	300,000.00	282,000.00	
		AIR CANADA	625,000.00	672,656.25	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	278,025.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	525,000.00	498,750.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	100,000.00	103,000.00	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	375,000.00	405,468.75	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	205,750.00	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	374,000.00	374,935.00	
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	350,000.00	357,000.00	
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	400,000.00	406,950.00	
		ALLIANCE RES OP/FINANCE	250,000.00	261,250.00	
		ALLISON TRANSMISSION INC	150,000.00	150,000.00	
		ALLY FINANCIAL INC	175,000.00	183,093.75	
		ALLY FINANCIAL INC	425,000.00	529,125.00	
		ALTICE FINANCING SA	200,000.00	203,653.50	
		ALTICE FINANCING SA	400,000.00	389,120.00	
ALTICE FINCO SA	200,000.00	178,750.00			

ALTICE FRANCE SA	875,000.00	836,281.25	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	197,500.00	
ALTICE SA	1,250,000.00	1,232,812.50	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	525,000.00	476,385.00	
AMC NETWORKS INC	350,000.00	350,525.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	575,000.00	579,312.50	
AMERICAN AXLE & MFG INC	100,000.00	97,000.00	
AMERICAN WOODMARK CORP	75,000.00	73,500.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	152,625.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	300,000.00	301,500.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	150,553.50	
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	172,812.50	
AMKOR TECHNOLOGY INC	100,000.00	101,406.25	
ANIXTER INC	100,000.00	105,250.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	350,000.00	354,375.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	150,000.00	151,875.00	
ANTERO RESOURCES CORP	600,000.00	609,750.00	
ANTERO RESOURCES FINANCE	400,000.00	402,424.00	
APERGY CORP	75,000.00	76,218.75	
ARAMARK SERVICES INC	425,000.00	437,750.00	
ARAMARK SERVICES INC	775,000.00	772,093.75	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	200,000.00	203,250.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	211,450.00	
ARROW BIDCO LLC	75,000.00	75,000.00	
ARTESYN ESCROW INC	400,000.00	377,000.00	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	350,000.00	361,707.50	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	341,000.00	371,690.00	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	275,000.00	263,312.50	
ASHTEAD CAPITAL INC	200,000.00	203,500.00	
AV HOMES INC	225,000.00	232,875.00	
AVANTOR INC	425,000.00	439,609.37	
B&G FOODS INC	250,000.00	240,937.50	
BANK OF AMERICA CORP	50,000.00	50,198.75	
BANK OF AMERICA CORP	650,000.00	689,432.25	
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	109,230.50	
BASIC ENERGY SERVICES	75,000.00	60,375.00	
BAUSCH HEALTH AMERICAS	200,000.00	210,750.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	75,000.00	76,781.25	
BCD ACQUISITION INC	300,000.00	319,500.00	
BEACON ESCROW CORP	350,000.00	330,312.50	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	712,000.00	741,370.00	
BEAZER HOMES USA	50,000.00	52,000.00	
	11,000.00	10,587.50	

BEAZER HOMES USA		
BEAZER HOMES USA	650,000.00	613,437.50
BERRY GLOBAL INC	150,000.00	141,750.00
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	225,000.00	234,594.00
BLOCK COMMUNICATIONS INC	175,000.00	181,125.00
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	51,000.00
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	76,230.00
BMC EAST LLC	1,075,000.00	1,053,500.00
BOMBARDIER INC	700,000.00	774,375.00
BOMBARDIER INC	200,000.00	203,000.00
BOMBARDIER INC	85,000.00	86,105.00
BOMBARDIER INC	275,000.00	282,988.75
BOYD GAMING CORP	1,100,000.00	1,146,750.00
BOYD GAMING CORP	825,000.00	854,906.25
BOYD GAMING CORP	325,000.00	331,906.25
BOYNE USA INC	125,000.00	134,375.00
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	120,000.00
BRUIN E&P PARTNERS LLC	350,000.00	335,125.00
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,225,000.00	1,214,281.25
BUILDING MATERIALS CORP	718,000.00	732,360.00
BWAY HOLDING CO	650,000.00	648,050.00
BWX TECHNOLOGIES INC	175,000.00	179,208.75
CABLEVISION SYSTEMS CORP	500,000.00	523,125.00
CALFRAC HOLDINGS LP	325,000.00	250,250.00
CALLON PETROLEUM CO	300,000.00	302,250.00
CALLON PETROLEUM CO	325,000.00	327,843.75
CALPINE CORP	700,000.00	700,658.00
CALPINE CORP	500,000.00	493,125.00
CALPINE CORP	425,000.00	423,937.50
CARDTRONICS INC / USA	125,000.00	123,125.00
CARLSON TRAVEL INC	475,000.00	476,187.50
CARMIKE CINEMAS INC	200,000.00	210,280.00
CARRIZO OIL & GAS INC	450,000.00	444,375.00
CARRIZO OIL & GAS INC	75,000.00	78,375.00
CASCADES INC	400,000.00	403,000.00
CATALENT PHARMA SOLUTION	175,000.00	173,906.25
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	250,000.00	255,312.50
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	298,875.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	51,315.50
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	275,000.00	288,406.25
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	155,015.62
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	677,565.00
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	790,000.00

CCO HOLDINGS LLC	1,075,000.00	1,127,083.75	
CDK GLOBAL INC	150,000.00	158,355.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	900,000.00	926,730.00	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	375,000.00	382,968.75	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	206,008.00	
CENTENE CORP	300,000.00	305,250.00	
CENTENE CORP	300,000.00	313,350.00	
CENTENE ESCROW I CORP	1,050,000.00	1,092,000.00	
CENTENNIAL RESOURCE PROD	450,000.00	433,125.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	157,312.50	
CENTURY COMMUNITIES	225,000.00	228,937.50	
CENTURY COMMUNITIES	225,000.00	212,625.00	
CENTURYLINK INC	250,000.00	260,550.00	
CENTURYLINK INC	975,000.00	998,975.25	
CENTURYLINK INC	200,000.00	209,500.00	
CENTURYLINK INC	275,000.00	290,812.50	
CENTURYLINK INC	425,000.00	372,937.50	
CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	175,000.00	176,816.50	
CEQUEL COM HLDG I/CAP CP	125,000.00	126,708.75	
CF INDUSTRIES INC	47,000.00	49,303.00	
CF INDUSTRIES INC	475,000.00	422,156.25	
CHANGE HEALTH / FIN INC	270,000.00	267,637.50	
CHARLES RIVER LABORATORI	150,000.00	155,812.50	
CHARLES SCHWAB CORP	225,000.00	209,019.37	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	500,000.00	565,475.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	250,000.00	271,875.00	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	400,000.00	419,500.00	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	550,000.00	560,725.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	50,000.00	51,625.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	207,500.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	150,000.00	147,750.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	697,000.00	460,020.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	325,000.00	304,593.25	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	200,000.00	199,500.00	
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	176,968.75	
CINEMARK USA INC	1,025,000.00	1,044,218.75	
CIT GROUP INC	75,000.00	76,200.00	
CITGO PETROLEUM CORP	275,000.00	274,312.50	
CITIGROUP INC	775,000.00	791,984.12	
CITIGROUP INC	350,000.00	368,485.25	
CLEAR CHANNEL INTL BV	50,000.00	51,500.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	150,000.00	154,218.00	

CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	2,146,000.00	2,198,298.02
CLEARWATER SEAFOODS INC	125,000.00	124,218.75
CLEARWAY ENERGY OP LLC	200,000.00	200,250.00
CLEAVER-BROOKS INC	100,000.00	93,000.00
CLIFFS NATURAL RESOURCES	550,000.00	528,055.00
CLOUD CRANE LLC	150,000.00	160,875.00
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	50,000.00	3,000.00
CNG HOLDINGS INC	475,000.00	466,687.50
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	125,000.00	121,250.00
COEUR MINING INC	475,000.00	457,781.25
COGENT COMMUNICATIONS GR	225,000.00	232,470.00
COLFAX CORP	100,000.00	104,250.00
COLFAX CORP	100,000.00	106,125.00
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	100,750.00
COMMERCIAL METALS CO	200,000.00	200,000.00
COMMERCIAL METALS CO	250,000.00	239,062.50
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	254,687.50
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	257,210.00
COMMSCOPE FINANCE LLC	150,000.00	155,250.00
COMMSCOPE INC	275,000.00	276,031.25
COMMSCOPE INC	850,000.00	830,025.00
COMMSCOPE TECH FINANCE L	300,000.00	290,625.00
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	125,000.00	109,687.50
CONSOL ENERGY INC	163,000.00	163,407.50
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	148,500.00
CONSTELLIUM NV	250,000.00	246,250.00
CONUMA COAL RESOURCES	143,000.00	146,932.50
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	325,000.00	319,312.50
CORTES NP ACQUISITION	550,000.00	539,374.00
COVEY PARK ENERGY LLC/FI	450,000.00	421,875.00
CRC ESCROW ISSUER LLC	750,000.00	720,450.00
CREDIT ACCEPTANC	150,000.00	151,312.50
CREDIT SUISSE GROUP AG	200,000.00	199,738.80
CRESTWOOD MID PARTNER LP	525,000.00	539,437.50
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	300,000.00	310,125.00
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	500,000.00	481,875.00
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	462,000.00
CSC HOLDINGS LLC	300,000.00	318,656.25
CSC HOLDINGS LLC	600,000.00	640,125.00
CSTN MERGER SUB INC	300,000.00	283,500.00
CSVC ACQUISITION CORP	375,000.00	292,500.00
CUMBERLAND FARMS	700,000.00	729,750.00
CVR REF LLC/COFF FIN INC	500,000.00	509,750.00

DAE FUNDING LLC	250,000.00	250,625.00	
DAE FUNDING LLC	325,000.00	331,500.00	
DAE FUNDING LLC	375,000.00	376,406.25	
DAE FUNDING LLC	600,000.00	607,500.00	
DANA HOLDING CORP	600,000.00	615,750.00	
DAVITA HEALTHCARE PARTNE	350,000.00	345,100.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	475,000.00	497,557.75	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	175,000.00	174,125.00	
DELL INT LLC/EMC CORP	400,000.00	424,009.52	
DENBURY RESOURCES INC	442,000.00	432,055.00	
DENBURY RESOURCES INC	100,000.00	86,000.00	
DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	25,000.00	26,753.46	
DIAMOND OFFSHORE DRILL	275,000.00	265,375.00	
DIAMONDBACK ENERGY INC	350,000.00	365,750.00	
DIEBOLD INC	75,000.00	67,500.00	
DIGICEL LIMITED	525,000.00	426,562.50	
DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,275,137.50	
DISH DBS CORP	300,000.00	302,250.00	
DISH DBS CORP	200,000.00	169,250.00	
DISH DBS CORP	325,000.00	283,400.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	775,000.00	782,750.00	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	175,000.00	181,615.00	
DRAX FINCO PLC	200,000.00	202,500.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	275,000.00	278,781.25	
ELDORADA RESORTS INC	850,000.00	856,375.00	
ELDORADO RESORTS INC	150,000.00	150,750.00	
EMBARQ CORP	350,000.00	340,760.00	
EMC CORP	450,000.00	446,006.65	
EMI MUSIC PUBLISHING GRP	50,000.00	53,250.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	800,000.00	648,000.00	
ENDO FINANCE LLC	325,000.00	309,156.25	
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	100,000.00	102,625.00	
ENERGIZER HOLDINGS INC	200,000.00	214,000.00	
ENERGIZER SPINCO INC	275,000.00	272,250.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	500,000.00	533,050.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	290,000.00	318,072.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	580,000.00	579,275.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	225,000.00	202,500.00	
ENPRO INDUSTRIES INC	150,000.00	151,500.00	
ENTEGRIS INC	100,000.00	99,250.00	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	200,000.00	203,000.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	400,000.00	88,000.00	

EP ENER/EVEREST ACQ FIN	150,000.00	82,687.50
EQUINIX INC	375,000.00	385,781.25
EQUINIX INC	1,100,000.00	1,124,750.00
EQUINIX INC	150,000.00	157,875.00
ESH HOSPITALITY INC	395,000.00	394,012.50
EW SCRIPPS CO	175,000.00	169,312.50
EXELA INTERMED/EXELA FIN	550,000.00	563,062.50
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	275,000.00	280,500.00
EXTRACTION OIL & GAS INC	150,000.00	118,500.00
EXTRACTION OIL & GAS LLC	100,000.00	84,000.00
FELCOR LODGING LP	525,000.00	542,718.75
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	153,125.00
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	250,000.00	219,375.00
FERRELLGAS PARTNERS LP	341,000.00	261,717.50
FINANCIAL & RISK US HOLD	200,000.00	203,250.00
FIRST QUALITY FINANCE CO	75,000.00	73,500.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	194,500.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	372,250.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	191,000.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	370,000.00
FIRSTCASH INC	125,000.00	128,281.25
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	125,000.00	120,000.00
FORTRESS TRANS & INFRAST	50,000.00	50,625.00
FORTRESS TRANS & INFRAST	200,000.00	197,500.00
FREEPORT MCMORAN	475,000.00	505,281.25
FREEPORT-MCMORAN C & G	350,000.00	303,187.50
FREEPORT-MCMORAN INC	325,000.00	319,312.50
FRONTDOOR INC	125,000.00	127,812.50
FRONTIER COMMUNICATIONS	750,000.00	555,000.00
FRONTIER COMMUNICATIONS	625,000.00	401,562.50
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	255,062.50
FRONTIER COMMUNICATIONS	300,000.00	306,657.00
FTS INTERNATIONAL INC	700,000.00	679,000.00
FXI HOLDINGS INC	225,000.00	208,687.50
GARDA WORLD SECURITY COR	225,000.00	225,562.50
GARTNER INC	250,000.00	252,500.00
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	100,000.00	102,250.00
GENERAL MOTORS FINL CO	175,000.00	161,179.37
GENWORTH HOLDINGS INC	350,000.00	347,375.00
GLP CAPITAL LP / FIN II	100,000.00	105,465.00
GOEASY LTD	100,000.00	105,000.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	125,343.75
GOODYEAR TIRE & RUBBER	475,000.00	475,000.00

