【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】	2022年5月12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】	ＣＥＯ兼代表取締役社長 小池　広靖
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目２番１号
【事務連絡者氏名】	松井　秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ノムラ・ボンド＆ローン・ファンド
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

１【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2021年11月11日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

２【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

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

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

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１ファンドの性格

（３）ファンドの仕組み

＜更新後＞

■委託会社の概況(2022年3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	野村證券投資信託委託株式会社として設立
1997年10月１日	投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更
2000年11月１日	野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

２投資方針

（１）投資方針

＜更新後＞

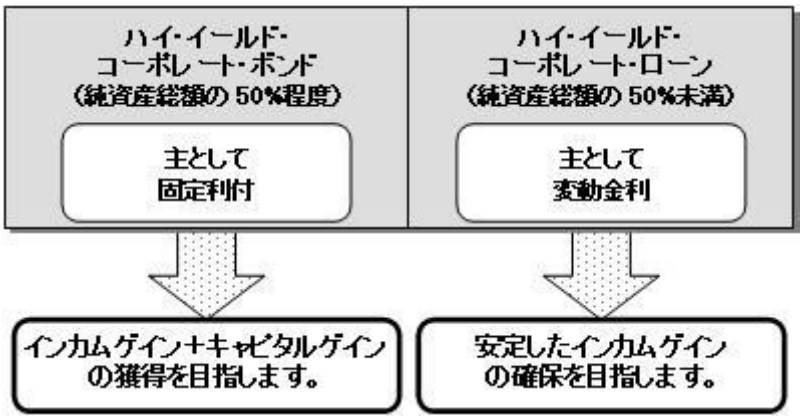
[1] 高水準のインカムゲインの獲得を目指すために、ハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびハイ・イールド・コーポレート・ローンにバランスよく投資を行ないます。

◆純資産総額の50%程度を目処にハイ・イールド・コーポレート・ボンドに投資し、インカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。

ハイ・イールド・コーポレート・ボンドへの投資にあたっては、主として固定利付のハイ・イールド・コーポレート・ボンドに投資します。

◆純資産総額の50%未満の範囲内でハイ・イールド・コーポレート・ローンに投資し、安定したインカムゲインの確保を目指します。

ハイ・イールド・コーポレート・ローンへの投資にあたっては、主として変動金利のハイ・イールド・コーポレート・ローンに投資します。



◆固定利付主体のハイ・イールド・コーポレート・ボンドと変動金利主体のハイ・イールド・コーポレート・ローンにバランス良く投資することにより、金利変動による基準価額の変動リスクを抑えつつ、高水準のインカムゲインの獲得を目指します。

◆通常の状況においては、ハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびハイ・イールド・コーポレート・ローン各々への投資比率を高位に保つことを基本とします。ただし、投資環境による防衛的な観点から、あるいは資金状況や解約対応等の観点から、一時的に米国国債、投資適格格付のコーポレート・ボンドおよびコーポレート・ローン、および短期金融商品等に投資を行なう場合があります。

◆外貨建資産については、原則として為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。

[2] 運用にあたっては、コーポレートリサーチを重視した銘柄選定を基本とし、業種分類を考慮した分散ポートフォリオを構築します。

◆ハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびハイ・イールド・コーポレート・ローンへの投資にあたっては、企業調査およびクレジット分析※により投資機会を捉え、また、分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

ⅰ　CCC/Caa格以下の格付(同等とみなされるものを含む)のハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびハイ・イールド・コーポレート・ローンへの投資は、原則として合計で純資産総額の10%以下とします。

ⅱ　同一企業のコーポレート・ボンド、コーポレート・ローンへの投資は、合計で純資産総額の10%以下とします。

ⅲ　同一業種の企業のコーポレート・ボンド、コーポレート・ローンへの投資は、原則として合計で純資産総額の25%以下とします。

※投資対象のクレジット分析にあたっては、ESGの視点も加味します。

◆投資にあたっては、主として米国およびカナダの企業のコーポレート・ボンドおよびコーポレート・ローンに投資しますが、一部その他の国の企業の同様な投資対象に投資する場合があります。

◆組入資産にデフォルトが発生した場合には、原則として速やかに当該資産を売却することを基本とします。

※状況によってはポートフォリオの価格変動を低減させることを目的に債券先物取引やスワップ取引等を活用する場合があります。

[3] ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク(NCRAM社)に、運用の

指図に関する権限の一部を委託します。

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

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

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

《NCRAM社について》

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc.(ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク：NCRAM社）は、1991年3月に設立された米国に登録されている野村グループの投資顧問会社であり、ハイ・イールド・コーポレート・ボンドおよびエマージング・マーケット・ボンド等に代表されるハイ・イールド資産の運用を行なっています。

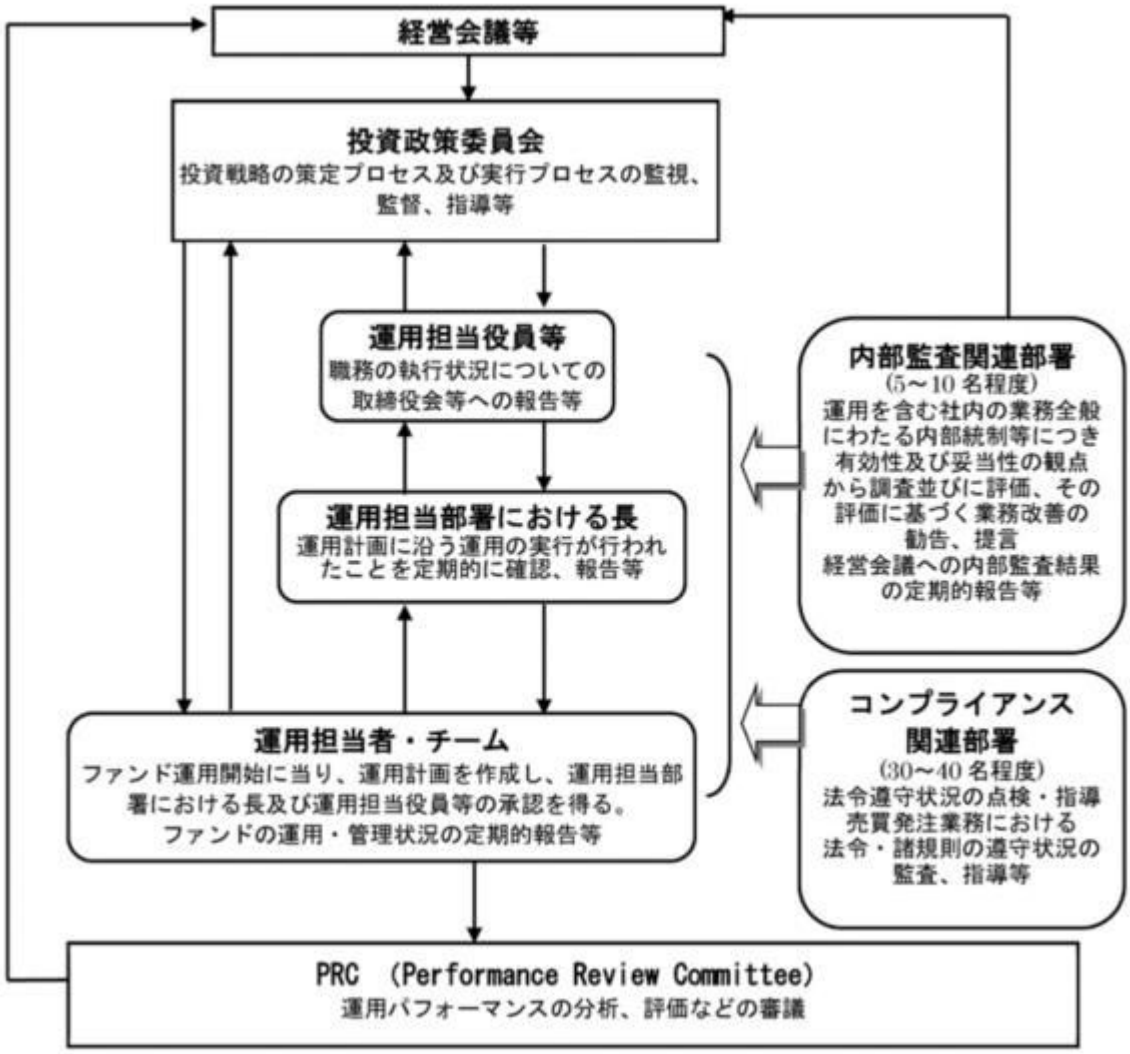
同社は、「“長期投資・リサーチ重視”がハイ・イールド債市場での最適なアプローチ」という投資哲学のもと、個別企業の調査・分析および個別債券等の投資価値の分析・評価に重点を置いた投資を行なうことを基本としております。このため、投資市場、業種毎に専任のアナリストを配置するなど、「リサーチ重視」がその運用プロセスの特徴の一つに挙げられます。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（３）運用体制

＜更新後＞

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



≪委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等≫

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

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

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（4）分配方針

＜訂正前＞

◆年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき安定的な分配を行なうことを基本とします。

① 分配対象額の範囲は、当期中の経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

② 各期の分配額は、基準価額水準にかかわらず原則として利子・配当収入等の範囲内で委託者が決定します。ただし、基準価額水準等によっては、上記①の範囲内で、売買益等を分配する場合があります。

③ 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・配当収入とは、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。

※ファンドは目標分配額を定めておりますが、各期中の利子・配当収入等が目標分配額に満たなかった場合等には、目標分配額の分配ができない場合があります。

＊委託会社の判断により分配を行な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**毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の各15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

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す。）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。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、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。

◆目標分配額

2021年9月30日現在の金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に委託会社が設定した1万口当りの目標分配額は、以下の通りです。

	第133期 （2021年11月16日～ 2022年1月17日まで）	第134期 （2022年1月18日～ 2022年3月15日まで）	第135期 （2022年3月16日～ 2022年5月16日まで）
目標分配額	40円	40円	40円

（注）**委託会社は各期中において上記の目標分配額の実現を目指して運用を行なうことを基本としますが、各期末において目標分配額通りの分配が実現されることを保証するものではありません。**

分配金額は分配方針に基づき、委託会社が決定します。したがって、実際の分配金額は目標分配額を上回ったり下回ったりする可能性があります。

各期の目標分配額は、あくまでも委託会社の予想に基づく分配金額の目安を示すものであり、ファンドの一定利回りを保証するものでも示唆するものでもありません。目標分配額および実際の分配金額の如何に関わらず、ファンドの利回りは期中及び各期末の基準価額によって変動しますので、あらかじめ予想できるものではありません。

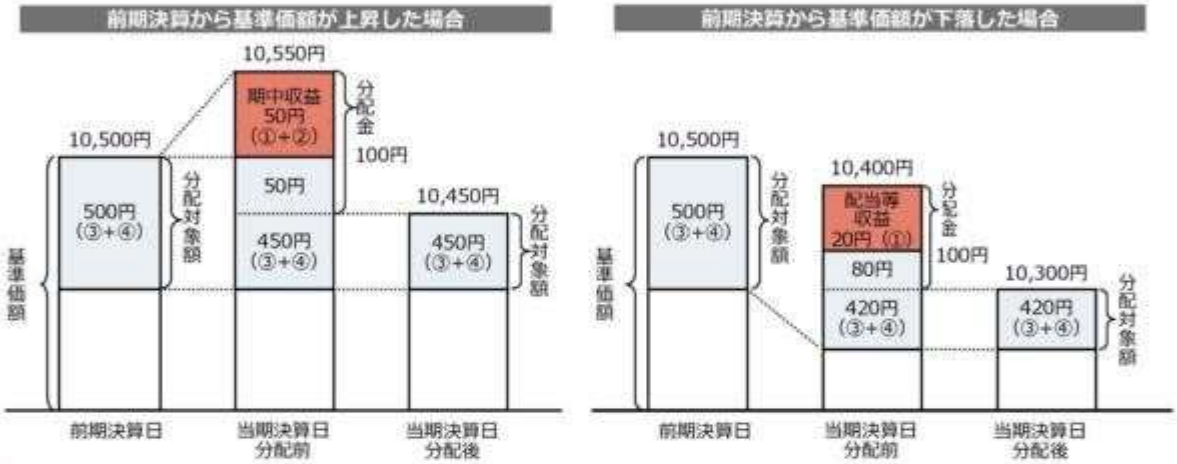
◆分配金に関する留意点

●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。

（分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例）　（分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例）

