

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年8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 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	米欧債券・インカムオープン
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出いたしましたので、2020年2月26日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >

委託会社の概況(2020年7月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月1日

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

2000年11月1日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

3 投資リスク

< 更新後 >

■ リスクの定量的比較 (2015年7月末～2020年6月末：月次)

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	11.6	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△11.1	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値 (%)	0.0	5.0	6.8	2.8	1.8	0.8	0.2

* 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2015年7月末を10,000として指数化しております。
* 年間騰落率は、2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

* 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
* 2015年7月から2020年6月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
* 決算日に対応した数値とは異なります。
* 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

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

<代表的な資産クラスの指数>

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

■ 代表的な資産クラスの指数の著作権等について ■

- 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)・・・東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、株式会社東京証券取引所 (東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。
- 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、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではありません。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子会社との事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース)・・・FTSE 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。
- JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド (円ベース)」(ここでは「指数」と呼びます) についてはここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価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す。また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。
- 米国の J.P. Morgan Securities LLC (ここでは「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) についての援助、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に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配理、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 NASD、NYSE、SIPC の会員です。JPMorgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPSI, J.P. Morgan Securities PLC.、またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、配当控除は適用されません。

< 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対する課税 >

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

損益通算について

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

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

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

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

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

〔個人の投資家の場合〕

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

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

〔法人の投資家の場合〕

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

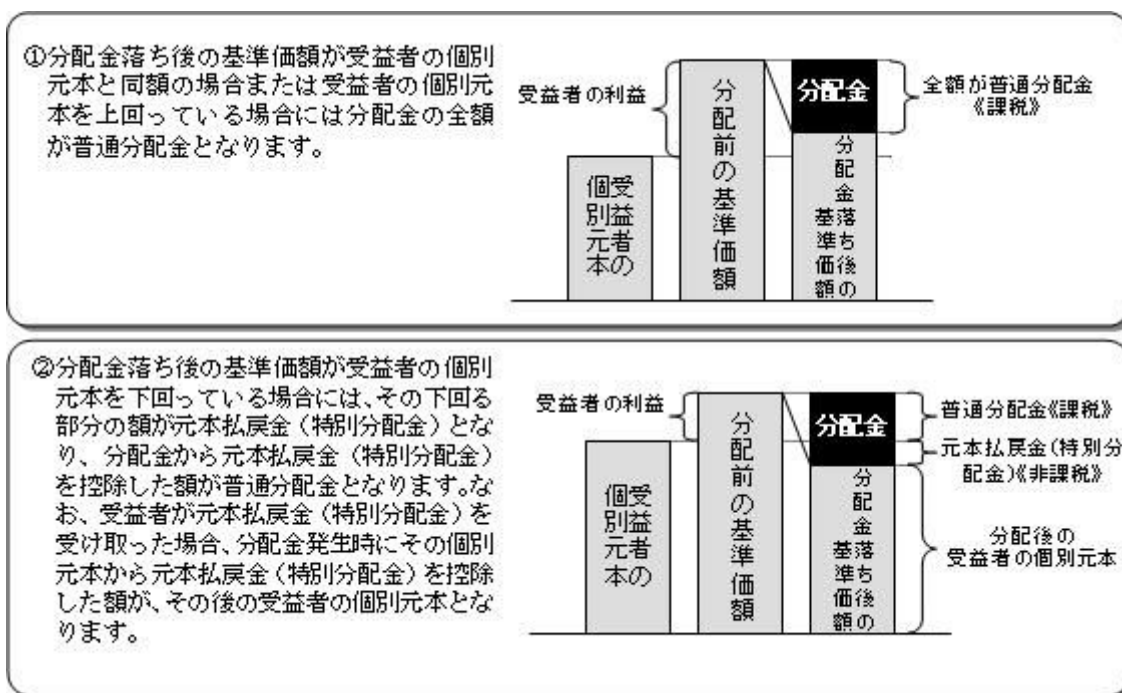
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

分配金の課税について

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



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

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

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（2020年6月末現在）が変更になる場合があります。

以下は2020年6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

米欧債券・インカムオープン

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	1,667,029,901	99.18
現金・預金・その他資産(負債控除後)		13,675,227	0.81
合計(純資産総額)		1,680,705,128	100.00

(参考) 米欧債券総合マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	アメリカ	48,848,054	2.93
	ドイツ	19,328,395	1.15
	イタリア	44,980,529	2.69
	フランス	21,662,207	1.29
	オランダ	14,440,330	0.86
	スペイン	62,150,731	3.72
	ベルギー	26,162,363	1.56
	オーストリア	16,247,383	0.97
	フィンランド	3,744,772	0.22
	アイルランド	5,556,339	0.33
	ポルトガル	7,004,276	0.42
	スロベニア	1,500,996	0.09
	ポーランド	2,624,530	0.15
	スロバキア	1,857,230	0.11
	ルーマニア	4,492,625	0.26
	小計	280,600,760	16.83
地方債証券	ドイツ	19,497,760	1.16
特殊債券	アメリカ	256,220,607	15.36
	ドイツ	14,240,340	0.85
	フランス	5,188,169	0.31
	オランダ	1,942,281	0.11
	ルクセンブルグ	24,510,515	1.47

	国際機関	26,431,957	1.58
	小計	328,533,869	19.70
社債券	アメリカ	556,688,623	33.39
	ドイツ	55,254,861	3.31
	イタリア	14,123,013	0.84
	フランス	145,696,036	8.73
	オランダ	58,378,036	3.50
	スペイン	12,145,728	0.72
	ルクセンブルグ	25,421,714	1.52
	アイルランド	13,334,662	0.79
	イギリス	12,301,491	0.73
	スウェーデン	12,453,986	0.74
	デンマーク	12,334,262	0.73
	小計	918,132,412	55.07
現金・預金・その他資産（負債控除後）		120,277,667	7.21
合計（純資産総額）		1,667,042,468	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	アメリカ	161,505,625	9.68
	買建	ドイツ	148,784,313	8.92
	売建	アメリカ	154,900,661	9.29
	売建	ドイツ	67,895,610	4.07

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

米欧債券・インカムオープン

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（％）
1	日本	親投資信託受益証券	米欧債券総合マザーファンド	856,072,460	1.9560	1,674,477,732	1.9473	1,667,029,901	99.18

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	99.18
合計	99.18

(参考) 米欧債券総合マザーファンド

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	フランス	社債券	CAISSE REFINANCE L'HABIT	195,000	14,123.65	27,541,132	13,890.40	27,086,285	3.6	2024/3/8	1.62
2	ルクセン ブルグ	社債券	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	210,000	12,133.79	25,480,959	12,105.57	25,421,714	0	2021/3/7	1.52
3	アメリカ	社債券	DANSKE BANK A/S	200,000	11,845.90	23,691,815	12,013.80	24,027,608	5.375	2024/1/12	1.44
4	アメリカ	社債券	ING GROEP NV	200,000	11,450.13	22,900,273	11,814.58	23,629,175	4.1	2023/10/2	1.41
5	アメリカ	特殊債券	FN BD4709	186,091.28	11,190.95	20,825,389	11,469.87	21,344,437	3.5	2046/8/1	1.28
6	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	176,656.45	11,408.58	20,154,007	11,700.47	20,669,641	3.5	2043/6/20	1.23
7	アメリカ	社債券	JPMBB COMMERCIAL MORTGAG	175,000	11,475.24	20,081,682	11,712.61	20,497,082	3.8012	2047/9/15	1.22
8	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	145,000	12,367.11	17,932,312	12,341.07	17,894,565	0.25	2024/7/30	1.07
9	アメリカ	特殊債券	FEDERAL FARM CREDIT BANK	160,000	10,759.99	17,215,990	10,776.13	17,241,811	1.57	2030/5/28	1.03
10	ルクセン ブルグ	特殊債券	EFSF	120,000	12,581.42	15,097,708	12,738.22	15,285,866	0.4	2026/5/31	0.91
11	アメリカ	社債券	APPLE INC	125,000	12,089.62	15,112,025	12,113.52	15,141,902	0	2025/11/15	0.90
12	フランス	社債券	TOTAL CAPITAL SA	100,000	14,849.25	14,849,251	14,355.12	14,355,124	5.125	2024/3/26	0.86
13	アメリカ	特殊債券	FN MA4055	127,873.73	11,169.62	14,283,012	11,221.59	14,349,474	2.5	2050/6/1	0.86
14	イタリア	社債券	INTESA SANPAOLO SPA	100,000	14,323.88	14,323,885	14,123.01	14,123,013	3.375	2025/1/24	0.84
15	フランス	社債券	CRED MUTUEL- CIC HOME LO	100,000	14,321.54	14,321,548	14,043.73	14,043,730	4.125	2024/1/19	0.84
16	ドイツ	社債券	E.ON SE	110,000	12,112.48	13,323,728	12,066.95	13,273,649	0	2022/10/24	0.79
17	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	107,000	12,297.45	13,158,271	12,210.43	13,065,163	0	2050/8/15	0.78
18	フランス	社債券	BPCE SFH - SOCIETE DE FI	100,000	13,327.56	13,327,566	13,021.81	13,021,815	4	2022/3/23	0.78
19	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO	100,000	13,148.88	13,148,882	12,873.22	12,873,226	2.75	2023/2/1	0.77
20	フランス	社債券	ORANGE SA	100,000	12,655.58	12,655,585	12,467.80	12,467,804	1.125	2024/7/15	0.74
21	スウェー デン	社債券	NORDEA BANK AB	100,000	12,500.95	12,500,953	12,453.98	12,453,986	1	2023/2/22	0.74
22	ドイツ	社債券	MERCK FIN SERVICES GMBH	100,000	12,549.94	12,549,942	12,401.01	12,401,014	1.375	2022/9/1	0.74
23	アメリカ	社債券	FIDELITY NATIONAL INFORM	100,000	12,524.06	12,524,060	12,383.95	12,383,955	1.1	2024/7/15	0.74
24	デンマ ーク	社債券	DANSKE BANK A/S	100,000	12,384.59	12,384,596	12,334.26	12,334,262	0.75	2023/6/2	0.73
25	イギリス	社債券	SKY PLC	100,000	12,458.92	12,458,926	12,301.49	12,301,491	1.5	2021/9/15	0.73
26	オランダ	社債券	ASML HOLDING NV	100,000	12,324.85	12,324,855	12,254.38	12,254,386	0.625	2022/7/7	0.73

