

【表紙】
【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 2019年8月16日
【発行者名】 インベスコ・アセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】 代表取締役社長兼CEO 佐藤 秀樹
【本店の所在の場所】 東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー14階
【事務連絡者氏名】 塚本 直樹
【電話番号】 (03) 6447 - 3087
【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】 インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジなし>
(毎月決算型)
インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジあり>
(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】 各ファンド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】

2019年2月14日付をもって提出した有価証券届出書の記載事項について、本日付の有価証券報告書の提出に伴い関係情報を更新するため、また記載事項の一部に訂正すべき事項があるため、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

下線部分は訂正箇所を示します。

第一部 証券情報

(5)申込手数料

<訂正前>

- ・購入時手数料¹は、購入口数、購入金額²または購入代金³などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.78%（税抜き3.50%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。
詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細は、後記「ファンドに関する照会先」に問い合わせることにより知ることができます。
1 購入時手数料には、購入時手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）がかかります。
2 「購入金額」とは、「購入の申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数」により計算される金額をいいます。
3 「購入代金」とは、「購入金額+購入時手数料（税込み）」により計算される金額をいいます。
- ・「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

<訂正後>

- ・購入時手数料¹は、購入口数、購入金額²または購入代金³などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.78%（税抜き3.50%）以内⁴の手数料率を乗じて得た額とします。
詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。販売会社の詳細は、後記「ファンドに関する照会先」に問い合わせることにより知ることができます。
1 購入時手数料には、購入時手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）がかかります。
2 「購入金額」とは、「購入の申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数」により計算される金額をいいます。
3 「購入代金」とは、「購入金額+購入時手数料（税込み）」により計算される金額をいいます。
4 消費税率が10%に変更された場合は、3.85%（税抜き3.50%）以内となります。
- ・「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 ファンドの性格

(1) ファンドの目的及び基本的性格

ファンドの運用プロセス

< 訂正前 >

（前略）

ファンドの運用プロセス等は、2018年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

ファンドの運用プロセス等は、2019年6月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（後略）

< 投資対象とする投資信託証券の概要 >

< 訂正前 >

（前略）

インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）

（中略）

信託報酬等	<p>信託報酬：純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内の率 信託報酬の内訳：委託会社年率0.2222%以内、販売会社年率0.2222%以内、受託会社年率0.0556%以内（いずれも税抜き）</p> <p>* この他、監査費用および売買手数料等の各種費用がかかります。</p>
-------	---

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）

（中略）

信託報酬等	<p>信託報酬：純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内の率 信託報酬の内訳：委託会社年率0.2222%以内、販売会社年率0.2222%以内、受託会社年率0.0556%以内（いずれも税抜き）</p> <p>消費税率が10%に変更された場合は、年率0.55%（税抜き0.50%）以内となります。</p> <p>* この他、監査費用および売買手数料等の各種費用がかかります。</p>
-------	--

（後略）

(3)ファンドの仕組み

委託会社等の概況

< 訂正前 >

(前略)

資本金	4,000百万円（2018年12月28日現在）
-----	-------------------------

(中略)

大株主の状況	(2018年12月28日現在)			
	名称	住所	所有株式数	所有比率
	インベスコ・ ファー・イース ト・リミテッド	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom	40,000株	100%

< 訂正後 >

(前略)

資本金	4,000百万円（2019年6月28日現在）
-----	------------------------

(中略)

大株主の状況	(2019年6月28日現在)			
	名称	住所	所有株式数	所有比率
	インベスコ・ ファー・イース ト・リミテッド	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley-on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, United Kingdom	40,000株	100%

2 投資方針

(3)運用体制

< 訂正前 >

（前略）

運用に関する社内規定	ファンドの運用に関する社内規定として「運用業務規程」、リスク管理に関する社内規定として「リスク管理規程」があります。
------------	--

（中略）

上記運用体制における組織名称等は、2018年12月28日現在のものであり、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。

< 訂正後 >

（前略）

運用に関する社内規程	ファンドの運用業務およびリスク管理について、それぞれ社内規程を定めています。
------------	--

（中略）

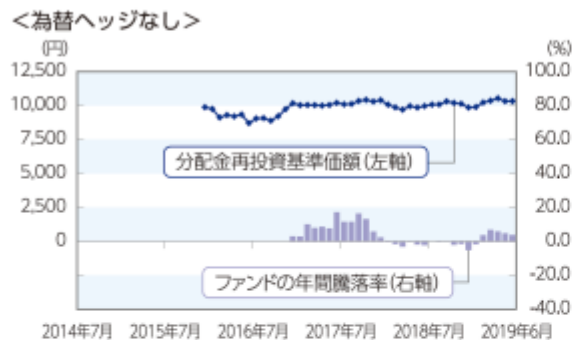
上記運用体制における組織名称等は、2019年6月28日現在のものであり、委託会社の組織変更などにより変更となる場合があります。

3 投資リスク

<参考情報>

<参考情報>については、該当事項が以下の内容に更新されます。

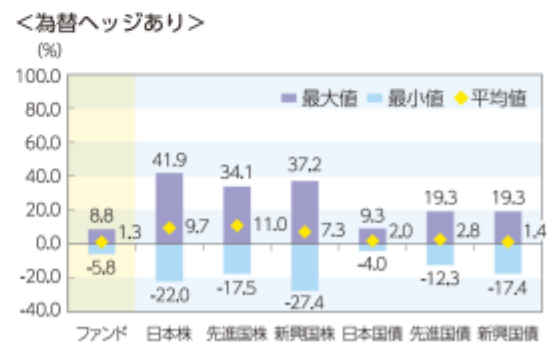
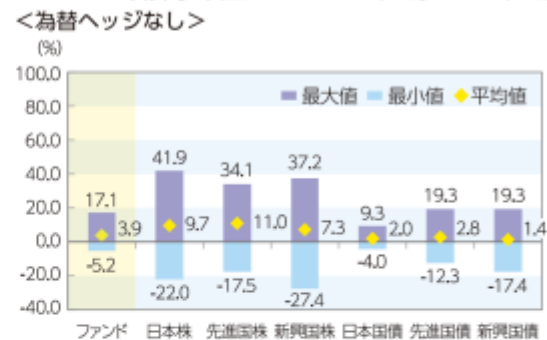
■ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移



*上記、各グラフのファンドに関するデータは、課税前の分配金を再投資したものとみなして計算した分配金再投資基準価額を用いています。実際の基準価額および基準価額に基づいて計算した騰落率とは異なる場合があります。

■ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

ファンド：2016年12月～2019年6月
代表的な資産クラス：2014年7月～2019年6月



*「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、ファンドと他の代表的な資産クラスの値動きを定量的に比較できるように作成したものです。すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示しています。

代表的な資産クラスの指数について

日本株 TOPIX（東証株価指数）（配当込み）

TOPIXは、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄の株価を対象として算出した指数です。TOPIXは、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、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。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

先進国株 MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

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）

MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。なお、円ベース指数については、委託会社がMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）に、当日の米ドル為替レート（WM/ロイター値）を乗じて算出しています。

日本国債 NOMJURA-BPI国債

NOMJURA-BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMJURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

先進国債 FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

新興国債 JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドは、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。円ベース指数については、委託会社がJPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）に、当日の米ドル為替レート（WM/ロイター値）を乗じて算出しています。指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利はJPMorgan Chase & Co.及び関係会社（「JPモルガン」）に帰属しております。JPモルガンは、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。JPモルガンは、指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドを推奨するものでもなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

*海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースのものを使用しています。

4 手数料等及び税金

(1) 申込手数料 < 投資者が直接的に負担する費用 >

< 訂正前 >

購入時手数料	<ul style="list-style-type: none"> ・ 購入時手数料¹は、購入口数、購入金額²または購入代金³などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.78%（税抜き3.50%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。 ・ 購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、販売会社にお支払いいただきます。 <p>詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>1 購入時手数料には、購入時手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）がかかります。</p> <p>2 「購入金額」とは、「購入の申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数」により計算される金額をいいます。</p> <p>3 「購入代金」とは、「購入金額+購入時手数料(税込み)」により計算される金額をいいます。</p>
分配金の再投資にかかる手数料	「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

< 訂正後 >

購入時手数料	<ul style="list-style-type: none"> ・ 購入時手数料¹は、購入口数、購入金額²または購入代金³などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.78%（税抜き3.50%）以内⁴の手数料率を乗じて得た額とします。 ・ 購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、販売会社にお支払いいただきます。 <p>詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。</p> <p>1 購入時手数料には、購入時手数料にかかる消費税および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）がかかります。</p> <p>2 「購入金額」とは、「購入の申込受付日の翌営業日の基準価額×購入口数」により計算される金額をいいます。</p> <p>3 「購入代金」とは、「購入金額+購入時手数料(税込み)」により計算される金額をいいます。</p> <p>4 消費税率が10%に変更された場合は、3.85%（税抜き3.50%）以内となります。</p>
分配金の再投資にかかる手数料	「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(3)信託報酬等＜投資者が信託財産で間接的に負担する費用＞

<訂正前>

<p>信託報酬の額</p>	<p>日々の投資信託財産の純資産総額に年率0.8964%（税抜き0.83%）を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。</p> <p>なお、投資対象となる投資信託証券においても信託報酬等が別途かかりますので、受益者が負担する実質的な信託報酬率は、投資信託財産の純資産総額に対して合計で年率1.3964%（税込み）程度 となります。</p> <p>この値はあくまでも目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。</p> <p>（参考）投資対象となる投資信託証券の信託報酬率等</p> <table border="1" data-bbox="363 562 1415 1066"> <thead> <tr> <th data-bbox="363 562 651 600">投資信託証券の名称</th> <th data-bbox="651 562 1415 600">信託報酬率等</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="363 600 651 913"> <p>インベスコ インカム・ナビゲーターマザーファンド</p> </td> <td data-bbox="651 600 1415 913"> <p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[ルクセンブルグ籍外国投資法人：インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD（米ドルヘッジ）]</p> <p><運用管理費用> 平均純資産総額の年率0.50%に相当する額</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="363 913 651 1066"> <p>インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）</p> </td> <td data-bbox="651 913 1415 1066"> <p><信託報酬> 純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内の率</p> <p>*上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p> </td> </tr> </tbody> </table>	投資信託証券の名称	信託報酬率等	<p>インベスコ インカム・ナビゲーターマザーファンド</p>	<p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[ルクセンブルグ籍外国投資法人：インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD（米ドルヘッジ）]</p> <p><運用管理費用> 平均純資産総額の年率0.50%に相当する額</p>	<p>インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）</p>	<p><信託報酬> 純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内の率</p> <p>*上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p>
投資信託証券の名称	信託報酬率等						
<p>インベスコ インカム・ナビゲーターマザーファンド</p>	<p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[ルクセンブルグ籍外国投資法人：インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD（米ドルヘッジ）]</p> <p><運用管理費用> 平均純資産総額の年率0.50%に相当する額</p>						
<p>インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）</p>	<p><信託報酬> 純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内の率</p> <p>*上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p>						

(後略)

<訂正後>

信託報酬の額	<p>日々の投資信託財産の純資産総額に年率0.8964%（税抜き0.83%）¹を乗じて得た額とします。信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。</p> <p>なお、投資対象となる投資信託証券においても信託報酬等が別途かかりますので、受益者が負担する実質的な信託報酬率は、投資信託財産の純資産総額に対して合計で年率1.3964%（税込み）程度²となります。</p> <p>（参考）投資対象となる投資信託証券の信託報酬率等</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>投資信託証券の名称</th> <th>信託報酬率等</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>インベスコ インカム・ナビゲーターマザーファンド</td> <td> <p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[ルクセンブルグ籍外国投資法人：インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD（米ドルヘッジ）]</p> <p><運用管理費用></p> <p>平均純資産総額の年率0.50%に相当する額</p> </td> </tr> <tr> <td>インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）</td> <td> <p><信託報酬></p> <p>純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内³の率</p> <p>* 上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p> </td> </tr> </tbody> </table>	投資信託証券の名称	信託報酬率等	インベスコ インカム・ナビゲーターマザーファンド	<p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[ルクセンブルグ籍外国投資法人：インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD（米ドルヘッジ）]</p> <p><運用管理費用></p> <p>平均純資産総額の年率0.50%に相当する額</p>	インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）	<p><信託報酬></p> <p>純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内³の率</p> <p>* 上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p>
	投資信託証券の名称	信託報酬率等					
インベスコ インカム・ナビゲーターマザーファンド	<p>信託報酬はありません。</p> <p>投資対象とする投資信託証券において次の費用がかかります。</p> <p>[ルクセンブルグ籍外国投資法人：インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD（米ドルヘッジ）]</p> <p><運用管理費用></p> <p>平均純資産総額の年率0.50%に相当する額</p>						
インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）	<p><信託報酬></p> <p>純資産総額に対して年率0.54%（税抜き0.50%）以内³の率</p> <p>* 上記の信託報酬率等の他、監査費用や売買委託手数料等の各種費用がかかります。</p>						
<p>1 消費税率が10%に変更された場合は、年率0.913%（税抜き0.83%）となります。</p> <p>2 この値はあくまでも目安であり、実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な信託報酬率は変動します。消費税率が10%に変更された場合は、年率1.413%（税込み）程度となります。</p> <p>3 消費税率が10%に変更された場合は、年率0.55%（税抜き0.50%）以内となります。</p>							

(後略)

(4)その他の手数料等<投資者が信託財産で間接的に負担する費用>

その他諸費用

<訂正前>

(前略)

計算方法等	<table border="1"> <thead> <tr> <th>その他諸費用 上限固定率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）</td> </tr> </tbody> </table>	その他諸費用 上限固定率	純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）
	その他諸費用 上限固定率		
純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）			
<ul style="list-style-type: none"> 委託会社は、その他諸費用の支払いを投資信託財産のために行い、支払金額の支払いを投資信託財産から受けることができます。 委託会社は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その他諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった結果として、投資信託財産の純資産総額の年率0.108%（税抜き0.10%）相当額を上限とし一定の率を定め、かかるその他諸費用の合計額とみなし、ファンドより受領することができます。 委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、信託期間中に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲内で変更することができます。 			

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

計算方法等	その他諸費用 上限固定率
	純資産総額に対して年率0.108%（税抜き0.10%）－
	<ul style="list-style-type: none"> ・ 委託会社は、その他諸費用の支払いを投資信託財産のために 行い、支払金額の支払いを投資信託財産から受けることが できます。 ・ 委託会社は、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、そ の他諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった結果とし て、投資信託財産の純資産総額の年率0.108%（税抜き 0.10%）－相当額を上限とし一定の率を定め、かかるその 他諸費用の合計額とみなし、ファンドより受領することができ ます。 ・ 委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、信託期間中 に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲 内で変更することができます。 <p>消費税率が10%に変更された場合は、年率0.11%（税抜き0.10%）とな ります。</p>