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。

＜訂正後＞

◆年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき安定的な分配を行なうことを基本とします。

① 分配対象額の範囲は、当期中の経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

② 各期の分配額は、基準価額水準にかかわらず原則として利子・配当収入等の範囲内で委託者が決定します。ただし、基準価額水準等によっては、上記①の範囲内で、売買益等を分配する場合があります。

③ 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・配当収入とは、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。

※ファンドは目標分配額を定めておりますが、各期中の利子・配当収入等が目標分配額に満たなかった場合等には、目標分配額の分配ができない場合があります。

＊委託会社の判断により分配を行な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**毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の各15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

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す。）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。なお、時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、その収益分配金交付票と引き換えに受益者にお支払いします。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、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。

◆目標分配額

2022年3月31日現在の金利水準、想定されるポートフォリオのインカム収入等を基に委託会社が設定した1万口当りの目標分配額は、以下の通りです。

	第136期 （2022年5月17日～ 2022年7月15日まで）	第137期 （2022年7月16日～ 2022年9月15日まで）	第138期 （2022年9月16日～ 2022年11月15日まで）

目標分配額	30円	30円	30円

（注）委託会社は各期中において上記の目標分配額の実現を目指して運用を行なうことを基本としますが、各期末において目標分配額通りの分配が実現されることを保証するものではありません。

分配金額は分配方針に基づき、委託会社が決定します。したがって、実際の分配金額は目標分配額を上回ったり下回ったりする可能性があります。

各期の目標分配額は、あくまでも委託会社の予想に基づく分配金額の目安を示すものであり、ファンドの一定利回りを保証するものでも示唆するものでもありません。目標分配額および実際の分配金額の如何に関わらず、ファンドの利回りは期中及び各期末の基準価額によって変動しますので、あらかじめ予想できるものではありません。

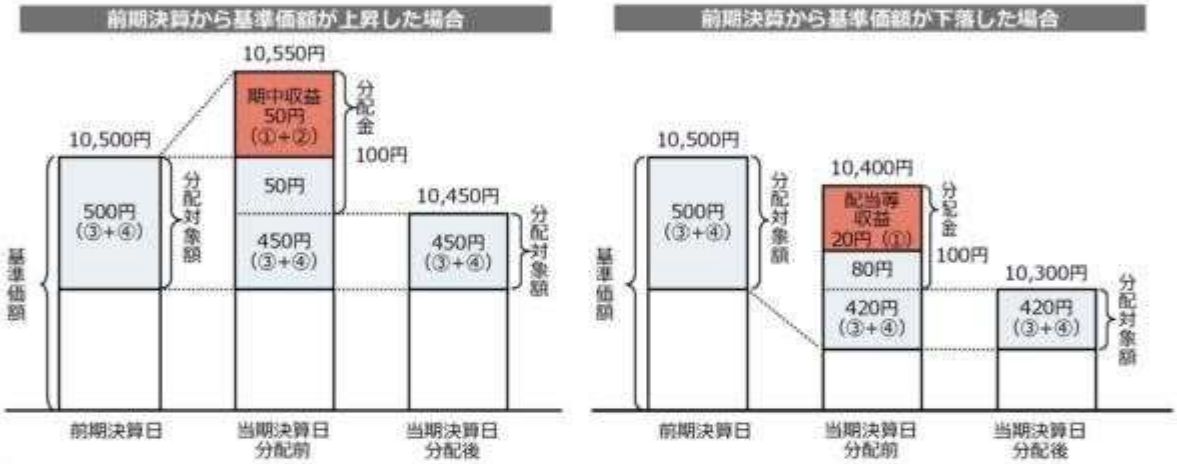
◆分配金に関する留意点

●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。

（分配金の一部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例）　（分配金の全部が元本の一部払い戻しに相当する場合の一例）

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

＜更新後＞

≪基準価額の変動要因≫

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの**運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。**

したがって、ファンドにおいて、**投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。**

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特にファンドが投資を行なうハイ・イールド・コーポレート・ボンド等の格付けの低い債券については、格付けの高い債券に比べ、価格が大きく変動する可能性や組入債券の元利金の支払遅延および支払不履行などが生じるリスクが高いと想定されます。

[ローンの価格変動リスク]

ローンは、信用度の変動等により価格が変動します。ファンドはローンに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。特にファンドが投資を行なうハイ・イールド・コーポレート・ローンについては、格付けの高いローンに比べ、価格が大きく変動する可能性や組入ローンの元利金の支払遅延および支払不履行等が生じる可能性が高いと想定されます。

[為替変動リスク]

ファンドは、組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本としますが、為替変動リスクを完全に排除できるわけではありません。また、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるため、基準価額の変動要因となります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

≪その他の留意点≫

●ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

●ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付けが中止等となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性等があります。

●資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

●ファンドが組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。
ファンドは、上記のような事態が生じた場合には、原則として可能な限り速やかに売却することを基本としますが、状況によっては、債権者集会等を通じて債権回収を行なう場合も想定されます。また、この場合に要する弁護士費用等のコストについてはファンドが負担することとなります。

●有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

●一般的に、ローンは債券と比べて流動性が低いと考えられます。そのため、市場の混乱時やファンドに大量の資金変動が生じた場合等には機動的に保有資産を売買できない場合があります。また、ローンを売却する際の売却価値が当初の投資価値を大幅に下回る場合があります。

●ファンドの主たる投資市場である米国市場においては、コーポレート・ローンの受渡しに要する日数は一般的に債券等に比べて相当に長いことが想定されます。したがってファンドに大量の解約が発生した場合等、売却済ローンの代金回収までの期間一時的にファンドで資金借入れを行なうことによってファンドの解約代金の支払いに対応する場合があります。この場合、借入れ金利はファンドが負担することとなります。

＜更新後＞

≪委託会社におけるリスクマネジメント体制≫

リスク管理関連の委員会

◆パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

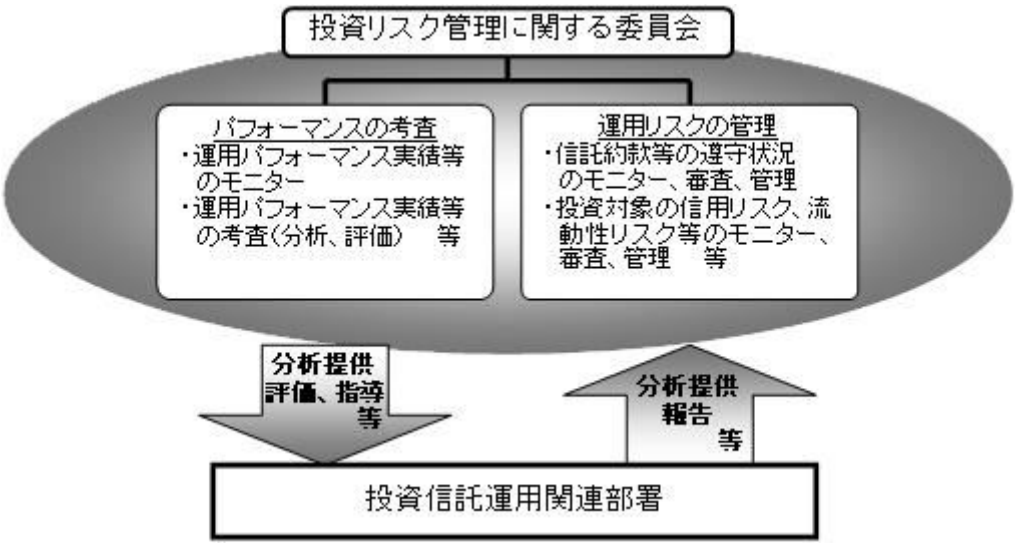
◆運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

※流動性リスク管理について

流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。リスク管理関連の委員会が、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について監督します。

リスク管理体制図



※投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

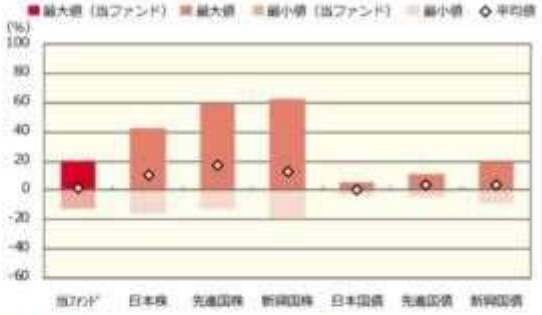
＜更新後＞

投資リスク

リスクの定量的比較（2017年4月末～2022年3月末：月次）

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値（%）	**20.5**	42.1	59.8	62.7	5.4	11.4	19.3
最小値（%）	**△13.1**	△16.0	△12.4	△19.4	△4.0	△4.5	△9.4
平均値（%）	**2.0**	10.1	17.3	12.9	0.1	3.7	3.7

＊分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2017年4月末を10,000として指数化しております。
＊年間騰落率は、2017年4月から2022年3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。
＊2017年4月から2022年3月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
＊決算日に対応した数値とは異なります。
＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

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

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

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

（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ます。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》(注2)	《配当所得》
・特定公社債(注1)の利子 ・公募公社債投資信託の収益分配金	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の ・譲渡益 ・譲渡損	・上場株式の配当 ・公募株式投資信託の収益分配金

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

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

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

◆法人の投資家に対する課税

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

※源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■換金（解約）時および償還時の課税について■

［個人の投資家の場合］

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

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

［法人の投資家の場合］

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

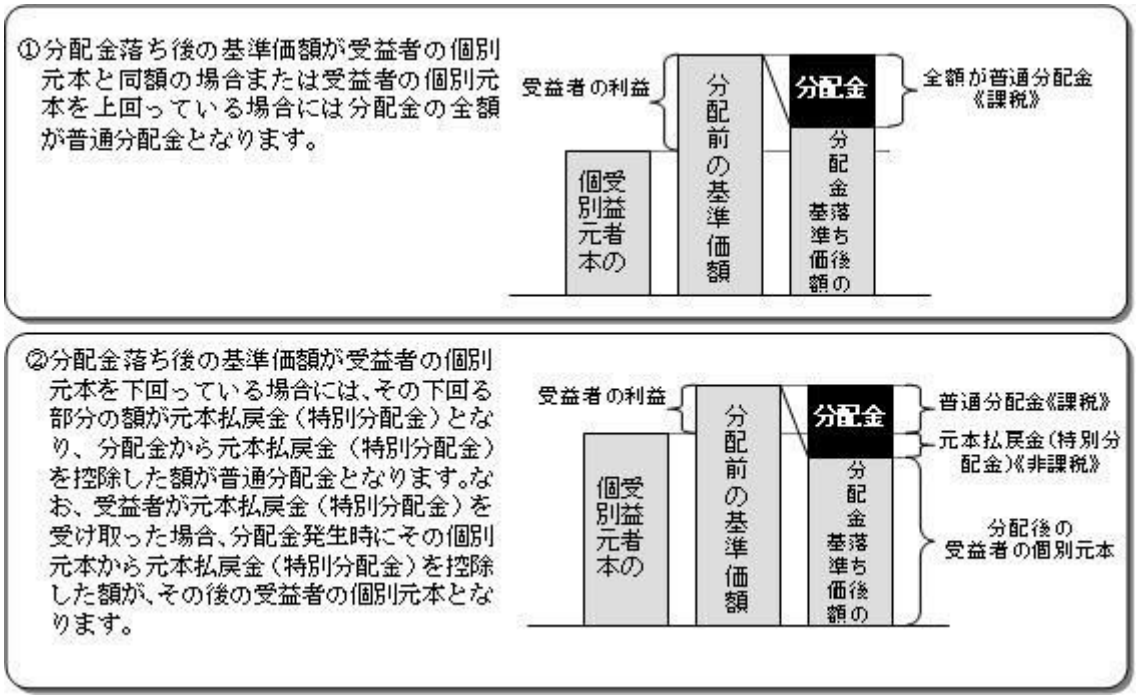
■個別元本について■

◆追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■分配金の課税について■

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



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

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

※税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2022年3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2022年3月31日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）投資状況

