

【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】	2026年2月26日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 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】	野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型） 2兆円を上限とします。 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり 2兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2025年8月28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。

第一部【証券情報】

(9) 払込期日

< 訂正前 >

販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前にお申込代金をお支払いいただく場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、野村アセットマネジメント株式会社(「委託者」または「委託会社」といいます。)の指定する口座を經由して、三菱UFJ信託銀行株式会社(「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

< 訂正後 >

販売会社の定める期日までに申込代金を申込みの販売会社にお支払いください。なお、販売会社が別に定める所定の方法により、上記の期日以前にお申込代金をお支払いいただく場合があります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

各取得申込日の発行価額の総額は、各販売会社によって、追加信託が行なわれる日に、「委託者」(または「委託会社」といいます。)_の指定する口座を經由して、「受託者」(または「受託会社」といいます。)_の指定するファンド口座に払い込まれます。

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(2026年1月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村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

(4) 分配方針

< 訂正前 >

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

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

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

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

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

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

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

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

ファンドの決算日

原則として毎月12日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

お客様と販売会社とのご契約によって、以下の通りとなります。

[分配金をお支払いする契約の場合]

決算日から起算して5営業日までに支払いを開始いたします。^{—1}

[分配金を再投資する契約の場合]

分配金は税引き後無手数料で再投資されます。^{—2}

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

2 再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

◆分配金に関する留意点

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

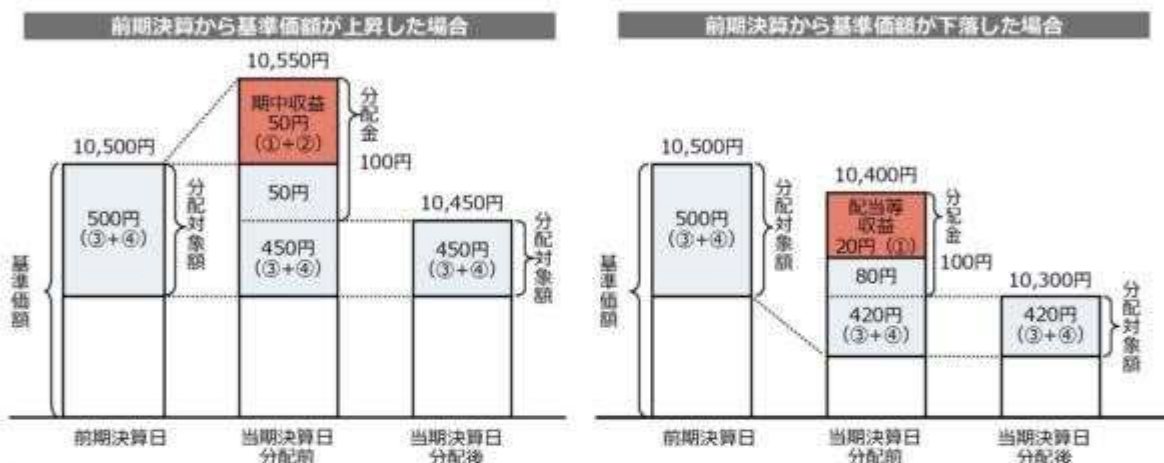


●ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

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

※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

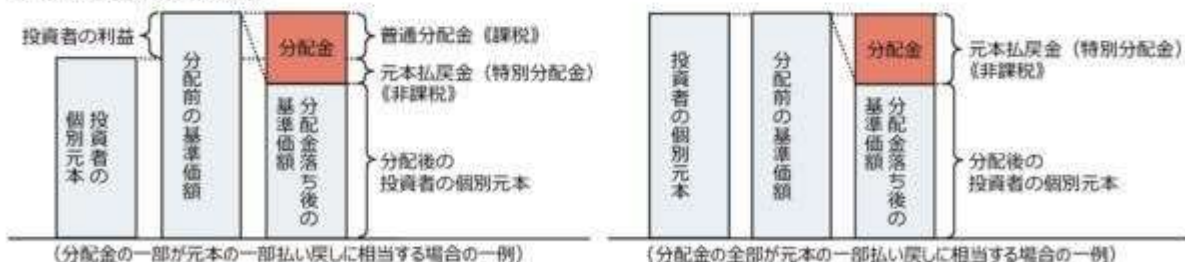
分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。



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

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

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



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

<訂正後>

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行ないます。

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

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

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

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

ファンドの決算日

原則として毎月12日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

◆ 分配金に関する留意点

● 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。

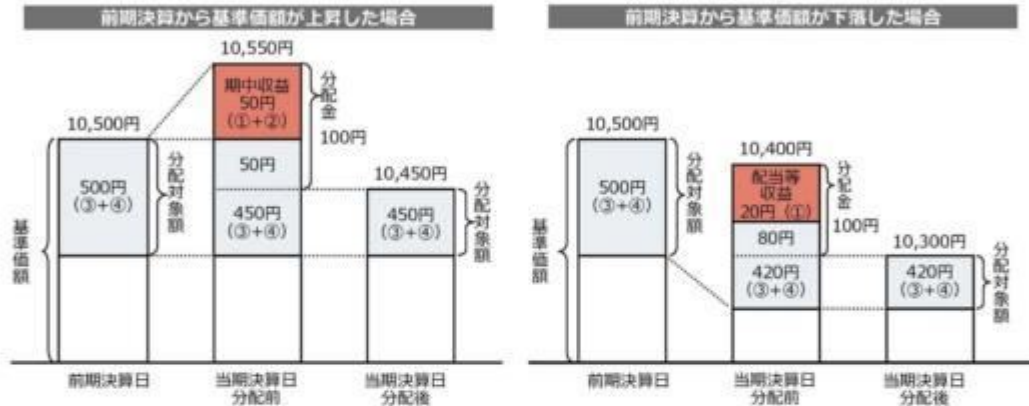


● ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 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。

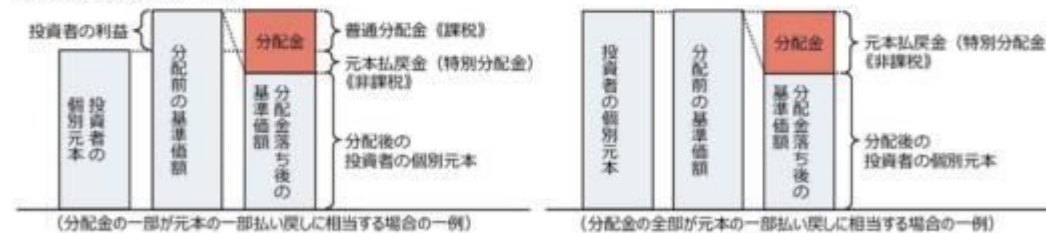
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。



● 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小さかった場合も同様です。

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

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



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

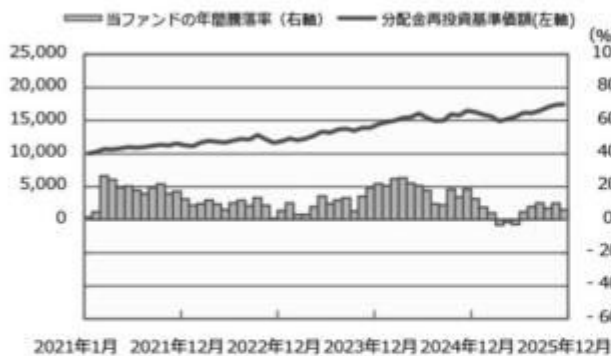
3 投資リスク

< 更新後 >

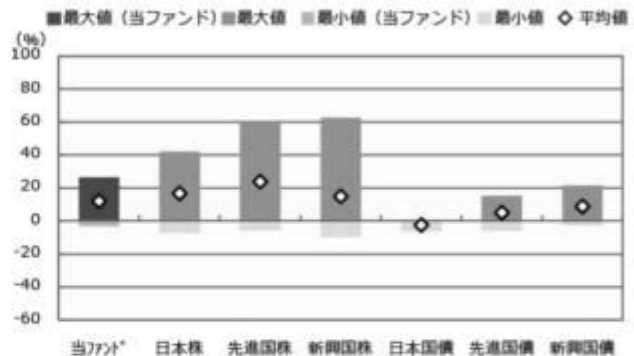
■ リスクの定量的比較 (2021年1月末～2025年12月末：月次)

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド*	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	26.5	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 3.2	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 6.3	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	11.9	16.8	23.8	14.9	△ 2.4	5.0	8.7

* 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。2021年1月末を10,000として指数化しております。

* 年間騰落率は、2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

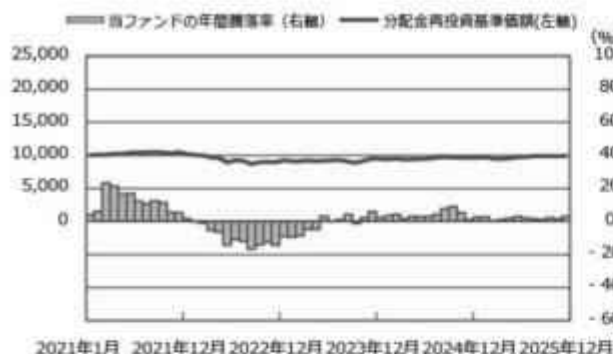
* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
* 2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

* 決算日に対応した数値とは異なります。

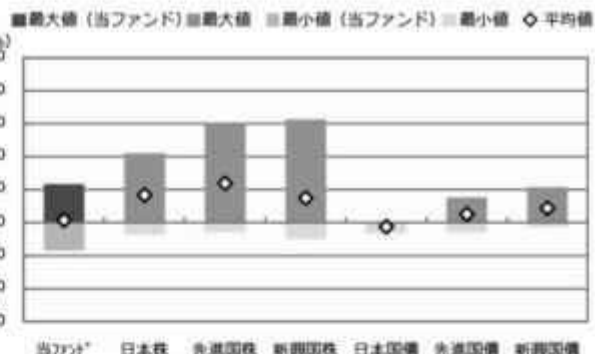
* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	23.3	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値 (%)	△ 16.9	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 6.3	△ 6.1	△ 2.7
平均値 (%)	1.5	16.8	23.8	14.9	△ 2.4	5.0	8.7

- * 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。2021年1月末を10,000として指数化しております。
- * 年間騰落率は、2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- * 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- * 2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- * 決算日に対応した数値とは異なります。
- * 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

- 日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)
- 先進国株：MSCI-KOKUSAI指数 (配当込み、円ベース)
- 新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)
- 日本国債：NOMURA-BPI国債
- 先進国債：FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)
- 新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (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)・・・配当込みTOPIX (「東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)」といいます。)の指数値及び東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)に係る標準又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」といいます。)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)に係る標準又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X 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、J P X 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 J P X 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、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
 - NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
 - FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
 - JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてののみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価格や値段を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社 (以下、JPM) がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または買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「JPMS LLC」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) についての奨励、保証または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に関連させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。
- JPMS LLCはNASDAQ, 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です。

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

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

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

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。

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。

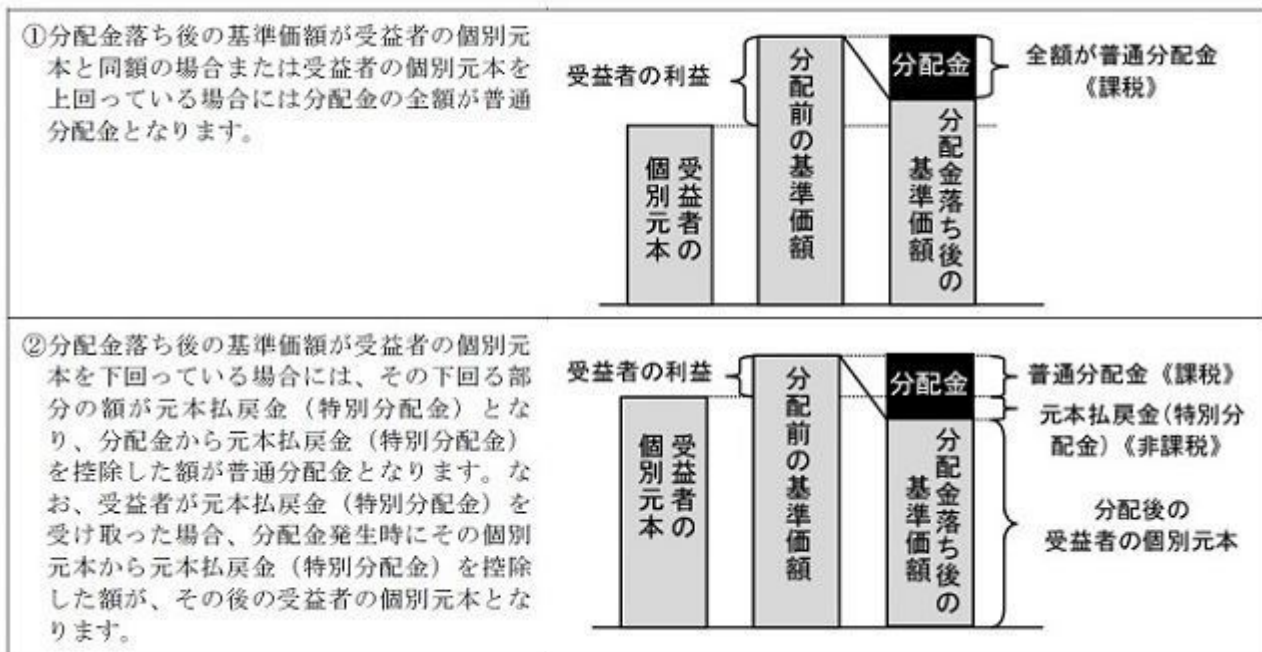
個別元本について

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。

上記は2025年12月末現在の情報に基づくものですので、税法が改正された場合等には、内容が変更される場合があります。

< 更新後 >

（参考情報）ファンドの総経費率

（単位：％）

	総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
米ハイ	1.91	1.86	0.05
米ハイ・ヘッジあり	1.94	1.86	0.08

（2025年1月15日～2025年7月14日）

- * 総経費率の算出にあたっては、作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。
- * 交付運用報告書に記載している1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- * 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- * 各比率は、年率換算した値です。
- * マザーファンドが支払った費用を含みます。
- * その他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用が含まれます。
- * 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
- * 最新の詳細費用につきましては、委託会社ホームページに掲載している交付運用報告書をご覧ください。

5 運用状況

以下は2025年12月30日現在の運用状況であります。
また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（1）投資状況**野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）**

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	12,896,232,150	98.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		131,516,076	1.00
合計（純資産総額）		13,027,748,226	100.00

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	1,066,908,762	99.84
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,666,400	0.15
合計（純資産総額）		1,068,575,162	100.00

（参考）高利回り社債オープン マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	103,227,574	0.24
新株予約権証券	アメリカ	2,630,208	0.00
新株予約権付社債券等	アメリカ	12,771,768	0.03
社債券	アメリカ	40,530,672,520	95.72
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,691,394,792	3.99
合計（純資産総額）		42,340,696,862	100.00

（2）投資資産**投資有価証券の主要銘柄****野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）**

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	高利回り社債オープン マザー ファンド	2,081,581,843	6.1326	12,765,508,811	6.1954	12,896,232,150	98.99

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.99
合 計	98.99

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託 受益証券	高利回り社債オープン マザー ファンド	172,209,827	6.1326	1,056,093,986	6.1954	1,066,908,762	99.84

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.84
合 計	99.84

(参考) 高利回り社債オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,886,000	14,588.26	275,134,598	14,024.48	264,501,729	4.5	2032/5/1	0.62
2	アメリカ	社債券	1261229 BC LTD	1,400,000	15,918.34	222,856,772	16,197.54	226,765,574	10	2032/4/15	0.53
3	アメリカ	社債券	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,250,000	15,997.77	199,972,131	16,195.00	202,437,560	6.375	2034/3/1	0.47
4	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	1,250,000	15,744.99	196,812,484	16,075.29	200,941,237	6.375	2033/5/31	0.47
5	アメリカ	社債券	PICARD MIDCO INC	1,225,000	15,816.06	193,746,820	15,836.96	194,002,835	6.5	2029/3/31	0.45
6	アメリカ	社債券	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	1,175,000	15,382.31	180,742,242	15,387.40	180,801,998	8.625	2032/6/15	0.42
7	アメリカ	社債券	ATHENAHEALTH GROUP INC	1,125,000	15,549.73	174,934,500	15,643.49	175,989,289	6.5	2030/2/15	0.41
8	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,225,000	14,848.15	181,889,843	14,299.89	175,173,669	4.75	2032/2/1	0.41
9	アメリカ	社債券	MPT OPER PARTNERSP/FINL	1,150,000	14,606.02	167,969,310	15,163.27	174,377,691	5	2027/10/15	0.41
10	アメリカ	社債券	COINBASE GLOBAL INC	1,140,000	14,647.39	166,980,250	14,932.90	170,235,071	3.375	2028/10/1	0.40
11	アメリカ	社債券	VISTRA OPERATIONS CO LLC	1,000,000	16,648.07	166,480,738	16,596.11	165,961,115	7.75	2031/10/15	0.39
12	アメリカ	社債券	CELANESE US HOLDINGS LLC	975,000	16,674.36	162,575,011	16,555.84	161,419,495	7.2	2033/11/15	0.38
13	アメリカ	社債券	ECHOSTAR CORP	925,000	16,136.85	149,265,948	17,323.74	160,244,665	10.75	2029/11/30	0.37
14	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL	1,000,000	15,216.10	152,161,087	15,475.08	154,750,871	6	2029/6/1	0.36
15	アメリカ	社債券	ADAMS HOMES INC	925,000	16,222.74	150,060,412	16,389.53	151,603,157	9.25	2028/10/15	0.35
16	アメリカ	社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	975,000	14,619.25	142,537,730	14,895.40	145,230,182	4	2030/10/15	0.34
17	アメリカ	社債券	WINDSTREAM ESCROW LLC	875,000	16,437.55	143,828,582	16,405.36	143,546,971	8.25	2031/10/1	0.33
18	アメリカ	社債券	VENTURE GLOBAL PLAQUE	875,000	15,859.46	138,770,332	15,996.35	139,968,146	6.5	2034/1/15	0.33
19	アメリカ	社債券	DIRECTV FIN LLC/COINC	850,000	15,228.68	129,443,808	16,053.65	136,456,088	10	2031/2/15	0.32
20	アメリカ	社債券	VISTRA CORP	850,000	15,873.38	134,923,760	15,925.72	135,368,633	7	2099/12/10	0.31
21	アメリカ	社債券	AVANTOR FUNDING INC	900,000	14,802.91	133,226,211	15,001.39	135,012,536	3.875	2029/11/1	0.31