(後略)

(5) 課税上の取扱い

< 訂正前 >

(前略)

上記は、2018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、税率等が変更される場合があります。その結果、上記の記載内容に変更が生じることがあります。

税金の取り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。

< 訂正後 >

(前略)

上記は、2019年6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、税率等が変更される場合があります。その結果、上記の記載内容に変更が生じることがあります。

税金の取り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。

[次へ](#)

5 運用状況

運用状況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

(1)投資状況(2019年6月28日現在)

<為替ヘッジなし>

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	30,769,890	99.86
投資信託受益証券	日本	49,840	0.16
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		8,413	0.02
合計(純資産総額)		30,811,317	100.00

(注)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。以下同じです。

<為替ヘッジあり>

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	10,647,529	99.27
投資信託受益証券	日本	49,840	0.46
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		27,718	0.25
合計(純資産総額)		10,725,087	100.00

(参考)インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド

投資資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	ルクセンブルグ	40,618,432	98.07
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		798,208	1.92
合計(純資産総額)		41,416,640	100.00

(2)投資資産(2019年6月28日現在)

投資有価証券の主要銘柄

<為替ヘッジなし>

国/地域	種類	銘柄名	数量(口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資比率(%)
日本	親投資信託 受益証券	インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド	28,732,739	1.0693 30,723,953	1.0709 30,769,890	99.86
日本	投資信託 受益証券	インベスコ マネープール・ファンド	50,000	0.9969 49,845	0.9968 49,840	0.16

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.86
投資信託受益証券	0.16
合計	100.02

<為替ヘッジあり>

国/ 地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託 受益証券	インベスコ イン カム・ナビゲー ター マザーファ ンド	9,942,599	1.0693 10,631,630	1.0709 10,647,529	99.27
日本	投資信託 受益証券	インベスコ マネープール・ ファンド	50,000	0.9969 49,845	0.9968 49,840	0.46

種類別投資比率

種 類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.27
投資信託受益証券	0.46
合 計	99.74

(参考)インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド

国/ 地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額単価 帳簿価額金額 (円)	評価額単価 評価額金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセン ブルグ	投資証券	インベスコ アク ティブ・マルチセク ター・クレジット・ ファンド	34,038.13	1,180.99 40,198,967	1,193.32 40,618,432	98.07

種類別投資比率

種 類	投資比率(%)
投資証券	98.07
合 計	98.07

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

(3)運用実績

純資産の推移

<為替ヘッジなし>

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1 特定期間末(2016年5月18日)	27	27	0.9144	0.9144
第2 特定期間末(2016年11月18日)	28	28	0.9295	0.9375
第3 特定期間末(2017年5月18日)	29	30	0.9295	0.9375
第4 特定期間末(2017年11月20日)	30	30	0.9031	0.9111
第5 特定期間末(2018年5月18日)	29	29	0.8346	0.8426
第6 特定期間末(2018年11月19日)	30	30	0.8154	0.8194
第7 特定期間末(2019年5月20日)	30	30	0.8248	0.8268
2018年6月末日	29	-	0.8235	-
2018年7月末日	30	-	0.8281	-
2018年8月末日	30	-	0.8251	-
2018年9月末日	30	-	0.8399	-
2018年10月末日	30	-	0.8267	-
2018年11月末日	30	-	0.8170	-
2018年12月末日	29	-	0.7931	-
2019年1月末日	29	-	0.7941	-
2019年2月末日	30	-	0.8187	-
2019年3月末日	30	-	0.8274	-
2019年4月末日	31	-	0.8395	-
2019年5月末日	30	-	0.8204	-
2019年6月末日	30	-	0.8191	-

<為替ヘッジあり>

	純資産総額 (百万円) (分配落)	純資産総額 (百万円) (分配付)	1口当たり 純資産額(円) (分配落)	1口当たり 純資産額(円) (分配付)
第1 特定期間末(2016年5月18日)	10	10	1.0114	1.0114
第2 特定期間末(2016年11月18日)	10	10	1.0242	1.0272
第3 特定期間末(2017年5月18日)	10	10	1.0420	1.0450
第4 特定期間末(2017年11月20日)	10	10	1.0305	1.0335
第5 特定期間末(2018年5月18日)	10	10	0.9904	0.9934
第6 特定期間末(2018年11月19日)	10	10	0.9578	0.9598
第7 特定期間末(2019年5月20日)	10	10	0.9789	0.9809
2018年6月末日	10	-	0.9811	-
2018年7月末日	10	-	0.9827	-
2018年8月末日	10	-	0.9796	-
2018年9月末日	10	-	0.9769	-
2018年10月末日	10	-	0.9652	-
2018年11月末日	10	-	0.9532	-
2018年12月末日	10	-	0.9425	-
2019年1月末日	10	-	0.9584	-
2019年2月末日	10	-	0.9705	-
2019年3月末日	10	-	0.9780	-
2019年4月末日	10	-	0.9836	-
2019年5月末日	10	-	0.9799	-
2019年6月末日	10	-	0.9903	-

分配の推移

<為替ヘッジなし>

	1口当たりの分配金(円)
第1 特定期間 (2015年12月4日～2016年5月18日)	0.0000
第2 特定期間 (2016年5月19日～2016年11月18日)	0.0240
第3 特定期間 (2016年11月19日～2017年5月18日)	0.0480
第4 特定期間 (2017年5月19日～2017年11月20日)	0.0480
第5 特定期間 (2017年11月21日～2018年5月18日)	0.0480
第6 特定期間 (2018年5月19日～2018年11月19日)	0.0240
第7 特定期間 (2018年11月20日～2019年5月20日)	0.0120

<為替ヘッジあり>

	1口当たりの分配金(円)
第1 特定期間 (2015年12月4日～2016年5月18日)	0.0000
第2 特定期間 (2016年5月19日～2016年11月18日)	0.0090
第3 特定期間 (2016年11月19日～2017年5月18日)	0.0180
第4 特定期間 (2017年5月19日～2017年11月20日)	0.0180
第5 特定期間 (2017年11月21日～2018年5月18日)	0.0180
第6 特定期間 (2018年5月19日～2018年11月19日)	0.0120
第7 特定期間 (2018年11月20日～2019年5月20日)	0.0120

収益率の推移

	収益率(%)	
	為替ヘッジなし	為替ヘッジあり
第1 特定期間	8.56	1.14
第2 特定期間	4.28	2.16
第3 特定期間	5.16	3.50
第4 特定期間	2.32	0.62
第5 特定期間	2.27	2.14
第6 特定期間	0.58	2.08
第7 特定期間	2.62	3.46

(注1)収益率は、各特定期間末の基準価額(分配落の額)から前特定期間末の基準価額(分配落の額。以下「前特定期末基準価額」といいます。)を控除した額に特定期間中の分配金累計額を加算し、前特定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。

(注2)第1特定期間については、前特定期末基準価額の代わりに当初設定元本(1口当たり1円)を使用しております。

(4)設定及び解約の実績

	為替ヘッジなし		為替ヘッジあり	
	設定数量(口)	解約数量(口)	設定数量(口)	解約数量(口)
第1 特定期間	30,000,000	-	10,000,000	-
第2 特定期間	544,498	-	48,916	-
第3 特定期間	1,556,203	12,999	149,430	-
第4 特定期間	1,598,768	15	171,477	-
第5 特定期間	1,961,516	67,155	156,437	289
第6 特定期間	1,219,859	732	144,945	9,354
第7 特定期間	636,533	1,174	130,809	103

(注1)設定数量には当初設定数量を含みます。

(注2)本邦外における設定、解約の実績はありません。

(参考情報)交付目論見書に記載する運用実績

2019年5月31日現在

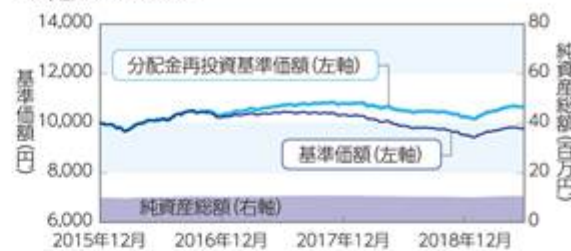
基準価額・純資産の推移

■基準価額・純資産総額の推移（設定来）

<為替ヘッジなし>



<為替ヘッジあり>



*基準価額、分配金再投資基準価額は1万円当たり、信託報酬控除後のものです。

*分配金再投資基準価額は、課税前分配金を再投資したと仮定した数値を用いています。

■期間騰落率

	基準価額	純資産総額	期間	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	5年	設定来
為替ヘッジなし	8,204円	31百万円	為替ヘッジなし	-2.0%	0.9%	1.9%	4.7%	10.5%	-	3.2%
為替ヘッジあり	9,799円	11百万円	為替ヘッジあり	-0.2%	1.6%	4.1%	1.4%	5.3%	-	6.8%

*期間騰落率は、分配金再投資基準価額の騰落率です。

分配の推移

(課税前/1万円当たり)

決算期	2019年1月	2019年2月	2019年3月	2019年4月	2019年5月	直近1年間累計	設定来累計
為替ヘッジなし	20円	20円	20円	20円	20円	360円	2,040円
為替ヘッジあり	20円	20円	20円	20円	20円	240円	870円

主要な資産の状況

■資産配分

	純資産比（為替ヘッジなし）	純資産比（為替ヘッジあり）
インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド	99.9%	99.3%
インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）	0.2%	0.5%
キャッシュ等	-0.0%	0.2%

(参考) 投資先ファンドのポートフォリオの状況

【マザーファンドが投資対象とする「インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド」の運用状況（現地月末基準）を記載しています。】

■ポートフォリオ特性

平均最終利回り	4.4%
修正デュレーション	4.9年
平均格付	BBB-

■資産配分

資産	純資産比
投資適格社債	34.7%
バンクローン	19.9%
新興国債券	16.5%
ハイ・イールド債券	15.7%
その他	13.2%

*各特性値は、加重平均しています。

*資産は当社の判断に基づき分類しています。

*平均格付は、基準日時点で投資信託財産が保有している各有価証券の信用格付の加重平均であり、当ファンド自体の信用格付ではありません。表記はS&P社に準じています。

■組入上位5発行体

	発行体名	純資産比
1	Petroleos Mexicanos	1.7%
2	United States Treasury	1.6%
3	Bayer US Finance	1.6%
4	Goldman Sachs Group	1.4%
5	Saudi Arabian Oil	1.1%

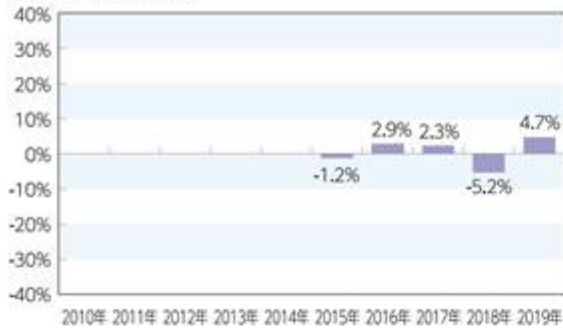
*キャッシュ、デリバティブ、ファンド、米ドル建て以外の国債等を除いています。

・運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

・最新の運用状況は、委託会社のホームページでご覧いただけます。

年間収益率の推移

<為替ヘッジなし>



<為替ヘッジあり>



*ファンドにはベンチマークはありません。

*ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額を基に算出しています。

*2015年はファンドの設定日（2015年12月4日）から年末まで、2019年は5月末までの騰落率を表示しています。

・運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

・最新の運用状況は、委託会社のホームページをご覧ください。

[次へ](#)

第2 管理及び運営

1 申込（販売）手続等

< 訂正前 >

（前略）

購入時手数料	購入口数、購入金額または購入代金などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.78%（税抜き3.50%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。 詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。
--------	--

（後略）

< 訂正後 >

（前略）

購入時手数料	購入口数、購入金額または購入代金などに応じて、購入の申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が定める3.78%（税抜き3.50%）以内の手数料率を乗じて得た額とします。 詳しくは、お申し込みの販売会社にお問い合わせください。 消費税率が10%に変更された場合は、3.85%（税抜き3.50%）以内となります。
--------	---

（後略）

[前へ](#) [次へ](#)

第3 ファンドの経理状況

ファンドの経理状況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

- (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）並びに同規則第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）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カ月未満であるため、財務諸表は6カ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、当特定期間(2018年11月20日から2019年5月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

[前へ](#) [次へ](#)

1 財務諸表

インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジなし>(毎月決算型)

(1)貸借対照表

(単位:円)

	前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
資産の部		
流動資産		
投資信託受益証券	49,870	49,845
親投資信託受益証券	30,131,560	30,927,884
流動資産合計	30,181,430	30,977,729
資産合計	30,181,430	30,977,729
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	147,199	74,870
未払受託者報酬	865	883
未払委託者報酬	23,012	23,558
その他未払費用	2,857	2,929
流動負債合計	173,933	102,240
負債合計	173,933	102,240
純資産の部		
元本等		
元本	36,799,943	37,435,302
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損 金()	6,792,446	6,559,813
(分配準備積立金)	24,406,575	24,920,923
元本等合計	30,007,497	30,875,489
純資産合計	30,007,497	30,875,489
負債純資産合計	30,181,430	30,977,729

(2)損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	前期 自 2018年 5 月19日 至 2018年11月19日	当期 自 2018年11月20日 至 2019年 5 月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	326,548	948,535
営業収益合計	326,548	948,535
営業費用		
受託者報酬	4,948	4,902
委託者報酬	131,782	130,515
その他費用	16,355	16,207
営業費用合計	153,085	151,624
営業利益又は営業損失()	173,463	796,911
経常利益又は経常損失()	173,463	796,911
当期純利益又は当期純損失()	173,463	796,911
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()	5	15
期首剰余金又は期首欠損金()	5,886,107	6,792,446
剰余金増加額又は欠損金減少額	117	221
当期一部解約に伴う剰余金増加額又 は欠損金減少額	117	221
剰余金減少額又は欠損金増加額	207,293	117,918
当期追加信託に伴う剰余金減少額又 は欠損金増加額	207,293	117,918
分配金	872,631	446,566
期末剰余金又は期末欠損金()	6,792,446	6,559,813

[前へ](#) [次へ](#)

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p> <p>(2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。</p>
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>特定期間末日の取扱い 2018年11月18日並びに2019年5月18日及び19日が休日のため、信託約款第31条第2項により、当特定期間開始日を2018年11月20日、当特定期間末日を2019年5月20日としております。このため、当特定期間は182日となっております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
<p>1. 期首元本額 35,580,816円 期中追加設定元本額 1,219,859円 期中解約元本額 732円</p>	<p>1. 期首元本額 36,799,943円 期中追加設定元本額 636,533円 期中解約元本額 1,174円</p>
<p>2. 特定期間末日における受益権の総数 36,799,943口</p>	<p>2. 特定期間末日における受益権の総数 37,435,302口</p>
<p>3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は6,792,446円であります。</p>	<p>3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は6,559,813円であります。</p>