27	アメリカ	社債券	BAT CAPITAL CORP	100,000	12,446.17	12,446,176	12,245.58	12,245,583	1.125	2023/11/16	0.73
28	フランス	社債券	BPCE SA	100,000	12,261.04	12,261,045	12,208.70	12,208,706	0.375	2023/10/5	0.73
29	フランス	社債券	ENGIE SA	100,000	12,271.00	12,271,006	12,197.86	12,197,868	0.375	2023/2/28	0.73
30	アメリカ	社債券	MET LIFE GLOB FUNDING I	100,000	12,243.69	12,243,694	12,184.66	12,184,668	0.375	2024/4/9	0.73

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	16.83
地方債証券	1.16
特殊債券	19.70
社債券	55.07
合計	92.78

投資不動産物件

米欧債券・インカムオープン

該当事項はありません。

(参考) 米欧債券総合マザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

米欧債券・インカムオープン

該当事項はありません。

(参考) 米欧債券総合マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(2年) (2020年09月限)	買建	3	米ドル	662,324.07	71,358,796	662,437.5	71,371,016	4.28
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2020年09月限)	売建	7	米ドル	878,842.34	94,686,470	880,414.08	94,855,811	5.69
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-BOND先物(2020 年09月限)	買建	1	米ドル	177,470.17	19,120,636	179,031.25	19,288,826	1.15

アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレード	T-NOTE先物(10年) (2020年09月限)	売建		4米ドル	554,592.92	59,751,840	557,312.52	60,044,850	3.60
アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレード	T-ULTRA先物(2020 年09月限)	買建		3米ドル	652,113.09	70,258,664	657,562.5	70,845,783	4.24
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2020年 09月限)	買建		1ユーロ	133,910.75	16,213,914	135,000	16,345,800	0.98
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2020年09 月限)	買建		1ユーロ	139,670.75	16,911,335	143,330	17,354,396	1.04
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTS先物(2020年09 月限)	買建		4ユーロ	444,683	53,842,218	447,320	54,161,505	3.24
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	OAT先物(2020年09 月限)	買建		3ユーロ	495,002.25	59,934,872	503,160	60,922,612	3.65
ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	SCHATZ先物(2020 年09月限)	売建		5ユーロ	560,231.25	67,832,799	560,750	67,895,610	4.07

(3) 運用実績

純資産の推移

米欧債券・インカムオープン

2020年6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14特定期間	(2010年12月 6日)	9,517	9,562	0.7524	0.7559
第15特定期間	(2011年 6月 6日)	8,395	8,434	0.7487	0.7522
第16特定期間	(2011年12月 5日)	6,368	6,401	0.6812	0.6847
第17特定期間	(2012年 6月 5日)	5,429	5,450	0.6745	0.6770
第18特定期間	(2012年12月 5日)	5,120	5,138	0.7288	0.7313
第19特定期間	(2013年 6月 5日)	5,157	5,172	0.8732	0.8757
第20特定期間	(2013年12月 5日)	4,746	4,759	0.8909	0.8934
第21特定期間	(2014年 6月 5日)	4,314	4,326	0.9113	0.9138
第22特定期間	(2014年12月 5日)	4,401	4,412	1.0238	1.0263
第23特定期間	(2015年 6月 5日)	3,783	3,792	0.9957	0.9982
第24特定期間	(2015年12月 7日)	3,354	3,363	0.9598	0.9623
第25特定期間	(2016年 6月 6日)	2,856	2,864	0.8665	0.8690
第26特定期間	(2016年12月 5日)	2,688	2,693	0.8655	0.8670
第27特定期間	(2017年 6月 5日)	2,466	2,470	0.8696	0.8711
第28特定期間	(2017年12月 5日)	2,299	2,303	0.9023	0.9038
第29特定期間	(2018年 6月 5日)	2,053	2,057	0.8500	0.8515

第30特定期間	(2018年12月 5日)	1,902	1,906	0.8462	0.8477
第31特定期間	(2019年 6月 5日)	1,825	1,828	0.8386	0.8401
第32特定期間	(2019年12月 5日)	1,787	1,790	0.8518	0.8533
第33特定期間	(2020年 6月 5日)	1,702	1,705	0.8659	0.8674
	2019年 6月末日	1,829		0.8516	
	7月末日	1,820		0.8547	
	8月末日	1,810		0.8517	
	9月末日	1,800		0.8510	
	10月末日	1,806		0.8584	
	11月末日	1,798		0.8565	
	12月末日	1,794		0.8602	
	2020年 1月末日	1,790		0.8607	
	2月末日	1,800		0.8659	
	3月末日	1,689		0.8343	
	4月末日	1,636		0.8286	
	5月末日	1,662		0.8453	
	6月末日	1,680		0.8614	

分配の推移

米欧債券・インカムオープン

	計算期間	1口当たりの分配金
第14特定期間	2010年 6月 8日～2010年12月 6日	0.0210円
第15特定期間	2010年12月 7日～2011年 6月 6日	0.0210円
第16特定期間	2011年 6月 7日～2011年12月 5日	0.0210円
第17特定期間	2011年12月 6日～2012年 6月 5日	0.0180円
第18特定期間	2012年 6月 6日～2012年12月 5日	0.0150円
第19特定期間	2012年12月 6日～2013年 6月 5日	0.0150円
第20特定期間	2013年 6月 6日～2013年12月 5日	0.0150円
第21特定期間	2013年12月 6日～2014年 6月 5日	0.0150円
第22特定期間	2014年 6月 6日～2014年12月 5日	0.0150円
第23特定期間	2014年12月 6日～2015年 6月 5日	0.0150円
第24特定期間	2015年 6月 6日～2015年12月 7日	0.0150円
第25特定期間	2015年12月 8日～2016年 6月 6日	0.0150円
第26特定期間	2016年 6月 7日～2016年12月 5日	0.0130円
第27特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	0.0090円
第28特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 5日	0.0090円
第29特定期間	2017年12月 6日～2018年 6月 5日	0.0090円
第30特定期間	2018年 6月 6日～2018年12月 5日	0.0090円
第31特定期間	2018年12月 6日～2019年 6月 5日	0.0090円
第32特定期間	2019年 6月 6日～2019年12月 5日	0.0090円

第33特定期間	2019年12月 6日～2020年 6月 5日	0.0090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

米欧債券・インカムオープン

	計算期間	収益率
第14特定期間	2010年 6月 8日～2010年12月 6日	2.6%
第15特定期間	2010年12月 7日～2011年 6月 6日	2.3%
第16特定期間	2011年 6月 7日～2011年12月 5日	6.2%
第17特定期間	2011年12月 6日～2012年 6月 5日	1.7%
第18特定期間	2012年 6月 6日～2012年12月 5日	10.3%
第19特定期間	2012年12月 6日～2013年 6月 5日	21.9%
第20特定期間	2013年 6月 6日～2013年12月 5日	3.7%
第21特定期間	2013年12月 6日～2014年 6月 5日	4.0%
第22特定期間	2014年 6月 6日～2014年12月 5日	14.0%
第23特定期間	2014年12月 6日～2015年 6月 5日	1.3%
第24特定期間	2015年 6月 6日～2015年12月 7日	2.1%
第25特定期間	2015年12月 8日～2016年 6月 6日	8.2%
第26特定期間	2016年 6月 7日～2016年12月 5日	1.4%
第27特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	1.5%
第28特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 5日	4.8%
第29特定期間	2017年12月 6日～2018年 6月 5日	4.8%
第30特定期間	2018年 6月 6日～2018年12月 5日	0.6%
第31特定期間	2018年12月 6日～2019年 6月 5日	0.2%
第32特定期間	2019年 6月 6日～2019年12月 5日	2.6%
第33特定期間	2019年12月 6日～2020年 6月 5日	2.7%

