

【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】	2020年6月23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（2020年7月1日以降：東京都江東区豊洲二丁目2番1号）
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【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
【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Bコース
	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、2019年12月18日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

<更新後>

委託会社の概況(2020年5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

(1) 投資方針

<更新後>

[1]米国ドル建てのハイ・イールド・ボンドを主要投資対象とします。

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

ハイ・イールド・ボンドのうち、主にBB格～B格相当の格付をもつ債券に投資します。なお、一部格付をもたない債券(BB格～B格相当の格付と判断される債券も含みます)に投資する場合があります。

[2]業種分類を考慮した分散投資と企業調査を重視した銘柄選定を基本とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析により投資機会をとらえ、投資リスクを抑えることを目指します。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則としてマザーファンドの信託財

産の純資産総額の5%以内とします。

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

組入債券がデフォルトした場合、速やかに売却することを基本とします。

[3] 「Aコース」は原則として為替ヘッジを行ない、「Bコース」は原則として為替ヘッジを行ないません。

ハイ・イールド ボンド オープン Aコース ＜為替ヘッジあり＞ 実質組入外貨建資産については、 原則として為替ヘッジにより 為替変動リスクの低減を図ることを 基本とします。	ハイ・イールド ボンド オープン Bコース ＜為替ヘッジなし＞ 実質組入外貨建資産については、 原則として為替ヘッジを行ないません。
--	--

[4] ファンドは、以下をベンチマークとします。

Aコース	ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース) ¹
Bコース	ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース) ²

1 「ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円ヘッジベース)」は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (USドルベース) をもとに、委託会社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。

2 「ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (円換算ベース)」は、ICE BofA US High Yield, Cash Pay, BB-B Rated, Constrained Index (USドルベース) をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

[5] ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク(NCRAM社)に、運用の指図に関する権限の一部を委託します。

マザーファンドの運用にあたっては、「ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク」(NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.)に運用の指図に関する権限の一部を委託し、運用の効率化に努めます。

委託する範囲	: 海外の公社債(含む短期金融商品)の運用
委託先名称	: NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク)
委託先所在地	: 米国ニューヨーク州ニューヨーク市
委託に係る費用	: 「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の50の率を乗じて得た額とします。

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

(参考)NCRAM社について

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc.(ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク：NCRAM社)は、1991年3月に設立された米国に登録されている野村グループの投資顧問会社であり、米国公社債やエマージング・マーケット債で構成されるポートフォリオの運用を行なっています。

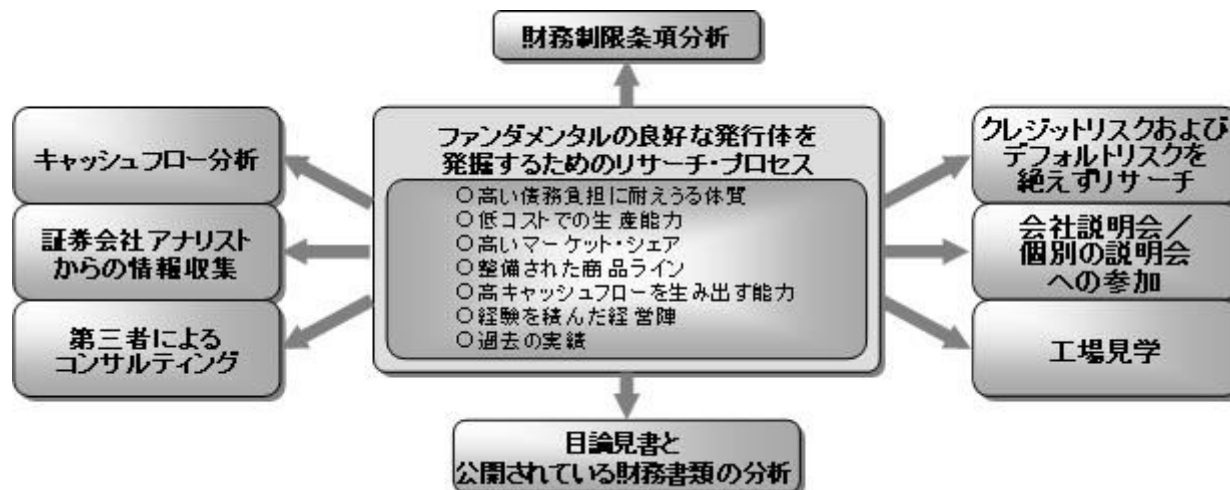
NCRAM社は、クレジットリスクを有する債券の運用において充実した体制を整えています。

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

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

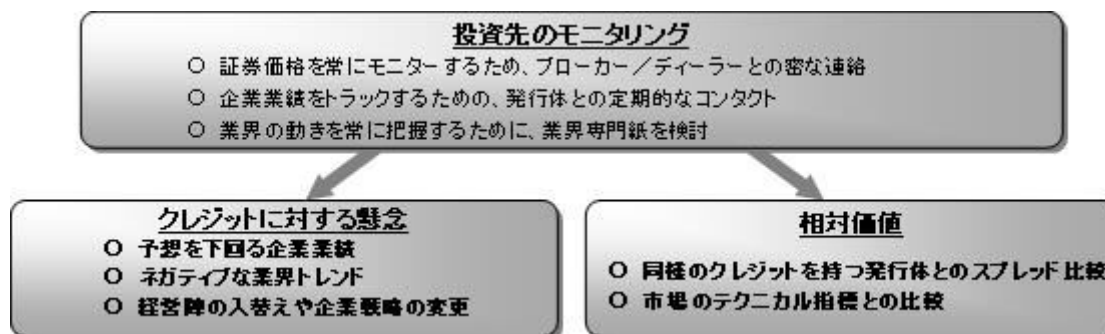
NCRAM社のリサーチプロセス

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



投資先のモニタリングと規律ある売却

投資先は継続的にモニターされ、状況に応じてポートフォリオを修正します。



資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

3 投資リスク

< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2015年5月末～2020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	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 10.8	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	1.6	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- * 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。2015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、2015年5月から2020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。
- * 2015年5月から2020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	15.3	19.3
最小値 (%)	△ 15.7	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	2.9	6.1	7.5	3.5	1.9	1.1	0.4

- * 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。2015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、2015年5月から2020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。
- * 2015年5月から2020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・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（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・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価格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は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、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPM）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPM やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または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）についての種別、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連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。</p> <p>JPMSEC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JP Morgan 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

（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。

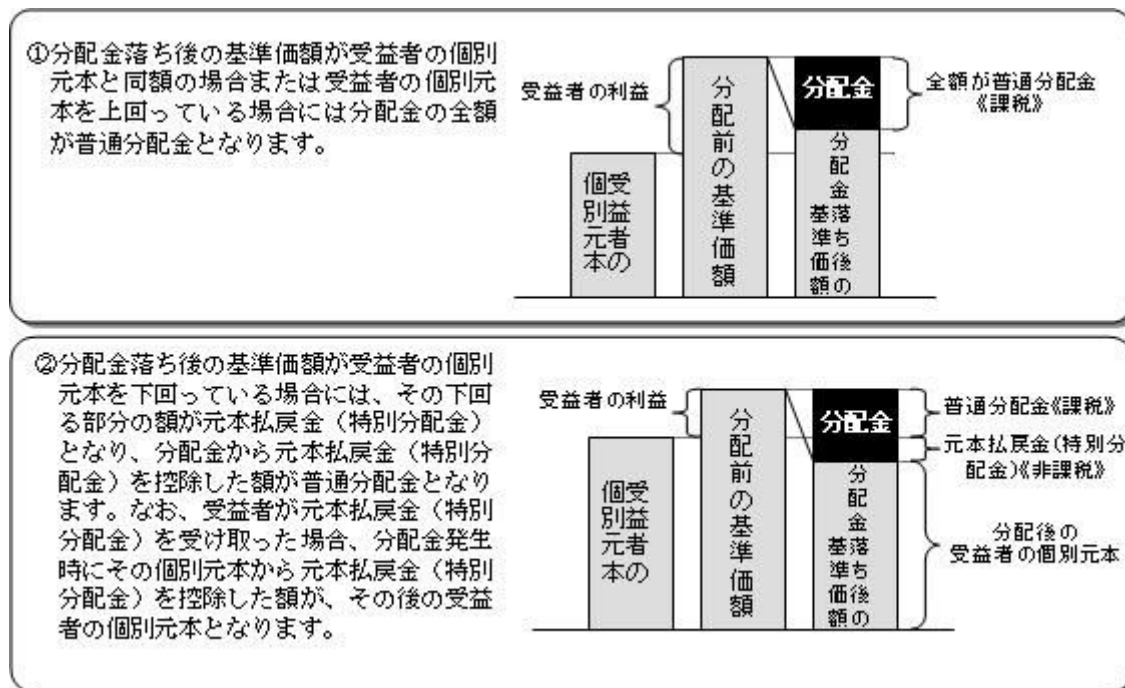
個別元本について

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。

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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020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2020年4月30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	1,254,415,501	98.27
現金・預金・その他資産(負債控除後)		22,077,004	1.72
合計(純資産総額)		1,276,492,505	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	3,426,860,313	99.14
現金・預金・その他資産(負債控除後)		29,527,523	0.85
合計(純資産総額)		3,456,387,836	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	23,181,675,977	97.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）		572,580,412	2.41
合計（純資産総額）		23,754,256,389	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	174,524,946	6.8888	1,202,267,449	7.1876	1,254,415,501	98.27

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	98.27
合計	98.27

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	476,773,932	6.8874	3,283,732,780	7.1876	3,426,860,313	99.14