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

<p style="text-align: center;">前期 自 2018年 5月19日 至 2018年11月19日</p>	<p style="text-align: center;">当期 自 2018年11月20日 至 2019年 5月20日</p>
<p>分配金の計算過程 (2018年 5月19日から2018年 6月18日までの計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(198,802円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(489,808円)及び分配準備積立金(23,986,945円)より分配対象収益は24,675,555円(1万口当たり6,869.01円)であり、うち143,691円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>分配金の計算過程 (2018年11月20日から2018年12月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(253,296円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(332,520円)及び分配準備積立金(24,406,575円)より分配対象収益は24,992,391円(1万口当たり6,758.21円)であり、うち73,961円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>
<p>(2018年 6月19日から2018年 7月18日までの計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(465,375円)及び分配準備積立金(24,185,675円)より分配対象収益は24,651,050円(1万口当たり6,829.02円)であり、うち144,389円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>(2018年12月19日から2019年 1月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(320,714円)及び分配準備積立金(24,659,871円)より分配対象収益は24,980,585円(1万口当たり6,738.21円)であり、うち74,145円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>
<p>(2018年 7月19日から2018年 8月20日までの計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(0円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(438,110円)及び分配準備積立金(24,185,328円)より分配対象収益は24,623,438円(1万口当たり6,789.02円)であり、うち145,077円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>(2019年 1月19日から2019年 2月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(309,568円)及び分配準備積立金(24,659,871円)より分配対象収益は24,969,439円(1万口当たり6,718.22円)であり、うち74,333円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>

(2018年8月21日から2018年9月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(221,247円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(412,298円)及び分配準備積立金(24,185,328円)より分配対象収益は24,818,873円(1万口当たり6,809.71円)であり、うち145,784円(1万口当たり40円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2018年9月19日から2018年10月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(386,068円)及び分配準備積立金(24,406,575円)より分配対象収益は24,792,643円(1万口当たり6,769.72円)であり、うち146,491円(1万口当たり40円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2018年10月19日から2018年11月19日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(358,792円)及び分配準備積立金(24,406,575円)より分配対象収益は24,765,367円(1万口当たり6,729.72円)であり、うち147,199円(1万口当たり40円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2019年2月19日から2019年3月18日までの計算期間)

計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(261,829円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(304,554円)及び分配準備積立金(24,659,094円)より分配対象収益は25,225,477円(1万口当たり6,768.46円)であり、うち74,538円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2019年3月19日から2019年4月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(291,051円)及び分配準備積立金(24,920,923円)より分配対象収益は25,211,974円(1万口当たり6,748.47円)であり、うち74,719円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2019年4月19日から2019年5月20日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(267,330円)及び分配準備積立金(24,920,923円)より分配対象収益は25,188,253円(1万口当たり6,728.47円)であり、うち74,870円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を主要投資対象としております。</p> <p>投資する投資信託受益証券は、インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）、親投資信託受益証券は、インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンドです。</p> <p>投資信託受益証券は、債券の価格変動リスク、信用リスク等にさらされております。</p> <p>親投資信託受益証券は、債券の価格変動リスク、バンクローンの価格変動リスク、デリバティブの価格変動リスク、信用リスク、ントリー・リスク、為替変動リスク、流動性リスク等にさらされております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたりスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」（以下「RMC」といいます。）で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」（以下「IRMC」といいます。）を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	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。	同左
------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
	当特定期間の損益に含まれた評価差額(円)	当特定期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	5	5
親投資信託受益証券	251,133	420,201
合 計	251,138	420,206

(デリバティブ取引等に関する注記)

前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2018年5月19日 至 2018年11月19日	当期 自 2018年11月20日 至 2019年5月20日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
1口当たり純資産額 0.8154円 (1万口当たり純資産額 8,154円)	1口当たり純資産額 0.8248円 (1万口当たり純資産額 8,248円)

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

(投資信託受益証券)

(2019年5月20日現在)

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託 受益証券	インベスコ マネープール・ ファンド（適格機関投資家私募 投信）	50,000	49,845	
	合計	50,000	49,845	

(親投資信託受益証券)

(2019年5月20日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	インベスコ インカム・ナビ ゲーター マザーファンド	28,780,834	30,927,884	
	合計	28,780,834	30,927,884	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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。

[前へ](#) [次へ](#)

インベスコ インカム・ナビゲーター＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）

(1)貸借対照表

(単位：円)

	前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
資産の部		
流動資産		
投資信託受益証券	49,870	49,845
親投資信託受益証券	10,159,315	10,585,196
派生商品評価勘定	32,550	-
流動資産合計	10,241,735	10,635,041
資産合計	10,241,735	10,635,041
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	39,376
未払収益分配金	21,323	21,584
未払受託者報酬	289	295
未払委託者報酬	7,794	8,001
その他未払費用	960	982
流動負債合計	30,366	70,238
負債合計	30,366	70,238
純資産の部		
元本等		
元本	10,661,562	10,792,268
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損 金()	450,193	227,465
(分配準備積立金)	8,352,209	8,479,967
元本等合計	10,211,369	10,564,803
純資産合計	10,211,369	10,564,803
負債純資産合計	10,241,735	10,635,041

(2)損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	前期 自 2018年 5 月19日 至 2018年11月19日	当期 自 2018年11月20日 至 2019年 5 月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	113,623	337,864
為替差損益	280,455	70,335
営業収益合計	166,832	408,199
営業費用		
受託者報酬	1,688	1,656
委託者報酬	45,405	44,576
その他費用	5,576	5,458
営業費用合計	52,669	51,690
営業利益又は営業損失()	219,501	356,509
経常利益又は経常損失()	219,501	356,509
当期純利益又は当期純損失()	219,501	356,509
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()	2	2
期首剰余金又は期首欠損金()	100,802	450,193
剰余金増加額又は欠損金減少額	90	4
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	90	4
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,707	4,918
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,707	4,918
分配金	127,271	128,869
期末剰余金又は期末欠損金()	450,193	227,465

[前へ](#) [次へ](#)

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 (2)親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、当ファンドの特定期間末日におけるわが国の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	特定期間末日の取扱い 2018年11月18日並びに2019年5月18日及び19日が休日のため、信託約款第31条第2項により、当特定期間開始日を2018年11月20日、当特定期間末日を2019年5月20日としております。このため、当特定期間は182日となっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 (2018年11月19日現在)		当期 (2019年5月20日現在)	
1. 期首元本額	10,525,971円	1. 期首元本額	10,661,562円
期中追加設定元本額	144,945円	期中追加設定元本額	130,809円
期中解約元本額	9,354円	期中解約元本額	103円
2. 特定期間末日における受益権の総数	10,661,562口	2. 特定期間末日における受益権の総数	10,792,268口
3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は450,193円であります。	3. 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は227,465円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

<p style="text-align: center;">前期 自 2018年 5月19日 至 2018年11月19日</p>	<p style="text-align: center;">当期 自 2018年11月20日 至 2019年 5月20日</p>
<p>分配金の計算過程 (2018年 5月19日から2018年 6月18日までの計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(69,588円)、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(39,943円)及び分配準備積立金(8,209,340円)より分配対象収益は8,318,871円(1万口当たり7,886.29円)であり、うち21,096円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>分配金の計算過程 (2018年11月20日から2018年12月18日までの計算期間) 計算期間末における解約に伴う当期純損失金額分配後の配当等収益から費用を控除した額(85,757円)、解約に伴う当期純損失金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(19,084円)及び分配準備積立金(8,352,129円)より分配対象収益は8,456,970円(1万口当たり7,915.57円)であり、うち21,367円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>
<p>(2018年 6月19日から2018年 7月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(38,129円)及び分配準備積立金(8,278,928円)より分配対象収益は8,317,057円(1万口当たり7,866.30円)であり、うち21,146円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>(2018年12月19日から2019年 1月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(36,857円)及び分配準備積立金(8,416,519円)より分配対象収益は8,453,376円(1万口当たり7,895.58円)であり、うち21,412円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>
<p>(2018年 7月19日から2018年 8月20日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(35,098円)及び分配準備積立金(8,278,928円)より分配対象収益は8,314,026円(1万口当たり7,846.30円)であり、うち21,192円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>(2019年 1月19日から2019年 2月18日までの計算期間) 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(33,151円)及び分配準備積立金(8,416,519円)より分配対象収益は8,449,670円(1万口当たり7,875.57円)であり、うち21,457円(1万口当たり20円)を分配金額としております。 なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>

(2018年8月21日から2018年9月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(73,281円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(30,846円)及び分配準備積立金(8,278,928円)より分配対象収益は8,383,055円(1万口当たり7,895.31円)であり、うち21,235円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2018年9月19日から2018年10月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(26,843円)及び分配準備積立金(8,352,209円)より分配対象収益は8,379,052円(1万口当たり7,875.31円)であり、うち21,279円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2018年10月19日から2018年11月19日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(22,791円)及び分配準備積立金(8,352,209円)より分配対象収益は8,375,000円(1万口当たり7,855.31円)であり、うち21,323円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2019年2月19日から2019年3月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(85,032円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(29,255円)及び分配準備積立金(8,416,519円)より分配対象収益は8,530,806円(1万口当たり7,934.66円)であり、うち21,502円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2019年3月19日から2019年4月18日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(25,366円)及び分配準備積立金(8,501,551円)より分配対象収益は8,526,917円(1万口当たり7,914.66円)であり、うち21,547円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(2019年4月19日から2019年5月20日までの計算期間)

計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(18,590円)及び分配準備積立金(8,501,551円)より分配対象収益は8,520,141円(1万口当たり7,894.66円)であり、うち21,584円(1万口当たり20円)を分配金額としております。

なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>当ファンドは、投資信託受益証券及び親投資信託受益証券を主要投資対象としております。</p> <p>投資する投資信託受益証券は、インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）、親投資信託受益証券は、インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンドです。</p> <p>また、当ファンドは、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動により価値の変動が生ずることもありますが、取引の利用目的を為替ヘッジ目的、円貨確定目的に限定しているため当ファンドに対して重大な影響をおよぼすものではありません。また、当ファンドが利用している為替予約取引の相手方は社内ルールに従った金融機関に限定しているため、相手方の契約不履行に係る信用リスクはほとんどないと認識しております。</p> <p>投資信託受益証券は、債券の価格変動リスク、信用リスク等にさらされております。</p> <p>親投資信託受益証券は、債券の価格変動リスク、バンクローンの価格変動リスク、デリバティブの価格変動リスク、信用リスク、ントリー・リスク、為替変動リスク、流動性リスク等にさらされております。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたりスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」（以下「RMC」といいます。）で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」（以下「IRMC」といいます。）を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(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)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
	当特定期間の損益に含まれた評価差額(円)	当特定期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	5	5
親投資信託受益証券	84,965	141,287
合計	84,970	141,292

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前期(2018年11月19日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売 建 アメリカドル	9,800,154	-	9,767,604	32,550
合 計	9,800,154	-	9,767,604	32,550

当期(2019年5月20日現在)

種 類	契約額等(円)	うち 1年超	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引 為替予約取引 売 建 アメリカドル	10,010,968	-	10,050,344	39,376
合 計	10,010,968	-	10,050,344	39,376

(注)時価の算定方法

為替予約の時価

(1)当特定期間末日に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。

同特定期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という。)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対顧客先物相場の仲値により評価しております。

同特定期間末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。

イ)同特定期間末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、発表されている先物相場のうち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により評価しております。

ロ)同特定期間末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により評価しております。

(2)同特定期間末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、同特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 2018年5月19日 至 2018年11月19日	当期 自 2018年11月20日 至 2019年5月20日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

前期 (2018年11月19日現在)	当期 (2019年5月20日現在)
1口当たり純資産額 0.9578円 (1万口当たり純資産額 9,578円)	1口当たり純資産額 0.9789円 (1万口当たり純資産額 9,789円)

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

(投資信託受益証券)

(2019年5月20日現在)

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託 受益証券	インベスコ マネープール・ ファンド（適格機関投資家私募 投信）	50,000	49,845	
	合計	50,000	49,845	

(親投資信託受益証券)

(2019年5月20日現在)

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	インベスコ インカム・ナビ ゲーター マザーファンド	9,850,360	10,585,196	
	合計	9,850,360	10,585,196	

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

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

参考情報

当ファンドは、「インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド」受益証券及び「インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）」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「投資信託受益証券」は、「インベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）」、「親投資信託受益証券」は、すべて「インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド」の受益証券です。同ファンドの状況は次の通りです。

「インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

貸借対照表

(単位：円)

区 分	注記 番号	(2018年11月19日現在)	(2019年5月20日現在)
		金 額	金 額
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		816,078	751,466
投資証券		39,474,687	40,760,667
流動資産合計		40,290,765	41,512,133
資産合計		40,290,765	41,512,133
負債の部			
流動負債			
未払利息		2	2
その他未払費用		2	-
流動負債合計		4	2
負債合計		4	2
純資産の部			
元本等			
元本		38,678,003	38,631,194
剰余金			
剰余金又は欠損金()		1,612,758	2,880,937
元本等合計		40,290,761	41,512,131
純資産合計		40,290,761	41,512,131
負債純資産合計		40,290,765	41,512,133

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、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、投資証券の基準価額、外国金融商品市場(金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第2条第8項第3号口に規定するものをいいます。)における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者から提示される気配相場に基づいて評価しております。</p>
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「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)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

(2018年11月19日現在)	
1. 本書における開示対象ファンドの期首における	
当該親投資信託の元本額	39,350,281円
同期中における追加設定元本額	1,167,805円
同期中における解約元本額	1,840,083円
同特定期間末日における元本の内訳	
(保有ファンド名)	(金額)
インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	28,925,372円
インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	9,752,631円
合計	38,678,003円
2. 本書における開示対象ファンドの特定期間末日における	
当該親投資信託の受益権の総数	38,678,003口

(2019年5月20日現在)	
1. 本書における開示対象ファンドの期首における	
当該親投資信託の元本額	38,678,003円
同期中における追加設定元本額	1,091,668円
同期中における解約元本額	1,138,477円
同特定期間末日における元本の内訳	
(保有ファンド名)	(金額)
インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	28,780,834円
インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	9,850,360円
合計	38,631,194円
2. 本書における開示対象ファンドの特定期間末日における	
当該親投資信託の受益権の総数	38,631,194口

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資証券を主要投資対象としております。 投資する主な投資証券は、インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD(米ドルヘッジ)です。 投資証券は、債券の価格変動リスク、バンクローンの価格変動リスク、デリバティブの価格変動リスク、信用リスク、カントリー・リスク、為替変動リスク、流動性リスク等にさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。

