

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年7月24日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-3241-9511
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	高利回り社債オープン
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2019年1月31日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第一部【証券情報】

(5) 申込手数料

<訂正前>

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.24% (税抜3.0%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

<訂正後>

取得申込日の翌営業日の基準価額に3.24%^{*} (税抜3.0%)以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

* 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、3.3%となります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2019年6月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

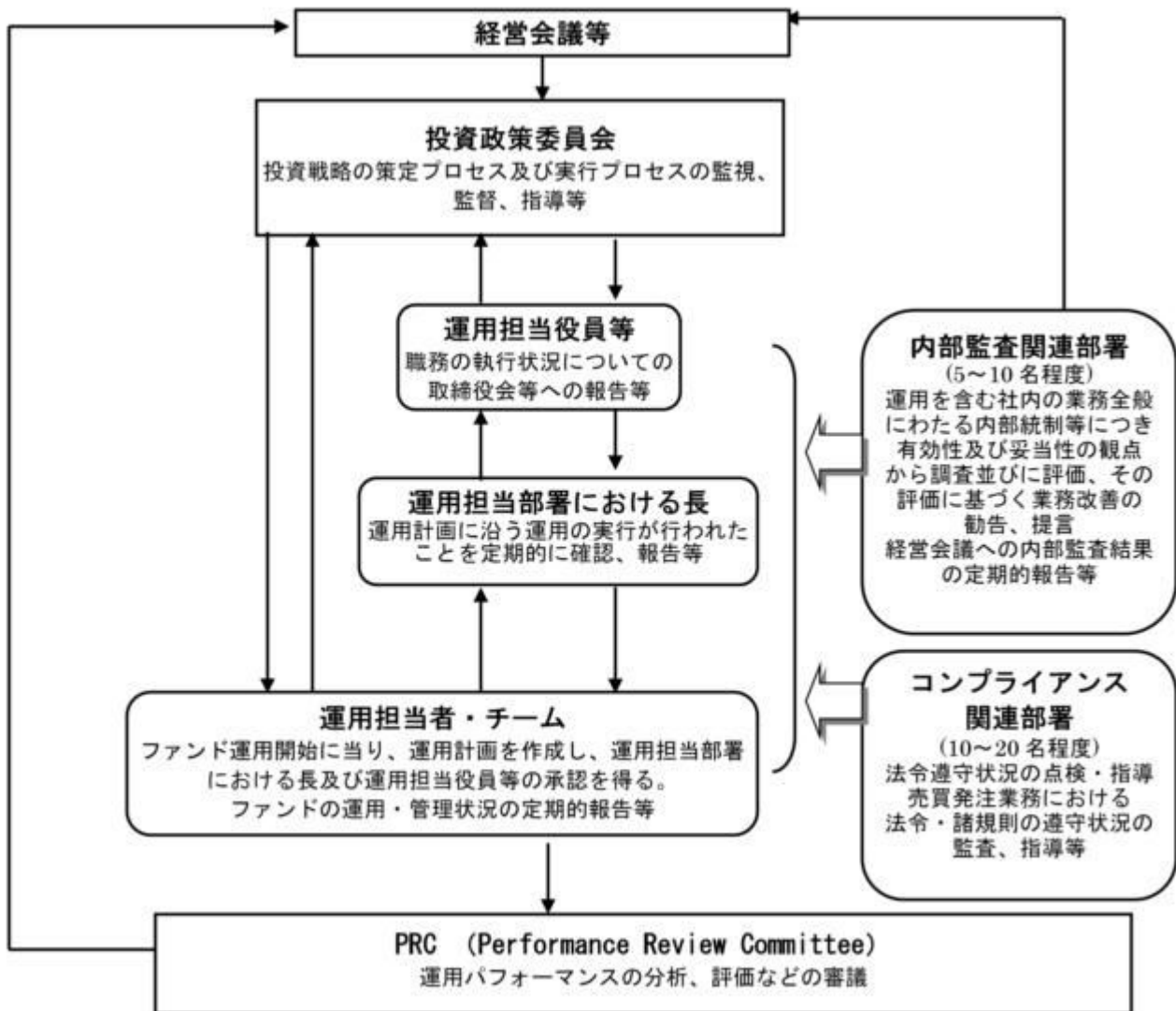
2 投資方針

(3) 運用体制

< 更新後 >

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

す。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

3 投資リスク

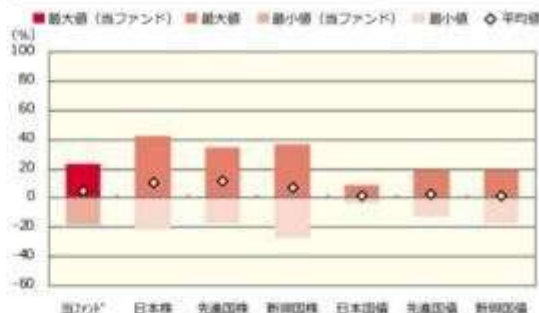
< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2014年6月末～2019年5月末：月次)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	23.1	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値 (%)	△18.4	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	5.4	10.0	11.4	7.6	2.0	3.0	1.4

- * 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2014年6月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2014年6月から2019年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2014年6月から2019年5月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数 (配当込み、円ベース)
- 新興国株：MSCI 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)

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・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、利用など当該指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。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、責任を負いません。
- 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。両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、両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。両指数は 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 が所有しています。
- 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も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。
- 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) についての提供、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権利の可否について、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。
- JPMSEC は NASD、NYSE、SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA、JPSI、J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料

< 更新後 >

取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%^{*}（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する率）（税抜3.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

^{*} 2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、3.3%となります。

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

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

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

(3) 信託報酬等

< 更新後 >

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の183.6（税抜年10,000分の170）の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
年10,000分の95	年10,000分の70	年10,000分の5

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

2019年10月1日以降消費税率が10%となった場合は、年10,000分の187となります。

また、「高利回り社債オープン マザーファンド」の投資顧問会社が受ける報酬は、「高利回り社債オープン マザーファンド」を投資対象とする証券投資信託の委託者が受ける報酬から、毎年1月および7月ならびに信託契約終了のとき支払うものとし、その報酬額は、当該マザーファンドの信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年10,000分の57の率を乗じて得た額とします。

支払先の役務の内容

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

(5) 課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

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

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

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

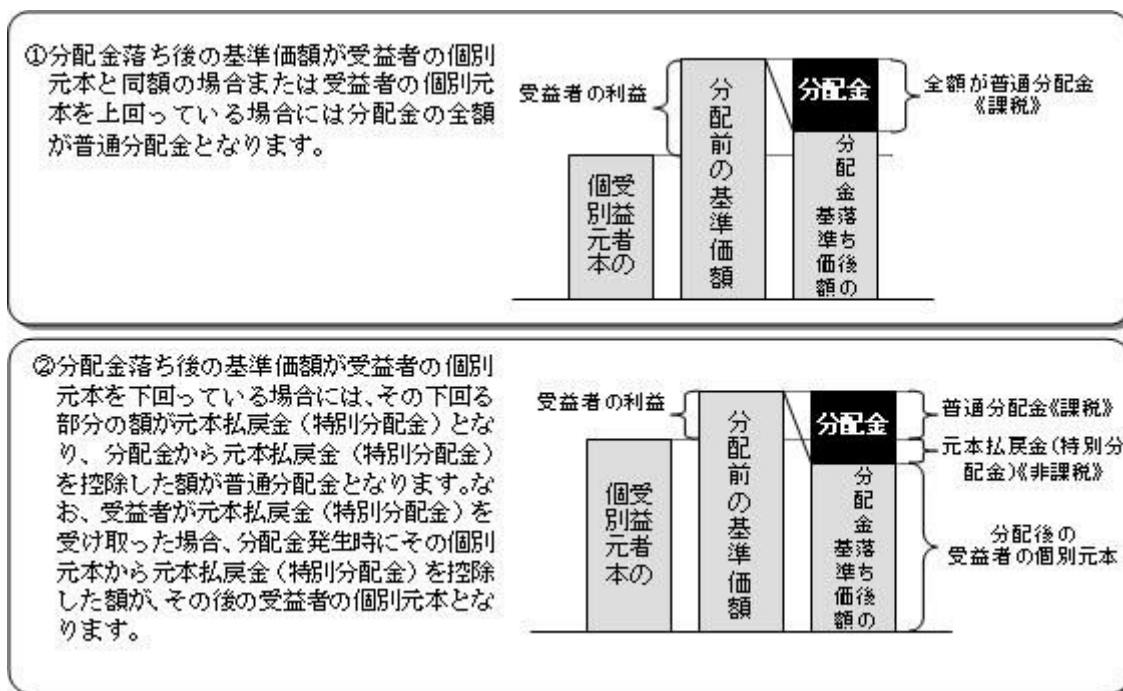
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

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

5 運用状況

以下は2019年5月31日現在の運用状況であります。

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

(1) 投資状況

高利回り社債オープン

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	23,476,636,318	99.10

現金・預金・その他資産(負債控除後)		211,332,752	0.89
合計(純資産総額)		23,687,969,070	100.00

(参考) 高利回り社債オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	アメリカ	203,726,633	0.32
外国証券(優先証券)	アメリカ	293,342,914	0.47
新株予約権証券	アメリカ	2,627,728	0.00
新株予約権付社債券等	アメリカ	15,840,265	0.02
社債券	アメリカ	58,166,137,827	93.88
現金・預金・その他資産(負債控除後)		3,270,824,227	5.27
合計(純資産総額)		61,952,499,594	100.00

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

高利回り社債オープン

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	高利回り社債オープン マザー ファンド	7,904,325,214	3.0262	23,920,068,963	2.9701	23,476,636,318	99.10

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	99.10
合計	99.10

(参考) 高利回り社債オープン マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	4,900,000	11,652.30	570,963,092	12,467.04	610,884,960	8.75	2032/3/15	0.98