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	17,475,853	0.52
新株予約権証券	アメリカ	262,073	0.00
社債券	アメリカ	2,139,795,021	64.14
現金・預金・その他資産（負債控除後）	―	1,178,278,573	35.32
合計（純資産総額）		3,335,811,520	100.00

その他の資産の投資状況

※その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。
なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の種類	国／地域	数量	時価（円）	投資比率（%）
貸付債権	アメリカ	8,607,367.90	1,012,330,150	30.34

（２）投資資産

①投資有価証券の主要銘柄

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	CENTENE CORP	325,000	12,195.49	39,635,343	12,356.43	40,158,407	4.625	2029/12/15	1.20
2	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	325,000	10,770.32	35,003,540	11,191.03	36,370,864	4.5	2032/5/1	1.09
3	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	300,000	11,615.05	34,845,167	12,102.10	36,306,320	5.5	2027/11/15	1.08
4	アメリカ	社債券	SBA COMMUNICATIONS CORP	275,000	11,633.59	31,992,393	11,909.15	32,750,187	3.875	2027/2/15	0.98
5	アメリカ	社債券	UNITED RENTALS NORTH AM	275,000	11,592.78	31,880,146	11,736.95	32,276,629	4	2030/7/15	0.96

6	アメリカ	社債券	DCP MIDSTREAM OPERATING	250,000	12,677.76	31,694,421	12,661.33	31,653,343	5.125	2029/5/15	0.94
7	アメリカ	社債券	VODAFONE GROUP PLC	225,000	13,471.46	30,310,802	13,588.96	30,575,164	7	2079/4/4	0.91
8	アメリカ	社債券	SERVICE CORP INTL	275,000	10,997.96	30,244,405	11,073.48	30,452,070	3.375	2030/8/15	0.91
9	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	250,000	11,825.87	29,564,682	12,001.31	30,003,297	5.25	2027/5/15	0.89
10	アメリカ	社債券	BARCLAYS PLC	200,000	12,850.95	25,701,900	12,961.10	25,922,202	8	2067/9/15	0.77
11	アメリカ	社債券	SPRINGLEAF FINANCE CORP	200,000	12,576.91	25,153,838	12,849.05	25,698,106	6.625	2028/1/15	0.77
12	アメリカ	社債券	BANK OF AMERICA CORP	200,000	12,713.26	25,426,523	12,682.05	25,364,104	6.25	2049/9/29	0.76
13	アメリカ	社債券	BAUSCH HEALTH COS INC	200,000	12,378.34	24,756,682	12,660.02	25,320,043	9	2025/12/15	0.75
14	アメリカ	社債券	TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000	12,501.40	25,002,808	12,459.17	24,918,359	5	2028/1/15	0.74
15	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP	150,000	16,102.36	24,153,544	16,474.55	24,711,826	8.75	2032/3/15	0.74
16	アメリカ	社債券	NRG ENERGY INC	200,000	12,073.52	24,147,057	12,351.84	24,703,687	5.75	2028/1/15	0.74
17	アメリカ	社債券	CSC HOLDINGS LLC	200,000	11,742.09	23,484,193	12,343.15	24,686,308	6.5	2029/2/1	0.74
18	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000	12,258.94	24,517,899	12,342.26	24,684,533	5.113	2029/5/3	0.73
19	アメリカ	社債券	LAMAR MEDIA CORP	200,000	11,489.42	22,978,845	11,640.88	23,281,760	3.75	2028/2/15	0.69
20	アメリカ	社債券	HILTON DOMESTIC OPERATIN	180,000	12,006.33	21,611,407	12,261.58	22,070,845	4.875	2030/1/15	0.66
21	アメリカ	社債券	T-MOBILE USA INC	175,000	12,319.10	21,558,432	12,524.65	21,918,152	4.75	2028/2/1	0.65
22	アメリカ	社債券	SERVICE PROPERTIES TRUST	189,000	11,096.36	20,972,134	11,527.97	21,787,873	5.25	2026/2/15	0.65
23	アメリカ	社債券	MURPHY OIL CORP	175,000	12,348.29	21,609,515	12,435.86	21,762,762	5.875	2027/12/1	0.65
24	アメリカ	社債券	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	180,000	10,295.50	18,531,914	10,892.71	19,606,878	3.7	2028/3/15	0.58
25	アメリカ	社債券	YUM! BRANDS INC	175,000	10,913.69	19,098,974	11,158.41	19,527,233	3.625	2031/3/15	0.58
26	アメリカ	社債券	ICAHN ENTERPRISES/FIN	150,000	12,162.81	18,244,219	12,544.97	18,817,463	6.25	2026/5/15	0.56
27	アメリカ	社債券	GENWORTH HOLDINGS INC	150,000	12,559.35	18,839,034	12,496.20	18,744,304	4.8	2024/2/15	0.56
28	アメリカ	社債券	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	150,000	12,164.15	18,246,238	12,361.81	18,542,728	4.75	2023/7/15	0.55
29	アメリカ	社債券	FIRSTENERGY CORP	150,000	12,367.50	18,551,264	12,331.58	18,497,382	4.4	2027/7/15	0.55

30	アメリカ	社債券	CHENIERE ENERGY PARTNERS	150,000	12,193.53	18,290,298	12,323.38	18,485,082	4.5	2029/10/1	0.55

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	0.00
		石油・ガス・消耗燃料	0.34
		自動車部品	0.08
		その他の業種	0.08
新株予約権証券	―	―	0.00
社債券	―	―	64.14
合　　計			64.67

②投資不動産物件

該当事項はありません。

③その他投資資産の主要なもの

※その他の資産として、下記の通り貸付債権を組み入れております。
なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の名称	国／地域	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	8,607,367.90	1,001,176,236	1,012,330,150	30.34

（３）運用実績

①純資産の推移

2022年3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26特定期間　(2012年 9月18日)	7,489	7,544	0.9575	0.9645
第27特定期間　(2013年 3月15日)	7,298	7,350	0.9766	0.9836
第28特定期間　(2013年 9月17日)	6,911	6,954	0.9647	0.9707
第29特定期間　(2014年 3月17日)	6,680	6,721	0.9835	0.9895
第30特定期間　(2014年 9月16日)	6,714	6,755	0.9820	0.9880
第31特定期間　(2015年 3月16日)	6,019	6,050	0.9683	0.9733

第32特定期間	(2015年 9月15日)	5,631	5,661	0.9411	0.9461
第33特定期間	(2016年 3月15日)	5,075	5,103	0.9058	0.9108
第34特定期間	(2016年 9月15日)	4,997	5,018	0.9484	0.9524
第35特定期間	(2017年 3月15日)	4,809	4,824	0.9595	0.9625
第36特定期間	(2017年 9月15日)	5,189	5,205	0.9659	0.9689
第37特定期間	(2018年 3月15日)	4,945	4,955	0.9570	0.9590
第38特定期間	(2018年 9月18日)	4,772	4,782	0.9549	0.9569
第39特定期間	(2019年 3月15日)	4,560	4,565	0.9387	0.9397
第40特定期間	(2019年 9月17日)	4,421	4,430	0.9421	0.9441
第41特定期間	(2020年 3月16日)	3,932	3,941	0.8637	0.8657
第42特定期間	(2020年 9月15日)	4,063	4,081	0.9130	0.9170
第43特定期間	(2021年 3月15日)	3,588	3,603	0.9481	0.9521
第44特定期間	(2021年 9月15日)	3,592	3,607	0.9734	0.9774
第45特定期間	(2022年 3月15日)	3,313	3,328	0.9133	0.9173
	2021年 3月末日	3,580	—	0.9474	—
	4月末日	3,576	—	0.9561	—
	5月末日	3,574	—	0.9593	—
	6月末日	3,598	—	0.9681	—
	7月末日	3,584	—	0.9675	—
	8月末日	3,585	—	0.9688	—
	9月末日	3,585	—	0.9715	—
	10月末日	3,562	—	0.9675	—
	11月末日	3,517	—	0.9573	—
	12月末日	3,522	—	0.9669	—
	2022年 1月末日	3,440	—	0.9463	—
	2月末日	3,401	—	0.9370	—
	3月末日	3,335	—	0.9259	—

②分配の推移

	計算期間	1口当たりの分配金
第26特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0215円
第27特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0210円
第28特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0195円
第29特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0180円
第30特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0180円
第31特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0160円
第32特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0150円
第33特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0150円
第34特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0130円
第35特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0100円

第36特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0090円
第37特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0070円
第38特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0060円
第39特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0040円
第40特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0050円
第41特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0060円
第42特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	0.0100円
第43特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	0.0120円
第44特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	0.0120円
第45特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	0.0120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。

③収益率の推移

	計算期間	収益率
第26特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	5.1%
第27特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	4.2%
第28特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.8%
第29特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	3.8%
第30特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	1.7%
第31特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.2%
第32特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	△1.3%
第33特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	△2.2%
第34特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	6.1%
第35特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	2.2%
第36特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	1.6%
第37特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	△0.2%
第38特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.4%
第39特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	△1.3%
第40特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.9%
第41特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	△7.7%
第42特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	6.9%
第43特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	5.2%
第44特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	3.9%
第45特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	△4.9%

※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

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第26特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	48,498,213	661,825,857	7,821,387,167
第27特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	57,686,133	406,063,072	7,473,010,228
第28特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	74,184,618	382,732,053	7,164,462,793
第29特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	58,536,031	430,351,609	6,792,647,215
第30特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	340,763,279	295,329,170	6,838,081,324
第31特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	45,987,230	667,858,505	6,216,210,049
第32特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	29,342,790	261,309,678	5,984,243,161
第33特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	23,885,076	405,378,135	5,602,750,102
第34特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	21,858,178	355,065,058	5,269,543,222
第35特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	16,657,076	274,385,251	5,011,815,047
第36特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	529,512,374	168,038,923	5,373,288,498
第37特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	15,494,439	221,452,708	5,167,330,229
第38特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	7,436,390	177,379,984	4,997,386,635
第39特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	7,130,025	145,993,324	4,858,523,336
第40特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	4,757,975	170,443,484	4,692,837,827
第41特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	9,116,608	148,747,022	4,553,207,413
第42特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	10,688,281	112,848,309	4,451,047,385
第43特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	13,741,384	680,244,935	3,784,543,834
第44特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	20,794,407	114,373,202	3,690,965,039
第45特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	26,286,310	88,986,688	3,628,264,661

※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（2022年3月31日現在）

基準価額・純資産の推移（日次）

分配の推移

（1万口あたり、課税前）

2022年3月	40 円
2022年1月	40 円
2021年11月	40 円
2021年9月	40 円
2021年7月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	6,395 円

主要な資産の状況

銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	投資比率（%）
1	CENTENE CORP	1.2
2	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1.1
3	TRANSDIGM INC	1.1
4	SBA COMMUNICATIONS CORP	1.0
5	UNITED RENTALS NORTH AM	1.0
6	DCP MIDSTREAM OPERATING	0.9
7	VODAFONE GROUP PLC	0.9
8	SERVICE CORP INTL	0.9
9	ICAHN ENTERPRISES/FIN	0.9
10	BARCLAYS PLC	0.8