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	99.14
合計	99.14

（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	SPRINT CAPITAL CORP	1,200,000	13,156.76	157,881,189	15,145.08	181,740,985	8.75	2032/3/15	0.76
2	アメリカ	社債券	ALTICE FRANCE SA	1,375,000	10,800.92	148,512,697	11,164.17	153,507,400	7.375	2026/5/1	0.64
3	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,300,000	10,506.62	136,586,124	11,164.70	145,141,216	6.625	2026/7/15	0.61
4	アメリカ	社債券	BAUSCH HEALTH COS INC	1,275,000	10,786.92	137,533,274	11,270.51	143,699,005	5.75	2027/8/15	0.60
5	アメリカ	社債券	HCA INC	1,175,000	11,374.17	133,646,546	11,925.08	140,119,795	5.625	2028/9/1	0.58
6	アメリカ	社債券	TELECOM ITALIA CAPITAL	1,125,000	11,176.46	125,735,228	12,106.23	136,195,128	7.2	2036/7/18	0.57
7	アメリカ	社債券	MGM GROWTH/MGM FINANCE	1,150,000	9,284.33	106,769,810	10,747.38	123,594,888	5.75	2027/2/1	0.52
8	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	1,100,000	10,526.69	115,793,645	11,160.96	122,770,653	5.75	2030/1/15	0.51
9	アメリカ	社債券	VODAFONE GROUP PLC	925,000	11,231.05	103,887,255	12,235.17	113,175,382	7	2079/4/4	0.47
10	アメリカ	社債券	BMC EAST LLC	1,075,000	10,246.10	110,145,659	10,303.33	110,760,870	5.5	2024/10/1	0.46
11	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	1,000,000	10,708.02	107,080,267	11,069.59	110,695,946	5.5	2026/5/15	0.46
12	アメリカ	社債券	ALTICE FRANCE SA	1,025,000	10,105.09	103,577,202	10,763.41	110,324,974	5.5	2028/1/15	0.46
13	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,200,000	9,784.48	117,413,795	9,080.20	108,962,515	5.5	2027/11/15	0.45
14	アメリカ	社債券	NIELSEN FINANCE LLC/CO	1,025,000	9,915.82	101,637,217	10,614.32	108,796,866	5	2022/4/15	0.45
15	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000	10,399.78	103,997,868	10,742.57	107,425,724	4.5	2030/8/15	0.45
16	アメリカ	社債券	CENTURYLINK INC	975,000	10,589.85	103,251,088	10,975.01	107,006,393	5.8	2022/3/15	0.45
17	アメリカ	社債券	NETFLIX INC	900,000	10,738.03	96,642,274	11,448.98	103,040,848	4.875	2028/4/15	0.43
18	アメリカ	社債券	BWAY HOLDING CO	1,025,000	10,358.58	106,175,532	9,952.26	102,010,755	5.5	2024/4/15	0.42
19	アメリカ	社債券	CDW LLC/CDW FINANCE	900,000	10,837.20	97,534,852	11,036.46	99,328,184	5	2025/9/1	0.41
20	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	875,000	11,100.58	97,130,135	11,298.83	98,864,769	8	2021/11/15	0.41
21	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	825,000	11,205.10	92,442,123	11,646.79	96,086,096	9	2025/12/15	0.40
22	アメリカ	社債券	J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000	10,646.97	93,161,050	10,902.87	95,400,177	6	2025/7/15	0.40
23	アメリカ	社債券	CINEMARK USA INC	1,025,000	7,657.91	78,493,675	9,159.29	93,882,757	5.125	2022/12/15	0.39
24	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	1,000,000	9,096.06	90,960,690	9,217.53	92,175,375	5.113	2029/5/3	0.38
25	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	875,000	10,686.03	93,502,802	10,523.48	92,080,528	6.25	2026/3/15	0.38
26	アメリカ	社債券	GRAY TELEVISION INC	875,000	9,891.35	86,549,338	10,389.36	90,906,962	5.875	2026/7/15	0.38
27	アメリカ	社債券	CENTENE ESCROW I CORP	800,000	11,066.92	88,535,383	11,336.76	90,694,157	5.375	2026/6/1	0.38
28	アメリカ	社債券	ALTICE FINANCING SA	800,000	10,532.57	84,260,583	11,240.05	89,920,418	7.5	2026/5/15	0.37
29	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	825,000	10,219.49	84,310,851	10,796.00	89,067,061	5	2025/10/15	0.37
30	アメリカ	社債券	KRAFT HEINZ FOODS CO	875,000	9,600.41	84,003,592	10,152.96	88,838,418	4.375	2046/6/1	0.37

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
社債券	97.58

合 計	97.58
-----	-------

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

2020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
第49計算期間	(2019年 9月30日)	1,488	1,500	0.8160	0.8225
第50計算期間	(2020年 3月30日)	1,219	1,231	0.7010	0.7080
	2019年 4月末日	1,509		0.8152	
	5月末日	1,486		0.8072	
	6月末日	1,504		0.8193	
	7月末日	1,493		0.8200	
	8月末日	1,503		0.8227	
	9月末日	1,488		0.8160	
	10月末日	1,486		0.8163	
	11月末日	1,483		0.8172	
	12月末日	1,492		0.8270	
	2020年 1月末日	1,471		0.8235	
	2月末日	1,441		0.8136	
	3月末日	1,231		0.7068	
	4月末日	1,276		0.7331	

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

2020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
第49計算期間	(2019年 9月30日)	3,984	4,071	0.7346	0.7506
第50計算期間	(2020年 3月30日)	3,308	3,387	0.6318	0.6468
	2019年 4月末日	4,169		0.7611	
	5月末日	4,046		0.7396	
	6月末日	4,052		0.7417	
	7月末日	4,088		0.7501	
	8月末日	4,025		0.7393	
	9月末日	3,984		0.7346	
	10月末日	4,041		0.7429	
	11月末日	4,028		0.7495	
	12月末日	4,039		0.7601	
	2020年 1月末日	3,992		0.7552	
	2月末日	3,938		0.7499	
	3月末日	3,393		0.6438	
	4月末日	3,456		0.6582	

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
第49計算期間	2019年 3月29日～2019年 9月30日	0.0065円
第50計算期間	2019年10月 1日～2020年 3月30日	0.0070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
第49計算期間	2019年 3月29日～2019年 9月30日	0.0160円
第50計算期間	2019年10月 1日～2020年 3月30日	0.0150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%
第49計算期間	2019年 3月29日～2019年 9月30日	2.0%
第50計算期間	2019年10月 1日～2020年 3月30日	13.2%

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。

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%

第49計算期間	2019年 3月29日～2019年 9月30日	1.2%
第50計算期間	2019年10月 1日～2020年 3月30日	12.0%

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
第49計算期間	2019年 3月29日～2019年 9月30日	14,701,832	54,717,083	1,824,565,478
第50計算期間	2019年10月 1日～2020年 3月30日	14,285,290	99,665,979	1,739,184,789

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
第49計算期間	2019年 3月29日～2019年 9月30日	95,446,231	139,771,894	5,423,807,969
第50計算期間	2019年10月 1日～2020年 3月30日	107,015,463	294,395,741	5,236,427,691

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（2020年4月30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

2020年3月	70 円
2019年9月	65 円
2019年3月	55 円
2018年9月	75 円
2018年3月	90 円
設定来累計	8,199 円

Bコース

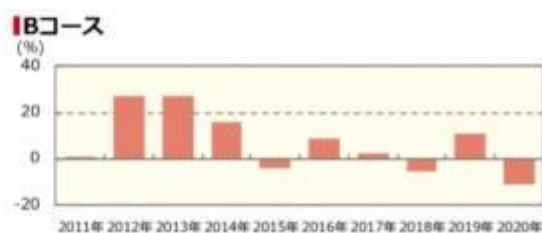
2020年3月	150 円
2019年9月	160 円
2019年3月	165 円
2018年9月	160 円
2018年3月	165 円
設定来累計	15,890 円

■ 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	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	0.7	0.8
2	ALTICE FRANCE SA	社債券	0.6	0.6
3	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	社債券	0.6	0.6
4	BAUSCH HEALTH COS INC	社債券	0.6	0.6
5	HCA INC	社債券	0.6	0.6
6	TELECOM ITALIA CAPITAL	社債券	0.6	0.6
7	MGM GROWTH/MGM FINANCE	社債券	0.5	0.5
8	CSC HOLDINGS LLC	社債券	0.5	0.5
9	VODAFONE GROUP PLC	社債券	0.5	0.5
10	BMC EAST 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。
- ・2020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50期計算期間(2019年10月1日から2020年3月30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49期 (2019年 9月30日現在)	第50期 (2020年 3月30日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,794,420	10,825,065
親投資信託受益証券	1,462,033,966	1,159,495,998
派生商品評価勘定	23,380	26,902,078
未収入金	46,142,595	49,011,830
流動資産合計	1,522,994,361	1,246,234,971
資産合計	1,522,994,361	1,246,234,971
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	9,297,424	68,276
未払収益分配金	11,859,675	12,174,293
未払解約金	-	2,359,330
未払受託者報酬	412,497	398,318
未払委託者報酬	12,539,850	12,108,825
未払利息	20	8
その他未払費用	16,446	15,872
流動負債合計	34,125,912	27,124,922
負債合計	34,125,912	27,124,922
純資産の部		
元本等		
元本	1,824,565,478	1,739,184,789
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	335,697,029	520,074,740
(分配準備積立金)	377,237,720	372,063,899
元本等合計	1,488,868,449	1,219,110,049
純資産合計	1,488,868,449	1,219,110,049
負債純資産合計	1,522,994,361	1,246,234,971

(2) 損益及び剰余金計算書

	第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30日
営業収益		
受取利息	-	4
有価証券売買等損益	31,245,217	163,637,968
為替差損益	12,042,802	14,512,771
営業収益合計	43,288,019	178,150,735
営業費用		
支払利息	4,578	2,419
受託者報酬	412,497	398,318
委託者報酬	12,539,850	12,108,825
その他費用	27,246	15,872
営業費用合計	12,984,171	12,525,434
営業利益又は営業損失()	30,303,848	190,676,169
経常利益又は経常損失()	30,303,848	190,676,169
当期純利益又は当期純損失()	30,303,848	190,676,169
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()	456,098	3,401,764
期首剰余金又は期首欠損金()	361,602,567	335,697,029
剰余金増加額又は欠損金減少額	10,610,506	18,336,395
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	10,610,506	18,336,395
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,693,043	3,265,408
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,693,043	3,265,408
分配金	11,859,675	12,174,293
期末剰余金又は期末欠損金()	335,697,029	520,074,740

