

## 【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】	2021年2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】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）
【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】	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 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型） 2兆円を上限とします。 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 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、2020年8月27日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

## 2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1 ファンドの性格

## (3) ファンドの仕組み

## &lt; 更新後 &gt;

委託会社の概況(2021年1月末現在)

## ・名称

野村アセットマネジメント株式会社

## ・資本金の額

17,180百万円

## ・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

## ・大株主の状況

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

## 2 投資方針

## (4) 分配方針

## &lt; 訂正前 &gt;

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る

消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

\* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

#### ファンドの決算日

原則として毎月12日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

お客様と販売会社とのご契約によって、以下の通りとなります。

[ 分配金をお支払いする契約の場合 ]

決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。<sup>1</sup>

[ 分配金を再投資する契約の場合 ]

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。<sup>2</sup>

1 分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としません。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

2 再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

#### 分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。



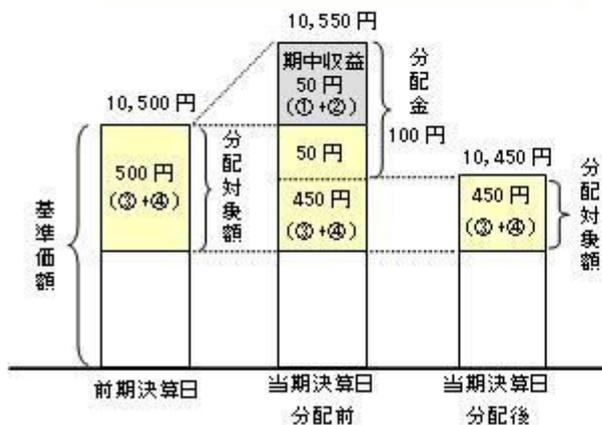
ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。

## 前期決算から基準価額が上昇した場合

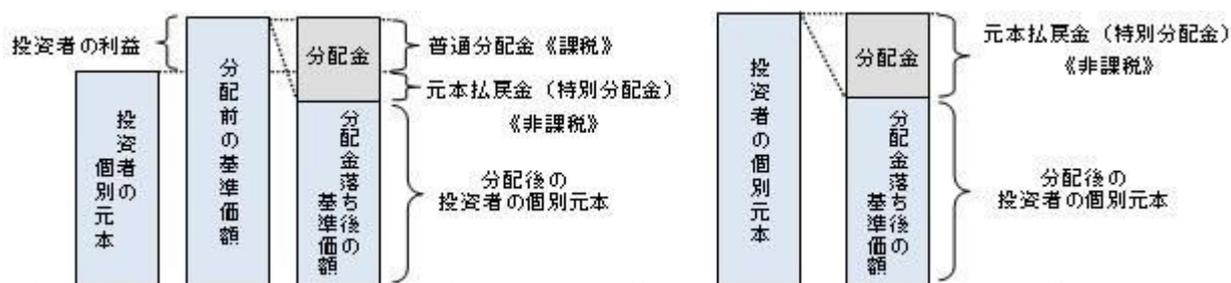


## 前期決算から基準価額が下落した場合



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。
元本払戻金・・・ (特別分配金)	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。



投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

(注) 普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご覧ください。

上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

## &lt; 訂正後 &gt;

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、利子・配当等収益等の水準及び基準価額水準等を勘案し、委託者が決定します。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行いません。

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

\* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

#### ファンドの決算日

原則として**毎月12日**（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

#### 分配金のお支払い

お客様と販売会社とのご契約によって、以下の通りとなります。

[ 分配金をお支払いする契約の場合 ]

決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。<sup>1</sup>

[ 分配金を再投資する契約の場合 ]

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。<sup>2</sup>

1 分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としません。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

2 再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

## ◆分配金に関する留意点

●分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

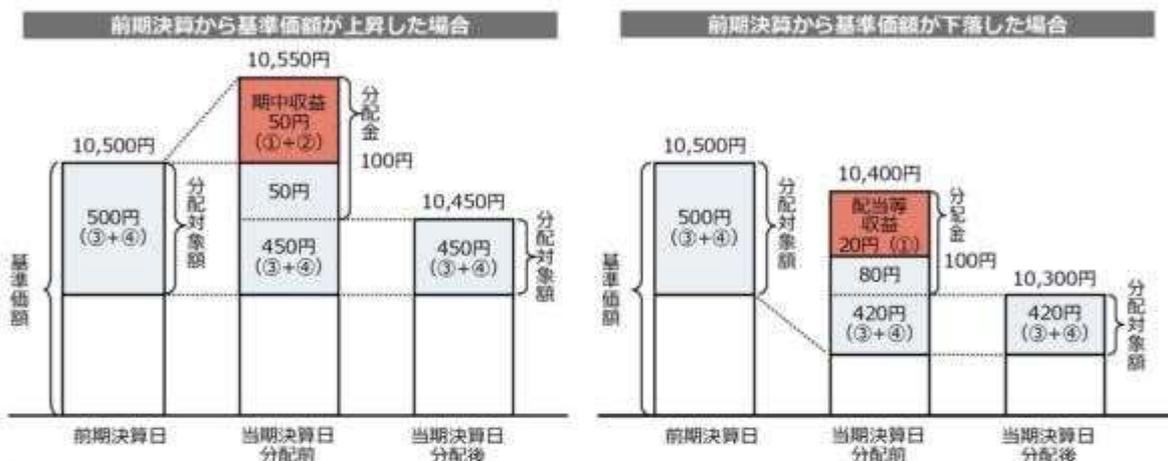


●ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

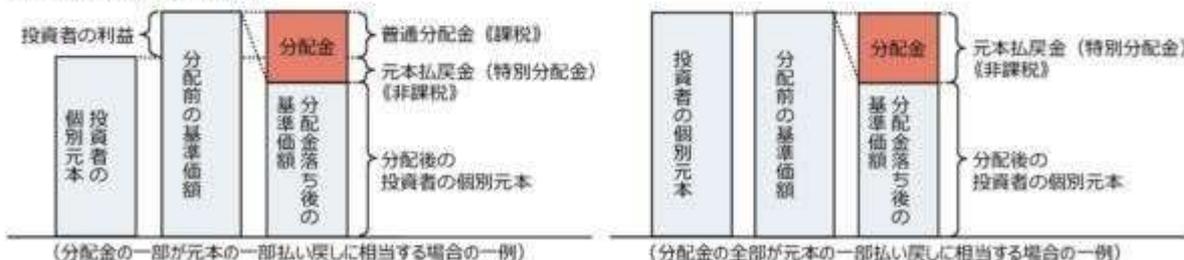
分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。



●投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

普通分配金	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。
元本払戻金 (特別分配金)	分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の分配金の額が元本払戻金 (特別分配金) となります。

●投資者が元本払戻金 (特別分配金) を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金 (特別分配金) を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。



分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

## 3 投資リスク

&lt; 更新後 &gt;

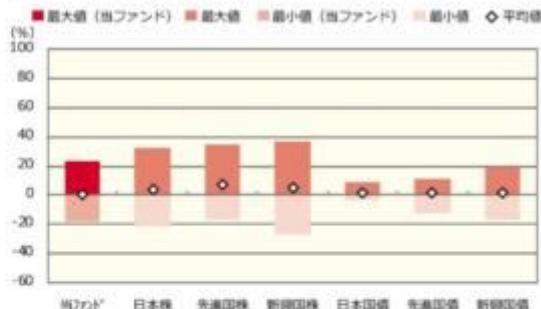
## ■ リスクの定量的比較 (2016年1月末～2020年12月末；月次)

### ■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



#### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	22.9	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値 (%)	△ 18.5	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	0.9	3.6	6.8	4.6	1.4	1.0	1.0

- \* 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。2016年1月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2016年1月から2020年12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。

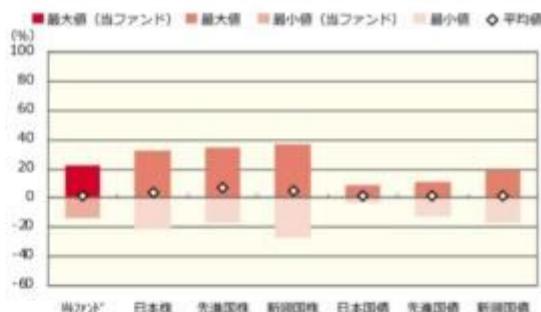
- \* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- \* 2016年1月から2020年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

### ■ 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

#### ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



#### ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	22.3	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値 (%)	△ 13.6	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	1.4	3.6	6.8	4.6	1.4	1.0	1.0

- \* 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。2016年1月末を10,000として指数化しております。
- \* 年間騰落率は、2016年1月から2020年12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。
- \* 2016年1月から2020年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- \* 決算日に対応した数値とは異なります。
- \* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<p>&lt;代表的な資産クラスの指数&gt;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）</li> <li>○先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）</li> <li>○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）</li> <li>○日本国債：NOMURA-BPI 国債</li> <li>○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）</li> <li>○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）</li> </ul>
<p style="text-align: center;">■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。</li> <li>○MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。</li> <li>○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。</li> <li>○FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。</li> <li>○JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価格を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスは法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JPMorgan Chase &amp; 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。</li> </ul> <p>米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての推奨、保証または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。</p> <p>JPMSLLC 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。</p>

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

#### 4 手数料等及び税金

##### （５）課税上の取扱い

###### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

###### <収益分配金に対する課税>

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

なお、配当控除は適用されません。

###### <換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

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

###### 損益通算について

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

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 <sup>（注2）</sup>	《配当所得》
--------	---------------------------------	--------

<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 特定公社債<sup>(注1)</sup>の利子</li> <li>・ 公募公社債投資信託の収益分配金</li> </ul>	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"> <li>・ 譲渡益</li> <li>・ 譲渡損</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 上場株式の配当</li> <li>・ 公募株式投資信託の収益分配金</li> </ul>
--	---	---

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

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

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

#### 法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 換金（解約）時および償還時の課税について

##### [ 個人の投資家の場合 ]

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

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

##### [ 法人の投資家の場合 ]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

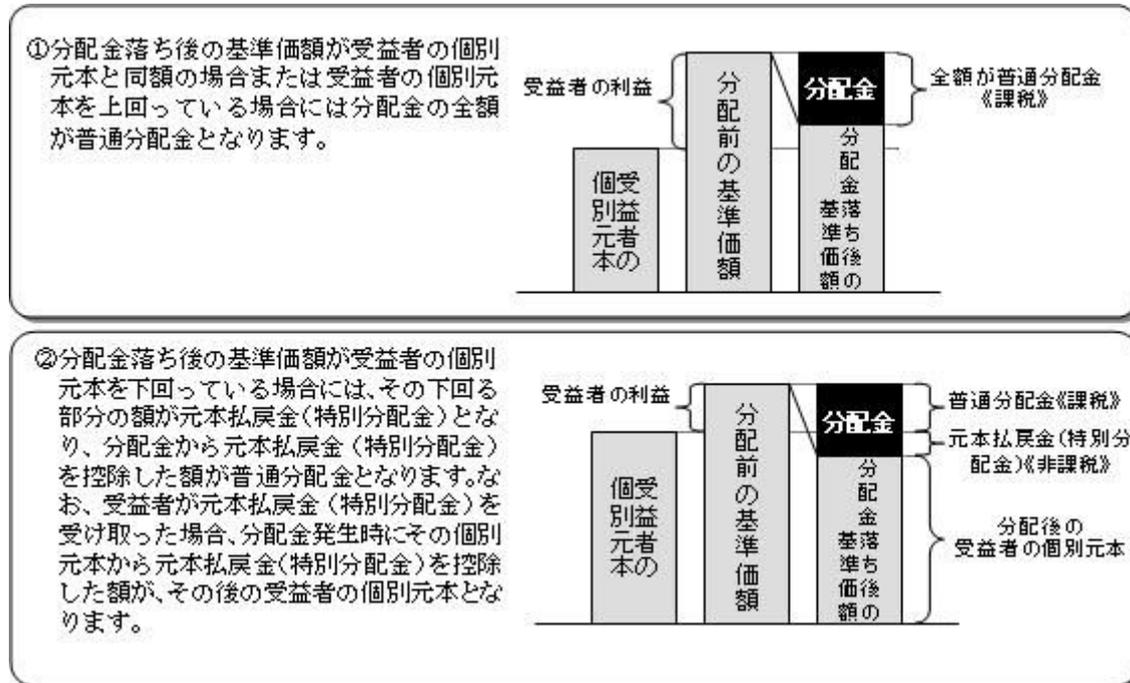
#### 個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

#### 分配金の課税について

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



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

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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020年12月末現在）が変更になる場合があります。

## 5 運用状況

以下は2020年12月30日現在の運用状況であります。

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

### (1) 投資状況

#### 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

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	14,104,742,092	99.19
現金・預金・その他資産（負債控除後）		115,179,784	0.80
合計（純資産総額）		14,219,921,876	100.00

#### 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

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	2,188,205,699	98.70
現金・預金・その他資産（負債控除後）		28,800,155	1.29
合計（純資産総額）		2,217,005,854	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	207,737,644	0.43
外国証券（優先証券）	アメリカ	74,611,339	0.15
新株予約権証券	アメリカ	6,229,687	0.01
新株予約権付社債券等	アメリカ	19,223,709	0.04
社債券	アメリカ	45,805,789,469	96.38
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,407,767,836	2.96
合計（純資産総額）		47,521,359,684	100.00

## （２）投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

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	4,459,574,457	3.1508	14,051,227,200	3.1628	14,104,742,092	99.19

## 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	99.19
合計	99.19

## 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

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	691,857,120	3.1508	2,179,903,414	3.1628	2,188,205,699	98.70