2	アメリカ	社債券	CENTURLINK INC	5,125,000	9,131.56	467,992,450	9,596.34	491,812,425	7.6	2039/9/15	0.79
3	アメリカ	社債券	ALTICE FRANCE SA	4,350,000	10,703.61	465,607,035	10,826.64	470,958,840	7.375	2026/5/1	0.76
4	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC	3,975,000	11,428.12	454,267,770	11,236.74	446,660,415	8.5	2023/6/15	0.72
5	アメリカ	社債券	ALTICE SA	4,000,000	10,609.01	424,360,544	11,154.72	446,188,800	7.75	2022/5/15	0.72
6	アメリカ	社債券	LENNAR CORP	3,750,000	12,002.26	450,084,750	11,783.54	441,882,750	8.375	2021/1/15	0.71
7	アメリカ	社債券	BARCLAYS BANK PLC	3,450,000	11,793.10	406,862,261	11,811.09	407,482,906	7.625	2022/11/21	0.65
8	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP	3,750,000	10,471.22	392,670,750	10,799.30	404,973,750	9.25	2021/3/1	0.65
9	アメリカ	社債券	BAUSCH HEALTH COS INC	3,740,000	10,144.96	379,421,813	10,744.62	401,848,788	6.125	2025/4/15	0.64
10	アメリカ	社債券	ARD FINANCE SA	3,600,000	10,901.82	392,465,700	10,826.64	389,759,040	7.125	2023/9/15	0.62
11	アメリカ	社債券	ENERGY TRANSFER EQUITY	3,275,000	11,646.84	381,434,010	11,590.35	379,584,251	7.5	2020/10/15	0.61
12	アメリカ	社債券	CALPINE CORP	3,475,000	10,389.20	361,024,701	10,894.99	378,600,903	5.375	2023/1/15	0.61
13	アメリカ	社債券	AIR CANADA	3,125,000	11,728.86	366,526,875	11,701.52	365,672,500	7.75	2021/4/15	0.59
14	アメリカ	社債券	TECK COMINCO LIMITED	3,075,000	11,100.04	341,326,230	11,810.58	363,175,345	6.125	2035/10/1	0.58
15	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP	3,075,000	11,556.07	355,349,190	11,332.43	348,472,223	6.875	2023/5/15	0.56
16	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	2,850,000	11,407.05	325,101,034	11,851.89	337,778,865	9	2025/12/15	0.54
17	アメリカ	社債券	BWAY HOLDING CO	3,125,000	10,607.92	331,497,501	10,648.93	332,779,063	7.25	2025/4/15	0.53
18	アメリカ	社債券	SLM CORP	2,975,000	10,771.96	320,465,810	11,158.00	331,950,524	6.125	2024/3/25	0.53
19	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	2,949,000	11,083.63	326,856,426	10,983.84	323,913,589	6	2020/8/1	0.52
20	アメリカ	社債券	CALIFORNIA RESOURCES CRP	4,025,000	9,352.47	376,436,942	8,037.96	323,527,890	8	2022/12/15	0.52
21	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	2,925,000	11,055.52	323,374,103	11,045.36	323,076,780	6	2022/7/15	0.52
22	アメリカ	社債券	VERTIV INT HOLD CORP	2,950,000	10,648.93	314,143,435	10,730.95	316,563,025	12	2022/2/15	0.51
23	アメリカ	社債券	US CONCRETE INC	2,775,000	11,031.68	306,129,397	11,237.94	311,852,917	6.375	2024/6/1	0.50
24	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	2,875,000	10,389.20	298,689,501	10,812.97	310,872,888	5	2025/10/15	0.50
25	アメリカ	社債券	CCO HOLDINGS LLC	2,700,000	10,744.72	290,107,693	11,387.11	307,451,970	5.75	2026/2/15	0.49
26	アメリカ	社債券	GARDA WORLD SECURITY COR	2,800,000	10,936.00	306,208,000	10,963.34	306,973,520	7.25	2021/11/15	0.49

27	アメリカ	社債券	NATIONSTAR MORT/CAP CORP	2,850,000	10,873.66	309,899,447	10,765.12	306,806,063	6.5	2022/6/1	0.49
28	アメリカ	社債券	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	2,950,000	10,512.23	310,110,785	10,252.50	302,448,750	4.921	2049/3/29	0.48
29	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	2,500,000	11,633.17	290,829,250	11,899.89	297,497,476	6.5	2049/12/31	0.48
30	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	2,606,000	11,195.73	291,760,724	11,394.10	296,930,482	6	2049/12/29	0.47

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	0.04
		自動車部品	0.15
		専門小売り	0.00
		その他の業種	0.13
外国証券（優先証券）			0.47
新株予約権証券			0.00
新株予約権付社債券等			0.02
社債券			93.88
合計			94.72

投資不動産物件

高利回り社債オープン

該当事項はありません。

（参考）高利回り社債オープン マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

高利回り社債オープン

該当事項はありません。

（参考）高利回り社債オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（３）運用実績

純資産の推移

高利回り社債オープン

2019年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第10特定期間 (2009年11月 5日)	39,892	40,236	0.6951	0.7011
第11特定期間 (2010年 5月 6日)	40,744	41,068	0.7557	0.7617
第12特定期間 (2010年11月 5日)	34,522	34,831	0.6709	0.6769
第13特定期間 (2011年 5月 6日)	36,021	36,345	0.6669	0.6729
第14特定期間 (2011年11月 7日)	34,634	34,980	0.6012	0.6072
第15特定期間 (2012年 5月 7日)	35,945	36,288	0.6285	0.6345
第16特定期間 (2012年11月 5日)	35,006	35,337	0.6343	0.6403
第17特定期間 (2013年 5月 7日)	47,036	47,388	0.8002	0.8062
第18特定期間 (2013年11月 5日)	50,698	51,095	0.7670	0.7730
第19特定期間 (2014年 5月 7日)	50,992	51,379	0.7901	0.7961
第20特定期間 (2014年11月 5日)	52,198	52,572	0.8379	0.8439
第21特定期間 (2015年 5月 7日)	47,388	47,725	0.8446	0.8506
第22特定期間 (2015年11月 5日)	39,657	39,962	0.7805	0.7865
第23特定期間 (2016年 5月 6日)	30,118	30,397	0.6475	0.6535
第24特定期間 (2016年11月 7日)	30,122	30,405	0.6402	0.6462
第25特定期間 (2017年 5月 8日)	35,657	35,962	0.7011	0.7071
第26特定期間 (2017年11月 6日)	34,632	34,881	0.6949	0.6999
第27特定期間 (2018年 5月 7日)	30,962	31,206	0.6337	0.6387
第28特定期間 (2018年11月 5日)	26,819	26,944	0.6413	0.6443
第29特定期間 (2019年 5月 7日)	24,348	24,466	0.6183	0.6213
2018年 5月末日	30,339		0.6323	
6月末日	29,501		0.6420	
7月末日	28,797		0.6459	
8月末日	28,285		0.6460	
9月末日	28,331		0.6608	
10月末日	26,862		0.6418	
11月末日	26,087		0.6304	
12月末日	24,209		0.5941	
2019年 1月末日	24,621		0.6048	
2月末日	25,017		0.6194	
3月末日	24,685		0.6187	

4月末日	24,757		0.6290
5月末日	23,687		0.6063

分配の推移

高利回り社債オープン

	計算期間	1口当たりの分配金
第10特定期間	2009年 5月 8日～2009年11月 5日	0.0360円
第11特定期間	2009年11月 6日～2010年 5月 6日	0.0360円
第12特定期間	2010年 5月 7日～2010年11月 5日	0.0360円
第13特定期間	2010年11月 6日～2011年 5月 6日	0.0360円
第14特定期間	2011年 5月 7日～2011年11月 7日	0.0360円
第15特定期間	2011年11月 8日～2012年 5月 7日	0.0360円
第16特定期間	2012年 5月 8日～2012年11月 5日	0.0360円
第17特定期間	2012年11月 6日～2013年 5月 7日	0.0360円
第18特定期間	2013年 5月 8日～2013年11月 5日	0.0360円
第19特定期間	2013年11月 6日～2014年 5月 7日	0.0360円
第20特定期間	2014年 5月 8日～2014年11月 5日	0.0360円
第21特定期間	2014年11月 6日～2015年 5月 7日	0.0360円
第22特定期間	2015年 5月 8日～2015年11月 5日	0.0360円
第23特定期間	2015年11月 6日～2016年 5月 6日	0.0360円
第24特定期間	2016年 5月 7日～2016年11月 7日	0.0360円
第25特定期間	2016年11月 8日～2017年 5月 8日	0.0360円
第26特定期間	2017年 5月 9日～2017年11月 6日	0.0340円
第27特定期間	2017年11月 7日～2018年 5月 7日	0.0300円
第28特定期間	2018年 5月 8日～2018年11月 5日	0.0180円
第29特定期間	2018年11月 6日～2019年 5月 7日	0.0180円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

収益率の推移

高利回り社債オープン

	計算期間	収益率
第10特定期間	2009年 5月 8日～2009年11月 5日	14.4%
第11特定期間	2009年11月 6日～2010年 5月 6日	13.9%
第12特定期間	2010年 5月 7日～2010年11月 5日	6.5%
第13特定期間	2010年11月 6日～2011年 5月 6日	4.8%
第14特定期間	2011年 5月 7日～2011年11月 7日	4.5%
第15特定期間	2011年11月 8日～2012年 5月 7日	10.5%

第16特定期間	2012年 5月 8日～2012年11月 5日	6.7%
第17特定期間	2012年11月 6日～2013年 5月 7日	31.8%
第18特定期間	2013年 5月 8日～2013年11月 5日	0.3%
第19特定期間	2013年11月 6日～2014年 5月 7日	7.7%
第20特定期間	2014年 5月 8日～2014年11月 5日	10.6%
第21特定期間	2014年11月 6日～2015年 5月 7日	5.1%
第22特定期間	2015年 5月 8日～2015年11月 5日	3.3%
第23特定期間	2015年11月 6日～2016年 5月 6日	12.4%
第24特定期間	2016年 5月 7日～2016年11月 7日	4.4%
第25特定期間	2016年11月 8日～2017年 5月 8日	15.1%
第26特定期間	2017年 5月 9日～2017年11月 6日	4.0%
第27特定期間	2017年11月 7日～2018年 5月 7日	4.5%
第28特定期間	2018年 5月 8日～2018年11月 5日	4.0%
第29特定期間	2018年11月 6日～2019年 5月 7日	0.8%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