年間収益率の推移（暦年ベース）

・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
・ファンドにベンチマークはありません。
・2022年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第２【管理及び運営】

２換金（解約）手続等

＜訂正前＞

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

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

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

一部解約の実行の請求の受付けについては、午後３時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口当たりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104（フリーダイヤル）
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため1日1件5億円を超える一部解約は行えません。この他に、別途、大口解約には制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して６営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、市場の閉鎖、流動性の極端な減少、組入資産のデフォルトその他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

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

※換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご留意ください。

＜訂正後＞

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

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

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

一部解約の実行の請求の受付けについては、午後３時までに、解約請求のお申込みが行われかつ、その解約請求のお申込みの受付けにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

換金価額は、解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を差し引いた価額となります。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社
サポートダイヤル　0120-753104（フリーダイヤル）
＜受付時間＞　営業日の午前9時～午後5時
インターネットホームページ　http://www.nomura-am.co.jp/

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため1日1件5億円を超える一部解約は行えません。この他に、別途、大口解約には制限を設ける場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して６営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、市場の閉鎖、流動性の極端な減少、組入資産のデフォルトその他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、および既に受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消す場合があります。

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

※換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申し込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご留意ください。

第３【ファンドの経理状況】

ノムラ・ボンド＆ローン・ファンド

(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(2021年9月16日から2022年3月15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

（１）貸借対照表

（単位：円）

	前期 (2021年 9月15日現在)	当期 (2022年 3月15日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	101,945,279	241,863,634
コール・ローン	31,500,170	29,487,549
株式	37,182,443	16,154,329
新株予約権証券	161,876	200,522
社債券	1,926,693,069	2,053,241,991
貸付債権	1,462,706,605	1,004,425,762
派生商品評価勘定	5,913,977	-
未収入金	31,138,024	62,699,834
未収配当金	-	25,637
未収利息	32,882,730	32,455,708
前払費用	727,574	1,797,564
その他未収収益	1,651,849	4,125,983
流動資産合計	3,632,503,596	3,446,478,513
資産合計	3,632,503,596	3,446,478,513
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	80,665,400
未払金	13,313,025	29,101,114
未払収益分配金	14,763,860	14,513,058
未払解約金	1,848,564	-
未払受託者報酬	468,430	411,643
未払委託者報酬	9,234,790	8,115,212
未払利息	22	5
その他未払費用	13,365	11,740
流動負債合計	39,642,056	132,818,172
負債合計	39,642,056	132,818,172
純資産の部		
元本等		
元本	3,690,965,039	3,628,264,661
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△98,103,499	△314,604,320
（分配準備積立金）	1,186,448,499	1,172,933,111
元本等合計	3,592,861,540	3,313,660,341
純資産合計	3,592,861,540	3,313,660,341

	前期 (2021年 9月15日現在)	当期 (2022年 3月15日現在)
負債純資産合計	3,632,503,596	3,446,478,513

（２）損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	前期 自 2021年 3月16日 至 2021年 9月15日	当期 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15日
営業収益		
受取配当金	241	176,900
受取利息	86,105,274	82,964,200
有価証券売買等損益	85,395,931	△232,987,760
為替差損益	△5,247,779	△1,388,320
その他収益	4,617,235	6,383,913
営業収益合計	170,870,902	△144,851,067
営業費用		
支払利息	4,435	3,623
受託者報酬	1,391,082	1,339,843
委託者報酬	27,424,281	26,414,014
その他費用	3,417,481	2,903,682
営業費用合計	32,237,279	30,661,162
営業利益又は営業損失（△）	138,633,623	△175,512,229
経常利益又は経常損失（△）	138,633,623	△175,512,229
当期純利益又は当期純損失（△）	138,633,623	△175,512,229
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（△）	649,195	△455,527
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△196,329,683	△98,103,499
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,549,118	3,290,389
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,549,118	3,290,389
剰余金減少額又は欠損金増加額	801,741	939,919
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	801,741	939,919
分配金	44,505,621	43,794,589
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△98,103,499	△314,604,320

（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	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 新株予約権証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 貸付債権 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

	為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 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。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、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。
5.その他	当該財務諸表の特定期間は、2021年 9月16日から2022年 3月15日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）
該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

前期 2021年 9月15日現在	当期 2022年 3月15日現在
1． 特定期間の末日における受益権の総数 3,690,965,039口	1． 特定期間の末日における受益権の総数 3,628,264,661口
2． 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 98,103,499円	2． 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 314,604,320円
3． 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9734円 (10,000口当たり純資産額) (9,734円)	3． 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9133円 (10,000口当たり純資産額) (9,133円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2021年 3月16日 至 2021年 9月15日	当期 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15日
1.運用の外部委託費用 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 支払金額 8,131,859円 2.分配金の計算過程	1.運用の外部委託費用 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 支払金額 7,760,302円 2.分配金の計算過程

2021年 3月16日から2021年 5月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,469,062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	740,785,509円
分配準備積立金額	D	1,175,057,164円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,941,311,735円
当ファンドの期末残存口数	F	3,728,815,353口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,206円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,915,261円

2021年 5月18日から2021年 7月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,416,175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	738,686,986円
分配準備積立金額	D	1,176,330,990円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,939,434,151円
当ファンドの期末残存口数	F	3,706,625,234口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,232円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,826,500円

2021年 7月16日から2021年 9月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,135,051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	738,490,295円
分配準備積立金額	D	1,178,077,308円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,939,702,654円
当ファンドの期末残存口数	F	3,690,965,039口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,255円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,763,860円

2021年 9月16日から2021年11月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,789,467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	737,444,372円
分配準備積立金額	D	1,181,310,942円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,938,544,781円
当ファンドの期末残存口数	F	3,679,019,850口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,269円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,716,079円

2021年11月16日から2022年 1月17日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,664,697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	735,623,924円
分配準備積立金額	D	1,168,697,510円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,925,986,131円
当ファンドの期末残存口数	F	3,641,363,130口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,289円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,565,452円

2022年 1月18日から2022年 3月15日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	17,197,595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	734,344,641円
分配準備積立金額	D	1,170,248,574円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	1,921,790,810円
当ファンドの期末残存口数	F	3,628,264,661口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	5,296円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F×H/10,000	14,513,058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 2021年 3月16日 至 2021年 9月15日	当期 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15日
1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第４項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	1.金融商品に対する取組方針 同左
2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の２ 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 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。	2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 ○市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析･把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 ○信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集･分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 ○流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。	3.金融商品に係るリスク管理体制 同左

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2021年 9月15日現在	当期 2022年 3月15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。	１．貸借対照表計上額、時価及び差額 同左
２．時価の算定方法	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。 貸付債権 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、（その他の注記）の 3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務（貸付債権は除く） 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 2021年 3月16日 至 2021年 9月15日	当期 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15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 2021年 3月16日 至 2021年 9月15日		当期 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15日	
期首元本額	3,784,543,834円	期首元本額	3,690,965,039円
期中追加設定元本額	20,794,407円	期中追加設定元本額	26,286,310円
期中一部解約元本額	114,373,202円	期中一部解約元本額	88,986,688円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2021年 3月16日 至 2021年 9月15日	当期 自 2021年 9月16日 至 2022年 3月15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）
株式	12,078,236	42,875
新株予約権証券	57,970	△37,352
社債券	6,263,977	△135,745,529
合計	18,400,183	△135,740,006

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(2021年 9月15日現在)				当期(2022年 3月15日現在)			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	3,554,872,022	－	3,548,958,045	5,913,977	3,260,229,116	－	3,340,894,516	△80,665,400
米ドル	3,554,872,022	－	3,548,958,045	5,913,977	3,260,229,116	－	3,340,894,516	△80,665,400
合計	3,554,872,022	－	3,548,958,045	5,913,977	3,260,229,116	－	3,340,894,516	△80,665,400

（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。

①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。

②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(2022年3月15日現在)

				評価額	

種類	通貨	銘柄	株式数	単価	金額	備考
株式	米ドル	ACOSTA HOLDINGS CORP	119	24.07	2,865.28	
		CHINOS GLOBAL HOLDINGS LLC COM	1,107	15.00	16,605.00	
		DAVID'S BRIDAL COM	916	0.00	4.58	
		DBI INVESTOR INC COM	1,003	0.00	0.50	
		DBI INVESTOR INC RIGHTS	255	0.00	0.00	
		GYMBOREE HOLDING CORP	1,017	0.00	0.00	
		VISTRA CORP RIGHTS	3,586	1.35	4,841.10	
		SAMSON RESOURCES II LLC A COM	3,123	0.55	1,717.65	
		CALIFORNIA RESOURCES CORP	1,417	42.24	59,854.08	
		CLOUD PEAK ENERGY INC	20	0.00	0.00	
		GULFPORT ENERGY CORP	374	74.02	27,683.48	
		MARK IV DAYCO	4,608	5.00	23,040.00	
	小計	銘柄数：12			136,611.67 (16,154,329)	
		組入時価比率：0.5%			100.0%	
合計					16,154,329 (16,154,329)	

(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(2022年3月15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	CALIFORNIA RESOURCES WARRANT	133.00	1,695.75	
	小計	銘柄数：1	133.00	1,695.75 (200,522)	
		組入時価比率：0.0%		0.0%	
	合計			200,522 (200,522)	
社債券	米ドル	ALCOA INC	50,000.00	54,110.00	
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	150,000.00	148,737.75	
		ALLEGHENY TECHNOLOGIES	25,000.00	23,891.62	
		ALLY FINANCIAL INC	75,000.00	93,329.64	
		AMC NETWORKS INC	25,000.00	22,430.75	

AMERIGAS PART/FIN CORP	50,000.00	50,566.00	
AMERIGAS PART/FIN CORP	100,000.00	95,714.00	
APACHE CORP	25,000.00	25,712.00	
APACHE CORP	25,000.00	25,847.37	
APACHE CORP	25,000.00	25,160.25	
ARCONIC INC	75,000.00	79,971.00	
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	207,750.00	
BARCLAYS PLC	200,000.00	210,000.00	
BAUSCH HEALTH COS INC	200,000.00	202,277.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	99,931.50	
BOYD GAMING CORP	150,000.00	147,040.50	
BUFFALO THUNDER DEV REGS	11,663.00	5,948.13	
BUFFALO THUNDER DEV ZCPN	5,172.47	0.00	
CARPENTER TECHNOLOGY	125,000.00	122,405.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	23,172.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	50,000.00	48,625.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	75,000.00	72,937.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	25,000.00	22,371.75	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	374,000.00	
CDW LLC/CDW FINANCE	50,000.00	50,068.25	
CDW LLC/CDW FINANCE	100,000.00	98,562.50	
CDW LLC/CDW FINANCE	25,000.00	23,273.62	
CEDAR FAIR LP	50,000.00	47,968.75	
CENTENE CORP	50,000.00	50,109.50	
CENTENE CORP	325,000.00	323,844.62	
CENTENE CORP	100,000.00	93,134.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	115,536.25	
CENTURYLINK INC	100,000.00	102,381.50	
CHENIERE ENERGY INC	100,000.00	99,508.50	
CHENIERE ENERGY PARTNERS	150,000.00	149,442.75	
CITIGROUP INC	150,000.00	143,046.00	
CITIGROUP INC	25,000.00	23,312.50	
CLEVELAND-CLIFFS INC	100,000.00	101,628.50	
CLOUD PEAK ENRGY	25,000.00	68.75	
COMMERCIAL METALS CO	50,000.00	50,692.50	