## 種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
----	---------

親投資信託受益証券	98.70
合計	98.70

## (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	3,000,000	14,885.37	446,561,100	16,259.85	487,795,500	8.75	2032/3/15	1.02
2	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	2,750,000	9,136.13	251,243,727	10,831.27	297,860,063	5.5	2027/11/15	0.62
3	アメリカ	社債券	GOLDEN NUGGET INC	2,675,000	7,637.26	204,296,839	10,259.43	274,439,953	6.75	2024/10/15	0.57
4	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	2,475,000	10,698.79	264,795,177	11,035.68	273,133,266	4.5	2032/5/1	0.57
5	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC	2,725,000	8,472.51	230,875,898	9,936.00	270,756,000	8.5	2023/6/15	0.56
6	アメリカ	社債券	DIEBOLD INC	2,275,000	9,475.53	215,568,325	10,492.31	238,700,109	8.5	2024/4/15	0.50
7	アメリカ	社債券	SLM CORP	2,125,000	10,100.56	214,637,006	11,054.99	234,918,542	6.125	2024/3/25	0.49
8	アメリカ	社債券	ALTICE FRANCE HOLDING SA	2,000,000	11,587.60	231,752,025	11,650.21	233,004,375	10.5	2027/5/15	0.49
9	アメリカ	社債券	VALEANT PHARMACEUTICALS	2,025,000	11,317.62	229,181,835	11,435.14	231,561,701	9	2025/12/15	0.48
10	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2,000,000	10,287.84	205,756,965	11,501.43	230,028,750	5.113	2029/5/3	0.48
11	アメリカ	社債券	STAPLES INC	2,100,000	7,478.80	157,054,938	10,311.18	216,534,938	10.75	2027/4/15	0.45
12	アメリカ	社債券	FORD MOTOR COMPANY	1,700,000	11,670.10	198,391,711	12,640.29	214,885,096	9	2025/4/22	0.45
13	アメリカ	社債券	EMBARQ CORP	1,655,000	11,730.89	194,146,345	12,775.78	211,439,179	7.995	2036/6/1	0.44
14	アメリカ	社債券	KRAFT HEINZ FOODS CO	1,750,000	10,840.75	189,713,240	12,063.72	211,115,134	4.875	2049/10/1	0.44
15	アメリカ	社債券	DCP MIDSTREAM OPERATING	1,750,000	9,950.38	174,131,764	11,402.49	199,543,601	5.125	2029/5/15	0.41
16	アメリカ	社債券	FLY LEASING LTD	2,000,000	8,326.14	166,522,806	9,877.78	197,555,625	5.25	2024/10/15	0.41
17	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	1,725,000	10,918.21	188,339,209	11,333.25	195,498,563	5.75	2030/1/15	0.41
18	アメリカ	社債券	GLOBAL AIR LEASE CO LTD	1,994,781	7,078.95	141,209,552	9,211.50	183,749,252	6.5	2024/9/15	0.38
19	アメリカ	社債券	SWITCH LTD	1,743,000	10,490.93	182,857,072	10,524.65	183,444,757	3.75	2028/9/15	0.38

20	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	1,675,000	10,350.54	173,371,556	10,929.60	183,070,800	4.875	2029/9/15	0.38
21	アメリカ	社債券	VIPER ENERGY PARTNERS LP	1,625,000	10,128.18	164,582,931	10,833.24	176,040,174	5.375	2027/11/1	0.37
22	アメリカ	社債券	MGIC INVESTMENT CORP	1,575,000	10,862.57	171,085,500	11,103.73	174,883,885	5.25	2028/8/15	0.36
23	アメリカ	社債券	IRIS MERGER SUB 2019 INC	1,500,000	10,175.34	152,630,156	11,417.34	171,260,156	9.375	2028/2/15	0.36
24	アメリカ	社債券	CAPITOL INV MERGER SUB 2	1,500,000	10,251.88	153,778,230	11,359.33	170,389,980	10	2024/8/1	0.35
25	アメリカ	社債券	BAUSCH HEALTH COS INC	1,597,000	10,597.36	169,239,919	10,656.77	170,188,681	6.125	2025/4/15	0.35
26	アメリカ	社債券	JACOBS ENTERTAINMENT INC	1,575,000	9,042.22	142,415,056	10,646.47	167,681,993	7.875	2024/2/1	0.35
27	アメリカ	社債券	COMMSCOPE TECH FINANCE L	1,581,000	10,118.15	159,968,109	10,570.97	167,127,075	6	2025/6/15	0.35
28	アメリカ	社債券	AUSTIN BIDCO INC	1,525,000	10,642.04	162,291,234	10,886.90	166,025,320	7.125	2028/12/15	0.34
29	アメリカ	社債券	MIDAS INT HOLDCO II/FIN	1,675,000	9,038.81	151,400,214	9,858.37	165,127,781	7.875	2022/10/1	0.34
30	アメリカ	社債券	FIRST QUANTUM MINERALS L	1,550,000	9,954.88	154,300,776	10,598.65	164,279,211	7.25	2023/4/1	0.34

## 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	0.12
		石油・ガス・消耗燃料	0.00
		化学	0.21
		自動車部品	0.08
		専門小売り	0.00
		その他の業種	0.01
外国証券（優先証券）			0.15
新株予約権証券			0.01
新株予約権付社債券等			0.04
社債券			96.38
合計			97.03

## 投資不動産物件

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

該当事項はありません。

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

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

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

該当事項はありません。

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

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

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

2020年12月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間 (2011年12月12日)	25	25	0.9694	0.9694
第2特定期間 (2012年 6月12日)	46	47	1.0422	1.0477
第3特定期間 (2012年12月12日)	803	807	1.1560	1.1615
第4特定期間 (2013年 6月12日)	6,056	6,101	1.3395	1.3495
第5特定期間 (2013年12月12日)	11,160	11,238	1.4204	1.4304
第6特定期間 (2014年 6月12日)	19,531	19,696	1.4168	1.4288
第7特定期間 (2014年12月12日)	20,804	21,016	1.4743	1.4893

第8特定期間	(2015年 6月12日)	21,544	21,761	1.4862	1.5012
第9特定期間	(2015年12月14日)	16,597	16,799	1.2295	1.2445
第10特定期間	(2016年 6月13日)	12,695	12,874	1.0637	1.0787
第11特定期間	(2016年12月12日)	13,932	14,115	1.1394	1.1544
第12特定期間	(2017年 6月12日)	18,813	19,080	1.0564	1.0714
第13特定期間	(2017年12月12日)	25,750	26,132	1.0125	1.0275
第14特定期間	(2018年 6月12日)	25,890	26,319	0.9057	0.9207
第15特定期間	(2018年12月12日)	21,523	21,648	0.8639	0.8689
第16特定期間	(2019年 6月12日)	18,971	19,085	0.8290	0.8340
第17特定期間	(2019年12月12日)	17,035	17,140	0.8116	0.8166
第18特定期間	(2020年 6月12日)	14,043	14,139	0.7332	0.7382
第19特定期間	(2020年12月14日)	14,251	14,345	0.7605	0.7655
	2019年12月末日	17,043		0.8299	
	2020年 1月末日	16,472		0.8205	
	2月末日	15,779		0.8110	
	3月末日	13,319		0.6939	
	4月末日	13,429		0.7006	
	5月末日	14,054		0.7323	
	6月末日	14,063		0.7347	
	7月末日	14,110		0.7397	
	8月末日	14,330		0.7527	
	9月末日	14,038		0.7410	
	10月末日	13,836		0.7324	
	11月末日	14,212		0.7552	
	12月末日	14,219		0.7628	

## 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

2020年12月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間	(2012年12月12日)	2,577	2,589	1.0338	1.0383
第2特定期間	(2013年 6月12日)	9,592	9,634	1.0440	1.0485
第3特定期間	(2013年12月12日)	11,109	11,156	1.0600	1.0645
第4特定期間	(2014年 6月12日)	10,945	10,990	1.0874	1.0919
第5特定期間	(2014年12月12日)	7,406	7,439	1.0016	1.0061
第6特定期間	(2015年 6月12日)	5,829	5,856	1.0054	1.0099
第7特定期間	(2015年12月14日)	4,117	4,138	0.8798	0.8843
第8特定期間	(2016年 6月13日)	3,758	3,777	0.9023	0.9068
第9特定期間	(2016年12月12日)	3,844	3,863	0.9387	0.9432
第10特定期間	(2017年 6月12日)	3,729	3,746	0.9530	0.9575
第11特定期間	(2017年12月12日)	3,677	3,695	0.9332	0.9377

第12特定期間	(2018年 6月12日)	3,341	3,358	0.9083	0.9128
第13特定期間	(2018年12月12日)	2,896	2,906	0.8510	0.8540
第14特定期間	(2019年 6月12日)	2,660	2,669	0.8519	0.8549
第15特定期間	(2019年12月12日)	2,401	2,410	0.8367	0.8397
第16特定期間	(2020年 6月12日)	2,110	2,119	0.7706	0.7736
第17特定期間	(2020年12月14日)	2,218	2,226	0.8304	0.8334
	2019年12月末日	2,413		0.8467	
	2020年 1月末日	2,377		0.8411	
	2月末日	2,330		0.8294	
	3月末日	1,968		0.7111	
	4月末日	2,010		0.7308	
	5月末日	2,095		0.7612	
	6月末日	2,090		0.7643	
	7月末日	2,167		0.7935	
	8月末日	2,184		0.8039	
	9月末日	2,146		0.7904	
	10月末日	2,134		0.7921	
	11月末日	2,200		0.8237	
	12月末日	2,217		0.8367	

## 分配の推移

## 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2011年 7月29日～2011年12月12日	0.0000円
第2特定期間	2011年12月13日～2012年 6月12日	0.0220円
第3特定期間	2012年 6月13日～2012年12月12日	0.0330円
第4特定期間	2012年12月13日～2013年 6月12日	0.0465円
第5特定期間	2013年 6月13日～2013年12月12日	0.0600円
第6特定期間	2013年12月13日～2014年 6月12日	0.0680円
第7特定期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	0.0810円
第8特定期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	0.0900円
第9特定期間	2015年 6月13日～2015年12月14日	0.0900円
第10特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	0.0900円
第11特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	0.0900円
第12特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	0.0900円
第13特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	0.0900円
第14特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	0.0900円
第15特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	0.0400円
第16特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	0.0300円
第17特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	0.0300円

第18特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	0.0300円
第19特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	0.0300円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

#### 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

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2012年 8月30日～2012年12月12日	0.0090円
第2特定期間	2012年12月13日～2013年 6月12日	0.0270円
第3特定期間	2013年 6月13日～2013年12月12日	0.0270円
第4特定期間	2013年12月13日～2014年 6月12日	0.0270円
第5特定期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	0.0270円
第6特定期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	0.0270円
第7特定期間	2015年 6月13日～2015年12月14日	0.0270円
第8特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	0.0270円
第9特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	0.0270円
第10特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	0.0270円
第11特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	0.0270円
第12特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	0.0270円
第13特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	0.0195円
第14特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	0.0180円
第15特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	0.0180円
第16特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	0.0180円
第17特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14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

#### 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

	計算期間	収益率
第1特定期間	2011年 7月29日～2011年12月12日	3.1%
第2特定期間	2011年12月13日～2012年 6月12日	9.8%
第3特定期間	2012年 6月13日～2012年12月12日	14.1%
第4特定期間	2012年12月13日～2013年 6月12日	19.9%
第5特定期間	2013年 6月13日～2013年12月12日	10.5%
第6特定期間	2013年12月13日～2014年 6月12日	4.5%
第7特定期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	9.8%
第8特定期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	6.9%
第9特定期間	2015年 6月13日～2015年12月14日	11.2%
第10特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	6.2%

第11特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	15.6%
第12特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	0.6%
第13特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	4.4%
第14特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	1.7%
第15特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	0.2%
第16特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	0.6%
第17特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	1.5%
第18特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	6.0%
第19特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	7.8%

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。

#### 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

	計算期間	収益率
第1特定期間	2012年 8月30日～2012年12月12日	4.3%
第2特定期間	2012年12月13日～2013年 6月12日	3.6%
第3特定期間	2013年 6月13日～2013年12月12日	4.1%
第4特定期間	2013年12月13日～2014年 6月12日	5.1%
第5特定期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	5.4%
第6特定期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	3.1%
第7特定期間	2015年 6月13日～2015年12月14日	9.8%
第8特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	5.6%
第9特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	7.0%
第10特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	4.4%
第11特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	0.8%
第12特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	0.2%
第13特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	4.2%
第14特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	2.2%
第15特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	0.3%
第16特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	5.7%
第17特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	10.1%

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

##### 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2011年 7月29日～2011年12月12日	35,748,584	9,191,468	26,557,116
第2特定期間	2011年12月13日～2012年 6月12日	38,730,317	20,341,885	44,945,548
第3特定期間	2012年 6月13日～2012年12月12日	774,502,394	124,041,113	695,406,829
第4特定期間	2012年12月13日～2013年 6月12日	5,280,509,676	1,454,599,894	4,521,316,611
第5特定期間	2013年 6月13日～2013年12月12日	5,466,224,399	2,130,377,448	7,857,163,562
第6特定期間	2013年12月13日～2014年 6月12日	8,976,536,507	3,048,095,382	13,785,604,687
第7特定期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	6,081,944,057	5,755,742,520	14,111,806,224
第8特定期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	4,539,012,468	4,154,295,551	14,496,523,141
第9特定期間	2015年 6月13日～2015年12月14日	2,470,199,891	3,467,697,136	13,499,025,896
第10特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	1,308,709,361	2,871,790,522	11,935,944,735
第11特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	1,884,995,730	1,593,305,056	12,227,635,409
第12特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	7,550,076,475	1,968,184,813	17,809,527,071
第13特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	9,554,432,555	1,931,679,082	25,432,280,544
第14特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	5,321,600,533	2,167,651,532	28,586,229,545
第15特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	2,409,501,586	6,081,445,300	24,914,285,831
第16特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	650,260,138	2,680,959,058	22,883,586,911
第17特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	440,721,946	2,333,954,083	20,990,354,774
第18特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	342,793,579	2,179,243,393	19,153,904,960
第19特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	316,372,690	730,898,418	18,739,379,232