(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、2019年10月 1日から2020年 3月30日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第49期 2019年 9月30日現在	第50期 2020年 3月30日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,824,565,478口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,739,184,789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 335,697,029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 520,074,740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 0.8160円 (10,000口当たり純資産額) (8,160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 0.7010円 (10,000口当たり純資産額) (7,010円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30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 66,223,526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>31,657,875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>444,396,395円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>357,439,520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>833,493,790円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,824,565,478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>4,568円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>65円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>11,859,675円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	31,657,875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	444,396,395円	分配準備積立金額	D	357,439,520円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	833,493,790円	当ファンドの期末残存口数	F	1,824,565,478口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,568円	10,000口当たり分配金額	H	65円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	11,859,675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 63,536,078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>27,522,771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>426,508,220円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>356,715,421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>810,746,412円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>1,739,184,789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>4,661円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>70円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>12,174,293円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	27,522,771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	426,508,220円	分配準備積立金額	D	356,715,421円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	810,746,412円	当ファンドの期末残存口数	F	1,739,184,789口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,661円	10,000口当たり分配金額	H	70円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	12,174,293円
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	31,657,875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	444,396,395円																																																											
分配準備積立金額	D	357,439,520円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	833,493,790円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,824,565,478口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,568円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	65円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	11,859,675円																																																											
項目																																																													
費用控除後の配当等収益額	A	27,522,771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	426,508,220円																																																											
分配準備積立金額	D	356,715,421円																																																											
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	810,746,412円																																																											
当ファンドの期末残存口数	F	1,739,184,789口																																																											
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	4,661円																																																											
10,000口当たり分配金額	H	70円																																																											
収益分配金金額	I=F × H/10,000	12,174,293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49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30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> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(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> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>
---	--

(2)金融商品の時価等に関する事項

第49期 2019年 9月30日現在	第50期 2020年 3月30日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、(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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>同左</p>

（関連当事者との取引に関する注記）

第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30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49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30日
期首元本額 1,864,580,729円	期首元本額 1,824,565,478円
期中追加設定元本額 14,701,832円	期中追加設定元本額 14,285,290円
期中一部解約元本額 54,717,083円	期中一部解約元本額 99,665,979円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30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	29,892,501	140,735,319
合計	29,892,501	140,735,319

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49期(2019年 9月30日現在)				第50期(2020年 3月30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	1,424,217,886	-	1,433,491,930	9,274,044	1,158,873,502	-	1,132,039,700	26,833,802
米ドル	1,424,217,886	-	1,433,491,930	9,274,044	1,158,873,502	-	1,132,039,700	26,833,802

合計	1,424,217,886	-	1,433,491,930	9,274,044	1,158,873,502	-	1,132,039,700	26,833,802
----	---------------	---	---------------	-----------	---------------	---	---------------	------------

(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(2020年3月30日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月30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	168,404,113	1,159,495,998	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 95.1%	168,404,113	1,159,495,998 100.0%	
合計				1,159,495,998	

(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49期 (2019年 9月30日現在)	第50期 (2020年 3月30日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	39,227,339	34,337,621
親投資信託受益証券	3,922,460,399	3,247,679,712
未収入金	145,300,000	141,100,000
流動資産合計	4,106,987,738	3,423,117,333
資産合計	4,106,987,738	3,423,117,333
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	86,780,927	78,546,415
未払解約金	592,579	2,114,393
未払受託者報酬	1,120,962	1,080,157
未払委託者報酬	34,077,211	32,836,682
未払利息	54	28
その他未払費用	44,773	43,148
流動負債合計	122,616,506	114,620,823
負債合計	122,616,506	114,620,823
純資産の部		
元本等		
元本	5,423,807,969	5,236,427,691
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,439,436,737	1,927,931,181
（分配準備積立金）	276,381,485	258,050,793
元本等合計	3,984,371,232	3,308,496,510
純資産合計	3,984,371,232	3,308,496,510
負債純資産合計	4,106,987,738	3,423,117,333

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30日
営業収益		
受取利息	-	13
有価証券売買等損益	84,454,024	423,580,687
営業収益合計	84,454,024	423,580,674
営業費用		
支払利息	12,494	6,658
受託者報酬	1,120,962	1,080,157
委託者報酬	34,077,211	32,836,682
その他費用	44,773	43,148
営業費用合計	35,255,440	33,966,645
営業利益又は営業損失（ ）	49,198,584	457,547,319
経常利益又は経常損失（ ）	49,198,584	457,547,319
当期純利益又は当期純損失（ ）	49,198,584	457,547,319
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（ ）	499,994	2,050,067
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,412,947,627	1,439,436,737
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,113,112	78,115,405
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	36,113,112	78,115,405
剰余金減少額又は欠損金増加額	24,519,885	28,466,048
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	24,519,885	28,466,048
分配金	86,780,927	78,546,415
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,439,436,737	1,927,931,181

(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、2019年10月1日から2020年3月30日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

第49期 2019年 9月30日現在	第50期 2020年 3月30日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 5,423,807,969口	1. 計算期間の末日における受益権の総数 5,236,427,691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 1,439,436,737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 1,927,931,181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 0.7346円 (10,000口当たり純資産額) (7,346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 0.6318円 (10,000口当たり純資産額) (6,318円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30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 66,223,526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>86,686,870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	86,686,870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 63,536,078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>75,045,994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	75,045,994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	86,686,870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	75,045,994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	388,967,419円	収益調整金額	C	381,137,627円
分配準備積立金額	D	276,475,542円	分配準備積立金額	D	261,551,214円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	752,129,831円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	717,734,835円
当ファンドの期末残存口数	F	5,423,807,969口	当ファンドの期末残存口数	F	5,236,427,691口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,386円	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,370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	150円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	86,780,927円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	78,546,415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49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

第49期 2019年 9月30日現在	第50期 2020年 3月30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49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30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49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30日
期首元本額 5,468,133,632円	期首元本額 5,423,807,969円
期中追加設定元本額 95,446,231円	期中追加設定元本額 107,015,463円
期中一部解約元本額 139,771,894円	期中一部解約元本額 294,395,741円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第49期 自 2019年 3月29日 至 2019年 9月30日	第50期 自 2019年10月 1日 至 2020年 3月30日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	80,754,899	405,700,536
合計	80,754,899	405,700,536

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(2020年3月30日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月30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	471,689,960	3,247,679,712	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:98.2%	471,689,960	3,247,679,712 100.0%	
合計				3,247,679,712	

(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)

(2020年 3月30日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	700,699,999
コール・ローン	360,565,231
社債券	21,764,588,957
派生商品評価勘定	1,568,600
未収入金	53,841
未収利息	360,082,482
前払費用	29,000,860
流動資産合計	23,216,559,970
資産合計	23,216,559,970
負債の部	
流動負債	
未払金	78,626,590

(2020年 3月30日現在)

未払解約金	290,800,000
未払利息	296
流動負債合計	369,426,886
負債合計	369,426,886
純資産の部	
元本等	
元本	3,318,304,899
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	19,528,828,185
元本等合計	22,847,133,084
純資産合計	22,847,133,084
負債純資産合計	23,216,559,970

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)

2020年 3月30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	6.8852円
(10,000口当たり純資産額)	(68,852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 2019年10月 1日
至 2020年 3月30日

1. 金融商品に対する取組方針

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

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 3月30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

2020年 3月30日現在

期首	2019年10月 1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	3,222,450,443円
同期中における追加設定元本額	611,258,534円
同期中における一部解約元本額	515,404,078円
期末元本額	3,318,304,899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	168,404,113円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース	471,689,960円

ハイ・イールド ボンド オープンCコース	17,190,016円
ハイ・イールド ボンド オープンDコース	162,851,114円
ハイブリッド・インカムオープン	97,540,086円
ハイ・イールド ボンド オープンAコース(野村SMA向け)	240,548,309円
ハイ・イールド ボンド オープンBコース(野村SMA向け)	219,292,871円
ハイ・イールド ボンド オープン Aコース(野村SMA・EW向け)	1,034,490,052円
ハイ・イールド ボンド オープン Bコース(野村SMA・EW向け)	906,298,378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(2020年3月30日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年3月30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	600,000.00	606,753.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	825,000.00	788,910.37	
		1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	162,846.25	
		ACI WORLDWIDE INC	150,000.00	143,781.37	
		ACRISURE LLC / FIN INC	600,000.00	585,375.00	
		ADAMS HOMES INC	150,000.00	144,375.00	
		ADT SEC CORP	50,000.00	46,693.25	
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	100,000.00	86,854.25	
		AG ISSUER LLC	200,000.00	169,500.00	
		AHERN RENTALS INC	300,000.00	170,623.50	
		AIR CANADA	625,000.00	607,062.50	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	275,000.00	279,994.00	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	525,000.00	535,497.37	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	100,000.00	107,332.20	
		ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	175,000.00	171,815.00	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	175,000.00	174,517.00	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	675,000.00	660,183.75	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	175,000.00	170,187.50	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	375,000.00	343,331.25	
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	185,176.00	
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	374,000.00	279,576.22	
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	150,000.00	124,725.00	
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	200,000.00	150,000.00	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,300,000.00	1,278,058.60	

ALLY FINANCIAL INC	150,000.00	131,438.25
ALLY FINANCIAL INC	175,000.00	164,280.37
ALLY FINANCIAL INC	225,000.00	241,249.50
ALTICE FINANCING SA	800,000.00	788,440.00
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	358,120.00
ALTICE FRANCE SA	1,375,000.00	1,389,657.50
ALTICE FRANCE SA	675,000.00	715,797.00
ALTICE FRANCE SA	1,025,000.00	969,188.75
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	525,000.00	219,226.87
AMC NETWORKS INC	700,000.00	633,500.00
AMERICAN AIRLINES GROUP	300,000.00	247,875.00
AMERICAN WOODMARK CORP	275,000.00	252,599.18
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	134,620.50
AMERIGAS PART/FIN CORP	300,000.00	269,241.00
AMERIGAS PART/FIN CORP	150,000.00	138,082.50
AMERIGAS PART/FIN CORP	175,000.00	158,719.31
AMKOR TECHNOLOGY INC	100,000.00	92,445.00
AMSTED INDUSTRIES	100,000.00	98,854.25
ANIXTER INC	100,000.00	99,999.50
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	350,000.00	205,625.00
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	150,000.00	93,948.75
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	325,000.00	190,961.87
ANTERO RESOURCES FINANCE	300,000.00	148,602.00
APERGY CORP	75,000.00	56,890.68
ARAMARK SERVICES INC	400,000.00	372,220.00
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	200,000.00	142,893.50
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	200,000.00	142,500.00
ARCONIC INC	200,000.00	181,394.78
ARCONIC ROLLED PRODUCTS	125,000.00	117,812.50
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	1,000,000.00	971,800.00
ARROW BIDCO LLC	75,000.00	34,030.87
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	85,750.00
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	100,000.00	85,750.00
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	341,000.00	202,035.85
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	275,000.00	83,817.93
ASGN INCORPORATED	650,000.00	611,357.50
AVANTOR INC	425,000.00	439,473.37
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	100,000.00	79,242.50
AVON INTERNATIONAL CAPIT	100,000.00	87,583.60
BANK OF AMERICA CORP	50,000.00	47,040.75
BANK OF AMERICA CORP	650,000.00	662,548.25
BANK OF AMERICA CORP	100,000.00	104,583.50
	125,000.00	117,586.87