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

（４）設定及び解約の実績

高利回り社債オープン

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第10特定期間	2009年 5月 8日～2009年11月 5日	6,795,227,387	6,294,358,896	57,388,278,573
第11特定期間	2009年11月 6日～2010年 5月 6日	4,164,333,057	7,639,086,165	53,913,525,465
第12特定期間	2010年 5月 7日～2010年11月 5日	3,512,232,654	5,965,357,390	51,460,400,729
第13特定期間	2010年11月 6日～2011年 5月 6日	7,481,709,477	4,932,900,343	54,009,209,863
第14特定期間	2011年 5月 7日～2011年11月 7日	11,163,264,501	7,566,233,877	57,606,240,487
第15特定期間	2011年11月 8日～2012年 5月 7日	9,289,540,584	9,704,437,247	57,191,343,824
第16特定期間	2012年 5月 8日～2012年11月 5日	7,874,418,716	9,880,439,812	55,185,322,728
第17特定期間	2012年11月 6日～2013年 5月 7日	21,158,749,994	17,566,901,451	58,777,171,271
第18特定期間	2013年 5月 8日～2013年11月 5日	19,363,882,129	12,043,791,103	66,097,262,297
第19特定期間	2013年11月 6日～2014年 5月 7日	15,305,372,680	16,864,613,959	64,538,021,018
第20特定期間	2014年 5月 8日～2014年11月 5日	12,899,359,709	15,141,348,522	62,296,032,205
第21特定期間	2014年11月 6日～2015年 5月 7日	9,378,771,868	15,565,640,970	56,109,163,103
第22特定期間	2015年 5月 8日～2015年11月 5日	3,928,815,748	9,224,904,000	50,813,074,851
第23特定期間	2015年11月 6日～2016年 5月 6日	2,388,414,121	6,689,309,959	46,512,179,013
第24特定期間	2016年 5月 7日～2016年11月 7日	4,517,185,624	3,980,664,686	47,048,699,951
第25特定期間	2016年11月 8日～2017年 5月 8日	11,343,337,691	7,535,313,374	50,856,724,268
第26特定期間	2017年 5月 9日～2017年11月 6日	5,665,782,095	6,685,549,693	49,836,956,670
第27特定期間	2017年11月 7日～2018年 5月 7日	4,315,533,836	5,296,800,710	48,855,689,796
第28特定期間	2018年 5月 8日～2018年11月 5日	1,290,278,174	8,326,823,850	41,819,144,120

第29特定期間	2018年11月 6日 ~ 2019年 5月 7日	1,465,889,012	3,907,039,758	39,377,993,374
---------	---------------------------	---------------	---------------	----------------

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >



運用実績（2019年5月31日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次）



■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

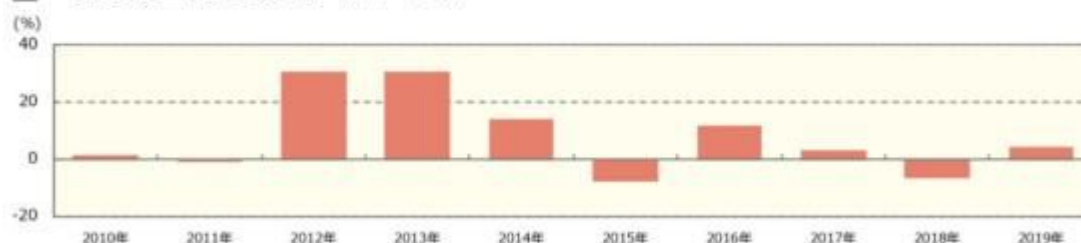
2019年5月	30 円
2019年4月	30 円
2019年3月	30 円
2019年2月	30 円
2019年1月	30 円
直近1年間累計	360 円
設定来累計	9,875 円

■ 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（%）
1	SPRINT CAPITAL CORP	社債券	1.0
2	CENTURYLINK INC	社債券	0.8
3	ALTICE FRANCE SA	社債券	0.8
4	LTF MERGER SUB INC	社債券	0.7
5	ALTICE SA	社債券	0.7
6	LENNAR CORP	社債券	0.7
7	BARCLAYS BANK PLC	社債券	0.6
8	HARLAND ESCROW CORP	社債券	0.6
9	BAUSCH HEALTH COS INC	社債券	0.6
10	ARD FINANCE SA	社債券	0.6

■ 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。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2019年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第2【管理及び運営】

1 申込（販売）手続等

< 訂正前 >

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

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

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

< 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

積立方式

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

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

取得申込日から起算して6営業日目までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

< 申込手数料 >

()取得申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

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

()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者

は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

<訂正後>

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

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

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

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

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

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

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

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

積立方式

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

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

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

取得申込日から起算して6営業日目までに申込代金を申込みの販売会社に支払うものとします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の

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

第3【ファンドの経理状況】

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2018年11月6日から2019年5月7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

高利回り社債オープン

(1) 貸借対照表

	前期 (2018年11月 5日現在)	当期 (2019年 5月 7日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	268,163,448	290,465,589
親投資信託受益証券	26,563,882,051	24,089,312,036
未収入金	186,800,000	249,800,000
流動資産合計	27,018,845,499	24,629,577,625
資産合計	27,018,845,499	24,629,577,625
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	125,457,432	118,133,980
未払解約金	31,541,596	122,802,866
未払受託者報酬	1,248,248	1,176,878
未払委託者報酬	41,192,176	38,836,986
未払利息	579	583
その他未払費用	49,919	47,070
流動負債合計	199,489,950	280,998,363
負債合計	199,489,950	280,998,363
純資産の部		
元本等		
元本	41,819,144,120	39,377,993,374
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	14,999,788,571	15,029,414,112
(分配準備積立金)	2,164,083,793	2,005,791,741
元本等合計	26,819,355,549	24,348,579,262
純資産合計	26,819,355,549	24,348,579,262
負債純資産合計	27,018,845,499	24,629,577,625

(2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日	当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日
(単位：円)		
営業収益		
有価証券売買等損益	1,469,357,425	7,829,985
営業収益合計	1,469,357,425	7,829,985

	前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日	当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日
営業費用		
支払利息	104,111	94,379
受託者報酬	7,805,626	6,789,318
委託者報酬	257,585,702	224,047,413
その他費用	312,163	271,516
営業費用合計	265,807,602	231,202,626
営業利益又は営業損失()	1,203,549,823	223,372,641
経常利益又は経常損失()	1,203,549,823	223,372,641
当期純利益又は当期純損失()	1,203,549,823	223,372,641
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()	36,652,249	3,186,643
期首剰余金又は期首欠損金()	17,893,434,319	14,999,788,571
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,984,581,712	1,478,861,584
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,984,581,712	1,478,861,584
剰余金減少額又は欠損金増加額	459,225,274	561,671,275
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	459,225,274	561,671,275
分配金	798,608,264	726,629,852
期末剰余金又は期末欠損金()	14,999,788,571	15,029,414,112

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2018年11月 6日から2019年 5月 7日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2018年11月 5日現在	当期 2019年 5月 7日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 41,819,144,120口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 39,377,993,374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 14,999,788,571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 15,029,414,112円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6413円 (10,000口当たり純資産額) (6,413円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6183円 (10,000口当たり純資産額) (6,183円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日	当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日																																																																																																																																																						
<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マ ザーファンドにおいて、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 style="padding-left: 2em;">支払金額 221,198,096円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2018年 5月 8日から2018年 6月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">159,741,825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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,849,457,909円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,490,435,624円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">7,499,635,358円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">47,910,782,827口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">1,565円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">143,732,348円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2018年 6月 6日から2018年 7月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">124,051,998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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,655,848,583円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,389,763,776円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">7,169,664,357円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">45,887,721,494口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">1,562円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">137,663,164円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2018年 7月 6日から2018年 8月 6日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">165,159,795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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,527,367,938円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,292,279,281円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A		費用控除後の配当等収益額	A	159,741,825円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,849,457,909円	分配準備積立金額	D	2,490,435,624円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,499,635,358円	当ファンドの期末残存口数	F	47,910,782,827口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,565円	10,000口当たり分配金額	H	30円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	143,732,348円	項目	A		費用控除後の配当等収益額	A	124,051,998円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,655,848,583円	分配準備積立金額	D	2,389,763,776円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,169,664,357円	当ファンドの期末残存口数	F	45,887,721,494口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,562円	10,000口当たり分配金額	H	30円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	137,663,164円	項目	A		費用控除後の配当等収益額	A	165,159,795円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,527,367,938円	分配準備積立金額	D	2,292,279,281円	<p>1. 運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マ ザーファンドにおいて、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 style="padding-left: 2em;">支払金額 187,676,683円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2018年11月 6日から2018年12月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">113,609,276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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,238,547,141円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,123,550,087円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">6,475,706,504円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">41,267,841,194口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">1,569円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">123,803,523円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2018年12月 6日から2019年 1月 7日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">121,766,617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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,192,195,190円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,078,050,503円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: center;">E=A+B+C+D</td> <td style="text-align: right;">6,392,012,310円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: center;">F</td> <td style="text-align: right;">40,736,005,745口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td style="text-align: center;">G=E/F × 10,000</td> <td style="text-align: right;">1,569円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td style="text-align: center;">H</td> <td style="text-align: right;">30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: center;">I=F × H/10,000</td> <td style="text-align: right;">122,208,017円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2019年 1月 8日から2019年 2月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">A</th> <th style="text-align: right;"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: center;">A</td> <td style="text-align: right;">134,765,221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 style="text-align: center;">B</td> <td style="text-align: right;">0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: center;">C</td> <td style="text-align: right;">4,201,591,264円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: center;">D</td> <td style="text-align: right;">2,052,778,051円</td> </tr> </tbody> </table>	項目	A		費用控除後の配当等収益額	A	113,609,276円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,238,547,141円	分配準備積立金額	D	2,123,550,087円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,475,706,504円	当ファンドの期末残存口数	F	41,267,841,194口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,569円	10,000口当たり分配金額	H	30円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	123,803,523円	項目	A		費用控除後の配当等収益額	A	121,766,617円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,192,195,190円	分配準備積立金額	D	2,078,050,503円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,392,012,310円	当ファンドの期末残存口数	F	40,736,005,745口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,569円	10,000口当たり分配金額	H	30円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	122,208,017円	項目	A		費用控除後の配当等収益額	A	134,765,221円	費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円	収益調整金額	C	4,201,591,264円	分配準備積立金額	D	2,052,778,051円
項目	A																																																																																																																																																						
費用控除後の配当等収益額	A	159,741,825円																																																																																																																																																					
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																																																																																					
収益調整金額	C	4,849,457,909円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,490,435,624円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,499,635,358円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	47,910,782,827口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,565円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	143,732,348円																																																																																																																																																					
項目	A																																																																																																																																																						
費用控除後の配当等収益額	A	124,051,998円																																																																																																																																																					
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																																																																																					
収益調整金額	C	4,655,848,583円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,389,763,776円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	7,169,664,357円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	45,887,721,494口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,562円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	137,663,164円																																																																																																																																																					
項目	A																																																																																																																																																						
費用控除後の配当等収益額	A	165,159,795円																																																																																																																																																					
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																																																																																					
収益調整金額	C	4,527,367,938円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,292,279,281円																																																																																																																																																					
項目	A																																																																																																																																																						
費用控除後の配当等収益額	A	113,609,276円																																																																																																																																																					
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																																																																																					
収益調整金額	C	4,238,547,141円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,123,550,087円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,475,706,504円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	41,267,841,194口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,569円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	123,803,523円																																																																																																																																																					
項目	A																																																																																																																																																						
費用控除後の配当等収益額	A	121,766,617円																																																																																																																																																					
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																																																																																					
収益調整金額	C	4,192,195,190円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,078,050,503円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,392,012,310円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	40,736,005,745口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	1,569円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	30円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	122,208,017円																																																																																																																																																					
項目	A																																																																																																																																																						
費用控除後の配当等収益額	A	134,765,221円																																																																																																																																																					
費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額	B	0円																																																																																																																																																					
収益調整金額	C	4,201,591,264円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,052,778,051円																																																																																																																																																					