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

#### 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

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2012年 8月30日～2012年12月12日	2,560,130,701	66,632,225	2,493,498,476
第2特定期間	2012年12月13日～2013年 6月12日	8,955,836,187	2,260,563,378	9,188,771,285
第3特定期間	2013年 6月13日～2013年12月12日	4,405,596,764	3,114,086,967	10,480,281,082
第4特定期間	2013年12月13日～2014年 6月12日	2,595,705,676	3,009,753,478	10,066,233,280
第5特定期間	2014年 6月13日～2014年12月12日	640,380,755	3,311,715,870	7,394,898,165
第6特定期間	2014年12月13日～2015年 6月12日	192,913,665	1,788,982,836	5,798,828,994
第7特定期間	2015年 6月13日～2015年12月14日	79,357,364	1,198,417,023	4,679,769,335
第8特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	69,360,435	583,230,653	4,165,899,117
第9特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	570,723,726	640,660,507	4,095,962,336
第10特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	627,837,124	810,469,678	3,913,329,782
第11特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	388,128,703	360,458,275	3,941,000,210
第12特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	97,568,838	359,482,303	3,679,086,745
第13特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	89,928,880	365,726,883	3,403,288,742
第14特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	27,088,826	307,456,354	3,122,921,214
第15特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	60,440,364	313,079,530	2,870,282,048
第16特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	26,447,690	157,454,217	2,739,275,521
第17特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	28,885,087	96,845,348	2,671,315,260

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

## 参考情報

< 更新後 >



## 運用実績（2020年12月30日現在）

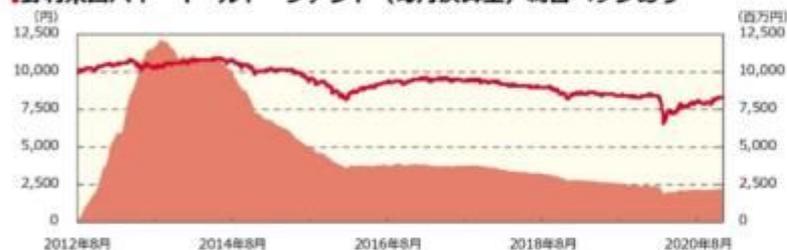
### ■ 基準価額・純資産の推移（日次：設定来）

— 基準価額（分配後、1万口あたり）（左軸） — 純資産総額（右軸）

#### ■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）



#### ■ 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



### ■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

#### ■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

2020年12月	50 円
2020年11月	50 円
2020年10月	50 円
2020年9月	50 円
2020年8月	50 円
直近1年間累計	600 円
設定来累計	11,005 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

2020年12月	30 円
2020年11月	30 円
2020年10月	30 円
2020年9月	30 円
2020年8月	30 円
直近1年間累計	360 円
設定来累計	3,975 円

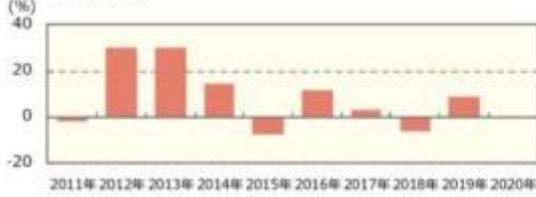
### ■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

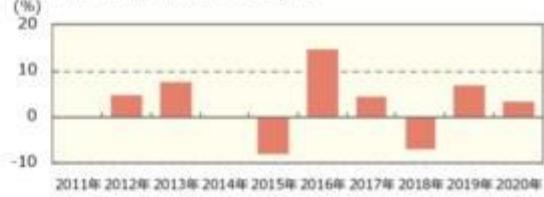
順位	銘柄	投資比率（％）	
		米ハイ	米ハイ・ヘッジあり
1	SPRINT CAPITAL CORP	1.0	1.0
2	TRANSDIGM INC	0.6	0.6
3	GOLDEN NUGGET INC	0.6	0.6
4	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	0.6	0.6
5	LTF MERGER SUB INC	0.6	0.6
6	DIEBOLD INC	0.5	0.5
7	SLM CORP	0.5	0.5
8	ALTICE FRANCE HOLDING SA	0.5	0.5
9	VALEANT PHARMACEUTICALS	0.5	0.5
10	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	0.5	0.5

## ■ 年間収益率の推移 (暦年ベース)

### ■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド (毎月決算型)



### ■ 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



- ・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。
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）の2011年は設定日（2011年7月29日）から年末までの収益率。
- ・野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジありの2012年は設定日（2012年8月30日）から年末までの収益率。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

## 第3【ファンドの経理状況】

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

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

(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(2020年6月13日から2020年12月14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

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

## (1) 貸借対照表

(単位：円)

	前期 (2020年 6月12日現在)	当期 (2020年12月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	137,435,034	140,957,447
親投資信託受益証券	13,908,224,831	14,124,648,624
未収入金	131,541,000	128,831,000
流動資産合計	14,177,200,865	14,394,437,071
<b>資産合計</b>	<b>14,177,200,865</b>	<b>14,394,437,071</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	95,769,524	93,696,896
未払解約金	16,019,063	25,928,123
未払受託者報酬	651,569	687,609
未払委託者報酬	21,501,751	22,691,164
未払利息	97	130
その他未払費用	26,054	27,495
流動負債合計	133,968,058	143,031,417
<b>負債合計</b>	<b>133,968,058</b>	<b>143,031,417</b>
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	19,153,904,960	18,739,379,232
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,110,672,153	4,487,973,578
(分配準備積立金)	216,902,075	57,918,434
元本等合計	14,043,232,807	14,251,405,654
<b>純資産合計</b>	<b>14,043,232,807</b>	<b>14,251,405,654</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>14,177,200,865</b>	<b>14,394,437,071</b>

## (2) 損益及び剰余金計算書

	前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14日
<b>営業収益</b>		
受取利息	60	83
有価証券売買等損益	770,996,615	1,221,848,793
営業収益合計	770,996,555	1,221,848,876
<b>営業費用</b>		
支払利息	30,908	26,718
受託者報酬	4,149,379	3,951,209
委託者報酬	136,929,337	130,389,851
その他費用	165,917	157,987
営業費用合計	141,275,541	134,525,765
営業利益又は営業損失( )	912,272,096	1,087,323,111
経常利益又は経常損失( )	912,272,096	1,087,323,111
当期純利益又は当期純損失( )	912,272,096	1,087,323,111
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( )	3,766,434	286,275
期首剰余金又は期首欠損金( )	3,954,905,434	5,110,672,153
剰余金増加額又は欠損金減少額	419,278,018	184,141,102
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	419,278,018	184,141,102
剰余金減少額又は欠損金増加額	80,988,876	80,385,256
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	80,988,876	80,385,256
分配金	585,550,199	568,094,107
期末剰余金又は期末欠損金( )	5,110,672,153	4,487,973,578

## (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、2020年 6月13日から2020年12月14日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

前期 2020年 6月12日現在	当期 2020年12月14日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 19,153,904,960口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 18,739,379,232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	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 5,110,672,153円	元本の欠損 4,487,973,578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	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 (10,000口当たり純資産額)	1口当たり純資産額 (10,000口当たり純資産額)
0.7332円 (7,332円)	0.7605円 (7,605円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14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>支払金額 142,356,377円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2019年12月13日から2020年 1月14日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>94,333,031円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,208,893,991円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>228,257,763円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>4,531,484,785円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>20,397,166,173口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,221円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>101,985,830円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 1月15日から2020年 2月12日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>59,370,524円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>4,090,927,019円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>234,644,183円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>4,384,941,726円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>19,917,958,813口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,201円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>99,589,794円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 2月13日から2020年 3月12日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>57,238,819円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	94,333,031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	4,208,893,991円	分配準備積立金額	D	228,257,763円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,531,484,785円	当ファンドの期末残存口数	F	20,397,166,173口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,221円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	101,985,830円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	59,370,524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	4,090,927,019円	分配準備積立金額	D	234,644,183円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,384,941,726円	当ファンドの期末残存口数	F	19,917,958,813口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,201円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	99,589,794円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	57,238,819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>支払金額 137,828,701円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2020年 6月13日から2020年 7月13日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>46,044,765円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,754,487,121円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>215,595,314円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>4,016,127,200円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>19,096,326,011口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,103円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>95,481,630円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 7月14日から2020年 8月12日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>65,611,194円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>3,748,001,891円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>165,322,320円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>3,978,935,405円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>19,060,055,960口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,087円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>50円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>95,300,279円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 8月13日から2020年 9月14日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>54,819,040円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	46,044,765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	3,754,487,121円	分配準備積立金額	D	215,595,314円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,016,127,200円	当ファンドの期末残存口数	F	19,096,326,011口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,103円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	95,481,630円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	65,611,194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	3,748,001,891円	分配準備積立金額	D	165,322,320円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,978,935,405円	当ファンドの期末残存口数	F	19,060,055,960口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,087円	10,000口当たり分配金額	H	50円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	95,300,279円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	54,819,040円
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	94,333,031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	4,208,893,991円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	228,257,763円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,531,484,785円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	20,397,166,173口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,221円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	101,985,830円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	59,370,524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	4,090,927,019円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	234,644,183円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,384,941,726円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	19,917,958,813口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,201円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	99,589,794円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	57,238,819円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	46,044,765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	3,754,487,121円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	215,595,314円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,016,127,200円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	19,096,326,011口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,103円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	95,481,630円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	65,611,194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	3,748,001,891円																																																																																																																																			
分配準備積立金額	D	165,322,320円																																																																																																																																			
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,978,935,405円																																																																																																																																			
当ファンドの期末残存口数	F	19,060,055,960口																																																																																																																																			
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,087円																																																																																																																																			
10,000口当たり分配金額	H	50円																																																																																																																																			
収益分配金金額	I=F × H/10,000	95,300,279円																																																																																																																																			
項目																																																																																																																																					
費用控除後の配当等収益額	A	54,819,040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	3,910,161,972円
分配準備積立金額	D	245,898,575円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,213,299,366円
当ファンドの期末残存口数	F	19,316,531,798口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,181円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	96,582,658円

2020年 3月13日から2020年 4月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	61,528,874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	3,840,289,904円
分配準備積立金額	D	242,443,977円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,144,262,755円
当ファンドの期末残存口数	F	19,156,425,895口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,163円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	95,782,129円

2020年 4月14日から2020年 5月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	60,657,779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	3,805,326,599円
分配準備積立金額	D	245,760,848円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,111,745,226円
当ファンドの期末残存口数	F	19,168,052,907口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,145円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	95,840,264円

2020年 5月13日から2020年 6月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	64,670,860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	3,765,028,377円
分配準備積立金額	D	248,000,739円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	4,077,699,976円
当ファンドの期末残存口数	F	19,153,904,960口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,128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	3,728,543,383円
分配準備積立金額	D	134,564,272円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,917,926,695円
当ファンドの期末残存口数	F	18,958,751,706口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,066円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	94,793,758円

2020年 9月15日から2020年10月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	47,647,939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	3,718,583,478円
分配準備積立金額	D	94,092,391円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,860,323,808円
当ファンドの期末残存口数	F	18,906,429,911口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,041円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	94,532,149円

2020年10月13日から2020年11月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	64,403,536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	3,709,276,233円
分配準備積立金額	D	46,954,123円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,820,633,892円
当ファンドの期末残存口数	F	18,857,879,134口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,026円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	94,289,395円

2020年11月13日から2020年12月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	59,834,952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	3,648,725,375円
分配準備積立金額	D	54,301,619円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,762,861,946円
当ファンドの期末残存口数	F	18,739,379,232口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,007円

10,000口当たり分配金額	H	50円	10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	95,769,524円	収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	93,696,896円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>同左</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2020年 6月12日現在	当期 2020年12月14日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

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

## （関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14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 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14日
期首元本額 20,990,354,774円	期首元本額 19,153,904,960円
期中追加設定元本額 342,793,579円	期中追加設定元本額 316,372,690円
期中一部解約元本額 2,179,243,393円	期中一部解約元本額 730,898,418円

## 2 有価証券関係

## 売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14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	616,635,032	149,279,800
合計	616,635,032	149,279,800

## 3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

## （4）附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年12月14日現在)

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券(2020年12月14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	4,482,876,928	14,124,648,624	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 99.1%	4,482,876,928	14,124,648,624 100.0%	
合計				14,124,648,624	

(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。

## 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

## (1) 貸借対照表

(単位:円)

	前期 (2020年 6月12日現在)	当期 (2020年12月14日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
コール・ローン	21,542,506	21,855,428
親投資信託受益証券	2,041,113,959	2,194,733,422
派生商品評価勘定	49,496,548	2,208,250
未収入金	11,695,092	12,200,000
流動資産合計	2,123,848,105	2,230,997,100
資産合計	2,123,848,105	2,230,997,100
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	897,071
未払収益分配金	8,217,826	8,013,945
未払解約金	1,414,313	307,056
未払受託者報酬	96,815	106,401
未払委託者報酬	3,194,932	3,511,269
未払利息	15	20
その他未払費用	3,862	4,248
流動負債合計	12,927,763	12,840,010
負債合計	12,927,763	12,840,010
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	2,739,275,521	2,671,315,260
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	628,355,179	453,158,170
(分配準備積立金)	115,938,223	116,911,533
元本等合計	2,110,920,342	2,218,157,090

	前期 (2020年 6月12日現在)	当期 (2020年12月14日現在)
純資産合計	2,110,920,342	2,218,157,090
負債純資産合計	2,123,848,105	2,230,997,100

## (2) 損益及び剰余金計算書

(単位:円)

	前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14日
営業収益		
受取利息	10	12
有価証券売買等損益	131,441,670	184,719,463
為替差損益	15,341,615	46,344,168
営業収益合計	116,100,045	231,063,643
営業費用		
支払利息	4,293	3,906
受託者報酬	606,408	601,388
委託者報酬	20,011,470	19,845,881
その他費用	24,198	29,935
営業費用合計	20,646,369	20,481,110
営業利益又は営業損失( )	136,746,414	210,582,533
経常利益又は経常損失( )	136,746,414	210,582,533
当期純利益又は当期純損失( )	136,746,414	210,582,533
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( )	2,617,003	448,911
期首剰余金又は期首欠損金( )	468,708,665	628,355,179
剰余金増加額又は欠損金減少額	30,258,209	19,764,545
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	30,258,209	19,764,545
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,656,256	5,977,428
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,656,256	5,977,428
分配金	50,119,056	48,723,730
期末剰余金又は期末欠損金( )	628,355,179	453,158,170