BANK OF AMERICA CORP		
BARCLAYS PLC	650,000.00	583,501.75
BASIC ENERGY SERVICES	75,000.00	49,500.00
BAUSCH HEALTH AMERICAS	425,000.00	439,683.75
BAUSCH HEALTH COS INC	14,000.00	13,746.25
BAUSCH HEALTH COS INC	550,000.00	550,690.25
BAUSCH HEALTH COS INC	1,275,000.00	1,286,921.25
BAUSCH HEALTH COS INC	400,000.00	397,780.00
BAUSCH HEALTH COS INC	200,000.00	186,750.00
BAUSCH HEALTH COS INC	300,000.00	302,415.00
BAUSCH HEALTH COS INC	425,000.00	391,531.25
BCD ACQUISITION INC	300,000.00	250,491.00
BEACON ESCROW CORP	350,000.00	314,564.25
BEACON ROOFING SUPPLY IN	100,000.00	89,125.00
BEAZER HOMES USA	650,000.00	558,184.25
BEAZER HOMES USA	400,000.00	316,029.99
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	300,000.00	306,561.60
BERRY GLOBAL ESCROW CORP	100,000.00	100,257.50
BERRY GLOBAL INC	150,000.00	142,582.50
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	225,000.00	208,680.75
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	37,767.00
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	44,140.68
BMC EAST LLC	1,075,000.00	1,030,650.87
BOMBARDIER INC	200,000.00	150,230.00
BOMBARDIER INC	85,000.00	60,244.17
BOMBARDIER INC	275,000.00	195,937.50
BOYD GAMING CORP	825,000.00	666,641.25
BOYD GAMING CORP	325,000.00	289,523.81
BOYD GAMING CORP	275,000.00	218,088.75
BOYNE USA INC	175,000.00	166,534.37
BROOKFIELD RESID PROPERT	150,000.00	119,437.50
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	109,843.12
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	202,000.00	194,635.58
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	100,000.00	90,562.50
BWAY HOLDING CO	1,025,000.00	993,501.75
CALLON PETROLEUM CO	300,000.00	51,750.00
CALLON PETROLEUM CO	325,000.00	58,091.31
CALPINE CORP	500,000.00	448,750.00
CALPINE CORP	425,000.00	399,273.68
CALPINE CORP	425,000.00	391,000.00
CALPINE CORP	550,000.00	504,691.00
CAMELOT FINANCE SA	275,000.00	264,171.05
CAPITOL INV MERGER SUB 2	125,000.00	113,593.12

CARDTRONICS INC / USA	125,000.00	117,968.12	
CARGO AIRCRAFT MANAGEMEN	150,000.00	139,687.50	
CARLSON TRAVEL INC	200,000.00	141,749.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	450,000.00	93,361.50	
CARRIZO OIL & GAS INC	75,000.00	13,219.12	
CATALENT PHARMA SOLUTION	175,000.00	164,682.43	
CATALENT PHARMA SOLUTION	75,000.00	70,072.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	300,000.00	296,229.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	50,562.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	500,000.00	514,377.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	151,420.12	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	674,628.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	800,000.00	798,440.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	225,000.00	226,341.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	400,000.00	390,220.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,000,000.00	973,125.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	600,000.00	577,875.00	
CCO HOLDINGS LLC	1,075,000.00	1,071,721.25	
CDK GLOBAL INC	150,000.00	158,002.50	
CDK GLOBAL INC	50,000.00	48,687.50	
CDW LLC/CDW FINANCE	900,000.00	912,649.50	
CDW LLC/CDW FINANCE	150,000.00	147,082.50	
CEDAR FAIR LP	100,000.00	83,555.00	
CEDAR FAIR LP/CANADA'S W	375,000.00	338,904.37	
CENTENE CORP	450,000.00	446,060.25	
CENTENE CORP	175,000.00	181,781.25	
CENTENE CORP	450,000.00	437,872.50	
CENTENE CORP	550,000.00	545,490.00	
CENTENE CORP	375,000.00	339,843.75	
CENTENE ESCROW I CORP	800,000.00	828,440.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	150,000.00	144,114.75	
CENTURY COMMUNITIES	225,000.00	197,998.87	
CENTURY COMMUNITIES	325,000.00	275,578.06	
CENTURYLINK INC	250,000.00	253,125.00	
CENTURYLINK INC	975,000.00	966,137.25	
CENTURYLINK INC	200,000.00	209,251.00	
CENTURYLINK INC	275,000.00	296,575.12	
CENTURYLINK INC	375,000.00	369,375.00	
CENTURYLINK INC	150,000.00	138,420.00	
CF INDUSTRIES INC	325,000.00	308,074.00	
CHANGE HEALTH / FIN INC	270,000.00	252,414.90	
CHARLES RIVER LABORATORI	150,000.00	153,655.12	

CHEMOURS CO	250,000.00	213,001.25
CHENIERE CORP CHRISTI HD	500,000.00	439,728.30
CHENIERE CORP CHRISTI HD	250,000.00	209,431.60
CHENIERE CORP CHRISTI HD	250,000.00	212,621.80
CHENIERE ENERGY PARTNERS	550,000.00	490,561.50
CHENIERE ENERGY PARTNERS	300,000.00	242,790.00
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	32,000.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	325,000.00	318,006.00
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	200,000.00	198,054.00
CHURCHILL DOWNS INC	175,000.00	157,591.00
CINEMARK USA INC	1,025,000.00	734,478.10
CIT GROUP INC	75,000.00	74,284.50
CITGO PETROLEUM CORP	275,000.00	250,943.27
CITIGROUP INC	400,000.00	340,629.99
CITIGROUP INC	775,000.00	728,879.75
CITIGROUP INC	350,000.00	356,707.75
CLEAN HARBORS INC	100,000.00	97,827.00
CLEAN HARBORS INC	50,000.00	46,197.87
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	500,000.00	437,775.00
CLEARWATER SEAFOODS INC	125,000.00	108,593.12
CLEARWAY ENERGY OP LLC	200,000.00	197,251.00
CLEARWAY ENERGY OP LLC	325,000.00	311,661.18
CLEARWAY ENERGY OP LLC	275,000.00	253,343.75
CLEAVER-BROOKS INC	100,000.00	80,874.50
CLEVELAND-CLIFFS INC	100,000.00	91,862.50
CLEVELAND-CLIFFS INC	225,000.00	139,623.75
CLIFFS NATURAL RESOURCES	143,000.00	106,892.50
CLOUD CRANE LLC	150,000.00	119,063.25
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	125,000.00	86,744.68
CNX RESOURCES CORP	325,000.00	231,586.87
COEUR MINING INC	475,000.00	398,403.87
COGENT COMMUNICATIONS GR	475,000.00	472,300.10
COLFAX CORP	100,000.00	96,124.50
COLFAX CORP	100,000.00	96,655.00
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	92,874.50
COMMERCIAL METALS CO	200,000.00	188,102.50
COMMERCIAL METALS CO	250,000.00	224,635.62
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	242,213.75
COMMSCOPE FINANCE LLC	250,000.00	247,968.00
COMMSCOPE FINANCE LLC	300,000.00	283,290.00
COMMSCOPE INC	21,000.00	20,867.70
COMMSCOPE INC	625,000.00	567,918.75
COMMSCOPE TECH FINANCE L	300,000.00	274,500.00

COMPASS MINERALS INTERNA	175,000.00	162,846.25
CONNECT FINCO SARL/CONNE	600,000.00	515,250.00
CONSOL ENERGY INC	250,000.00	229,375.00
CONSOLIDATED ENERGY FIN	150,000.00	128,781.37
CONSTELLIUM NV	250,000.00	218,106.25
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	325,000.00	327,741.70
CRC ESCROW ISSUER LLC	650,000.00	453,375.00
CREDIT ACCEPTANC	125,000.00	115,500.00
CREDIT ACCEPTANC	150,000.00	140,235.00
CREDIT SUISSE GROUP AG	200,000.00	187,675.00
CRESTWOOD MID PARTNER LP	525,000.00	308,421.75
CRESTWOOD MID PARTNER LP	250,000.00	134,393.75
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	300,000.00	166,876.50
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	500,000.00	263,735.00
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	431,250.00
CSC HOLDINGS LLC	300,000.00	309,405.00
CSC HOLDINGS LLC	1,000,000.00	1,001,967.50
CSC HOLDINGS LLC	600,000.00	639,375.00
CSC HOLDINGS LLC	1,100,000.00	1,083,500.00
CSTN MERGER SUB INC	300,000.00	245,623.50
DAE FUNDING LLC	325,000.00	288,234.37
DAE FUNDING LLC	375,000.00	340,304.62
DAE FUNDING LLC	600,000.00	520,482.00
DANA INC	125,000.00	102,187.50
DARLING INGREDIENTS INC	100,000.00	94,696.75
DAVITA HEALTHCARE PARTNE	350,000.00	349,389.25
DAVITA HEALTHCARE PARTNE	400,000.00	398,001.99
DCP MIDSTREAM OPERATING	475,000.00	322,985.75
DCP MIDSTREAM OPERATING	375,000.00	230,418.75
DELEK LOGISTICS PARTNERS	175,000.00	170,844.62
DELL INT LLC/EMC CORP	25,000.00	25,842.76
DENBURY RESOURCES INC	292,000.00	90,388.60
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	475,000.00	386,826.70
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	425,000.00	288,468.75
DIGICEL LIMITED	525,000.00	288,067.50
DISH DBS CORP	300,000.00	300,327.00
DISH DBS CORP	150,000.00	142,129.50
DISH DBS CORP	400,000.00	376,498.00
DISH DBS CORP	325,000.00	329,810.00
DONNELLEY FINANCIAL SOL	550,000.00	510,809.75
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	175,000.00	129,280.37
DRAX FINCO PLC	400,000.00	396,502.00