金融商品の時価等に関する事項

項 目	(2018年11月19日現在)	(2019年5月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額の差額	貸借対照表計上額は本書における開示対象ファンドの特定期間末日の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(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)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	当ファンドに投資する証券投資信託の「(金融商品に関する注記)」に記載しております。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種 類	(2018年11月19日現在)	(2019年5月20日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	767,478	1,459,630
合 計	767,478	1,459,630

(注) 当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの特定期間末日までの期間に対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

(2018年11月19日現在)	(2019年5月20日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

自 2018年5月19日 至 2018年11月19日	自 2018年11月20日 至 2019年5月20日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

(2018年11月19日現在)	(2019年5月20日現在)
1口当たり純資産額 1.0417円 (1万口当たり純資産額 10,417円)	1口当たり純資産額 1.0746円 (1万口当たり純資産額 10,746円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券(投資証券)

(2019年5月20日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額		備考
				単価	金額	
投資証券	アメリカドル	インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド クラスC-QD(米ドルヘッジ)	33,768	10.95	369,979.74	
		アメリカドル小計	33,768		369,979.74 (40,760,667)	
	合計				40,760,667 (40,760,667)	

(注)1.小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

2.合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書きであります。

3.通貨の表示は、邦貨については円単位、外貨についてはその通貨の表記単位で表示しております。

4.外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	投資証券 1銘柄	100.00%	100.00%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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。

インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンドは、「インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド」投資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「投資証券」は、同ファンドの投資証券です。

なお、以下に記載した情報は当ファンドの監査の対象外であります。

「インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド」投資証券の状況

「インベスコ アクティブ・マルチセクター・クレジット・ファンド」投資証券は、ルクセンブルグ籍外国投資法人が発行するクラスC-QD投資信託証券(米ドルヘッジ)です。同投資信託は、現地の法律に基づいて財務諸表が作成され、公認会計士により財務書類の監査を受けております。

以下に掲載している2018年2月28日現在の純資産額計算書、損益計算書及び純資産額変動計算書及び投資有価証券明細表は、現地FINANCIAL STATEMENTSから抜粋しております。

(1)純資産額計算書

(2018年2月28日現在)

(単位:ユーロ)

資産	
投資有価証券、時価	127,175,329
流動資産	
ブローカーに対する債権	205,348
受益証券発行未収金	141,321
その他の未収金	1,133,057
銀行預金	3,027,732
差入委託証拠金	97,691
現金担保	1,010,000
為替先物予約に係る未実現利益	40,129
先物契約に係る未実現利益	50,739
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	46,830
益	
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	41,746
オプション/スワプションに係る未実現利益	107,126
資産合計	133,077,048
流動負債	
ブローカーに対する債務	850,285
受益証券買戻未払金	19,358
その他の未払金	134,507
為替先物予約に係る未実現損失	862,315
先物契約に係る未実現損失	18,784
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	515,245
失	
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	32,265
オプション/スワプションに係る未実現損失	154,777
負債合計	2,587,536
純資産額	130,489,512

(2)損益計算書及び純資産額変動計算書

(2017年3月1日から2018年2月28日までの期間)

(単位:ユーロ)

収益	
配当金	6,489
受取利息(債券)	3,628,834
マーケットディスカウントの増価/(マーケットプレミアム)の償却)	59,574
銀行金利	23,887
スワップに係る純受取利息	209,323
その他収益	216
	3,928,323
費用	
運用及び投資顧問会社報酬	342,252
サービス代行報酬	76,210

保管報酬	16,552
ルクセンブルグの税金	27,095
事務代行費用	43,362
スワップに係る純支払利息	384,205
その他支払利息	118
	<u>889,794</u>
当期投資純利益/(損失)	3,038,529
支払及び未払分配金	(185,364)
受益証券発行/(買戻)による純収益/(支払)金	94,571,176
投資有価証券、デリバティブ、外国通貨及びその他取引に係る実現純利益/(損失)	6,494,700
為替先物予約に係る未実現評価益/損の純変動額	(923,576)
先物契約に係る未実現評価益/損の純変動額	35,720
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益/損の純変動額	(344,845)
金利スワップに係る未実現評価益/損の純変動額	(4,572)
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益/損の純変動額	(24,065)
オプション/スワプションに係る未実現評価益/損の純変動額	(53,748)
投資有価証券に係る未実現評価益/損の純変動額	(7,119,315)
外国通貨及びその他取引に係る未実現評価益/損の純変動額	(16,573)
期首純資産額	35,021,445
期末純資産額	<u>130,489,512</u>

(3)投資有価証券明細表

(2018年2月28日現在)

銘柄	額面 / 株数	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合 (%)
公的な証券取引所に上場を認められているまたは他の規制市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
アメリカ			
Wells Fargo & Co (Preferred)	604	626,911	0.48
株式合計		626,911	0.48
債券			
アルゼンチン			
Agua y Saneamientos Argentinos SA 6.625% USD 01/02/2023	150,000	120,323	0.09
Argentine Republic Government International Bond 3.375% EUR 15/01/2023	121,000	120,149	0.09
Argentine Republic Government International Bond 4.625% USD 11/01/2023	177,000	139,754	0.11
Argentine Republic Government International Bond 5.875% USD 11/01/2028	130,000	100,740	0.08
Argentine Republic Government International Bond 6.25% USD 22/04/2019	150,000	126,646	0.10
Argentine Republic Government International Bond 6.25% EUR 09/11/2047	100,000	93,382	0.07
Argentine Republic Government International Bond 6.875% USD 11/01/2048	101,000	76,555	0.06
Generacion Mediterraneo SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 9.625% USD 27/07/2023	200,000	178,080	0.14
Provincia de Cordoba 7.125% USD 01/08/2027	150,000	122,810	0.09
Provincia de Rio Negro 7.75% USD 07/12/2025	150,000	117,253	0.09
		1,195,692	0.92
オーストラリア			
Adani Abbot Point Terminal Pty Ltd 4.45% USD 15/12/2022	200,000	157,082	0.12
Aurizon Network Pty Ltd 3.125% EUR 01/06/2026	100,000	111,783	0.08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN USD Perpetual	200,000	179,257	0.14
Commonwealth Bank of Australia 144A 4.316% USD 10/01/2048	200,000	156,557	0.12
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.25% USD 29/07/2026	200,000	156,054	0.12
Suncorp-Metway Ltd 2.8% USD 04/05/2022	19,000	15,231	0.01
Westpac Banking Corp FRN USD Perpetual	118,000	92,519	0.07
		868,483	0.66
オーストリア			
BRF GmbH 4.35% USD 29/09/2026	200,000	152,683	0.12

OMV AG FRN EUR Perpetual	200,000	227,478	0.17
UNIQA Insurance Group AG FRN EUR 27/07/2046	100,000	124,392	0.10
		504,553	0.39
ベルギー			
Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.85% GBP 25/05/2037	150,000	164,361	0.12
Belfius Bank SA/NV 3.125% EUR 11/05/2026	200,000	218,819	0.17
KBC Group NV FRN EUR Perpetual	100,000	104,814	0.08
		487,994	0.37
バミューダ			
Aircastle Ltd 4.625% USD 15/12/2018	251,000	207,247	0.16
Athene Holding Ltd 4.125% USD 12/01/2028	250,000	197,428	0.15
CBQ Finance Ltd 7.5% USD 18/11/2019	200,000	173,465	0.13
Digicel Ltd 6.75% USD 01/03/2023	800,000	606,434	0.46
Fly Leasing Ltd 5.25% USD 15/10/2024	200,000	162,886	0.13
Shenzhen International Holdings Ltd FRN USD Perpetual	250,000	202,585	0.16
		1,550,045	1.19
ブラジル			
Brazilian Government International Bond 4.625% USD 13/01/2028	200,000	161,290	0.12
Itau Unibanco Holding SA FRN USD Perpetual	200,000	165,137	0.13
Natura Cosméticos SA 5.375% USD 01/02/2023	400,000	331,502	0.26
Vale SA 3.75% EUR 10/01/2023	120,000	134,644	0.10
		792,573	0.61
カナダ			
Air Canada 2017-1 Class A Pass Through Trust 144A 3.55% USD 15/07/2031	91,000	72,574	0.06
Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust 144A 3.3% USD 15/01/2030	95,000	75,260	0.06
Air Canada 2017-1 Class B Pass Through Trust 144A 3.7% USD 15/07/2027	109,000	87,597	0.07
Alimentation Couche-Tard Inc 144A FRN USD 13/12/2019	400,000	327,852	0.25
Alimentation Couche-Tard Inc 3.55% USD 26/07/2027	98,000	76,778	0.06
Alimentation Couche-Tard Inc 4.5% USD 26/07/2047	45,000	35,923	0.03
Bombardier Inc 144A 7.5% USD 15/03/2025	68,000	57,469	0.04
Bombardier Inc 144A 8.75% USD 01/12/2021	105,000	94,700	0.07
Brookfield Asset Management Inc 4% USD 15/01/2025	39,000	31,877	0.02
Cascades Inc 5.5% USD 15/07/2022	205,000	170,734	0.13
Cascades Inc 144A 5.5% USD 15/07/2022	24,000	19,988	0.02
Enbridge Inc 2.9% USD 15/07/2022	39,000	30,954	0.02
Enbridge Inc 3.7% USD 15/07/2027	36,000	28,459	0.02
First Quantum Minerals Ltd 7% USD 15/02/2021	193,000	163,603	0.13

First Quantum Minerals Ltd 7.25% USD 15/05/2022	200,000	170,171	0.13
First Quantum Minerals Ltd 7.25% USD 01/04/2023	200,000	169,844	0.13
First Quantum Minerals Ltd 144A 7.5% USD 01/04/2025	750,000	638,448	0.49
First Quantum Minerals Ltd 7.5% USD 01/04/2025	356,000	303,050	0.23
Hudbay Minerals Inc 7.625% USD 15/01/2025	111,000	99,487	0.08
Manulife Financial Corp FRN USD 24/02/2032	22,000	17,733	0.01
Parkland Fuel Corp 5.625% CAD 09/05/2025	329,000	211,392	0.16
Precision Drilling Corp 5.25% USD 15/11/2024	222,000	174,444	0.13
		3,058,337	2.34
ケイマン諸島			
361 Degrees International Ltd 7.25% USD 03/06/2021	200,000	169,639	0.13
ABQ Finance Ltd 3.5% USD 22/02/2022	200,000	159,784	0.12
Alibaba Group Holding Ltd 4.2% USD 06/12/2047	200,000	155,804	0.12
Alibaba Group Holding Ltd 4.4% USD 06/12/2057	200,000	154,742	0.12
Azure Orbit IV International Finance Ltd 3.75% USD 25/01/2023	200,000	161,975	0.13
DP World Crescent Ltd 3.908% USD 31/05/2023	200,000	164,986	0.13
eHi Car Services Ltd 7.5% USD 08/12/2018	200,000	167,784	0.13
Fibria Overseas Finance Ltd 4% USD 14/01/2025	102,000	82,195	0.06
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd 6.25% USD 15/02/2025	200,000	159,776	0.12
Hutchison Whampoa Europe Finance 13 Ltd FRN EUR Perpetual	100,000	100,556	0.08
ICG US CLO Ltd FRN USD 19/07/2027	750,000	618,883	0.47
Lamar Funding Ltd 3.958% USD 07/05/2025	200,000	148,010	0.11
Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd 4.6% USD 27/03/2024	200,000	168,871	0.13
Northwoods Capital XI Ltd FRN USD 15/04/2025	500,000	410,690	0.31
Northwoods Capital XIV Ltd FRN USD 12/11/2025	250,000	206,335	0.16
Octagon Investment Partners XIX Ltd FRN USD 15/04/2026	700,000	576,176	0.44
Octagon Investment Partners XVI Ltd FRN USD 17/07/2025	250,000	205,269	0.16
PFP 2015-2 Ltd FRN USD 14/07/2034	170,000	139,264	0.11
Ronshine China Holdings Ltd 6.95% USD 08/12/2019	200,000	160,635	0.12
SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 0% USD 05/12/2022	400,000	299,989	0.23
Tencent Holdings Ltd 144A FRN USD 19/01/2023	857,000	703,421	0.54
Tencent Holdings Ltd 144A 2.985% USD 19/01/2023	200,000	160,212	0.12
Tencent Holdings Ltd 144A 3.595% USD 19/01/2028	264,000	208,754	0.16

Tencent Holdings Ltd 144A 3.925% USD 19/01/2038	203,000	156,462	0.12
Transocean Inc 7.5% USD 15/04/2031	54,000	40,443	0.03
XLIT Ltd 5.5% USD 31/03/2045	90,000	78,213	0.06
Yestar Healthcare Holdings Co Ltd 6.9% USD 15/09/2021	200,000	165,608	0.13
		5,924,476	4.54
チリ			
Banco de Credito e Inversiones SA 3.5% USD 12/10/2027	200,000	154,721	0.12
SACI Falabella 3.75% USD 30/10/2027	200,000	156,338	0.12
		311,059	0.24
中国			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 4.875% USD 21/09/2025	200,000	168,957	0.13
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York FRN USD 08/11/2020	1,000,000	819,145	0.63
		988,102	0.76
コロンビア			
Colombia Telecomunicaciones SA ESP FRN USD Perpetual	50,000	43,177	0.03
Ecopetrol SA 4.125% USD 16/01/2025	200,000	161,004	0.13
Ecopetrol SA 5.875% USD 28/05/2045	100,000	81,930	0.06
		286,111	0.22
コスタリカ			
Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% USD 15/05/2043	200,000	145,959	0.11
キュラソー			
Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3.65% USD 10/11/2021	130,000	101,963	0.08
キプロス			
01 Properties Finance Plc 8.25% USD 27/09/2021	200,000	136,693	0.10
エクアドル			
Ecuador Government International Bond 7.875% USD 23/01/2028	217,000	176,880	0.13
Ecuador Government International Bond 8.75% USD 02/06/2023	200,000	170,466	0.13
Ecuador Government International Bond 8.875% USD 23/10/2027	200,000	172,116	0.13
Ecuador Government International Bond 10.5% USD 24/03/2020	200,000	178,847	0.14
		698,309	0.53
フランス			
3AB Optique Developpement SAS FRN EUR 01/10/2023	250,000	253,465	0.19
Burger King France SAS FRN EUR 01/05/2023	150,000	153,451	0.12
Credit Agricole SA FRN USD Perpetual	200,000	192,353	0.15
Electricite de France SA FRN EUR Perpetual	100,000	106,633	0.08
Electricite de France SA FRN GBP Perpetual	100,000	118,363	0.09
Elis SA 2.875% EUR 15/02/2026	100,000	100,992	0.08
Orange SA FRN EUR Perpetual	100,000	110,083	0.08
Orange SA FRN GBP Perpetual	100,000	125,650	0.10
Picard Groupe SAS FRN EUR 30/11/2023	500,000	501,420	0.38
Solvay Finance SA FRN EUR Perpetual	100,000	104,107	0.08