GOODYEAR TIRE & RUBBER	350,000.00	330,750.00	
GRAHAM HOLDINGS CO	200,000.00	209,500.00	
GRAY ESCROW INC	375,000.00	398,790.00	
GRAY TELEVISION INC	350,000.00	351,312.50	
GRAY TELEVISION INC	875,000.00	892,500.00	
GREIF INC	250,000.00	254,375.00	
GREIF INC	175,000.00	179,593.75	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	225,000.00	226,125.00	
GRIFFON CORPORATION	825,000.00	813,109.68	
GRINDING MED/MC GRINDING	200,000.00	192,000.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	725,000.00	729,531.25	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	150,000.00	150,750.00	
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	113,437.50	
GULFPORT ENERGY CORP	650,000.00	585,812.50	
GULFPORT ENERGY CORP	175,000.00	155,750.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	300,000.00	298,125.00	
HALYARD HEALTH INC	200,000.00	205,250.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	525,000.00	475,125.00	
HCA HEALTHCARE INC	225,000.00	237,381.75	
HCA INC	1,009,000.00	1,111,030.08	
HCA INC	720,000.00	766,800.00	
HCA INC	500,000.00	527,031.25	
HCA INC	450,000.00	484,312.50	
HCA INC	600,000.00	631,686.00	
HCA INC	1,175,000.00	1,236,687.50	
HCA INC	250,000.00	267,187.50	
HEALTHSOUTH CORP	400,000.00	406,000.00	
HECLA MINING CO	600,000.00	602,070.00	
HERC RENTALS INC	266,000.00	277,637.50	
HERC RENTALS INC	375,000.00	399,843.75	
HESS INF PART / FIN CORP	675,000.00	684,281.25	
HEXION US FINANCE CORP	400,000.00	338,000.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	200,000.00	200,500.00	
HILL-ROM HOLDINGS INC	100,000.00	101,375.00	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	750,000.00	762,187.50	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	175,000.00	181,562.50	
HUBBAY MINERALS INC	100,000.00	103,875.00	
HUBBAY MINERALS INC	150,000.00	154,312.50	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	250,000.00	267,500.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	700,000.00	698,495.00	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	466,687.50	
HUNT COS INC	300,000.00	280,875.00	

IAMGOLD CORP	250,000.00	254,062.50
ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000.00	429,781.25
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	404,500.00
ICAHN ENTERPRISES/FIN	825,000.00	847,687.50
ICAHN ENTERPRISES/FIN	275,000.00	288,323.75
ICAHN ENTERPRISES/FIN	125,000.00	128,437.50
IHO VERWALTUNGS GMBH	200,000.00	200,500.00
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	235,192.50
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	788,000.00	715,701.00
INDIGO NATURAL RES LLC	250,000.00	220,000.00
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	198,500.00
INFOR US INC	625,000.00	636,328.12
INMARSAT FINANCE PLC	125,000.00	131,562.50
INTELSAT JACKSON HLDG	775,000.00	809,875.00
IRON MOUNTAIN INC	400,000.00	403,500.00
IRON MOUNTAIN INC	325,000.00	315,656.25
ITRON INC	75,000.00	73,875.00
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000.00	906,718.75
JACOBS ENTERTAINMENT INC	550,000.00	577,500.00
JAGGED PEAK ENERGY LLC	200,000.00	199,500.00
JAMES HARDIE INTL FIN	200,000.00	192,000.00
JB POINDEXTER & CO INC	150,000.00	150,375.00
JBS INVESTMENTS GMBH	400,000.00	412,404.00
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	450,000.00	451,125.00
JELD-WEN INC	100,000.00	94,500.00
JONAH NRG LLC/FINANCE	175,000.00	93,625.00
JONES ENERGY HLDGS/FIN	200,000.00	109,000.00
JPMORGAN CHASE & CO	275,000.00	301,651.62
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	157,212.75
JPMORGAN CHASE & CO	525,000.00	523,031.25
JPW INDUSTRIES HOLD CORP	150,000.00	147,000.00
KAR AUCTION SERVICES INC	325,000.00	321,750.00
KB HOME	50,000.00	52,125.00
KB HOME	175,000.00	187,687.50
KB HOME	50,000.00	54,250.00
KB HOME	150,000.00	152,625.00
KCA DEUTAG UK FINANCE PL	200,000.00	156,000.00
KENNEDY-WILSON INC	765,000.00	763,959.60
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	750,000.00	763,200.00
KINROSS GOLD CORP	125,000.00	128,906.25
KIRS MIDCO 3 PLC	600,000.00	520,500.00
KISSNER GR HLDG	570,000.00	599,212.50
KRATON POLYMERS LLC/CAP	275,000.00	279,812.50

L BRANDS INC	200,000.00	177,500.00	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	228,937.50	
LAMAR MEDIA CORP	75,000.00	78,750.00	
LAREDO PETROLEUM INC	200,000.00	178,500.00	
LENNAR CORP	425,000.00	439,343.75	
LENNAR CORP	100,000.00	105,625.00	
LENNAR CORP	250,000.00	253,437.50	
LENNAR CORP	250,000.00	256,875.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	675,000.00	681,952.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	500,000.00	505,625.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	325,000.00	330,931.25	
LHMC FINCO SARL	200,000.00	207,146.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	200,000.00	210,500.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	400,000.00	414,000.00	
LITHIA MOTORS INC	100,000.00	101,125.00	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	275,000.00	278,781.25	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	200,000.00	207,000.00	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	203,000.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	350,000.00	329,000.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	175,000.00	147,437.50	
MANITOWOC COMPANY INC	100,000.00	101,035.00	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	425,000.00	446,781.25	
MASONITE INTERNATIONAL C	100,000.00	102,000.00	
MATADOR RESOURCES CO	150,000.00	150,937.50	
MATCH GROUP INC	600,000.00	632,250.00	
MATCH GROUP INC	150,000.00	152,812.50	
MATTEL INC	125,000.00	123,318.75	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	425,000.00	408,000.00	
MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	575,000.00	476,560.00	
MEDNAX INC	150,000.00	151,875.00	
MEG ENERGY CORP	750,000.00	692,812.50	
MERCER INTL INC	36,000.00	37,530.00	
MERCER INTL INC	100,000.00	103,000.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	157,500.00	
MERITAGE HOMES CORP	225,000.00	241,593.75	
MERITAGE HOMES CORP	325,000.00	341,250.00	
MERITOR INC	125,000.00	129,062.50	
MGIC INVESTMENT CORP	275,000.00	290,125.00	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	200,000.00	205,558.00	
MGM RESORTS INTL	725,000.00	764,150.00	
MGM RESORTS INTL	925,000.00	988,307.00	
MGM RESORTS INTL	600,000.00	622,500.00	