22	アメリカ	社債券	ALTICE FRANCE SA	900,000	15,235.24	137,117,205	14,994.34	134,949,086	6.875	2032/7/15	0.31
23	アメリカ	社債券	IMOLA MERGER CORP	850,000	15,227.68	129,435,363	15,457.96	131,392,707	4.75	2029/5/15	0.31
24	アメリカ	社債券	CLOUD SOFTWARE GRP INC	800,000	16,280.67	130,245,396	16,280.03	130,240,248	9	2029/9/30	0.30
25	アメリカ	社債券	SS&C TECHNOLOGIES INC	800,000	15,670.27	125,362,226	15,683.21	125,465,681	5.5	2027/9/30	0.29
26	アメリカ	社債券	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	750,000	16,380.18	122,851,380	16,507.26	123,804,478	7.875	2031/2/15	0.29
27	アメリカ	社債券	DISH DBS CORP	875,000	10,534.92	92,180,571	14,007.49	122,565,596	5.125	2029/6/1	0.28
28	アメリカ	社債券	FRONTIER COMMUNICATIONS	775,000	15,664.80	121,402,249	15,769.45	122,213,307	5	2028/5/1	0.28
29	アメリカ	社債券	BAUSCH HEALTH COS INC	725,000	15,549.69	112,735,281	16,287.16	118,081,937	11	2028/9/30	0.27
30	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	750,000	15,630.79	117,230,954	15,640.95	117,307,183	5.125	2027/5/1	0.27

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	石油・ガス・消耗燃料	0.00
		自動車用部品	0.06
		専門小売り	0.00
		医薬品	0.01
		その他の業種	0.16
新株予約権証券			0.00
新株予約権付社債券等			0.03
社債券			95.72
合計			96.00

投資不動産物件

野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)

該当事項はありません。

野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり

該当事項はありません。

(参考)高利回り社債オープン マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)

該当事項はありません。

野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり

該当事項はありません。

(参考)高利回り社債オープン マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

2025年12月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第10特定期間 (2016年 6月13日)	12,695	12,874	1.0637	1.0787
第11特定期間 (2016年12月12日)	13,932	14,115	1.1394	1.1544
第12特定期間 (2017年 6月12日)	18,813	19,080	1.0564	1.0714
第13特定期間 (2017年12月12日)	25,750	26,132	1.0125	1.0275
第14特定期間 (2018年 6月12日)	25,890	26,319	0.9057	0.9207
第15特定期間 (2018年12月12日)	21,523	21,648	0.8639	0.8689
第16特定期間 (2019年 6月12日)	18,971	19,085	0.8290	0.8340
第17特定期間 (2019年12月12日)	17,035	17,140	0.8116	0.8166
第18特定期間 (2020年 6月12日)	14,043	14,139	0.7332	0.7382
第19特定期間 (2020年12月14日)	14,251	14,345	0.7605	0.7655
第20特定期間 (2021年 6月14日)	14,022	14,108	0.8103	0.8153
第21特定期間 (2021年12月13日)	13,344	13,426	0.8129	0.8179
第22特定期間 (2022年 6月13日)	13,323	13,403	0.8346	0.8396
第23特定期間 (2022年12月12日)	12,686	12,764	0.8131	0.8181
第24特定期間 (2023年 6月12日)	12,759	12,836	0.8238	0.8288
第25特定期間 (2023年12月12日)	12,945	13,020	0.8609	0.8659
第26特定期間 (2024年 6月12日)	13,723	13,796	0.9398	0.9448
第27特定期間 (2024年12月12日)	13,412	13,484	0.9346	0.9396
第28特定期間 (2025年 6月12日)	12,181	12,251	0.8665	0.8715
第29特定期間 (2025年12月12日)	12,921	12,990	0.9425	0.9475
2024年12月末日	13,699		0.9587	
2025年 1月末日	13,323		0.9428	
2月末日	12,898		0.9139	
3月末日	12,634		0.8953	
4月末日	11,965		0.8483	
5月末日	12,149		0.8626	
6月末日	12,345		0.8776	
7月末日	12,698		0.9053	
8月末日	12,560		0.8977	
9月末日	12,654		0.9116	
10月末日	12,957		0.9380	
11月末日	13,066		0.9504	
12月末日	13,027		0.9511	

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

2025年12月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）

第8特定期間	(2016年 6月13日)	3,758	3,777	0.9023	0.9068
第9特定期間	(2016年12月12日)	3,844	3,863	0.9387	0.9432
第10特定期間	(2017年 6月12日)	3,729	3,746	0.9530	0.9575
第11特定期間	(2017年12月12日)	3,677	3,695	0.9332	0.9377
第12特定期間	(2018年 6月12日)	3,341	3,358	0.9083	0.9128
第13特定期間	(2018年12月12日)	2,896	2,906	0.8510	0.8540
第14特定期間	(2019年 6月12日)	2,660	2,669	0.8519	0.8549
第15特定期間	(2019年12月12日)	2,401	2,410	0.8367	0.8397
第16特定期間	(2020年 6月12日)	2,110	2,119	0.7706	0.7736
第17特定期間	(2020年12月14日)	2,218	2,226	0.8304	0.8334
第18特定期間	(2021年 6月14日)	2,070	2,077	0.8516	0.8546
第19特定期間	(2021年12月13日)	1,909	1,916	0.8386	0.8416
第20特定期間	(2022年 6月13日)	1,635	1,642	0.7334	0.7364
第21特定期間	(2022年12月12日)	1,532	1,538	0.7003	0.7033
第22特定期間	(2023年 6月12日)	1,555	1,562	0.6863	0.6893
第23特定期間	(2023年12月12日)	1,460	1,465	0.6788	0.6808
第24特定期間	(2024年 6月12日)	1,304	1,308	0.6798	0.6818
第25特定期間	(2024年12月12日)	1,224	1,228	0.6900	0.6920
第26特定期間	(2025年 6月12日)	1,153	1,156	0.6717	0.6737
第27特定期間	(2025年12月12日)	1,077	1,080	0.6748	0.6768
	2024年12月末日	1,199		0.6810	
	2025年 1月末日	1,191		0.6844	
	2月末日	1,186		0.6832	
	3月末日	1,151		0.6695	
	4月末日	1,140		0.6638	
	5月末日	1,148		0.6690	
	6月末日	1,153		0.6760	
	7月末日	1,136		0.6760	
	8月末日	1,130		0.6810	
	9月末日	1,123		0.6821	
	10月末日	1,105		0.6781	
	11月末日	1,080		0.6761	
	12月末日	1,068		0.6767	

分配の推移

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

	計算期間	1口当たりの分配金
第10特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	0.0900円
第11特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	0.0900円
第12特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	0.0900円
第13特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	0.0900円
第14特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	0.0900円

第15特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	0.0400円
第16特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	0.0300円
第17特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	0.0300円
第18特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	0.0300円
第19特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	0.0300円
第20特定期間	2020年12月15日～2021年 6月14日	0.0300円
第21特定期間	2021年 6月15日～2021年12月13日	0.0300円
第22特定期間	2021年12月14日～2022年 6月13日	0.0300円
第23特定期間	2022年 6月14日～2022年12月12日	0.0300円
第24特定期間	2022年12月13日～2023年 6月12日	0.0300円
第25特定期間	2023年 6月13日～2023年12月12日	0.0300円
第26特定期間	2023年12月13日～2024年 6月12日	0.0300円
第27特定期間	2024年 6月13日～2024年12月12日	0.0300円
第28特定期間	2024年12月13日～2025年 6月12日	0.0300円
第29特定期間	2025年 6月13日～2025年12月12日	0.0300円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

	計算期間	1口当たりの分配金
第8特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	0.0270円
第9特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	0.0270円
第10特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	0.0270円
第11特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	0.0270円
第12特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	0.0270円
第13特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	0.0195円
第14特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	0.0180円
第15特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	0.0180円
第16特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	0.0180円
第17特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	0.0180円
第18特定期間	2020年12月15日～2021年 6月14日	0.0180円
第19特定期間	2021年 6月15日～2021年12月13日	0.0180円
第20特定期間	2021年12月14日～2022年 6月13日	0.0180円
第21特定期間	2022年 6月14日～2022年12月12日	0.0180円
第22特定期間	2022年12月13日～2023年 6月12日	0.0180円
第23特定期間	2023年 6月13日～2023年12月12日	0.0120円
第24特定期間	2023年12月13日～2024年 6月12日	0.0120円
第25特定期間	2024年 6月13日～2024年12月12日	0.0120円
第26特定期間	2024年12月13日～2025年 6月12日	0.0120円
第27特定期間	2025年 6月13日～2025年12月12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。

収益率の推移

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

	計算期間	収益率
第10特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	6.2%
第11特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	15.6%
第12特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	0.6%
第13特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	4.4%
第14特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	1.7%
第15特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	0.2%
第16特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	0.6%
第17特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	1.5%
第18特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	6.0%
第19特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	7.8%
第20特定期間	2020年12月15日～2021年 6月14日	10.5%
第21特定期間	2021年 6月15日～2021年12月13日	4.0%
第22特定期間	2021年12月14日～2022年 6月13日	6.4%
第23特定期間	2022年 6月14日～2022年12月12日	1.0%
第24特定期間	2022年12月13日～2023年 6月12日	5.0%
第25特定期間	2023年 6月13日～2023年12月12日	8.1%
第26特定期間	2023年12月13日～2024年 6月12日	12.6%
第27特定期間	2024年 6月13日～2024年12月12日	2.6%
第28特定期間	2024年12月13日～2025年 6月12日	4.1%
第29特定期間	2025年 6月13日～2025年12月12日	12.2%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

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

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

	計算期間	収益率
第8特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	5.6%
第9特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	7.0%
第10特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	4.4%
第11特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	0.8%
第12特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	0.2%
第13特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	4.2%
第14特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	2.2%
第15特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	0.3%
第16特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	5.7%
第17特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	10.1%
第18特定期間	2020年12月15日～2021年 6月14日	4.7%
第19特定期間	2021年 6月15日～2021年12月13日	0.6%
第20特定期間	2021年12月14日～2022年 6月13日	10.4%
第21特定期間	2022年 6月14日～2022年12月12日	2.1%
第22特定期間	2022年12月13日～2023年 6月12日	0.6%
第23特定期間	2023年 6月13日～2023年12月12日	0.7%

第24特定期間	2023年12月13日～2024年 6月12日	1.9%
第25特定期間	2024年 6月13日～2024年12月12日	3.3%
第26特定期間	2024年12月13日～2025年 6月12日	0.9%
第27特定期間	2025年 6月13日～2025年12月12日	2.2%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

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

（４）設定及び解約の実績

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第10特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	1,308,709,361	2,871,790,522	11,935,944,735
第11特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	1,884,995,730	1,593,305,056	12,227,635,409
第12特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	7,550,076,475	1,968,184,813	17,809,527,071
第13特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	9,554,432,555	1,931,679,082	25,432,280,544
第14特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	5,321,600,533	2,167,651,532	28,586,229,545
第15特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	2,409,501,586	6,081,445,300	24,914,285,831
第16特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	650,260,138	2,680,959,058	22,883,586,911
第17特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	440,721,946	2,333,954,083	20,990,354,774
第18特定期間	2019年12月13日～2020年 6月12日	342,793,579	2,179,243,393	19,153,904,960
第19特定期間	2020年 6月13日～2020年12月14日	316,372,690	730,898,418	18,739,379,232
第20特定期間	2020年12月15日～2021年 6月14日	311,431,339	1,745,868,943	17,304,941,628
第21特定期間	2021年 6月15日～2021年12月13日	248,709,191	1,138,761,507	16,414,889,312
第22特定期間	2021年12月14日～2022年 6月13日	399,004,458	849,824,660	15,964,069,110
第23特定期間	2022年 6月14日～2022年12月12日	384,139,266	746,875,303	15,601,333,073
第24特定期間	2022年12月13日～2023年 6月12日	501,219,374	614,115,752	15,488,436,695
第25特定期間	2023年 6月13日～2023年12月12日	404,637,953	857,094,760	15,035,979,888
第26特定期間	2023年12月13日～2024年 6月12日	511,692,580	946,171,634	14,601,500,834
第27特定期間	2024年 6月13日～2024年12月12日	406,081,710	655,785,609	14,351,796,935
第28特定期間	2024年12月13日～2025年 6月12日	336,905,513	630,571,128	14,058,131,320
第29特定期間	2025年 6月13日～2025年12月12日	270,413,298	618,201,831	13,710,342,787

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第8特定期間	2015年12月15日～2016年 6月13日	69,360,435	583,230,653	4,165,899,117
第9特定期間	2016年 6月14日～2016年12月12日	570,723,726	640,660,507	4,095,962,336
第10特定期間	2016年12月13日～2017年 6月12日	627,837,124	810,469,678	3,913,329,782
第11特定期間	2017年 6月13日～2017年12月12日	388,128,703	360,458,275	3,941,000,210
第12特定期間	2017年12月13日～2018年 6月12日	97,568,838	359,482,303	3,679,086,745
第13特定期間	2018年 6月13日～2018年12月12日	89,928,880	365,726,883	3,403,288,742
第14特定期間	2018年12月13日～2019年 6月12日	27,088,826	307,456,354	3,122,921,214
第15特定期間	2019年 6月13日～2019年12月12日	60,440,364	313,079,530	2,870,282,048

第16特定期間	2019年12月13日～2020年6月12日	26,447,690	157,454,217	2,739,275,521
第17特定期間	2020年6月13日～2020年12月14日	28,885,087	96,845,348	2,671,315,260
第18特定期間	2020年12月15日～2021年6月14日	20,783,911	260,954,870	2,431,144,301
第19特定期間	2021年6月15日～2021年12月13日	16,744,747	170,848,323	2,277,040,725
第20特定期間	2021年12月14日～2022年6月13日	48,597,029	94,833,974	2,230,803,780
第21特定期間	2022年6月14日～2022年12月12日	70,463,954	112,904,240	2,188,363,494
第22特定期間	2022年12月13日～2023年6月12日	195,630,878	117,756,321	2,266,238,051
第23特定期間	2023年6月13日～2023年12月12日	51,326,060	165,473,062	2,152,091,049
第24特定期間	2023年12月13日～2024年6月12日	46,031,511	279,394,621	1,918,727,939
第25特定期間	2024年6月13日～2024年12月12日	45,162,343	188,680,871	1,775,209,411
第26特定期間	2024年12月13日～2025年6月12日	36,645,726	95,067,658	1,716,787,479
第27特定期間	2025年6月13日～2025年12月12日	12,205,867	131,899,789	1,597,093,557

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

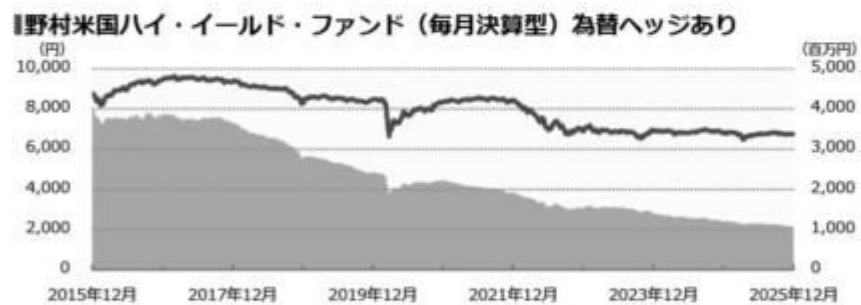
参考情報

< 更新後 >



運用実績 (2025年12月30日現在)

■ 基準価額・純資産の推移 (日次)



■ 分配の推移

(1万口あたり、課税前)