TOTAL SA 2.25% FRN EUR Perpetual	100,000	104,135	0.08
TOTAL SA 3.875% FRN EUR Perpetual	100,000	110,966	0.09
Veolia Environnement SA FRN EUR Perpetual	100,000	100,493	0.08
		2,082,111	1.60
ドイツ			
Bayer AG FRN EUR 01/07/2075	100,000	104,612	0.08
Commerzbank AG 4% EUR 30/03/2027	100,000	113,432	0.09
Deutsche Boerse AG FRN EUR 05/02/2041	100,000	106,536	0.08
Evonik Industries AG FRN EUR 07/07/2077	200,000	205,036	0.16
HeidelbergCement AG 1.5% EUR 07/02/2025	100,000	102,181	0.08
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4.625% EUR 15/02/2026	125,000	136,928	0.10
		768,725	0.59
ガーナ			
Ghana Government International Bond 8.125% USD 18/01/2026	200,000	179,052	0.14
香港			
China CITIC Bank International Ltd FRN USD 07/05/2024	200,000	168,217	0.13
CITIC Ltd 3.125% USD 28/02/2022	200,000	160,599	0.13
CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.5% USD 19/07/2022	200,000	159,522	0.12
Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% USD 09/11/2027	200,000	157,260	0.12
Weichai International Hong Kong Energy Group Co Ltd FRN USD Perpetual	200,000	158,794	0.12
		804,392	0.62
インド			
Bank of India 3.125% USD 06/05/2020	200,000	161,748	0.12
State Bank of India/London FRN USD 06/04/2020	300,000	246,008	0.19
		407,756	0.31
インドネシア			
Indonesia Government International Bond 2.15% EUR 18/07/2024	100,000	103,744	0.08
Pertamina Persero PT 4.3% USD 20/05/2023	200,000	166,410	0.13
Pertamina Persero PT 4.875% USD 03/05/2022	200,000	170,446	0.13
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% USD 29/03/2027	200,000	162,665	0.12
		603,265	0.46
アイルランド			
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.5% USD 26/05/2022	150,000	122,458	0.10
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 2.75% EUR 15/03/2024	100,000	101,525	0.08
Avoca CLO XVII Designated Activity Co FRN EUR 15/01/2030	250,000	255,842	0.20
Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN USD 24/06/2046	200,000	174,261	0.13
Palmerston Park CLO DAC FRN EUR 18/04/2030	500,000	509,747	0.39

SMBC Aviation Capital Finance DAC 3% USD 15/07/2022	200,000	160,005	0.12
		1,323,838	1.02
イスラエル			
Israel Electric Corp Ltd 144A 5% USD 12/11/2024	200,000	173,271	0.13
イタリア			
Enel SpA FRN GBP 10/09/2075	100,000	129,820	0.10
Limacorporate SpA FRN EUR 15/08/2023	250,000	255,096	0.20
Telecom Italia SpA/Milano 3% EUR 30/09/2025	100,000	104,732	0.08
		489,648	0.38
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 5.125% EUR 15/06/2025	100,000	105,252	0.08
ジャマイカ			
Jamaica Government International Bond 7.875% USD 28/07/2045	200,000	199,556	0.15
日本			
SoftBank Group Corp 3.125% EUR 19/09/2025	150,000	143,772	0.11
SoftBank Group Corp 4% EUR 19/09/2029	150,000	142,098	0.11
SoftBank Group Corp FRN USD Perpetual	1,480,000	1,200,027	0.92
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 4.436% USD 02/04/2024	200,000	167,675	0.13
		1,653,572	1.27
ヨルダン			
Jordan Government International Bond 7.375% USD 10/10/2047	200,000	174,550	0.13
カザフスタン			
Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% USD 10/12/2022	200,000	162,682	0.12
KazAgro National Management Holding JSC 4.625% USD 24/05/2023	200,000	164,523	0.12
Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 4.85% USD 17/11/2027	200,000	164,932	0.13
KazMunayGas National Co JSC 4.75% USD 19/04/2027	406,000	336,475	0.26
		828,612	0.63
レバノン			
Lebanon Government International Bond 6.25% USD 04/11/2024	50,000	38,777	0.03
Lebanon Government International Bond 6.4% USD 26/05/2023	100,000	79,397	0.06
Lebanon Government International Bond 6.75% USD 29/11/2027	100,000	76,839	0.06
		195,013	0.15
ルクセンブルグ			
Adecoagro SA 6% USD 21/09/2027	150,000	117,868	0.09
ADO Properties SA 1.5% EUR 26/07/2024	200,000	199,924	0.15
Altice Financing SA 5.25% EUR 15/02/2023	255,000	265,218	0.20
Altice Luxembourg SA 144A 7.75% USD 15/05/2022	950,000	728,997	0.56
Arena Luxembourg Finance Sarl FRN EUR 01/11/2023	250,000	252,855	0.19

Codere Finance 2 Luxembourg SA 6.75% EUR 01/11/2021	100,000	104,393	0.08
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 2.25% EUR 22/11/2024	200,000	200,742	0.16
Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% USD 06/02/2028	200,000	168,411	0.13
Hidrovias International Finance SARL 144A 5.95% USD 24/01/2025	200,000	163,909	0.13
Hidrovias International Finance SARL 5.95% USD 24/01/2025	200,000	163,909	0.12
Intelsat Jackson Holdings SA 144A 8% USD 15/02/2024	170,000	145,759	0.11
Kernel Holding SA 8.75% USD 31/01/2022	200,000	178,790	0.14
MHP SE 7.75% USD 10/05/2024	200,000	177,075	0.14
Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026	200,000	161,454	0.12
Sberbank of Russia Via SB Capital SA FRN USD 26/02/2024	200,000	166,979	0.13
SES SA FRN EUR Perpetual	100,000	108,877	0.08
Takko Luxembourg 2 SCA FRN EUR 15/11/2023	250,000	248,693	0.19
Telecom Italia Finance SA 7.75% EUR 24/01/2033	15,000	22,381	0.02
		3,576,234	2.74
メキシコ			
Alfa SAB de CV 144A 6.875% USD 25/03/2044	200,000	172,831	0.13
Docuformas SAPI de CV 9.25% USD 11/10/2022	200,000	159,203	0.12
Grupo Idesa SA de CV 7.875% USD 18/12/2020	200,000	158,794	0.12
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 144A 3.75% USD 14/01/2028	200,000	155,724	0.12
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 144A 4.875% USD 14/01/2048	200,000	151,427	0.12
Petroleos Mexicanos 2.5% EUR 21/08/2021	100,000	104,260	0.08
Petroleos Mexicanos 3.75% EUR 21/02/2024	100,000	106,872	0.08
Petroleos Mexicanos 4.875% USD 24/01/2022	95,000	80,145	0.06
Petroleos Mexicanos 144A 5.35% USD 12/02/2028	274,000	221,248	0.17
Petroleos Mexicanos 5.35% USD 12/02/2028	542,000	437,651	0.33
Petroleos Mexicanos 6.35% USD 12/02/2048	598,000	479,687	0.37
Petroleos Mexicanos 144A 6.35% USD 12/02/2048	305,000	244,657	0.19
Petroleos Mexicanos 6.5% USD 13/03/2027	293,000	256,124	0.20
Petroleos Mexicanos 6.875% USD 04/08/2026	375,000	338,500	0.26
Sixsigma Networks Mexico SA de CV 8.25% USD 07/11/2021	93,000	80,595	0.06
Trust F/1401 5.25% USD 30/01/2026	200,000	167,388	0.13
TV Azteca SAB de CV 8.25% USD 09/08/2024	200,000	174,264	0.13
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7% USD 15/01/2025	200,000	162,886	0.12

Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 7.375% USD 12/02/2026	1,000,000	806,245	0.62
Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR FRN USD Perpetual	200,000	163,500	0.13
		4,622,001	3.54
モンゴル			
Mongolia Government International Bond 8.75% USD 09/03/2024	200,000	186,495	0.14
モロッコ			
OCP SA 6.875% USD 25/04/2044	200,000	184,577	0.14
多国籍			
JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 144A 8.25% USD 01/02/2020	155,000	127,226	0.10
オランダ			
Achmea BV 6% EUR Perpetual	100,000	105,334	0.08
ATF Netherlands BV FRN EUR Perpetual	300,000	316,950	0.24
Cooperatieve Rabobank UA FRN EUR Perpetual	200,000	230,744	0.18
Enel Finance International NV 144A 3.5% USD 06/04/2028	201,000	155,034	0.12
ING Groep NV FRN EUR 15/02/2029	200,000	211,614	0.16
IPD 3 BV FRN EUR 15/07/2022	700,000	709,744	0.54
Maxeda DIY Holding BV 6.125% EUR 15/07/2022	100,000	97,429	0.07
Mylan NV 3.95% USD 15/06/2026	250,000	199,080	0.15
NN Group NV FRN EUR 13/01/2048	100,000	113,483	0.09
Nostrum Oil & Gas Finance BV 8% USD 25/07/2022	200,000	170,052	0.13
NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% USD 01/06/2021	200,000	166,651	0.13
NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% USD 01/06/2023	675,000	569,907	0.44
OI European Group BV 3.125% EUR 15/11/2024	100,000	102,593	0.08
OI European Group BV 144A 4% USD 15/03/2023	112,000	88,867	0.07
Petrobras Global Finance BV 5.75% USD 01/02/2029	1,314,000	1,042,198	0.80
Petrobras Global Finance BV 5.999% USD 27/01/2028	200,000	162,600	0.12
Petrobras Global Finance BV 6.125% USD 17/01/2022	296,000	256,747	0.20
Petrobras Global Finance BV 7.375% USD 17/01/2027	150,000	134,197	0.10
Petrobras Global Finance BV 8.375% USD 23/05/2021	70,000	64,280	0.05
Petrobras Global Finance BV 8.75% USD 23/05/2026	102,000	98,517	0.08
Redexis Gas Finance BV 1.875% EUR 27/04/2027	100,000	98,125	0.08
Repsol International Finance BV FRN EUR 25/03/2075	100,000	110,633	0.08
Sensata Technologies BV 4.875% USD 15/10/2023	94,000	78,384	0.06
Telefonica Europe BV 4.2% FRN EUR Perpetual	100,000	105,658	0.08
Telefonica Europe BV 5.875% FRN EUR Perpetual	100,000	116,427	0.09

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% USD 21/07/2023	150,000	107,435	0.08
Volkswagen Financial Services NV 2.375% GBP 13/11/2018	75,000	85,814	0.07
Volkswagen International Finance NV 2.7% FRN EUR Perpetual	200,000	206,422	0.16
Volkswagen International Finance NV 3.875% FRN EUR Perpetual	100,000	103,865	0.08
		6,008,784	4.61
ナイジェリア			
Nigeria Government International Bond 7.143% USD 23/02/2030	200,000	167,183	0.13
Nigeria Government International Bond 7.625% USD 28/11/2047	200,000	168,821	0.13
		336,004	0.26
オマーン			
Oman Government International Bond 144A 4.125% USD 17/01/2023	200,000	159,033	0.12
Oman Government International Bond 4.125% USD 17/01/2023	400,000	318,024	0.24
Oman Government International Bond 144A 5.625% USD 17/01/2028	200,000	163,261	0.13
Oman Government International Bond 5.625% USD 17/01/2028	200,000	163,300	0.13
		803,618	0.62
パナマ			
Global Bank Corp 4.5% USD 20/10/2021	200,000	165,833	0.13
パラグアイ			
Paraguay Government International Bond 4.7% USD 27/03/2027	200,000	165,751	0.13
ペルー			
Minsur SA 6.25% USD 07/02/2024	150,000	133,675	0.10
Petroleos del Peru SA 5.625% USD 19/06/2047	200,000	165,751	0.13
		299,426	0.23
ポーランド			
Republic of Poland Government Bond 4% PLN 25/10/2023	350,000	89,185	0.07
ロシア			
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% RUB 17/09/2031	5,893,000	95,948	0.07
シンガポール			
Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 1.125% EUR 18/07/2020	200,000	201,662	0.16
Indika Energy Capital III Pte Ltd 5.875% USD 09/11/2024	200,000	160,316	0.12
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% USD 27/07/2026	200,000	157,439	0.12
		519,417	0.40
南アフリカ			
Republic of South Africa Government Bond 8.75% ZAR 31/01/2044	1,500,000	100,573	0.08
Republic of South Africa Government International Bond 4.85% USD 27/09/2027	200,000	163,448	0.12
		264,021	0.20
韓国			

Korea Development Bank FRN USD 27/02/2022	400,000	327,514	0.25
スペイン			
Bankia SA FRN EUR 15/03/2027	200,000	212,264	0.16
CaixaBank SA 1.125% EUR 12/01/2023	100,000	100,231	0.08
Grifols SA 3.2% EUR 01/05/2025	100,000	101,280	0.08
Masaria Investments SAU FRN EUR 15/09/2024	250,000	250,196	0.19
Santander Issuances SAU 2.5% EUR 18/03/2025	200,000	209,025	0.16
		872,996	0.67
国際機関			
African Export-Import Bank 4.125% USD 20/06/2024	300,000	241,015	0.18
Banque Ouest Africaine de Developpement 5% USD 27/07/2027	200,000	165,200	0.13
		406,215	0.31
スウェーデン			
Intrum Justitia AB FRN EUR 15/07/2022	500,000	500,405	0.38
Nordea Bank AB FRN EUR 10/11/2025	100,000	103,607	0.08
Svenska Handelsbanken AB FRN EUR 15/01/2024	150,000	153,446	0.12
Svenska Handelsbanken AB FRN EUR 02/03/2028	100,000	100,291	0.08
Swedbank AB FRN EUR 26/02/2024	100,000	102,258	0.08
		960,007	0.74
スイス			
Credit Suisse AG FRN EUR 18/09/2025	100,000	112,155	0.09
UBS AG FRN EUR 12/02/2026	100,000	111,082	0.08
UBS Group AG FRN USD Perpetual	200,000	173,906	0.13
UBS Group Funding Switzerland AG FRN USD 23/05/2023	400,000	334,285	0.26
UBS Group Funding Switzerland AG FRN USD Perpetual	250,000	197,838	0.15
Zuercher Kantonalbank FRN EUR 15/06/2027	200,000	210,510	0.16
		1,139,776	0.87
トルコ			
Akbank Turk AS FRN USD 16/03/2027	200,000	169,660	0.13
Akbank Turk AS FRN USD 27/04/2028	400,000	333,509	0.26
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.75% USD 15/10/2025	200,000	173,195	0.13
Turkey Government International Bond 6% USD 25/03/2027	200,000	168,616	0.13
Turkey Government International Bond 7.375% USD 05/02/2025	150,000	138,433	0.11
Turkiye Garanti Bankasi AS FRN USD 24/05/2027	200,000	162,513	0.12
Turkiye Halk Bankasi AS 4.75% USD 04/06/2019	200,000	162,175	0.12
Turkiye Is Bankasi AS FRN USD 29/06/2028	200,000	163,987	0.13
Turkiye Is Bankasi AS 6.125% USD 25/04/2024	200,000	162,911	0.13
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5.75% USD 30/01/2023	200,000	161,191	0.12
Yapi ve Kredi Bankasi AS 5.85% USD 21/06/2024	200,000	161,468	0.12
		1,957,658	1.50
ウクライナ			