MICRON TECHNOLOGY INC	50,000.00	51,439.55
MICRON TECHNOLOGY INC	375,000.00	388,597.50
MICRON TECHNOLOGY INC	50,000.00	51,122.31
MICRON TECHNOLOGY INC	50,000.00	51,225.94
MIDCONTINENT COMM & FIN	350,000.00	365,850.62
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	100,000.00	99,750.00
MOSS CREEK RESOURCES HLD	550,000.00	507,375.00
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	100,000.00	100,125.00
MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	235,968.75
MRT MID PART/MRT MID FIN	655,000.00	638,625.00
MUELLER WATER PRODUCTS	375,000.00	382,500.00
MULTI-COLOR CORP	922,000.00	950,812.50
MURPHY OIL CORP	600,000.00	631,692.42
MURPHY OIL CORP	275,000.00	286,055.08
NABORS INDUSTRIES INC	50,000.00	49,312.50
NABORS INDUSTRIES INC	250,000.00	240,312.50
NABORS INDUSTRIES INC	175,000.00	156,187.50
NATHAN'S FAMOUS INC	100,000.00	97,625.00
NATIONAL CINEMEDIA LLC	375,000.00	379,687.50
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	324,625.00
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	500,000.00	495,100.00
NAVIENT CORP	50,000.00	52,250.00
NAVIENT CORP	250,000.00	260,875.00
NAVIENT CORP	100,000.00	106,125.00
NAVIENT CORP	800,000.00	777,240.00
NAVIENT CORP	225,000.00	221,062.50
NAVIENT CORP	200,000.00	191,750.00
NCL CORP LTD	242,000.00	245,630.00
NCR CORP	100,000.00	101,125.00
NCR CORP	175,000.00	175,000.00
NCR CORP	700,000.00	723,625.00
NETFLIX INC	250,000.00	262,812.50
NETFLIX INC	900,000.00	889,875.00
NETFLIX INC	200,000.00	211,000.00
NETFLIX INC	600,000.00	648,750.00
NEW ENTERPRISE STONE & L	375,000.00	365,857.50
NEWMARK GROUP INC	150,000.00	155,804.59
NEXSTAR BROADCASTING INC	650,000.00	661,375.00
NEXSTAR ESCROW CORP	700,000.00	714,000.00
NGPL PIPECO LLC	225,000.00	229,781.25
NIELSEN FINANCE LLC/CO	1,025,000.00	1,027,716.25
NINE ENERGY SERVICE INC	100,000.00	103,750.00
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	88,500.00

NOVA CHEMICALS CORP	400,000.00	392,500.00	
NOVA CHEMICALS CORP	375,000.00	359,531.25	
NOVELIS CORP	250,000.00	256,250.00	
NOVELIS CORP	475,000.00	471,437.50	
NRG ENERGY INC	500,000.00	538,125.00	
NRG YIELD OPERATING LLC	325,000.00	308,750.00	
NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	225,000.00	209,812.50	
NWH ESCROW CORP	300,000.00	185,250.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	500,000.00	518,550.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	200,000.00	208,720.00	
OASIS PETROLEUM INC	1,100,000.00	1,111,000.00	
OASIS PETROLEUM INC	100,000.00	95,000.00	
OPEN TEXT CORP	175,000.00	183,531.25	
OWENS-BROCKWAY	800,000.00	821,000.00	
OWENS-BROCKWAY	350,000.00	367,937.50	
OWENS-BROCKWAY	400,000.00	420,000.00	
OXFORD FIN LLC/CO-ISS II	100,000.00	101,750.00	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	150,000.00	152,625.00	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	475,000.00	474,703.12	
PAR PHARMACEUTICAL INC	100,000.00	101,125.00	
PARAMOUNT RESOURCES LTD	300,000.00	309,750.00	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	400,000.00	397,000.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	150,000.00	154,875.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	173,250.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	174,781.25	
PARTY CITY HOLDINGS INC	125,000.00	124,062.50	
PATTERN ENERGY GROUP INC	175,000.00	178,937.50	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	750,000.00	766,875.00	
PDC ENERGY INC	325,000.00	324,993.50	
PEABODY SEC FIN CORP	375,000.00	379,687.50	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	99,875.00	
PGT ESCROW ISSUER INC	150,000.00	155,250.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	275,000.00	279,125.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	300,000.00	301,125.00	
PIONEER ENERGY SERVICES	125,000.00	78,750.00	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	125,000.00	117,187.50	
POST HOLDINGS INC	525,000.00	512,531.25	
POST HOLDINGS INC	450,000.00	453,465.00	
POST HOLDINGS INC	375,000.00	370,781.25	
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	141,750.00	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	572,000.00	602,030.00	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	150,000.00	149,925.00	

QEP RESOURCES INC	100,000.00	90,980.00
QORVO INC	400,000.00	412,000.00
QTS LP/FINANCE	225,000.00	218,250.00
QUEBECOR MEDIA INC	250,000.00	261,531.25
RADIAN GROUP INC	353,000.00	375,062.50
RADIAN GROUP INC	225,000.00	222,187.50
RANGE RESOURCES CORP	175,000.00	177,625.00
RANGE RESOURCES CORP	75,000.00	74,062.50
RANGE RESOURCES CORP	500,000.00	479,375.00
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	300,000.00	302,625.00
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	425,000.00	391,531.25
RESIDEO FUNDING INC	125,000.00	129,375.00
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	38,465.64	38,609.88
REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	375,000.00	379,687.50
ROCKPOINT GAS STORAGE CA	125,000.00	124,687.50
ROSE ROCK MIDSTREAM/FIN	1,075,000.00	1,067,410.50
ROWAN COMPANIES INC	200,000.00	174,000.00
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	800,000.00	744,000.00
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	150,000.00	152,340.00
SANJEL CORP ZCPN	15,000.00	0.00
SBA COMMUNICATIONS CORP	525,000.00	533,531.25
SBA COMMUNICATIONS CORP	400,000.00	401,524.00
SBA COMMUNICATIONS CORP	200,000.00	202,250.00
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	175,000.00	175,437.50
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	325,000.00	338,812.50
SEALED AIR CORP	375,000.00	390,438.75
SELECT MEDICAL CORP	500,000.00	503,750.00
SEMGROUP CORP	225,000.00	218,812.50
SENSATA TECH UK FIN CO	689,000.00	730,340.00
SERVICE CORP INTL	875,000.00	958,125.00
SESI LLC	100,000.00	90,250.00
SESI LLC	125,000.00	104,062.50
SEVEN GENERATIONS ENERGY	275,000.00	269,156.25
SHEA HOMES LP/FNDG CP	1,150,000.00	1,129,875.00
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	143,250.00
SIGMA HOLDCO BV	200,000.00	183,000.00
SINCLAIR TELEVISION GROU	750,000.00	765,765.00
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	151,312.50
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	361,012.50
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	175,656.25
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	174,781.25
SLM CORP	500,000.00	521,440.00
SLM CORP	400,000.00	400,000.00

SM ENERGY CO	950,000.00	909,625.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	671,000.00	649,875.24	
SONIC AUTOMOTIVE INC	200,000.00	182,500.00	
SOUTHERN STAR CENT CORP	225,000.00	226,265.62	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	271,000.00	266,935.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	200,000.00	204,500.00	
SPCM SA	400,000.00	393,000.00	
SPECTRUM BRANDS INC	175,000.00	177,905.00	
SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	125,000.00	125,625.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	75,000.00	76,312.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	500,000.00	516,250.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	800,000.00	814,500.00	
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	316,875.00	
SPRINT CAPITAL CORP	1,250,000.00	1,337,500.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	225,000.00	263,531.25	
SPRINT COMMUNICATIONS	350,000.00	354,515.00	
SPRINT CORP	150,000.00	158,625.00	
SPRINT CORP	550,000.00	558,981.50	
SPRINT CORP	125,000.00	128,125.00	
SPRINT NEXTEL CORP	475,000.00	489,250.00	
SPRINT NEXTEL CORP	375,000.00	388,125.00	
SPX FLOW INC	125,000.00	125,937.50	
SPX FLOW INC	400,000.00	403,000.00	
SRC ENERGY INC	225,000.00	200,245.50	
SS&C TECHNOLOGIES INC	625,000.00	629,296.87	
STANDARD INDUSTRIES INC	75,000.00	76,406.25	
STANDARD INDUSTRIES INC	150,000.00	157,125.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	275,000.00	262,625.00	
STAR MERGER SUB INC	200,000.00	203,875.00	
STATION CASINOS LLC	125,000.00	122,187.50	
STEVENS HOLDING CO INC	100,000.00	103,500.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	250,000.00	245,000.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	825,000.00	794,062.50	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	100,000.00	100,750.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	25,000.00	24,875.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	100,000.00	94,500.00	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	350,000.00	323,954.75	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	278,437.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	475,000.00	471,437.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	300,000.00	300,187.50	
SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	75,000.00	75,843.75	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	126,875.00	