■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

2025年12月	50 円
2025年11月	50 円
2025年10月	50 円
2025年9月	50 円
2025年8月	50 円
直近1年間累計	600 円
設定来累計	14,005 円

■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

2025年12月	20 円
2025年11月	20 円
2025年10月	20 円
2025年9月	20 円
2025年8月	20 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	5,475 円

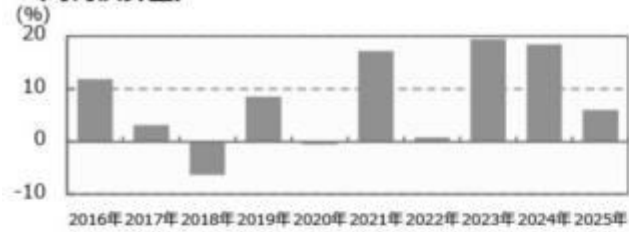
■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

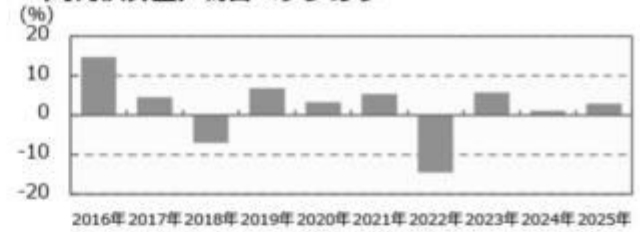
順位	銘柄	投資比率 (%)	
		米ハイ	米ハイ・ヘッジあり
1	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	0.6	0.6
2	1261229 BC LTD	0.5	0.5
3	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0.5	0.5
4	TRANSDIGM INC	0.5	0.5
5	PICARD MIDCO INC	0.4	0.4
6	UNITI GROUP/CSL CAPITAL	0.4	0.4
7	ATHENAHEALTH GROUP INC	0.4	0.4
8	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	0.4	0.4
9	MPT OPER PARTNERSP/FINL	0.4	0.4
10	COINBASE GLOBAL INC	0.4	0.4

■ 年間収益率の推移 （暦年ベース）

■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド （毎月決算型）



■ 野村米国ハイ・イールド・ファンド （毎月決算型）為替ヘッジあり



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2025年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第3【ファンドの経理状況】

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）
野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2025年6月13日から2025年12月12日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 財務諸表

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）

(1) 貸借対照表

(単位：円)

	前期 (2025年 6月12日現在)	当期 (2025年12月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	121,229,166	133,431,007
親投資信託受益証券	12,060,037,499	12,788,158,746
未収入金	96,196,000	97,834,000
未収利息	1,621	1,790
流動資産合計	12,277,464,286	13,019,425,543
資産合計		
	12,277,464,286	13,019,425,543
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	70,290,656	68,551,713
未払解約金	6,734,292	9,217,353
未払受託者報酬	569,351	586,708
未払委託者報酬	18,788,600	19,361,385
その他未払費用	22,760	35,190
流動負債合計	96,405,659	97,752,349
負債合計		
	96,405,659	97,752,349
純資産の部		
元本等		
元本	14,058,131,320	13,710,342,787
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	1,877,072,693	788,669,593
(分配準備積立金)	1,272,078,757	1,191,383,132
元本等合計	12,181,058,627	12,921,673,194
純資産合計		
	12,181,058,627	12,921,673,194
負債純資産合計		
	12,277,464,286	13,019,425,543

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
営業収益		
受取利息	284,791	318,975
有価証券売買等損益	415,275,968	1,594,471,247
営業収益合計	414,991,177	1,594,790,222
営業費用		

	前期	当期
	自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
受託者報酬	3,502,286	3,489,681
委託者報酬	115,575,340	115,159,355
その他費用	140,028	154,355
営業費用合計	119,217,654	118,803,391
営業利益又は営業損失（ ）	534,208,831	1,475,986,831
経常利益又は経常損失（ ）	534,208,831	1,475,986,831
当期純利益又は当期純損失（ ）	534,208,831	1,475,986,831
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（ ）	1,684,356	4,782,354
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	939,022,720	1,877,072,693
剰余金増加額又は欠損金減少額	54,218,905	59,100,897
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	54,218,905	59,100,897
剰余金減少額又は欠損金増加額	32,738,307	25,537,501
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	32,738,307	25,537,501
分配金	423,637,384	416,364,773
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,877,072,693	788,669,593

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2025年 6月13日から2025年12月12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 2025年 6月12日現在	当期 2025年12月12日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 14,058,131,320口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 13,710,342,787口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 1,877,072,693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 788,669,593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 0.8665円 (10,000口当たり純資産額) (8,665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 0.9425円 (10,000口当たり純資産額) (9,425円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日																																																
1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マ ザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限 の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全 てのペビエファンドの合計額となっております。 支払金額 116,984,789円	1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マ ザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限 の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全 てのペビエファンドの合計額となっております。 支払金額 119,473,556円																																																
2. 分配金の計算過程 2024年12月13日から2025年 1月14日まで	2. 分配金の計算過程 2025年 6月13日から2025年 7月14日まで																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>75,986,486円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>2,101,655,988円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,389,509,194円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>3,567,151,668円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>14,218,316,863口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,508円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	75,986,486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	2,101,655,988円	分配準備積立金額	D	1,389,509,194円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,567,151,668円	当ファンドの期末残存口数	F	14,218,316,863口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,508円	<table border="1"> <thead> <tr> <th>項目</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td>A</td> <td>68,817,081円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填 後の有価証券売買等損益額</td> <td>B</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td>C</td> <td>2,108,014,150円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td>D</td> <td>1,266,472,739円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td>E=A+B+C+D</td> <td>3,443,303,970円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td>F</td> <td>14,042,969,843口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たり収益分配対象 額</td> <td>G=E/F × 10,000</td> <td>2,451円</td> </tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	68,817,081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	2,108,014,150円	分配準備積立金額	D	1,266,472,739円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,443,303,970円	当ファンドの期末残存口数	F	14,042,969,843口	10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,451円
項目																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	75,986,486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	2,101,655,988円																																															
分配準備積立金額	D	1,389,509,194円																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,567,151,668円																																															
当ファンドの期末残存口数	F	14,218,316,863口																																															
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,508円																																															
項目																																																	
費用控除後の配当等収益額	A	68,817,081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	2,108,014,150円																																															
分配準備積立金額	D	1,266,472,739円																																															
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	3,443,303,970円																																															
当ファンドの期末残存口数	F	14,042,969,843口																																															
10,000口当たり収益分配対象 額	G=E/F × 10,000	2,451円																																															

10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	71,091,584円

2025年 1月15日から2025年 2月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	50,792,659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	2,095,532,327円
分配準備積立金額	D	1,379,722,035円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,526,047,021円
当ファンドの期末残存口数	F	14,133,166,944口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,494円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,665,834円

2025年 2月13日から2025年 3月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	47,550,266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	2,099,382,691円
分配準備積立金額	D	1,350,917,557円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,497,850,514円
当ファンドの期末残存口数	F	14,111,867,565口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,478円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,559,337円

2025年 3月13日から2025年 4月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	54,972,124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	2,104,246,721円
分配準備積立金額	D	1,321,897,599円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,481,116,444円
当ファンドの期末残存口数	F	14,106,588,107口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,467円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,532,940円

2025年 4月15日から2025年 5月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	63,021,225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	2,107,621,262円
分配準備積立金額	D	1,301,333,832円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,471,976,319円
当ファンドの期末残存口数	F	14,099,406,709口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,462円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,497,033円

2025年 5月13日から2025年 6月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	56,647,680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	2,105,927,632円
分配準備積立金額	D	1,285,721,733円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,448,297,045円
当ファンドの期末残存口数	F	14,058,131,320口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,452円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,290,656円

10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,214,849円

2025年 7月15日から2025年 8月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	65,289,905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	2,105,645,569円
分配準備積立金額	D	1,257,626,776円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,428,562,250円
当ファンドの期末残存口数	F	14,001,598,508口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,448円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	70,007,992円

2025年 8月13日から2025年 9月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	60,945,922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	2,097,436,724円
分配準備積立金額	D	1,241,375,818円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,399,758,464円
当ファンドの期末残存口数	F	13,918,843,977口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,442円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	69,594,219円

2025年 9月13日から2025年10月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	68,916,566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	2,089,845,050円
分配準備積立金額	D	1,222,450,343円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,381,211,959円
当ファンドの期末残存口数	F	13,843,696,041口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,442円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	69,218,480円

2025年10月15日から2025年11月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	62,182,835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	2,080,462,044円
分配準備積立金額	D	1,210,535,774円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,353,180,653円
当ファンドの期末残存口数	F	13,755,504,045口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,437円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	68,777,520円

2025年11月13日から2025年12月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	64,367,680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	2,078,166,403円
分配準備積立金額	D	1,195,567,165円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	3,338,101,248円
当ファンドの期末残存口数	F	13,710,342,787口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,434円
10,000口当たり分配金額	H	50円
収益分配金額	$I=F \times H/10,000$	68,551,713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 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
1.金融商品に対する取組方針	1.金融商品に対する取組方針

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。	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、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。	2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左
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。	3. 金融商品に係るリスク管理体制
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。	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。	

(2) 金融商品の時価等に関する事項

前期 2025年 6月12日現在	当期 2025年12月12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 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載して おります。	2. 時価の算定方法 同左
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。	

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12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 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
期首元本額 14,351,796,935円	期首元本額 14,058,131,320円
期中追加設定元本額 336,905,513円	期中追加設定元本額 270,413,298円
期中一部解約元本額 630,571,128円	期中一部解約元本額 618,201,831円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
	損益に含まれた評価差額(円)	
親投資信託受益証券	98,728,265	206,025,189
合計	98,728,265	206,025,189

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年12月12日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年12月12日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	高利回り社債オープン マザーファンド	2,085,275,209	12,788,158,746	
	小計	銘柄数: 1 組入時価比率: 99.0%	2,085,275,209	12,788,158,746 100.0%	
合計				12,788,158,746	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

(1) 貸借対照表

(単位:円)

	前期 (2025年 6月12日現在)	当期 (2025年12月12日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	10,964,541	11,798,043
親投資信託受益証券	1,137,043,141	1,072,038,738
派生商品評価勘定	4,648,606	324,648
未収入金	5,864,798	4,800,000
未収利息	146	158
流動資産合計	1,158,521,232	1,088,961,587
資産合計	1,158,521,232	1,088,961,587
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	10,880	-
未払金	19,461	6,396,047
未払収益分配金	3,433,574	3,194,187
未払解約金	2	20,589
未払受託者報酬	53,646	49,058
未払委託者報酬	1,770,279	1,618,889
その他未払費用	2,135	2,934
流動負債合計	5,289,977	11,281,704
負債合計	5,289,977	11,281,704
純資産の部		
元本等		
元本	1,716,787,479	1,597,093,557
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	563,556,224	519,413,674
(分配準備積立金)	96,097,615	97,584,944
元本等合計	1,153,231,255	1,077,679,883
純資産合計	1,153,231,255	1,077,679,883
負債純資産合計	1,158,521,232	1,088,961,587

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位:円)

	前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
営業収益		
受取利息	37,604	40,649
有価証券売買等損益	34,505,118	143,565,597
為替差損益	34,452,969	107,648,086

	前期	当期
	自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
営業収益合計	14,545	35,958,160
営業費用		
受託者報酬	320,830	309,644
委託者報酬	10,587,298	10,218,090
その他費用	189,485	186,043
営業費用合計	11,097,613	10,713,777
営業利益又は営業損失（ ）	11,112,158	25,244,383
経常利益又は経常損失（ ）	11,112,158	25,244,383
当期純利益又は当期純損失（ ）	11,112,158	25,244,383
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（ ）	92,892	202,217
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	550,361,478	563,556,224
剰余金増加額又は欠損金減少額	30,634,370	42,819,872
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	30,634,370	42,819,872
剰余金減少額又は欠損金増加額	11,840,277	3,958,320
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	11,840,277	3,958,320
分配金	20,783,789	19,761,168
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	563,556,224	519,413,674

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2025年 6月13日から2025年12月12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 2025年 6月12日現在	当期 2025年12月12日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,716,787,479口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,597,093,557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 563,556,224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 519,413,674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 0.6717円 (10,000口当たり純資産額) (6,717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 0.6748円 (10,000口当たり純資産額) (6,748円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペビーファンドの合計額となっております。 支払金額 116,984,789円	1. 運用の外部委託費用 当ファンドの主要投資対象である高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用 なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのペビーファンドの合計額となっております。 支払金額 119,473,556円
2. 分配金の計算過程 2024年12月13日から2025年 1月14日まで	2. 分配金の計算過程 2025年 6月13日から2025年 7月14日まで
項目	項目

費用控除後の配当等収益額	A	5,222,293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	158,706,759円
分配準備積立金額	D	88,728,418円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	252,657,470円
当ファンドの期末残存口数	F	1,766,860,164口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,429円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,533,720円

2025年 1月15日から2025年 2月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,468,215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	156,519,128円
分配準備積立金額	D	88,946,221円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	250,933,564円
当ファンドの期末残存口数	F	1,740,880,357口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,441円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,481,760円

2025年 2月13日から2025年 3月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,265,710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	155,673,698円
分配準備積立金額	D	90,144,867円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	250,084,275円
当ファンドの期末残存口数	F	1,729,345,901口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,446円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,458,691円

2025年 3月13日から2025年 4月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,983,988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	155,429,289円
分配準備積立金額	D	90,117,569円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	250,530,846円
当ファンドの期末残存口数	F	1,721,694,587口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,455円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,443,389円

2025年 4月15日から2025年 5月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,830,201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	155,064,420円
分配準備積立金額	D	91,257,146円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	252,151,767円
当ファンドの期末残存口数	F	1,716,327,972口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,469円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,432,655円

2025年 5月13日から2025年 6月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,981,653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	155,241,174円
分配準備積立金額	D	93,549,536円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	254,772,363円
当ファンドの期末残存口数	F	1,716,787,479口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,483円
10,000口当たり分配金額	H	20円

費用控除後の配当等収益額	A	5,320,163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	153,360,450円
分配準備積立金額	D	94,764,772円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	253,445,385円
当ファンドの期末残存口数	F	1,694,809,813口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,495円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,389,619円

2025年 7月15日から2025年 8月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,831,380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	151,394,175円
分配準備積立金額	D	95,269,843円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	251,495,398円
当ファンドの期末残存口数	F	1,671,792,270口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,504円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,343,584円

2025年 8月13日から2025年 9月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	5,738,504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	150,084,903円
分配準備積立金額	D	95,753,740円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	251,577,147円
当ファンドの期末残存口数	F	1,656,184,148口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,518円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,312,368円

2025年 9月13日から2025年10月14日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,584,561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	148,418,578円
分配準備積立金額	D	96,920,029円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	249,923,168円
当ファンドの期末残存口数	F	1,636,638,631口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,527円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,273,277円

2025年10月15日から2025年11月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,212,509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	147,383,731円
分配準備積立金額	D	97,374,918円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	248,971,158円
当ファンドの期末残存口数	F	1,624,066,574口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,532円
10,000口当たり分配金額	H	20円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,248,133円

2025年11月13日から2025年12月12日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	4,263,127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	145,130,540円
分配準備積立金額	D	96,516,004円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	245,909,671円
当ファンドの期末残存口数	F	1,597,093,557口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	1,539円
10,000口当たり分配金額	H	20円

収益分配金金額	I=F×H/10,000	3,433,574円	収益分配金金額	I=F×H/10,000	3,194,187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 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
<p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、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。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 2025年 6月12日現在	当期 2025年12月12日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、(その他の注記)の3 デリバティブ取引関係に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12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 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
期首元本額 1,775,209,411円	期首元本額 1,716,787,479円
期中追加設定元本額 36,645,726円	期中追加設定元本額 12,205,867円
期中一部解約元本額 95,067,658円	期中一部解約元本額 131,899,789円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2024年12月13日 至 2025年 6月12日	当期 自 2025年 6月13日 至 2025年12月12日
	損益に含まれた評価差額（円）	
親投資信託受益証券	9,350,405	17,271,209
合計	9,350,405	17,271,209

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(2025年 6月12日現在)				当期(2025年12月12日現在)			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超				うち1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	1,111,037,362	-	1,106,399,636	4,637,726	1,046,864,668	-	1,046,540,020	324,648
米ドル	1,111,037,362	-	1,106,399,636	4,637,726	1,046,864,668	-	1,046,540,020	324,648
合計	1,111,037,362	-	1,106,399,636	4,637,726	1,046,864,668	-	1,046,540,020	324,648

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2025年12月12日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2025年12月12日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	高利回り社債オープン マザーファンド	174,809,826	1,072,038,738	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：99.5%	174,809,826	1,072,038,738 100.0%	
合計				1,072,038,738	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

(参考)

「野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）」および「野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり」は「高利回り社債オープン マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

高利回り社債オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(2025年12月12日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	503,344,230
コール・ローン	411,650,779
株式	102,667,128
新株予約権証券	2,615,928
社債券	41,160,073,124
派生商品評価勘定	96,000
未収入金	26,743,194
未収利息	682,819,659
前払費用	27,058,435
流動資産合計	42,917,068,477
資産合計	42,917,068,477
負債の部	
流動負債	
未払金	385,170,095
未払解約金	246,764,000
流動負債合計	631,934,095
負債合計	631,934,095
純資産の部	
元本等	
元本	6,895,132,757
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	35,390,001,625
元本等合計	42,285,134,382
純資産合計	42,285,134,382
負債純資産合計	42,917,068,477