Ukraine Government International Bond 7.375% USD 25/09/2032	200,000	159,407	0.12
アラブ首長国連邦			
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 144A 3.65% USD 02/11/2029	200,000	156,543	0.12
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 3.65% USD 02/11/2029	200,000	156,300	0.12
		312,843	0.24
イギリス			
Anglian Water Osprey Financing Plc 4% GBP 08/03/2026	100,000	109,271	0.08
Avis Budget Finance Plc 4.5% EUR 15/05/2025	100,000	102,176	0.08
Aviva Plc FRN EUR 05/07/2043	120,000	146,719	0.11
Barclays Plc 1.875% EUR 23/03/2021	125,000	130,570	0.10
Barclays Plc 3.25% GBP 17/01/2033	150,000	164,054	0.13
Barclays Plc FRN USD Perpetual	200,000	177,139	0.14
BUPA Finance Plc FRN GBP Perpetual	125,000	153,672	0.12
CCCI Treasury Ltd FRN USD Perpetual	200,000	162,939	0.13
Coventry Building Society 1.875% GBP 24/10/2023	175,000	195,237	0.15
Direct Line Insurance Group Plc FRN GBP 27/04/2042	100,000	142,862	0.11
Direct Line Insurance Group Plc FRN GBP Perpetual	200,000	227,339	0.17
DS Smith Plc 2.875% GBP 26/07/2029	100,000	109,473	0.08
Ensco Plc 4.5% USD 01/10/2024	4,000	2,726	0.00
Ensco Plc 7.75% USD 01/02/2026	100,000	78,374	0.06
G4S International Finance Plc 1.5% EUR 02/06/2024	150,000	151,030	0.12
Glencore Finance Europe Ltd 1.875% EUR 13/09/2023	100,000	103,467	0.08
Go-Ahead Group Plc 2.5% GBP 06/07/2024	100,000	111,052	0.09
GTL Trade Finance Inc / Gerdau Holdings Inc 5.893% USD 29/04/2024	200,000	175,573	0.13
Heathrow Funding Ltd 6% GBP 20/03/2020	100,000	123,440	0.09
HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP FRN GBP Perpetual	70,000	84,651	0.07
HSBC Holdings Plc FRN USD Perpetual	200,000	167,715	0.13
Huarong Finance 2017 Co Ltd FRN USD Perpetual	200,000	164,090	0.13
Huarong Finance II Co Ltd FRN USD Perpetual	200,000	155,906	0.12
Huarong Universe Investment Holding Ltd 1.625% EUR 05/12/2022	300,000	293,701	0.23
Iceland Bondco Plc 4.625% GBP 15/03/2025	100,000	105,262	0.08
Imperial Brands Finance Plc 0.5% EUR 27/07/2021	100,000	100,582	0.08
Imperial Brands Finance Plc 5.5% GBP 28/09/2026	100,000	135,866	0.10
Lloyds Bank Plc FRN GBP 09/07/2025	100,000	123,069	0.09
Lloyds Bank Plc FRN USD Perpetual	100,000	107,022	0.08
Miller Homes Group Holdings Plc FRN GBP 15/10/2023	400,000	459,005	0.35
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.125% USD 27/07/2021	200,000	161,040	0.12
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 4.2% USD 27/07/2026	200,000	162,261	0.12

Nationwide Building Society FRN EUR 25/07/2029	200,000	202,663	0.16
Nationwide Building Society 144A FRN USD 18/10/2032	300,000	236,857	0.18
NGG Finance Plc FRN GBP 18/06/2073	100,000	127,739	0.10
Petra Diamonds US Treasury Plc 7.25% USD 01/05/2022	200,000	166,365	0.12
Petropavlovsk 2016 Ltd 8.125% USD 14/11/2022	200,000	160,635	0.12
Premier Foods Finance Plc FRN GBP 15/07/2022	100,000	115,293	0.09
RI Finance Bonds No 3 Plc 6.125% GBP 13/11/2028	100,000	131,563	0.10
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN EUR 08/03/2023	100,000	104,460	0.08
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN USD 15/05/2023	1,200,000	1,003,499	0.77
Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% USD 28/05/2024	100,000	83,862	0.06
Scottish Widows Ltd 5.5% GBP 16/06/2023	100,000	126,610	0.10
Sky Plc 2.25% EUR 17/11/2025	150,000	160,813	0.12
TalkTalk Telecom Group Plc 5.375% GBP 15/01/2022	100,000	111,905	0.09
Tritax Big Box REIT Plc 2.625% GBP 14/12/2026	100,000	112,250	0.09
TVL Finance Plc FRN GBP 15/05/2023	300,000	339,999	0.26
Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% USD 15/08/2026	205,000	166,488	0.13
Yorkshire Building Society 3.5% GBP 21/04/2026	100,000	120,938	0.09
		8,259,222	6.33

アメリカ

Advance Auto Parts Inc 4.5% USD 01/12/2023	300,000	254,512	0.19
AES Corp/VA 4.875% USD 15/05/2023	115,000	95,542	0.07
AES Corp/VA 5.5% USD 15/04/2025	61,000	51,178	0.04
Air Lease Corp 3.625% USD 01/12/2027	80,000	62,433	0.05
Air Lease Corp 3.75% USD 01/02/2022	120,000	99,631	0.08
Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% USD 15/06/2024	61,000	46,409	0.04
Ally Financial Inc 4.125% USD 30/03/2020	120,000	99,573	0.08
AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% USD 15/06/2025	942,000	753,700	0.58
American Airlines 2015-2 Class B Pass Through Trust 4.4% USD 22/09/2023	17,581	14,556	0.01
American Airlines 2016-3 Class B Pass Through Trust 3.75% USD 15/04/2027	66,000	53,021	0.04
American Airlines 2017-1 Class A Pass Through Trust 4% USD 15/02/2029	116,281	95,931	0.07
American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.65% USD 15/02/2029	24,986	20,337	0.02

American Airlines 2017-1 Class B Pass Through Trust 4.95% USD 15/08/2026	21,476	18,047	0.01
American Airlines 2017-2 Class A Pass Through Trust 3.6% USD 15/10/2029	97,000	78,089	0.06
American Airlines 2017-2 Class B Pass Through Trust 3.7% USD 15/10/2025	68,000	54,519	0.04
American Equity Investment Life Holding Co 5% USD 15/06/2027	164,000	136,416	0.10
American Financial Group Inc/OH 3.5% USD 15/08/2026	12,000	9,477	0.01
American Tower Corp 3.55% USD 15/07/2027	130,000	101,646	0.08
American Tower Corp 3.6% USD 15/01/2028	195,000	151,682	0.12
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% USD 20/08/2026	205,000	169,056	0.13
AmerisourceBergen Corp 3.45% USD 15/12/2027	116,000	90,351	0.07
AmerisourceBergen Corp 4.3% USD 15/12/2047	114,000	87,011	0.07
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% USD 01/02/2026	607,000	492,307	0.38
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp 5.375% USD 15/09/2024	245,000	206,053	0.16
Antero Resources Corp 5.625% USD 01/06/2023	112,000	94,196	0.07
Apple Inc 3.75% USD 13/11/2047	470,000	365,509	0.28
AT&T Inc FRN USD 14/02/2023	1,089,000	902,195	0.69
AT&T Inc 3.9% USD 14/08/2027	382,000	310,536	0.24
AT&T Inc 4.75% USD 15/05/2046	300,000	231,882	0.18
AT&T Inc 144A 5.15% USD 15/11/2046	110,000	89,862	0.07
AT&T Inc 5.15% USD 14/02/2050	203,000	165,205	0.13
AT&T Inc 5.25% USD 01/03/2037	139,000	118,090	0.09
Aviation Capital Group LLC 3.5% USD 01/11/2027	200,000	153,755	0.12
B&G Foods Inc 5.25% USD 01/04/2025	155,000	124,017	0.09
Bank of America Corp FRN USD 21/07/2028	200,000	160,089	0.12
Bank of America Corp 5% USD 21/01/2044	600,000	552,016	0.42
Bank of America Corp 5.397% FRN USD Perpetual	250,000	206,370	0.16
Bank of America Corp 8.125% FRN USD Perpetual	390,000	323,067	0.25
Bank of New York Mellon Corp FRN USD 16/05/2023	194,000	154,975	0.12
BAT Capital Corp 2.764% USD 15/08/2022	104,000	82,823	0.06
BAT Capital Corp 3.222% USD 15/08/2024	69,000	54,634	0.04
BAT Capital Corp 3.557% USD 15/08/2027	125,000	97,889	0.07
BB&T Corp FRN USD 01/02/2021	500,000	408,922	0.31
Beazer Homes USA Inc 5.875% USD 15/10/2027	145,000	113,345	0.09
Beazer Homes USA Inc 7.25% USD 01/02/2023	2,000	1,666	0.00

Beazer Homes USA Inc 8.75% USD 15/03/2022	100,000	88,335	0.07
Becton Dickinson and Co FRN USD 29/12/2020	340,000	278,298	0.21
Becton Dickinson and Co FRN USD 06/06/2022	700,000	580,209	0.44
Becton Dickinson and Co 3.7% USD 06/06/2027	554,000	433,790	0.33
Berry Global Inc 5.125% USD 15/07/2023	118,000	98,397	0.08
Berry Global Inc 5.5% USD 15/05/2022	67,000	56,418	0.04
BMC East LLC 144A 5.5% USD 01/10/2024	150,000	124,927	0.10
Boyd Gaming Corp 6.875% USD 15/05/2023	190,000	164,851	0.13
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.5% USD 15/01/2028	187,000	141,790	0.11
Cablevision Systems Corp 5.875% USD 15/09/2022	105,000	86,804	0.07
Cablevision Systems Corp 8% USD 15/04/2020	125,000	109,222	0.08
CalAtlantic Group Inc/old 5.375% USD 01/10/2022	20,000	17,209	0.01
Capital One Financial Corp FRN USD 09/03/2022	300,000	248,094	0.19
Capital One Financial Corp 3.5% USD 15/06/2023	200,000	163,070	0.12
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% USD 01/05/2027	1,100,000	869,718	0.67
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% USD 15/01/2024	431,000	360,721	0.28
CenturyLink Inc 7.5% USD 01/04/2024	250,000	206,421	0.16
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% USD 15/02/2028	200,000	151,170	0.12
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% USD 01/05/2047	64,000	51,540	0.04
Chemours Co 6.625% USD 15/05/2023	239,000	206,631	0.16
CIT Group Inc 3.875% USD 19/02/2019	196,000	161,433	0.12
CIT Group Inc 5% USD 01/08/2023	183,000	154,239	0.12
CIT Group Inc 5.5% USD 15/02/2019	20,000	16,780	0.01
CIT Group Inc FRN USD Perpetual	92,000	76,434	0.06
Citigroup Inc FRN USD 01/09/2023	200,000	169,046	0.13
Citigroup Inc FRN USD 17/05/2024	1,000,000	834,623	0.64
Citigroup Inc FRN USD 24/07/2028	233,000	186,554	0.14
Citigroup Inc 4.45% USD 29/09/2027	230,000	191,918	0.15
Citigroup Inc 5.8% FRN USD Perpetual	30,000	25,415	0.02
Citigroup Inc 5.9% FRN USD Perpetual	300,000	255,993	0.20
Citigroup Inc 5.95% FRN USD Perpetual	265,000	225,314	0.17
Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% USD 15/11/2022	178,000	150,796	0.12
Cleaver-Brooks Inc 144A 7.875% USD 01/03/2023	90,000	77,903	0.06
Colfax Corp 3.25% EUR 15/05/2025	100,000	101,589	0.08
Comcast Corp 3.55% USD 01/05/2028	140,000	112,419	0.09

Comcast Corp 3.9% USD 01/03/2038	85,000	66,262	0.05
Comcast Corp 4% USD 01/03/2048	105,000	80,512	0.06
COMM 2014-FL5 Mortgage Trust FRN USD 15/10/2031	73,252	60,116	0.05
COMM 2016-GCT Mortgage Trust FRN USD 10/08/2029	100,000	81,128	0.06
COMM 2016-GCT Mortgage Trust 3.086% USD 10/08/2029	100,000	80,388	0.06
CommScope Technologies LLC 6% USD 15/06/2025	85,000	72,260	0.06
Constellation Brands Inc 3.2% USD 15/02/2023	176,000	142,730	0.11
Constellation Brands Inc 3.6% USD 15/02/2028	330,000	261,411	0.20
Constellation Brands Inc 4.1% USD 15/02/2048	206,000	155,649	0.12
Crown Castle International Corp 3.7% USD 15/06/2026	300,000	237,390	0.18
Crown Castle International Corp 3.8% USD 15/02/2028	157,000	123,975	0.09
Crown Castle International Corp 4% USD 01/03/2027	217,000	175,244	0.13
CSX Corp 4.3% USD 01/03/2048	183,000	146,508	0.11
CSX Corp 4.65% USD 01/03/2068	177,000	141,941	0.11
CVS Health Corp 3.375% USD 12/08/2024	200,000	159,797	0.12
DAE Funding LLC 144A 5% USD 01/08/2024	400,000	321,680	0.25
Dana Inc 5.5% USD 15/12/2024	113,000	94,343	0.07
DaVita Inc 5% USD 01/05/2025	59,000	47,568	0.04
Dell International LLC / EMC Corp 144A 3.48% USD 01/06/2019	300,000	247,107	0.19
Dell International LLC / EMC Corp 144A 8.35% USD 15/07/2046	112,000	115,811	0.09
Diebold Nixdorf Inc 8.5% USD 15/04/2024	113,000	97,927	0.07
Digital Realty Trust LP 2.75% USD 01/02/2023	82,000	65,201	0.05
Digital Realty Trust LP 3.7% USD 15/08/2027	106,000	84,490	0.06
Discover Financial Services FRN USD Perpetual	120,000	98,714	0.08
Discovery Communications LLC 3.95% USD 20/03/2028	380,000	296,839	0.23
Discovery Communications LLC 5% USD 20/09/2037	40,000	32,663	0.03
Discovery Communications LLC 5.2% USD 20/09/2047	55,000	44,366	0.03
DISH DBS Corp 5% USD 15/03/2023	190,000	143,855	0.11
DISH DBS Corp 5.875% USD 15/11/2024	1,000,000	769,412	0.59
DISH DBS Corp 6.75% USD 01/06/2021	175,000	147,969	0.11
Dynegy Inc 7.375% USD 01/11/2022	160,000	138,494	0.11
E*TRADE Financial Corp FRN USD Perpetual	120,000	97,241	0.07
Electronic Arts Inc 4.8% USD 01/03/2026	180,000	157,807	0.12
Energy Transfer Equity LP 5.875% USD 15/01/2024	193,000	166,861	0.13
Energy Transfer LP 4.2% USD 15/04/2027	214,000	170,194	0.13