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

米欧債券・インカムオープン

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第14特定期間	2010年 6月 8日～2010年12月 6日	89,967,709	1,928,708,001	12,650,376,193
第15特定期間	2010年12月 7日～2011年 6月 6日	108,115,094	1,545,484,937	11,213,006,350
第16特定期間	2011年 6月 7日～2011年12月 5日	63,203,492	1,927,577,742	9,348,632,100
第17特定期間	2011年12月 6日～2012年 6月 5日	36,009,133	1,334,629,285	8,050,011,948

第18特定期間	2012年 6月 6日～2012年12月 5日	23,980,854	1,047,744,713	7,026,248,089
第19特定期間	2012年12月 6日～2013年 6月 5日	17,091,082	1,136,497,073	5,906,842,098
第20特定期間	2013年 6月 6日～2013年12月 5日	13,758,142	593,152,942	5,327,447,298
第21特定期間	2013年12月 6日～2014年 6月 5日	15,540,481	608,567,609	4,734,420,170
第22特定期間	2014年 6月 6日～2014年12月 5日	15,814,634	450,807,967	4,299,426,837
第23特定期間	2014年12月 6日～2015年 6月 5日	16,856,897	516,550,242	3,799,733,492
第24特定期間	2015年 6月 6日～2015年12月 7日	10,595,590	315,514,354	3,494,814,728
第25特定期間	2015年12月 8日～2016年 6月 6日	11,093,560	209,252,442	3,296,655,846
第26特定期間	2016年 6月 7日～2016年12月 5日	5,986,701	196,207,865	3,106,434,682
第27特定期間	2016年12月 6日～2017年 6月 5日	4,753,464	274,956,231	2,836,231,915
第28特定期間	2017年 6月 6日～2017年12月 5日	9,691,707	296,959,535	2,548,964,087
第29特定期間	2017年12月 6日～2018年 6月 5日	5,637,408	138,557,027	2,416,044,468
第30特定期間	2018年 6月 6日～2018年12月 5日	2,781,562	170,435,301	2,248,390,729
第31特定期間	2018年12月 6日～2019年 6月 5日	2,818,593	74,489,399	2,176,719,923
第32特定期間	2019年 6月 6日～2019年12月 5日	2,542,971	81,191,365	2,098,071,529
第33特定期間	2019年12月 6日～2020年 6月 5日	2,635,563	134,836,011	1,965,871,081

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >



運用実績（2020年6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）

2020年6月	15 円
2020年5月	15 円
2020年4月	15 円
2020年3月	15 円
2020年2月	15 円
直近1年間累計	180 円
設定来累計	5,530 円

■ 主要な資産の状況

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	種類	投資比率（%）
1	CAISSE REFINANCE L'HABIT	社債券	1.6
2	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	社債券	1.5
3	DANSKE BANK A/S	社債券	1.4
4	ING GROEP NV	社債券	1.4
5	FN BD4709	特殊債券	1.3
6	G2 MA1090	特殊債券	1.2
7	JPMBB COMMERCIAL MORTGAG	社債券	1.2
8	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.1
9	FEDERAL FARM CREDIT BANK	特殊債券	1.0
10	EFSF	特殊債券	0.9

実質的な債券種類別投資比率

種類	投資比率（%）
国債証券	16.7
地方債証券	1.2
特殊債券	19.5
社債券	54.6

■ 年間収益率の推移（暦年ベース）



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第3【ファンドの経理状況】

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

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

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2019年12月6日から2020年6月5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

米欧債券・インカムオープン

(1) 貸借対照表

	(単位：円)	
	前期 (2019年12月 5日現在)	当期 (2020年 6月 5日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,121,968	16,518,359
親投資信託受益証券	1,774,064,039	1,685,372,857
未収入金	4,800,000	5,603,028
流動資産合計	1,792,986,007	1,707,494,244
資産合計	1,792,986,007	1,707,494,244
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,147,107	2,948,806
未払解約金	816,777	750,662
未払受託者報酬	81,014	71,804
未払委託者報酬	1,701,328	1,507,896
未払利息	9	23
その他未払費用	3,227	2,863
流動負債合計	5,749,462	5,282,054
負債合計	5,749,462	5,282,054
純資産の部		
元本等		
元本	2,098,071,529	1,965,871,081
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	310,834,984	263,658,891
(分配準備積立金)	1,213,338	7,437,217
元本等合計	1,787,236,545	1,702,212,190
純資産合計	1,787,236,545	1,702,212,190
負債純資産合計	1,792,986,007	1,707,494,244

(2) 損益及び剰余金計算書

	(単位：円)	
	前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日	当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日
営業収益		
有価証券売買等損益	58,551,362	54,408,818
その他収益	-	3,028

	前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日	当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日
営業収益合計	58,551,362	54,411,846
営業費用		
支払利息	4,353	3,102
受託者報酬	492,557	475,661
委託者報酬	10,343,698	9,988,785
その他費用	19,634	18,972
営業費用合計	10,860,242	10,486,520
営業利益又は営業損失()	47,691,120	43,925,326
経常利益又は経常損失()	47,691,120	43,925,326
当期純利益又は当期純損失()	47,691,120	43,925,326
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()	360,208	1,028,393
期首剰余金又は期首欠損金()	351,222,879	310,834,984
剰余金増加額又は欠損金減少額	12,519,647	20,943,548
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	12,519,647	20,943,548
剰余金減少額又は欠損金増加額	385,679	410,310
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	385,679	410,310
分配金	19,076,985	18,310,864
期末剰余金又は期末欠損金()	310,834,984	263,658,891

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、2019年12月 6日から2020年 6月 5日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 2019年12月 5日現在	当期 2020年 6月 5日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,098,071,529口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,965,871,081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 310,834,984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 263,658,891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 0.8518円 (10,000口当たり純資産額) (8,518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 0.8659円 (10,000口当たり純資産額) (8,659円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日			当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日																																																																																																																																																				
<p>1.運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である米欧債券総合マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">支払金額 2,516,355円</p> <p>2.分配金の計算過程</p> <p>2019年 6月 6日から2019年 7月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <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>3,343,587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>106,061,857円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>2,151,295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>111,556,739円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,146,378,561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>519円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>15円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>3,219,567円</td></tr> </tbody> </table> <p>2019年 7月 6日から2019年 8月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <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>2,284,872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>105,186,563円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>2,256,064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>109,727,499円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,128,637,472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>515円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>15円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>3,192,956円</td></tr> </tbody> </table> <p>2019年 8月 6日から2019年 9月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <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>3,288,635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>104,992,200円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>1,345,222円</td></tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	3,343,587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	106,061,857円	分配準備積立金額	D	2,151,295円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	111,556,739円	当ファンドの期末残存口数	F	2,146,378,561口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	519円	10,000口当たり分配金額	H	15円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,219,567円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	2,284,872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	105,186,563円	分配準備積立金額	D	2,256,064円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	109,727,499円	当ファンドの期末残存口数	F	2,128,637,472口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	515円	10,000口当たり分配金額	H	15円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,192,956円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	3,288,635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	104,992,200円	分配準備積立金額	D	1,345,222円	<p>1.運用の外部委託費用</p> <p>当ファンドの主要投資対象である米欧債券総合マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用</p> <p>なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">支払金額 2,400,397円</p> <p>2.分配金の計算過程</p> <p>2019年12月 6日から2020年 1月 6日まで</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <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>1,344,909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>99,988,564円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>1,206,549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>102,540,022円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,086,695,850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>491円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>15円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>3,130,043円</td></tr> </tbody> </table> <p>2020年 1月 7日から2020年 2月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <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>3,087,716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>96,492,188円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>2,541,155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>102,121,059円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F</td><td>2,078,773,310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>491円</td></tr> <tr><td>10,000口当たり分配金額</td><td>H</td><td>15円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F × H/10,000</td><td>3,118,159円</td></tr> </tbody> </table> <p>2020年 2月 6日から2020年 3月 5日まで</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <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>1,946,871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>96,404,160円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D</td><td>2,507,896円</td></tr> </tbody> </table>	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,344,909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	99,988,564円	分配準備積立金額	D	1,206,549円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	102,540,022円	当ファンドの期末残存口数	F	2,086,695,850口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	491円	10,000口当たり分配金額	H	15円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,130,043円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	3,087,716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	96,492,188円	分配準備積立金額	D	2,541,155円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	102,121,059円	当ファンドの期末残存口数	F	2,078,773,310口	10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	491円	10,000口当たり分配金額	H	15円	収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,118,159円	項目			費用控除後の配当等収益額	A	1,946,871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	96,404,160円	分配準備積立金額	D	2,507,896円
項目																																																																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	3,343,587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	106,061,857円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,151,295円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	111,556,739円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	2,146,378,561口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	519円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	15円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,219,567円																																																																																																																																																					
項目																																																																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	2,284,872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	105,186,563円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,256,064円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	109,727,499円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	2,128,637,472口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	515円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	15円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,192,956円																																																																																																																																																					
項目																																																																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	3,288,635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	104,992,200円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	1,345,222円																																																																																																																																																					
項目																																																																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	1,344,909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	99,988,564円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	1,206,549円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	102,540,022円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	2,086,695,850口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	491円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	15円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,130,043円																																																																																																																																																					
項目																																																																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	3,087,716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	96,492,188円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,541,155円																																																																																																																																																					
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	102,121,059円																																																																																																																																																					
当ファンドの期末残存口数	F	2,078,773,310口																																																																																																																																																					
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	491円																																																																																																																																																					
10,000口当たり分配金額	H	15円																																																																																																																																																					
収益分配金金額	I=F × H/10,000	3,118,159円																																																																																																																																																					
項目																																																																																																																																																							
費用控除後の配当等収益額	A	1,946,871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	96,404,160円																																																																																																																																																					
分配準備積立金額	D	2,507,896円																																																																																																																																																					