## (3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、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。

4.その他	当該財務諸表の特定期間は、2020年 6月13日から2020年12月14日までとなっております。
-------	--

## (貸借対照表に関する注記)

前期 2020年 6月12日現在	当期 2020年12月14日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,739,275,521口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,671,315,260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	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 628,355,179円	元本の欠損 453,158,170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	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 0.7706円	1口当たり純資産額 0.8304円
(10,000口当たり純資産額) (7,706円)	(10,000口当たり純資産額) (8,304円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14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>支払金額 142,356,377円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2019年12月13日から2020年 1月14日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>12,908,447円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>223,057,312円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>112,635,815円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>348,601,574円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,844,732,871口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,225円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>8,534,198円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 1月15日から2020年 2月12日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>8,711,649円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	12,908,447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	223,057,312円	分配準備積立金額	D	112,635,815円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	348,601,574円	当ファンドの期末残存口数	F	2,844,732,871口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,225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	8,534,198円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	8,711,649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>支払金額 137,828,701円</p> <p>2. 分配金の計算過程</p> <p>2020年 6月13日から2020年 7月13日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>6,881,624円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>215,688,676円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>115,483,529円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>338,053,829円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>2,734,897,190口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>1,236円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり分配金額</td> <td>H</td> <td>30円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td>I=F × H/10,000</td> <td>8,204,691円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2020年 7月14日から2020年 8月12日まで</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>10,025,612円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	6,881,624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	215,688,676円	分配準備積立金額	D	115,483,529円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	338,053,829円	当ファンドの期末残存口数	F	2,734,897,190口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,236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	8,204,691円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	10,025,612円
項目																																																																									
費用控除後の配当等収益額	A	12,908,447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	223,057,312円																																																																							
分配準備積立金額	D	112,635,815円																																																																							
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	348,601,574円																																																																							
当ファンドの期末残存口数	F	2,844,732,871口																																																																							
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,225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	8,534,198円																																																																							
項目																																																																									
費用控除後の配当等収益額	A	8,711,649円																																																																							
項目																																																																									
費用控除後の配当等収益額	A	6,881,624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	215,688,676円																																																																							
分配準備積立金額	D	115,483,529円																																																																							
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	338,053,829円																																																																							
当ファンドの期末残存口数	F	2,734,897,190口																																																																							
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,236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	8,204,691円																																																																							
項目																																																																									
費用控除後の配当等収益額	A	10,025,612円																																																																							

費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	221,553,010円
分配準備積立金額	D	116,037,177円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	346,301,836円
当ファンドの期末残存口数	F	2,823,952,006口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,226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	8,471,856円

2020年 2月13日から2020年 3月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,721,367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	219,317,764円
分配準備積立金額	D	114,783,639円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	342,822,770円
当ファンドの期末残存口数	F	2,792,701,574口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,227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	8,378,104円

2020年 3月13日から2020年 4月13日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,947,861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	216,514,075円
分配準備積立金額	D	113,336,808円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	338,798,744円
当ファンドの期末残存口数	F	2,754,235,738口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,230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	8,262,707円

2020年 4月14日から2020年 5月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,792,334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	216,545,529円
分配準備積立金額	D	113,669,093円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	340,006,956円
当ファンドの期末残存口数	F	2,751,455,143口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,235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	215,225,735円
分配準備積立金額	D	113,608,820円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	338,860,167円
当ファンドの期末残存口数	F	2,726,395,989口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,242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	8,179,187円

2020年 8月13日から2020年 9月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,782,789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	214,845,397円
分配準備積立金額	D	114,778,701円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	338,406,887円
当ファンドの期末残存口数	F	2,717,587,272口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,245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	8,152,761円

2020年 9月15日から2020年10月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	8,228,319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	213,788,382円
分配準備積立金額	D	114,607,977円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	336,624,678円
当ファンドの期末残存口数	F	2,702,240,113口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,245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	8,106,720円

2020年10月13日から2020年11月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,834,608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	212,855,233円
分配準備積立金額	D	114,036,380円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	336,726,221円
当ファンドの期末残存口数	F	2,688,808,917口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,252円

10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	8,254,365円

2020年 5月13日から2020年 6月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	9,619,767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	215,754,254円
分配準備積立金額	D	114,536,282円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	339,910,303円
当ファンドの期末残存口数	F	2,739,275,521口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,240円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	8,217,826円

10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	8,066,426円

2020年11月13日から2020年12月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	10,052,179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	211,655,567円
分配準備積立金額	D	114,873,299円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	336,581,045円
当ファンドの期末残存口数	F	2,671,315,260口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	1,259円
10,000口当たり分配金額	H	30円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$	8,013,945円

## (金融商品に関する注記)

## (1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14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、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>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 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 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 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>	同左
---	----

## (2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2020年 6月12日現在	当期 2020年12月14日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14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 2019年12月13日 至 2020年 6月12日		当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14日	
期首元本額	2,870,282,048円	期首元本額	2,739,275,521円
期中追加設定元本額	26,447,690円	期中追加設定元本額	28,885,087円
期中一部解約元本額	157,454,217円	期中一部解約元本額	96,845,348円

## 2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年12月13日 至 2020年 6月12日	当期 自 2020年 6月13日 至 2020年12月14日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	90,494,824	22,707,981
合計	90,494,824	22,707,981

## 3 デリバティブ取引関係

### デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

種類	前期(2020年 6月12日現在)				当期(2020年12月14日現在)			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	2,049,503,376	-	2,000,006,828	49,496,548	2,159,986,739	-	2,158,675,560	1,311,179
米ドル	2,049,503,376	-	2,000,006,828	49,496,548	2,159,986,739	-	2,158,675,560	1,311,179
合計	2,049,503,376	-	2,000,006,828	49,496,548	2,159,986,739	-	2,158,675,560	1,311,179

#### （注）時価の算定方法

##### 1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

#### (4) 附属明細表

##### 第1 有価証券明細表

##### (1) 株式(2020年12月14日現在)

該当事項はありません。

##### (2) 株式以外の有価証券(2020年12月14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	696,563,864	2,194,733,422	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 98.9%	696,563,864	2,194,733,422 100.0%	
合計				2,194,733,422	

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

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

##### 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

#### (参考)

「野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)」および「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」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)

(2020年12月14日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	412,153,911
コール・ローン	585,086,453
株式	218,491,656
新株予約権証券	7,380,764
社債券	46,784,174,777
未収入金	151,677,316
未収利息	697,676,521
前払費用	31,631,286

(2020年12月14日現在)

流動資産合計	48,888,272,684
資産合計	48,888,272,684
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	63,800
未払金	734,109,491
未払解約金	271,731,000
未払利息	541
流動負債合計	1,005,904,832
負債合計	1,005,904,832
純資産の部	
元本等	
元本	15,196,704,462
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	32,685,663,390
元本等合計	47,882,367,852
純資産合計	47,882,367,852
負債純資産合計	48,888,272,684

## 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</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>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</p> <p>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	<p>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。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金</p> <p>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</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>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)

2020年12月14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	3,1508円
(10,000口当たり純資産額)	(31,508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 2020年 6月13日 至 2020年12月14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っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

## (2)金融商品の時価等に関する事項

2020年12月14日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	

## 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

2020年12月14日現在	
期首	2020年 6月13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	16,395,813,490円
同期中における追加設定元本額	302,907,457円
同期中における一部解約元本額	1,502,016,485円
期末元本額	15,196,704,462円
期末元本額の内訳*	
高利回り社債オープン	5,963,252,112円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	3,538,756,172円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）	4,482,876,928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	696,563,864円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ（年1回決算型）	126,694,120円
高利回り社債オープン（年1回決算型）	84,091,426円
野村米国ハイ・イールド・ファンド（年1回決算型）	237,625,765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	54,358,952円
高利回り社債オープンV A（適格機関投資家専用）	12,485,123円

\* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式(2020年12月14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	NINE POINT ENERGY HOLDINGS COMMON	62,824	0.50	31,412.00	
		SUNEDISON INC COM	2,485	11.00	27,335.00	
		WARREN RESOURCES INC	24,580	0.00	0.00	

		FTS INTERNATIONAL INC-CL A	30,278	17.78	538,342.84	
		HERCULES OFFSHORE ESCROW COM	122,866	0.00	0.00	
		NINE POINT ENERGY HOLDINGS-PFD	1,086	50.00	54,300.00	
		CLOUD PEAK ENERGY INC	1,250	0.00	0.00	
		HEXION HOLDINGS CORP -B	79,234	13.12	1,039,946.25	
		UC HOLDINGS INC	43,025	9.50	408,737.50	
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	4,851	0.00	0.00	
	小計	銘柄数：10			2,100,073.59	
					(218,491,656)	
		組入時価比率：0.5%			100.0%	
	合計				218,491,656	
					(218,491,656)	

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

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

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

(2)株式以外の有価証券(2020年12月14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	DENBURY-CW25 09/18/25	8,013.00	50,081.25	
		MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1139	615,149.00	6,151.49	
		MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1212	615,149.00	6,151.49	
		MOOD MEDIA LLC WARRANT US61535E1394	615,149.00	6,151.49	
		VISTRA CORP - CW24	6,683.00	2,405.88	
	小計	銘柄数：5	1,860,143.00	70,941.60	
		組入時価比率：0.0%		(7,380,764)	0.0%
	合計		7,380,764	(7,380,764)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	187,524.75	
		1011778 BC / NEW RED FIN	450,000.00	462,739.50	
		1011778 BC / NEW RED FIN	275,000.00	275,687.50	
		1011778 BC / NEW RED FIN	1,425,000.00	1,423,218.75	
		1839688 ALBERTA ULC	145,376.00	472.47	

ACRISURE LLC / FIN INC	1,225,000.00	1,268,818.25	
ACRISURE LLC / FIN INC	250,000.00	286,210.00	
ADAMS HOMES INC	325,000.00	335,765.62	
AG ISSUER LLC	475,000.00	482,125.00	
AHERN RENTALS INC	900,000.00	653,062.50	
ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	244,000.00	253,407.42	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	425,000.00	447,378.37	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	375,000.00	373,811.25	
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	425,000.00	461,550.00	
ALCOA INC	775,000.00	849,593.75	
ALCOA INC	350,000.00	420,000.00	
ALGECO SCOTSMAN FIN 2	800,000.00	815,000.00	
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	600,000.00	616,569.00	
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	500,000.00	529,537.50	
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	625,000.00	645,215.62	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	475,000.00	474,703.12	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	1,200,000.00	1,276,500.00	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	850,000.00	927,146.00	
ALPHA 2 BV	666,000.00	673,422.57	
ALPHA 3 BV / US BIDCO	600,000.00	614,250.00	
ALTICE FINANCING SA	600,000.00	631,560.00	
ALTICE FINANCING SA	800,000.00	821,812.00	
ALTICE FRANCE HOLDING SA	2,000,000.00	2,248,170.00	
ALTICE FRANCE HOLDING SA	600,000.00	607,320.00	
ALTICE FRANCE SA	750,000.00	787,132.50	
ALTICE FRANCE SA	200,000.00	208,875.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	750,000.00	652,031.24	
AMERICAN AIRLINES INC	1,025,000.00	1,174,650.00	
AMN HEALTHCARE INC	725,000.00	744,937.50	
AMS AG	1,000,000.00	1,084,125.00	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	575,000.00	591,059.75	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	475,000.00	454,515.62	
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	200,000.00	190,980.00	
APACHE CORP	325,000.00	338,715.00	
APACHE CORP	450,000.00	475,425.00	

APACHE CORP	425,000.00	439,450.00	
APACHE CORP	400,000.00	412,280.00	
ARCHES BUYER INC	200,000.00	200,625.00	
ARCHES BUYER INC	875,000.00	899,609.37	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	475,000.00	505,875.00	
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	450,000.00	479,250.00	
ARCONIC INC	150,000.00	174,937.50	
ARD FINANCE SA	700,000.00	742,875.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	400,000.00	423,038.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	400,000.00	416,400.00	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	800,000.00	832,800.00	
ARGOS MERGER SUB INC	1,100,000.00	1,101,375.00	
ASCEND LEARNING LLC	275,000.00	283,908.62	
ASCEND LEARNING LLC	175,000.00	180,450.37	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	343,000.00	354,147.50	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	450,000.00	432,450.00	
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	352,000.00	391,494.40	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	925,000.00	967,684.12	
ASHTON WOODS USA/FINANCE	300,000.00	320,250.00	
ASP AMC MERGER SUB	825,000.00	686,032.87	
ASSUREDPARTNERS INC	1,125,000.00	1,159,441.87	
ASSUREDPARTNERS INC	225,000.00	229,848.75	
AUSTIN BIDCO INC	1,525,000.00	1,570,750.00	
AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	550,000.00	570,248.08	
BAFFINLAND IRON CORP/LP	900,000.00	962,833.50	
BANK OF AMERICA CORP	50,000.00	56,683.66	
BANK OF AMERICA CORP	1,500,000.00	1,723,350.00	
BANK OF AMERICA CORP	275,000.00	289,883.41	
BARCLAYS PLC	200,000.00	215,505.86	
BARCLAYS PLC	200,000.00	216,918.30	
BARCLAYS PLC	500,000.00	553,533.30	
BASIC ENERGY SERVICES	200,000.00	38,500.00	
BAUSCH HEALTH AMERICAS	875,000.00	968,944.37	
BAUSCH HEALTH COS INC	2,147,000.00	2,205,505.75	
BAUSCH HEALTH COS INC	175,000.00	187,796.87	

BAUSCH HEALTH COS INC	450,000.00	454,923.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	75,000.00	79,889.25	
BAUSCH HEALTH COS INC	600,000.00	606,375.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	225,000.00	249,566.62	
BAUSCH HEALTH COS INC	450,000.00	463,441.50	
BAUSCH HEALTH COS INC	400,000.00	408,850.00	
BCD ACQUISITION INC	825,000.00	847,687.50	
BEAZER HOMES USA	575,000.00	598,658.37	
BEAZER HOMES USA	425,000.00	477,340.87	
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	975,000.00	1,055,042.61	
BILL BARRETT CORP	50,000.00	21,425.75	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	375,000.00	387,187.50	
BOMBARDIER INC	450,000.00	465,374.25	
BOMBARDIER INC	921,000.00	885,886.87	
BOMBARDIER INC	875,000.00	798,975.62	
BOMBARDIER INC	1,000,000.00	862,845.00	
BOYD GAMING CORP	285,000.00	296,704.95	
BOYD GAMING CORP	875,000.00	910,253.75	
BOYD GAMING CORP	675,000.00	688,203.00	
BRAND ENERGY & INFRASTRU	775,000.00	791,871.75	
BRIGHTSTAR ESCROW CORP	300,000.00	317,250.00	
BROOKFIELD RESID PROPERT	775,000.00	790,740.25	
BRUIN E&P PARTNERS LLC	1,675,000.00	837.50	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	372,399.72	18.61	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	839,754.00	428,274.54	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	607,000.00	656,318.75	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	225,000.00	240,232.50	
BWAY HOLDING CO	1,400,000.00	1,412,250.00	
CALLON PETROLEUM CO	675,000.00	369,562.50	
CALLON PETROLEUM CO	325,000.00	166,907.00	
CALPINE CORP	575,000.00	595,268.75	
CALPINE CORP	300,000.00	305,700.00	
CALPINE CORP	400,000.00	412,600.00	
CAMELOT FINANCE SA	675,000.00	708,463.12	
CAPITOL INV MERGER SUB 2	1,500,000.00	1,639,845.00	