EAGLE INT GLO/RUYI US FI	425,000.00	248,091.62
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	159,251.00
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	167,251.00
ELDORADA RESORTS INC	850,000.00	791,056.75
ELDORADO RESORTS INC	150,000.00	140,343.30
EMBARQ CORP	350,000.00	337,636.25
EMC CORP	134,000.00	132,519.30
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	200,000.00	137,110.00
ENERGIZER GAMMA ACQ INC	75,000.00	72,041.25
ENERGIZER HOLDINGS INC	200,000.00	200,110.00
ENERGIZER SPINCO INC	275,000.00	267,095.12
ENERSYS	125,000.00	119,062.50
ENLINK MIDSTREAM LLC	200,000.00	106,606.50
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	580,000.00	264,498.85
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	225,000.00	75,443.62
ENPRO INDUSTRIES INC	150,000.00	145,561.87
ENSIGN DRILLING INC	550,000.00	197,983.50
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	750,000.00	652,496.24
EQUINIX INC	150,000.00	147,667.50
ESH HOSPITALITY INC	395,000.00	318,470.72
ESH HOSPITALITY INC	125,000.00	91,943.75
EW SCRIPPS CO	175,000.00	155,530.37
EXELA INTERMED/EXELA FIN	450,000.00	104,625.00
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	275,000.00	180,812.50
FAIRSTONE FINANCIAL INC	325,000.00	310,779.62
FELCOR LODGING LP	525,000.00	505,966.12
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	153,673.80
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	250,000.00	220,936.25
FINANCIAL & RISK US HOLD	200,000.00	211,610.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	163,251.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	322,502.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	159,251.00
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	157,110.00
FIRSTCASH INC	125,000.00	117,343.12
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	125,000.00	103,433.75
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	159,774.00
FORESTAR GROUP INC	325,000.00	327,842.12
FORESTAR GROUP INC	125,000.00	106,953.12
FORTRESS TRANS & INFRAST	50,000.00	47,017.00
FORTRESS TRANS & INFRAST	200,000.00	148,017.00
FOXTROT ESCROW ISSUER	225,000.00	174,797.55
FREEPORT-MCMORAN C & G	500,000.00	437,337.50
FREEPORT-MCMORAN INC	325,000.00	293,717.12

FREEPORT-MCMORAN INC	350,000.00	299,687.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	400,000.00	341,020.00	
FRONT RANGE BIDCO INC	375,000.00	361,063.12	
FRONTDOOR INC	125,000.00	117,682.18	
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	259,338.75	
FRONTIER COMMUNICATIONS	300,000.00	298,665.00	
FTS INTERNATIONAL INC	700,000.00	215,905.20	
GARDA WORLD SECURITY	150,000.00	137,625.00	
GCI LLC	125,000.00	123,296.87	
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	100,000.00	91,854.25	
GENESIS ENERGY LP/FIN	125,000.00	85,468.75	
GENWORTH HOLDINGS INC	750,000.00	658,125.00	
GEO GROUP INC/THE	250,000.00	151,893.75	
GFL ENVIRONMENTAL INC	50,000.00	48,625.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	100,000.00	93,247.00	
GO DADDY OPCO/FINCO	200,000.00	183,110.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	325,000.00	280,086.62	
GRAHAM HOLDINGS CO	200,000.00	195,958.50	
GRAPHIC PACKAGING INTERN	100,000.00	98,654.25	
GRAY ESCROW INC	875,000.00	838,293.75	
GRAY TELEVISION INC	350,000.00	346,939.25	
GRAY TELEVISION INC	875,000.00	809,856.25	
GREIF INC	175,000.00	166,346.25	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	225,000.00	205,868.25	
GRIFFON CORPORATION	325,000.00	302,453.12	
GRINDING MED/MC GRINDING	325,000.00	268,927.75	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	725,000.00	665,172.27	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	150,000.00	154,311.75	
GULFPORT ENERGY CORP	125,000.00	27,812.50	
GULFPORT ENERGY CORP	650,000.00	143,809.25	
GULFPORT ENERGY CORP	175,000.00	38,244.93	
H&E EQUIPMENT SERVICES	300,000.00	281,563.50	
HALYARD HEALTH INC	200,000.00	193,250.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	525,000.00	293,178.90	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	275,000.00	262,967.37	
HCA INC	720,000.00	746,542.80	
HCA INC	500,000.00	518,127.50	
HCA INC	450,000.00	461,002.50	
HCA INC	600,000.00	621,045.00	
HCA INC	1,175,000.00	1,250,552.50	
HCA INC	275,000.00	250,109.17	
HEALTHSOUTH CORP	233,000.00	230,962.41	

HERTZ CORP	625,000.00	359,765.62
HERTZ CORP	475,000.00	254,386.25
HESS MIDSTREAM	675,000.00	490,500.56
HESS MIDSTREAM PARTNERS	275,000.00	193,531.25
HEXION INC	375,000.00	321,590.62
HILL-ROM HOLDINGS INC	100,000.00	99,354.25
HILTON DOMESTIC OPERATIN	750,000.00	681,406.87
HJ HEINZ CO	650,000.00	618,091.42
HOLLY NRG PRTRN/FIN CORP	175,000.00	142,734.37
HORIZON PHARMA USA INC	200,000.00	194,110.00
HUDBAY MINERALS INC	100,000.00	80,874.50
HUDBAY MINERALS INC	150,000.00	126,606.75
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	250,000.00	251,365.00
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	700,000.00	692,203.75
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	475,000.00	487,275.18
HUNT COS INC	300,000.00	226,340.25
IAA SPINCO INC	150,000.00	141,292.50
IAMGOLD CORP	250,000.00	229,686.25
ICAHN ENTERPRISES/FIN	275,000.00	262,970.12
ICAHN ENTERPRISES/FIN	675,000.00	623,531.25
ICAHN ENTERPRISES/FIN	125,000.00	117,380.62
ICAHN ENTERPRISES/FIN	525,000.00	493,826.55
ICAHN ENTERPRISES/FIN	450,000.00	403,875.00
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	200,000.00	188,685.60
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	175,000.00	158,558.75
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	225,000.00	193,623.75
ILFC E-CAPITAL TRUST I	300,000.00	184,429.50
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	338,000.00	288,145.00
INDIGO NATURAL RES LLC	150,000.00	88,266.75
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	172,494.00
INSTALLED BUILDING PRODU	50,000.00	47,587.87
IQVIA INC	150,000.00	153,613.12
IRON MOUNTAIN INC	325,000.00	306,946.25
IRON MOUNTAIN INC	400,000.00	366,786.99
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	875,000.00	871,723.12
JACOBS ENTERTAINMENT INC	550,000.00	468,184.75
JAGGED PEAK ENERGY LLC	200,000.00	129,423.50
JAMES HARDIE INTL FIN	200,000.00	181,708.50
JBS INVESTMENTS II GMBH	200,000.00	195,908.00
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	191,423.50
JELD-WEN INC	100,000.00	85,874.50
JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	132,745.50
JPMORGAN CHASE & CO	275,000.00	286,521.12

JPMORGAN CHASE & CO	150,000.00	144,645.75	
JPMORGAN CHASE & CO	525,000.00	452,416.12	
KAISER ALUMINUM CORP	175,000.00	152,836.25	
KAR AUCTION SERVICES INC	325,000.00	296,281.37	
KB HOME	175,000.00	173,022.50	
KB HOME	50,000.00	50,193.75	
KB HOME	150,000.00	147,531.37	
KEHE DISTRIBUTORS LLC/FI	125,000.00	126,328.12	
KENNEDY-WILSON INC	765,000.00	682,425.90	
KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	300,000.00	278,090.25	
KINROSS GOLD CORP	125,000.00	125,918.75	
KIRS MIDCO 3 PLC	600,000.00	537,753.00	
KORN/FERRY INTERNATIONAL	125,000.00	110,200.00	
KRAFT FOODS INC	75,000.00	86,816.53	
KRAFT HEINZ FOODS CO	50,000.00	50,130.29	
KRAFT HEINZ FOODS CO	125,000.00	116,479.41	
KRAFT HEINZ FOODS CO	125,000.00	122,598.20	
KRAFT HEINZ FOODS CO	284,000.00	259,259.47	
KRAFT HEINZ FOODS CO	400,000.00	429,184.23	
KRAFT HEINZ FOODS CO	850,000.00	761,146.85	
KRAFT HEINZ FOODS CO	600,000.00	546,001.12	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	275,000.00	216,818.25	
L BRANDS INC	200,000.00	150,570.00	
L BRANDS INC	250,000.00	196,387.50	
L BRANDS INC	525,000.00	392,595.00	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	225,000.00	204,182.77	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	650,000.00	541,125.00	
LAMAR MEDIA CORP	50,000.00	49,778.50	
LAMAR MEDIA CORP	75,000.00	76,166.25	
LAMAR MEDIA CORP	225,000.00	210,656.25	
LAMAR MEDIA CORP	150,000.00	137,625.00	
LAREDO PETROLEUM INC	250,000.00	109,187.50	
LCPR SR SECURED FIN DAC	200,000.00	193,110.00	
LENNAR CORP	100,000.00	100,370.00	
LENNAR CORP	250,000.00	245,710.00	
LENNAR CORP	250,000.00	236,335.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	500,000.00	496,235.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	375,000.00	375,031.87	
LHMC FINCO SARL	200,000.00	165,600.00	
LIFEPOINT HEALTH INC	100,000.00	94,437.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	200,000.00	167,582.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	625,000.00	519,534.37	