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	109,626,057円
当ファンドの期末残存口数	F	2,124,685,535口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	515円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,187,028円

2019年 9月 6日から2019年10月 7日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,715,442円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	104,551,165円
分配準備積立金額	D	1,440,455円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	107,707,062円
当ファンドの期末残存口数	F	2,115,741,929口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	509円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,173,612円

2019年10月 8日から2019年11月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	3,154,645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	102,943,223円
分配準備積立金額	D	1,034,412円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	107,132,280円
当ファンドの期末残存口数	F	2,104,476,904口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	509円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,156,715円

2019年11月 6日から2019年12月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,233,608円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	101,581,809円
分配準備積立金額	D	2,077,801円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	104,893,218円
当ファンドの期末残存口数	F	2,098,071,529口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	499円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,147,107円

当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	100,858,927円
当ファンドの期末残存口数	F	2,076,855,592口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	485円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,115,283円

2020年 3月 6日から2020年 4月 6日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,456,585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	92,915,968円
分配準備積立金額	D	2,316,331円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	96,688,884円
当ファンドの期末残存口数	F	2,023,480,776口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	477円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	3,035,221円

2020年 4月 7日から2020年 5月 7日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	1,124,227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	87,754,056円
分配準備積立金額	D	3,682,776円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	92,561,059円
当ファンドの期末残存口数	F	1,975,568,650口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	468円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	2,963,352円

2020年 5月 8日から2020年 6月 5日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	2,655,010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	84,376,382円
分配準備積立金額	D	4,782,207円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	91,813,599円
当ファンドの期末残存口数	F	1,965,871,081口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F×10,000	467円
10,000口当たり分配金額	H	15円
収益分配金額	I=F×H/10,000	2,948,806円

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

<p style="text-align: center;">前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日</p>	<p style="text-align: center;">当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日</p>
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>1.金融商品に対する取組方針 同左</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

<p style="text-align: center;">前期 2019年12月 5日現在</p>	<p style="text-align: center;">当期 2020年 6月 5日現在</p>
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p>	<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2.時価の算定方法</p>

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

（関連当事者との取引に関する注記）

前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日	当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般 の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていない ため、該当事項はございません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日	当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日
期首元本額 2,176,719,923円	期首元本額 2,098,071,529円
期中追加設定元本額 2,542,971円	期中追加設定元本額 2,635,563円
期中一部解約元本額 81,191,365円	期中一部解約元本額 134,836,011円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 2019年 6月 6日 至 2019年12月 5日	当期 自 2019年12月 6日 至 2020年 6月 5日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	2,813,891	99,519,716
合計	2,813,891	99,519,716

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（4）附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年6月5日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年6月5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	米欧債券総合マザーファンド	861,642,565	1,685,372,857	
	小計	銘柄数: 1	861,642,565	1,685,372,857	
		組入時価比率: 99.0%			100.0%
合計				1,685,372,857	

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

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「米欧債券総合マザーファンド」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。

米欧債券総合マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

(2020年 6月 5日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	35,591,607
コール・ローン	16,797,416
国債証券	324,983,212
地方債証券	19,622,667
特殊債券	331,172,557
社債券	939,498,960
派生商品評価勘定	4,756,842
未収入金	26,318,437
未収利息	8,261,452
前払費用	412,438
差入委託証拠金	29,985,806
流動資産合計	1,737,401,394
資産合計	1,737,401,394
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	5,149,441
未払金	41,312,160
未払解約金	5,600,000
未払利息	23

(2020年 6月 5日現在)

流動負債合計	52,061,624
負債合計	52,061,624
純資産の部	
元本等	
元本	861,642,565
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	823,697,205
元本等合計	1,685,339,770
純資産合計	1,685,339,770
負債純資産合計	1,737,401,394

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引</p> <p>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引</p> <p>計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益</p> <p>約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

2020年 6月 5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	1.9560円
(10,000口当たり純資産額)	(19,560円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 2019年12月 6日

至 2020年 6月 5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、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、金利先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする金利等に係る価格変動リスクを有しております。

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

3. 金融商品に係るリスク管理体制

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

市場リスクの管理

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

信用リスクの管理

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

流動性リスクの管理

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

(2) 金融商品の時価等に関する事項

2020年 6月 5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

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

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

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 6月 5日現在

期首

2019年12月 6日

本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	937,963,434円
同期中における追加設定元本額	0円
同期中における一部解約元本額	76,320,869円
期末元本額	861,642,565円
期末元本額の内訳*	
米欧債券・インカムオープン	861,642,565円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(2020年6月5日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(2020年6月5日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	HUNGARY	8,000.00	8,792.84	
		REPUBLIC OF POLAND	10,000.00	10,569.83	
		REPUBLIC OF POLAND	10,000.00	11,140.31	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	10,000.00	11,310.70	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5,000.00	5,637.55	
		TSY INFL IX N/B I/L	467,000.00	494,452.69	
		TSY INFL IX N/B I/L	192,000.00	198,735.21	
		TSY INFL IX N/B I/L	74,000.00	83,208.10	
		TSY INFL IX N/B I/L	24,000.00	27,253.08	
		UNITED MEXICAN STATES	26,000.00	27,814.93	
		US TREASURY N/B	40,000.00	42,603.12	
	小計	銘柄数：11	866,000.00	921,518.36	(100,528,437)
		組入時価比率：6.0%		6.2%	
	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	10,000.00	10,389.67	
		BELGIUM KINGDOM	50,000.00	53,787.40	
BELGIUM KINGDOM		55,000.00	58,992.28		
BELGIUM KINGDOM		47,300.00	80,571.86		
BELGIUM KINGDOM		5,000.00	7,388.79		

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	145,000.00	147,378.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	81,000.00	88,022.70	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	30,000.00	32,526.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	78,000.00	78,203.26	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,000.00	10,638.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	35,000.00	41,958.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	10,000.00	11,384.32	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	16,000.00	21,745.95	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	13,000.00	11,815.28	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	40,000.00	64,256.00	
BUNDESobligation	110,000.00	113,109.59	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	97,000.00	91,396.31	
BUONI POLIENNALI DEL TES	4,000.00	5,084.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	20,000.00	19,080.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	44,000.00	46,129.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	51,000.00	74,250.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	32,400.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	20,000.00	23,900.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	68,000.00	88,665.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	10,000.00	10,200.00	
FINNISH GOVERNMENT	10,000.00	15,025.50	
FRANCE (GOVT OF)	10,000.00	10,014.43	
FRANCE (GOVT OF)	50,000.00	66,097.25	
FRANCE (GOVT OF)	50,000.00	59,947.00	
FRANCE (GOVT OF)	10,000.00	9,873.08	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4,000.00	7,887.65	
IRISH TSY 0.4% 2035	10,000.00	9,867.27	
IRISH TSY 1.10% 2029	10,000.00	10,873.33	
IRISH TSY 1.7% 2037	9,000.00	10,639.18	
IRISH TSY 2% 2045	10,000.00	12,896.34	
NETHERLANDS GOVERNMENT	55,000.00	58,058.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	35,000.00	58,108.07	
OBRIGACOES DO TESOURO	10,000.00	11,466.54	
OBRIGACOES DO TESOURO	10,000.00	11,264.80	
OBRIGACOES DO TESOURO	20,000.00	19,920.86	