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。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価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。

(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)

2025年12月12日現在

1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	6.1326円
(10,000口当たり純資産額)	(61,326円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2025年 6月13日
至 2025年12月12日

1.金融商品に対する取組方針

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

2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

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

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

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

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

3.金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2)金融商品の時価等に関する事項

2025年12月12日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

2.時価の算定方法

株式

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

新株予約権証券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

社債券

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2025年12月12日現在

期首	2025年 6月13日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	7,437,280,951円
同期中における追加設定元本額	211,609,290円
同期中における一部解約元本額	753,757,484円
期末元本額	6,895,132,757円
期末元本額の内訳*	
高利回り社債オープン	3,508,592,283円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ	737,727,461円
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)	2,085,275,209円
野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり	174,809,826円
高利回り社債オープン・為替ヘッジ(年1回決算型)	46,634,338円
高利回り社債オープン(年1回決算型)	51,846,453円
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)	176,235,759円
野村米国ハイ・イールド・ファンド(年1回決算型)為替ヘッジあり	23,229,800円
ラップ専用・米国ハイ・イールド債券アクティブ	82,762,124円
高利回り社債オープンV A(適格機関投資家専用)	8,019,504円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式(2025年12月12日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	

株式	米ドル				
		CARNELIAN POINT HOLDINGS COM	528	1.64	867.76
		CARNELIAN POINT HOLDINGS LP A1 B COM	91,702	1.64	150,712.23
		CURO GROUP HOLDINGS LLC COMMON SHS	3,572	8.00	28,576.00
		ENDO GUC TRUST-CL A	80,870	0.16	12,939.20
		ENDO INC	9,360	22.27	208,537.14
		TPC HOLDINGS INC COM	2,392	23.00	55,016.00
		CLOUD PEAK ENERGY INC	1,250	0.00	0.00
		UC HOLDINGS INC	43,025	4.00	172,100.00
		DIRECTBUY HOLDINGS INC	4,851	0.00	0.00
		MALLINCKRODT PLC	306	100.00	30,600.00
	小計	銘柄数：10			659,348.33
		組入時価比率：0.2%			(102,667,128)
					100.0%
	合計				102,667,128
					(102,667,128)

(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(2025年12月12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	CHPPR HOLDINGS 1145 DOT WARR	140.00	16,800.00	
		CHPPR HOLDINGS TRANCHE 1 WARR	778.00	0.00	
		CHPPR HOLDINGS TRANCHE 2 WARR	368.00	0.00	
		CURO GROUP HOLDINGS LLC WRT	6,241.00	0.00	
		小計	銘柄数：4	7,527.00	16,800.00
		組入時価比率：0.0%		(2,615,928)	0.0%
	合計			2,615,928	
				(2,615,928)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	250,000.00	248,185.20	
		1011778 BC / NEW RED FIN	975,000.00	928,153.29	
		1261229 BC LTD	1,400,000.00	1,447,293.54	
		1839688 ALBERTA ULC	145,376.00	0.00	
		ABBVIE INC	175,000.00	177,416.52	
		ACRISURE LLC / FIN INC	325,000.00	338,608.59	
		ACRISURE LLC / FIN INC	500,000.00	486,250.24	
		ACRISURE LLC / FIN INC	275,000.00	287,851.85	
		ACRISURE LLC / FIN INC	375,000.00	390,276.00	
		ACRISURE LLC / FIN INC	25,000.00	25,730.37	
		ACUSHNET CO	125,000.00	126,407.62	
		ADAMS HOMES INC	925,000.00	957,111.37	
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	175,000.00	183,649.20	

ADIENT GLOBAL HOLDINGS	150,000.00	154,594.36
ADT SEC CORP	425,000.00	412,763.95
ADT SEC CORP	225,000.00	227,563.20
ADVANCE AUTO PARTS	50,000.00	50,795.10
ADVANCE AUTO PARTS	300,000.00	305,469.00
AECOM	75,000.00	76,860.75
AES CORP/THE	175,000.00	178,502.97
AES CORP/THE	75,000.00	73,560.62
AETHON UN/AETHIN UN FIN	325,000.00	340,687.42
AFFINITY GAMING	525,000.00	291,789.75
ALBERTSONS COS INC	125,000.00	125,801.58
ALBERTSONS COS INC	175,000.00	175,637.36
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	375,000.00	382,090.12
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	250,000.00	239,530.52
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	425,000.00	420,757.77
ALBERTSONS COS/SAFEWAY	100,000.00	102,973.29
ALBION FINANCING 1SARL /	400,000.00	417,847.00
ALCOA NEDERLAND HOLDING	200,000.00	212,340.00
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	500,000.00	499,037.40
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	127,000.00	127,074.46
ALLEN MEDIA LLC/CO-ISSR	275,000.00	121,632.50
ALLIED UNIVERSAL	1,000,000.00	985,874.50
ALLIED UNIVERSAL	50,000.00	51,909.00
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	750,000.00	789,479.55
ALLISON TRANSMISSION INC	150,000.00	140,105.25
ALLISON TRANSMISSION INC	175,000.00	176,749.12
ALLY FINANCIAL INC	500,000.00	523,334.34
ALPHA GENERATION LLC	175,000.00	180,759.16
ALPHA GENERATION LLC	325,000.00	327,233.53
ALTA EQUIPMENT GROUP	350,000.00	322,454.68
ALTICE FINANCING SA	200,000.00	143,212.00
ALTICE FINANCING SA	400,000.00	265,430.00
ALTICE FRANCE SA	150,000.00	154,150.20
ALTICE FRANCE SA	150,000.00	146,244.90
ALTICE FRANCE SA	100,000.00	95,390.92
ALTICE FRANCE SA	525,000.00	503,875.36
ALTICE FRANCE SA	900,000.00	867,997.52
AMC NETWORKS INC	50,000.00	52,516.05
AMC NETWORKS INC	64,000.00	56,630.34
AMC NETWORKS INC	175,000.00	190,576.05
AMENTUM ESCROW CORP	300,000.00	315,964.50
AMERICAN AIRLINES INC	225,000.00	229,973.42
AMERICAN AIRLINES INC	450,000.00	470,558.25

AMERICAN AXLE & MFG INC	450,000.00	430,213.94
AMERICAN AXLE & MFG INC	75,000.00	75,640.05
AMERICAN AXLE & MFG INC	125,000.00	126,354.08
AMERICAN ELECTRIC POWER	175,000.00	182,653.45
AMERICAN ELECTRIC POWER	125,000.00	134,530.75
AMERIGAS PART/FIN CORP	300,000.00	311,059.20
AMKOR TECHNOLOGY INC	125,000.00	127,541.11
AMN HEALTHCARE INC	375,000.00	356,045.02
AMN HEALTHCARE INC	75,000.00	74,841.53
AMNEAL PHARMACEUTICALS L	150,000.00	158,177.25
AMYNTA AGENCY/WARRANTY	100,000.00	101,872.00
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	25,000.00	25,985.12
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	425,000.00	426,785.41
ANTERO MIDSTREAM PART/FI	150,000.00	150,500.85
ANYWHERE RE GRP/REALOGY	150,000.00	162,570.30
ANYWHERE REAL EST	558,800.00	562,233.82
APH/APH2/APH3/AQUARIAN	500,000.00	498,415.00
API ESCROW CORP	125,000.00	123,331.86
APLD COMPUTECO LLC	450,000.00	440,927.53
ARBOR REALTY SR INC	100,000.00	100,000.00
ARBOR REALTY SR INC	225,000.00	219,292.89
ARCHES BUYER INC	100,000.00	98,198.59
ARCHROCK PARTNERS LP/FIN	225,000.00	231,595.65
ARD FINANCE SA	1,742,463.00	26,136.94
ARDAGH GROUP	168,000.00	181,032.96
ARDAGH METAL PACKAGING	400,000.00	384,288.84
ARDAGH METAL PACKAGING	200,000.00	203,883.00
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	400,000.00	120,456.00
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	400,000.00	116,000.00
ARIS WATER HOLDINGS LLC	175,000.00	186,442.37
ARSENAL AIC PARENT LLC	225,000.00	238,477.95
ARSENAL AIC PARENT LLC	300,000.00	329,956.50
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	352,000.00	404,646.88
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	50,000.00	50,319.60
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	125,000.00	128,263.62
ASCENT RESOURCES/ARU FIN	125,000.00	128,214.87
ASHTON WOODS USA/FINANCE	250,000.00	238,927.50
ASHTON WOODS USA/FINANCE	300,000.00	287,051.88
ASHTON WOODS USA/FINANCE	100,000.00	100,570.60
ASTON MARTIN CAPITAL HOL	200,000.00	186,922.94
ASURION LLC/ASURION CO	350,000.00	352,500.00
AT&T INC	175,000.00	118,044.74

ATHENAHEALTH GROUP INC	1,125,000.00	1,114,683.63
ATI INC	175,000.00	184,345.35
ATKORE INC	100,000.00	95,582.95
ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	400,000.00	394,048.68
AVANTOR FUNDING INC	900,000.00	860,277.60
AVATION GROUP S PTE LTD	400,000.00	392,874.24
AVIENT CORP	50,000.00	51,461.90
AVIENT CORP	350,000.00	359,574.25
AVIS BUDGET CAR/FINANCE	625,000.00	609,130.00
AXON ENTERPRISE INC	150,000.00	155,123.25
AXON ENTERPRISE INC	150,000.00	155,444.10
AZORRA FINANCE	250,000.00	263,240.50
AZORRA FINANCE	200,000.00	209,327.40
BAFFINLAND IRON CORP/LP	375,000.00	324,737.96
BALDWIN INSUR GRP/FIN	300,000.00	310,502.40
BARCLAYS PLC	200,000.00	225,657.00
BASIC ENERGY ESCROW	200,000.00	3,000.00
BAUSCH & LOMB ESCROW COR	450,000.00	471,937.50
BAUSCH HEALTH AMERICAS	250,000.00	250,083.75
BAUSCH HEALTH COS INC	150,000.00	140,957.25
BAUSCH HEALTH COS INC	250,000.00	225,840.00
BAUSCH HEALTH COS INC	725,000.00	760,619.25
BAUSCH HEALTH COS INC	75,000.00	61,967.79
BAUSCH HEALTH COS INC	75,000.00	76,188.37
BAYTEX ENERGY CORP	350,000.00	370,063.05
BCPE FLAVOR DEBT/ISSUER	200,000.00	194,824.64
BEACH ACQUISITION BIDCO	600,000.00	652,774.80
BEACON MOBILITY CORP	100,000.00	104,539.60
BEAZER HOMES USA	425,000.00	434,890.30
BEAZER HOMES USA	200,000.00	202,029.40
BELRON UK FINANCE PLC	200,000.00	203,619.58
BIG RIVER STEEL/BRS FIN	230,000.00	231,750.07
BLACKSTONE MORTGAGE TR	550,000.00	582,608.95
BLOCK COMMUNICATIONS INC	50,000.00	46,788.62
BLOCK INC	225,000.00	229,361.62
BLOCK INC	250,000.00	260,201.07
BLOCK INC	325,000.00	333,605.10
BLUE RACER MID LLC/FINAN	100,000.00	103,897.20
BLUE RACER MID LLC/FINAN	50,000.00	52,912.25
BOEING CO	225,000.00	249,296.64
BOEING CO	325,000.00	368,350.97
BOMBARDIER INC	450,000.00	450,905.40
BOMBARDIER INC	200,000.00	208,520.40

BOMBARDIER INC	175,000.00	189,252.52	
BOMBARDIER INC	150,000.00	159,682.20	
BOMBARDIER INC	125,000.00	131,968.00	
BONANZA CREEK ENERGY INC	450,000.00	449,342.77	
BORR IHC LTD / BORR FIN	170,732.00	173,208.96	
BORR IHC LTD / BORR FIN	180,582.52	181,989.65	
BOYD GAMING CORP	750,000.00	729,885.14	
BRAND INDUSTRIAL SERVICE	225,000.00	223,875.45	
BRANDYWINE OPER PARTNERS	100,000.00	98,296.82	
BREAD FINANCIAL HLDGS	100,000.00	102,557.71	
BREAKWATER ENRGY HOLD	250,000.00	260,672.12	
BRIGHTSTAR LOT/BRIGHSTAR	200,000.00	199,749.56	
BRINK'S CO/THE	225,000.00	232,774.65	
BRINK'S CO/THE	300,000.00	311,783.70	
BRISTOW GROUP INC	300,000.00	300,632.40	
BRUNDAGE-BONE CONCRETE	325,000.00	329,934.15	
BUCKEYE PARTNERS LP	300,000.00	312,007.50	
BUCKEYE PARTNERS LP	100,000.00	104,312.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	400,000.00	396,872.64	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	50,000.00	47,489.70	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	550,000.00	569,739.50	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,250,000.00	1,293,400.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	325,000.00	339,353.62	
BURFORD CAPITAL GLBL FIN	200,000.00	192,749.68	
C&W SENIOR FINANCE LTD	200,000.00	207,754.44	
CAESARS ENTERTAIN INC	175,000.00	167,178.28	
CAESARS ENTERTAIN INC	75,000.00	72,678.45	
CALDERYS FINANCING II	212,500.00	221,399.75	
CALIFORNIA BUYER/ATLANTI	300,000.00	301,282.20	
CALIFORNIA RESOURCES CRP	325,000.00	340,042.62	
CALPINE CORP	300,000.00	300,188.43	
CALPINE CORP	300,000.00	300,850.20	
CALPINE CORP	525,000.00	533,726.55	
CAMELOT RETURN MERGER SU	125,000.00	105,053.28	
CAPSTONE COPPER CORP	100,000.00	103,634.30	
CARNIVAL CORP	150,000.00	150,970.50	
CARNIVAL CORP	300,000.00	308,522.40	
CARNIVAL CORP	625,000.00	638,920.62	
CARNIVAL CORP	750,000.00	771,084.00	
CARPENTER TECHNOLOGY	175,000.00	177,350.77	
CASTLE US HOLDING CORP	345,000.00	56,925.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	750,000.00	748,019.77	

CCO HLDGS LLC/CAP CORP	459,000.00	430,035.26
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,225,000.00	1,120,400.68
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,886,000.00	1,691,932.48
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	425,000.00	359,246.55
CDI ESCROW ISSUER INC	375,000.00	377,848.50
CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	200,000.00	199,125.46
CELANESE US HOLDINGS LLC	150,000.00	151,191.90
CELANESE US HOLDINGS LLC	525,000.00	537,813.67
CELANESE US HOLDINGS LLC	975,000.00	1,021,576.72
CELANESE US HOLDINGS LLC	100,000.00	100,095.12
CENTURY ALUMINUM COMPANY	125,000.00	127,617.37
CENTURY COMMUNITIES	350,000.00	353,704.40
CHAMPION IRON CANADA INC	100,000.00	105,599.70
CHAMPIONS FINANCING INC	150,000.00	148,523.23
CHC GROUP LLC	225,000.00	219,797.74
CHEMOURS CO	50,000.00	50,193.30
CHEMOURS CO	725,000.00	709,230.67
CHEMOURS CO	75,000.00	68,553.02
CHEMOURS CO	250,000.00	244,648.30
CHESAPEAKE ESCROW ISSUER	150,000.00	150,144.15
CHOBANI HOLDCO II LLC	54,572.00	58,383.47
CHORD ENERGY CORP	50,000.00	50,572.35
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	325,000.00	291,180.50
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	550,000.00	446,046.86
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	400,000.00	376,330.64
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	225,000.00	200,081.16
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	475,000.00	511,193.14
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	325,000.00	341,731.15
CIENA CORP	125,000.00	120,108.25
CINEMARK USA INC	150,000.00	155,928.60
CIPHER COMPUTE LLC	275,000.00	280,176.05
CITGO PETROLEUM CORP	325,000.00	338,817.05
CITIGROUP INC	175,000.00	176,513.94
CIVITAS RESOURCES INC	525,000.00	552,584.02
CIVITAS RESOURCES INC	550,000.00	597,810.88
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	350,000.00	364,215.25
CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	175,000.00	180,271.87
CLEAN HARBORS INC	125,000.00	127,870.87
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	400,000.00	400,635.20
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	500,000.00	495,765.50
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	275,000.00	289,701.68
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	25,000.00	26,132.67
CLEVELAND-CLIFFS INC	400,000.00	413,866.40