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,984,807,014円
当ファンドの期末残存口数	F	44,499,586,285口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,569円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	133,498,758円

2018年 8月 7日から2018年 9月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	120,336,775円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,449,359,534円
分配準備積立金額	D	2,268,953,874円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,838,650,183円
当ファンドの期末残存口数	F	43,633,997,747口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,567円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	130,901,993円

2018年 9月 6日から2018年10月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	150,041,442円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,338,072,592円
分配準備積立金額	D	2,188,140,906円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,676,254,940円
当ファンドの期末残存口数	F	42,451,523,024口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,572円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	127,354,569円

2018年10月 6日から2018年11月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	120,498,786円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,282,604,685円
分配準備積立金額	D	2,169,042,439円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,572,145,910円
当ファンドの期末残存口数	F	41,819,144,120口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,571円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	125,457,432円

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,389,134,536円
当ファンドの期末残存口数	F	40,631,622,488口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,572円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	121,894,867円

2019年 2月 6日から2019年 3月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	125,646,116円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,177,636,010円
分配準備積立金額	D	2,042,834,983円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,346,117,109円
当ファンドの期末残存口数	F	40,327,235,933口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,573円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	120,981,707円

2019年 3月 6日から2019年 4月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	122,536,458円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,144,694,276円
分配準備積立金額	D	2,010,099,987円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,277,330,721円
当ファンドの期末残存口数	F	39,869,252,997口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,574円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	119,607,758円

2019年 4月 6日から2019年 5月 7日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	109,323,167円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	4,106,942,409円
分配準備積立金額	D	1,975,224,560円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,191,490,136円
当ファンドの期末残存口数	F	39,377,993,374口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,572円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金額	I=F × H/10,000	118,133,980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

<p style="text-align: center;">前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日</p>	<p style="text-align: center;">当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日</p>
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

<p style="text-align: center;">前期 2018年11月 5日現在</p>	<p style="text-align: center;">当期 2019年 5月 7日現在</p>
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

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

（関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日	当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般 の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日	当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日
期首元本額 48,855,689,796円	期首元本額 41,819,144,120円
期中追加設定元本額 1,290,278,174円	期中追加設定元本額 1,465,889,012円
期中一部解約元本額 8,326,823,850円	期中一部解約元本額 3,907,039,758円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2018年 5月 8日 至 2018年11月 5日	当期 自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7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	619,217,012	65,274,060
合計	619,217,012	65,274,060

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（4）附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年5月7日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2019年5月7日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	高利回り社債オープン マザーファンド	7,960,251,152	24,089,312,036	
	小計	銘柄数:1 組入時価比率:98.9%	7,960,251,152	24,089,312,036 100.0%	
合計				24,089,312,036	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「高利回り社債オープン マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

高利回り社債オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2019年 5月 7日現在)

資産の部		
流動資産		
預金		478,426,352
コール・ローン		577,133,137
株式		206,884,479
新株予約権証券		2,785,441
社債券		62,072,395,435
派生商品評価勘定		92,608
未収入金		61,737,128
未収配当金		1,959,398
未収利息		1,042,064,264
前払費用		10,530,812
流動資産合計		64,454,009,054
資産合計		64,454,009,054
負債の部		
流動負債		
未払金		188,806,008
未払解約金		450,382,000
未払利息		1,158
流動負債合計		639,189,166

(2019年 5月 7日現在)

負債合計	639,189,166
純資産の部	
元本等	
元本	21,087,675,200
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	42,727,144,688
元本等合計	63,814,819,888
純資産合計	63,814,819,888
負債純資産合計	64,454,009,054

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	<p>株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券 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、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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	<p>受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>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。</p> <p>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2019年 5月 7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	3.0262円
(10,000口当たり純資産額)	(30,262円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2018年11月 6日 至 2019年 5月 7日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p> 市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p> 信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p> 流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

2019年 5月 7日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。</p> <p>2. 時価の算定方法</p>

株式

（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。

新株予約権証券

（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。

社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2019年 5月 7日現在	
期首	2018年11月 6日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	23,942,874,684円
同期中における追加設定元本額	136,825,352円
同期中における一部解約元本額	2,992,024,836円
期末元本額	21,087,675,200円
期末元本額の内訳*	
高利回り社債オープン	7,960,251,152円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	5,128,177,243円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）	6,504,937,779円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり	893,917,118円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）	109,652,683円
高利回り社債オープン（年1回決算型）	89,517,706円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）	309,035,212円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり	75,518,642円
高利回り社債オープンV A（適格機関投資家専用）	16,667,665円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2019年5月7日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	GENON HOLDINGS INC A COMMON STOCK	4,870	140.00	681,800.00	
		MOOD MEDIA CORP COMMON STOCK	135,000	0.15	20,250.00	

	NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	62,824	1.00	62,824.00	
	WARREN RESOURCES INC	24,580	0.50	12,290.00	
	HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	122,866	0.99	122,779.99	
	NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	1,086	100.00	108,600.00	
	UC HOLDINGS INC	43,025	20.00	860,500.00	
	DIRECTBUY HOLDINGS INC	4,851	0.00	0.00	
	小計 銘柄数：8			1,869,043.99	
				(206,884,479)	
	組入時価比率：0.3%			100.0%	
	合計			206,884,479	
				(206,884,479)	

(注1)外貨建所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、外貨建所有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2)株式以外の有価証券(2019年5月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	JACK COOPER E 144A WARRANT	1,443.00	10,461.75	
		VISTRA ENERGY CORP - CW24	6,683.00	14,702.60	
	小計	銘柄数：2	8,126.00	25,164.35	
		組入時価比率：0.0%		(2,785,441)	0.0%
	合計			2,785,441	(2,785,441)
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	125,000.00	125,625.00	
		1011778 BC / NEW RED FIN	2,875,000.00	2,857,175.00	
		1839688 ALBERTA ULC	145,376.00	944.94	
		ACI WORLDWIDE INC	325,000.00	338,406.25	
		ACRISURE LLC / FIN INC	400,000.00	416,750.00	
		ACRISURE LLC / FIN INC	1,225,000.00	1,114,750.00	
		ADT SEC CORP	1,625,000.00	1,649,375.00	
		ADVANCED MICRO DEVICES	775,000.00	866,062.50	
		ADVANCED MICRO DEVICES	1,569,000.00	1,631,760.00	
		AHERN RENTALS INC	900,000.00	810,000.00	

AIR CANADA	3,125,000.00	3,343,750.00	
AK STEEL CORP	475,000.00	475,000.00	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	350,000.00	362,250.00	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	305,000.00	303,475.00	
ALCOA INC	1,175,000.00	1,211,237.00	
ALCOA INC	800,000.00	805,352.00	
ALCOA NEDERLAND HOLDING	400,000.00	423,000.00	
ALCOA NEDERLAND HOLDING	1,200,000.00	1,299,000.00	
ALCOA NEDERLAND HOLDING	400,000.00	416,500.00	
ALERIS INTL INC	200,000.00	209,750.00	
ALGECO SCOTSMAN FIN 2	800,000.00	820,000.00	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	600,000.00	616,500.00	
ALLISON TRANSMISSION INC	150,000.00	154,500.00	
ALLY FINANCIAL INC	147,000.00	147,735.00	
ALLY FINANCIAL INC	1,083,000.00	1,141,211.25	
ALLY FINANCIAL INC	47,000.00	49,693.10	
ALLY FINANCIAL INC	875,000.00	1,120,000.00	
ALPHA 2 BV	800,000.00	798,000.00	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	600,000.00	609,000.00	
ALTICE FINANCING SA	1,000,000.00	1,015,000.00	
ALTICE FRANCE SA	4,350,000.00	4,382,625.00	
ALTICE FRANCE SA	600,000.00	621,000.00	
ALTICE SA	4,000,000.00	4,090,000.00	
AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	1,125,000.00	1,051,875.00	
AMC ENTERTAINMENT INC	700,000.00	651,000.00	
AMC NETWORKS INC	109,000.00	110,498.75	
AMERICAN MIDSTREAM PTR/F	400,000.00	386,000.00	
AMKOR TECHNOLOGY INC	400,000.00	407,249.99	
ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	500,000.00	504,695.00	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,000,000.00	1,021,740.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	475,000.00	482,718.75	
ANTERO RESOURCES CORP	175,000.00	176,531.25	
APERGY CORP	275,000.00	286,000.00	
ARAMARK SERVICES INC	800,000.00	812,000.00	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	475,000.00	494,000.00	

ARCONIC INC	150,000.00	158,116.50	
ARD FINANCE SA	3,600,000.00	3,591,000.00	
ARROW BIDCO LLC	175,000.00	174,125.00	
ARTESYN ESCROW INC	2,350,000.00	2,232,500.00	
ASCEND LEARNING LLC	275,000.00	279,125.00	
ASCEND LEARNING LLC	175,000.00	176,968.75	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	585,000.00	639,112.50	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	925,000.00	878,750.00	
ASP AMC MERGER SUB	2,125,000.00	1,360,000.00	
ASSUREDPARTNERS INC	1,125,000.00	1,096,875.00	
AV HOMES INC	775,000.00	797,281.25	
AVANTOR INC	325,000.00	340,437.50	
AVANTOR INC	1,025,000.00	1,119,812.50	
AVAYA INC ESCROW 144A	375,000.00	0.00	
B&G FOODS INC	25,000.00	24,500.00	
BANFF MERGER SUB INC	450,000.00	448,875.00	
BANK OF AMERICA CORP	175,000.00	180,824.87	
BANK OF AMERICA CORP	581,000.00	625,655.66	
BANK OF AMERICA CORP	2,500,000.00	2,739,100.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	350,000.00	330,536.50	
BARCLAYS BANK PLC	3,450,000.00	3,767,020.50	
BARCLAYS PLC	200,000.00	206,628.00	
BARCLAYS PLC	200,000.00	210,532.00	
BARMINCO FINANCE PTY LTD	125,000.00	129,765.62	
BASIC ENERGY SERVICES	200,000.00	161,000.00	
BAUSCH HEALTH AMERICAS	725,000.00	787,531.25	
BAUSCH HEALTH COS INC	253,000.00	255,530.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	3,740,000.00	3,793,108.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	175,000.00	182,472.50	
BCD ACQUISITION INC	825,000.00	870,375.00	
BEAZER HOMES USA	825,000.00	860,062.50	
BEAZER HOMES USA	73,000.00	71,540.00	
BEAZER HOMES USA	575,000.00	559,906.25	
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	2,250,000.00	2,390,625.00	
BILL BARRETT CORP	50,000.00	48,750.00	