		OBRIGACOES DO TESOURO	10,000.00	14,802.56	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	10,000.00	13,733.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	30,000.00	32,822.53	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	10,000.00	10,686.47	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	20,000.00	21,077.38	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	10,000.00	10,737.04	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	23,000.00	37,916.95	
		REPUBLIC OF POLAND	20,000.00	21,444.40	
		REPUBLIKA SLOVENIJA	6,000.00	6,485.88	
		REPUBLIKA SLOVENIJA	5,000.00	5,708.44	
		ROMANIA	30,000.00	29,898.60	
		SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	8,000.00	8,435.02	
		SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	5,000.00	6,282.15	
	小計	銘柄数：53	1,569,300.00	1,815,242.83	
				(224,454,775)	
		組入時価比率：13.3%		13.9%	
	合計			324,983,212	
				(324,983,212)	
地方債証券	ユーロ	FREIE HANSESTADT BREMEN	40,000.00	40,336.00	
		LAND BERLIN	15,000.00	15,496.50	
		LAND BERLIN	5,000.00	5,240.75	
		LAND HESSEN	15,000.00	15,739.50	
		LAND NIEDERSACHSEN	10,000.00	10,404.00	
		LAND NIEDERSACHSEN	29,000.00	32,598.90	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	13,000.00	14,030.90	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	15,000.00	17,176.50	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	6,000.00	7,672.20	
	小計	銘柄数：9	148,000.00	158,695.25	
				(19,622,667)	
		組入時価比率：1.2%		1.2%	
	合計			19,622,667	
				(19,622,667)	
特殊債券	米ドル	EUROPEAN INVESTMENT BANK	20,000.00	22,111.63	
		FEDERAL FARM CREDIT BANK	20,000.00	21,563.01	
		FEDERAL FARM CREDIT BANK	160,000.00	159,706.12	
		FG G03621	2,499.48	2,892.89	

FG G06354	73,893.50	83,263.26	
FG G06670	1,133.14	1,309.01	
FG G06770	3,974.89	4,582.13	
FG G08711	75,670.86	81,309.45	
FG G08726	32,020.70	33,907.22	
FG G08747	35,449.83	37,596.21	
FG G08751	29,391.57	31,404.71	
FG J18600	10,848.24	11,456.24	
FG J32283	40,147.20	42,904.12	
FG Q20486	66,687.39	71,491.58	
FGOLD 15YR G11720	6.17	6.49	
FGOLD 15YR G18065	14.50	15.27	
FGOLD 15YR J04129	1,027.34	1,083.85	
FN 929710	3,064.96	3,232.90	
FN AB2466	4,455.71	5,105.18	
FN AB6812	21,524.08	22,578.13	
FN AB7448	18,470.13	19,374.62	
FN AC9564	81,840.67	92,295.25	
FN AE0286	2,076.80	2,190.59	
FN A15958	7,822.57	8,319.27	
FN AJ1445	16,859.52	17,930.02	
FN AJ1758	18,899.20	19,988.03	
FN AL1321	9,727.93	10,288.38	
FN AL3365	13,780.84	16,158.56	
FN AL6950	90,466.01	99,626.63	
FN AL8277	20,175.41	21,440.51	
FN AS0303	56,304.06	60,309.41	
FN AS4971	39,660.00	42,853.13	
FN AS7601	35,925.71	38,945.99	
FN AZ7345	52,623.07	58,264.82	
FN BD4709	186,091.28	199,374.17	
FN BM1785	57,280.89	64,603.37	
FN MA2775	35,802.01	37,532.89	
FN MA3049	70,903.25	75,016.58	
FN MA4055	110,000.00	113,897.03	

	FNMA 30YR 735667	11,440.86	13,186.49
	FNMA 30YR 725946	53,595.75	62,731.09
	FNMA 30YR 735591	42,749.68	49,272.39
	FNMA 30YR 751351	1,059.36	1,200.28
	FNMA 30YR 773775	2,817.21	3,237.33
	G2 5204	42,456.59	47,009.84
	G2 MA0072	13,882.74	14,501.85
	G2 MA1090	176,656.45	193,581.62
	G2 MA2960	92,965.45	99,084.28
	G2 MA3804	53,023.82	57,683.30
	G2 MA4003	14,347.78	15,245.27
	G2 MA4261	30,693.38	32,601.35
	G2 MA4452	11,379.33	12,325.89
	G2 MA5330	15,925.76	17,061.62
	G2 MA5397	24,361.71	25,980.19
	GN 783569	9,737.97	10,267.19
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	20,000.00	22,060.62
	INTL BK RECON & DEVELOP	30,000.00	32,166.42
	INTL BK RECON & DEVELOP	20,000.00	22,378.36
小計	銘柄数：58	2,193,612.75	2,367,504.03 (258,271,014)
	組入時価比率：15.3%		16.0%
ユーロ	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	15,000.00	15,933.75
	CAISSE D'AMORT DETTE SOC	10,000.00	10,736.06
	EFSF	120,000.00	125,521.20
	EFSF	10,000.00	12,336.40
	EFSF	20,000.00	29,989.00
	EFSF	10,000.00	10,905.50
	EFSF	15,000.00	20,868.00
	EURO STABILITY MECHANISM	5,000.00	7,144.95
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	70,000.00	76,712.30
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	35,000.00	38,322.20
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	20,000.00	21,361.00
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	10,000.00	11,752.50
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5,000.00	6,584.30
	EUROPEAN UNION	50,000.00	54,033.50

		KFW	66,000.00	68,633.40
		KFW	10,000.00	11,463.00
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	15,000.00	15,526.95
		NRW.BANK	20,000.00	20,348.00
		RESEAU FERRE DE FRANCE	20,000.00	31,407.80
	小計	銘柄数：19	526,000.00	589,579.81
		組入時価比率：4.3%		(72,901,543)
				4.5%
	合計			331,172,557
				(331,172,557)
社債券	米ドル	ABBVIE INC	30,000.00	31,229.85
		ABBVIE INC	5,000.00	5,512.13
		ABBVIE INC	5,000.00	5,516.19
		ABBVIE INC	7,000.00	7,543.26
		ABBVIE INC	10,000.00	11,789.74
		ABBVIE INC	5,000.00	6,054.06
		AEP TEXAS INC	4,000.00	4,231.23
		AEP TRANSMISSION CO LLC	5,000.00	5,698.51
		AEP TRANSMISSION CO LLC	10,000.00	10,069.53
		ALABAMA POWER CO	10,000.00	11,408.86
		ALTRIA GROUP INC	10,000.00	10,476.45
		ALTRIA GROUP INC	25,000.00	27,330.67
		ALTRIA GROUP INC	5,000.00	5,721.90
		ALTRIA GROUP INC	10,000.00	11,544.58
		ALTRIA GROUP INC	5,000.00	6,102.96
		AMAZON.COM INC	5,000.00	6,395.37
		AMER AIRLINE 19-1AA PTT	9,846.03	8,896.07
		AMEREN ILLINOIS CO	20,000.00	21,137.33
		AMERICAN TOWER CORP	10,000.00	10,602.46
		AMERICAN TOWER CORP	4,000.00	3,978.75
		AMGEN INC	20,000.00	21,364.94
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	20,000.00	23,290.78
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	15,000.00	16,938.84
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	10,000.00	11,272.08
		AON PLC	15,000.00	17,841.81

AON PLC	5,000.00	6,009.40	
APPLE INC	5,000.00	6,374.55	
APPLIED MATERIALS INC	6,000.00	5,835.72	
AT&T INC	10,000.00	11,496.15	
AT&T INC	15,000.00	18,306.49	
AT&T INC	3,000.00	3,486.57	
AT&T INC	11,000.00	12,176.68	
AUTODESK INC	10,000.00	11,140.29	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	5,000.00	5,952.52	
BALTIMORE GAS & ELECTRIC	10,000.00	10,289.46	
Bank	25,000.00	26,575.80	
BANK 2019-BN18 A4	40,000.00	44,809.35	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	21,322.86	
BANK OF AMERICA CORP	20,000.00	20,883.55	
BANK OF AMERICA CORP	10,000.00	10,999.70	
BANK OF NY MELLON CORP	20,000.00	21,952.59	
BANK OF NY MELLON CORP	10,000.00	11,160.66	
Barclays Commercial Mort	10,000.00	8,892.13	
BAT CAPITAL CORP	5,000.00	5,267.18	
BAXALTA INC	2,000.00	2,663.88	
BENCHMARK MORTGAGE TRUST	20,000.00	21,189.29	
BOEING CO	7,000.00	8,331.19	
BP CAP MARKETS AMERICA	10,000.00	11,223.28	
BP CAP MARKETS AMERICA	10,000.00	11,405.93	
BP CAPITAL MARKETS PLC	30,000.00	33,075.93	
BRISTOL MYERS SQUIBB	2,000.00	2,040.27	
BROADCOM CRP / CAYMN FI	20,000.00	21,447.06	
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5,000.00	5,379.10	
CD COMMERCIAL MORTGAGE T	30,000.00	32,866.26	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	30,000.00	34,304.85	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	20,000.00	23,654.02	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5,000.00	5,934.13	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3,000.00	3,356.75	
CHENIERE CORP CHRISTI HD	30,000.00	33,563.06	
CIMAREX ENERGY CO	9,000.00	9,253.79	