COMMERCIAL METALS CO	75,000.00	68,661.00	
COVANTA HOLDING CORP	125,000.00	117,771.87	
CRESTWOOD MID PARTNER LP	75,000.00	74,912.62	
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	191,880.00	
DCP MIDSTREAM OPERATING	250,000.00	258,962.50	
DELL INT LLC / EMC CORP	75,000.00	83,931.42	
DELL INT LLC / EMC CORP	75,000.00	86,128.11	
DEVON ENERGY CORP	16,000.00	16,604.09	
DEVON ENERGY CORP	33,000.00	35,063.43	
DIEBOLD INC	50,000.00	48,188.25	
DISH DBS CORP	25,000.00	25,030.62	
DISH DBS CORP	150,000.00	134,485.50	
EMBARQ CORP	75,000.00	69,360.37	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	100,000.00	100,270.00	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	25,000.00	21,373.25	
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	50,000.00	40,626.50	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	150,000.00	149,082.75	
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	100,000.00	96,255.00	
EQT CORP	75,000.00	74,536.12	
EXTERRAN NRG SOLUTIONS/F	50,000.00	50,120.00	
FIRSTENERGY CORP	150,000.00	151,575.00	
FORD MOTOR COMPANY	50,000.00	65,071.75	
FORD MOTOR COMPANY	25,000.00	21,899.75	
FORD MOTOR COMPANY	100,000.00	87,052.50	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	200,000.00	200,326.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	25,000.00	25,651.50	
FREEPORT-MCMORAN INC	150,000.00	150,636.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	150,000.00	151,331.25	
GENESIS ENERGY LP/FIN	75,000.00	73,143.75	
GENWORTH HOLDINGS INC	150,000.00	153,926.25	
GEO GROUP INC/THE	75,000.00	60,848.25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	100,000.00	99,220.00	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	100,000.00	104,614.00	
GULFPORT ENERGY CORP	14,631.00	15,198.02	
GULFPORT ENERGY ESCROW	50,000.00	252.50	

GULFPORT ENERGY OP CORP	651.00	676.22	
HCA INC	100,000.00	103,636.00	
HCA INC	75,000.00	80,051.25	
HCA INC	125,000.00	117,270.62	
HILLENBRAND INC	75,000.00	76,410.75	
HILLENBRAND INC	25,000.00	23,230.75	
HILTON DOMESTIC OPERATIN	180,000.00	176,578.20	
HJ HEINZ CO	50,000.00	53,000.00	
HOSPITALITY PROP TRUST	25,000.00	23,264.25	
HOWMET AEROSPACE INC	26,000.00	27,852.62	
HUGHES SATELLITE SYSTEMS	125,000.00	126,908.75	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	50,000.00	48,734.50	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	150,000.00	149,066.25	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	250,000.00	241,561.25	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	25,000.00	22,593.62	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	50,000.00	50,921.87	
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	100,000.00	94,126.50	
JP MORGAN CHASE & CO	12,000.00	11,840.89	
JPMORGAN CHASE & CO	50,000.00	51,531.25	
JPMORGAN CHASE & CO	50,000.00	50,975.00	
KB HOME	25,000.00	27,279.37	
KB HOME	150,000.00	147,200.25	
KB HOME	25,000.00	23,471.87	
KRAFT HEINZ FOODS CO	125,000.00	118,281.25	
L BRANDS INC	25,000.00	26,710.00	
L BRANDS INC	100,000.00	100,709.00	
LAMAR MEDIA CORP	200,000.00	187,751.00	
LAMAR MEDIA CORP	75,000.00	74,346.37	
LAMAR MEDIA CORP	75,000.00	71,328.00	
LAREDO PETROLEUM INC	100,000.00	103,489.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	100,000.00	98,124.00	
MATADOR RESOURCES CO	100,000.00	100,800.50	
MATTEL INC	50,000.00	52,250.00	
MGIC INVESTMENT CORP	125,000.00	128,240.62	
MGIC INVESTMENT CORP	150,000.00	146,796.75	

MGM GROWTH/MGM FINANCE	50,000.00	49,872.25	
MGM GROWTH/MGM FINANCE	100,000.00	106,934.50	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	101,531.50	
MGM RESORTS INTL	66,000.00	65,343.63	
MGM RESORTS INTL	25,000.00	23,969.87	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	93,229.03	233.07	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	25,000.00	24,941.62	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	75,000.00	73,188.00	
MPT OPER PARTNERSP/FINL	25,000.00	22,679.75	
MSCI INC	25,000.00	24,395.75	
MURPHY OIL CORP	75,000.00	75,753.75	
MURPHY OIL CORP	175,000.00	176,562.75	
MURPHY OIL CORP	25,000.00	25,971.62	
MURPHY OIL USA INC	150,000.00	146,875.50	
NABORS INDUSTRIES INC	50,000.00	47,204.25	
NAVIENT CORP	45,000.00	46,523.02	
NAVIENT CORP	75,000.00	75,465.37	
NAVIENT CORP	100,000.00	99,128.00	
NAVIENT CORP	25,000.00	22,605.00	
NETFLIX INC	100,000.00	110,141.00	
NEWELL RUBBERMAID INC	75,000.00	75,649.12	
NEWELL RUBBERMAID INC	125,000.00	130,849.37	
NRG ENERGY INC	200,000.00	197,296.00	
NUSTAR LOGISTICS LP	25,000.00	25,613.62	
NUSTAR LOGISTICS LP	25,000.00	25,274.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM	50,000.00	49,191.75	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	50,000.00	50,622.75	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	26,281.37	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	75,000.00	83,342.62	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	25,000.00	32,220.87	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	50,000.00	57,564.50	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	75,000.00	91,147.87	
OCCIDENTAL PETROLEUM COR	50,000.00	46,136.32	
OLIN CORP	25,000.00	24,957.87	
OLIN CORP	50,000.00	48,799.50	

PACIFIC GAS & ELECTRIC	62,500.00	61,794.44	
PARK-OHIO INDUSTRIES INC	75,000.00	62,349.75	
PBF HOLDING CO LLC	100,000.00	78,858.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	25,000.00	24,819.75	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	25,000.00	24,601.56	
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	50,000.00	45,061.75	
PG&E CORP	84,000.00	79,689.12	
PG&E CORP	25,000.00	23,505.00	
QORVO INC	75,000.00	75,604.87	
QUEBECOR MEDIA INC	50,000.00	50,562.00	
QUICKSILVER ESCROW DEBT	50,000.00	0.00	
RADIAN GROUP INC	100,000.00	100,134.50	
RADIAN GROUP INC	100,000.00	100,387.50	
RANGE RESOURCES CORP	75,000.00	81,223.12	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	25,000.00	24,967.50	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	180,000.00	151,416.90	
SANCHEZ ENERGY CORP	75,000.00	1,312.50	
SBA COMMUNICATIONS CORP	275,000.00	261,397.12	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	50,000.00	51,025.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	100,000.00	90,124.50	
SERVICE CORP INTL	25,000.00	25,476.87	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	247,115.00	
SERVICE CORP INTL	25,000.00	23,331.25	
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,000.00	25,468.75	
SERVICE PROPERTIES TRUST	189,000.00	171,354.96	
SERVICE PROPERTIES TRUST	50,000.00	39,820.25	
SILGAN HOLDINGS INC	50,000.00	48,190.75	
SLM CORP	50,000.00	50,258.50	
SOUTHWESTERN ENERGY CO	25,000.00	25,157.25	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	75,000.00	67,402.12	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	26,155.12	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	200,000.00	205,522.00	
SPRINT CAPITAL CORP	150,000.00	197,349.00	
SPRINT COMMUNICATIONS	75,000.00	76,223.25	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	50,000.00	39,816.25	

		SUNOCO LP/FINANCE CORP	75,000.00	70,027.50	
		T-MOBILE USA INC	25,000.00	23,468.75	
		T-MOBILE USA INC	25,000.00	23,540.75	
		T-MOBILE USA INC	175,000.00	176,145.37	
		T-MOBILE USA INC	25,000.00	23,379.75	
		T-MOBILE USA INC	25,000.00	23,127.75	
		TARGA RESOURCES PARTNERS	200,000.00	204,288.00	
		TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	78,285.75	
		TARGA RESOURCES PARTNERS	25,000.00	24,161.25	
		TEGNA INC	50,000.00	49,377.00	
		TELECOM ITALIA CAPITAL	75,000.00	67,447.50	
		TENET HEALTHCARE CORP	32,000.00	31,767.36	
		TENET HEALTHCARE CORP	25,000.00	24,005.00	
		TENNECO INC	125,000.00	121,954.37	
		TRANSDIGM INC	300,000.00	284,706.00	
		TRANSDIGM INC	25,000.00	22,682.12	
		TRANSDIGM INC	25,000.00	22,695.00	
		TRI POINTE GROUP INC	125,000.00	124,212.50	
		TRI POINTE GROUP INC	25,000.00	24,849.25	
		UNITED AIRLINES HOLDINGS	100,000.00	94,123.50	
		UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	25,652.93	
		UNITED RENTALS NORTH AM	275,000.00	260,480.00	
		UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	23,375.00	
		UNITED STATES STEEL CORP	100,000.00	101,687.50	
		USA COM PART/USA COM FIN	50,000.00	49,215.25	
		USA COM PART/USA COM FIN	125,000.00	124,257.50	
		VIPER ENERGY PARTNERS LP	75,000.00	76,783.50	
		VODAFONE GROUP PLC	225,000.00	247,657.50	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	50,000.00	49,446.25	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	100,000.00	97,468.50	
		YUM! BRANDS INC	175,000.00	156,050.12	
	小計	銘柄数：211	17,900,846.50	17,363,568.64	
				(2,053,241,991)	
		組入時価比率：62.0%		100.0%	
	合計			2,053,241,991	

			(2,053,241,991)	
合計			2,053,442,513 (2,053,442,513)	

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

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

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

第２ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

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。

第３ その他特定資産の明細表(2022年3月15日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額		評価額		評価損益	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
米ドル							
ACPRODUCTS INITL	99,250.63	99.40	98,655.12	92.42	91,724.15	△6,930.97	
AIR CANADA TL	200,000.00	100.60	201,200.00	95.56	191,125.00	△10,075.00	
AIR METHODS CORP TRM	71,625.00	94.70	67,834.81	92.00	65,895.00	△1,939.81	
ALLEN MEDIA TL	49,117.12	100.04	49,137.60	98.69	48,472.45	△665.15	
ALLIANCE INITIAL TR B 05	250.00	100.25	250.62	97.22	243.04	△7.58	
ALLIANCE INITIAL TRM B	97,678.57	100.25	97,922.76	97.22	94,961.93	△2,960.83	
ALLIED UNIVERSAL INITIAL	215,509.37	100.13	215,805.69	96.40	207,741.98	△8,063.71	
AMERICAN AIRLINS IniL TL	50,000.00	104.57	52,285.70	100.48	50,242.25	△2,043.45	
AP CORE 1L TRM B-1	98,750.00	100.06	98,811.71	98.25	97,021.87	△1,789.84	
AP CORE HOLDINGSII 1L B2	100,000.00	100.62	100,625.00	98.25	98,250.00	△2,375.00	
ARCHES BUYER REF TL	99,000.00	99.77	98,780.02	96.97	95,999.11	△2,780.91	
ASURION TL NEW B-4	100,000.00	100.15	100,150.00	97.38	97,375.00	△2,775.00	
ASURION TRM B-9	99,498.75	99.95	99,457.25	96.71	96,223.54	△3,233.71	
ATHENAHEALTH INC DD TL	3,623.19	99.49	3,605.07	97.13	3,519.02	△86.05	
ATHENAHEALTH INI TL	21,376.81	99.50	21,269.93	97.13	20,762.22	△507.71	
AVSC HOLD B #8	48,125.00	93.37	44,936.71	90.33	43,472.90	△1,463.81	
BRAND INDUST INI TL 01	14,493.94	98.05	14,211.30	92.75	13,443.12	△768.18	
BRAND INDUST INI TL 05	41,049.62	98.05	40,249.15	92.75	38,073.52	△2,175.63	
BRAND INDUST INI TL 06	17,514.51	98.05	17,172.97	92.75	16,244.70	△928.27	
BRAND INDUST INI TL 11	773.10	98.05	758.02	92.75	717.05	△40.97	
BRIGHT BIDCO REFIN TLB	95,392.72	77.27	73,710.71	67.82	64,696.67	△9,014.04	
BRIGHT BIDCO REFIN TLB02	26,591.55	77.27	20,547.50	67.82	18,034.76	△2,512.74	
BRIGHT BIDCO REFIN TLB03	21,273.24	77.27	16,438.00	67.82	14,427.80	△2,010.20	
CHAMPIONX HOLDING TL B	115,625.00	101.34	117,178.76	100.00	115,625.00	△1,553.76	
CHOBANI CLOSINGDATE TRM	197,500.00	100.30	198,092.50	97.83	193,220.76	△4,871.74	
CITGO PETROLEUM TRM B	172,609.16	98.62	170,235.78	98.08	169,300.76	△935.02	
CLEAR CHANNEL OUTD B#1	221,843.35	99.28	220,262.71	96.80	214,737.48	△5,525.23	
CLEAR CHANNEL OUTD B#9	568.83	99.28	564.78	96.80	550.60	△14.18	
CONSOLIDATED TL B1	121,400.47	100.02	121,425.72	93.08	113,003.56	△8,422.16	
CORNERSTONE BUILD B TL	97,791.09	99.89	97,683.51	95.00	92,901.53	△4,781.98	
CP ATLAS TRM B1	198,513.09	99.95	198,419.98	95.31	189,207.78	△9,212.20	