Energy Transfer LP 5.3% USD 15/04/2047	579,000	457,209	0.35
Energy Transfer Partners LP 6.25% FRN USD Perpetual	486,000	383,633	0.29
Energy Transfer Partners LP 6.625% FRN USD Perpetual	1,081,000	853,302	0.65
Enterprise Products Operating LLC FRN USD 16/08/2077	386,000	314,844	0.24
Enterprise Products Operating LLC 4.25% USD 15/02/2048	75,000	58,828	0.05
Envision Healthcare Corp 144A 6.25% USD 01/12/2024	105,000	90,483	0.07
Equinix Inc 5.875% USD 15/01/2026	196,000	167,952	0.13
ERP Operating LP 4% USD 01/08/2047	46,000	36,113	0.03
Exelon Corp 3.497% USD 01/06/2022	25,000	20,423	0.02
Express Scripts Holding Co 3% USD 15/07/2023	27,000	21,328	0.02
FedEx Corp 3.4% USD 15/02/2028	108,000	86,076	0.07
FedEx Corp 4.05% USD 15/02/2048	207,000	158,920	0.12
First Data Corp 5.375% USD 15/08/2023	191,000	159,856	0.12
First Data Corp 144A 7% USD 01/12/2023	240,000	206,759	0.16
FirstEnergy Corp 3.9% USD 15/07/2027	48,000	38,867	0.03
FirstEnergy Corp 4.85% USD 15/07/2047	40,000	34,176	0.03
Ford Motor Credit Co LLC FRN USD 12/06/2020	500,000	412,572	0.32
Ford Motor Credit Co LLC FRN USD 28/03/2022	500,000	416,031	0.32
Freeport-McMoRan Inc 4% USD 14/11/2021	148,000	120,839	0.09
Freeport-McMoRan Inc 5.4% USD 14/11/2034	61,000	48,931	0.04
Frontier Communications Corp 6.25% USD 15/09/2021	130,000	89,351	0.07
Frontier Communications Corp 10.5% USD 15/09/2022	96,000	66,006	0.05
GCP Applied Technologies Inc 9.5% USD 01/02/2023	96,000	86,240	0.07
Georgia Power Co 2.85% USD 15/05/2022	100,000	81,113	0.06
Gibraltar Industries Inc 6.25% USD 01/02/2021	67,000	55,622	0.04
Goldman Sachs Group Inc FRN USD 26/04/2022	300,000	249,107	0.19
Goldman Sachs Group Inc FRN USD 24/07/2023	145,000	115,752	0.09
Goldman Sachs Group Inc FRN USD 29/09/2025	393,000	310,761	0.24
Goldman Sachs Group Inc FRN USD 23/04/2029	185,000	147,835	0.11
Goldman Sachs Group Inc 3.85% USD 26/01/2027	225,000	182,388	0.14
Government National Mortgage Association FRN USD 20/09/2064	523,688	39,235	0.03
Gulfport Energy Corp 6.625% USD 01/05/2023	123,000	103,699	0.08
H&E Equipment Services Inc 144A 5.625% USD 01/09/2025	110,000	92,288	0.07

HCA Healthcare Inc 6.25% USD 15/02/2021	142,000	122,841	0.09
HCA Inc 5.5% USD 15/06/2047	162,000	130,943	0.10
HCA Inc 5.875% USD 15/02/2026	119,000	101,300	0.08
HCA Inc 7.5% USD 15/02/2022	142,000	128,725	0.10
HCP Inc 4% USD 01/12/2022	347,000	292,513	0.22
Herc Rentals Inc 144A 7.75% USD 01/06/2024	110,000	97,916	0.08
Hertz Corp 144A 7.625% USD 01/06/2022	110,000	93,414	0.07
Hill-Rom Holdings Inc 5% USD 15/02/2025	59,000	48,414	0.04
Hospitality 2017-HIT Mortgage Trust FRN USD 15/11/2036	700,000	574,991	0.44
Host Hotels & Resorts LP 4.5% USD 01/02/2026	100,000	83,001	0.06
Hot Topic Inc 9.25% USD 15/06/2021	380,000	311,816	0.24
Hudson Pacific Properties LP 3.95% USD 01/11/2027	48,000	37,535	0.03
Hughes Satellite Systems Corp 7.625% USD 15/06/2021	137,000	121,529	0.09
Ingles Markets Inc 5.75% USD 15/06/2023	802,000	656,456	0.50
Interpublic Group of Cos Inc 4.2% USD 15/04/2024	300,000	250,924	0.19
InTown Hotel Portfolio Trust 2018- STAY 144A FRN USD 15/01/2033	1,000,000	820,309	0.63
Invitation Homes 2017-SFR2 Trust 3.04% FRN USD 17/12/2036	320,000	265,561	0.20
Invitation Homes 2017-SFR2 Trust 3.39% FRN USD 17/12/2036	200,000	166,518	0.13
Invitation Homes 2018-SFR1 Trust 144A FRN USD 17/03/2037	1,500,000	1,237,626	0.95
Iron Mountain Inc 3% EUR 15/01/2025	100,000	99,988	0.08
Iron Mountain Inc 4.875% USD 15/09/2027	500,000	388,799	0.30
Iron Mountain Inc 5.75% USD 15/08/2024	105,000	86,263	0.07
Itron Inc 144A 5% USD 15/01/2026	133,000	108,455	0.08
Jabil Inc 3.95% USD 12/01/2028	40,000	31,424	0.02
Jefferies Group LLC / Jefferies Group Capital Finance Inc 4.15% USD 23/01/2030	144,000	111,868	0.09
JPMorgan Chase & Co FRN USD 01/05/2028	320,000	255,627	0.20
JPMorgan Chase & Co 3.2% USD 25/01/2023	300,000	244,425	0.19
JPMorgan Chase & Co 4.625% FRN USD Perpetual	135,000	107,462	0.08
JPMorgan Chase & Co 7.9% FRN USD Perpetual	752,000	621,685	0.48
Kansas City Power & Light Co 4.2% USD 15/06/2047	25,000	20,520	0.02
Kimco Realty Corp 4.45% USD 01/09/2047	60,000	47,127	0.04
Kinder Morgan Inc/DE 7.75% USD 15/01/2032	16,000	16,642	0.01
Kinder Morgan Inc/DE 7.8% USD 01/08/2031	150,000	154,001	0.12

Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 144A 10.5% USD 15/04/2023	85,000	78,097	0.06
L Brands Inc 5.625% USD 15/02/2022	224,000	192,297	0.15
Lamar Media Corp 5.75% USD 01/02/2026	247,000	210,515	0.16
Lennar Corp 144A 5.375% USD 01/10/2022	171,000	146,616	0.11
LifePoint Health Inc 5.875% USD 01/12/2023	113,000	92,942	0.07
LPL Holdings Inc 144A 5.75% USD 15/09/2025	105,000	87,127	0.07
Martin Marietta Materials Inc 4.25% USD 15/12/2047	53,000	40,168	0.03
Mattel Inc 2.35% USD 06/05/2019	132,000	107,051	0.08
Mattel Inc 5.45% USD 01/11/2041	307,000	226,158	0.17
Mattel Inc 6.2% USD 01/10/2040	192,000	148,513	0.11
Mattel Inc 144A 6.75% USD 31/12/2025	526,000	438,885	0.34
MEDNAX Inc 5.25% USD 01/12/2023	52,000	43,521	0.03
Meredith Corp 144A 6.875% USD 01/02/2026	885,000	747,030	0.57
Meritor Inc 6.25% USD 15/02/2024	220,000	188,629	0.14
MGM Resorts International 6% USD 15/03/2023	189,000	165,337	0.13
Microsoft Corp 4.25% USD 06/02/2047	115,000	100,732	0.08
Moody's Corp 4.875% USD 15/02/2024	50,000	43,588	0.03
Morgan Stanley FRN USD 24/10/2023	500,000	422,548	0.32
Morgan Stanley FRN USD 22/07/2028	462,000	366,369	0.28
Morgan Stanley 4.375% USD 22/01/2047	260,000	216,181	0.17
Morgan Stanley FRN USD Perpetual	100,000	83,796	0.06
Morgan Stanley Capital I Inc FRN USD 15/11/2034	500,000	410,597	0.31
Motorola Solutions Inc 4.6% USD 23/02/2028	65,000	53,369	0.04
MPLX LP 4.5% USD 15/07/2023	341,000	288,638	0.22
MPLX LP 4.7% USD 15/04/2048	161,000	127,775	0.10
MPLX LP 4.9% USD 15/04/2058	57,000	44,785	0.03
MPLX LP 5.5% USD 15/02/2023	200,000	168,026	0.13
National Capital Trust I FRN GBP Perpetual	171,000	199,371	0.15
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-TECH 144A FRN USD 15/11/2034	1,000,000	821,131	0.63
Netflix Inc 3.625% EUR 15/05/2027	600,000	604,776	0.46
Newfield Exploration Co 5.625% USD 01/07/2024	133,000	115,123	0.09
NGPL PipeCo LLC 4.375% USD 15/08/2022	217,000	178,730	0.14
Northrop Grumman Corp 4.03% USD 15/10/2047	95,000	74,790	0.06
Novelis Corp 144A 6.25% USD 15/08/2024	143,000	120,982	0.09
NRG Energy Inc 6.25% USD 01/05/2024	1,000	853	0.00
Philip Morris International Inc 2.5% USD 02/11/2022	173,000	137,049	0.10
Pitney Bowes Inc 3.625% USD 15/09/2020	70,000	57,236	0.04
Plains All American Pipeline LP FRN USD Perpetual	958,000	773,363	0.59

Plastipak Holdings Inc 144A 6.25% USD 15/10/2025	125,000	104,873	0.08
PQ Corp 144A 6.75% USD 15/11/2022	105,000	90,887	0.07
Prime Healthcare Foundation Inc 7% USD 01/12/2027	370,000	293,191	0.22
Quintiles IMS Inc 3.25% EUR 15/03/2025	100,000	100,940	0.08
QVC Inc 5.45% USD 15/08/2034	181,000	141,096	0.11
Rabobank Capital Funding Trust IV FRN GBP Perpetual	140,000	167,915	0.13
Rackspace Hosting Inc 144A 8.625% USD 15/11/2024	120,000	102,766	0.08
Range Resources Corp 4.875% USD 15/05/2025	180,000	142,177	0.11
Raymond James Financial Inc 4.95% USD 15/07/2046	238,000	210,485	0.16
Rayonier AM Products Inc 5.5% USD 01/06/2024	176,000	143,880	0.11
Rayonier AM Products Inc 144A 5.5% USD 01/06/2024	650,000	531,375	0.41
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% USD 15/10/2020	9,691	8,051	0.01
Rockwell Collins Inc 1.95% USD 15/07/2019	47,000	38,143	0.03
Rockwell Collins Inc 3.2% USD 15/03/2024	43,000	34,450	0.03
Rockwell Collins Inc 3.5% USD 15/03/2027	267,000	212,720	0.16
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% USD 15/03/2028	59,000	47,467	0.04
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% USD 15/04/2023	100,000	87,750	0.07
Select Income REIT 4.5% USD 01/02/2025	19,000	15,261	0.01
Sempra Energy 2.9% USD 01/02/2023	68,000	54,680	0.04
Sempra Energy 3.8% USD 01/02/2038	102,000	78,847	0.06
Sherwin-Williams Co 3.45% USD 01/06/2027	171,000	134,788	0.10
Simon Property Group LP 2.5% USD 15/07/2021	64,000	51,709	0.04
Sirius XM Radio Inc 5.375% USD 15/04/2025	284,000	235,366	0.18
SL Green Operating Partnership LP 3.25% USD 15/10/2022	184,000	147,979	0.11
Southern Co FRN USD 15/03/2057	193,000	164,447	0.13
Spectrum Brands Inc 4% EUR 01/10/2026	100,000	105,159	0.08
Spectrum Brands Inc 5.75% USD 15/07/2025	8,000	6,794	0.01
Springs Industries Inc 6.25% USD 01/06/2021	135,000	112,711	0.09
Sprint Corp 7.125% USD 15/06/2024	67,000	54,824	0.04
Sprint Corp 7.25% USD 15/09/2021	69,000	59,026	0.05
Sprint Corp 7.625% USD 15/02/2025	84,000	69,100	0.05
Standard Industries Inc/NJ 144A 5.375% USD 15/11/2024	150,000	126,462	0.10
Starwood Retail Property Trust 2014-STAR FRN USD 15/11/2027	200,000	161,853	0.12

Starwood Waypoint Homes 2017-1 Trust FRN USD 17/01/2035	750,000	622,916	0.48
State Street Corp FRN USD 15/06/2047	500,000	374,986	0.29
Stifel Financial Corp 3.5% USD 01/12/2020	48,000	39,398	0.03
SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp 144A 7.5% USD 15/06/2025	120,000	103,134	0.08
SunTrust Banks Inc FRN USD Perpetual	975,000	800,055	0.61
Synchrony Bank 3% USD 15/06/2022	250,000	199,945	0.15
Synovus Financial Corp 3.125% USD 01/11/2022	68,000	54,445	0.04
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% USD 01/05/2023	145,000	121,356	0.09
Tenet Healthcare Corp 6% USD 01/10/2020	218,000	186,022	0.14
Tenet Healthcare Corp 144A 7.5% USD 01/01/2022	5,000	4,343	0.00
Tenet Healthcare Corp 7.5% USD 01/01/2022	119,000	103,370	0.08
Tenneco Inc 5% USD 15/07/2026	196,000	158,425	0.12
Thermo Fisher Scientific Inc 1.95% EUR 24/07/2029	100,000	100,626	0.08
Titan International Inc 144A 6.5% USD 30/11/2023	176,000	148,382	0.11
T-Mobile USA Inc 6.375% USD 01/03/2025	286,000	247,851	0.19
Toll Brothers Finance Corp 4.35% USD 15/02/2028	140,000	108,505	0.08
Toll Brothers Finance Corp 6.75% USD 01/11/2019	112,000	96,602	0.07
TransDigm Inc 6.5% USD 15/05/2025	202,000	169,889	0.13
TreeHouse Foods Inc 144A 6% USD 15/02/2024	225,000	188,311	0.14
Tyson Foods Inc 3.95% USD 15/08/2024	400,000	333,404	0.26
United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 3.65% USD 07/01/2026	77,000	61,402	0.05
United Airlines 2016-2 Class B Pass Through Trust 3.65% USD 07/10/2025	89,000	70,780	0.05
United Airlines 2018-1 Class A Pass Through Trust 3.7% USD 01/09/2031	182,000	146,921	0.11
United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3.5% USD 01/09/2031	171,000	138,073	0.11
United States Steel Corp 6.875% USD 15/08/2025	924,000	799,804	0.61
United States Treasury Note/Bond 2.625% USD 28/02/2023	611,800	499,873	0.38
United States Treasury Note/Bond 2.75% USD 28/02/2025	309,300	251,923	0.19
United States Treasury Note/Bond 2.75% USD 15/02/2028	722,300	584,152	0.45
United States Treasury Note/Bond 2.75% USD 15/11/2047	471,200	356,099	0.27
US Foods Inc 5.875% USD 15/06/2024	149,000	126,533	0.10
Verizon Communications Inc 1.75% USD 15/08/2021	138,000	108,240	0.08