CIMAREX ENERGY CO	5,000.00	4,998.45	
CITIGROUP COMMERCIAL MOR	10,000.00	10,424.94	
CITIGROUP COMMERCIAL MOR	20,000.00	21,202.65	
Citigroup Commercial Mor	10,000.00	10,727.02	
Citigroup Commercial Mor	100,000.00	106,297.35	
CITIGROUP INC	20,000.00	22,095.25	
COMCAST CORP	20,000.00	21,250.34	
COMCAST CORP	22,000.00	31,204.58	
COMCAST CORP	10,000.00	12,871.23	
COMCAST CORP	5,000.00	6,539.99	
COMCAST CORP	5,000.00	5,479.94	
COMM MORTGAGE TRUST	20,000.00	21,741.06	
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,921.21	
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,796.59	
CONSUMERS ENERGY CO	5,000.00	5,250.06	
CROWN CASTLE INTL CORP	10,000.00	11,019.90	
CROWN CASTLE INTL CORP	5,000.00	5,705.11	
CROWN CASTLE INTL CORP	15,000.00	15,981.39	
CSX CORP	5,000.00	5,386.89	
CVS HEALTH CORP	5,000.00	5,614.45	
CVS HEALTH CORP	10,000.00	12,714.05	
DANSKE BANK A/S	200,000.00	220,558.02	
DIAMONDBACK ENERGY INC	10,000.00	9,897.49	
DISCOVER FINANCIAL SVS	30,000.00	33,170.25	
DISCOVERY COMMUNICATIONS	5,000.00	5,500.86	
DISCOVERY COMMUNICATIONS	5,000.00	5,701.87	
DOMINION ENERGY GAS HLDG	2,000.00	2,241.99	
DOWDUPONT INC	50,000.00	57,213.59	
DTE ELECTRIC CO	5,000.00	6,073.30	
DTE ELECTRIC CO	5,000.00	5,951.57	
DUKE ENERGY CAROLINAS	6,000.00	7,080.71	
DUKE ENERGY CAROLINAS	10,000.00	10,612.28	
DUKE ENERGY CAROLINAS	5,000.00	5,730.56	
DUKE ENERGY CAROLINAS	5,000.00	5,301.30	
DUKE ENERGY CORP	72,000.00	75,263.48	

DUKE ENERGY FLORIDA LLC	37,000.00	39,339.62	
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	10,000.00	11,382.84	
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	15,000.00	16,570.67	
ENBRIDGE INC	10,000.00	10,282.29	
ENBRIDGE INC	10,000.00	10,716.67	
ENERGY TRANSFER OPERATNG	5,000.00	5,209.64	
ENERGY TRANSFER OPERATNG	5,000.00	5,020.22	
ENERGY TRANSFER OPERATNG	5,000.00	4,902.18	
ENTERGY LOUISIANA LLC	5,000.00	5,924.38	
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	30,000.00	33,323.53	
EXXON MOBIL CORPORATION	25,000.00	27,660.54	
EXXON MOBIL CORPORATION	5,000.00	5,336.15	
FEDEX CORP	5,000.00	5,241.92	
FIFTH THIRD BANCORP	40,000.00	43,504.57	
FISERV INC	10,000.00	11,245.12	
FISERV INC	10,000.00	10,987.77	
FISERV INC	10,000.00	11,566.68	
FISERV INC	5,000.00	5,572.05	
FLORIDA POWER & LIGHT CO	10,000.00	10,999.86	
GENERAL ELEC CAP CORP	5,000.00	5,667.46	
GENERAL ELECTRIC COMPANY	15,000.00	15,383.65	
GENERAL MOTORS CO	3,000.00	3,169.65	
GENERAL MOTORS FINL CO	5,000.00	5,156.39	
GILEAD SCIENCES INC	4,000.00	5,224.40	
GLOBAL PAYMENTS INC	5,000.00	5,277.59	
GLOBAL PAYMENTS INC	15,000.00	15,968.18	
GLP CAPITAL LP / FIN II	5,000.00	4,738.60	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	20,000.00	21,320.18	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	10,000.00	11,113.00	
GS MORTGAGE SECURITIES T	20,000.00	20,459.45	
HARRIS CORPORATION	4,000.00	4,461.23	
HARRIS CORPORATION	10,000.00	11,595.67	
HCA INC	55,000.00	59,426.75	
HP ENTERPRISE CO	7,000.00	7,748.78	
ING GROEP NV	200,000.00	218,587.86	

INTERCONTINENTALEXCHANGE	15,000.00	17,267.85	
JP MORGAN CHASE & CO	25,000.00	27,137.49	
JPMBB COMMERCIAL MORTGAG	175,000.00	189,082.53	
JPMORGAN CHASE & CO	30,000.00	31,093.84	
JPMORGAN CHASE & CO	65,000.00	71,784.21	
JPMORGAN CHASE & CO	5,000.00	5,571.07	
JPMORGAN CHASE & CO	5,000.00	5,582.36	
JPMORGAN CHASE & CO	25,000.00	28,319.60	
JPMORGAN CHASE & CO	20,000.00	21,085.78	
JPMORGAN CHASE & CO	5,000.00	5,873.74	
KINDER MORGAN ENER PART	13,000.00	14,269.67	
KLA-TENCOR CORP	15,000.00	17,357.75	
L3 HARRIS TECH	10,000.00	11,038.45	
L3 HARRIS TECH	8,000.00	9,054.29	
LAM RESEARCH CORP	22,000.00	25,112.20	
LOCKHEED MARTIN CORP	15,000.00	17,860.58	
LOCKHEED MARTIN CORP	3,000.00	3,555.92	
LOCKHEED MARTIN CORP	5,000.00	5,142.51	
MARATHON PETROLEUM CORP	10,000.00	10,218.93	
MARSH & MCLENNAN COS INC	5,000.00	5,394.84	
MARSH & MCLENNAN COS INC	15,000.00	17,722.74	
MASTERCARD INC	20,000.00	22,304.45	
MCDONALD'S CORP	65,000.00	67,364.53	
MCDONALD'S CORP	2,000.00	2,089.19	
MCDONALD'S CORP	2,000.00	2,005.91	
MCDONALD'S CORP	4,000.00	4,349.48	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	6,016.46	
MICROSOFT CORP	16,000.00	19,994.71	
MIDAMERICAN ENERGY CO	15,000.00	17,846.30	
MORGAN STANLEY	10,000.00	11,246.54	
MORGAN STANLEY	10,000.00	11,769.44	
Morgan Stanley BAML Trus	10,000.00	10,041.66	
Morgan Stanley BAML Trus	10,000.00	10,988.98	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	15,000.00	16,733.15	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	5,000.00	5,320.46	

MPLX	25,000.00	25,980.36	
MPLX LP	10,000.00	10,465.94	
MPLX LP	2,000.00	2,113.07	
NEWMONT GOLDCORP CORP	5,000.00	5,146.89	
NEXEN INC	10,000.00	13,769.86	
NORTHERN STATES PWR-MINN	8,000.00	8,258.37	
NORTHROP GRUMMAN CORP	5,000.00	5,466.88	
NORTHROP GRUMMAN CORP	40,000.00	44,195.76	
NVIDIA CORP	5,000.00	5,622.57	
NVIDIA CORP	5,000.00	5,491.68	
NVIDIA CORP	10,000.00	11,314.97	
OHIO POWER COMPANY	10,000.00	11,600.86	
ORACLE CORP	30,000.00	32,332.26	
ORACLE CORP	18,000.00	25,895.70	
OWENS CORNING	5,000.00	5,272.12	
PACIFICORP	5,000.00	6,946.26	
PAYPAL HOLDINGS INC	30,000.00	31,800.00	
PETROLEOS MEXICA PEMEX	10,000.00	10,031.85	
PETROLEOS MEXICANOS	20,000.00	15,346.70	
PHILIP MORRIS INTL INC	5,000.00	5,184.75	
QUALCOMM INC	7,000.00	8,415.61	
REPUBLIC SERVICES INC	5,000.00	5,414.79	
REPUBLIC SERVICES INC	15,000.00	16,449.66	
REPUBLIC SERVICES INC	5,000.00	5,760.57	
REYNOLDS AMERICAN INC	15,000.00	18,310.58	
RIO TINTO FIN USA PLC	2,000.00	2,430.78	
SABINE PASS LIQUEFACTION	35,000.00	39,548.14	
SEAGATE HDD CAYMAN	2,000.00	2,172.19	
SHELL INTERNATIONAL FIN	5,000.00	6,120.46	
SHIRE ACQ INV IRELAND DA	5,000.00	5,517.78	
SLM Student Loan Trust	95,423.79	94,562.70	
SLM Student Loan Trust	66,576.90	61,193.91	
SLM Student Loan Trust	79,001.77	73,456.62	
SLMA 2012-2 A	50,739.31	46,752.40	
STATE STREET CORP	25,000.00	27,833.70	