LITHIA MOTORS INC	100,000.00	87,874.50
LITHIA MOTORS INC	75,000.00	64,312.50
LIVE NATION ENTERTAINMEN	200,000.00	189,708.50
LIVE NATION ENTERTAINMEN	275,000.00	253,151.25
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	200,000.00	125,000.00
MALLINCKRODT FIN/SB	175,000.00	45,280.37
MANITOWOC COMPANY INC	100,000.00	89,711.75
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	425,000.00	365,764.35
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	100,000.00	76,354.25
MASONITE INTERNATIONAL C	100,000.00	97,854.25
MASONITE INTERNATIONAL C	250,000.00	242,637.50
MATADOR RESOURCES CO	150,000.00	45,386.25
MATCH GROUP INC	150,000.00	143,031.37
MATTAMY GROUP CORP	250,000.00	216,951.25
MATTEL INC	300,000.00	286,126.50
MATTEL INC	100,000.00	93,930.00
MATTEL INC	100,000.00	76,530.50
MATTHEWS INTERNATIONAL C	425,000.00	388,341.62
MEDNAX INC	150,000.00	115,886.25
MEG ENERGY CORP	325,000.00	158,437.50
MERCER INTL INC	100,000.00	84,812.50
MERCER INTL INC	150,000.00	124,686.75
MERITAGE HOMES CORP	225,000.00	222,398.10
MERITAGE HOMES CORP	325,000.00	301,842.12
MERLIN ENTERTAINMENTS PL	350,000.00	291,739.87
MGIC INVESTMENT CORP	275,000.00	255,404.87
MGM GROWTH/MGM FINANCE	1,150,000.00	999,062.50
MGM RESORTS INTL	394,000.00	339,836.82
MGM RESORTS INTL	686,000.00	610,917.30
MICHAELS STORES INC	75,000.00	54,060.00
MIDCONTINENT COMM & FIN	125,000.00	119,505.31
MINERAL RESOURCES LTD	275,000.00	259,555.31
MOSS CREEK RESOURCES HLD	550,000.00	170,385.87
MOSS CREEK RESOURCES HLD	350,000.00	111,489.87
MOTION BONDCO DAC	400,000.00	290,000.00
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	100,000.00	73,625.00
MPT OPER PARTNERSP/FINL	225,000.00	224,718.75
MPT OPER PARTNERSP/FINL	375,000.00	341,953.12
MRT MID PART/MRT MID FIN	380,000.00	212,306.00
MTS SYSTEMS CORP	75,000.00	70,203.18
MUELLER WATER PRODUCTS	375,000.00	355,703.43
MURPHY OIL CORP	300,000.00	169,876.50
MURPHY OIL CORP	275,000.00	141,970.12

MURPHY OIL CORP	375,000.00	196,406.25	
MURPHY OIL USA INC	100,000.00	94,180.00	
NABORS INDUSTRIES INC	175,000.00	43,145.37	
NATHAN'S FAMOUS INC	100,000.00	92,500.00	
NATIONSTAR MTG	175,000.00	156,844.62	
NATIONSTAR MTG	175,000.00	153,781.25	
NATIONSTAR MTG HLD INC	100,000.00	82,437.50	
NAVIENT CORP	50,000.00	47,317.00	
NAVIENT CORP	250,000.00	226,875.00	
NAVIENT CORP	100,000.00	93,283.00	
NAVIENT CORP	800,000.00	700,264.00	
NAVIENT CORP	225,000.00	197,437.50	
NAVIENT CORP	200,000.00	173,110.00	
NAVIENT CORP	50,000.00	41,875.00	
NCR CORP	175,000.00	163,406.25	
NCR CORP	700,000.00	663,204.50	
NCR CORP	275,000.00	251,561.06	
NCR CORP	50,000.00	46,277.50	
NETFLIX INC	250,000.00	256,875.00	
NETFLIX INC	900,000.00	904,297.50	
NETFLIX INC	200,000.00	210,110.00	
NETFLIX INC	600,000.00	643,170.00	
NETFLIX INC	375,000.00	382,293.75	
NETFLIX INC	175,000.00	173,346.25	
NEW ENTERPRISE STONE & L	625,000.00	580,339.06	
NEWELL RUBBERMAID INC	525,000.00	507,776.06	
NEWELL RUBBERMAID INC	300,000.00	293,880.30	
NEWELL RUBBERMAID INC	150,000.00	153,060.18	
NEWMARK GROUP INC	150,000.00	152,382.73	
NEXSTAR ESCROW INC	475,000.00	442,605.00	
NEXTERA ENERGY OPERATING	250,000.00	242,188.75	
NEXTERA ENERGY OPERATING	350,000.00	335,342.70	
NIELSEN FINANCE LLC/CO	1,025,000.00	951,036.00	
NINE ENERGY SERVICE INC	100,000.00	26,350.00	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	100,000.00	48,716.00	
NOVA CHEMICALS CORP	400,000.00	348,102.00	
NOVA CHEMICALS CORP	375,000.00	319,447.50	
NOVELIS CORP	475,000.00	450,664.56	
NOVELIS CORP	475,000.00	427,796.87	
NRG ENERGY INC	500,000.00	522,775.00	
NRG ENERGY INC	150,000.00	146,332.50	
NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	225,000.00	190,922.06	

NUSTAR LOGISTICS LP	150,000.00	111,082.80
NWH ESCROW CORP	300,000.00	108,000.00
OCI NV	200,000.00	175,000.00
OLIN CORP	200,000.00	178,242.00
OLIN CORP	175,000.00	149,721.25
OPEN TEXT CORP	175,000.00	175,778.75
OPEN TEXT CORP	250,000.00	226,796.87
OPEN TEXT HOLDINGS INC	250,000.00	233,906.25
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	250,000.00	230,762.50
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	150,000.00	132,082.50
OWENS-BROCKWAY	800,000.00	787,728.00
OWENS-BROCKWAY	350,000.00	338,189.25
OWENS-BROCKWAY	400,000.00	371,000.00
OXFORD FIN LLC/CO- ISS II	100,000.00	98,843.60
PAR PHARMACEUTICAL INC	425,000.00	425,095.62
PARAMOUNT RESOURCES LTD	300,000.00	212,623.50
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	400,000.00	317,245.00
PARKLAND FUEL CORP	200,000.00	186,220.00
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	132,780.37
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	175,000.00	125,903.75
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	200,000.00	135,500.00
PATRICK INDUSTRIES INC	275,000.00	269,099.18
PATTERN ENERGY GROUP INC	175,000.00	176,092.87
PBF HOLDING CO LLC	125,000.00	74,062.50
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	750,000.00	418,102.50
PDC ENERGY INC	325,000.00	175,498.37
PERFORMANCE FOOD GROUP I	400,000.00	351,029.99
PGT ESCROW ISSUER INC	175,000.00	166,432.43
PILGRIM'S PRIDE CORP	275,000.00	272,595.12
PILGRIM'S PRIDE CORP	600,000.00	603,330.00
PLASTIPAK HOLDINGS INC	125,000.00	111,718.75
POST HOLDINGS INC	525,000.00	521,351.25
POST HOLDINGS INC	450,000.00	446,160.37
POST HOLDINGS INC	375,000.00	372,348.75
POST HOLDINGS INC	200,000.00	192,000.00
PRECISION DRILLING CORP	150,000.00	60,188.25
PRESIDIO HOLDING INC	150,000.00	132,843.75
PRESTIGE BRANDS INC	300,000.00	287,250.00
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	150,000.00	145,706.25
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	125,000.00	106,625.00
PTC INC	150,000.00	140,625.00
PTC INC	100,000.00	94,500.00
QORVO INC	400,000.00	398,248.80

GORVO INC	125,000.00	115,703.12	
QTS LP/FINANCE	225,000.00	221,342.62	
QUEBECOR MEDIA INC	250,000.00	255,403.75	
RADIAN GROUP INC	225,000.00	220,217.62	
RADIAN GROUP INC	100,000.00	96,854.25	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	300,000.00	284,481.00	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	425,000.00	355,937.50	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	100,000.00	81,757.50	
RESIDEO FUNDING INC	125,000.00	106,240.62	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	800,000.00	670,296.00	
SANJEL CORP ZCPN	15,000.00	0.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	400,000.00	397,008.40	
SBA COMMUNICATIONS CORP	200,000.00	194,730.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	550,000.00	537,625.00	
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	175,000.00	175,619.93	
SCIENCE APPLICATIONS INT	150,000.00	142,968.75	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	175,000.00	156,200.62	
SEALED AIR CORP	375,000.00	374,062.50	
SEALED AIR CORP	225,000.00	210,937.50	
SELECT MEDICAL CORP	275,000.00	270,326.37	
SENSATA TECH UK FIN CO	689,000.00	676,701.35	
SERVICE CORP INTL	875,000.00	908,862.50	
SERVICE CORP INTL	125,000.00	127,100.00	
SESI LLC	50,000.00	20,375.00	
SESI LLC	125,000.00	32,031.87	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	275,000.00	154,324.50	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	150,000.00	129,093.75	
SINCLAIR TELEVISION GROU	150,000.00	134,031.37	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	323,243.43	
SINCLAIR TELEVISION GROU	125,000.00	101,543.75	
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	175,871.32	
SIRIUS XM RADIO INC	300,000.00	304,126.50	
SIRIUS XM RADIO INC	300,000.00	295,665.00	
SIRIUS XM RADIO INC	775,000.00	784,145.00	
SLM CORP	400,000.00	354,988.00	
SLM CORP	90,000.00	65,427.07	
SM ENERGY CO	950,000.00	283,615.37	
SONIC AUTOMOTIVE INC	200,000.00	181,708.50	
SOTHEBY'S	200,000.00	143,322.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	271,000.00	168,689.37	
SPCM SA	400,000.00	378,988.00	
SPECTRUM BRANDS INC	175,000.00	164,057.25	