T-MOBILE USA INC	1,550,000.00	1,599,414.00
T-MOBILE USA INC	450,000.00	469,125.00
T-MOBILE USA INC	125,000.00	128,281.25
T-MOBILE USA INC	275,000.00	275,343.75
T-MOBILE USA INC	475,000.00	472,625.00
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	125,000.00	130,937.50
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	200,000.00	201,750.00
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	150,000.00	154,500.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	206,000.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	400,000.00	426,000.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	100,000.00	108,062.50
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	218,000.00
TASEKO MINES LTD	375,000.00	346,875.00
TAYLOR MORRISON COMM/MON	375,000.00	375,000.00
TECK COMINCO LIMITED	750,000.00	795,023.92
TECK RESOURCES LIMITED	475,000.00	486,616.55
TECK RESOURCES LIMITED	75,000.00	80,440.05
TECK RESOURCES LIMITED	200,000.00	213,212.90
TENET HEALTHCARE CORP	850,000.00	880,812.50
TENET HEALTHCARE CORP	500,000.00	500,625.00
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	124,843.75
TENET HEALTHCARE CORP	350,000.00	362,687.50
TENNANT CO	100,000.00	101,250.00
TENNECO INC	200,000.00	159,750.00
TERRAFORM POWER OPERATIN	225,000.00	221,625.00
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	168,656.25
TITAN INTERNATIONAL INC	425,000.00	392,062.50
TMS INTERNATIONAL CORP	175,000.00	169,295.00
TOPBUILD ESCROW CORP	200,000.00	198,250.00
TPC GROUP INC	450,000.00	446,062.50
TRANSDIGM INC	1,050,000.00	1,067,062.50
TRANSDIGM INC	725,000.00	749,468.75
TRANSDIGM INC	300,000.00	307,500.00
TRANSMONTAIGE PARTNERS	125,000.00	118,125.00
TRI POINTE GROUP INC	200,000.00	182,250.00
TRI POINTE HOLDINGS INC	225,000.00	225,720.00
TRI POINTE HOLDINGS INC	100,000.00	99,625.00
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	625,000.00	595,312.50
TRIUMPH GROUP INC	125,000.00	122,500.00
TRIUMPH GROUP INC	525,000.00	501,375.00
TRIUMPH GROUP INC	175,000.00	167,562.50
TRONOX FINANCE PLC	500,000.00	464,375.00
TTM TECHNOLOGIES INC	175,000.00	168,875.00

TULLOW OIL PLC	600,000.00	604,350.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	450,000.00	468,000.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	150,000.00	150,187.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	270,446.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	362,687.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	300,000.00	315,937.50	
UNITED RENTALS NORTH AM	125,000.00	126,718.75	
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	266,499.75	
UNITED STATES STEEL CORP	250,000.00	233,312.50	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	200,000.00	208,000.00	
UPC HOLDING BV	400,000.00	399,500.00	
US CONCRETE INC	350,000.00	356,562.50	
US FOODS INC	700,000.00	717,500.00	
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	204,500.00	
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	204,000.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	775,000.00	817,625.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	800,000.00	869,000.00	
VANTIV LLC/ISSUER CORP	200,000.00	206,500.00	
VECTOR GROUP LTD	200,000.00	177,000.00	
VECTOR GROUP LTD	225,000.00	212,625.00	
VENATOR FIN SARL/VENATOR	175,000.00	152,687.50	
VERSUM MATERIALS INC	400,000.00	419,000.00	
VIASAT INC	150,000.00	152,062.50	
VIDEOTRON LTD	150,000.00	156,937.50	
VIKING CRUISES LTD	75,000.00	76,500.00	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	750,000.00	763,125.00	
VISTRA ENERGY CORP	512,000.00	533,120.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	450,000.00	467,550.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	500,000.00	518,125.00	
VOC ESCROW LTD	75,000.00	73,125.00	
VRX ESCROW CORP	253,000.00	256,478.75	
VRX ESCROW CORP	550,000.00	541,062.50	
VTR FINANCE BV	180,000.00	185,175.00	
W & T OFFSHORE INC	100,000.00	99,938.00	
WABASH NATIONAL CORP	125,000.00	117,187.50	
WAND MERGER CORP	175,000.00	179,812.50	
WAND MERGER CORP	175,000.00	178,500.00	
WARRIOR MET COAL LLC	308,000.00	321,860.00	
WASTE PRO USA INC	100,000.00	97,000.00	
WEATHERFORD BERMUDA	25,000.00	14,250.00	
WEATHERFORD BERMUDA	125,000.00	70,937.50	
WEATHERFORD INTL LLC	75,000.00	42,750.00	

	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	225,000.00	216,000.00	
	WELLCARE HEALTH PLANS	175,000.00	183,531.25	
	WESTERN DIGITAL CORP	675,000.00	644,625.00	
	WHITING PETROLEUM CORP	325,000.00	320,060.00	
	WILLIAM CARTER	200,000.00	205,750.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	100,250.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	150,000.00	144,750.00	
	WILLIAM LYON HOMES INC	225,000.00	212,062.50	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	275,000.00	283,250.00	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	350,000.00	350,875.00	
	WMG ACQUISITION CORP	325,000.00	331,906.25	
	WMG ACQUISITION CORP	125,000.00	128,437.50	
	WPX ENERGY INC	525,000.00	547,391.25	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	152,437.50	
	WR GRACE & CO-CONN	225,000.00	232,312.50	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	350,000.00	330,312.50	
	XPO LOGISTICS INC	394,000.00	402,368.56	
	XPO LOGISTICS INC	700,000.00	707,000.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	250,000.00	253,984.37	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	650,000.00	656,500.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	450,000.00	447,615.00	
	ZIGGO BOND CO BV	840,000.00	808,500.00	
	ZIGGO BOND FINANCE BV	200,000.00	197,500.00	
小計	銘柄数：684	233,424,465.64	232,854,249.54 (25,697,794,979)	
	組入時価比率：96.6%		100.0%	
合計			25,697,794,979 (25,697,794,979)	

(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	2019年 3月28日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引				
売建	176,875,200	-	176,560,000	315,200
米ドル	176,875,200	-	176,560,000	315,200
合計	176,875,200	-	176,560,000	315,200

(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・イールド ボンド オープンAコース

2019年4月26日現在

資産総額	2,961,219,454円
負債総額	1,452,202,923円
純資産総額（ - ）	1,509,016,531円
発行済口数	1,851,196,762口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8152円

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

2019年4月26日現在

資産総額	4,178,607,473円
負債総額	9,566,033円
純資産総額（ - ）	4,169,041,440円
発行済口数	5,477,428,314口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7611円

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2019年4月26日現在

資産総額	27,203,998,981円
負債総額	63,601,016円
純資産総額（ - ）	27,140,397,965円
発行済口数	3,479,456,766口
1口当たり純資産額（ / ）	7.8002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