BLOCK COMMUNICATIONS INC	600,000.00	625,500.00	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	375,000.00	381,093.75	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	250,000.00	255,625.00	
BMC EAST LLC	325,000.00	327,843.75	
BOMBARDIER INC	1,471,000.00	1,459,967.50	
BOMBARDIER INC	1,100,000.00	1,084,875.00	
BOMBARDIER INC	500,000.00	503,750.00	
BOMBARDIER INC	1,000,000.00	995,000.00	
BOYD GAMING CORP	3,075,000.00	3,186,468.75	
BOYD GAMING CORP	383,000.00	404,907.60	
BOYD GAMING CORP	875,000.00	907,812.50	
BOYNE USA INC	675,000.00	729,000.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	775,000.00	728,577.50	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	950,000.00	952,375.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	725,000.00	714,125.00	
BRUIN E&P PARTNERS LLC	1,225,000.00	1,136,187.50	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	372,399.72	74.47	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	839,754.00	449,268.39	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,875,000.00	1,891,406.25	
BWAY HOLDING CO	3,125,000.00	3,058,593.75	
BWX TECHNOLOGIES INC	525,000.00	534,187.50	
CABLEVISION SYSTEMS CORP	250,000.00	260,000.00	
CALFRAC HOLDINGS LP	1,075,000.00	876,125.00	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	4,000,000.00	3,090,000.00	
CALLON PETROLEUM CO	750,000.00	765,937.50	
CALLON PETROLEUM CO	550,000.00	563,750.00	
CALPINE CORP	3,475,000.00	3,488,031.25	
CALPINE CORP	225,000.00	229,359.37	
CAMELOT FINANCE SA	1,600,000.00	1,688,000.00	
CARLSON TRAVEL INC	600,000.00	588,300.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	700,000.00	675,710.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	200,000.00	202,500.00	
CARROLS RESTAURANT GROUP	75,000.00	76,788.75	
CARVANA CO	275,000.00	287,457.50	
CCM MERGER INC	600,000.00	616,500.00	

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	275,000.00	279,640.62	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	2,575,000.00	2,616,843.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,675,000.00	1,714,781.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	500,000.00	511,875.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,450,000.00	1,511,625.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	725,000.00	750,375.00	
CCO HOLDINGS LLC	2,700,000.00	2,824,875.00	
CD&R WATERWORKS MERGER	175,000.00	175,875.00	
CDK GLOBAL INC	625,000.00	657,812.50	
CDK GLOBAL INC	100,000.00	100,000.00	
CEMEX FINANCE LLC	100,000.00	103,100.00	
CENTENNIAL RESOURCE PROD	550,000.00	537,625.00	
CENTURY COMMUNITIES	1,325,000.00	1,351,500.00	
CENTURY COMMUNITIES	775,000.00	773,062.50	
CENTURYLINK INC	1,300,000.00	1,378,000.00	
CENTURYLINK INC	5,125,000.00	4,510,000.00	
CENVEO CORP ESCROW	1,900,000.00	19,000.00	
CF INDUSTRIES INC	200,000.00	207,000.00	
CF INDUSTRIES INC	125,000.00	120,625.00	
CF INDUSTRIES INC	100,000.00	88,125.00	
CF INDUSTRIES INC	850,000.00	778,812.50	
CGG HOLDING US INC	200,000.00	211,500.00	
CHANGE HEALTH / FIN INC	200,000.00	197,750.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	600,000.00	444,000.00	
CHARLES RIVER LABORATORI	500,000.00	523,750.00	
CHARLES SCHWAB CORP	575,000.00	557,298.62	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	1,033,000.00	1,161,479.37	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	625,000.00	651,562.50	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	1,200,000.00	1,227,000.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	1,925,000.00	1,982,750.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	1,400,000.00	1,447,250.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	475,000.00	473,218.75	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	200,000.00	200,750.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	175,000.00	156,363.70	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	1,000,000.00	937,500.00	

CHS/COMMUNITY HEALTH	675,000.00	448,875.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	625,000.00	514,062.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	800,000.00	600,000.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	650,000.00	632,125.00	
CHURCHILL DOWNS INC	400,000.00	410,500.00	
CINEMARK USA INC	350,000.00	356,562.50	
CIT GROUP INC	100,000.00	104,400.00	
CITGO HOLDING INC	2,318,000.00	2,393,335.00	
CITGO PETROLEUM CORP	650,000.00	650,812.50	
CITIGROUP INC	300,000.00	311,808.00	
CITIGROUP INC	2,175,000.00	2,252,451.75	
CITIGROUP INC	125,000.00	135,421.87	
CLEAR CHANNEL INTL BV	225,000.00	232,537.50	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	725,000.00	742,400.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	2,500,000.00	2,559,375.00	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	500,000.00	539,750.00	
CLEARWATER SEAFOODS INC	250,000.00	247,812.50	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	475,000.00	484,500.00	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	550,000.00	563,062.50	
CLEAVER-BROOKS INC	100,000.00	98,250.00	
CLEVELAND-CLIFFS INC	575,000.00	554,029.75	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	1,375,000.00	1,371,562.50	
CLOUD CRANE LLC	1,275,000.00	1,367,437.50	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	1,250,000.00	181,250.00	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	1,400,000.00	45,500.00	
CNG HOLDINGS INC	250,000.00	247,500.00	
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	425,000.00	411,718.75	
COEUR MINING INC	425,000.00	390,468.75	
COGENT COMMUNICATIONS GR	50,000.00	51,500.00	
COLFAX CORP	300,000.00	312,000.00	
COLFAX CORP	200,000.00	211,250.00	
COMMERCIAL METALS CO	700,000.00	712,250.00	
COMMSCOPE FINANCE LLC	550,000.00	573,375.00	
COMMSCOPE FINANCE LLC	400,000.00	423,000.00	
COMMSCOPE FINANCE LLC	725,000.00	782,093.75	

COMMSCOPE TECH FINANCE L	1,825,000.00	1,850,075.50	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	1,000,000.00	892,500.00	
CONSOL ENERGY INC	511,000.00	508,445.00	
CONSOL MINING CORP	700,000.00	787,500.00	
CONSTELLATION MERGER SUB	775,000.00	735,281.25	
CONSTELLIUM NV	1,250,000.00	1,300,000.00	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	950,000.00	938,125.00	
CORTES NP ACQUISITION	425,000.00	417,562.50	
COVANTA HOLDING CORP	575,000.00	592,968.75	
COVEY PARK ENERGY LLC/FI	225,000.00	208,125.00	
CPG MERGER SUB LLC	2,350,000.00	2,408,750.00	
CRC ESCROW ISSUER LLC	1,250,000.00	1,223,437.50	
CREDIT ACCEPTANC	350,000.00	368,812.50	
CREDIT SUISSE GROUP AG	1,425,000.00	1,460,146.20	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	575,000.00	572,843.75	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	656,000.00	674,040.00	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	1,200,000.00	1,186,560.00	
CSC HOLDINGS LLC	635,000.00	682,625.00	
CSC HOLDINGS LLC	1,400,000.00	1,502,375.00	
CSTN MERGER SUB INC	450,000.00	437,625.00	
CSVAC ACQUISITION CORP	1,475,000.00	1,143,125.00	
CUMBERLAND FARMS	950,000.00	1,004,625.00	
CVR PARTNERS/CVR NITROGE	125,000.00	131,406.25	
CVR REF LLC/COFF FIN INC	275,000.00	279,812.50	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	200,000.00	205,500.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	200,000.00	208,000.00	
DAE FUNDING LLC	875,000.00	903,437.50	
DAE FUNDING LLC	1,550,000.00	1,598,437.50	
DARLING INGREDIENTS INC	250,000.00	256,250.00	
DAVITA INC	350,000.00	356,125.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	275,000.00	278,437.50	
DCP MIDSTREAM OPERATING	375,000.00	393,750.00	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	575,000.00	577,875.00	
DELL INT LLC/EMC CORP	2,329,000.00	2,369,022.46	
DENBURY RESOURCES INC	750,000.00	754,687.50	

DENBURY RESOURCES INC	2,975,000.00	2,469,250.00	
DENVER PARENT ESCROW	2,913,725.00	5,463.23	
DIAMOND OFFSHORE DRILL	975,000.00	921,375.00	
DIGICEL GROUP LTD	753,000.00	304,965.00	
DIGICEL GROUP LTD	797,000.00	525,023.75	
DIGICEL GROUP LTD	4,268,181.00	1,403,164.50	
DIGICEL LIMITED	200,000.00	176,300.00	
DIGICEL LIMITED	1,000,000.00	713,760.00	
DISH DBS CORP	1,370,000.00	1,342,600.00	
DISH DBS CORP	1,250,000.00	1,082,425.00	
DISH DBS CORP	900,000.00	803,250.00	
DONNELLEY FINANCIAL SOL	825,000.00	851,812.50	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	675,000.00	708,750.00	
DRAX FINCO PLC	400,000.00	407,000.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	1,000,000.00	1,015,000.00	
EAGLE HOLDING CO II LLC	1,225,000.00	1,231,125.00	
EG GLOBAL FINANCE PLC	600,000.00	600,000.00	
ELDORADA RESORTS INC	1,550,000.00	1,608,125.00	
ELDORADO RESORTS INC	1,025,000.00	1,066,000.00	
EMBARQ CORP	2,555,000.00	2,523,062.50	
ENERGIZER HOLDINGS INC	475,000.00	511,812.50	
ENERGY TRANSFER	200,000.00	205,062.38	
ENERGY TRANSFER EQUITY	3,275,000.00	3,480,161.39	
ENERGY TRANSFER OPERATNG	75,000.00	83,650.75	
ENLINK MIDSTREAM LLC	450,000.00	450,562.50	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	1,475,000.00	1,465,633.75	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	850,000.00	758,625.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	200,000.00	172,500.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	100,000.00	88,250.00	
ENSCO PLC	200,000.00	167,000.00	
ENSIGN DRILLING INC	1,350,000.00	1,329,750.00	
ENTERCOM MEDIA CORP	125,000.00	127,656.25	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	625,000.00	653,125.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	2,400,000.00	420,000.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	2,257,000.00	823,805.00	