CSC HOLDINGS TL B5	118,518.78	99.14	117,499.51	96.43	114,281.73	△3,217.78	
DAYCO PRODUCTS LLC TRM	86,273.56	98.08	84,617.10	97.83	84,404.27	△212.83	
DEALER TIRE TRM B-1	15,459.63	99.97	15,456.41	98.31	15,198.74	△257.67	
DEALER TIRE TRM B-1 02	9,040.37	99.97	9,038.48	98.31	8,887.81	△150.67	
DELTA INITIAL TL	100,000.00	106.27	106,277.80	101.20	101,200.00	△5,077.80	
DIAMOND SPORTS B TRM	24,437.50	46.32	11,319.79	36.69	8,967.19	△2,352.60	
DIGICEL INI B TL	98,445.97	97.33	95,820.71	94.75	93,277.55	△2,543.16	
DIRECTV CLOSIDATE TRM	24,437.50	100.43	24,544.41	97.65	23,863.90	△680.51	
DUN AND BRDST INIT TLB02	147,386.24	100.03	147,432.22	96.85	142,743.57	△4,688.65	
ECL ENTERTAINMENT B TL	24,875.00	102.00	25,372.50	102.13	25,403.59	31.09	
ELANCO TRM	47,351.24	99.29	47,015.04	96.52	45,702.42	△1,312.62	
ENDURANCE INTRNTINL TRM	49,750.00	99.40	49,451.50	94.00	46,765.00	△2,686.50	
ENVISION HEALTH INIT TRM	121,250.00	79.29	96,141.18	66.33	80,429.12	△15,712.06	
FOUNDATION INITIAL TR 04	250.00	99.84	249.62	95.92	239.79	△9.83	
FOUNDATION INITIAL TRM	99,250.00	99.84	99,098.04	95.92	95,197.32	△3,900.72	
FRONTIER COMMUNICATI TRM	148,875.00	99.90	148,735.35	97.59	145,292.76	△3,442.59	
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	831.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
GRAHAM PACKAGING NEW TRM	120,847.04	99.91	120,738.27	96.92	117,127.24	△3,611.03	
GRANITE B#3 TL	72,878.73	99.89	72,802.79	97.71	71,208.56	△1,594.23	
GRANITE B#4 TL	14,894.20	99.89	14,878.68	97.71	14,552.86	△325.82	
GRANITE B#5 TL	10,548.66	99.89	10,537.66	97.71	10,306.91	△230.75	
GRIFFON CORPORATION TL B	100,000.00	99.75	99,750.00	97.41	97,406.20	△2,343.80	
HARBOR REFINANCING TL 01	239,881.52	100.04	239,977.47	95.38	228,786.99	△11,190.48	
HARLAND CLARKE TL01	106,157.57	92.41	98,107.32	90.88	96,470.69	△1,636.63	
HELIX ACQUISITION 2L TRM	75,000.00	97.37	73,031.25	97.38	73,031.25	0.00	
HUB INTERNATION TL B3	48,881.25	100.15	48,957.60	97.49	47,652.42	△1,305.18	
HUB INTERNATION TL B3	99,496.22	99.74	99,237.52	97.49	96,994.98	△2,242.54	
HUB INTERNATION TL B3 04	251.89	99.74	251.23	97.49	245.55	△5.68	
HUB INTERNATION TL B3 04	123.75	100.15	123.94	97.49	120.63	△3.31	
HUB INTERNATIONAL TL	96,250.00	99.73	95,999.36	97.00	93,362.50	△2,636.86	
HUB INTERNATIONAL TL16	250.00	99.74	249.35	97.00	242.50	△6.85	
KAR HOLDINGS NEW TLB6 01	52,425.76	98.50	51,639.37	97.88	51,311.71	△327.66	
KEANE GROUP INITIAL TRM	23,757.60	99.50	23,638.81	98.38	23,371.53	△267.28	
KRONOS ACQUISTN TRM B#1	69,410.00	98.00	68,021.80	89.28	61,965.77	△6,056.03	
KRONOS ACQUISTN TRM B#2	29,590.00	98.00	28,998.20	89.28	26,416.47	△2,581.73	
LANDRYS FINANCE ACQ TL B	25,000.00	108.75	27,187.50	106.00	26,500.00	△687.50	
LBM ACQUISITION INTL TRM	121,362.09	99.72	121,028.34	96.00	116,507.60	△4,520.74	
LIFEPOINT TRM B	43,269.62	100.10	43,312.88	97.28	42,093.20	△1,219.68	
LOGMEIN INC TRM 1ST #02	44,000.00	99.81	43,917.50	96.45	42,438.00	△1,479.50	
LOGMEIN INC TRM 1ST LIEN	154,000.00	99.81	153,711.25	96.45	148,533.00	△5,178.25	
LTF MERGER CLOSING TRM	64,382.35	101.25	65,187.12	98.60	63,480.99	△1,706.13	
LUCID ENERGY INITIAL TL	100,000.00	99.77	99,775.00	97.75	97,750.00	△2,025.00	
MADISON IAQ LLC INI TL	99,500.00	100.10	99,608.85	95.78	95,296.12	△4,312.73	
MARRIOT OWNRSHP InitalTL	87,146.39	99.50	86,710.65	96.94	84,477.53	△2,233.12	
MAUSER PACKAGING TL	94,890.04	99.50	94,415.59	95.81	90,916.51	△3,499.08	
MAUSER PACKAGING TL 16	249.06	99.49	247.81	95.81	238.63	△9.18	
MCDERMOTT DIP TL11	3,843.94	60.00	2,306.36	60.00	2,306.36	0.00	
MCGRAW HILL EDUCAT TL 02	250.00	100.18	250.45	97.53	243.81	△6.64	

MCGRAW HILL EDUCAT TL 03	250.00	100.18	250.45	97.53	243.81	△6.64	
MCGRAW HILL EDUCATION TL	99,250.00	100.17	99,427.25	97.53	96,793.56	△2,633.69	
MONEYGRAM INTL TL	92,259.74	100.00	92,259.74	99.28	91,596.57	△663.17	
NAKED JUICE DD TL	5,454.55	99.51	5,427.87	97.17	5,300.00	△127.87	
NAKED JUICE INI TRM	94,545.45	99.41	93,988.86	97.17	91,866.69	△2,122.17	
NASCAR Initial TL	16,504.03	99.92	16,490.82	97.46	16,084.54	△406.28	
NEXSTAR BROADCAST TRM B4	21,568.65	99.89	21,545.05	97.93	21,121.10	△423.95	
NORTHWEST FIBER TL B	75,553.43	99.68	75,311.65	96.06	72,578.51	△2,733.14	
NOURYON FIN BV TL B01	3,849.93	99.83	3,843.51	95.70	3,684.38	△159.13	
NOURYON FIN BV TL B02	14,831.57	99.83	14,806.84	95.70	14,193.81	△613.03	
NUMERICABLE $ TLB13 IRL	193,500.00	99.73	192,977.55	95.68	185,131.12	△7,846.43	
PARAGON OFFSHORE TL	1,633.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
PARK RIVER INITIAL TRM	98,750.78	99.76	98,513.77	96.25	95,047.62	△3,466.15	
PETSMART; INC. INI TRM	199,000.00	100.16	199,318.40	98.16	195,330.83	△3,987.57	
PODS LLC TERM LOANS	49,750.31	99.50	49,504.75	97.28	48,394.61	△1,110.14	
PRAIRIE ECI ACQUIOR TRM	115,973.48	97.29	112,830.59	96.03	111,370.72	△1,459.87	
SCIH SALT B-1 IRL TL	122,808.28	99.47	122,164.76	96.17	118,100.67	△4,064.09	
SINCLAIR TELEVI TRM B-2b	48,875.00	97.35	47,579.81	94.90	46,382.37	△1,197.44	
SPIN HOLDCO INITIAL TRM	198,500.00	100.27	199,051.43	97.93	194,381.12	△4,670.31	
SPORTS AUTHORITY TRM B	32,139.56	0.05	16.06	0.05	16.06	0.00	
SRS DISTRBTN 2021 Ref TL	198,500.00	100.03	198,559.55	96.75	192,048.75	△6,510.80	
SRS DISTRBTN 2021 TL 02	500.00	100.03	500.19	96.75	483.75	△16.44	
STAPLES 2019 RFNIG B1 TL	217,565.71	96.81	210,625.36	91.96	200,069.72	△10,555.64	
TACALA INVESTMEN 1L TRM	48,125.00	99.85	48,054.83	96.79	46,581.00	△1,473.83	
TEAM HEALTH INITIAL TL	106,138.48	95.25	101,096.90	95.05	100,884.62	△212.28	
THE HERTZ INITI TRM B	20,930.42	100.17	20,967.04	97.78	20,464.71	△502.33	
THE HERTZ INITI TRM C	3,964.40	100.17	3,971.33	97.78	3,876.19	△95.14	
TRIDENT TPI #B-3 DD TL	4,993.69	100.15	5,001.49	96.93	4,840.13	△161.36	
TRIDENT TPI #B-3 DD TL	4,621.12	100.00	4,621.12	96.93	4,479.02	△142.10	
TRIDENT TPI #B-3 INI TL	87,358.70	100.15	87,495.15	96.93	84,672.41	△2,822.74	
TRIDENT TPI B3 DD TL	2,795.03	100.00	2,795.03	96.93	2,709.08	△85.95	
UFC TRM 1ST LIEN	88,924.54	99.96	88,892.79	96.55	85,856.64	△3,036.15	
UNITED AIRLI CLASS B TRM	24,812.50	100.88	25,033.05	95.10	23,596.68	△1,436.37	
US RADIOLO CLOSIDATE TRM	99,250.00	99.95	99,200.37	98.75	98,009.37	△1,191.00	
WERNER INTER INI TRM	242,785.90	100.06	242,937.64	98.25	238,537.14	△4,400.50	
WHITE INI CLOSIDATE TRM	97,752.53	100.33	98,075.11	97.00	94,819.95	△3,255.16	
WILSONART TRANCHE E TL01	217,105.72	100.18	217,512.79	96.19	208,828.56	△8,684.23	
WOODFORD EXPRESS INI TRM	168,086.67	99.00	166,405.80	98.33	165,285.16	△1,120.64	
小計			8,787,403.66		8,494,086.79	△293,316.87	
銘柄数：117			(1,039,110,482)		(1,004,425,762)	(△34,684,720)	
組入時価比率：30.3%					100.0%		
貸付債権計			1,039,110,482		1,004,425,762	△34,684,720	
			(1,039,110,482)		(1,004,425,762)	(△34,684,720)	
					100.0%		
合計			1,039,110,482		1,004,425,762	△34,684,720	
			(1,039,110,482)		(1,004,425,762)	(△34,684,720)	