CLEVELAND-CLIFFS INC	50,000.00	51,266.50	
CLEVELAND-CLIFFS INC	200,000.00	191,475.92	
CLEVELAND-CLIFFS INC	50,000.00	52,637.35	
CLEVELAND-CLIFFS INC	250,000.00	256,353.75	
CLEVELAND-CLIFFS INC	225,000.00	234,030.15	
CLOUD PEAK ENRGY	1,400,000.00	0.00	
CLOUD SOFTWARE GRP INC	800,000.00	830,892.16	
CLOUD SOFTWARE GRP INC	250,000.00	261,211.00	
CLOUD SOFTWARE GRP INC	200,000.00	197,918.18	
CLYDESDALE ACQUISITION	75,000.00	76,362.93	
CLYDESDALE ACQUISITION	225,000.00	225,612.33	
CLYDESDALE ACQUISITION	325,000.00	329,829.82	
CNT PRNT/CDK GLO II/FIN	100,000.00	87,242.16	
CNTRL PARENT/CDK GLB INC	100,000.00	84,781.73	
CNX RESOURCES CORP	425,000.00	428,079.55	
CNX RESOURCES CORP	50,000.00	52,130.00	
COGENT COMMS GRP / FIN	125,000.00	124,715.02	
COINBASE GLOBAL INC	1,140,000.00	1,085,239.41	
COINBASE GLOBAL INC	764,000.00	679,010.95	
COMMERCIAL METALS CO	125,000.00	127,607.50	
COMMERCIAL METALS CO	100,000.00	101,839.00	
COMMSCOPE LLC	400,000.00	402,190.00	
COMMSCOPE TECH LLC	125,000.00	124,787.41	
COMPASS MINERALS INTERNA	125,000.00	129,617.12	
COMSTOCK RESOURCES INC	475,000.00	473,973.76	
COMSTOCK RESOURCES INC	125,000.00	124,648.70	
COMSTOCK RESOURCES INC	175,000.00	169,549.46	
CONCENTRA ESCROW ISSUER	275,000.00	285,781.10	
CONNECT FINCO SARL/CONNE	400,000.00	425,904.40	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	200,000.00	193,595.56	
CONSTELLIUM SE	250,000.00	257,820.00	
CONTOURGLOBAL POWER HLDG	200,000.00	207,552.00	
COREWEAVE INC	200,000.00	188,754.92	
COREWEAVE INC	175,000.00	161,311.78	
CORNERSTONE BUILDING	75,000.00	42,688.87	
CORNERSTONE BUILDING	150,000.00	121,872.19	
CP ATLAS BUYER INC	325,000.00	331,383.00	
CQP HOLDCO LP/BIP-V CHIN	750,000.00	746,571.67	
CRESCENT ENERGY FINANCE	250,000.00	245,228.77	
CRESCENT ENERGY FINANCE	150,000.00	143,283.36	
GROCS INC	475,000.00	458,278.10	
CROSSCOUNTRY INTER	200,000.00	203,272.99	

CROSSCOUNTRY INTER	175,000.00	177,076.20
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	345,864.04
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	143,139.26
CSC HOLDINGS LLC	200,000.00	115,159.00
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	313,721.28
CSC HOLDINGS LLC	400,000.00	289,802.08
CSC HOLDINGS LLC	750,000.00	261,289.65
CSC HOLDINGS LLC	500,000.00	295,304.25
CSC HOLDINGS LLC	600,000.00	355,273.14
CVR ENERGY INC	50,000.00	51,639.64
CVS HEALTH CORP	75,000.00	77,999.77
CVS HEALTH CORP	375,000.00	393,511.87
DARLING INGREDIENTS INC	350,000.00	355,428.15
DAVITA INC	450,000.00	466,998.75
DAVITA INC	150,000.00	155,300.55
DEALER TIRE LLC/DT ISSR	150,000.00	149,945.34
DELEK LOG PART/FINANCE	700,000.00	731,309.60
DELEK LOG PART/FINANCE	225,000.00	229,689.22
DIEBOLD NIXDORF INC	75,000.00	79,954.72
DIG INTL FIN/DIFL US LLC	200,000.00	206,058.20
DIGICEL GROUP HOLDINGS	241,007.74	12,050.38
DIGICEL GROUP HOLDINGS	749,698.72	7,496.98
DIRECTV FIN LLC/COINC	850,000.00	854,440.13
DIRECTV FINANCING LLC	175,000.00	176,105.38
DIRECTV FINANCING LLC	250,000.00	251,809.00
DIRECTV HOLDINGS/FING	205,000.00	206,381.49
DISCOVERY COMMUNICATIONS	100,000.00	97,823.50
DISCOVERY COMMUNICATIONS	525,000.00	504,744.18
DISCOVERY COMMUNICATIONS	225,000.00	207,866.25
DISCOVERY COMMUNICATIONS	75,000.00	60,093.75
DISCOVERY COMMUNICATIONS	50,000.00	41,830.50
DISH DBS CORP	700,000.00	683,499.74
DISH DBS CORP	400,000.00	381,350.92
DISH DBS CORP	75,000.00	73,632.63
DISH DBS CORP	875,000.00	783,218.45
DISH NETWORK CORP	350,000.00	365,041.18
DIVERSIFIED HEALTHCARE T	50,000.00	50,835.30
DORNOCH DEBT MERGER SUB	600,000.00	517,426.44
DREAM FINDERS HOMES INC	175,000.00	180,547.32
DREAM FINDERS HOMES INC	200,000.00	201,486.00
ECHOSTAR CORP	925,000.00	1,022,765.00
ECHOSTAR CORP	300,000.00	306,574.20
EDISON INTERNATIONAL	275,000.00	286,092.12

EF HOLD/EF KY/ELL KY/TRS	25,000.00	25,189.62	
EFESTO BIDCO SPA/US LLC	400,000.00	407,636.00	
ELECTRICITE DE FRANCE SA	200,000.00	232,783.20	
EMERALD DEBT MERGER	325,000.00	337,110.80	
EMPIRE COMMUNITIES CORP	225,000.00	230,532.52	
EMPIRE RESORTS INC	200,000.00	196,117.42	
EMRLD BOR / EMRLD CO-ISS	100,000.00	105,022.20	
ENDO FINANCE HOLDINGS	200,000.00	209,069.00	
ENERFLEX INC	150,000.00	151,960.20	
ENERGY TRANSFER LP	225,000.00	231,027.30	
ENERGY TRANSFER LP	325,000.00	324,148.14	
ENERGY TRANSFER LP	200,000.00	200,378.80	
EQT	400,000.00	402,451.00	
EQUIPMENTSHARE.COM INC	25,000.00	26,055.56	
EQUIPMENTSHARE.COM INC	500,000.00	528,814.00	
EQUIPMENTSHARE.COM INC	175,000.00	183,109.50	
ESC GCB ENDO LUX	400,000.00	0.00	
ESC PAR PHARMAC	361,000.00	0.00	
EW SCRIPPS CO	100,000.00	101,699.70	
EXCELERATE ENERGY LP	425,000.00	450,461.32	
FERRELLGAS ESCROW LLC/FG	675,000.00	644,371.94	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	325,000.00	330,356.00	
FIESTA PURCHASER INC	125,000.00	134,105.37	
FIRST QUANTUM MINERALS L	400,000.00	426,014.80	
FIRST QUANTUM MINERALS L	200,000.00	208,488.20	
FIRSTCASH INC	150,000.00	148,999.42	
FIRSTCASH INC	325,000.00	337,787.12	
FIVE POINT OPERATING CO	200,000.00	206,894.99	
FLUTTER TREASURY DAC	200,000.00	201,878.00	
FMC CORP	150,000.00	133,714.02	
FMC CORP	250,000.00	221,043.20	
FMC CORP	100,000.00	77,475.72	
FMG RESOURCES AUG 2006	378,000.00	364,076.97	
FMG RESOURCES AUG 2006	150,000.00	155,427.93	
FORESTAR GROUP INC	275,000.00	275,717.20	
FORTRESS TRANS & INFRAS	600,000.00	601,064.40	
FORTRESS TRANS & INFRAS	50,000.00	53,311.95	
FORTRESS TRANS & INFRAS	200,000.00	209,966.20	
FORTRESS TRANS & INFRAS	325,000.00	341,457.67	
FORTRESS TRANS & INFRAS	325,000.00	329,980.30	
FREEDOM MORTGAGE CORP	300,000.00	333,236.40	
FREEDOM MORTGAGE HOLD	175,000.00	184,170.66	

FREEDOM MORTGAGE HOLD	225,000.00	224,668.75
FREEDOM MORTGAGE HOLD	275,000.00	294,393.82
FREEDOM MORTGAGE HOLD	175,000.00	184,060.62
FREEDOM MORTGAGE HOLD	175,000.00	181,167.35
FRONTIER COMMUNICATIONS	775,000.00	778,250.35
FRONTIER COMMUNICATIONS	450,000.00	454,716.90
FRONTIER COMMUNICATIONS	274,333.00	278,245.53
FULL HOUSE RESORTS INC	350,000.00	302,785.00
FXI HOLDINGS INC	287,825.00	169,816.75
FXI HOLDINGS INC	481,400.00	436,870.50
GARDA WORLD SECURITY	175,000.00	179,302.37
GARDA WORLD SECURITY	75,000.00	76,640.47
GARDA WORLD SECURITY	150,000.00	153,134.25
GEN DIGITAL INC	100,000.00	102,615.00
GENESEE & WYOMING INC	400,000.00	412,021.20
GENESIS ENERGY LP/FIN	250,000.00	251,070.50
GENESIS ENERGY LP/FIN	350,000.00	368,675.65
GENESIS ENERGY LP/FIN	250,000.00	257,579.75
GENESIS ENERGY LP/FIN	200,000.00	206,938.72
GENMAB A/S/GENMAB FIN	200,000.00	205,102.80
GENMAB A/S/GENMAB FIN	400,000.00	418,056.40
GENON ESCROW CORP	1,798,000.00	0.00
GEO GROUP INC/THE	175,000.00	184,348.57
GEO GROUP INC/THE	350,000.00	383,906.07
GFL ENVIRONMENTAL INC	250,000.00	262,149.00
GGAM FINANCE LTD	100,000.00	103,771.90
GGAM FINANCE LTD	225,000.00	229,218.75
GLATFELTER	325,000.00	297,742.77
GLATFELTER	50,000.00	48,607.75
GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	400,000.00	390,816.00
GLOBAL MARINE INC	388,000.00	380,725.00
GLOBAL MEDICAL RESPONSE	50,000.00	52,398.00
GLOBAL PART/GLP FINANCE	150,000.00	152,953.34
GO DADDY OPCO/FINCO	250,000.00	250,838.00
GOAT HOLDCO LLC	125,000.00	128,387.50
GOEASY LTD	125,000.00	127,617.75
GOEASY LTD	225,000.00	212,927.69
GOEASY LTD	150,000.00	139,220.97
GOLAR LNG LTD	200,000.00	194,100.66
GOODYEAR TIRE & RUBBER	325,000.00	307,666.77
GPS HOSPITALITY HOLDING	575,000.00	302,402.96
GRAFTECH GLOBAL ENTERPRI	375,000.00	331,878.33
GRAY ESCROW II INC	700,000.00	528,220.56

GRAY MEDIA INC	200,000.00	208,594.80
GRAY MEDIA INC	125,000.00	127,019.75
GTCR W-2 MERGER SUB LLC	800,000.00	851,145.60
GULFPORT ENERGY CORP	150,000.00	154,370.85
HARVEST MIDSTREAM I LP	350,000.00	353,846.15
HARVEST MIDSTREAM I LP	200,000.00	208,836.20
HAWAIIAN ELEC CO	100,000.00	100,856.58
HAWKER BEECHCRAFT ESCROW	200,000.00	0.00
HELIX ENERGY SOLUTIONS	200,000.00	211,741.20
HELLAS II	1,700,000.00	0.00
HERC HOLDINGS INC	100,000.00	100,692.30
HERC HOLDINGS INC	100,000.00	100,569.40
HERTZ CORP/THE	175,000.00	171,049.39
HERTZ CORP/THE	150,000.00	149,613.60
HERTZ CORP/THE	75,000.00	50,603.49
HESS MIDSTREAM OPERATION	125,000.00	129,371.75
HESS MIDSTREAM OPERATION	225,000.00	219,025.98
HESS MIDSTREAM OPERATION	200,000.00	202,973.80
HIGHTOWER HOLDING LLC	125,000.00	133,593.37
HILCORP ENERGY I/HILCORP	498,000.00	501,982.50
HILCORP ENERGY I/HILCORP	100,000.00	94,319.18
HILCORP ENERGY I/HILCORP	250,000.00	236,569.82
HILCORP ENERGY I/HILCORP	75,000.00	77,187.60
HILCORP ENERGY I/HILCORP	250,000.00	238,748.10
HILTON DOMESTIC OPERATIN	575,000.00	547,766.33
HILTON DOMESTIC OPERATIN	300,000.00	277,488.57
HILTON DOMESTIC OPERATIN	450,000.00	462,833.10
HILTON DOMESTIC OPERATIN	225,000.00	228,839.62
HILTON DOMESTIC OPERATIN	150,000.00	150,255.75
HILTON GRAND VAC BOR ESC	465,000.00	447,215.05
HLF FIN SARL LLC/HERBALI	75,000.00	81,037.47
HLF FIN SARL LLC/HERBALI	100,000.00	93,225.94
HOWARD HUGHES CORP	150,000.00	150,513.45
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	200,000.00	210,033.00
HOWARD MIDSTREAM ENERGY	225,000.00	230,931.67
HP ENTERPRISE CO	75,000.00	70,384.32
HUB INTERNATIONAL LTD	25,000.00	25,064.07
HUB INTERNATIONAL LTD	125,000.00	130,899.87
HUB INTERNATIONAL LTD	225,000.00	234,909.67
HUSKY INJECTION / TITAN	150,000.00	158,038.33
ICAHN ENTERPRISES/FIN	113,000.00	113,390.13
ICAHN ENTERPRISES/FIN	550,000.00	542,815.02

ICAHN ENTERPRISES/FIN	625,000.00	629,687.50
ICAHN ENTERPRISES/FIN	350,000.00	305,109.66
ICAHN ENTERPRISES/FIN	375,000.00	377,641.68
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	300,000.00	276,514.48
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	400,000.00	382,677.97
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	425,000.00	370,600.00
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	100,000.00	87,414.08
IHEARTCOMMUNICATIONS INC	440,000.00	359,656.00
II-VI INC	175,000.00	173,785.13
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	214,409.60
ILIAD HOLDING SAS	200,000.00	205,737.60
IMOLA MERGER CORP	850,000.00	836,290.60
INNOPHOS HOLDINGS INC	498,125.00	469,654.66
INSIGHT ENTERPRS	100,000.00	102,152.86
INSULET CORPORATION	375,000.00	390,032.62
ION PLATFORM FINANCE S.A	200,000.00	200,668.92
ION PLATFORM FINANCE US	200,000.00	189,190.18
IQVIA INC	225,000.00	235,536.97
IRON MOUNTAIN INC	100,000.00	100,231.89
IRON MOUNTAIN INC	300,000.00	308,262.60
IRON MOUNTAIN INC	390,000.00	383,783.47
IRON MOUNTAIN INC	25,000.00	24,706.02
IRON MOUNTAIN INC	550,000.00	543,235.55
IRON MOUNTAIN INC	1,125,000.00	1,140,052.50
IRON MOUNTAIN INFO MGMT	625,000.00	598,918.43
JACOBS ENTERTAINMENT INC	250,000.00	244,021.87
JANE STREET GRP/JSG FIN	425,000.00	433,345.38
JANE STREET GRP/JSG FIN	275,000.00	286,579.97
JB POINDEXTER & CO INC	275,000.00	287,897.94
JEFFERIES FIN LLC / JFIN	200,000.00	196,441.00
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	325,000.00	343,153.85
JEFFERSON CAPITAL HOLDIN	650,000.00	682,452.55
JELD-WEN INC	175,000.00	123,461.78
JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	925,000.00	920,275.10
JH NORTH AMERICA HOLDING	125,000.00	126,670.12
JH NORTH AMERICA HOLDING	125,000.00	127,448.12
K HOVNANIAN ENTERPRISES	75,000.00	76,362.30
K HOVNANIAN ENTERPRISES	100,000.00	101,432.10
KAISER ALUMINUM CORP	175,000.00	168,199.97
KAISER ALUMINUM CORP	150,000.00	149,897.95
KB HOME	150,000.00	154,565.70
KB HOME	350,000.00	331,636.06
KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	550,000.00	576,723.95