CARLSON TRAVEL INC	600,000.00	327,000.00	
CARNIVAL CORP	950,000.00	1,088,372.25	
CARNIVAL CORP	600,000.00	697,698.00	
CARNIVAL CORP	375,000.00	400,546.87	
CARNIVAL CORP	675,000.00	780,890.62	
CARRIZO OIL & GAS INC	200,000.00	128,000.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	200,000.00	105,729.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	675,000.00	736,171.87	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,425,000.00	1,517,625.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	150,000.00	158,061.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	775,000.00	805,031.25	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	2,475,000.00	2,611,125.00	
CEDAR FAIR LP	225,000.00	229,880.25	
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	375,000.00	399,140.62	
CEMEX SAB DE CV	200,000.00	227,250.00	
CEMEX SAB DE CV	400,000.00	439,100.00	
CENOVUS ENERGY INC	475,000.00	525,875.06	
CENOVUS ENERGY INC	275,000.00	342,684.51	
CENTENE CORP	250,000.00	256,562.50	
CENTENE CORP	500,000.00	530,625.00	
CENTENE CORP	975,000.00	1,024,968.75	
CENTURY COMMUNITIES	425,000.00	444,550.00	
CENTURY COMMUNITIES	375,000.00	402,264.37	
CENTURYLINK INC	350,000.00	389,156.25	
CENTURYLINK INC	875,000.00	921,020.62	
CENTURYLINK INC	325,000.00	335,195.25	
CENVEO CORP ESCROW	1,900,000.00	0.00	
CF INDUSTRIES INC	125,000.00	152,789.37	
CF INDUSTRIES INC	750,000.00	950,156.25	
CHENIERE ENERGY INC	575,000.00	600,156.25	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	275,000.00	282,837.50	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	575,000.00	605,325.50	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	1,000,000.00	1,035,635.00	
CHOBANI LLC/FINANCE CORP	200,000.00	206,500.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	625,000.00	645,246.87	

CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	800,000.00	793,824.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	525,000.00	548,572.50	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	900,000.00	966,150.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	900,000.00	963,000.00	
CINEMARK USA INC	350,000.00	332,281.25	
CITGO HOLDING INC	900,000.00	825,750.00	
CITGO PETROLEUM CORP	750,000.00	751,406.25	
CITIGROUP INC	900,000.00	924,131.34	
CITIGROUP INC	325,000.00	327,275.00	
CITIGROUP INC	125,000.00	143,645.62	
CLARIOS GLOBAL LP	150,000.00	161,577.00	
CLEAR CHANNEL INTL BV	325,000.00	340,031.25	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	425,000.00	428,232.12	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	650,000.00	658,320.00	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	550,000.00	581,457.25	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	75,000.00	78,079.50	
CLEARWAY ENERGY OP LLC	971,000.00	1,046,097.14	
CLEAVER-BROOKS INC	100,000.00	98,364.50	
CLEVELAND-CLIFFS INC	250,000.00	267,812.50	
CLEVELAND-CLIFFS INC	575,000.00	580,974.25	
CLIFFS NATURAL RESOURCES	357,000.00	360,346.87	
CLOUD PEAK ENRGY	1,400,000.00	15,400.00	
CNX MIDSTREAM PTR/CNX	850,000.00	866,107.50	
CNX RESOURCES CORP	1,300,000.00	1,386,099.00	
CNX RESOURCES CORP	425,000.00	429,473.12	
COEUR MINING INC	425,000.00	428,674.12	
COLT MERGER SUB INC	150,000.00	158,250.00	
COLT MERGER SUB INC	700,000.00	742,094.50	
COLT MERGER SUB INC	725,000.00	802,759.87	
COMMSCOPE FINANCE LLC	550,000.00	567,938.25	
COMMSCOPE INC	400,000.00	434,528.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	1,581,000.00	1,622,185.05	
COMPASS MINERALS INTERNA	450,000.00	494,635.50	
COMSTOCK RESOURCES INC	475,000.00	506,910.50	
CONSTELLIUM NV	750,000.00	766,406.25	

CONSTELLIUM SE	250,000.00	267,343.75	
CONTINENTAL RESOURCES	206,000.00	213,145.62	
CONTINENTAL RESOURCES	750,000.00	823,593.75	
CONTINENTAL RESOURCES	525,000.00	512,531.25	
COOKE OMEGA/ALPHA VESSEL	950,000.00	977,089.25	
CORNERSTONE BUILDING	525,000.00	558,140.62	
CP ATLAS BUYER INC	900,000.00	939,937.50	
CREDIT SUISSE GROUP AG	825,000.00	906,846.60	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	750,000.00	740,231.25	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	506,000.00	508,274.47	
CROWNROCK LP/CROWNROCK F	1,525,000.00	1,562,171.87	
CSC HOLDINGS LLC	1,400,000.00	1,567,419.00	
CSC HOLDINGS LLC	1,725,000.00	1,856,539.87	
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	413,784.00	
CSTN MERGER SUB INC	450,000.00	417,890.25	
DAE FUNDING LLC	550,000.00	571,326.25	
DAVITA INC	1,450,000.00	1,538,051.25	
DAVITA INC	500,000.00	499,165.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	1,750,000.00	1,913,957.50	
DEALER TIRE LLC/DT ISSR	100,000.00	103,125.00	
DELEK LOGISTICS PARTNERS	1,065,000.00	999,656.92	
DELTA AIR LINES INC	450,000.00	440,240.08	
DELTA AIR LINES INC	550,000.00	630,467.36	
DELTA AIR LINES INC	200,000.00	226,670.08	
DELTA AIR LINES/SKYMILES	300,000.00	318,272.28	
DELTA AIR LINES/SKYMILES	400,000.00	433,209.92	
DENVER PARENT ESCROW	2,913,725.00	0.00	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	1,150,000.00	917,930.00	
DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	1,025,000.00	628,923.60	
DIEBOLD INC	2,275,000.00	2,289,218.75	
DIEBOLD NIXDORF INC	125,000.00	138,984.37	
DIGICEL GROUP 0.5 LTD	787,684.00	671,500.61	
DIGICEL GROUP 0.5 LTD	444,880.00	183,513.00	
DIGICEL GROUP 0.5 LTD	663,344.00	162,519.28	
DISH DBS CORP	1,370,000.00	1,431,307.50	

DISH DBS CORP	300,000.00	320,689.50	
DISH DBS CORP	232,000.00	264,242.20	
DISH DBS CORP	400,000.00	435,500.00	
DOWNSTREAM DEVELOPMENT	600,000.00	611,187.00	
EDGEWELL PERSONAL CARE	625,000.00	676,321.87	
EG GLOBAL FINANCE PLC	600,000.00	618,420.00	
EG GLOBAL FINANCE PLC	200,000.00	214,690.00	
EMBARQ CORP	1,655,000.00	2,020,134.37	
EMPIRE COMMUNITIES CORP	275,000.00	287,375.00	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	150,000.00	160,266.00	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	450,000.00	486,675.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	430,000.00	481,202.25	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	658,000.00	545,153.00	
ENERGIZER HOLDINGS INC	500,000.00	557,087.50	
ENERGIZER HOLDINGS INC	500,000.00	521,900.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	1,375,000.00	1,373,693.75	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	850,000.00	670,900.75	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	200,000.00	157,359.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	100,000.00	78,750.00	
ENTERPRISE DEVELOP AUTH	625,000.00	707,812.50	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	800,000.00	803,252.00	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	400,000.00	430,500.00	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	400,000.00	441,566.00	
EQT CORP	950,000.00	937,531.24	
EQT CORP	150,000.00	155,812.50	
EQT CORP	325,000.00	405,236.00	
ESH HOSPITALITY INC	750,000.00	768,536.25	
EVERI PAYMENTS INC	562,000.00	580,908.49	
EW SCRIPPS CO	325,000.00	330,793.12	
EXELA INTERMED/EXELA FIN	450,000.00	134,437.50	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	1,553,000.00	1,298,533.18	
FAIRSTONE FINANCIAL INC	575,000.00	606,924.00	
FELCOR LODGING LP	325,000.00	332,684.62	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	250,000.00	43,210.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	821,000.00	799,255.81	

FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	300,000.00	333,375.00	
FIRST QUANTUM MINERALS L	1,550,000.00	1,589,176.25	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	207,500.00	
FIRSTENERGY CORP	700,000.00	770,959.49	
FIRSTENERGY CORP	575,000.00	710,146.96	
FLEX ACQUISITION CO INC	350,000.00	357,868.00	
FLEX ACQUISITION CO INC	550,000.00	584,375.00	
FLY LEASING LTD	2,000,000.00	1,834,350.00	
FORD MOTOR COMPANY	825,000.00	925,315.87	
FORD MOTOR COMPANY	1,700,000.00	2,073,490.00	
FORD MOTOR COMPANY	300,000.00	424,231.50	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	800,000.00	818,000.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	209,456.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	600,000.00	638,628.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	433,752.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	420,622.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	400,000.00	409,250.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	211,792.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	204,081.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2,000,000.00	2,202,500.00	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	206,585.00	
FORESTAR GROUP INC	550,000.00	582,254.75	
FORESTAR GROUP INC	250,000.00	257,761.25	
FORTRESS TRANS & INFRAST	125,000.00	126,365.62	
FORTRESS TRANS & INFRAST	975,000.00	1,003,133.62	
FOUR FINANCE SA	800,000.00	662,925.20	
FOXTROT ESCROW ISSUER	765,000.00	877,236.97	
FREEDOM MORTGAGE CORP	475,000.00	485,093.75	
FREEPORT-MCMORAN C & G	1,250,000.00	1,560,550.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	50,000.00	53,324.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	775,000.00	815,203.12	
FREEPORT-MCMORAN INC	425,000.00	451,296.87	
FREEPORT-MCMORAN INC	1,325,000.00	1,428,933.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	425,000.00	470,719.37	
FRONTIER COMMUNICATIONS	2,175,000.00	1,046,207.62	

FRONTIER COMMUNICATIONS	200,000.00	212,875.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	275,000.00	282,734.37	
FRONTIER COMMUNICATIONS	450,000.00	468,000.00	
GAP INC/THE	325,000.00	372,125.00	
GAP INC/THE	325,000.00	363,545.00	
GAP INC/THE	225,000.00	260,370.00	
GATEWAY CASINOS & ENTERT	1,200,000.00	1,126,373.99	
GENESIS ENERGY LP/FIN	200,000.00	200,000.00	
GENON ESCROW CORP	1,798,000.00	0.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	100,000.00	101,500.00	
GENWORTH HOLDINGS INC	1,350,000.00	1,254,656.25	
GENWORTH MORTGAGE HLDING	375,000.00	403,003.12	
GEO GROUP INC/THE	25,000.00	20,515.62	
GEO GROUP INC/THE	25,000.00	19,312.50	
GLOBAL AIR LEASE CO LTD	1,994,781.00	1,820,237.66	
GO DADDY OPCO/FINCO	700,000.00	736,312.50	
GOLDEN ENTERTAINMENT INC	575,000.00	614,798.62	
GOLDEN NUGGET INC	2,675,000.00	2,664,968.75	
GOLDEN NUGGET INC	775,000.00	799,703.12	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	575,000.00	607,343.75	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	1,300,000.00	1,464,125.00	
GRAFTECH FINANCE INC	175,000.00	175,392.00	
GRAHAM HOLDINGS CO	625,000.00	658,712.50	
GRANITE HOLDINGS US ACQU	1,050,000.00	1,173,375.00	
GRAY ESCROW INC	575,000.00	631,781.25	
GRAY TELEVISION INC	320,000.00	335,640.00	
GRAY TELEVISION INC	750,000.00	761,962.50	
GRIFFON CORPORATION	825,000.00	873,468.75	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	825,000.00	844,593.75	
GUITAR CENTER ESCROW ISS	750,000.00	776,250.00	
GULFPORT ENERGY CORP	450,000.00	293,625.00	
GULFPORT ENERGY CORP	325,000.00	212,062.50	
H&E EQUIPMENT SERVICES	800,000.00	835,120.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	1,100,000.00	1,115,268.00	
HARVEST MIDSTREAM I LP	775,000.00	827,312.50	

HAT HOLDINGS I LLC/HAT	200,000.00	215,000.00	
HAT HOLDINGS I LLC/HAT	1,139,000.00	1,178,865.00	
HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	200,000.00	0.00	
HCA INC	900,000.00	1,085,530.50	
HCA INC	750,000.00	892,500.00	
HCA INC	825,000.00	970,839.37	
HCA INC	25,000.00	26,156.58	
HELLAS II	1,700,000.00	0.00	
HERTZ CORP	425,000.00	219,671.87	
HERTZ CORP	775,000.00	401,546.87	
HESS MIDSTREAM	1,050,000.00	1,096,593.75	
HESS MIDSTREAM PARTNERS	650,000.00	684,001.50	
HEXION INC	375,000.00	402,346.87	
HILCORP ENERGY I/HILCORP	471,000.00	481,145.34	
HILLMAN GROUP INC	1,500,000.00	1,486,522.50	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	625,000.00	646,093.75	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	325,000.00	353,234.37	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	200,000.00	205,937.50	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	350,000.00	381,718.75	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	200,000.00	210,375.00	
HOSPITALITY PROP TRUST	625,000.00	614,843.75	
HOSPITALITY PROP TRUST	50,000.00	49,875.00	
HOWMET AEROSPACE INC	425,000.00	496,187.50	
HUB INTERNATIONAL LTD	1,125,000.00	1,173,943.12	
HUNT COS INC	950,000.00	966,240.25	
HUSKY III HOLDING LTD	375,000.00	409,921.87	
IAMGOLD CORP	575,000.00	580,951.25	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	1,275,000.00	1,303,687.50	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	874,000.00	901,277.54	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	900,000.00	947,106.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	275,000.00	291,500.00	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	225,000.00	239,484.37	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	550,000.00	563,304.50	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	500,000.00	331,875.00	
INDIGO NATURAL RES LLC	950,000.00	980,875.00	