(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ファンドの現況

純資産額計算書

2022年3月31日現在

Ⅰ　資産総額	6,597,509,986円
Ⅱ　負債総額	3,261,698,466円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	3,335,811,520円
Ⅳ　発行済口数	3,602,744,846口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9259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

2022年3月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数　　20,000,000株

発行済株式総数　　5,150,693株

過去５年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

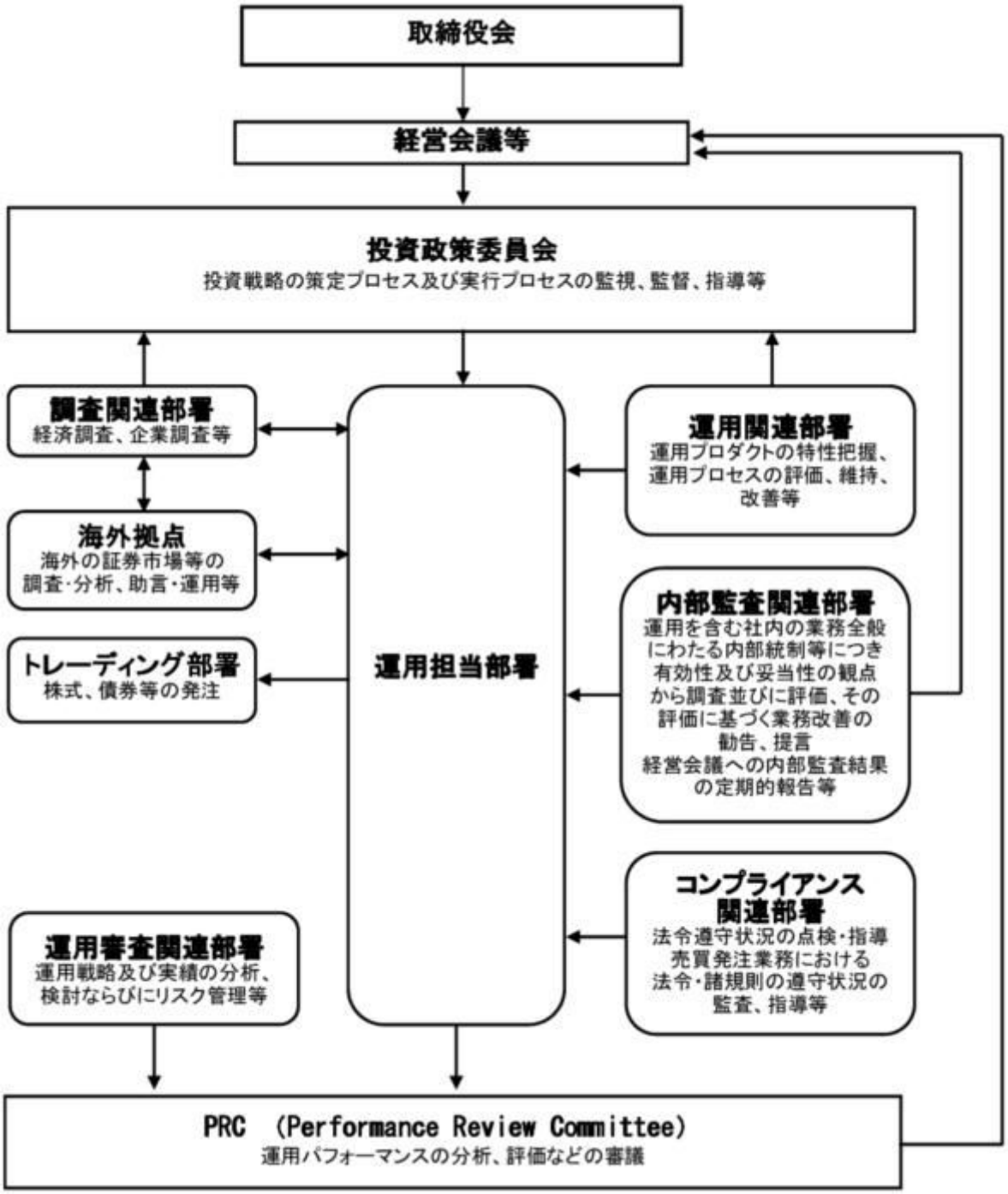
代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



２事業の内容及び営業の概況

＜更新後＞

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

委託者の運用する証券投資信託は2022年2月28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	994	37,512,333
単位型株式投資信託	197	763,289
追加型公社債投資信託	14	6,237,946
単位型公社債投資信託	512	1,509,018
合計	1,717	46,022,587

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(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(2021年4月1日から2021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

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			2,626		4,281
金銭の信託			41,524		35,912
有価証券			24,399		30,400
前払費用			106		167
未収入金			522		632
未収委託者報酬			23,936		24,499
未収運用受託報酬			4,336		4,347
その他			71		268
貸倒引当金			△14		△14

流動資産計			97,509		100,496
固定資産					
有形固定資産			645		2,666
建物	※２	295		1,935	
器具備品	※２	349		731	
無形固定資産			5,894		5,429
ソフトウェア		5,893		5,428	
その他		0		0	
投資その他の資産			16,486		16,487
投資有価証券		1,437		1,767	
関係会社株式		10,171		9,942	
従業員長期貸付金		16		-	
長期差入保証金		329		330	
長期前払費用		19		15	
前払年金費用		1,545		1,301	
繰延税金資産		2,738		3,008	
その他		229		122	
貸倒引当金		△0		-	
固定資産計			23,026		24,583
資産合計			120,536		125,080

		前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			157		123
未払金			15,279		16,948
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		3		8	
未払手数料		6,948		7,256	
関係会社未払金		7,262		8,671	
その他未払金		1,063		1,011	
未払費用	※１		10,290		9,171
未払法人税等			1,564		2,113
前受収益			26		22
賞与引当金			3,985		3,795
その他			67		-
流動負債計			31,371		32,175
固定負債					
退職給付引当金			3,311		3,299
時効後支払損引当金			572		580
資産除去債務			-		1,371
固定負債計			3,883		5,250
負債合計			35,254		37,425
(純資産の部)					
株主資本			85,270		87,596
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	

その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			54,360		56,686
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		53,675		56,001	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		29,069		31,395	
評価・換算差額等			10		57
その他有価証券評価差額金			10		57
純資産合計			85,281		87,654
負債・純資産合計			120,536		125,080

（２）損益計算書

		前事業年度 (自　2019年4月1日 至　2020年3月31日)		当事業年度 (自　2020年4月1日 至　2021年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			115,736		106,355
運用受託報酬			17,170		16,583
その他営業収益			340		428
営業収益計			133,247		123,367
営業費用					
支払手数料			39,435		34,739
広告宣伝費			1,006		1,005
公告費			-		0
調査費			26,833		24,506
調査費		5,696		5,532	
委託調査費		21,136		18,974	
委託計算費			1,342		1,358
営業雑経費			5,823		4,149
通信費		75		73	
印刷費		958		976	
協会費		92		88	
諸経費		4,696		3,011	
営業費用計			74,440		65,760
一般管理費					
給料			11,418		10,985
役員報酬		109		147	
給料・手当		7,173		7,156	
賞与		4,134		3,682	
交際費			86		35
旅費交通費			391		64
租税公課			1,029		1,121
不動産賃借料			1,227		1,147
退職給付費用			1,486		1,267
固定資産減価償却費			2,348		2,700
諸経費			10,067		10,739

一般管理費計			28,055		28,063
営業利益			30,751		29,542

		前事業年度 (自　2019年4月1日 至　2020年3月31日)		当事業年度 (自　2020年4月1日 至　2021年3月31日)	
区分	注記番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	※１	4,936		4,540	
受取利息		0		0	
金銭の信託運用益		-		1,698	
その他		309		447	
営業外収益計			5,246		6,687
営業外費用					
金銭の信託運用損		230		-	
投資事業組合等評価損		146		-	
時効後支払損引当金繰入額		18		13	
為替差損		23		26	
その他		23		32	
営業外費用計			443		72
経常利益			35,555		36,157
特別利益					
投資有価証券等売却益		21		71	
株式報酬受入益		59		48	
移転補償金		-		2,077	
特別利益計			81		2,197
特別損失					
投資有価証券等評価損		119		36	
関係会社株式評価損		1,591		582	
固定資産除却損	※２	67		105	
事務所移転費用		-		406	
特別損失計			1,778		1,129
税引前当期純利益			33,858		37,225
法人税、住民税及び事業税			9,896		11,239
法人税等調整額			△34		△290
当期純利益			23,996		26,276

（３）株主資本等変動計算書

前事業年度(自　2019年4月１日　至　2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
		資本剰余金			利益剰余金			株　主
						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	資本合計
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
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	33	33	86,958
当期変動額			
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

当事業年度(自　2020年4月1日　至　2021年3月31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
当期変動額									
剰余金の配当							△23,950	△23,950	△23,950
当期純利益							26,276	26,276	26,276

株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	－	－	－	－	－	－	2,326	2,326	2,326
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,395	56,686	87,596

(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
当期変動額			
剰余金の配当			△23,950
当期純利益			26,276
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	46	46	46
当期変動額合計	46	46	2,372
当期末残高	57	57	87,654

[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 6年 附属設備 6～15年 器具備品 4～15年 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(５年)に基づく定額法によっております。

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

[会計上の見積りに関する注記]

該当事項はありません。

[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す。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

（2）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（3）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

・「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。

[注記事項]

◇　貸借対照表関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021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　1,296百万円	※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　1,256百万円
※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物　761百万円 器具備品　2,347 合計　3,109	※２．有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物　346百万円 器具備品　643 合計　990

◇　損益計算書関係

前事業年度 (自　2019年4月１日 至　2020年3月31日)	当事業年度 (自　2020年4月１日 至　2021年3月31日)
※１．関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,931百万円	※１．関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,334百万円
※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	※２．固定資産除却損 器具備品　2百万円 ソフトウェア　102 合計　105

◇　株主資本等変動計算書関係

前事業年度(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

当事業年度(自　2020年4月１日　至　2021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

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

（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

2021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	26,268百万円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	5,100円
基準日	2021年3月31日
効力発生日	2021年6月30日

◇　金融商品関係

前事業年度（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デ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	-
その他有価証券	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

その他有価証券

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、過年度に計上してお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	-	-	-

当事業年度（自 2020年4月１日　至 2021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ディブ取引は行わない方針であります。

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

2021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	4,281	4,281	-
(2)金銭の信託	35,912	35,912	-
(3)未収委託者報酬	24,499	24,499	-
(4)未収運用受託報酬	4,347	4,347	-
(5)有価証券及び投資有価証券	30,400	30,400	-
その他有価証券	30,400	30,400	-
資産計	99,441	99,441	-

(6)未払金	16,948	16,948	-
未払収益分配金	0	0	-
未払償還金	8	8	-
未払手数料	7,256	7,256	-
関係会社未払金	8,671	8,671	-
その他未払金	1,011	1,011	-
(7)未払費用	9,171	9,171	-
(8)未払法人税等	2,113	2,113	-
負債計	28,233	28,233	-

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1,767百万円、関係会社株式9,942百万円）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618百万円（投資有価証券35百万円、関係会社株式582百万円）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	4,281	-	-	-
金銭の信託	35,912	-	-	-
未収委託者報酬	24,499	-	-	-
未収運用受託報酬	4,347	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	30,400	-	-	-
合計	99,441	-	-	-