KENNEDY-WILSON INC	400,000.00	381,284.00	
KIMMERIDGE TEXAS GAS LLC	75,000.00	77,569.50	
KINETIK HOLDINGS LP	100,000.00	102,807.60	
KINETIK HOLDINGS LP	175,000.00	176,471.94	
KIOXIA HOLDINGS CORP	200,000.00	206,046.40	
KIOXIA HOLDINGS CORP	200,000.00	207,222.32	
KNIFE RIVER HOLD CO	375,000.00	394,498.50	
KODIAK GAS SERVICES LLC	250,000.00	254,008.00	
KRAKEN OIL & GAS PARTNER	250,000.00	249,031.62	
KROGER CO	1,000,000.00	960,681.00	
KROGER CO	50,000.00	48,144.36	
L BRANDS INC	500,000.00	497,950.05	
LADDER CAP FIN LLLP/CORP	150,000.00	159,153.30	
LAMAR MEDIA CORP	125,000.00	124,797.06	
LAREDO PETROLEUM INC	275,000.00	274,543.28	
LATAM AIRLINES GROUP SA	250,000.00	261,887.50	
LBM ACQUISITION LLC	450,000.00	409,641.60	
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	200,000.00	211,182.80	
LD HOLDINGS GROUP LLC	325,000.00	300,766.08	
LEVEL 3 FINANCING INC	650,000.00	617,210.49	
LEVEL 3 FINANCING INC	850,000.00	770,312.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	100,000.00	102,435.90	
LEVEL 3 FINANCING INC	300,000.00	308,061.89	
LFS TOPCO LLC	500,000.00	496,320.00	
LGI HOMES INC	275,000.00	286,890.17	
LGI HOMES INC	95,000.00	87,208.49	
LGI HOMES INC	100,000.00	97,561.00	
LIFE TIME INC	525,000.00	536,239.72	
LIFEPOINT HEALTH INC	175,000.00	188,715.27	
LIFEPOINT HEALTH INC	275,000.00	303,109.84	
LIFEPOINT HEALTH INC	100,000.00	107,680.20	
LIFEPOINT HEALTH INC	250,000.00	265,699.75	
LIGHT & WONDER INTL INC	125,000.00	126,153.12	
LIGHTNING POWER LLC	500,000.00	530,821.50	
LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	125,000.00	129,110.37	
LITHIA MOTORS INC	712,000.00	687,564.30	
LITHIA MOTORS INC	75,000.00	75,585.37	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	575,000.00	574,668.22	
LONG RIDGE ENERGY LLC	100,000.00	105,596.40	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	75,000.00	75,821.62	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	550,000.00	506,594.00	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	150,000.00	149,250.00	

MACY'S RETAIL HLDGS LLC	700,000.00	571,949.98
MAGIC MERGERCO INC	250,000.00	237,024.90
MAGIC MERGERCO INC	25,000.00	22,669.42
MAGNOLIA OIL GAS/MAG FIN	400,000.00	410,099.60
MAJORDRIVE HOLDINGS IV L	525,000.00	351,334.46
MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	275,000.00	261,820.15
MATADOR RESOURCES CO	375,000.00	385,014.37
MATADOR RESOURCES CO	75,000.00	76,404.07
MATADOR RESOURCES CO	550,000.00	554,227.85
MATIV HOLDINGS INC	125,000.00	126,529.00
MATTAMY GROUP CORP	325,000.00	315,714.58
MATTHEWS INTERNATIONAL C	275,000.00	283,943.55
MAV ACQUISITION CORP	325,000.00	329,288.05
MCGRAW-HILL EDUCATION	100,000.00	104,533.60
MEDLINE BORROWER/MEDL CO	175,000.00	180,427.97
MELCO RESORTS FINANCE	200,000.00	209,196.02
MELCO RESORTS FINANCE	200,000.00	199,595.56
MERISANT ESCROW	600,000.00	0.00
MERLIN ENTERTAINMENTS GR	200,000.00	173,549.72
METHANEX US OPERATIONS	175,000.00	179,278.05
METIS MERGER SUB LLC	157,000.00	155,750.71
MGM RESORTS INTL	275,000.00	281,992.15
MICROSTRATEGY INC	90,000.00	73,053.00
MIDCAP FINANCIAL ISSR TR	400,000.00	394,769.24
MIDCONTINENT COMMUNICATI	150,000.00	153,523.35
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	139,736.16	0.00
MILLENNIUM ESCROW CORP	200,000.00	194,756.96
MILLROSE PROPERTIES INC	450,000.00	458,649.90
MILLROSE PROPERTIES INC	175,000.00	175,565.37
MINERAL RESOURCES LTD	225,000.00	236,425.83
MINERAL RESOURCES LTD	100,000.00	104,187.18
MITER BRAND / MIWD BORR	225,000.00	229,982.08
MIWD HLDCO II/MIWD FIN	100,000.00	96,138.51
MOBIUS MERGER SUB	50,000.00	31,754.37
MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	150,000.00	156,738.00
MOLINA HEALTHCARE INC	125,000.00	127,716.87
MOLINA HEALTHCARE INC	450,000.00	406,836.27
MOLINA HEALTHCARE INC	125,000.00	126,077.00
MOSS CREEK RESOURCES HLD	250,000.00	239,114.10
MOTION BONDCO DAC	200,000.00	193,557.88
MOZART DEBT MERGER SUB	400,000.00	401,019.00
MPH ACQUISITION HOLDINGS	461,250.00	488,168.55
MPH ACQUISITION HOLDINGS	25,000.00	21,605.25

MPT OPER PARTNERSP/FINL	1,150,000.00	1,111,933.85
MPT OPER PARTNERSP/FINL	125,000.00	91,151.81
MPT OPER PARTNERSP/FINL	175,000.00	184,921.27
MRT MID PART/MRT MID FIN	400,000.00	412,739.95
MURPHY OIL CORP	300,000.00	298,285.89
MURPHY OIL USA INC	250,000.00	233,553.22
MUVICO LLC	450,000.00	491,813.12
NABORS INDUSTRIES INC	33,000.00	34,836.78
NABORS INDUSTRIES INC	100,000.00	99,946.31
NABORS INDUSTRIES INC	75,000.00	74,278.02
NABORS INDUSTRIES LTD	450,000.00	450,569.24
NASSAU COMPANIES OF NY	125,000.00	120,438.03
NAVIENT CORP	100,000.00	99,039.88
NAVIENT CORP	375,000.00	415,023.75
NAVIENT CORP	250,000.00	278,788.50
NCL CORPORATION LTD	200,000.00	198,209.90
NCL CORPORATION LTD	375,000.00	381,748.50
NCR ATLEOS ESCROW CORP	575,000.00	623,124.16
NCR CORP	375,000.00	372,239.28
NEPTUNE BIDCO US INC	475,000.00	475,094.47
NEPTUNE BIDCO US INC	175,000.00	178,273.20
NEW ENTERPRISE STONE & L	325,000.00	326,356.87
NEW ENTERPRISE STONE & L	240,000.00	239,834.52
NEW HOME CO INC/THE	150,000.00	156,045.57
NEWELL BRANDS INC	150,000.00	156,938.10
NEWELL BRANDS INC	300,000.00	281,727.66
NEWS CORP	150,000.00	148,307.44
NFE FINANCING LLC	350,000.00	106,575.00
NGL ENERGY PARTNERS LP	225,000.00	231,887.70
NGL ENERGY PARTNERS LP	350,000.00	362,499.13
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	200,000.00	200,077.24
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	225,000.00	223,654.88
NISSAN MOTOR CO	200,000.00	188,505.32
NISSAN MOTOR CO	200,000.00	211,752.16
NISSAN MOTOR CO	600,000.00	636,700.44
NOBLE FINANCE II LLC	400,000.00	416,055.20
NORTHERN OIL & GAS INC	275,000.00	270,579.81
NORTHERN OIL AND GAS INC	200,000.00	204,756.00
NORTHRIVER MIDSTREAM FIN	325,000.00	330,844.47
NORTHWEST ACQ/DOMINION	475,000.00	574.75
NORTONLIFELOCK INC	325,000.00	329,939.67
NORTONLIFELOCK INC	175,000.00	180,842.90

NOVA CHEMICALS CORP	275,000.00	287,969.55
NOVA CHEMICALS CORP	400,000.00	427,940.40
NOVA CHEMICALS CORP	225,000.00	239,312.47
NOVELIS CORP	300,000.00	287,437.11
NOVELIS INC	150,000.00	155,152.35
NRG ENERGY INC	250,000.00	272,587.00
NRG ENERGY INC	450,000.00	452,129.26
NRG ENERGY INC	575,000.00	575,872.50
NRG ENERGY INC	375,000.00	382,798.57
NRG ENERGY INC	250,000.00	276,458.80
NRG ENERGY INC	500,000.00	503,870.00
NRG ENERGY INC	175,000.00	180,158.82
NRG ENERGY INC	600,000.00	607,868.03
NUSTAR LOGISTICS LP	625,000.00	655,417.50
OI EUROPEAN GROUP BV	325,000.00	314,792.85
OLIN CORP	375,000.00	374,134.98
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	250,000.00	241,711.67
OLYMPUS WTR US HLDG CORP	200,000.00	202,719.80
ONEMAIN FINANCE CORP	575,000.00	607,921.62
ONEMAIN FINANCE CORP	475,000.00	483,175.22
ONEMAIN FINANCE CORP	254,000.00	237,612.32
ONEMAIN FINANCE CORP	300,000.00	314,477.70
ONEMAIN FINANCE CORP	350,000.00	363,250.64
ONEMAIN FINANCE CORP	175,000.00	178,719.97
ONEMAIN FINANCE CORP	150,000.00	155,460.90
ONEMAIN FINANCE CORP	225,000.00	226,276.20
ONEMAIN FINANCE CORP	300,000.00	302,324.70
ONEOK	525,000.00	497,960.34
ONEOK	200,000.00	176,382.08
ONESKY FLIGHT LLC	200,000.00	212,176.00
OPAL BIDCO	200,000.00	204,475.00
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	550,000.00	522,154.54
OPEN TEXT/OPEN TEXT HOLD	350,000.00	326,193.17
OPTICS BIDCO S P A	667,000.00	635,969.75
ORGANON & CO/ORGANON FOR	200,000.00	179,832.40
ORGANON FINANCE 1 LLC	400,000.00	387,098.96
ORGANON FINANCE 1 LLC	600,000.00	499,238.94
OSAIC HOLDINGS INC	100,000.00	104,166.00
OSAIC HOLDINGS INC	125,000.00	129,356.50
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	122,000.00	121,922.20
OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	450,000.00	439,392.28
OWENS-BROCKWAY	325,000.00	331,024.98
OWENS-BROCKWAY	525,000.00	528,613.05

PANTHER ESCROW ISSUER	350,000.00	362,215.00	
PARADIGM PRNT/CO-ISSUER	125,000.00	117,308.75	
PARK INTERMED HOLDINGS	150,000.00	153,569.70	
PARK RIVER HOLDINGS INC	127,972.00	127,012.20	
PARK RIVER HOLDINGS INC	75,000.00	76,822.27	
PBF HOLDING CO LLC	125,000.00	130,657.00	
PBF HOLDING CO LLC	275,000.00	269,557.36	
PEBBLEBROOK HOTEL/FINANC	100,000.00	102,565.50	
PENNYMAC FIN SVCS INC	275,000.00	269,641.79	
PENNYMAC FIN SVCS INC	150,000.00	159,827.40	
PENNYMAC FIN SVCS INC	250,000.00	262,630.25	
PENNYMAC FIN SVCS INC	150,000.00	150,642.00	
PENNYMAC FIN SVCS INC	425,000.00	443,508.75	
PENNYMAC FIN SVCS INC	250,000.00	260,076.32	
PENNYMAC FIN SVCS INC	300,000.00	308,669.70	
PERFORMANCE FOOD GROUP I	225,000.00	231,541.87	
PERMIAN RESOURC OPTG LLC	700,000.00	732,270.00	
PERRIGO FINANCE UNLIMITE	125,000.00	121,328.76	
PETSMART INC/PETSMART FI	500,000.00	507,097.50	
PG&E CORP	150,000.00	149,458.17	
PG&E CORP	425,000.00	442,734.40	
PHH ESCROW ISSUER LLC	400,000.00	412,898.80	
PHINIA INC	400,000.00	413,350.00	
PICARD MIDCO INC	1,225,000.00	1,238,095.86	
PLAYTIKA HOLDING CORP	375,000.00	336,497.32	
POST HOLDINGS INC	225,000.00	212,567.51	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	154,050.60	
POST HOLDINGS INC	425,000.00	428,908.72	
POST HOLDINGS INC	175,000.00	176,043.00	
PRA GROUP INC	175,000.00	178,546.98	
PRA GROUP INC	175,000.00	181,343.75	
PRAIRIE ACQUIROR LP	200,000.00	206,962.70	
PREMIER ENTERTAINMENT SU	475,000.00	353,281.25	
PREMIER ENTERTAINMENT SU	475,000.00	305,781.25	
PRIMO/TRITON WATER HLD	400,000.00	388,660.28	
PROLOGIS LP	200,000.00	190,702.16	
QNITY ELECTRONICS INC	200,000.00	204,558.99	
QNITY ELECTRONICS INC	175,000.00	180,896.62	
QUEEN MERGERCO INC	175,000.00	182,154.54	
QUICKEN LOANS LLC/QUICKN	25,000.00	24,154.08	
QUIKRETE HOLDINGS INC	550,000.00	571,034.09	
QUIKRETE HOLDINGS INC	500,000.00	519,581.00	
	100,000.00	104,371.50	

RADIOLOGY PARTNERS INC		
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	205,850.24
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	213,904.80
RAKUTEN GROUP INC	200,000.00	223,247.50
RAVEN ACQUISITION HOLDIN	675,000.00	694,096.42
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	450,000.00	437,380.06
REALOGY GROUP/CO-ISSUER	14,000.00	13,054.74
RFNA LP	400,000.00	404,481.20
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	100,000.00	103,201.20
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	300,000.00	309,638.10
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	100,000.00	103,782.80
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	275,000.00	287,748.17
RITHM CAPITAL CORP	225,000.00	229,817.92
RITHM CAPITAL CORP	350,000.00	357,230.30
ROCKCLIFF ENERGY II LLC	175,000.00	171,630.55
ROCKET COS INC	225,000.00	233,178.07
ROCKET COS INC	300,000.00	310,011.74
ROCKET COS INC	150,000.00	157,801.65
ROCKET COS INC	500,000.00	523,312.69
ROCKET SOFTWARE INC	325,000.00	334,585.87
ROCKETMTGE CO-ISSUER INC	775,000.00	718,730.66
ROGERS COMMUNICATIONS IN	50,000.00	51,950.90
ROGERS COMMUNICATIONS IN	100,000.00	105,844.61
ROLLER BEARING CO OF AME	300,000.00	295,449.81
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	350,000.00	356,232.66
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	325,000.00	332,336.03
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	325,000.00	335,901.93
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	675,000.00	693,713.09
RR DONNELLEY & SONS CO	150,000.00	155,263.50
RR DONNELLEY & SONS CO	200,000.00	203,129.12
RRD INTERMEDIATE HLDS	281,253.00	285,124.44
RYAN SPECIALTY	250,000.00	254,210.95
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	202,751.40
SABRE GLBL INC	100,000.00	85,161.00
SAKS GLOBAL ENTERPRISES	424,650.00	63,697.50
SANCHEZ ENERGY CORP	2,182,000.00	11,019.10
SANCHEZ ENERGY CORP	1,425,000.00	7,196.25
SCIH SALT HOLDINGS INC	585,000.00	585,240.72
SCRIPPS ESCROW II INC	50,000.00	46,628.79
SEADRILL FINANCE LTD	200,000.00	208,716.00
SEAGATE DATA STOR	100,000.00	97,999.93
SEAGATE DATA STOR	125,000.00	128,831.37
SEAGATE DATA STOR	100,000.00	106,119.10

SEALED AIR CORP	75,000.00	75,786.00	
SEALED AIR CORP	125,000.00	129,942.75	
SEALED AIR/SEALED AIR US	125,000.00	130,261.50	
SEASpan CORP	500,000.00	476,234.95	
SELECT MEDICAL CORP	125,000.00	122,036.87	
SERVICE CORP INTL	25,000.00	25,120.45	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	279,578.20	
SERVICE PROPERTIES TRUST	100,000.00	99,546.20	
SERVICE PROPERTIES TRUST	200,000.00	196,631.04	
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,000.00	22,514.55	
SESI LLC	75,000.00	74,856.94	
SGUS LLC	186,287.00	111,772.20	
SHEA HOMES LP/FNDG CP	175,000.00	174,581.75	
SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	100,000.00	103,967.10	
SINCLAIR TELEVISION GROU	275,000.00	246,984.37	
SINCLAIR TELEVISION GROU	175,000.00	182,767.35	
SIRIUS XM RADIO INC	375,000.00	366,406.31	
SIRIUS XM RADIO INC	475,000.00	477,549.32	
SIRIUS XM RADIO INC	75,000.00	68,601.66	
SLM CORP	50,000.00	51,562.25	
SMYRNA READY MIX CONCRET	300,000.00	318,466.50	
SNAP INC	500,000.00	516,267.00	
SOLSTICE ADVANCED MATERI	100,000.00	100,504.47	
SOTERA HEALTH HLDGS LLC	275,000.00	289,178.72	
SOUTH BOW CAN INFRA HOLD	400,000.00	417,576.40	
SPECIALTY BUILDING PRODU	225,000.00	222,809.06	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	225,000.00	225,656.10	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	415,000.00	425,982.97	
SRM ESCROW ISSUER LLC	425,000.00	425,427.97	
SS&C TECHNOLOGIES INC	800,000.00	801,817.60	
SS&C TECHNOLOGIES INC	625,000.00	648,333.12	
STANDARD BUILDING SOLUTI	325,000.00	330,492.26	
STANDARD BUILDING SOLUTI	300,000.00	299,807.67	
STANDARD INDUSTR INC/NJ	400,000.00	409,898.00	
STANDARD INDUSTRIES INC	775,000.00	744,616.51	
STAPLES INC	350,000.00	342,529.42	
STAPLES INC	415,045.00	340,891.19	
STAR PARENT INC	175,000.00	186,675.82	
STARWOOD PROPERTY TRUST	275,000.00	290,480.76	
STARWOOD PROPERTY TRUST	275,000.00	282,076.02	
STARWOOD PROPERTY TRUST	125,000.00	130,008.37	
STARWOOD PROPERTY TRUST	50,000.00	52,086.85	