2019年4月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

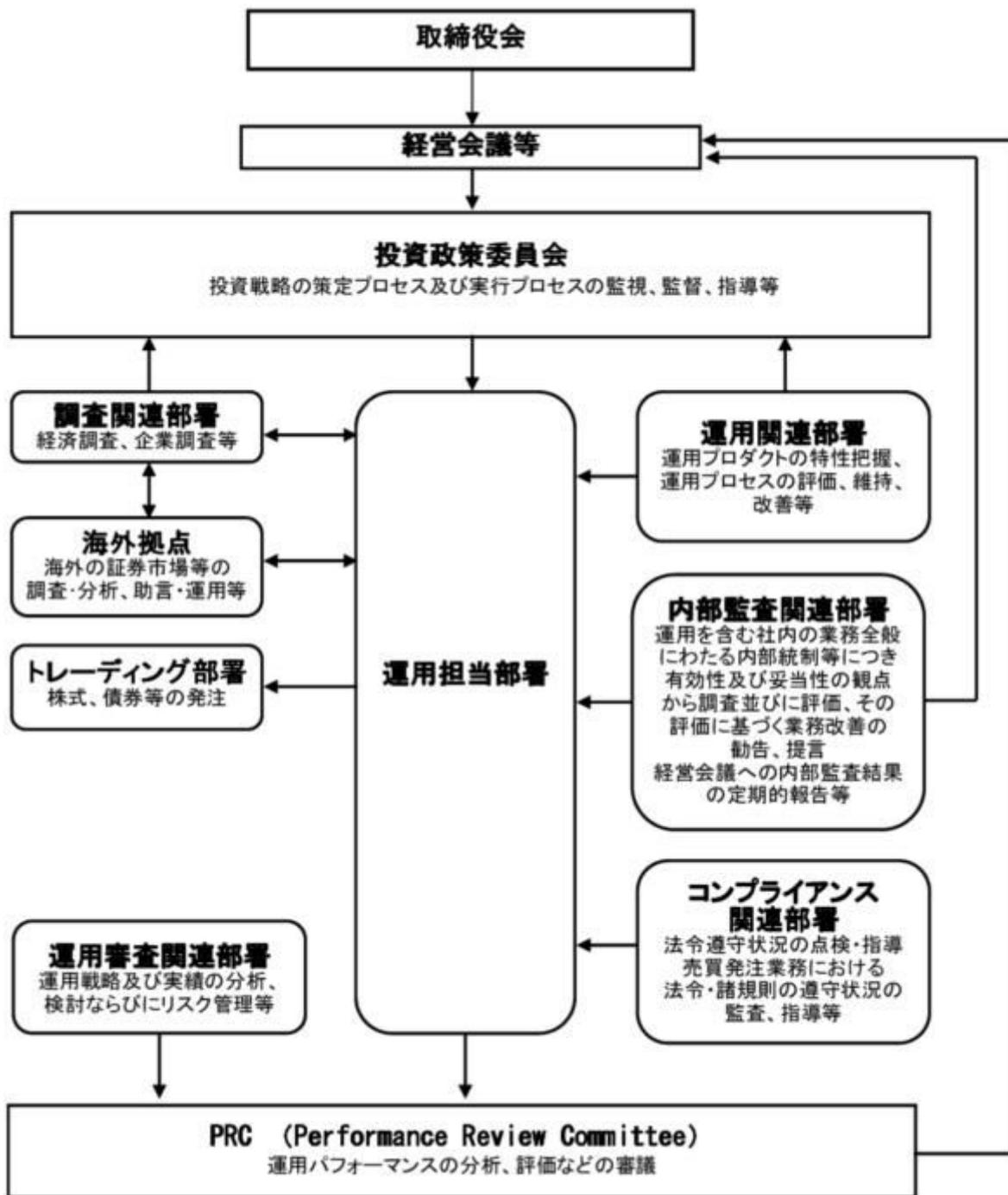
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

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

委託者の運用する証券投資信託は2019年3月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,030	27,794,502
単位型株式投資信託	160	927,888
追加型公社債投資信託	14	5,155,428
単位型公社債投資信託	414	1,728,288
合計	1,618	35,606,108

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2017年4月1日から2018年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2018年4月1日から2018年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けている新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日に名称を変更し、EY新日本有限責任監査法人となりました。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2017年3月31日)	(2018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		127	919
金銭の信託		52,247	47,936
有価証券		15,700	22,600
前払金		33	0
前払費用		2	26

未収入金			495		464
未収委託者報酬			16,287		24,059
未収運用受託報酬			7,481		6,764
繰延税金資産			1,661		2,111
その他			42		181
貸倒引当金			11		15
流動資産計			94,066		105,048
固定資産					
有形固定資産			1,001		874
建物	2	377		348	
器具備品	2	624		525	
無形固定資産			7,185		7,157
ソフトウェア		7,184		7,156	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,165		13,825
投資有価証券		1,233		1,184	
関係会社株式		8,124		9,033	
従業員長期貸付金		-		36	
長期差入保証金		44		54	
長期前払費用		37		36	
前払年金費用		2,594		2,350	
繰延税金資産		960		962	
その他		170		168	
貸倒引当金		-		0	
固定資産計			21,353		21,857
資産合計			115,419		126,906

区分	注記 番号	前事業年度 (2017年3月31日)		当事業年度 (2018年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			98		133
未払金	1		10,401		17,853
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		31		31	
未払手数料		5,242		7,884	
関係会社未払金		4,438		7,930	
その他未払金		687		2,005	
未払費用	1		9,461		12,441
未払法人税等			714		2,241
前受収益			39		33
賞与引当金			4,339		4,626
流動負債計			25,055		37,329
固定負債					
退職給付引当金			2,947		2,938
時効後支払損引当金			538		548
固定負債計			3,485		3,486
負債合計			28,540		40,816
(純資産の部)					

株主資本			86,837		86,078
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			55,927		55,168
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,242		54,483	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,635		29,876	
評価・換算差額等			41		11
その他有価証券評価差額金			41		11
純資産合計			86,878		86,090
負債・純資産合計			115,419		126,906

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			96,594		115,907
運用受託報酬			28,466		26,200
その他営業収益			266		338
営業収益計			125,327		142,447
営業費用					
支払手数料			39,785		45,252
広告宣伝費			1,011		1,079
公告費			0		0
調査費			26,758		30,516
調査費		5,095		5,830	
委託調査費		21,662		24,685	
委託計算費			1,290		1,376
営業雑経費			4,408		5,464
通信費		162		125	
印刷費		940		966	
協会費		76		79	
諸経費		3,228		4,293	
営業費用計			73,254		83,689
一般管理費					
給料			11,269		11,716
役員報酬	2	301		425	
給料・手当		6,923		6,856	
賞与		4,044		4,433	
交際費			126		132
旅費交通費			469		482
租税公課			898		1,107

不動産賃借料		1,222	1,221
退職給付費用		1,223	1,119
固定資産減価償却費		2,730	2,706
諸経費		8,118	9,122
一般管理費計		26,059	27,609
営業利益		26,012	31,148

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018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	7,397	4,031
受取利息		0	4
金銭の信託運用益		684	-
その他		379	362
営業外収益計		8,461	4,398
営業外費用			
支払利息		17	2
金銭の信託運用損		-	312
時効後支払損引当金繰入額		16	13
為替差損		33	46
その他		9	31
営業外費用計		77	405
経常利益		34,397	35,141
特別利益			
投資有価証券等売却益		26	20
関係会社清算益		41	-
株式報酬受入益		59	75
特別利益計		126	95
特別損失			
投資有価証券等評価損		6	2
固定資産除却損	3	9	58
特別損失計		15	60
税引前当期純利益		34,507	35,176
法人税、住民税及び事業税		7,147	10,775
法人税等調整額		1,722	439
当期純利益		25,637	24,840