SPECTRUM BRANDS INC	75,000.00	64,390.68
SPEEDWAY MOT/SPEEDWAY FD	100,000.00	92,750.00
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	143,808.00
SPRINGLEAF FINANCE CORP	500,000.00	475,610.00
SPRINGLEAF FINANCE CORP	800,000.00	771,500.00
SPRINGLEAF FINANCE CORP	200,000.00	181,360.00
SPRINGLEAF FINANCE CORP	450,000.00	397,372.50
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	358,946.25
SPRINT CAPITAL CORP	1,200,000.00	1,477,320.00
SPRINT COMMUNICATIONS	225,000.00	243,773.10
SPRINT COMMUNICATIONS	350,000.00	354,035.50
SPRINT CORP	500,000.00	514,917.50
SPRINT CORP	150,000.00	161,658.75
SPRINT CORP	550,000.00	584,034.00
SPRINT CORP	125,000.00	133,056.25
SPRINT NEXTEL CORP	375,000.00	375,731.25
SPX FLOW INC	125,000.00	122,030.62
SPX FLOW INC	400,000.00	389,417.00
SS&C TECHNOLOGIES INC	625,000.00	651,921.87
STANDARD INDUSTRIES INC	775,000.00	695,149.81
STAPLES INC	650,000.00	574,845.70
STAPLES INC	500,000.00	382,775.00
STAR MERGER SUB INC	200,000.00	200,125.00
STATION CASINOS LLC	125,000.00	100,337.50
STEVENS HOLDING CO INC	100,000.00	100,604.25
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	250,000.00	233,817.50
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	825,000.00	764,152.12
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	100,000.00	93,604.25
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	25,000.00	5,390.15
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	100,000.00	10,874.50
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	75,000.00	1,114.50
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	268,131.87
SUNOCO LP/FINANCE CORP	475,000.00	388,807.68
SUNOCO LP/FINANCE CORP	300,000.00	242,090.25
SUPERIOR PLUS/GEN PRTRN	75,000.00	72,296.81
T-MOBILE USA INC	125,000.00	124,690.12
T-MOBILE USA INC	425,000.00	430,590.87
T-MOBILE USA INC	250,000.00	251,970.00
T-MOBILE USA INC	125,000.00	125,933.75
T-MOBILE USA INC	275,000.00	274,903.75
T-MOBILE USA INC	475,000.00	483,051.25
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	275,000.00	204,728.56
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	625,000.00	559,718.75

TALEN ENERGY SUPPLY LLC	125,000.00	104,817.81
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	200,000.00	127,078.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	162,506.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	400,000.00	316,248.80
TARGA RESOURCES PARTNERS	100,000.00	82,238.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	400,000.00	327,795.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	159,000.00
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	129,718.75
TASEKO MINES LTD	375,000.00	193,476.00
TAYLOR MORRISON	225,000.00	215,437.50
TAYLOR MORRISON	225,000.00	207,843.75
TAYLOR MORRISON	125,000.00	115,156.25
TAYLOR MORRISON COMM	150,000.00	136,656.37
TAYLOR MORRISON COMM/MON	225,000.00	214,030.12
TEGNA INC	475,000.00	425,421.87
TEGNA INC	225,000.00	204,468.75
TELECOM ITALIA CAPITAL	1,125,000.00	1,176,525.00
TELESAT CANADA/TELESAT L	150,000.00	140,625.00
TELESAT CANADA/TELESAT L	375,000.00	350,831.25
TENET HEALTHCARE CORP	500,000.00	486,227.50
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	121,243.75
TENET HEALTHCARE CORP	125,000.00	122,656.25
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	267,093.75
TENET HEALTHCARE CORP	350,000.00	349,562.50
TENET HEALTHCARE CORP	775,000.00	751,750.00
TENNANT CO	450,000.00	433,685.25
TENNECO INC	200,000.00	123,015.00
TERRAFORM POWER OPERATIN	225,000.00	222,237.00
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	175,971.25
TERRAFORM POWER OPERATIN	175,000.00	168,341.25
TMS INTERNATIONAL CORP	175,000.00	152,905.37
TOPBUILD ESCROW CORP	200,000.00	177,508.50
TPC GROUP INC	525,000.00	441,658.87
TRANSDIGM INC	725,000.00	723,420.95
TRANSDIGM INC	550,000.00	531,052.50
TRANSDIGM INC	1,200,000.00	1,098,660.00
TRANSMONTAIGE PARTNERS	125,000.00	101,067.81
TRI POINTE GROUP INC	200,000.00	179,708.50
TRI POINTE HOLDINGS INC	100,000.00	90,655.50
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	500,000.00	411,250.00
TRIUMPH GROUP INC	525,000.00	440,835.15
TRIVIUM PACKAGING FIN	200,000.00	198,124.40

TRONOX FINANCE PLC	500,000.00	439,372.50
TTM TECHNOLOGIES INC	175,000.00	148,530.37
TWIN RIVER WORLDWIDE HLD	150,000.00	113,781.37
UNITED CONTINENTAL HLDGS	450,000.00	440,415.00
UNITED CONTINENTAL HLDGS	150,000.00	131,062.50
UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	259,532.62
UNITED RENTALS NORTH AM	350,000.00	335,151.25
UNITED RENTALS NORTH AM	300,000.00	302,040.00
UNITED RENTALS NORTH AM	175,000.00	169,780.62
UNIVAR SOLUTIONS USA INC	175,000.00	154,096.25
UNIVISION COMMUNICATIONS	375,000.00	323,283.75
UNIVISION COMMUNICATIONS	450,000.00	376,875.00
UPC HOLDING BV	723,000.00	686,343.90
US CONCRETE INC	350,000.00	316,314.25
US FOODS INC	700,000.00	643,128.50
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	120,124.40
USA COM PART/USA COM FIN	200,000.00	126,360.00
VALEANT PHARMACEUTICALS	825,000.00	864,996.00
VENATOR FIN SARL/VENATOR	175,000.00	136,937.50
VIASAT INC	150,000.00	147,457.50
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	89,562.50
VICI PROPERTIES / NOTE	150,000.00	132,132.75
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	92,582.50
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	88,305.00
VICI PROPERTIES / NOTE	100,000.00	93,562.50
VIDEOTRON LTD	150,000.00	149,995.50
VIDEOTRON LTD / LTEE	75,000.00	72,147.56
VIKING CRUISES LTD	75,000.00	50,263.87
VIPER ENERGY PARTNERS LP	375,000.00	313,331.25
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	1,190,000.00	1,173,003.82
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	750,000.00	743,850.00
VISTRA OPERATIONS CO LLC	275,000.00	249,931.11
VISTRA OPERATIONS CO LLC	450,000.00	458,249.62
VISTRA OPERATIONS CO LLC	500,000.00	515,900.00
VISTRA OPERATIONS CO LLC	725,000.00	729,110.75
VIZIENT INC	75,000.00	71,515.68
VODAFONE GROUP PLC	925,000.00	972,089.97
VTR FINANCE BV	180,000.00	164,474.10
WABASH NATIONAL CORP	125,000.00	98,593.12
WASTE PRO USA INC	100,000.00	91,583.25
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	225,000.00	204,467.62
WESTERN DIGITAL CORP	100,000.00	100,375.00
WHITING PETROLEUM CORP	325,000.00	32,524.37

	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	450,000.00	413,993.25	
	WMG ACQUISITION CORP	325,000.00	324,562.87	
	WMG ACQUISITION CORP	125,000.00	125,442.81	
	WPX ENERGY INC	525,000.00	424,428.90	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	83,920.12	
	WPX ENERGY INC	150,000.00	83,145.00	
	WPX ENERGY INC	275,000.00	143,000.00	
	WR GRACE & CO-CONN	225,000.00	233,606.25	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	275,000.00	239,593.75	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	125,000.00	109,453.12	
	XPO LOGISTICS INC	350,000.00	333,303.25	
	ZIGGO BOND CO BV	690,000.00	643,057.57	
	ZIGGO BOND CO BV	200,000.00	186,125.00	
	ZIGGO BV	200,000.00	191,893.50	
小計	銘柄数：718	228,674,000.00	202,122,854.36 (21,764,588,957)	
	組入時価比率：95.3%		100.0%	
合計			21,764,588,957 (21,764,588,957)	

(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	2020年 3月30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	238,442,600	-	236,874,000	1,568,600
米ドル	238,442,600	-	236,874,000	1,568,600
合計	238,442,600	-	236,874,000	1,568,600

(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

2020年4月30日現在

資産総額	2,517,234,501円
負債総額	1,240,741,996円
純資産総額（ - ）	1,276,492,505円
発行済口数	1,741,199,995口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7331円

ハイ・イールド ボンド オープンBコース

2020年4月30日現在

資産総額	3,469,283,475円
負債総額	12,895,639円
純資産総額（ - ）	3,456,387,836円
発行済口数	5,251,578,051口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6582円

（参考）ハイ・イールド ボンド オープンマザーファンド

2020年4月30日現在

資産総額	24,344,473,761円
負債総額	590,217,372円
純資産総額（ - ）	23,754,256,389円
発行済口数	3,304,914,992口
1口当たり純資産額（ / ）	7.1876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

2020年5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2020年4月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,014	27,839,261
単位型株式投資信託	178	815,084
追加型公社債投資信託	14	5,415,240
単位型公社債投資信託	459	1,603,257
合計	1,665	35,672,842

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(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2019年4月1日から2019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。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019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		919	1,562
金銭の信託		47,936	45,493
有価証券		22,600	19,900
前払金		0	-
前払費用		26	27
未収入金		464	500

未収委託者報酬			24,059		25,246
未収運用受託報酬			6,764		5,933
その他			181		269
貸倒引当金			15		15
流動資産計			102,937		98,917
固定資産					
有形固定資産			874		714
建物	2	348		320	
器具備品	2	525		393	
無形固定資産			7,157		6,438
ソフトウェア		7,156		6,437	
その他		0		0	
投資その他の資産			13,825		18,608
投資有価証券		1,184		1,562	
関係会社株式		9,033		12,631	
従業員長期貸付金		36		-	
長期差入保証金		54		235	
長期前払費用		36		22	
前払年金費用		2,350		2,001	
繰延税金資産		3,074		2,694	
その他		168		168	
貸倒引当金		0		-	
投資損失引当金		-		707	
固定資産計			23,969		25,761
資産合計			126,906		124,679

区分	注記 番号	前事業年度 (2018年3月31日)		当事業年度 (2019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			133		145
未払金	1		17,853		16,709
未払収益分配金		1		0	
未払償還金		31		25	
未払手数料		7,884		7,724	
関係会社未払金		7,930		7,422	
その他未払金		2,005		1,535	
未払費用	1		12,441		11,704
未払法人税等			2,241		1,560
前受収益			33		29
賞与引当金			4,626		3,792
流動負債計			37,329		33,942
固定負債					
退職給付引当金			2,938		3,219
時効後支払損引当金			548		558
固定負債計			3,486		3,777
負債合計			40,816		37,720
(純資産の部)					
株主資本			86,078		86,924