STATE STREET CORP	13,000.00	14,133.85	
TAMPA ELECTRIC CO	35,000.00	36,084.75	
TEXTRON INC	25,000.00	25,089.27	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	15,000.00	16,094.21	
TIME WARNER CABLE INC	10,000.00	10,773.68	
TOYOTA MOTOR CORP	5,000.00	5,708.73	
TRANSCONT GAS PIPE LINE	25,000.00	27,666.58	
UBS Commercial Mortgage	20,000.00	18,108.02	
UNION PACIFIC CORP	15,000.00	15,643.13	
UNION PACIFIC CORP	5,000.00	5,733.65	
UNION PACIFIC CORP	10,000.00	11,326.61	
UNITED AIR 2018-1 AA PTT	9,330.26	8,367.16	
UNITED AIR 2019-2 A PTT	20,000.00	14,323.59	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	25,000.00	28,136.71	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	6,000.00	8,465.30	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,000.00	11,371.53	
UNITEDHEALTH GROUP INC	30,000.00	35,742.66	
VERIZON COMMUNICATIONS	30,000.00	33,350.27	
VERIZON COMMUNICATIONS	15,000.00	17,418.81	
VERIZON COMMUNICATIONS	15,000.00	18,737.03	
VIACOM INC	5,000.00	5,012.69	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	30,000.00	31,471.29	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	10,000.00	11,684.04	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	3,000.00	3,225.76	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	5,000.00	5,431.50	
WALT DISNEY COMPANY/THE	25,000.00	25,380.29	
WASTE MANAGEMENT INC	15,000.00	16,687.96	
WASTE MANAGEMENT INC	2,000.00	2,410.04	
WELLS FARGO & COMPANY	50,000.00	54,311.89	
WELLS FARGO & COMPANY	15,000.00	15,669.10	
Wells Fargo Commercial M	25,000.00	28,751.23	
Wells Fargo Commercial M	14,000.00	15,174.00	
WILLIAMS COMPANIES INC	10,000.00	10,547.80	
WILLIAMS PARTNERS LP	6,000.00	6,775.05	
WILLIS NORTH AMERICA INC	20,000.00	21,148.08	

小計	銘柄数：235 組入時価比率：28.3%	4,028,918.06	4,372,904.66 (477,040,169) 29.6%	
ユーロ	ABBOTT IRELAND FINANCING	100,000.00	98,830.00	
	APPLE INC	125,000.00	124,182.28	
	ASML HOLDING NV	100,000.00	101,044.00	
	BANCO DE SABADELL SA	100,000.00	100,330.00	
	BANQUE FED CRED MUTUEL	100,000.00	99,808.70	
	BASF SE	13,000.00	14,347.06	
	BAT CAPITAL CORP	100,000.00	100,563.70	
	BNP PARIBAS	30,000.00	32,725.02	
	BPCE SA	100,000.00	100,757.34	
	BPCE SFH - SOCIETE DE FI	100,000.00	107,622.00	
	CAISSE REFINANCE L'HABIT	195,000.00	223,289.04	
	CRED MUTUEL- CIC HOME LO	100,000.00	115,828.50	
	DAIMLER INTL FINANCE BV	30,000.00	29,803.50	
	DANSKE BANK A/S	100,000.00	101,564.50	
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	35,000.00	37,884.00	
	DZ HYP AG	39,000.00	41,258.10	
	E.ON SE	110,000.00	109,730.50	
	E.ON SE	5,000.00	4,978.25	
	ENGIE SA	100,000.00	100,482.20	
	FIDELITY NATIONAL INFORM	100,000.00	102,647.30	
	FRESENIUS FIN IRELAND PL	10,000.00	10,680.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	76,215.00	
	IBM CORP	100,000.00	100,269.60	
	ING BANK NV	100,000.00	99,985.00	
	INNOGY FINANCE BV	25,000.00	25,378.75	
	INNOGY FINANCE BV	10,000.00	10,585.00	
	INTESA SANPAOLO SPA	100,000.00	116,108.00	
	JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	106,415.00	
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	210,000.00	209,271.30	
	MERCK FIN SERVICES GMBH	100,000.00	102,570.00	
	MET LIFE GLOB FUNDING I	100,000.00	100,651.97	
	NORDEA BANK AB	100,000.00	102,746.50	

	ORANGE SA	100,000.00	103,178.60	
	SAP SE	80,000.00	88,220.00	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	100,000.00	99,420.00	
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	20,000.00	19,924.00	
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	10,000.00	9,743.50	
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	20,000.00	21,406.00	
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	15,000.00	15,927.75	
	SIEMENS FINANCIERINGSMAT	10,000.00	9,623.50	
	SKY PLC	100,000.00	101,525.50	
	SOCIETE GENERALE	100,000.00	100,110.00	
	TOTAL CAPITAL SA	100,000.00	119,008.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	50,000.00	49,692.50	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	25,000.00	25,142.50	
	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	100,000.00	99,755.00	
	WALMART INC	50,000.00	68,834.05	
小計	銘柄数：47	3,592,000.00	3,740,063.01	
			(462,458,791)	
	組入時価比率：27.4%		28.6%	
合計			939,498,960	
			(939,498,960)	
合計			1,615,277,396	
			(1,615,277,396)	

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

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	2020年 6月 5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				
債券先物取引				
買建	426,705,445	-	424,006,989	2,698,456
売建	238,951,686	-	238,139,464	812,222
金利先物取引				

売建	81,502,502	-	81,563,865	61,363
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	110,761,362	-	114,262,078	3,500,716
米ドル	32,652,365	-	33,142,949	490,584
ユーロ	78,108,997	-	81,119,129	3,010,132
売建	116,205,212	-	118,150,930	1,945,718
米ドル	83,552,847	-	84,381,362	828,515
ユーロ	32,652,365	-	33,769,568	1,117,203
合計	-	-	-	392,599

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 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

米欧債券・インカムオープン

2020年6月30日現在

資産総額	1,682,092,090円
負債総額	1,386,962円
純資産総額（ - ）	1,680,705,128円
発行済口数	1,951,237,446口

1口当たり純資産額(/)	0.8614円
----------------	---------

(参考)米欧債券総合マザーファンド

2020年6月30日現在

資産総額	2,136,806,981円
負債総額	469,764,513円
純資産総額(-)	1,667,042,468円
発行済口数	856,072,460口
1口当たり純資産額(/)	1.9473円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2020年7月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

< 更新後 >

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

委託者の運用する証券投資信託は2020年6月30日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,011	30,063,056
単位型株式投資信託	182	833,280
追加型公社債投資信託	14	5,668,377
単位型公社債投資信託	461	1,626,797
合計	1,668	38,191,510

3 委託会社等の経理状況

<更新後>

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1) 貸借対照表

区分	注記 番号	前事業年度	当事業年度
		(2019年3月31日)	(2020年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		1,562	2,626
金銭の信託		45,493	41,524
有価証券		19,900	24,399
前払費用		27	106
未収入金		500	522
未収委託者報酬		25,246	23,936
未収運用受託報酬		5,933	4,336
その他		269	71
貸倒引当金		15	14
流動資産計		98,917	97,509
固定資産			
有形固定資産		714	645

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

区分	注記 番号	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			86,924		85,270
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			56,014		54,360
利益準備金		685		685	

その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	
繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10
純資産合計			86,958		85,281
負債・純資産合計			124,679		120,536

(2) 損益計算書

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			119,196		115,736
運用受託報酬			21,440		17,170
その他営業収益			355		340
営業収益計			140,992		133,247
営業費用					
支払手数料			42,675		39,435
広告宣伝費			1,210		1,006
公告費			0		-
調査費			30,082		26,833
調査費		5,998		5,696	
委託調査費		24,083		21,136	
委託計算費			1,311		1,342
営業雑経費			5,435		5,823
通信費		92		75	
印刷費		970		958	
協会費		86		92	
諸経費		4,286		4,696	
営業費用計			80,715		74,440
一般管理費					
給料			11,113		11,418
役員報酬		379		109	
給料・手当		7,067		7,173	
賞与		3,666		4,134	
交際費			107		86
旅費交通費			514		391
租税公課			1,048		1,029
不動産賃借料			1,223		1,227
退職給付費用			1,474		1,486
固定資産減価償却費			2,835		2,348
諸経費			10,115		10,067
一般管理費計			28,433		28,055
営業利益			31,843		30,751