INN OF THE MOUNTAIN GODS	1,047,020.00	1,047,020.00	
INTEL PKG HOLDCO ISSUER	225,000.00	222,750.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	150,000.00	153,249.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	1,100,000.00	805,640.00	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	1,200,000.00	60,000.00	
IRB HOLDING CORP	300,000.00	326,692.50	
IRB HOLDING CORP	625,000.00	647,656.25	
IRIS MERGER SUB 2019 INC	1,500,000.00	1,654,687.50	
IRON MOUNTAIN INC	450,000.00	472,297.50	
IRON MOUNTAIN INC	250,000.00	260,315.00	
IRON MOUNTAIN INC	1,675,000.00	1,752,887.50	
IRON MOUNTAIN INC	600,000.00	639,750.00	
IRON MOUNTAIN INC	725,000.00	751,426.25	
IRON MOUNTAIN INC	300,000.00	329,156.25	
J2 GLOBAL	800,000.00	840,500.00	
JACOBS ENTERTAINMENT INC	1,575,000.00	1,612,240.87	
JAGGED PEAK ENERGY LLC	525,000.00	545,989.50	
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	600,000.00	649,312.50	
JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	400,000.00	401,000.00	
JBS INVESTMENTS II GMBH	400,000.00	430,452.00	
JC PENNEY CORP INC	475,000.00	1,781.25	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	388,125.00	
JPMORGAN CHASE & CO	2,156,000.00	2,288,649.62	
KAISER ALUMINUM CORP	475,000.00	509,437.50	
KAISER ALUMINUM CORP	700,000.00	725,683.00	
KB HOME	375,000.00	440,625.00	
KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC	975,000.00	1,009,734.36	
KRAFT HEINZ FOODS CO	675,000.00	774,822.71	
KRAFT HEINZ FOODS CO	250,000.00	298,128.05	
KRAFT HEINZ FOODS CO	850,000.00	938,721.21	
KRAFT HEINZ FOODS CO	325,000.00	431,341.72	
KRAFT HEINZ FOODS CO	1,000,000.00	1,066,873.90	
KRAFT HEINZ FOODS CO	1,750,000.00	1,973,231.92	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	400,000.00	422,280.00	
KRATON POLYMERS LLC/CAP	175,000.00	176,706.25	

L BRANDS INC	175,000.00	191,233.00	
L BRANDS INC	150,000.00	185,812.50	
L BRANDS INC	325,000.00	363,025.00	
L BRANDS INC	375,000.00	420,187.50	
L BRANDS INC	950,000.00	1,061,031.25	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	650,000.00	653,168.75	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	325,000.00	323,440.00	
LAMAR MEDIA CORP	200,000.00	212,500.00	
LAMAR MEDIA CORP	125,000.00	130,703.12	
LAREDO PETROLEUM INC	1,800,000.00	1,521,000.00	
LBM ACQUISITION LLC	225,000.00	232,312.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	1,300,000.00	1,337,700.00	
LIFEPOINT HEALTH INC	550,000.00	587,125.00	
LIFEPOINT HEALTH INC	210,000.00	211,575.00	
LOGAN MERGER SUB INC	1,225,000.00	1,281,656.25	
LTF MERGER SUB INC	3,250,000.00	3,164,687.50	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	200,000.00	204,375.00	
MALLINCKRODT FIN/SB	525,000.00	160,125.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	300,000.00	315,318.00	
MASONITE INTERNATIONAL C	350,000.00	374,608.50	
MATADOR RESOURCES CO	850,000.00	795,285.50	
MATCH GROUP INC	175,000.00	185,248.00	
MATCH GROUP INC	100,000.00	104,687.50	
MATCH GROUP INC	325,000.00	354,250.00	
MATTAMY GROUP CORP	525,000.00	558,222.00	
MATTEL INC	250,000.00	263,625.00	
MATTEL INC	225,000.00	250,171.87	
MATTEL INC	150,000.00	163,394.25	
MATTHEWS INTERNATIONAL C	550,000.00	554,754.75	
MEG ENERGY CORP	269,000.00	271,684.62	
MEG ENERGY CORP	750,000.00	772,815.00	
MERCER INTL INC	450,000.00	456,723.00	
MERISANT ESCROW	600,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	425,000.00	483,044.37	
MGIC INVESTMENT CORP	1,575,000.00	1,680,328.12	

MGM RESORTS INTL	750,000.00	808,368.75	
MGM RESORTS INTL	132,000.00	145,117.50	
MGM RESORTS INTL	702,000.00	767,465.01	
MGM RESORTS INTL	800,000.00	849,500.00	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	1,675,000.00	1,478,187.50	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	139,843.54	209.76	
MOHEGAN TRIBAL GAMING AU	1,250,000.00	1,250,000.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	325,000.00	343,687.50	
MOUNTAIN PROVINCE DIAMON	475,000.00	401,227.75	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	1,300,000.00	1,288,625.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	700,000.00	743,876.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	375,000.00	381,320.62	
MURPHY OIL CORP	900,000.00	867,948.75	
NABORS INDUSTRIES LTD	1,200,000.00	867,750.00	
NATIONSTAR MTG HLD INC	225,000.00	236,074.50	
NATIONSTAR MTG HLD INC	500,000.00	521,562.50	
NATIONSTAR MTG HLD INC	275,000.00	280,101.25	
NAVIENT CORP	75,000.00	81,416.62	
NAVIENT CORP	1,075,000.00	1,161,000.00	
NAVIENT CORP	250,000.00	269,218.75	
NAVIENT CORP	100,000.00	99,612.00	
NCL CORPORATION LTD	225,000.00	269,156.25	
NCL CORPORATION LTD	400,000.00	465,120.00	
NCR CORP	175,000.00	194,468.75	
NCR CORP	575,000.00	610,578.12	
NCR CORP	375,000.00	388,828.12	
NCR CORP	650,000.00	716,943.50	
NCR CORP	625,000.00	660,546.87	
NETFLIX INC	225,000.00	269,323.87	
NETFLIX INC	1,100,000.00	1,366,750.00	
NETFLIX INC	650,000.00	766,220.00	
NETFLIX INC	1,325,000.00	1,522,060.62	
NEW ENTERPRISE STONE & L	707,000.00	729,358.87	
NEW ENTERPRISE STONE & L	500,000.00	542,500.00	
NEWELL RUBBERMAID INC	525,000.00	569,719.50	

NEWELL RUBBERMAID INC	575,000.00	720,906.25	
NEXSTAR BROADCASTING INC	575,000.00	594,046.87	
NEXSTAR ESCROW INC	575,000.00	613,993.62	
NEXTERA ENERGY OPERATING	850,000.00	906,843.75	
NFP CORP	1,250,000.00	1,323,437.50	
NINE ENERGY SERVICE INC	225,000.00	75,164.62	
NMG FINCO PLC	400,000.00	385,000.00	
NMI HOLDINGS	1,025,000.00	1,136,668.62	
NORTHWEST ACQ/DOMINION	475,000.00	5,343.75	
NOVELIS CORP	975,000.00	1,022,580.00	
NOVELIS CORP	1,075,000.00	1,143,128.12	
NRG ENERGY INC	600,000.00	633,876.00	
NRG ENERGY INC	300,000.00	304,332.00	
NRG ENERGY INC	450,000.00	489,291.75	
NRG ENERGY INC	850,000.00	874,968.75	
NUSTAR LOGISTICS LP	275,000.00	294,318.75	
NUSTAR LOGISTICS LP	275,000.00	305,078.12	
OCCIDENTAL PETROLEUM	1,650,000.00	1,521,093.75	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	425,000.00	432,968.75	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	457,000.00	459,970.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	75,000.00	81,000.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	925,000.00	890,312.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	675,000.00	645,907.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	225,000.00	254,835.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	750,000.00	782,625.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	600,000.00	618,000.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	350,000.00	358,648.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	525,000.00	547,155.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	225,000.00	199,620.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	125,000.00	146,484.37	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	850,000.00	909,712.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	600,000.00	623,250.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	1,125,000.00	1,243,001.25	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	75,000.00	82,357.87	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	100,000.00	101,400.00	

OCCIDENTAL PETROLEUM COR	125,000.00	104,781.27	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	125,000.00	100,859.37	
OLIN CORP	875,000.00	1,081,718.75	
OLIN CORP	325,000.00	352,365.00	
OLIN CORP	500,000.00	529,467.50	
ONEMAIN FINANCE CORP	125,000.00	125,273.43	
OPEN TEXT HOLDINGS INC	525,000.00	552,058.50	
ORTHO-CLINICAL INC/SA	350,000.00	370,545.00	
ORTHO-CLINICAL INC/SA	475,000.00	503,203.12	
P&L DEV LLC/PLD FIN CORP	1,225,000.00	1,316,875.00	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	575,000.00	656,979.51	
PACIFIC GAS & ELECTRIC	575,000.00	681,775.59	
PANTHER BF AGGREGATOR 2	350,000.00	380,327.50	
PAR PHARMACEUTICAL INC	361,000.00	391,757.20	
PARK AEROSPACE HOLDINGS	450,000.00	471,450.51	
PARK INTERMED HOLDINGS	725,000.00	783,395.12	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	1,104,000.00	1,142,640.00	
PARKLAND FUEL CORP	275,000.00	289,779.87	
PARKLAND FUEL CORP	450,000.00	485,606.25	
PATRICK INDUSTRIES INC	650,000.00	706,875.00	
PATTERN ENERGY OP LP/PAT	1,125,000.00	1,186,171.87	
PBF HOLDING CO LLC	775,000.00	787,458.12	
PBF HOLDING CO LLC	475,000.00	283,634.37	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	1,425,000.00	1,368,000.00	
PG&E CORP	550,000.00	586,478.75	
PG&E CORP	550,000.00	600,187.50	
PGT ESCROW ISSUER INC	525,000.00	560,994.00	
PICASSO FINANCE SUB INC	300,000.00	318,435.00	
PLASTIPAK HOLDINGS INC	775,000.00	800,090.62	
PM GENERAL PURCHASER LLC	525,000.00	575,531.25	
POST HOLDINGS INC	625,000.00	659,953.12	
POST HOLDINGS INC	425,000.00	445,187.50	
PRECISION DRILLING CORP	925,000.00	798,390.62	
PRECISION DRILLING CORP	350,000.00	296,121.00	
PRIME SECSRVC BRW//FINANC	350,000.00	372,312.50	

PRIME SECSRVC BRW/FINANC	675,000.00	667,406.25	
PRIME SECSRVC BRW/FINANC	275,000.00	293,606.50	
QORVO INC	625,000.00	679,200.00	
QTS LP/FINANCE	1,400,000.00	1,422,750.00	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	775,000.00	788,562.50	
QUICKSILVER ESCROW DEBT	600,000.00	0.00	
RADIAN GROUP INC	125,000.00	140,619.37	
RADIATE HOLDCO / FINANCE	375,000.00	390,468.75	
RADIATE HOLDCO / FINANCE	650,000.00	688,187.50	
RANGE RESOURCES CORP	425,000.00	441,043.75	
RATTLER MIDSTREAM LP	525,000.00	558,429.37	
RAYONIER AM PROD INC	125,000.00	125,000.00	
ROCKIES EXPRESS PIPELINE	800,000.00	815,500.00	
ROLLS-ROYCE PLC	400,000.00	442,379.96	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	650,000.00	651,118.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	750,000.00	814,845.00	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	975,000.00	859,828.12	
RP CROWN PARENT LLC	775,000.00	787,512.37	
SANCHEZ ENERGY CORP	2,182,000.00	21,820.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	1,425,000.00	14,250.00	
SANJEL CORP	900,000.00	0.00	
SANJEL CORP	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	
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	1,400,000.00	1,459,570.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	525,000.00	558,699.75	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	350,000.00	379,640.62	
SCRIPPS ESCROW INC	225,000.00	229,781.25	
SEAGATE HDD CAYMAN	300,000.00	294,157.50	
SEAGATE HDD CAYMAN	300,000.00	292,312.50	

SEAWORLD PARKS & ENTERTA	600,000.00	649,875.00	
SELECT MEDICAL CORP	775,000.00	828,289.00	
SERVICE CORP INTL	575,000.00	588,296.87	
SERVICE PROPERTIES TRUST	400,000.00	458,360.84	
SERVICE PROPERTIES TRUST	500,000.00	504,795.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	200,000.00	215,776.96	
SERVICE PROPERTIES TRUST	50,000.00	47,593.75	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	325,000.00	337,796.87	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	275,000.00	284,625.00	
SINCLAIR TELEVISION GROU	275,000.00	281,652.25	
SINCLAIR TELEVISION GROU	575,000.00	574,640.62	
SIRIUS XM RADIO INC	725,000.00	792,515.62	
SIZZLING PLATT/FIN CO	375,000.00	394,687.50	
SLM CORP	575,000.00	598,359.37	
SLM CORP	2,125,000.00	2,254,540.00	
SM ENERGY CO	104,000.00	99,165.56	
SM ENERGY CO	500,000.00	390,030.00	
SM ENERGY CO	1,075,000.00	822,375.00	
SOLERA LLC / SOLERA FINA	550,000.00	572,687.50	
SONIC AUTOMOTIVE INC	725,000.00	760,796.87	
SPECIALTY BUILDING PRODU	525,000.00	554,006.25	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	200,000.00	209,910.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	850,000.00	913,223.00	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	225,000.00	222,378.75	
SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	1,000,000.00	1,124,687.49	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	325,000.00	374,359.37	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	300,000.00	337,305.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	150,000.00	175,313.25	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	825,000.00	959,730.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	225,000.00	250,734.37	
SPRINT CAPITAL CORP	325,000.00	423,515.62	
SPRINT CAPITAL CORP	3,000,000.00	4,653,000.00	
SPRINT CORP	650,000.00	749,255.00	
SRM ESCROW ISSUER LLC	775,000.00	816,404.37	
SS&C TECHNOLOGIES INC	1,350,000.00	1,448,010.00	