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	資本剰余金		利益剰余金	
			その他利益剰余金	

	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	株主資本合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	43,405	68,696	99,606
当期変動額									
剰余金の配当							38,407	38,407	38,407
当期純利益							25,637	25,637	25,637
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,769	12,769	12,769
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

(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	5,349	5,349	104,956
当期変動額			
剰余金の配当			38,407
当期純利益			25,637
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	5,308	5,308	5,308
当期変動額合計	5,308	5,308	18,078
当期末残高	41	41	86,878

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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	30,635	55,927	86,837
当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840

株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(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	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

[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 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(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。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年 (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。

4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
5. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理していません。
6. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

【未適用の会計基準等】

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日）
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成30年2月16日）

日）

(1) 概要

個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱いが見直され、また（分類1）に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱いの明確化が行われております。

(2) 適用予定日

2019年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

[表示方法の変更に関する注記]

(貸借対照表)

前事業年度において、流動負債の「その他未払金」に含めて表示していた「関係会社未払金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動負債」の「その他未払金」に表示していた4,438百万円は、「関係会社未払金」4,438百万円として組み替えております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018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 938百万円	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 1,781百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 681百万円 器具備品 3,331 合計 4,013	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200

損益計算書関係

前事業年度 (自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)	当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 5,252百万円 支払利息 17</p> <p>2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されております。</p> <p>3. 固定資産除却損</p> <p>建物 -百万円 器具備品 0 ソフトウェア 9 ア</p> <hr/> <p>合計 9</p>	<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,026百万円 支払利息 2</p> <p>2. 役員報酬の範囲額 (同左)</p> <p>3. 固定資産除却損</p> <p>建物 4百万円 器具備品 0 ソフトウェア 53 ア</p> <hr/> <p>合計 58</p>
--	---

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2016年5月13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 34,973百万円

配当の原資 利益剰余金

1株当たり配当額 6,790円

基準日 2016年3月31日

効力発生日 2016年6月24日

配当財産が金銭以外である場合における当該財産の総額

2016年10月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当財産の種類 株式会社野村総合研究所の株式

配当財産の帳簿価額 3,064百万円

1株当たり配当額 594円87銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 株式会社ジャフコの株式

配当財産の帳簿価額 282百万円

1株当たり配当額 54円93銭

効力発生日 2016年10月27日

配当財産の種類 朝日火災海上保険株式会社の株式

配当財産の帳簿価額	87百万円
1株当たり配当額	16円89銭
効力発生日	2016年10月27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

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23日

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018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

2017年5月12日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,598百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,970円
基準日	2017年3月31日
効力発生日	2017年6月23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

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

金融商品関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持等を目的と

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

2017年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	127	127	-
(2)金銭の信託	52,247	52,247	-
(3)未収委託者報酬	16,287	16,287	-
(4)未収運用受託報酬	7,481	7,481	-
(5)有価証券及び投資有価証券	15,700	15,700	-
その他有価証券	15,700	15,700	-
資産計	91,843	91,843	-
(6)未払金	10,401	10,401	-

未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	5,242	5,242	-
関係会社未払金	4,438	4,438	-
その他未払金	687	687	-
(7)未払費用	9,461	9,461	-
(8)未払法人税等	714	714	-
負債計	20,578	20,578	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,233百万円、関係会社株式8,124百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

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	127	-	-	-
金銭の信託	52,247	-	-	-
未収委託者報酬	16,287	-	-	-
未収運用受託報酬	7,481	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	15,700	-	-	-
合計	91,843	-	-	-

当事業年度（自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。同じく営業債権である未収運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき、運用受託者に対して支払われる報酬の未払金額であります。この未収運用受託報酬は、信託財産から運用受託者に対して支払われる場合は、信託財産が信託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しており、顧客から直接運用受託者に対して支払われる場合

は、当該顧客の信用リスクにさらされておりますが、顧客ごとに決済期日および残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2018年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	919	919	-
(2)金銭の信託	47,936	47,936	-
(3)未収委託者報酬	24,059	24,059	-
(4)未収運用受託報酬	6,764	6,764	-
(5)有価証券及び投資有価証券	22,600	22,600	-
その他有価証券	22,600	22,600	-
資産計	102,279	102,279	-
(6)未払金	17,853	17,853	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	31	31	-
未払手数料	7,884	7,884	-
関係会社未払金	7,930	7,930	-
その他未払金	2,005	2,005	-
(7)未払費用	12,441	12,441	-
(8)未払法人税等	2,241	2,241	-
負債計	32,536	32,536	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,184百万円、関係会社株式9,033百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

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	919	-	-	-
金銭の信託	47,936	-	-	-
未収委託者報酬	24,059	-	-	-
未収運用受託報酬	6,764	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	22,600	-	-	-
合計	102,279	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2016年4月1日 至 2017年3月31日）

1．売買目的有価証券(2017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(2017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(2017年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2017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	15,700	15,700	-
小計	15,700	15,700	-
合計	15,700	15,700	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2016年 4月 1日 至 2017年 3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日）

1．売買目的有価証券(2018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(2018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(2018年 3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2018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	22,600	22,600	-
小計	22,600	22,600	-
合計	22,600	22,600	-

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2017年 4月 1日 至 2018年 3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017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	18,692 百万円
勤務費用	889
利息費用	125
数理計算上の差異の発生額	464
退職給付の支払額	634
その他	8
退職給付債務の期末残高	19,546

(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	15,764 百万円
期待運用収益	394
数理計算上の差異の発生額	468
事業主からの拠出額	507
退職給付の支払額	562
年金資産の期末残高	16,572

(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	16,578 百万円
年金資産	16,572
	5
非積立型制度の退職給付債務	2,967
未積立退職給付債務	2,973
未認識数理計算上の差異	2,992
未認識過去勤務費用	371
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352
退職給付引当金	2,947
前払年金費用	2,594
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	352

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	889 百万円
利息費用	125
期待運用収益	394
数理計算上の差異の費用処理額	412
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	993

(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	49%
株式	39%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.6%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398

(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	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373

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

積立型制度の退職給付債務	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%
3. 確定拠出制度	
当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。	

税効果会計関係

前事業年度末 (2017年3月31日)	当事業年度末 (2018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	1,345	賞与引当金	1,434
退職給付引当金	913	退職給付引当金	910
投資有価証券評価減	417	投資有価証券評価減	417
未払事業税	110	未払事業税	409
関係会社株式評価減	247	関係会社株式評価減	247
ゴルフ会員権評価減	212	ゴルフ会員権評価減	207
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
時効後支払損引当金	166	時効後支払損引当金	169
子会社株式売却損	148	子会社株式売却損	148
未払子会社役務提供費用	-	未払子会社役務提供費用	121
未払社会保険料	85	未払社会保険料	107
関係会社株式譲渡益	88	関係会社株式譲渡益	-
その他	274	その他	197
繰延税金資産小計	4,183	繰延税金資産小計	4,543
評価性引当額	739	評価性引当額	735
繰延税金資産合計	3,444	繰延税金資産合計	3,808
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	18	その他有価証券評価差額金	5
前払年金費用	804	前払年金費用	728
繰延税金負債合計	822	繰延税金負債合計	733
繰延税金資産の純額	2,621	繰延税金資産の純額	3,074
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	0.1%	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	6.2%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.4%
タックスヘイブン税制	0.7%	タックスヘイブン税制	1.8%
外国税額控除	0.2%	外国税額控除	0.2%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%
その他	0.2%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.7%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.3%