STATION CASINOS LLC	275,000.00	272,574.83
STL HOLDING CO LLC	200,000.00	211,637.80
STONEBRIAR ABF LLC	250,000.00	253,593.74
STUDIO CITY FINANCE LTD	300,000.00	286,627.98
SUNOCO	725,000.00	708,018.76
SUNOCO	300,000.00	290,805.96
SUNOCO LP	125,000.00	130,143.12
SUNOCO LP	175,000.00	175,403.11
SUNOCO LP	200,000.00	204,159.60
SUNOCO LP	150,000.00	149,928.31
SUNOCO LP/FINANCE CORP	425,000.00	425,575.02
SUNOCO LP/FINANCE CORP	200,000.00	206,490.20
SURGERY CENTER HOLDINGS	325,000.00	329,094.67
SYNCHRONY FINANCIAL	175,000.00	188,044.41
SYNERGY INFRASTRUCTURE H	75,000.00	77,698.27
SYNOPSIS INC	125,000.00	125,055.51
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	250,000.00	265,321.75
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	500,000.00	510,082.00
TALEN ENERGY SUPPLY LLC	350,000.00	361,235.00
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	225,000.00	232,302.15
TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	450,000.00	446,960.29
TALOS PRODUCTION INC	275,000.00	286,141.07
TALOS PRODUCTION INC	250,000.00	262,132.00
TARGA RESOURCES CORP	300,000.00	300,587.25
TEAM HEALTH HOLDINGS INC	75,000.00	75,775.81
TEINE ENERGY LTD	300,000.00	299,896.95
TELESAT CANADA/TELESAT L	425,000.00	337,875.00
TELESAT CANADA/TELESAT L	400,000.00	190,000.00
TENET HEALTHCARE CORP	250,000.00	250,253.00
TENET HEALTHCARE CORP	175,000.00	175,541.38
TENET HEALTHCARE CORP	625,000.00	613,147.00
TENET HEALTHCARE CORP	475,000.00	484,802.10
TENET HEALTHCARE CORP	275,000.00	285,828.40
TENET HEALTHCARE CORP	250,000.00	252,798.00
TENET HEALTHCARE CORP	250,000.00	256,689.50
TENNECO INC	450,000.00	450,624.60
TERRAFORM POWER OPERATIN	350,000.00	337,870.22
TOPS HOLDING II ESCROW	1,191,000.00	0.00
TRANSALTA CORP	200,000.00	208,275.54
TRANSDIGM INC	475,000.00	484,038.30
TRANSDIGM INC	350,000.00	360,582.25
TRANSDIGM INC	150,000.00	149,405.77
TRANSDIGM INC	200,000.00	209,449.60

TRANSDIGM INC	25,000.00	25,971.94
TRANSDIGM INC	575,000.00	588,111.72
TRANSDIGM INC	1,250,000.00	1,279,697.50
TRANSDIGM INC	100,000.00	103,728.90
TRANSDIGM INC	225,000.00	234,572.40
TRANSMONTAIGNE PARTNERS	150,000.00	153,029.10
TRANSOCEAN AQUILA LTD	108,461.53	112,297.86
TRANSOCEAN INC	25,000.00	25,493.15
TRANSOCEAN INC	131,250.00	137,043.34
TRANSOCEAN INC	75,000.00	75,709.84
TRANSOCEAN INC	75,000.00	78,438.97
TRANSOCEAN INC	575,000.00	515,577.37
TRANSOCEAN SEDCO FOREX	475,000.00	462,672.04
TRANSOCEAN TITAN FIN LTD	80,952.38	83,510.47
TRAVEL + LEISURE CO	175,000.00	177,399.25
TRINITY INDUSTRIES INC	325,000.00	338,136.50
TRINSEO LUX / TRINSEO NA	150,899.00	27,161.82
TRIVIUM PACKAGING FIN	180,000.00	191,582.82
TRIVIUM PACKAGING FIN	400,000.00	433,855.48
TRONOX INC	325,000.00	236,191.02
TRONOX INC	25,000.00	24,936.58
TRUENOORD CAPITAL DAC	375,000.00	396,196.87
TXNM ENERGY INC	50,000.00	49,953.91
UNICREDIT SPA	400,000.00	407,307.16
UNITED NATURAL FOODS INC	175,000.00	175,363.82
UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	24,083.96
UNITED RENTALS NORTH AM	100,000.00	95,056.50
UNITED RENTALS NORTH AM	300,000.00	279,700.50
UNITED RENTALS NORTH AM	525,000.00	546,284.91
UNITED WHOLESALE MTGE LL	300,000.00	300,971.70
UNITED WHOLESALE MTGE LL	225,000.00	221,534.97
UNITI GROUP INC	75,000.00	83,009.97
UNITI GROUP/CSL CAPITAL	1,175,000.00	1,152,433.24
UNITI GRP/UNITI HLD/CSL	375,000.00	349,026.37
UNIVISION COMMUNICATIONS	250,000.00	259,091.64
UNIVISION COMMUNICATIONS	250,000.00	238,837.47
UNIVISION COMMUNICATIONS	225,000.00	227,569.05
UNIVISION COMMUNICATIONS	75,000.00	77,462.17
UNIVISION COMMUNICATIONS	490,000.00	521,374.70
UPC BROADBAND FINCO BV	800,000.00	766,228.00
US ACUTE CARE SOLUTIONS	450,000.00	452,743.56
US FOODS INC	150,000.00	157,688.25

US FOODS INC	175,000.00	177,392.06
USA COM PART/USA COM FIN	425,000.00	440,598.77
USA COM PART/USA COM FIN	175,000.00	176,211.35
UWM HOLDINGS LLC	100,000.00	101,535.70
UWM HOLDINGS LLC	125,000.00	125,224.73
VALARIS LTD	425,000.00	442,968.15
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	425,000.00	379,298.22
VENTURE GLOBAL LNG INC	175,000.00	172,759.51
VENTURE GLOBAL LNG INC	325,000.00	327,878.68
VENTURE GLOBAL LNG INC	450,000.00	428,221.98
VENTURE GLOBAL LNG INC	275,000.00	272,280.66
VENTURE GLOBAL PLAQUE	225,000.00	224,587.73
VENTURE GLOBAL PLAQUE	375,000.00	395,414.17
VENTURE GLOBAL PLAQUE	875,000.00	869,514.97
VENTURE GLOBAL PLAQUE	225,000.00	222,686.25
VENTURE GLOBAL PLAQUE	100,000.00	106,228.20
VENTURE GLOBAL PLAQUE	375,000.00	372,442.72
VERMILION ENERGY INC	350,000.00	346,792.35
VERMILION ENERGY INC	25,000.00	23,931.03
VERSANT MEDIA GROUP INC	75,000.00	76,819.72
VIKING BAKED GOODS ACQUI	225,000.00	227,432.25
VIKING CRUISES LTD	525,000.00	562,479.75
VIKING CRUISES LTD	150,000.00	152,054.08
VIKING OCEAN CRUISES SHI	225,000.00	225,929.47
VIRGIN AUSTRALIA HOLDING	209,840.39	603.29
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	400,000.00	356,798.24
VISTAJET MALTA/VM HOLDS	250,000.00	258,965.87
VISTAJET MALTA/XO MGMT	325,000.00	328,755.37
VISTAJET MALTA/XO MGMT	575,000.00	557,121.18
VISTRA CORP	225,000.00	230,721.97
VISTRA CORP	850,000.00	863,713.05
VISTRA OPERATIONS CO LLC	1,000,000.00	1,058,905.80
VISTRA OPERATIONS CO LLC	375,000.00	393,452.25
VITAL ENERGY INC	75,000.00	79,021.42
VITAL ENERGY INC	200,000.00	196,599.25
VMED O2 UK FINAN	200,000.00	185,568.60
VMED O2 UK FINANCING I	600,000.00	550,241.04
VMED O2 UK FINANCING I	200,000.00	199,032.30
VOLTAGRID LLC	50,000.00	49,888.56
VORTEX OPCO LLC	141,075.00	13,402.12
VORTEX OPCO LLC	32,400.00	28,350.00
WALKER & DUNLOP INC	150,000.00	153,385.05
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	25,000.00	23,366.50

WARNERMEDIA HOLDINGS INC	250,000.00	240,779.42
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	50,000.00	44,750.00
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	950,000.00	703,000.00
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	134,000.00	93,758.46
WASTE PRO USA INC	400,000.00	417,375.20
WATCO COS LLC/FINANCE CO	375,000.00	393,160.83
WBI OPERATING LLC	75,000.00	74,975.62
WEATHERFORD INTERNATIONA	50,000.00	51,449.03
WEEKLEY HOMES LLC/ FINAN	375,000.00	368,893.91
WEX INC	150,000.00	153,368.25
WHIRLPOOL CORP	50,000.00	49,503.90
WHIRLPOOL CORP	250,000.00	252,633.26
WHIRLPOOL CORP	25,000.00	22,855.65
WHIRLPOOL CORP	100,000.00	94,430.02
WHIRLPOOL CORP	100,000.00	98,417.81
WHIRLPOOL CORP	125,000.00	104,027.30
WILLIAMS SCOTSMAN INC	100,000.00	103,404.00
WILLIAMS SCOTSMAN INC	75,000.00	77,258.62
WILLIAMS SCOTSMAN INC	84,000.00	87,579.57
WILSONART LLC	150,000.00	135,563.20
WINDSOR HOLDINGS III LLC	200,000.00	211,402.20
WINDSTREAM ESCROW LLC	875,000.00	916,014.75
WINDSTREAM SERVICES LLC	100,000.00	102,482.80
WR GRACE HOLDING LLC	525,000.00	495,575.79
WR GRACE HOLDING LLC	75,000.00	76,517.10
WULF COMPUTE LLC	575,000.00	596,151.72
WYNN MACAU LTD	200,000.00	199,825.66
WYNN MACAU LTD	475,000.00	469,162.82
WYNN MACAU LTD	350,000.00	353,168.69
WYNN RESORTS FINANCE LLC	150,000.00	150,579.40
WYNN RESORTS FINANCE LLC	225,000.00	243,003.15
WYNN RESORTS FINANCE LLC	325,000.00	331,875.37
XEROX HOLDINGS CORP	125,000.00	49,962.60
XHR LP	100,000.00	102,850.50
XPLR INFRASST OPERATING	75,000.00	78,596.77
XPO INC	125,000.00	130,341.25
XPO INC	175,000.00	184,121.70
YUM! BRANDS INC	425,000.00	430,430.22
ZAYO GROUP HLDGS INC	354,260.00	335,239.78
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	250,000.00	258,630.50
ZEGONA FINANCE PLC	200,000.00	212,198.60
ZF NA CAPITAL	275,000.00	273,029.15

		ZF NA CAPITAL	400,000.00	383,006.60
小計		銘柄数：949	284,433,746.44	264,338,020.20 (41,160,073,124)
		組入時価比率：97.3%		100.0%
合計				41,160,073,124 (41,160,073,124)
合計				41,162,689,052 (41,162,689,052)

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2025年12月12日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	249,160,000	-	249,064,000	96,000
米ドル	249,160,000	-	249,064,000	96,000
合計	249,160,000	-	249,064,000	96,000

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

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

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

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

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

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

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2 ファンドの現況

純資産額計算書

野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)

2025年12月30日現在

資産総額	13,046,373,388円
負債総額	18,625,162円
純資産総額(-)	13,027,748,226円
発行済口数	13,696,863,076口
1口当たり純資産額(/)	0.9511円

野村米国ハイ・イールド・ファンド(毎月決算型)為替ヘッジあり

2025年12月30日現在

資産総額	2,106,849,937円
負債総額	1,038,274,775円

純資産総額（ - ）	1,068,575,162円
発行済口数	1,579,063,558口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6767円

（参考）高利回り社債オープン マザーファンド

2025年12月30日現在

資産総額	42,642,021,862円
負債総額	301,325,000円
純資産総額（ - ）	42,340,696,862円
発行済口数	6,834,212,629口
1口当たり純資産額（ / ）	6.1954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

2026年1月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

2 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）を行っております。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おります。

委託者の運用する証券投資信託は2025年12月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	893	67,871,125
単位型株式投資信託	123	583,283
追加型公社債投資信託	14	7,335,318
単位型公社債投資信託	356	561,657
合計	1,386	76,351,385

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、財務諸表等規則ならびに同規則第282条及び第306条の規定により、「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)に基づいて作成しております。

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(2024年4月1日から2025年3

月31日までの財務諸表ならびに中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表に
ついて、EY新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			7,405		8,177
金銭の信託			44,745		46,810
前払金			7		12
前払費用			852		1,019
未収入金			1,023		666
未収委託者報酬			31,788		34,911
未収運用受託報酬			5,989		7,066
短期貸付金			757		2,242
その他			169		195
貸倒引当金			18		21
流動資産計			92,719		101,080
固定資産					
有形固定資産					
建物	2	595		589	
器具備品	2	350		292	
無形固定資産					
ソフトウェア		5,658		6,888	
その他		0		0	
投資その他の資産					
投資有価証券		1,813		2,164	
関係会社株式		9,535		6,584	
長期差入保証金		519		521	
長期前払費用		10		11	
前払年金費用		1,875		2,413	
繰延税金資産		2,651		3,134	
その他		908		92	
固定資産計			23,918		22,694
資産合計			116,638		123,775

区分	注記 番号	前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
関係会社短期借入金			13,700		6,000
預り金			123		132
未払金			11,404		11,982
未払収益分配金		1		1	
未払償還金		39		65	

未払手数料		10,312		11,326
関係会社未払金		1,052		589
未払費用	1		12,507	12,594
未払法人税等			8,095	10,363
未払消費税等			1,590	2,112
前受収益			15	14
賞与引当金			4,543	5,846
その他			24	-
流動負債計			52,005	49,045
固定負債				
退職給付引当金			2,759	2,618
時効後支払損引当金			602	610
資産除去債務			1,123	1,431
固定負債計			4,484	4,660
負債合計			56,490	53,706
(純資産の部)				
株主資本			59,820	69,751
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			28,910	38,841
利益準備金		685		685
その他利益剰余金		28,225		38,156
繰越利益剰余金		28,225		38,156
評価・換算差額等			327	317
その他有価証券評価差額金			327	317
純資産合計			60,147	70,069
負債・純資産合計			116,638	123,775

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			124,722		155,775
運用受託報酬			21,188		23,666
その他営業収益			291		328
営業収益計			146,202		179,770
営業費用					
支払手数料			43,258		56,923
広告宣伝費			1,054		1,115
公告費			0		0
調査費			33,107		38,115
調査費		6,797		6,901	
委託調査費		26,310		31,213	
委託計算費			1,377		1,345

営業雑経費			3,670		4,336
通信費		92		89	
印刷費		820		780	
協会費		85		93	
諸経費		2,671		3,372	
営業費用計			82,468		101,835
一般管理費					
給料			13,068		14,094
役員報酬		259		321	
給料・手当		7,985		7,982	
賞与		4,822		5,790	
交際費			87		105
寄付金			117		116
旅費交通費			323		394
租税公課			990		1,537
不動産賃借料			1,235		1,236
退職給付費用			893		598
固定資産減価償却費			2,292		2,309
諸経費			12,483		12,708
一般管理費計			31,491		33,100
営業利益			32,242		44,834

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	7,054		6,594	
受取利息		48		93	
為替差益		146		1,498	
その他		625		786	
営業外収益計			7,875		8,972
営業外費用					
支払利息		123		210	
金銭の信託運用損		782		396	
時効後支払損引当金繰入額		14		10	
投資事業組合運用損		28		134	
その他		18		10	
営業外費用計			967		763
経常利益			39,149		53,043
特別利益					
株式報酬受入益		28		56	
特別利益計			28		56
特別損失					
投資有価証券売却損		5		-	
関係会社株式評価損		490		-	
固定資産除却損	2	31		14	

特別損失計		527	14
税引前当期純利益		38,651	53,085
法人税、住民税及び事業税		10,821	15,463
法人税等調整額		354	482
当期純利益		28,183	38,105

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	31,217	56,509	87,419
当期変動額									
剰余金の配当							55,782	55,782	55,782
当期純利益							28,183	28,183	28,183
別途積立金の取崩						24,606	24,606	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	24,606	2,991	27,598	27,598
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	-	28,225	28,910	59,820

(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	229	229	87,648
当期変動額			
剰余金の配当			55,782
当期純利益			28,183
別途積立金の取崩			-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	97	97	97
当期変動額合計	97	97	27,500
当期末残高	327	327	60,147

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	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		その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	28,225	28,910	59,820
当期変動額								
剰余金の配当						28,174	28,174	28,174
当期純利益						38,105	38,105	38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	9,931	9,931	9,931
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751