		前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	6,538		4,936	
受取利息		0		0	
その他		424		309	
営業外収益計			6,964		5,246
営業外費用					
支払利息	1	1		-	
金銭の信託運用損		489		230	
投資事業組合等評価損		-		146	
時効後支払損引当金繰入額		43		18	
為替差損		34		23	
その他		17		23	
営業外費用計			585		443
經常利益			38,222		35,555
特別利益					
投資有価証券等売却益		20		21	
関係会社清算益	3	29		-	
株式報酬受入益		85		59	
特別利益計			135		81
特別損失					
投資有価証券等評価損		938		119	
関係会社株式評価損		161		1,591	
固定資産除却損	2	310		67	
投資損失引当金繰入額		707		-	
特別損失計			2,118		1,778
税引前当期純利益			36,239		33,858
法人税、住民税及び事業税			10,196		9,896
法人税等調整額			370		34
当期純利益			25,672		23,996

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		

当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078
当期変動額									
剰余金の配当							24,826	24,826	24,826
当期純利益							25,672	25,672	25,672
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	846	846	846
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	11	11	86,090
当期変動額			
剰余金の配当			24,826
当期純利益			25,672
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	21	21	21
当期変動額合計	21	21	868
当期末残高	33	33	86,958

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株主 資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益 準備金	利益剰余金			
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金		利益 剰余金 合計	
						別途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)									

当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653
当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270

(単位：百万円)

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

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。 主な耐用年数は以下の通りであります。 <table style="margin-left: 20px;"> <tr><td>建物</td><td>38～50年</td></tr> <tr><td>附属設備</td><td>8～15年</td></tr> <tr><td>構築物</td><td>20年</td></tr> <tr><td>器具備品</td><td>4～15年</td></tr> </table> </p> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払いに備えるため、支払見込額を計上しております。</p>								

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

[未適用の会計基準等]

- ・ 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・ 「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されません。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

(1) 概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

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

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (2019年3月31日)	当事業年度末 (2020年3月31日)
1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。	1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。
未払費用 1,434百万円	未払費用 1,296百万円

2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額		2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額	
建物	736百万円	建物	761百万円
器具備品	3,106	器具備品	2,347
合計	3,842	合計	3,109

損益計算書関係

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 6,531百万円 支払利息 1	1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金 4,931百万円
2. 固定資産除却損 器具備品 3百万円 ソフトウェア 307 合計 310	2. 固定資産除却損 器具備品 7百万円 ソフトウェア 59 合計 67
3. 関係会社清算益 関係会社清算益は、関係会社の清算にともなう清算配当です。	

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	24,826百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,820円
基準日	2018年3月31日
効力発生日	2018年6月25日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金

1株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円
基準日	2019年3月31日
効力発生日	2019年6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2019年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,562百万円、関係会社株式12,631百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について1,100百万円（投資有価証券938百万円、関係会社株式161百万円）減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

合計	98,136	-	-	-
----	--------	---	---	---

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

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

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

（2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

2020年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

譲渡性預金及びコマーシャル・ペーパーは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,437百万円、関係会社株式10,171百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。当事業年度において、非上場株式について2,416百万円（投資有価証券117百万円、関係会社株式2,298百万円）減損処理を行っております。なお、関係会社株式に係る評価損は、過年度に計上してありました関係会社株式に対する投資損失引当金の戻入益707百万円と相殺し、関係会社株式評価損1,591百万円を特別損失に計上しております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	2,626	-	-	-
金銭の信託	41,524	-	-	-
未収委託者報酬	23,936	-	-	-
未収運用受託報酬	4,336	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	24,399	-	-	-
合計	96,823	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 株式	-	-	-

小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	19,900	19,900	-
小計	19,900	19,900	-
合計	19,900	19,900	-

- 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）
該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

- 1．売買目的有価証券(2020年3月31日)
該当事項はありません。
- 2．満期保有目的の債券(2020年3月31日)
該当事項はありません。
- 3．子会社株式及び関連会社株式(2020年3月31日)
該当事項はありません。
- 4．その他有価証券(2020年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	-	-	-
小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	4,400	4,400	-
コマーシャル・ペーパー	19,999	19,999	-
小計	24,399	24,399	-
合計	24,399	24,399	-

- 5．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）
該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	23,551 百万円
勤務費用	1,034
利息費用	154
数理計算上の差異の発生額	138
退職給付の支払額	858
その他	17
退職給付債務の期末残高	23,761

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	1,034 百万円
利息費用	154
期待運用収益	436
数理計算上の差異の費用処理額	572
過去勤務費用の費用処理額	35
確定給付制度に係る退職給付費用	1,289
(5) 年金資産に関する事項	
年金資産の主な内容	
年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。	
債券	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%
長期期待運用収益率の設定方法	
年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。	
(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (2019年3月31日)		当事業年度末 (2020年3月31日)	
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳		1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	
繰延税金資産	百万円	繰延税金資産	百万円
賞与引当金	1,175	賞与引当金	1,235
退職給付引当金	998	退職給付引当金	1,026
関係会社株式評価減	51	関係会社株式評価減	762
投資有価証券評価減	708	投資有価証券評価減	462
未払事業税	288	未払事業税	285
時効後支払損引当金	172	時効後支払損引当金	177
減価償却超過額	171	減価償却超過額	171
ゴルフ会員権評価減	192	ゴルフ会員権評価減	167
関係会社株式売却損	148	関係会社株式売却損	148
未払社会保険料	82	未払社会保険料	97
その他	633	その他	219
繰延税金資産小計	4,625	繰延税金資産小計	4,754
評価性引当額	1,295	評価性引当額	1,532
繰延税金資産合計	3,329	繰延税金資産合計	3,222
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	15	その他有価証券評価差額金	4
前払年金費用	620	前払年金費用	478
繰延税金負債合計	635	繰延税金負債合計	483
繰延税金資産の純額	2,694	繰延税金資産の純額	2,738

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳		2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	
法定実効税率	31.0%	法定実効税率	31.0%
(調整)		(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	5.6%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	4.4%
タックスヘイブン税制	2.6%	タックスヘイブン税制	2.6%
外国税額控除	0.6%	外国税額控除	0.7%
外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.3%	外国子会社からの受取配当に係る外国源泉税	0.2%
その他	1.3%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.1%

セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100%	資産の賃貸借 及び購入等 役員の兼任	資金の借入 (*1)	3,000	短期借入金	-
							資金の返済	3,000		
							借入金利息の支払	1	未払費用	-

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の 子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	34,646	未払手数料	6,410

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

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

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引 金額 (百万円)	科目	期末 残高 (百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	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(*1)	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入(*2)	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

(*2) コマーシャル・ペーパーの購入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱（東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、

ニューヨーク証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

1 株当たり情報

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
1株当たり純資産額	16,882円89銭	1株当たり純資産額	16,557円31銭
1株当たり当期純利益	4,984円30銭	1株当たり当期純利益	4,658円88銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	25,672百万円	損益計算書上の当期純利益	23,996百万円
普通株式に係る当期純利益	25,672百万円	普通株式に係る当期純利益	23,996百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

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
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

* 2020年6月末現在

(2) 販売会社

(a) 名称	(b) 資本金の額 [*]	(c) 事業の内容
浜銀 T T 証券株式会社	3,307百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社横浜銀行	215,628百万円	

株式会社佐賀共栄銀行	2,679百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社きらやか銀行	22,700百万円	
株式会社静岡中央銀行	2,000百万円	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
第一勧業信用組合	13,509百万円	協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。
近畿産業信用組合	27,237百万円	

* 2020年6月末現在

第一勧業信用組合および近畿産業信用組合の資本金の額の箇所には出資の額を記載しております。

(3)投資顧問会社

(a)名称	(b)資本金の額*	(c)事業の内容
BlackRock Financial Management, Inc. (ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク)	73百万ドル	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(BlackRock Financial Management, Inc.)は、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。
BlackRock Investment Management (UK) Limited (ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド)	94,485千英ポンド	ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドは、有価証券投資、資産運用に関する投資顧問業務および投資信託業務を営んでいます。

* 2019年12月末現在

独立監査人の監査報告書

2020年7月17日

野村アセットマネジメント株式会社

取締役会 御 中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 亀井純子
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 伊藤志保
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている米欧債券・インカムオープンの2019年12月6日から2020年6月5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、米欧債券・インカムオープンの2020年6月5日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中**EY新日本有限責任監査法人**

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀井 純子
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	櫻井 雄一郎
--------------------	-------	--------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	津村 健二郎
--------------------	-------	--------

監査意見

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

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

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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