EP ENER/EVEREST ACQ FIN	400,000.00	144,000.00	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	2,562,000.00	1,011,990.00	
EVERI PAYMENTS INC	725,000.00	750,375.00	
EW SCRIPPS CO	325,000.00	311,593.75	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	675,000.00	675,000.00	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	850,000.00	879,750.00	
EXTRACTION OIL & GAS INC	550,000.00	449,625.00	
EXTRACTION OIL & GAS LLC	300,000.00	271,500.00	
FELCOR LODGING LP	875,000.00	911,093.75	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	250,000.00	186,562.50	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	2,621,000.00	2,339,242.50	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	875,000.00	777,332.50	
FIDELITY & GUARANTY LIFE	900,000.00	913,500.00	
FINANCIAL & RISK US HOLD	25,000.00	25,625.00	
FINANCIAL & RISK US HOLD	200,000.00	202,500.00	
FIRST DATA CORPORATION	250,000.00	258,312.50	
FIRST QUALITY FINANCE CO	275,000.00	274,312.50	
FIRST QUANTUM MINERALS L	2,296,000.00	2,264,430.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	1,800,000.00	1,698,660.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	186,500.00	
FIRSTCASH INC	400,000.00	408,000.00	
FIVE POINT OP CO LP/FIVE	425,000.00	430,312.50	
FLEX ACQUISITION CO INC	350,000.00	326,375.00	
FLEX ACQUISITION CO INC	550,000.00	510,125.00	
FORESTAR GROUP INC	800,000.00	825,000.00	
FORTRESS TRANS & INFRAST	125,000.00	128,125.00	
FORTRESS TRANS & INFRAST	550,000.00	562,375.00	
FOUR FINANCE SA	800,000.00	761,664.00	
FREEPORT-MCMORAN C & G	1,575,000.00	1,417,500.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	1,200,000.00	1,213,500.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	900,000.00	891,000.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	2,675,000.00	1,939,375.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	2,800,000.00	1,862,000.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	265,718.75	
FRONTIER COMMUNICATIONS	575,000.00	599,380.00	

FTS INTERNATIONAL INC	1,050,000.00	1,031,625.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	975,000.00	979,875.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	2,800,000.00	2,793,000.00	
GATEWAY CASINOS & ENTERT	975,000.00	1,018,875.00	
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	225,000.00	228,937.50	
GENERAL MOTORS FINL CO	300,000.00	276,514.50	
GENERAL MOTORS FINL CO	475,000.00	456,814.62	
GENESIS ENERGY LP/FIN	160,000.00	154,800.00	
GENON ENERGY NRG AMER	389,565.00	387,617.17	
GENON ESCROW CORP	1,798,000.00	0.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	150,000.00	151,500.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	325,000.00	340,437.50	
GLP CAPITAL LP / FIN II	300,000.00	317,925.36	
GOEASY LTD	325,000.00	342,062.50	
GOLDEN ENTERTAINMENT INC	575,000.00	577,156.25	
GOLDEN NUGGET INC	1,875,000.00	1,912,500.00	
GOLDEN NUGGET INC	1,500,000.00	1,560,000.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	400,000.00	400,980.00	
GRAHAM HOLDINGS CO	625,000.00	656,250.00	
GRAY ESCROW INC	575,000.00	622,270.75	
GRAY TELEVISION INC	700,000.00	713,125.00	
GRAY TELEVISION INC	1,525,000.00	1,574,562.50	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	525,000.00	553,875.00	
GREIF INC	425,000.00	436,687.50	
GREYSTAR REAL ESTATE PAR	300,000.00	300,750.00	
GRIFFON CORPORATION	2,075,000.00	2,077,593.75	
GRINDING MED/MC GRINDING	475,000.00	466,093.75	
GTCR AP FINANCE INC	250,000.00	250,000.00	
GULFPORT ENERGY CORP	450,000.00	398,250.00	
GULFPORT ENERGY CORP	475,000.00	411,212.25	
GW HONOS SECURITY CORP	300,000.00	285,000.00	
H&E EQUIPMENT SERVICES	1,150,000.00	1,183,062.50	
HALCON RESOURCES CORP	250,000.00	155,000.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	825,000.00	814,687.50	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	1,125,000.00	1,008,281.25	

HARLAND ESCROW CORP	3,750,000.00	3,825,000.00	
HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	200,000.00	0.00	
HCA HEALTHCARE INC	625,000.00	655,468.75	
HCA INC	475,000.00	524,281.25	
HCA INC	900,000.00	1,030,500.00	
HCA INC	750,000.00	862,500.00	
HECLA MINING CO	2,150,000.00	2,152,687.50	
HELLAS II	1,700,000.00	0.00	
HERC RENTALS INC	430,000.00	448,275.00	
HERC RENTALS INC	661,000.00	699,420.62	
HESS INF PART / FIN CORP	1,050,000.00	1,076,250.00	
HEXION 2 US FIN CORP	1,225,000.00	238,875.00	
HEXION INC	925,000.00	726,125.00	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	2,150,000.00	397,750.00	
HIGH RIDGE BRANDS CO	375,000.00	69,375.00	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	200,000.00	201,000.00	
HILLMAN GROUP INC	1,500,000.00	1,391,250.00	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	1,325,000.00	1,357,727.50	
HLF FIN SARL LLC/HERBALI	325,000.00	329,875.00	
HOLLY ENERGY PARTNERS LP	150,000.00	156,000.00	
HOWARD HUGHES CORP	400,000.00	405,384.00	
HUB INTERNATIONAL LTD	2,450,000.00	2,455,635.00	
HUBBAY MINERALS INC	325,000.00	338,000.00	
HUBBAY MINERALS INC	650,000.00	678,437.50	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	150,000.00	151,125.00	
HUNT COS INC	950,000.00	900,125.00	
IAMGOLD CORP	875,000.00	892,045.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	2,949,000.00	2,967,431.25	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	850,000.00	861,687.50	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	1,000,000.00	1,031,250.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	1,275,000.00	1,340,343.75	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	425,000.00	443,190.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	500,000.00	371,497.50	
INCEPTION MRGR/RACKSPACE	800,000.00	748,240.00	
INDIGO NATURAL RES LLC	700,000.00	645,750.00	

INFOR SOFTWARE PARENT	2,050,000.00	2,061,582.50	
INFOR US INC	1,775,000.00	1,812,718.75	
INGLES MARKETS INC	300,000.00	304,500.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	1,133,020.00	1,130,187.45	
INTELSAT CONNECT FINANCE	1,750,000.00	1,588,125.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	150,000.00	156,562.50	
INTELSAT JACKSON HLDG	600,000.00	590,250.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	850,000.00	870,187.50	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	2,650,000.00	1,952,718.75	
INTERGEN NV	750,000.00	686,250.00	
INTL LEASE FINANCE CORP	725,000.00	822,205.02	
INVENTIVE GRP HLDGS INC	965,000.00	1,013,250.00	
IRB HOLDING CORP	825,000.00	820,875.00	
iStar Inc	175,000.00	175,875.00	
ITALICS MERGER SUB	1,200,000.00	1,228,500.00	
ITRON INC	250,000.00	247,500.00	
J2 CLOUD LLC/GLOBAL INC	700,000.00	731,500.00	
JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	175,000.00	180,687.50	
JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	950,000.00	1,026,000.00	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	1,575,000.00	1,685,250.00	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	525,000.00	523,031.25	
JAMES HARDIE INTL FIN	400,000.00	392,000.00	
JB POINDEXTER & CO INC	625,000.00	637,500.00	
JBS INVESTMENTS GMBH	1,800,000.00	1,863,018.00	
JBS INVESTMENTS II GMBH	400,000.00	418,000.00	
JC PENNEY CORP INC	625,000.00	384,375.00	
JC PENNEY CORPORATION IN	575,000.00	222,812.50	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	1,200,000.00	1,203,390.00	
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	197,500.00	
JONAH NRG LLC/FINANCE	600,000.00	354,000.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	425,000.00	8,500.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	475,000.00	9,500.00	
JONES ENERGY HLDGS/FIN	525,000.00	262,500.00	
JPMORGAN CHASE & CO	200,000.00	212,572.00	
JPMORGAN CHASE & CO	2,606,000.00	2,724,937.84	

JPW INDUSTRIES HOLD CORP	475,000.00	434,625.00	
KAR AUCTION SERVICES INC	200,000.00	200,000.00	
KB HOME	1,350,000.00	1,442,812.50	
KB HOME	125,000.00	137,500.00	
KB HOME	375,000.00	391,612.50	
KCA DEUTAG UK FINANCE PL	800,000.00	676,000.00	
KINROSS GOLD CORP	450,000.00	463,500.00	
KIRS MIDCO 3 PLC	1,800,000.00	1,521,000.00	
KISSNER GR HLDG	1,100,000.00	1,150,875.00	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	950,000.00	976,125.00	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	650,000.00	663,812.50	
LAMAR MEDIA CORP	150,000.00	158,092.50	
LAREDO PETROLEUM INC	275,000.00	263,312.50	
LBC TANK TERMINAL HLDING	575,000.00	567,812.50	
LENNAR CORP	3,750,000.00	4,059,375.00	
LENNAR CORP	225,000.00	237,375.00	
LENNAR CORP	725,000.00	735,875.00	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	775,000.00	804,062.50	
LIONS GATE CAPITAL HOLD	299,000.00	304,974.02	
LITHIA MOTORS INC	375,000.00	377,343.75	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	600,000.00	629,250.00	
LONESTAR RESOURCES AMERI	275,000.00	275,687.50	
LTF MERGER SUB INC	3,975,000.00	4,099,218.75	
LUCENT TECHNOLOGIES	550,000.00	544,500.00	
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	175,000.00	178,500.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	400,000.00	372,000.00	
MANITOWOC COMPANY INC	250,000.00	252,187.50	
MARIPOSA BOR / MERG SUB	23,317.00	12,591.18	
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	100,000.00	104,875.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	300,000.00	306,750.00	
MATADOR RESOURCES CO	25,000.00	25,062.50	
MATCH GROUP INC	200,000.00	205,260.00	
MATTAMY GROUP CORP	175,000.00	178,937.50	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	550,000.00	533,500.00	
MCDERMOTT ESCROW 1/ESC 2	925,000.00	844,062.50	

MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	168,000.00	168,764.40	
MEDNAX INC	350,000.00	357,000.00	
MEG ENERGY CORP	863,000.00	810,141.25	
MERCER INTL INC	950,000.00	983,250.00	
MERCER INTL INC	400,000.00	425,000.00	
MERISANT ESCROW	600,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	360,000.00	384,750.00	
MERITAGE HOMES CORP	925,000.00	986,790.00	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	225,000.00	236,531.25	
MGM RESORTS INTL	375,000.00	393,750.00	
MGM RESORTS INTL	1,550,000.00	1,720,500.00	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	103,500.00	
MICHAEL BAKER INTL	475,000.00	483,312.50	
MICRON TECHNOLOGY INC	100,000.00	103,375.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	50,000.00	51,515.83	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	1,100,000.00	1,006,500.00	
MIDCONTINENT COMM & FIN	500,000.00	522,500.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	139,843.54	167.81	
MINERAL RESOURCES LTD	700,000.00	720,300.00	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	2,600,000.00	2,544,750.00	
MOOD MED BWR/MOOD MED CO	506,513.00	444,465.15	
MOSS CREEK RESOURCES HLD	1,150,000.00	1,046,500.00	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	475,000.00	476,781.25	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	550,000.00	554,812.50	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	325,000.00	333,125.00	
MRT MID PART/MRT MID FIN	1,300,000.00	1,277,250.00	
MSCI INC	325,000.00	342,875.00	
MUELLER WATER PRODUCTS	225,000.00	228,937.50	
MULTI-COLOR CORP	325,000.00	335,562.50	
MURPHY OIL CORP	1,025,000.00	1,025,055.55	
MURPHY OIL CORP	700,000.00	733,287.38	
MURPHY OIL CORP	375,000.00	384,443.21	
MURRAY ENERGY CORP	75,000.00	36,000.00	
MURRAY ENERGY CORP	3,617,671.00	1,338,538.27	
NATHAN'S FAMOUS INC	400,000.00	390,000.00	

NATIONSTAR MORT/CAP CORP	3,275,000.00	3,258,625.00	
NAVIENT CORP	450,000.00	474,750.00	
NAVIENT CORP	300,000.00	325,125.00	
NAVIENT CORP	775,000.00	798,250.00	
NAVIENT CORP	650,000.00	658,937.50	
NAVISTAR INTL CORP	1,125,000.00	1,153,462.50	
NCR CORP	700,000.00	704,375.00	
NCR CORP	700,000.00	720,125.00	
NETFLIX INC	350,000.00	363,562.50	
NETFLIX INC	325,000.00	343,281.25	
NETFLIX INC	175,000.00	184,782.50	
NETFLIX INC	1,725,000.00	1,888,875.00	
NETFLIX INC	900,000.00	918,000.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	1,475,000.00	1,515,562.50	
NEW ENTERPRISE STONE & L	375,000.00	380,156.25	
NEWFIELD EXPLORATION CO	200,000.00	213,305.80	
NEWMARK GROUP INC	425,000.00	444,275.74	
NFP CORP	1,050,000.00	1,034,250.00	
NGPL PIPECO LLC	125,000.00	128,885.00	
NGPL PIPECO LLC	1,025,000.00	1,057,031.25	
NINE ENERGY SERVICE INC	225,000.00	230,625.00	
NMG FINCO PLC	400,000.00	394,712.00	
NORTHERN OIL AND GAS INC	377,629.00	395,566.37	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	475,000.00	397,812.50	
NOVA CHEMICALS CORP	582,000.00	566,722.50	
NOVELIS CORP	225,000.00	234,702.00	
NOVELIS CORP	1,025,000.00	1,042,630.00	
NRG ENERGY INC	225,000.00	241,312.50	
NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	575,000.00	537,625.00	
NVA HOLDINGS	275,000.00	277,750.00	
NWH ESCROW CORP	975,000.00	624,000.00	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	1,130,000.00	1,152,159.30	
NXP BV/NXP FUNDING LLC	200,000.00	208,780.00	
OASIS PETROLEUM INC	1,173,000.00	1,164,202.50	
OASIS PETROLEUM INC	100,000.00	94,500.00	

OCI NV	600,000.00	627,750.00	
OLIN CORP	225,000.00	218,238.75	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	1,375,000.00	1,344,062.50	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	100,000.00	101,187.50	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	325,000.00	323,375.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	675,000.00	664,875.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	300,000.00	286,500.00	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	300,000.00	311,940.00	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	1,075,000.00	1,115,312.50	
PAR PHARMACEUTICAL INC	150,000.00	155,625.00	
PARAMOUNT RESOURCES LTD	950,000.00	976,125.00	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	325,000.00	325,812.50	
PARKLAND FUEL CORP	275,000.00	283,250.00	
PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	200,000.00	207,000.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	2,175,000.00	2,221,218.75	
PEABODY SEC FIN CORP	800,000.00	807,000.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	975,000.00	993,281.25	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	350,000.00	351,750.00	
PETRA DIAMONDS US TREAS	400,000.00	390,000.00	
PGT ESCROW ISSUER INC	450,000.00	469,125.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	900,000.00	922,500.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	675,000.00	700,312.50	
PIONEER ENERGY SERVICES	975,000.00	653,250.00	
PIONEER HOLDING/FINANCE	550,000.00	562,375.00	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	450,000.00	421,312.50	
PLATFORM SPECIALTY PROD	725,000.00	745,843.75	
POLARIS INTERMEDIATE	1,250,000.00	1,250,000.00	
POST HOLDINGS INC	325,000.00	333,125.00	
POST HOLDINGS INC	1,475,000.00	1,515,562.50	
POST HOLDINGS INC	625,000.00	632,031.25	
PQ CORP	275,000.00	276,031.25	
PRECISION DRILLING CORP	625,000.00	625,062.50	
PRESTIGE BRANDS INC	25,000.00	25,812.50	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	492,000.00	518,137.50	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	350,000.00	351,531.25	

PRISO ACQUISITION CORP	2,200,000.00	2,213,750.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	200,000.00	208,105.00	
QEP RESOURCES INC	44,000.00	40,878.20	
QORVO INC	225,000.00	235,901.25	
QUEBECOR MEDIA INC	275,000.00	288,062.50	
QUICKSILVER ESCROW DEBT	600,000.00	146.82	
QUINTILES IMS INC	400,000.00	407,000.00	
RADIATE HOLDCO / FINANCE	2,725,000.00	2,677,312.50	
RANGE RESOURCES CORP	275,000.00	270,531.25	
RANGE RESOURCES CORP	675,000.00	646,312.50	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	225,000.00	207,562.50	
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	225,000.00	225,562.50	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	225,000.00	231,750.00	
RITE AID CORP	500,000.00	312,500.00	
RITE AID CORP	250,000.00	141,250.00	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	175,000.00	191,502.50	
ROCKPOINT GAS STORAGE CA	425,000.00	425,000.00	
ROWAN COMPANIES INC	750,000.00	650,625.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	2,950,000.00	2,817,250.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	800,000.00	824,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	400,000.00	434,500.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	400,000.00	430,000.00	
RP CROWN PARENT LLC	1,125,000.00	1,168,593.75	
SALEM MEDIA GROUP INC.	625,000.00	560,937.50	
SANCHEZ ENERGY CORP	2,182,000.00	294,570.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	1,425,000.00	192,375.00	
SANJEL CORP	900,000.00	5,058.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SANJEL CORP ZCPN	33,750.00	0.00	
SBA COMMUNICATIONS CORP	625,000.00	629,687.50	

SCHWEITZER-MAUDUIT INTL	450,000.00	463,500.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	300,000.00	304,125.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	375,000.00	376,875.00	
SELECT MEDICAL CORP	1,450,000.00	1,450,909.87	
SEMGROUP CORP	650,000.00	624,000.00	
SEMGROUP CORP	550,000.00	536,250.00	
SERVICE CORP INTL	1,250,000.00	1,365,625.00	
SESI LLC	600,000.00	501,000.00	
SESI LLC	550,000.00	397,375.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	675,000.00	655,593.75	
SIGMA HOLDCO BV	250,000.00	239,220.00	
SIRIUS XM RADIO INC	25,000.00	25,343.75	
SIRIUS XM RADIO INC	1,600,000.00	1,612,000.00	
SLM CORP	1,925,000.00	1,997,187.50	
SLM CORP	575,000.00	616,687.50	
SLM CORP	2,975,000.00	3,079,125.00	
SM ENERGY CO	654,000.00	658,905.00	
SM ENERGY CO	1,000,000.00	932,500.00	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	1,825,000.00	1,986,968.75	
SONIC AUTOMOTIVE INC	725,000.00	703,250.00	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	354,000.00	345,256.20	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	125,000.00	134,687.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	125,000.00	132,343.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	1,025,000.00	1,099,312.50	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	160,781.25	
SPRINT CAPITAL CORP	5,725,000.00	6,111,437.50	
SPRINT COMMUNICATIONS	775,000.00	906,750.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	100,000.00	101,000.00	
SPRINT CORP	1,275,000.00	1,338,750.00	
SS&C TECHNOLOGIES INC	1,350,000.00	1,380,375.00	
STAPLES INC	1,175,000.00	1,172,062.50	
STAPLES INC	350,000.00	353,937.50	
STAR MERGER SUB INC	475,000.00	494,028.50	
STAR MERGER SUB INC	1,525,000.00	1,595,531.25	
STARS GRP HLDS/STARS GRP	550,000.00	575,437.50	

STARWOOD PROPERTY TRUST	225,000.00	224,437.50	
STATION CASINOS LLC	400,000.00	393,000.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	1,825,000.00	1,811,312.50	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	775,000.00	793,406.25	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	250,000.00	248,750.00	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	225,000.00	231,750.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	175,000.00	161,000.00	
SUMMIT MIDSTREAM PARTNER	1,175,000.00	1,075,877.00	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	1,625,000.00	58,906.25	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	150,000.00	153,604.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	725,000.00	752,187.50	
SURGERY CENTER HOLDINGS	200,000.00	205,687.50	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	850,000.00	881,875.00	
TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	300,000.00	304,500.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	225,000.00	241,875.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	300,000.00	326,250.00	
TASEKO MINES LTD	1,375,000.00	1,313,125.00	
TECK COMINCO LIMITED	3,075,000.00	3,320,819.80	
TECK RESOURCES LIMITED	50,000.00	50,672.44	
TECK RESOURCES LIMITED	650,000.00	663,048.23	
TECK RESOURCES LIMITED	850,000.00	891,530.74	
TECK RESOURCES LIMITED	125,000.00	134,000.22	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI	1,075,000.00	1,099,187.50	
TENET HEALTHCARE CORP	250,000.00	266,250.00	
TENET HEALTHCARE CORP	1,875,000.00	1,905,468.75	
TENET HEALTHCARE CORP	325,000.00	336,375.00	
TENNANT CO	400,000.00	410,000.00	
TENNECO INC	450,000.00	365,625.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	750,000.00	740,625.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	550,000.00	576,812.50	
TERRAFORM POWER OPERATIN	125,000.00	123,281.25	
TESLA INC	1,450,000.00	1,255,156.25	
TEVA PHARMACEUTICALS NE	200,000.00	202,005.36	
TITAN INTERNATIONAL INC	1,125,000.00	1,046,250.00	
TMS INTERNATIONAL CORP	625,000.00	614,062.50	