セグメント情報等

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域

ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2016年4月1日 至 2017年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	24,500	短期借入金	-
							資金の返済	24,500		
							借入金利息 の支払	17	未払費用	-

(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)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	-	サービス・製品の購入	自社利用ソフトウェア開発の委託等(*2)	787	未払費用	-

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	33,019	未払手数料	4,486

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。なお、株式会社野村総合研究所は、2016年10月27日より関連当事者に該当しないこととなったため、取引金額は関連当事者であった期間について、期末残高は関連当事者でなくなった時点について記載しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息 の支払	2	未払費用	-

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の 名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等 の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売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(*2)	37,482	未払手数料	6,691

(エ) 役員及び個人主要株主等
該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス(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 2016年4月1日 至 2017年3月31日)		当事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,867円41銭	1株当たり純資産額	16,714円33銭
1株当たり当期純利益	4,977円49銭	1株当たり当期純利益	4,822円68銭

潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
1株当たり当期純利益の算定上の基礎	1株当たり当期純利益の算定上の基礎
損益計算書上の当期純利益 25,637百万円	損益計算書上の当期純利益 24,840百万円
普通株式に係る当期純利益 25,637百万円	普通株式に係る当期純利益 24,840百万円
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

【重要な後発事象】

当社は、2018年4月6日付で、香港の金融持株会社である8 Limited(エイト・リミテッド、以下「エイト・リミテッド」)の株式の14.9%を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社(以下「エイト証券」)の株式の78.3%を取得しました。当社のエイト・リミテッド及びエイト証券に対する出資額は、それぞれ約11億円及び約16億円であり、いずれも4月上旬に払込みを行っております。

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2018年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		948
金銭の信託		43,002
有価証券		6,700
未収委託者報酬		25,448
未収運用受託報酬		6,582
その他		726
貸倒引当金		16
流動資産計		83,392
固定資産		
有形固定資産	1	793
無形固定資産		6,661
ソフトウェア		6,660
その他		0
投資その他の資産		18,807
投資有価証券		2,582
関係会社株式		11,477
前払年金費用		2,191
繰延税金資産		2,108
その他		448
固定資産計		26,262
資産合計		109,654

		2018年9月30日現在
区分	注記番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		8,085
その他未払金	2	4,704
未払費用		11,109

未払法人税等		1,588
賞与引当金		2,349
その他		149
流動負債計		28,014
固定負債		
退職給付引当金		3,087
時効後支払損引当金		557
固定負債計		3,644
負債合計		31,658
(純資産の部)		
株主資本		77,899
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		46,989
利益準備金		685
その他利益剰余金		46,303
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,697
評価・換算差額等		97
その他有価証券評価差額金		97
純資産合計		77,996
負債・純資産合計		109,654

中間損益計算書

区分	注記 番号	自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日 金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		60,780
運用受託報酬		11,904
その他営業収益		172
営業収益計		72,858
営業費用		
支払手数料		22,197
調査費		16,153
その他営業費用		3,849
営業費用計		42,200
一般管理費	1	14,475
営業利益		16,181
営業外収益	2	6,812
営業外費用	3	183
経常利益		22,810
特別利益	4	38
特別損失	5	153

税引前中間純利益		22,695
法人税、住民税及び事業税		5,121
法人税等調整額		927
中間純利益		16,646

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当中間期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
中間純利益							16,646	16,646	16,646
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	8,179	8,179	8,179
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,697	46,989	77,899

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	11	11	86,090
当中間期変動額			
剰余金の配当			24,826
中間純利益			16,646
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	85	85	85
当中間期変動額合計	85	85	8,094
当中間期末残高	97	97	77,996

[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 時価のあるもの... 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの... 移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3 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、定額法によっております。 (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。
4 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等により、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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 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中間会計期間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。
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[表示方法の変更]

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を当中間会計期間の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2018年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	3,847百万円
2 消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。	

中間損益計算書関係

		自 2018年4月 1日	至 2018年9月30日
1 減価償却実施額			
有形固定資産		80百万円	
無形固定資産		1,318百万円	
2 営業外収益のうち主要なもの			
受取配当金		6,538百万円	
3 営業外費用のうち主要なもの			
支払利息		1百万円	
金銭信託運用損		121百万円	
時効後支払損引当金繰入		38百万円	
為替差損		17百万円	
4 特別利益の内訳			
投資有価証券等売却益		0百万円	
株式報酬受入益		37百万円	
5 特別損失の内訳			
固定資産除却損		153百万円	

中間株主資本等変動計算書関係

		自 2018年4月 1日	至 2018年9月30日		
1 発行済株式に関する事項					
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2 配当に関する事項

配当金支払額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(1) 配当金の総額	24,826百万円
(2) 1株当たり配当額	4,820円
(3) 基準日	2018年3月31日
(4) 効力発生日	2018年6月25日

金融商品関係

当中間会計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2018年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	948	948	-
(2)金銭の信託	43,002	43,002	-
(3)未収委託者報酬	25,448	25,448	-
(4)未収運用受託報酬	6,582	6,582	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	6,700	6,700	-
資産計	82,682	82,682	-
(6)未払金	12,817	12,817	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	8,085	8,085	-
その他未払金	4,704	4,704	-
(7)未払費用	11,109	11,109	-
(8)未払法人税等	1,588	1,588	-
負債計	25,515	25,515	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券2,582百万円、関係会社株式11,477百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（2018年9月30日）

1．満期保有目的の債券(2018年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(2018年9月30日)

該当事項はありません。

3．その他有価証券(2018年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	6,700	6,700	-
小計	6,700	6,700	-
合計	6,700	6,700	-

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2．関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

1 株当たり情報

		自 2018年4月 1日 至 2018年9月30日
1 株当たり純資産額	15,142円86銭	
1 株当たり中間純利益	3,231円95銭	
(注) 1. 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。		
2. 1 株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		
中間純利益	16,646百万円	
普通株主に帰属しない金額	-	
普通株式に係る中間純利益	16,646百万円	
期中平均株式数	5,150千株	

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額*	(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。

* 2019年3月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
いちよし証券株式会社	14,577百万円	
エース証券株式会社	8,831百万円	
株式会社SBI証券	48,323百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
光世証券株式会社	12,000百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
内藤証券株式会社	3,002百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 ¹	40,500百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社 千葉銀行	145,069百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

* 2019年3月末現在

1 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社は新規の募集・販売は行ないません。

(3) 投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
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)	45,376,777.75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。

* 2019年3月末現在

独立監査人の監査報告書

2019年5月17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

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

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・イールド ボンド オープンAコースの2018年9月29日から2019年3月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ハイ・イールド ボンド オープンAコースの2019年3月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年5月17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

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

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・イールド ボンド オープンBコースの2018年9月29日から2019年3月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ハイ・イールド ボンド オープンBコースの2019年3月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2018年6月5日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻 井 雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津 村 健二郎

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2017年4月1日から2018年3月31日までの第59期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2018年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2018年4月6日付でエイト・リミテッドの株式を取得するとともに、同社の子会社であったエイト証券株式会社の株式を取得している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の中間監査報告書

2018年11月21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

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 亀井純子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津村健二郎

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2018年4月1日から2019年3月31日までの第60期事業年度の中間会計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監

査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2018年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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