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			55,168		56,014
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		54,483		55,329	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,876		30,723	
評価・換算差額等			11		33
その他有価証券評価差額金			11		33
純資産合計			86,090		86,958
負債・純資産合計			126,906		124,679

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,907		119,196
運用受託報酬			26,200		21,440
その他営業収益			338		355
営業収益計			142,447		140,992
営業費用					
支払手数料			45,252		42,675
広告宣伝費			1,079		1,210
公告費			0		0
調査費			30,516		30,082
調査費		5,830		5,998	
委託調査費		24,685		24,083	
委託計算費			1,376		1,311
営業雑経費			5,464		5,435
通信費		125		92	
印刷費		966		970	
協会費		79		86	
諸経費		4,293		4,286	
営業費用計			83,689		80,715
一般管理費					
給料			11,716		11,113
役員報酬		425		379	
給料・手当		6,856		7,067	
賞与		4,433		3,666	
交際費			132		107
旅費交通費			482		514
租税公課			1,107		1,048
不動産賃借料			1,221		1,223

退職給付費用			1,110		1,474
固定資産減価償却費			2,706		2,835
諸経費			9,131		10,115
一般管理費計			27,609		28,433
営業利益			31,148		31,843

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	4,031		6,538	
受取利息		4		0	
その他		362		424	
営業外収益計			4,398		6,964
営業外費用					
支払利息		2		1	
金銭の信託運用損		312		489	
時効後支払損引当金繰入額		13		43	
為替差損		46		34	
その他		31		17	
営業外費用計			405		585
経常利益			35,141		38,222
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		20	
関係会社清算益	3	-		29	
株式報酬受入益		75		85	
特別利益計			95		135
特別損失					
投資有価証券等評価損		2		938	
関係会社株式評価損		-		161	
固定資産除却損	2	58		310	
投資損失引当金繰入額		-		707	
特別損失計			60		2,118
税引前当期純利益			35,176		36,239
法人税、住民税及び事業税			10,775		10,196
法人税等調整額			439		370
当期純利益			24,840		25,672

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本			
	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	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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672

株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(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
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

[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> <p>(5) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要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あります。
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。

【未適用の会計基準等】

- ・「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】

(「『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)を当事業年度の期首から適用し、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。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」2,111百万円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」3,074百万円に含めて表示しております。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。 未払費用 1,781百万円	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 1,434百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 708百万円 器具備品 3,491 合計 4,200	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842

損益計算書関係

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,026百万円 支払利息 2	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1
2. 固定資産除却損 建物 4百万円 器具備品 0 ソフトウェア 53 合計 58	2. 固定資産除却損 建物 -百万円 器具備品 3 ソフトウェア 307 合計 310
	3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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

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

(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

2019年5月15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	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

金融商品関係

前事業年度（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。

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	-	-	-

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019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

2019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	1,562	1,562	-
(2)金銭の信託	45,493	45,493	-
(3)未収委託者報酬	25,246	25,246	-
(4)未収運用受託報酬	5,933	5,933	-
(5)有価証券及び投資有価証券	19,900	19,900	-
その他有価証券	19,900	19,900	-
資産計	98,136	98,136	-
(6)未払金	16,709	16,709	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,724	7,724	-
関係会社未払金	7,422	7,422	-
その他未払金	1,535	1,535	-
(7)未払費用	11,704	11,704	-
(8)未払法人税等	1,560	1,560	-
負債計	29,974	29,974	-

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1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）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。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（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。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019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(2019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(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019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	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019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 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

確定給付型企业年金制度の割引率	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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551

(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	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469

(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	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

(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	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
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、197百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2018年3月31日)	当事業年度末 (2019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 1,434	賞与引当金 1,175
退職給付引当金 910	退職給付引当金 998
投資有価証券評価減 417	投資有価証券評価減 708
未払事業税 409	未払事業税 288
投資損失引当金 -	投資損失引当金 219
ゴルフ会員権評価減 207	ゴルフ会員権評価減 192
時効後支払損引当金 169	時効後支払損引当金 172
減価償却超過額 171	減価償却超過額 171
子会社株式売却損 148	子会社株式売却損 148
未払社会保険料 107	未払社会保険料 82
その他 566	その他 466
繰延税金資産小計 4,543	繰延税金資産小計 4,625
評価性引当額 735	評価性引当額 1,295
繰延税金資産合計 3,808	繰延税金資産合計 3,329
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 5	その他有価証券評価差額金 15
前払年金費用 728	前払年金費用 620
繰延税金負債合計 733	繰延税金負債合計 635
繰延税金資産の純額 3,074	繰延税金資産の純額 2,694
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 31.0%	法定実効税率 31.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 3.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.6%
タックスヘイブン税制 1.8%	タックスヘイブン税制 2.6%
外国税額控除 0.2%	外国税額控除 0.6%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税 0.3%	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 0.4%	その他 1.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.3%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.1%

セグメント情報等

前事業年度(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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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 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。

当事業年度(自 2018年4月1日 至 2019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)
							資金の借入 (*1)	3,000		

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	資金の返済	3,000	短期借入金	-
						役員の兼任	借入金利息 の支払	1	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上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

(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 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,714円33銭	1株当たり純資産額	16,882円89銭
1株当たり当期純利益	4,822円68銭	1株当たり当期純利益	4,984円30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 24,840百万円	損益計算書上の当期純利益 25,672百万円
普通株式に係る当期純利益 24,840百万円	普通株式に係る当期純利益 25,672百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。
普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	普通株式の期中平均株式数 5,150,693株

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2019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		2,212
金銭の信託		42,268
有価証券		5,800
未収委託者報酬		25,161
未収運用受託報酬		4,788
その他		957
貸倒引当金		15
流動資産計		81,173
固定資産		
有形固定資産	1	679
無形固定資産		5,940
ソフトウェア		5,939
その他		0
投資その他の資産		17,485
投資有価証券		1,362
関係会社株式		12,869
前払年金費用		1,736
繰延税金資産		2,096
その他		420
投資損失引当金		999
固定資産計		24,105
資産合計		105,278

		2019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		
未払金		11,888
未払収益分配金		0
未払償還金		25
未払手数料		7,472
関係会社未払金		3,649
その他未払金	2	739
未払費用		9,291
未払法人税等		1,661
賞与引当金		2,294
その他		181

流動負債計		25,317
固定負債		
退職給付引当金		3,267
時効後支払損引当金		565
固定負債計		3,832
負債合計		29,150
(純資産の部)		
株主資本		76,122
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		45,212
利益準備金		685
その他利益剰余金		44,527
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,920
評価・換算差額等		6
その他有価証券評価差額金		6
純資産合計		76,128
負債・純資産合計		105,278

中間損益計算書

		自 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		58,947
運用受託報酬		8,401
その他営業収益		158
営業収益計		67,507
営業費用		
支払手数料		20,298
調査費		13,552
その他営業費用		3,856
営業費用計		37,706
一般管理費	1	14,394
営業利益		15,406
営業外収益	2	5,561
営業外費用	3	27
経常利益		20,940
特別利益	4	44
特別損失	5	410
税引前中間純利益		20,574

法人税、住民税及び事業税		5,116
法人税等調整額		610
中間純利益		14,847

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019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	30,723	56,014	86,924
当中間期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
中間純利益							14,847	14,847	14,847
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	-	-	-	-	-	-	10,802	10,802	10,802
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,920	45,212	76,122

(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	33	33	86,958
当中間期変動額			
剰余金の配当			25,650
中間純利益			14,847
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	27	27	27
当中間期変動額合計	27	27	10,830
当中間期末残高	6	6	76,128

[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) 投資損失引当金 子会社等に対する投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要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。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2019年9月30日現在

1 有形固定資産の減価償却累計額	3,881百万円
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 2019年4月 1日	至 2019年9月30日
1 減価償却実施額			
有形固定資産		38百万円	
無形固定資産		1,145百万円	
2 営業外収益のうち主要なもの			
受取配当金		4,936百万円	
金銭信託運用益		433百万円	
3 営業外費用のうち主要なもの			
時効後支払損引当金繰入		10百万円	
為替差損		6百万円	
4 特別利益の内訳			
投資有価証券等売却益		1百万円	
株式報酬受入益		43百万円	
5 特別損失の内訳			
投資有価証券等評価損		119百万円	
投資損失引当金繰入額		291百万円	

中間株主資本等変動計算書関係

		自 2019年4月 1日	至 2019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				
	2019年5月15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		25,650百万円		
	(2) 1株当たり配当額		4,980円		
	(3) 基準日		2019年3月31日		
	(4) 効力発生日		2019年6月28日		

金融商品関係

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2019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	2,212	2,212	-
(2)金銭の信託	42,268	42,268	-
(3)未収委託者報酬	25,161	25,161	-
(4)未収運用受託報酬	4,788	4,788	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
其他有価証券	5,800	5,800	-
資産計	80,231	80,231	-
(6)未払金	11,888	11,888	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	25	25	-
未払手数料	7,472	7,472	-
関係会社未払金	3,649	3,649	-
その他未払金	739	739	-
(7)未払費用	9,291	9,291	-
(8)未払法人税等	1,661	1,661	-
負債計	22,841	22,841	-

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

 其他有価証券

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1,362百万円、関係会社株式12,869百万円)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(2019年9月30日)

1. 満期保有目的の債券(2019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(2019年9月30日)

該当事項はありません。

3. その他有価証券(2019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	5,800	5,800	-
小計	5,800	5,800	-
合計	5,800	5,800	-

セグメント情報等

当中間会計期間(自 2019年4月1日 至 2019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 2019年4月 1日 至 2019年9月30日
1 株当たり純資産額		14,780円24銭
1 株当たり中間純利益		2,882円67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		14,847百万円
普通株主に帰属しない金額		-
普通株式に係る中間純利益		14,847百万円
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。

* 2020年4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	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
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。

* 2020年4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)	47,293,610.10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9月末現在

独立監査人の監査報告書

2020年5月22日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

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2019年10月1日から2020年3月30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2020年3月30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

2020年5月22日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

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2019年10月1日から2020年3月30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2020年3月30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

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2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は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

2019年11月28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2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019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、分析的な手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2019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（2019年4月1日から2019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。