(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	327	327	60,147
当期変動額			
剰余金の配当			28,174
当期純利益			38,105
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	9	9	9
当期変動額合計	9	9	9,921
当期末残高	317	317	70,069

[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
--------------------	-----------------------------------

	<p>(2) その他有価証券 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (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) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等</p>						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table data-bbox="687 775 1062 864"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						
6. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p>						

7. 収益及び費用の計上基準	<p>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。</p> <p>委託者報酬</p> <p>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。</p> <p>運用受託報酬</p> <p>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。</p> <p>成功報酬</p> <p>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。</p>
----------------	---

[会計上の見積りの変更に関する注記]

(1) 資産除去債務の計上額

当事業年度において、国内における近年の物価高騰を受け、本社事務所の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務に係る資産除去債務について、最新の物価及び人件費に基づく再見積りを行いました。この見積りの変更による増加額308百万円を変更前の資産除去債務残高に加算しております。

[表示方法の変更に関する注記]

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「投資事業組合運用損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた47百万円は、「投資事業組合運用損」28百万円、「その他」18百万円として組み替えております。

[会計方針の変更]

該当事項はありません。

[未適用の会計基準等]

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）

ほか、関連する企業会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針の改正

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028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

現時点において評価中であります。

[追加情報]

確定給付企業年金制度、退職一時金制度及び確定拠出年金制度を設けておりますが、2025年4月1日より確定給付企業年金制度の新規積立を停止し、確定拠出年金制度及び退職一時金制度による新規積立に変更しております。

この制度変更に伴う会計処理については、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第1号 2016年12月16日）及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第2号 2007年2月7日）を適用しております。

なお、退職給付制度変更による、当事業年度の損益計算書への影響は軽微であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025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 1,939百万円	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 2,204百万円
2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,214百万円 器具備品 733 合計 1,948	2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額 建物 1,528百万円 器具備品 792 合計 2,320

損益計算書関係

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025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 7,050百万円	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 6,591百万円

2. 固定資産除却損		2. 固定資産除却損	
建物	-百万円	建物	0百万円
器具備品	0	器具備品	-
ソフトウェア	30	ソフトウェア	14
合計	31	合計	14

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024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

2023年5月23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	55,782百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	10,830円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023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

2024年5月16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	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月28日

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025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

2024年5月16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	28,174百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,470円

基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024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

2025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	38,115百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	7,400円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月30日

金融商品関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用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

2024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。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	44,745	44,745	-
資産計	44,745	44,745	-
(2) その他（デリバティブ取引）	24	24	-
負債計	24	24	-

- (注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	前事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	9,710
組合出資金等	1,638
合計	11,348

- () 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、当事業年度において490百万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	7,405	-	-	-
金銭の信託	44,745	-	-	-
未収委託者報酬	31,788	-	-	-
未収運用受託報酬	5,989	-	-	-
短期貸付金	757	-	-	-
合計	90,685	-	-	-

3. 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。

区分	貸借対照表計上額（単位：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）	-	44,745	-	44,745
資産計	-	44,745	-	44,745
デリバティブ取引（通貨関連）	-	24	-	24
負債計	-	24	-	24

（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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出してあり、レベル2の時価に分類してあります。

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025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あります。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物などのデリバティブ取引によりヘッジしてあります。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ありますが、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あります。

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あります。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

2025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。

(単位：百万円)

	貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 金銭の信託	46,810	46,810	-
(2) その他（デリバティブ取引）	70	70	-
資産計	46,880	46,880	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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。当該金融商品の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

	当事業年度（百万円）
市場価格のない株式等（ ）	6,759
組合出資金等	1,989
合計	8,749

() 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。

(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	8,177	-	-	-
金銭の信託	46,810	-	-	-
未収委託者報酬	34,911	-	-	-
未収運用受託報酬	7,066	-	-	-
短期貸付金	2,242	-	-	-
合計	99,208	-	-	-

3. 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。

区分	貸借対照表計上額（単位：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）	-	46,810	-	46,810
デリバティブ取引（通貨関連）	-	70	-	70
資産計	-	46,880	-	46,880

（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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類してあります。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出してあり、レベル2の時価に分類してあります。

有価証券関係

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

1．売買目的有価証券(2024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(2024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(2024年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	9,428
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2024年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,638百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載してありません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	36	-	5
合計	36	-	5

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1．売買目的有価証券(2025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(2025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(2025年3月31日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	6,478
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2025年3月31日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額1,989百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載してありません。

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

デリバティブ取引関係

1．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 通貨関連

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	730	-	24	24

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等の うち一年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	2,307	-	70	70

退職給付関係

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	
1. 採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2. 確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	20,314 百万円
勤務費用	802
利息費用	275
数理計算上の差異の発生額	1,024
退職給付の支払額	1,150
その他	11
退職給付債務の期末残高	19,205
(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	19,378 百万円
期待運用収益	455
数理計算上の差異の発生額	1,415
事業主からの拠出額	848
退職給付の支払額	850
年金資産の期末残高	21,247
(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表	
積立型制度の退職給付債務	16,431 百万円
年金資産	21,247
	4,815
非積立型制度の退職給付債務	2,774
未積立退職給付債務	2,041
未認識数理計算上の差異	2,923
未認識過去勤務費用	1
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
退職給付引当金	2,759
前払年金費用	1,875
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	883
(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	802 百万円
利息費用	275
期待運用収益	455
数理計算上の差異の費用処理額	86
過去勤務費用の費用処理額	52
確定給付制度に係る退職給付費用	655
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	31%
株式	32%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	21%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企業年金制度の割引率	1.8%
退職一時金制度の割引率	1.3%
長期期待運用収益率	2.35%

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。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	19,205 百万円
勤務費用	754
利息費用	331
数理計算上の差異の発生額	1,665
退職給付の支払額	1,317
過去勤務費用の発生額	882
その他	7
退職給付債務の期末残高	16,418

(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	21,247 百万円
期待運用収益	499
数理計算上の差異の発生額	429
事業主からの拠出額	748
退職給付の支払額	1,023
年金資産の期末残高	21,041

(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	14,234 百万円
年金資産	21,041
	6,806
非積立型制度の退職給付債務	2,183
未積立退職給付債務	4,623
未認識数理計算上の差異	4,003
未認識過去勤務費用	825
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205
退職給付引当金	2,618
前払年金費用	2,413
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	205

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	754 百万円
利息費用	331
期待運用収益	499
数理計算上の差異の費用処理額	157
過去勤務費用の費用処理額	58
確定給付制度に係る退職給付費用	371
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	32%
株式	31%
生保一般勘定	9%
生保特別勘定	7%
その他	20%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	2.5%
退職一時金制度の割引率	1.9%
長期期待運用収益率	2.35%
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

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

前事業年度末 (2024年3月31日)	当事業年度末 (2025年3月31日)
------------------------	------------------------

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
	百万円		百万円
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	1,422	賞与引当金	1,840
退職給付引当金	855	退職給付引当金	824
関係会社株式評価減	1,162	関係会社株式評価減	1,281
未払事業税	360	未払事業税	547
投資有価証券評価減	11	投資有価証券評価減	12
減価償却超過額	323	減価償却超過額	331
時効後支払損引当金	186	時効後支払損引当金	192
関係会社株式売却損	505	関係会社株式売却損	509
ゴルフ会員権評価減	79	ゴルフ会員権評価減	81
資産除去債務	348	資産除去債務	451
未払社会保険料	116	未払社会保険料	135
その他	50	その他	38
繰延税金資産小計	5,422	繰延税金資産小計	6,245
評価性引当額	1,848	評価性引当額	1,973
繰延税金資産合計	3,573	繰延税金資産合計	4,271
繰延税金負債		繰延税金負債	
資産除去債務に対応する除去費用	109	資産除去債務に対応する除去費用	144
関係会社株式評価益	85	関係会社株式評価益	86
その他有価証券評価差額金	146	その他有価証券評価差額金	145
前払年金費用	581	前払年金費用	760
繰延税金負債合計	922	繰延税金負債合計	1,136
繰延税金資産の純額	2,651	繰延税金資産の純額	3,134
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.4%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	3.9%
タックスヘイブン税制	1.2%	タックスヘイブン税制	1.3%
外国税額控除	0.3%	外国税額控除	0.3%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.5%
その他	0.2%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.2%
3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正		3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正	
「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。		「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。	
これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。		これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を31.0%から31.5%に変更し計算しております。	
この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。		この変更により、当事業年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は9百万円増加し、法人税等調整額が11百万円、その他有価証券評価差額金が2百万円、それぞれ減少しております。	

2. 法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、グループ通算制度を適用しており、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号 2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

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

当事業年度において、原状回復費用の見積変更と使用見込期間の延長により、変更前の資産除去債務残高に308百万円加算しております。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	当事業年度
	自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日	自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日
期首残高	1,123	1,123
有形固定資産の取得に伴う増加	-	-
資産除去債務の履行による減少	-	-
見積もりの変更による増加	-	308
期末残高	1,123	1,431

4. 当該資産除去債務の金額の見積もりの変更

[会計上の見積りの変更に関する注記] (1) に記載の通りであります。

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

前事業年度（自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日）

区分	前事業年度 (自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日)
委託者報酬	124,707百万円
運用受託報酬	19,131百万円
成功報酬(注)	2,071百万円
その他営業収益	291百万円
合計	146,202百万円

(注) 成功報酬は、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。

当事業年度（自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日）

区分	当事業年度 (自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日)
委託者報酬	155,768百万円
運用受託報酬	21,631百万円
成功報酬(注)	2,042百万円
その他営業収益	328百万円
合計	179,770百万円

(注) 成功報酬は、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] 7. 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事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度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

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていない

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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	141,800	短期借入金	13,700
							資金の返済(*1)	128,100		
							借入金利息(*1)	123	未払利息	19

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付(*1)	2,856	短期貸付金	757
							資金の返済(*1)	3,081		
							貸付金利息(*1)	48	未収利息	9

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	30,272	未払手数料	7,148

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱（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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,493 (百万円)	証券持株会社業	被所有100%	経営管理	資金の借入(*1)	177,500	短期借入金	6,000
							資金の返済(*1)	185,200		
							借入金利息(*1)	210	未払利息	

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
子会社	ノムラ・エーエム・ファイナンス・インク	ケイマン	2,500 (米ドル)	資金管理	直接100%	資産の賃貸借	資金の貸付(*1)	6,964	短期貸付金	2,242
							資金の返済(*1)	5,368		
							貸付金利息(*1)	93	未収利息	
子会社	ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インク	ニューヨーク	7,934,529 (米ドル)	投資顧問業	直接100%	-	有償減資(*2)	4,475	-	-

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	40,328	未払手数料	7,644

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入及び貸付については、市場金利等を勘案し総合的に決定しております。

(*2) ノムラ・アセット・マネジメント U.S.A. インクが行った有償減資の金額を記載しております。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1株当たり情報

前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
1株当たり純資産額	11,677円62銭	1株当たり純資産額	13,603円86銭
1株当たり当期純利益	5,471円85銭	1株当たり当期純利益	7,398円11銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	28,183百万円	損益計算書上の当期純利益	38,105百万円
普通株式に係る当期純利益	28,183百万円	普通株式に係る当期純利益	38,105百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

中間財務諸表

中間貸借対照表

		2025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		5,306
金銭の信託		61,701
未収委託者報酬		36,524
未収運用受託報酬		6,554
短期貸付金		2,977
その他		1,423
貸倒引当金		21
流動資産計		114,466
固定資産		
有形固定資産	1	694
無形固定資産		7,496
ソフトウェア		7,496
その他		0

投資その他の資産		17,252
投資有価証券		2,936
関係会社株式		6,878
長期差入保証金		522
前払年金費用		2,655
繰延税金資産		4,154
その他		104
固定資産計		25,444
資産合計		139,910

2025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		
短期借入金		44,300
未払金		12,484
未払収益分配金		1
未払償還金		64
未払手数料		11,936
関係会社未払金		483
未払費用		11,850
未払法人税等		6,494
未払消費税等	2	970
賞与引当金		3,346
その他		188
流動負債計		79,635
固定負債		
退職給付引当金		2,754
時効後支払損引当金		616
資産除去債務		1,431
固定負債計		4,802
負債合計		84,438
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		55,149
資本剰余金		17,180
資本剰余金		13,729
資本準備金		11,729
その他資本剰余金		2,000
利益剰余金		24,239
利益準備金		685
その他利益剰余金		23,554
繰越利益剰余金		23,554
評価・換算差額等		323
その他有価証券評価差額金		323
純資産合計		55,472
負債・純資産合計		139,910

中間損益計算書

自 2025年4月 1日 至 2025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		83,255
運用受託報酬		11,442
その他営業収益		148

営業収益計			94,846
営業費用			
支払手数料			31,463
調査費			19,015
その他営業費用			3,383
営業費用計			53,863
一般管理費	1		18,119
営業利益			22,863
営業外収益	2		7,810
営業外費用	3		900
経常利益			29,773
特別利益	4		50
特別損失	5		346
税引前中間純利益			29,477
法人税、住民税及び事業税			6,987
法人税等調整額			1,022
中間純利益			23,512

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益準備金	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		その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計	
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	38,156	38,841	69,751
当中間期変動額								
剰余金の配当						38,115	38,115	38,115
中間純利益						23,512	23,512	23,512
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	-	-	-	-	-	14,602	14,602	14,602

当中間期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	23,554	24,239	55,149
---------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------

(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	317	317	70,069
当中間期変動額			
剰余金の配当			38,115
中間純利益			23,512
株主資本以外の項目の 当中間期変動額(純額)	5	5	5
当中間期変動額合計	5	5	14,596
当中間期末残高	323	323	55,472

[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 市場価格のない ... 時価法 株式等以外のもの (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) 市場価格のない ... 移動平均法による原価法 株式等						
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法						
3. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法						
4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。						
5. 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。 <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>6年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>6～15年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> (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。	建物	6年	附属設備	6～15年	器具備品	4～15年
建物	6年						
附属設備	6～15年						
器具備品	4～15年						

6．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、支払見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。

退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。

(4) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

7．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。

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。

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。

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。

[注記事項]

中間貸借対照表関係

2025年9月30日現在

資産計	61,701	61,701	-
(2)その他（デリバティブ取引）	49	49	-
負債計	49	49	-

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、短期貸付金、短期借入金、未払金、未払費用、未払法人税等、未払消費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。

	中間貸借対照表計上額 (百万円)
市場価格のない株式等（ ）	7,053
組合出資金等	2,761
合計	9,815

() 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、当事業年度において299百万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。

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

区分	中間貸借対照表計上額（単位：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）	-	61,701	-	61,701
資産計	-	61,701	-	61,701
デリバティブ取引（通貨関連）	-	49	-	49
負債計	-	49	-	49

(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。構成物のレベルに基づき、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

時価の算定方法は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算出しており、レベル2の時価に分類しております。

有価証券関係

当中間会計期間末（2025年9月30日）

1．売買目的有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2025年9月30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(2025年9月30日)

市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額

区分	中間貸借対照表 計上額（百万円）
子会社株式	6,772
関連会社株式	106

4．その他有価証券(2025年9月30日)

該当事項はありません。

非上場株式等（貸借対照表計上額174百万円）及び組合出資金等（貸借対照表計上額2,761百万円）については、市場価格のない株式等に該当するため、記載しておりません。

デリバティブ取引関係

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

当中間会計期間（2025年9月30日）

区分	取引の種類	契約額等 （百万円）	契約額等の うち一年超 （百万円）	時価 （百万円）	評価損益 （百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	2,920	-	49	49

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 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
期首残高	1,431
有形固定資産の取得に伴う増加	-
時の経過による調整額	-
中間期末残高	1,431

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

区分	当中間会計期間 （自2025年4月 1日 至2025年9月30日）
委託者報酬	83,248百万円
運用受託報酬	11,429百万円
成功報酬（注）	20百万円
その他営業収益	148百万円

合計	94,846百万円
----	-----------

（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いません。

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] 7. 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 2025年4月1日 至 2025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

営業収益

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先が識別されていないため、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 2025年4月 1日 至 2025年9月30日
1株当たり純資産額	10,769円89銭
1株当たり中間純利益	4,564円89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、潜在株式がないため、記載していません。	
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	23,512百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	23,512百万円
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。

* 2025年12月末現在

(2) 販売会社

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

* 2025年12月末現在

(3) 運用の委託先

(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)	70,085,200 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。

* 2025年9月末現在

3 資本関係

< 訂正前 >

(2025年3月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 運用の委託先

該当事項はありません。

< 訂正後 >

(2025年9月末現在の持株比率5.0%以上を記載します。)

(1) 受託者

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 運用の委託先

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2026年2月3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

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、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）の2025年6月13日から2025年12月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）の2025年12月12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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

2026年2月3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

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、「ファンドの経理状況」に掲げられている野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジありの2025年6月13日から2025年12月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村米国ハイ・イールド・ファンド（毎月決算型）為替ヘッジありの2025年12月12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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

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

2025年6月6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 長谷川 敬指定有限責任社員
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2024年4月1日から2025年3月31日までの第66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2025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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月27日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 水 永 真太郎
業務執行社員

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2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025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2025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（2025年4月1日から2025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（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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、継続企業的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。継続企業的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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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。