TOLL BROS FINANCE CORP	300,000.00	305,625.00	
TOPBUILD ESCROW CORP	675,000.00	682,593.75	
TOPS HOLDING II ESCROW	1,191,000.00	0.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	1,075,000.00	1,041,406.25	
TPC GROUP INC	2,141,000.00	2,108,885.00	
TRANSDIGM INC	2,925,000.00	2,976,187.50	
TRANSDIGM INC	350,000.00	353,062.50	
TRANSDIGM INC	600,000.00	624,750.00	
TRANSDIGM INC	825,000.00	853,875.00	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	425,000.00	411,187.50	
TRI POINTE GROUP INC	1,250,000.00	1,178,125.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	2,900,000.00	0.00	
TRIDENT MERGER SUB INC	325,000.00	304,687.50	
TRINSEO OP / TRINSEO FIN	1,050,000.00	1,021,125.00	
TRIUMPH GROUP INC	325,000.00	320,937.50	
TRIUMPH GROUP INC	425,000.00	426,190.00	
TRONOX FINANCE PLC	975,000.00	949,406.25	
TTM TECHNOLOGIES INC	550,000.00	544,500.00	
TULLOW OIL PLC	1,400,000.00	1,412,250.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	204,600.00	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	375,000.00	376,406.25	
UNITED RENTALS NORTH AM	125,000.00	133,750.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	150,000.00	154,125.00	
UNITED STATES STEEL CORP	450,000.00	421,875.00	
UNITED STATES STEEL CORP	850,000.00	762,343.75	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	600,000.00	534,000.00	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	2,200,000.00	2,287,340.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	459,000.00	469,327.50	
UPC HOLDING BV	800,000.00	811,000.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	162,564.46	170,915.59	
US CONCRETE INC	2,775,000.00	2,858,250.00	
USA COM PART/USA COM FIN	800,000.00	838,000.00	
USA COM PART/USA COM FIN	550,000.00	578,875.00	
USI INC	950,000.00	944,965.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	169,000.00	170,267.50	

VALEANT PHARMACEUTICALS	2,850,000.00	3,152,812.50	
VECTOR GROUP LTD	575,000.00	540,500.00	
VENATOR FIN SARL/VENATOR	175,000.00	161,875.00	
VERITAS US INC/BERMUDA L	1,400,000.00	1,263,500.00	
VERSCEND HOLDING CORP	950,000.00	1,008,187.50	
VERTIV INT HOLD CORP	2,950,000.00	2,798,812.50	
VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	525,000.00	543,375.00	
VIASAT INC	350,000.00	359,625.00	
VIKING CRUISES LTD	500,000.00	520,000.00	
VINE OIL & GAS LP / FIN	925,000.00	716,875.00	
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	800,000.00	831,000.00	
VISTRA ENERGY CORP	1,653,000.00	1,712,921.25	
VISTRA ENERGY CORP	780,000.00	824,070.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	750,000.00	772,500.00	
VIZIENT INC	150,000.00	156,000.00	
VOC ESCROW LTD	75,000.00	75,059.25	
VTR FINANCE BV	720,000.00	743,400.00	
WABASH NATIONAL CORP	725,000.00	694,187.50	
WARRIOR MET COAL LLC	533,000.00	554,653.12	
WASTE PRO USA INC	50,000.00	49,937.50	
WEATHERFORD BERMUDA	275,000.00	186,312.50	
WEATHERFORD BERMUDA	1,275,000.00	831,937.50	
WEATHERFORD INTL LLC	525,000.00	359,625.00	
WEATHERFORD INTL LLC	175,000.00	113,750.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	525,000.00	525,000.00	
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	850,000.00	850,000.00	
WEIGHT WATCHERS INTL INC	525,000.00	502,687.50	
WELLCARE HEALTH PLANS	500,000.00	522,500.00	
WERNER FINCO LP/INC	1,225,000.00	1,059,625.00	
WEST STREET MERGER SUB	1,325,000.00	1,288,562.50	
WILDHORSE RESOURCE DEVEL	1,100,000.00	1,104,125.00	
WILLIAM CARTER	100,000.00	103,651.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	525,000.00	523,687.50	
WILLIAMS COMPANIES INC	25,000.00	26,310.46	
WILLIAMS COS INC	1,550,000.00	1,716,275.78	

	WINDSTREAM CORP	225,000.00	47,250.00	
	WINDSTREAM HLDGS MIDWEST	1,375,000.00	1,168,750.00	
	WINDSTREAM SRVC/FIN	7,132,000.00	1,462,060.00	
	WMG ACQUISITION CORP	425,000.00	435,625.00	
	WPX ENERGY INC	225,000.00	255,937.50	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	950,000.00	932,187.50	
	XPLORNET COMMUNICATIONS	438,118.00	453,452.13	
	XPO LOGISTICS INC	562,000.00	576,050.00	
	XPO LOGISTICS INC	250,000.00	257,500.00	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	1,725,000.00	1,753,031.25	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	75,000.00	76,218.75	
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	1,075,000.00	1,091,125.00	
	ZIGGO BOND CO BV	900,000.00	886,500.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	1,144,350.00	1,248,256.98	
	GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	708,175.00	729,703.52	
	GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	676,250.00	714,120.00	
小計	銘柄数：726	609,691,701.72	560,776,903.40 (62,072,395,435)	
	組入時価比率：97.3%		100.0%	
合計			62,072,395,435 (62,072,395,435)	
合計			62,075,180,876 (62,075,180,876)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2019年 5月 7日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
市場取引以外の取引 為替予約取引			評価損益(円)

売建	320,371,588	-	320,278,980	92,608
米ドル	320,371,588	-	320,278,980	92,608
合計	320,371,588	-	320,278,980	92,608

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

高利回り社債オープン

2019年5月31日現在

資産総額	23,751,504,207円
負債総額	63,535,137円
純資産総額（ - ）	23,687,969,070円
発行済口数	39,072,563,658口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6063円

(参考) 高利回り社債オープン マザーファンド

2019年5月31日現在

資産総額	61,977,600,636円
負債総額	25,101,042円
純資産総額（ - ）	61,952,499,594円
発行済口数	20,859,011,298口
1口当たり純資産額（ / ）	2.9701円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2019年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

<更新後>

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

委託者の運用する証券投資信託は2019年5月31日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,028	27,005,893
単位型株式投資信託	173	994,363
追加型公社債投資信託	14	5,235,105
単位型公社債投資信託	423	1,720,629
合計	1,638	34,955,990

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2018年4月1日から2019年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。
なお、従来、当社が監査証明を受けている新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日に名称を変更し、EY新日本有限責任監査法人となりました。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2018年3月31日)	(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					
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
經常利益			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								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		その他利益剰余金			
						別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,635	55,927	86,837

当期変動額									
剰余金の配当							25,598	25,598	25,598
当期純利益							24,840	24,840	24,840
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	758	758	758
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	41	41	86,878
当期変動額			
剰余金の配当			25,598
当期純利益			24,840
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	29	29	29
当期変動額合計	29	29	788
当期末残高	11	11	86,090

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		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		その他利益剰余金 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	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(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</p>								
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	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> </p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
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>5. 消費税等の会計処理方法</p> <p>6. 連結納税制度の適用</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> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理していません。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---	--

【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 エ 53 ア 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 エ 307 ア 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。

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				
其他有価証券	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	19,546 百万円
勤務費用	929
利息費用	167
数理計算上の差異の発生額	1,415
退職給付の支払額	660
その他	0
退職給付債務の期末残高	21,398
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	16,572 百万円
期待運用収益	414
数理計算上の差異の発生額	395
事業主からの拠出額	510
退職給付の支払額	518
年金資産の期末残高	17,373
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	18,163 百万円
年金資産	17,373
	790
非積立型制度の退職給付債務	3,235
未積立退職給付債務	4,025
未認識数理計算上の差異	3,768
未認識過去勤務費用	331
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588
退職給付引当金	2,938
前払年金費用	2,350
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	588

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	929 百万円
利息費用	167
期待運用収益	414
数理計算上の差異の費用処理額	244
過去勤務費用の費用処理額	40
確定給付制度に係る退職給付費用	887

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	47%
株式	41%
生保一般勘定	12%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.9%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、195百万円でした。

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	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

確定給付型企业年金制度の割引率	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)
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	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)	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

第2【その他の関係法人の概況】

1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

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

* 2019年5月末現在

(2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 [*]	(c) 事業の内容
藍澤証券株式会社	8,000百万円	「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。
安藤証券株式会社	2,280百万円	
今村証券株式会社	857百万円	
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	
岡地証券株式会社	1,500百万円	
香川証券株式会社	555百万円	
木村証券株式会社	500百万円	
九州F G証券株式会社	3,000百万円	
極東証券株式会社	5,251百万円	
寿証券株式会社	305百万円	
静岡東海証券株式会社	600百万円	
静銀ティーエム証券株式会社	3,000百万円	
株式会社証券ジャパン	3,000百万円	
荘内証券株式会社	100百万円	
株式会社しん証券さかもと	300百万円	
セントレード証券株式会社	450百万円	
大熊本証券株式会社	343百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
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	
野村證券株式会社 ¹	10,000百万円	
ばんせい証券株式会社	1,558百万円	
光証券株式会社	514百万円	
フィリップ証券株式会社	950百万円	
FFG証券株式会社	3,000百万円	

北洋証券株式会社	500百万円	
マネックス証券株式会社	12,200百万円	
丸近証券株式会社	200百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
三木証券株式会社	500百万円	
むさし証券株式会社	5,000百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	
株式会社阿波銀行	23,452百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社イオン銀行	51,250百万円	
株式会社岩手銀行	12,089百万円	
株式会社沖縄銀行	22,725百万円	
株式会社香川銀行	12,014百万円	
株式会社鹿児島銀行	18,130百万円	
株式会社清水銀行	8,670百万円	
株式会社新生銀行	512,204百万円	
株式会社但馬銀行	5,481百万円	
株式会社千葉銀行	145,069百万円	
株式会社中京銀行	31,844百万円	
株式会社徳島銀行	11,036百万円	
株式会社鳥取銀行	9,061百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社広島銀行	54,573百万円	
株式会社福岡中央銀行	2,500百万円	
株式会社北洋銀行	121,101百万円	
株式会社みちのく銀行	36,986百万円	
株式会社山梨中央銀行	15,400百万円	
京都信用金庫	12,240百万円 ²	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。
埼玉縣信用金庫	23,467百万円 ²	

* 2019年5月末現在

- 1 野村証券株式会社は、新規の募集・販売は行ないません。
- 2 京都信用金庫および埼玉縣信用金庫の資本金の額の箇所には、出資の総額を記載しております。

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・ア ンド・アセット・マネージメント・イ ンク)	45,376,777.75ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。

* 2019年3月末現在

独立監査人の監査報告書

2019年6月14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」に掲げられている高利回り社債オープン2018年11月6日から2019年5月7日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、高利回り社債オープン2019年5月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

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。