◇　有価証券関係

前事業年度　（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。

当事業年度　（自　2020年4月１日　至　2021年3月31日）

１．売買目的有価証券(2021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(2021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(2021年3月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2021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	30,400	30,400	-
小計	30,400	30,400	-
合計	30,400	30,400	-

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自　2020年4月1日　至　2021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　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

①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%

②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	0.6%
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。

当事業年度(自　2020年4月1日　至　2021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	23,761 百万円
勤務費用	1,016
利息費用	139
数理計算上の差異の発生額	△893
退職給付の支払額	△781
その他	28
退職給付債務の期末残高	23,270

(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	17,413 百万円
期待運用収益	409
数理計算上の差異の発生額	1,328
事業主からの拠出額	824
退職給付の支払額	△626
年金資産の期末残高	19,349

(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	19,959 百万円
年金資産	△19,349
	610
非積立型制度の退職給付債務	3,311
未積立退職給付債務	3,921
未認識数理計算上の差異	△2,074
未認識過去勤務費用	151
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998
退職給付引当金	3,299
前払年金費用	△1,301
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	1,998

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	1,016 百万円
利息費用	139
期待運用収益	△409
数理計算上の差異の費用処理額	469
過去勤務費用の費用処理額	△34
確定給付制度に係る退職給付費用	1,182

(5) 年金資産に関する事項
①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	52%
株式	30%
生保一般勘定	11%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

②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	0.8%
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、206百万円でした。

◇　税効果会計関係

前事業年度末 (2020年3月31日)	当事業年度末 (2021年3月31日)
1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,235
退職給付引当金	1,026
関係会社株式評価減	762
未払事業税	285
投資有価証券評価減	462
減価償却超過額	171
時効後支払損引当金	177
関係会社株式売却損	148
ゴルフ会員権評価減	167
未払社会保険料	97
その他	219
繰延税金資産小計	4,754
評価性引当額	△1,532
繰延税金資産合計	3,222
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	4
前払年金費用	478
繰延税金負債合計	483
繰延税金資産の純額	2,738

繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,176
退職給付引当金	1,022
関係会社株式評価減	784
未払事業税	430
投資有価証券評価減	428
減価償却超過額	223
時効後支払損引当金	179
関係会社株式売却損	148
ゴルフ会員権評価減	135
未払社会保険料	95
その他	341
繰延税金資産小計	4,968
評価性引当額	△1,530
繰延税金資産合計	3,437
繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	25
前払年金費用	403
繰延税金負債合計	429
繰延税金資産の純額	3,008

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%
(調整)	
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	△4.4%
タックスヘイブン税制	2.6%
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	0.2%
その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

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%
(調整)	
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	△3.5%
タックスヘイブン税制	1.9%
外国税額控除	△0.5%
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	0.3%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.4%

◇　資産除去債務関係

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

１．当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

２．当該資産除去債務の金額の算定方法

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

３．当該資産除去債務の総額の増減

（単位：百万円）

	前事業年度 自　2019年4月 1日 至　2020年3月31日	当事業年度 自　2020年4月 1日 至　2021年3月31日
期首残高	-	-
有形固定資産の取得に伴う増加	-	1,371
時の経過による調整額	-	-
期末残高	-	1,371

◇　セグメント情報等

前事業年度(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

① 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。

② 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　2020年4月１日　至　2021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

① 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。

② 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　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

（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㈱（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　2020年4月１日　至　2021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）	26,722	未払手数料	5,690
							コマーシャル・ペーパーの償還(*2)	20,000	有価証券	-
							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㈱（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 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
１株当たり純資産額 16,557円31銭 １株当たり当期純利益 4,658円88銭	１株当たり純資産額 17,018円01銭 １株当たり当期純利益 5,101円61銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 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 23,996百万円 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。 普通株式の期中平均株式数 5,150,693株	潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。 １株当たり当期純利益の算定上の基礎 損益計算書上の当期純利益 26,276百万円 普通株式に係る当期純利益 26,276百万円 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

		2021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		2,226
金銭の信託		36,349
有価証券		11,600
未収委託者報酬		26,924
未収運用受託報酬		4,497
その他		1,176
貸倒引当金		△15
流動資産計		82,759
固定資産		
有形固定資産	※１	2,005
無形固定資産		5,512
ソフトウェア		5,511

その他		0
投資その他の資産		15,622
投資有価証券		1,949
関係会社株式		9,864
前払年金費用		1,305
繰延税金資産		1,951
その他		551
固定資産計		23,140
資産合計		105,899

		2021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		12,617
未払収益分配金		0
未払償還金		5
未払手数料		8,203
関係会社未払金		3,481
その他未払金	※２	925
未払費用		9,068
未払法人税等		1,282
賞与引当金		1,966
資産除去債務		296
その他		150
流動負債計		25,381
固定負債		
退職給付引当金		3,265
時効後支払損引当金		588
資産除去債務		1,123
固定負債計		4,976
負債合計		30,358
(純資産の部)		
株主資本		75,467
資本金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		44,557
利益準備金		685
その他利益剰余金		43,872
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		19,265
評価・換算差額等		74
その他有価証券評価差額金		74
純資産合計		75,541
負債・純資産合計		105,899

◇中間損益計算書

		自　2021年4月 1日 至　2021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		57,049
運用受託報酬		8,278
その他営業収益		219

営業収益計		65,547
営業費用		
支払手数料		19,265
調査費		12,882
その他営業費用		2,443
営業費用計		34,591
一般管理費	※1	14,589
営業利益		16,366
営業外収益	※2	4,136
営業外費用	※3	262
経常利益		20,241
特別利益	※4	49
特別損失	※5	507
税引前中間純利益		19,782
法人税、住民税及び事業税		4,594
法人税等調整額		1,049
中間純利益		14,139

◇中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自　2021年4月1日　至　2021年9月30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	31,395	56,686	87,596
当中間期変動額									
剰余金の配当							△26,268	△26,268	△26,268
中間純利益							14,139	14,139	14,139
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	－	－	－	－	－	－	△12,129	△12,129	△12,129

当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	19,265	44,557	75,467

（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	57	57	87,654
当中間期変動額			
剰余金の配当			△26,268
中間純利益			14,139
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	16	16	16
当中間期変動額合計	16	16	△12,112
当中間期末残高	74	74	75,541

[重要な会計方針]

1　有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式…移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの…中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。） 時価のないもの…移動平均法による原価法
2　運用目的の金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法によっております。
3　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。
4　引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。

	(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 ① 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。 ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
5　収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。 ①　委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。 ②　運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約に基づき契約期間の純資産総額等に対する一定割合として認識され、確定した報酬を顧問口座によって主に年４回、もしくは年２回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。 ③　成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。
6　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。
7　連結納税制度の適用	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。

[会計方針の変更]

（収益認識に関する会計基準等の適用）
「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。以下「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しています。
これにより、営業外収益に計上しておりますシステム利用サービスに係る収益について、従来は、当該システム利用サービスに係るシステム関連費用を控除し、純額で認識しておりましたが、控除せず、総額で収益を認識する方法に変更しております。
収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。
これによる中間財務諸表に与える影響は軽微であります。

（時価の算定に関する会計基準の適用）
「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。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「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）第44-２項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用しております。これによる中間財務諸表に与える影響はありません。
また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うこととしました。

[注記事項]

◇中間貸借対照表関係

2021年9月30日現在
※１　有形固定資産の減価償却累計額 1,136百万円 ※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　2021年4月 1日 至　2021年9月30日	
※１　減価償却実施額	
有形固定資産	286百万円
無形固定資産	1,006百万円
※２　営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	3,530百万円
※３　営業外費用のうち主要なもの	
金銭の信託運用損	71百万円
時効後支払損引当金繰入	10百万円
※４　特別利益の内訳	
投資有価証券等売却益	26百万円
株式報酬受入益	23百万円

※５　特別損失の内訳

投資有価証券等売却損	0百万円
関係会社株式評価損	77百万円
固定資産除却損	374百万円
事務所移転費用	54百万円

◇中間株主資本等変動計算書関係

自　2021年4月 1日
至　2021年9月30日

１　発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末
普通株式	5,150,693株	―	―	5,150,693株

２　配当に関する事項

配当金支払額

2021年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

(1) 配当金の総額	26,268百万円
(2) 1株当たり配当額	5,100円
(3) 基準日	2021年3月31日
(4) 効力発生日	2021年6月30日

◇金融商品関係

１．金融商品の時価等に関する事項

2021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。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)金銭の信託	36,349	36,349	-
資産計	36,349	36,349	-

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

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

区分	当中間会計期間（百万円）
市場価格のない株式等（※）1，2	10,176
組合出資金等	1,637
合計	11,814

（※）1　市場価格のない株式等には非上場株式等が含まれております。

（※）2　非上場株式等について、当中間会計期間において77百万円減損処理を行っております。

２．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3

つのレベルに分類しております。

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

（1）時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

2021年9月30日現在

	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託（運用目的・その他）（※）	-	2,452	-	2,452
合計	-	2,452	-	2,452

（※）時価算定適用指針第26項に従い経過措置を適用し、投資信託を主要な構成物とする金銭の信託33,897百万円は表中に含まれておりません。

（2）時価で中間貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

金銭の信託

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

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

◇有価証券関係

当中間会計期間末　（2021年9月30日）

１．満期保有目的の債券(2021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(2021年9月30日)

市場価格のない子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

	中間貸借対照表計上額（百万円）
子会社株式	9,758
関連会社株式	106

合計	9,864

これらについては市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

３．その他有価証券(2021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	11,600	11,600	-
小計	11,600	11,600	-
合計	11,600	11,600	-

◇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　2021年4月 1日 至　2021年9月30日
期首残高	1,371
有形固定資産の取得に伴う増加	48
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,419

◇収益認識に関する注記

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

	自　2021年4月 1日 至　2021年9月30日
委託者報酬	57,003百万円
運用受託報酬	8,273百万円
成功報酬（注）	51百万円
その他営業収益	219百万円
合計	65,547百万円

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

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

[重要な会計方針] ５　収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

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

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

◇セグメント情報等

当中間会計期間(自　2021年4月1日　至　2021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

① 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。

② 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　2021年4月 1日 至　2021年9月30日
１株当たり純資産額　14,666円31銭 １株当たり中間純利益　2,745円08銭 (注)１.潜在株式調整後１株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。 ２.１株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。 中間純利益　14,139百万円 普通株主に帰属しない金額　― 普通株式に係る中間純利益　14,139百万円 期中平均株式数　5,150千株

第２【その他の関係法人の概況】

１名称、資本金の額及び事業の内容

＜更新後＞

(1) 受託者

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

＊　2022年2月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

＊　2022年2月末現在

(3) 投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.(ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク)	55,520,211米ドル	米国の1940年投資顧問法に基づき合衆国証券取引委員会(SEC)に登録され当該法律の定める範囲内で行なう投資顧問業およびそれに付随する一切の業務を営んでいます。

＊　2021年9月末現在

独立監査人の監査報告書

２０２２年4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　　伊　藤　志　保

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」に掲げられているノムラ・ボンド&ローン・ファンドの２０２１年９月１６日から２０２２年3月１５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、ノムラ・ボンド&ローン・ファンドの２０２２年3月１５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.　上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　2.　XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

次へ

独立監査人の監査報告書

２０２１年6月7日

野村アセットマネジメント株式会社
取　締　役　会　　御　中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 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

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２０２１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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　　上

(注)　1．上記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

２０２１年１１月２４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	湯　原　　尚
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２０２１年４月１日から２０２２年３月３１日までの第６３期事業年度の中間会計期間（２０２１年４月１日から２０２１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２０２１年９月３０日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（２０２１年４月１日から２０２１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に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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　　上

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