STANDARD INDUSTRIES INC	100,000.00	104,687.50	
STANDARD INDUSTRIES INC	600,000.00	641,421.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	575,000.00	578,593.75	
STAPLES INC	450,000.00	465,664.50	
STAPLES INC	2,100,000.00	2,039,625.00	
STL HOLDING CO LLC	1,300,000.00	1,342,250.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	675,000.00	687,241.12	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	250,000.00	254,661.25	
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	400,000.00	422,500.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	175,000.00	110,450.37	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	150,000.00	155,596.50	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	725,000.00	777,780.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	250,000.00	260,156.25	
SWITCH LTD	1,743,000.00	1,787,664.37	
SYNEOS HEALTH INC	1,075,000.00	1,081,046.87	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	120,816.00	
T-MOBILE USA INC	100,000.00	123,507.50	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	850,000.00	745,875.00	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	625,000.00	661,443.75	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	275,000.00	287,255.37	
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	100,000.00	107,812.50	
TARGA RESOURCES PARTNERS	225,000.00	246,093.75	
TARGA RESOURCES PARTNERS	1,225,000.00	1,287,015.62	
TARGA RESOURCES PARTNERS	450,000.00	494,014.50	
TARGA RESOURCES PARTNERS	575,000.00	614,675.00	
TASEKO MINES LTD	375,000.00	378,193.12	
TAYLOR MORRISON	275,000.00	298,031.25	
TAYLOR MORRISON COMM	375,000.00	425,859.37	
TAYLOR MORRISON COMM	300,000.00	334,972.50	
TEGNA INC	1,100,000.00	1,121,318.00	
TELECOM ITALIA CAPITAL	975,000.00	1,178,053.50	
TELECOM ITALIA CAPITAL	75,000.00	98,306.25	
TELESAT CANADA/TELESAT L	325,000.00	334,953.12	
TELESAT CANADA/TELESAT L	550,000.00	570,707.50	
TEMPO ACQUISITION LLC/FI	1,150,000.00	1,184,902.50	

TENET HEALTHCARE CORP	1,425,000.00	1,522,441.50	
TENET HEALTHCARE CORP	325,000.00	334,649.25	
TENET HEALTHCARE CORP	425,000.00	465,007.37	
TENET HEALTHCARE CORP	325,000.00	341,202.87	
TENET HEALTHCARE CORP	750,000.00	790,312.50	
TENET HEALTHCARE CORP	300,000.00	313,500.00	
TENET HEALTHCARE CORP	1,400,000.00	1,445,605.00	
TENNANT CO	400,000.00	418,152.00	
TENNECO INC	450,000.00	412,740.00	
TENNECO INC	475,000.00	531,085.62	
TERRAFORM POWER OPERATIN	125,000.00	140,546.87	
TERRAFORM POWER OPERATIN	475,000.00	511,674.75	
TESLA INC	950,000.00	990,375.00	
TITAN INTERNATIONAL INC	1,021,000.00	948,146.54	
TMS INTERNATIONAL CORP	1,050,000.00	1,078,875.00	
TOPS HOLDING II ESCROW	1,191,000.00	0.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	1,075,000.00	1,052,269.12	
TPC GROUP INC	975,000.00	751,257.00	
TRANSDIGM INC	350,000.00	358,968.75	
TRANSDIGM INC	425,000.00	464,822.50	
TRANSDIGM INC	1,175,000.00	1,241,099.62	
TRANSDIGM INC	450,000.00	466,031.25	
TRANSDIGM INC	825,000.00	880,019.25	
TRANSDIGM INC	2,750,000.00	2,850,375.00	
TRANSDIGM UK HOLDINGS	600,000.00	627,303.00	
TRANSMONTAIGE PARTNERS	425,000.00	427,737.00	
TRANSOCEAN INC	113,000.00	80,252.60	
TRI POINTE GROUP INC	625,000.00	682,612.50	
TRI POINTE GROUP INC	250,000.00	282,325.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	2,900,000.00	0.00	
TRIDENT MERGER SUB INC	325,000.00	329,434.62	
TRIDENT TPI HOLDINGS INC	825,000.00	880,687.50	
TRIUMPH GROUP INC	200,000.00	222,125.00	
TRIUMPH GROUP INC	225,000.00	223,429.50	
TRIUMPH GROUP INC	425,000.00	386,750.00	

TRONOX FINANCE PLC	575,000.00	596,562.50	
UBER TECHNOLOGIES INC	75,000.00	81,234.37	
UBER TECHNOLOGIES INC	900,000.00	991,125.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	350,000.00	373,187.50	
UNITED AIR 2020-1 A PTT	250,000.00	269,734.67	
UNITED AIRLINES HOLDINGS	50,000.00	50,093.75	
UNITED AIRLINES HOLDINGS	425,000.00	422,609.37	
UNITED CONTINENTAL HLDGS	125,000.00	125,781.25	
UNITED RENTALS NORTH AM	150,000.00	160,901.25	
UNITED RENTALS NORTH AM	400,000.00	419,500.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	575,000.00	599,796.87	
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	600,000.00	595,125.00	
UNIVISION COMMUNICATIONS	650,000.00	658,531.25	
UNIVISION COMMUNICATIONS	325,000.00	363,187.50	
USA COM PART/USA COM FIN	550,000.00	579,686.25	
USA COM PART/USA COM FIN	550,000.00	590,128.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	2,025,000.00	2,228,512.50	
VAREX IMAGING CORPORATIO	805,000.00	845,250.00	
VECTOR GROUP LTD	750,000.00	807,821.25	
VERITAS US INC/BERMUDA L	1,000,000.00	1,018,645.00	
VERITAS US INC/BERMUDA L	200,000.00	205,500.00	
VERSCEND HOLDING CORP	950,000.00	1,036,093.75	
VICI PROPERTIES / NOTE	225,000.00	230,045.62	
VICI PROPERTIES / NOTE	325,000.00	337,699.37	
VICI PROPERTIES / NOTE	225,000.00	229,518.00	
VICI PROPERTIES / NOTE	225,000.00	240,369.75	
VICI PROPERTIES / NOTE	75,000.00	78,309.75	
VIKING CRUISES LTD	500,000.00	484,322.50	
VIKING CRUISES LTD	625,000.00	738,671.87	
VIKING CRUISES LTD	475,000.00	451,998.12	
VINE OIL & GAS LP / FIN	925,000.00	737,687.50	
VIPER ENERGY PARTNERS LP	1,625,000.00	1,704,933.75	
VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	225,000.00	18,562.50	
VISTAJET MALTA/XO MGMT	1,200,000.00	1,238,625.00	
VISTRA OPERATIONS CO LLC	975,000.00	1,028,381.25	

	VMED 02 UK FINANCING I	1,000,000.00	1,025,630.00	
	VODAFONE GROUP PLC	1,275,000.00	1,575,875.13	
	WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	900,000.00	944,718.75	
	WERNER FINCO LP/INC	1,225,000.00	1,263,152.62	
	WESCO DISTRIBUTION INC	600,000.00	678,562.50	
	WESTERN GLOBAL AIRLINES	425,000.00	479,187.50	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	675,000.00	685,739.25	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	375,000.00	414,208.12	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	600,000.00	565,500.00	
	WHITE CAP BUYER LLC	675,000.00	717,612.75	
	WILLIAMS SCOTSMAN INTL	375,000.00	388,726.87	
	WPX ENERGY INC	325,000.00	342,611.75	
	WPX ENERGY INC	1,310,000.00	1,423,013.70	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	600,000.00	686,250.00	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	750,000.00	773,906.25	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	600,000.00	619,125.00	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	175,000.00	189,205.62	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	275,000.00	287,718.75	
	XPO LOGISTICS INC	250,000.00	254,843.75	
	XPO LOGISTICS INC	725,000.00	781,524.62	
	ZIGGO BOND CO BV	750,000.00	784,931.25	
	ZIGGO BOND CO BV	200,000.00	210,190.00	
	ZIGGO BV	200,000.00	210,625.00	
	CITIGROUP INC 6.8750% Series K	435,600.00	494,318.88	
	GEN FIN CORP 8.1250% 7/31/21 Series	34,275.00	34,919.37	
	GMAC CAP TR I 8.125% 2/15/40 Series2	676,250.00	700,865.50	
小計	銘柄数：731	461,030,932.26	449,674,882.53	
			(46,784,174,777)	
	組入時価比率：97.7%		100.0%	
合計			46,784,174,777	
			(46,784,174,777)	
合計			46,791,555,541	
			(46,791,555,541)	

(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	2020年12月14日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	114,369,200	-	114,433,000	63,800
米ドル	114,369,200	-	114,433,000	63,800
合計	114,369,200	-	114,433,000	63,800

(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

#### 野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)

2020年12月30日現在

資産総額	14,247,888,474円
負債総額	27,966,598円
純資産総額( - )	14,219,921,876円

発行済口数	18,642,919,297口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7628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

2020年12月30日現在

資産総額	4,380,928,596円
負債総額	2,163,922,742円
純資産総額（ - ）	2,217,005,854円
発行済口数	2,649,719,707口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8367円

## （参考）高利回り社債オープン マザーファンド

2020年12月30日現在

資産総額	47,659,551,749円
負債総額	138,192,065円
純資産総額（ - ）	47,521,359,684円
発行済口数	15,025,144,879口
1口当たり純資産額（ / ）	3.1628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

2021年1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。

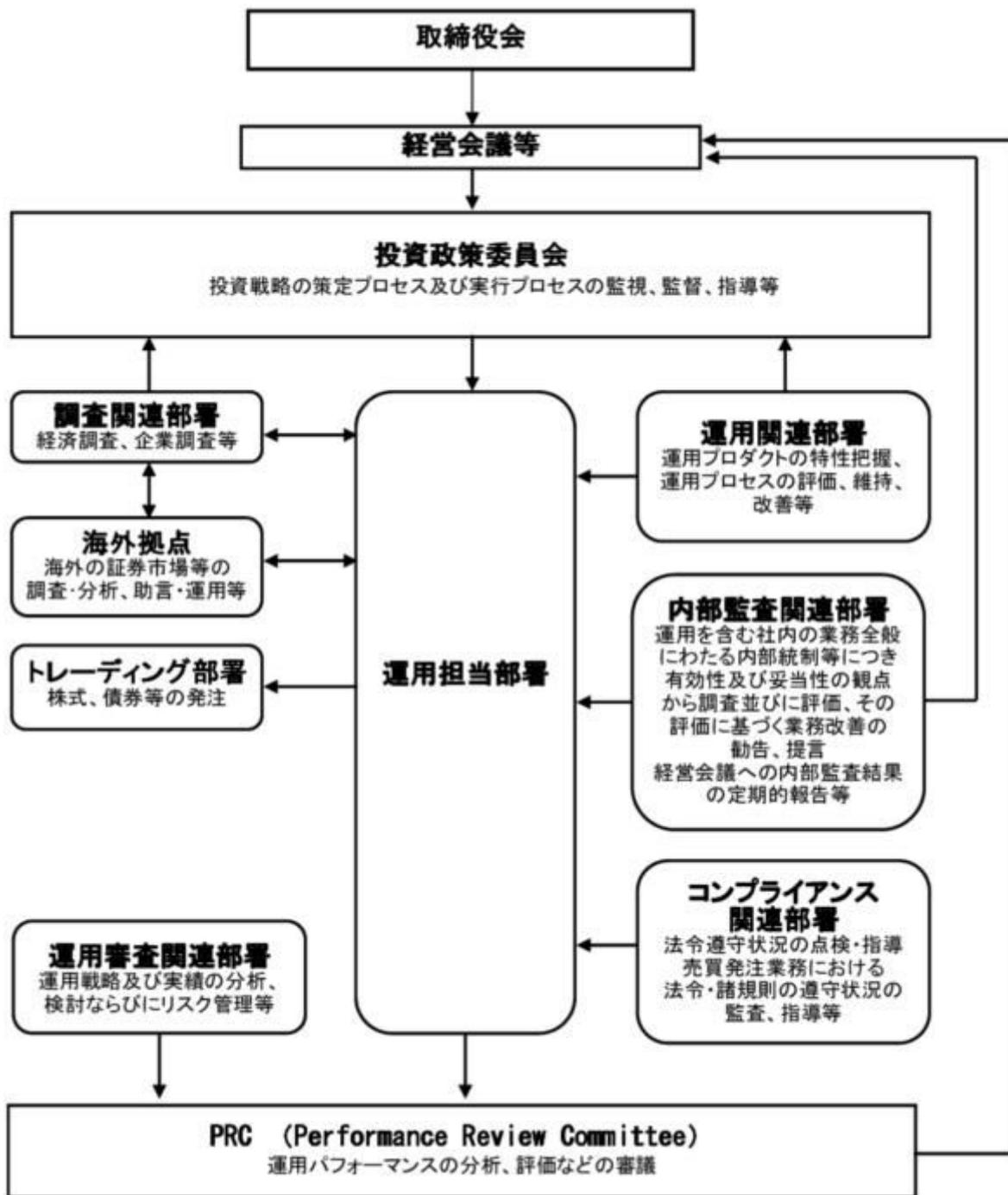
###### 代表取締役・業務執行取締役

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

## &lt;更新後&gt;

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

委託者の運用する証券投資信託は2020年12月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	998	34,903,928
単位型株式投資信託	189	821,114
追加型公社債投資信託	14	6,225,605
単位型公社債投資信託	486	1,664,140
合計	1,687	43,614,787

### 3 委託会社等の経理状況

#### <更新後>

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

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

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

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

#### (1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2019年3月31日)	(2020年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		1,562	2,626
金銭の信託		45,493	41,524
有価証券		19,900	24,399
前払費用		27	106
未収入金		500	522
未収委託者報酬		25,246	23,936
未収運用受託報酬		5,933	4,336
その他		269	71

貸倒引当金			15		14
流動資産計			98,917		97,509
固定資産					
有形固定資産			714		645
建物	2	320		295	
器具備品	2	393		349	
無形固定資産			6,438		5,894
ソフトウェア		6,437		5,893	
その他		0		0	
投資その他の資産			18,608		16,486
投資有価証券		1,562		1,437	
関係会社株式		12,631		10,171	
従業員長期貸付金		-		16	
長期差入保証金		235		329	
長期前払費用		22		19	
前払年金費用		2,001		1,545	
繰延税金資産		2,694		2,738	
その他		168		229	
貸倒引当金		-		0	
投資損失引当金		707		-	
固定資産計			25,761		23,026
資産合計			124,679		120,536

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020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			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,924		85,270
資本剰余金			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			56,014		54,360
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10
純資産合計			86,958		85,281
負債・純資産合計			124,679		120,536

## (2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			119,196		115,736
運用受託報酬			21,440		17,170
その他営業収益			355		340
営業収益計			140,992		133,247
営業費用					
支払手数料			42,675		39,435
広告宣伝費			1,210		1,006
公告費			0		-
調査費			30,082		26,833
調査費		5,998		5,696	
委託調査費		24,083		21,136	
委託計算費			1,311		1,342
営業雑経費			5,435		5,823
通信費		92		75	
印刷費		970		958	
協会費		86		92	
諸経費		4,286		4,696	
営業費用計			80,715		74,440
一般管理費					
給料			11,113		11,418
役員報酬		379		109	
給料・手当		7,067		7,173	
賞与		3,666		4,134	
交際費			107		86
旅費交通費			514		391
租税公課			1,048		1,029
不動産賃借料			1,223		1,227
退職給付費用			1,474		1,486
固定資産減価償却費			2,835		2,348

諸経費			10,115		10,067
一般管理費計			28,433		28,055
営業利益			31,843		30,751

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020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	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	1	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
経常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	3	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	2	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		34
当期純利益			25,672		23,996

## (3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本			
	資本剰余金		利益剰余金	
				その他利益剰余金

	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益剰余金	利益剰余金合計	株主資本合計
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996

株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	其他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当期変動額			
剰余金の配当			25,650
当期純利益			23,996
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	23	23	23
当期変動額合計	23	23	1,676
当期末残高	10	10	85,281

## [重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 建物 38～50年 附属設備 8～15年 構築物 20年 器具備品 4～15年 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によるっております。

4．引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、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 確定給付型企业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业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
5．消費税等の会計処理方法	<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>
6．連結納税制度の適用	<p>連結納税制度を適用しております。 なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</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 2020年3月31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 2020年3月31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せん。

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。

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）

## (1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針（以下「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

## (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。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」（企業会計基準第24号 2020年3月31日）

## (1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。

## (2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

- ・「会計上の見積りの開示に関する会計基準（企業会計基準第31号 2020年3月31日）

## (1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

## (2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

## [注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020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 1,434百万円	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 1,296百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 736百万円 器具備品 3,106 合計 3,842	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 761百万円 器具備品 2,347 合計 3,109

## 損益計算書関係

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020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 6,531百万円 支払利息 1	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 4,931百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフトウェア 307 合計 310	2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフトウェア 59 合計 67
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 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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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

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

(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

2020年5月19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	23,950百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,650円
基準日	2020年3月31日
効力発生日	2020年6月30日

金融商品関係

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

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、

親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

## （２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

## ２．金融商品の時価等に関する事項

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	-	-	-

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020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

2020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	2,626	2,626	-
(2)金銭の信託	41,524	41,524	-
(3)未収委託者報酬	23,936	23,936	-
(4)未収運用受託報酬	4,336	4,336	-
(5)有価証券及び投資有価証券	24,399	24,399	-
其他有価証券	24,399	24,399	-
資産計	96,823	96,823	-
(6)未払金	15,279	15,279	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	3	3	-
未払手数料	6,948	6,948	-
関係会社未払金	7,262	7,262	-
その他未払金	1,063	1,063	-
(7)未払費用	10,290	10,290	-
(8)未払法人税等	1,564	1,564	-
負債計	27,134	27,134	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## (1) 現金・預金

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

## (2) 金銭の信託

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

## (3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

## 其他有価証券

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパー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1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）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。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上してありました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

## 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	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

## 有価証券関係

前事業年度（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。

## 当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

## 1．売買目的有価証券(2020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(2020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(2020年3月31日)

該当事項はありません。

## 4．その他有価証券(2020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	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

## 5. 事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	21,398 百万円
勤務費用	951
利息費用	179
数理計算上の差異の発生額	1,672
退職給付の支払額	737
過去勤務費用の発生額	71
その他	15
退職給付債務の期末残高	23,551
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	17,373 百万円
期待運用収益	434
数理計算上の差異の発生額	241
事業主からの拠出額	483
退職給付の支払額	579
年金資産の期末残高	17,469
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	20,181 百万円
年金資産	17,469
	2,712
非積立型制度の退職給付債務	3,369
未積立退職給付債務	6,082
未認識数理計算上の差異	5,084
未認識過去勤務費用	220
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
退職給付引当金	3,219
前払年金費用	2,001
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,218
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	951 百万円
利息費用	179
期待運用収益	434
数理計算上の差異の費用処理額	598
過去勤務費用の費用処理額	38
確定給付制度に係る退職給付費用	1,255

## (5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	0.7%
退職一時金制度の割引率	0.4%
長期期待運用収益率	2.5%

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

## (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	17,469 百万円
期待運用収益	436
数理計算上の差異の発生額	393
事業主からの拠出額	566
退職給付の支払額	666
年金資産の期末残高	17,413

## (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	20,462 百万円
年金資産	17,413
	3,048
非積立型制度の退職給付債務	3,299
未積立退職給付債務	6,347
未認識数理計算上の差異	4,764
未認識過去勤務費用	185
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766
退職給付引当金	3,311
前払年金費用	1,545
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,766

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289

## (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	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
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	0.6%
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、202百万円でした。

## 税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020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	
	百万円		百万円
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	1,175	賞与引当金	1,235
退職給付引当金	998	退職給付引当金	1,026
関係会社株式評価減	51	関係会社株式評価減	762
投資有価証券評価減	708	投資有価証券評価減	462
未払事業税	288	未払事業税	285
時効後支払損引当金	172	時効後支払損引当金	177
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
ゴルフ会員権評価減	192	ゴルフ会員権評価減	167
関係会社株式売却損	148	関係会社株式売却損	148
未払社会保険料	82	未払社会保険料	97
その他	633	その他	219
繰延税金資産小計	4,625	繰延税金資産小計	4,754
評価性引当額	1,295	評価性引当額	1,532
繰延税金資産合計	3,329	繰延税金資産合計	3,222
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	15	その他有価証券評価差額金	4
前払年金費用	620	前払年金費用	478
繰延税金負債合計	635	繰延税金負債合計	483
繰延税金資産の純額	2,694	繰延税金資産の純額	2,738
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.4%
タックスヘイブン税制	2.6%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.6%	外国税額控除	0.7%
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	0.2%
その他	1.3%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	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 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。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020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 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上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

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	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入（*2）	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

## (エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(\*2) コマーシャル・ペーパーの購入については、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. 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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,882円89銭	1株当たり純資産額	16,557円31銭
1株当たり当期純利益	4,984円30銭	1株当たり当期純利益	4,658円88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いません。		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いません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	25,672百万円	損益計算書上の当期純利益	23,996百万円
普通株式に係る当期純利益	25,672百万円	普通株式に係る当期純利益	23,996百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

## 中間財務諸表

## 中間貸借対照表

		2020年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		2,307
金銭の信託		40,828
有価証券		10,500
未収委託者報酬		24,249
未収運用受託報酬		4,560
その他		894
貸倒引当金		14
流動資産計		83,326
固定資産		
有形固定資産	1	2,998
無形固定資産		5,462
ソフトウェア		5,461
その他		0
投資その他の資産		15,942
投資有価証券		1,701
関係会社株式		10,171
前払年金費用		1,429
繰延税金資産		2,003
その他		636
固定資産計		24,403
資産合計		107,730

		2020年9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払金		11,513
未払収益分配金		0
未払償還金		0
未払手数料		6,651
関係会社未払金		4,007
その他未払金	2	853
未払費用		9,953
未払法人税等		1,444
賞与引当金		2,005
その他		147
流動負債計		25,063
固定負債		
退職給付引当金		3,350
時効後支払損引当金		579
資産除去債務		1,371
固定負債計		5,300
負債合計		30,364
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		77,365
資本剰余金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		46,455

利益準備金		685
その他利益剰余金		45,770
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		21,163
評価・換算差額等		0
その他有価証券評価差額金		0
純資産合計		77,366
負債・純資産合計		107,730

## 中間損益計算書

		自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		52,814
運用受託報酬		7,648
その他営業収益		178
営業収益計		60,641
営業費用		
支払手数料		16,811
調査費		11,994
その他営業費用		3,835
営業費用計		32,641
一般管理費	1	13,883
営業利益		14,115
営業外収益	2	6,145
営業外費用	3	33
経常利益		20,227
特別利益	4	2,228
特別損失	5	445
税引前中間純利益		22,011
法人税、住民税及び事業税		5,226
法人税等調整額		739
中間純利益		16,045

## 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本
--	------

	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
当中間期変動額									
剰余金の配当							23,950	23,950	23,950
中間純利益							16,045	16,045	16,045
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	-	7,905	7,905	7,905
当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	21,163	46,455	77,365

(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	10	10	85,281
当中間期変動額			
剰余金の配当			23,950
中間純利益			16,045
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	10	10	10
当中間期変動額合計	10	10	7,915
当中間期末残高	0	0	77,366

## [重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。

3 固定資産の減価償却の方法	<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、定額法によっております。</p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。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>
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等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>
5 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。
6 連結納税制度の適用	<p>連結納税制度を適用しております。</p> <p>なお、当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

## [注記事項]

## 中間貸借対照表関係

2020年9月30日現在	
1 有形固定資産の減価償却累計額	648百万円

## 2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

## 中間損益計算書関係

		自 2020年4月 1日	至 2020年9月30日
1	減価償却実施額		
	有形固定資産	180百万円	
	無形固定資産	1,125百万円	
2	営業外収益のうち主要なもの		
	受取配当金	4,540百万円	
	金銭信託運用益	1,360百万円	
3	営業外費用のうち主要なもの		
	時効後支払損引当金繰入	10百万円	
	為替差損	9百万円	
4	特別利益の内訳		
	投資有価証券等売却益	71百万円	
	株式報酬受入益	26百万円	
	移転補償金	2,130百万円	
5	特別損失の内訳		
	投資有価証券等評価損	36百万円	
	固定資産除却損	2百万円	
	事務所移転費用	406百万円	

## 中間株主資本等変動計算書関係

		自 2020年4月 1日	至 2020年9月30日										
1	発行済株式に関する事項												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>株式の種類</th> <th>当事業年度期首</th> <th>増加</th> <th>減少</th> <th>当中間会計期間末</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>普通株式</td> <td>5,150,693株</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>5,150,693株</td> </tr> </tbody> </table>	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末	普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株		
株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末									
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株									
2	配当に関する事項												
	配当金支払額 2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。 ・普通株式の配当に関する事項												
	(1) 配当金の総額	23,950百万円											
	(2) 1株当たり配当額	4,650円											
	(3) 基準日	2020年3月31日											
	(4) 効力発生日	2020年6月30日											

## 金融商品関係

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

## 金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりで

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

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	2,307	2,307	-
(2)金銭の信託	40,828	40,828	-
(3)未収委託者報酬	24,249	24,249	-
(4)未収運用受託報酬	4,560	4,560	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	10,500	10,500	-
資産計	82,445	82,445	-
(6)未払金	11,513	11,513	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	0	0	-
未払手数料	6,651	6,651	-
関係会社未払金	4,007	4,007	-
その他未払金	853	853	-
(7)未払費用	9,953	9,953	-
(8)未払法人税等	1,444	1,444	-
負債計	22,911	22,911	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

    その他有価証券

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

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,701百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「（5）有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当中間会計期間において、非上場株式について35百万円（投資有価証券35百万円）減損処理を行っております。

#### 有価証券関係

当中間会計期間末（2020年9月30日）

##### 1．満期保有目的の債券(2020年9月30日)

該当事項はありません。

##### 2．子会社株式及び関連会社株式(2020年9月30日)

該当事項はありません。

##### 3．その他有価証券(2020年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの			
譲渡性預金	10,500	10,500	-
小計	10,500	10,500	-
合計	10,500	10,500	-

#### 資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

当該資産除去債務の総額の増減（単位：百万円）

	自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
期首残高	-
有形固定資産の取得に伴う増加 時の経過による調整額	1,371
中間期末残高	1,371

#### セグメント情報等

当中間会計期間(自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)

## 1．セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 2．関連情報

## (1) 製品・サービスごとの情報

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

## (2) 地域ごとの情報

## 売上高

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

## 有形固定資産

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

## (3) 主要な顧客ごとの情報

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

## 1株当たり情報

		自 2020年4月 1日 至 2020年9月30日
1株当たり純資産額		15,020円52銭
1株当たり中間純利益		3,115円15銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。		
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。		
中間純利益		16,045百万円
普通株主に帰属しない金額		-
普通株式に係る中間純利益		16,045百万円
期中平均株式数		5,150千株

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1 名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

## (1) 受託者

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

\* 2020年12月末現在

## (2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
株式会社ゆうちょ銀行	3,500,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

\* 2020年12月末現在

## (3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額 <sup>*</sup>	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. (ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネジメント・インク)	51,784,265.65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。

\* 2020年9月末現在

## 独立監査人の監査報告書

2021年1月15日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士

亀井純子

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）の2020年6月13日から2020年12月14日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）の2020年12月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記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

2021年1月15日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子  
業務執行社員

## 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジありの2020年6月13日から2020年12月14日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジありの2020年12月14日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

## 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

#### 利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 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

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第61期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成すること

が適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

## 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の中間監査報告書

2020年11月25日

野村アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 亀井純子指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 津村健二郎指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 水永真太郎

### 中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第62期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

### 中間監査意見の根拠

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

### 中間財務諸表に対する経営者並びに監査等委員会の責任

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

断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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

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

## 中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

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

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・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会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

## 利害関係

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

以 上

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