Verizon Communications Inc 2.875% EUR 15/01/2038	100,000	100,682	0.08
Verizon Communications Inc 4.125% USD 16/03/2027	94,000	78,094	0.06
Verizon Communications Inc 4.125% USD 15/08/2046	291,000	212,736	0.16
Verizon Communications Inc 4.5% USD 10/08/2033	180,000	148,114	0.11
Verizon Communications Inc 4.812% USD 15/03/2039	14,000	11,571	0.01
Wells Fargo & Co FRN USD 22/05/2028	384,000	307,306	0.24
Wells Fargo & Co 3.55% USD 29/09/2025	134,000	108,500	0.08
Wells Fargo & Co 5.875% FRN USD Perpetual	300,000	262,193	0.20
Wells Fargo & Co 7.98% FRN USD Perpetual	190,000	158,737	0.12
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-BXI 144A FRN USD 15/12/2036	1,500,000	1,228,669	0.94
Williams Partners LP 3.6% USD 15/03/2022	141,000	115,785	0.09
Williams Partners LP 5.1% USD 15/09/2045	150,000	126,550	0.10
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 144A 5.5% USD 01/03/2025	750,000	624,636	0.48
		57,146,805	43.79
ウルグアイ			
Uruguay Government International Bond 7.875% USD 15/01/2033	50,000	56,887	0.04
Uruguay Government International Inflation Linked Bond 4.375% UYU 15/12/2028	1,500,000	79,458	0.06
		136,345	0.10
ザンビア			
Zambia Government International Bond 8.5% USD 14/04/2024	200,000	173,527	0.13
債券合計		116,335,797	89.15
公的な証券取引所に上場を認められてい るまたは他の規制市場で取引されている 譲渡性のある有価証券合計		116,962,708	89.63
オープン・エンド型投資信託 アイルランド			
Invesco Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio	10,257,498	10,212,621	7.83
オープン・エンド型投資信託合計		10,212,621	7.83
投資有価証券合計		127,175,329	97.46

「インベスコ マネープール・ファンド(適格機関投資家私募投信)」受益証券の状況

「インベスコ マネープール・ファンド(適格機関投資家私募投信)」は、第4期計算期間(平成29年11月21日から平成30年11月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

(1)貸借対照表

(単位：円)

	第3期 (平成29年11月20日現在)	第4期 (平成30年11月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,373,606	2,371,371
流動資産合計	2,373,606	2,371,371
資産合計	2,373,606	2,371,371
負債の部		
流動負債		
未払利息	6	6
流動負債合計	6	6
負債合計	6	6
純資産の部		
元本等		
元本	2,377,565	2,377,565
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損 金()	3,965	6,200
(分配準備積立金)	49	49
元本等合計	2,373,600	2,371,365
純資産合計	2,373,600	2,371,365
負債純資産合計	2,373,606	2,371,371

(2)損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第3期		第4期	
	自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日		自 平成29年11月21日 至 平成30年11月20日	
営業収益				
営業収益合計		-		-
営業費用				
支払利息		2,187		2,181
その他費用		64		54
営業費用合計		2,251		2,235
営業利益又は営業損失()		2,251		2,235
経常利益又は経常損失()		2,251		2,235
当期純利益又は当期純損失()		2,251		2,235
期首剰余金又は期首欠損金()		1,714		3,965
分配金		-		-
期末剰余金又は期末欠損金()		3,965		6,200

(3)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

第3期 (平成29年11月20日現在)	第4期 (平成30年11月20日現在)
1. 期首元本額 2,377,565円 期中追加設定元本額 - 円 期中解約元本額 - 円	1. 期首元本額 2,377,565円 期中追加設定元本額 - 円 期中解約元本額 - 円
2. 計算期間末日における受益権の総数 2,377,565口	2. 計算期間末日における受益権の総数 2,377,565口
3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は3,965円であります。	3. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は6,200円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第3期 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日	第4期 自 平成29年11月21日 至 平成30年11月20日
分配金の計算過程 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(46円)及び分配準備積立金(49円)より分配対象収益は95円(1万口当たり0.39円)ですが、分配を行っておりません。	分配金の計算過程 計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(0円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(0円)、信託約款に規定される収益調整金(46円)及び分配準備積立金(49円)より分配対象収益は95円(1万口当たり0.39円)ですが、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

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	証券投資信託として、有価証券等の金融商品に対する投資を、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い行っております。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドは、円貨建ての短期公社債及び短期金融商品を主要投資対象としております。 円貨建ての短期公社債及び短期金融商品は、債券の価格変動リスク、信用リスク等にさらされています。

3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取締役会で定めたりスク管理の基本方針、及びリスク管理規程に従い、包括的なリスク管理を「リスク管理委員会」(以下「RMC」といいます。)で行います。RMCは、社内各部署から報告された各種リスクを検討、協議し、具体的なリスク管理方針を策定します。</p> <p>RMCでは、分会として「運用リスク管理委員会」(以下「IRMC」といいます。)を開催し、運用リスクの管理を行います。IRMCは、運用リスクを把握し、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をRMCへ報告します。</p>
-------------------	--

金融商品の時価等に関する事項

項 目	第 3 期 (平成29年11月20日現在)	第 4 期 (平成30年11月20日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 該当事項はありません。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。</p>	<p>(1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3)上記以外の金融商品 同左</p>
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足事項	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。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

第 3 期 (平成29年11月20日現在)	第 4 期 (平成30年11月20日現在)
該当事項はありません。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

第 3 期 (平成29年11月20日現在)	第 4 期 (平成30年11月20日現在)
該当事項はありません。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第3期 自 平成28年11月22日 至 平成29年11月20日	第4期 自 平成29年11月21日 至 平成30年11月20日
該当事項はありません。	同左

(1口当たり情報に関する注記)

第3期 (平成29年11月20日現在)	第4期 (平成30年11月20日現在)
1口当たり純資産額 0.9983円 (1万口当たり純資産額 9,983円)	1口当たり純資産額 0.9974円 (1万口当たり純資産額 9,974円)

(4) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 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。

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況

純資産額計算書(2019年6月28日現在)

<為替ヘッジなし>

資産総額	30,819,730 円
負債総額	8,413 円
純資産総額(-)	30,811,317 円
発行済数量	37,618,149 口
1単位当たり純資産額(/)	0.8191 円

<為替ヘッジあり>

資産総額	20,920,918 円
負債総額	10,195,831 円
純資産総額(-)	10,725,087 円
発行済数量	10,829,715 口
1単位当たり純資産額(/)	0.9903 円

(参考) インベスコ インカム・ナビゲーター マザーファンド

資産総額	41,416,642 円
負債総額	2 円
純資産総額(-)	41,416,640 円
発行済数量	38,675,338 口
1単位当たり純資産額(/)	1.0709 円

[前へ](#) [次へ](#)

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

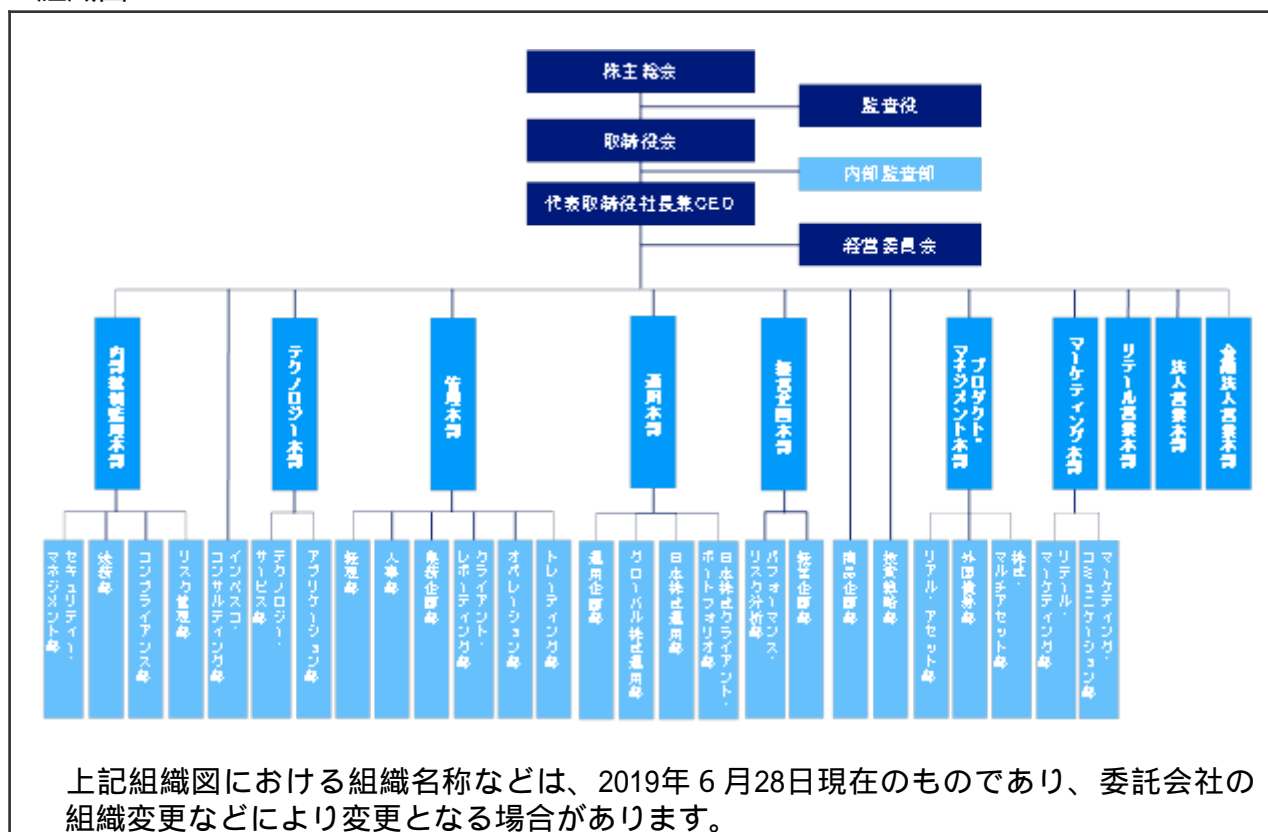
委託会社等の概況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

(1) 資本金の額

2019年6月28日 現在の状況	資本金：4,000百万円 発行可能株式総数：56,400株 発行済株式総数：40,000株
直近5カ年における主 な資本金の額の増減	該当事項はありません。

(2) 委託会社等の機構

組織図



会社の意思決定機構

取締役会	取締役の全員をもって構成される取締役会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として四半期ごとに開催されます。取締役会は、経営管理全般に関する重要な事項について、取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって決議します。
代表取締役社長兼CEO	代表取締役社長兼CEOは、委託会社の全般的な業務執行の最高責任者として、取締役会で決議された事項または委任を受けた事項の遂行に対し、権限と責任を有します。
経営委員会	取締役等から構成される経営委員会は、代表取締役社長兼CEOを議長とし、原則として隔月で開催されます。経営委員会は、取締役会で決定した基本方針に基づき、取締役会から委譲を受けた権限の範囲内において、経営管理全般に関する重要な事項を協議・決定します。

投資運用に関する意思決定プロセス

Plan（計画）	基本的な運用方針は、投資戦略委員会（原則、月次で開催）で分析・討議された投資環境を踏まえ、銘柄検討会議およびポートフォリオ構築/戦略会議（原則、週次あるいは日次で開催）を経て決定されます。
Do（実行）	運用部門のポートフォリオ・マネジャーは、上記の委員会または運用会議の討議内容等を踏まえ、運用計画書を策定し、運用本部長の承認を受け、運用ガイドライン、運用基本方針および運用計画書に従って、ポートフォリオを構築します。
See（検証）	運用リスク管理委員会(原則、月次で開催)は、リスク管理委員会(原則、隔月で開催)の分会として、定量的なリスク計測結果をもとに、運用の適切性・妥当性を検証、審議します。また、運用本部から独立したコンプライアンス部が、常時、関連法令および運用ガイドラインなどの遵守状況をチェックし、運用の信頼性・安定性の確保を図ります。

2 事業の内容及び営業の概況

事業の内容及び営業の概況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

事業の内容	「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会社は、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」に定める投資助言業務を行っています。		
運用する投資信託財産の合計純資産総額	(2019年6月28日現在)		
	基本的性格	ファンド数	純資産総額(単位：百万円)
	株式投資信託	106	1,522,267
	公社債投資信託	-	-
	合計	106	1,522,267
	*ファンド数および純資産総額は、親投資信託を除きます。		

[前へ](#) [次へ](#)

3 委託会社等の経理状況

委託会社等の経理状況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

1. 当社の財務諸表は、「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。
なお、財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(自2018年1月1日至2018年12月31日)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1. 財務諸表

(1)貸借対照表

(単位：千円)

科目	前事業年度 (2017年12月31日)		当事業年度 (2018年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(資産の部)				
流動資産				
預金		4,986,282		2,394,399
前払費用		89,406		93,498
未収入金		606,560		830,023
未収委託者報酬		464,530		432,532
未収運用受託報酬		606,201		574,921
未収投資助言報酬		11,221		14,244
未収還付法人税等		-		160,546
短期貸付金 1		-		2,000,000
繰延税金資産		220,738		-
その他の流動資産		392		524
流動資産計		6,985,333		6,500,692
固定資産				
有形固定資産 2				
建物附属設備	110,533		97,281	
器具備品	53,653		57,676	
建設仮勘定	41,358		328	
リース資産	4,946	210,492	1,978	157,265
無形固定資産				
ソフトウェア	9,793		64,736	
ソフトウェア仮勘定	16,190		4,228	
電話加入権	3,972		3,972	
のれん	312,232		287,253	
顧客関連資産	1,673,707	2,015,895	1,539,810	1,900,002
投資その他の資産				
投資有価証券	3,686		5,097	
差入保証金	384,874		387,318	
その他の投資	3,143	391,704	3,213	395,628
固定資産計		2,618,092		2,452,896
資産合計		9,603,426		8,953,588

科目	前事業年度 (2017年12月31日)		当事業年度 (2018年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
(負債の部)				
流動負債				
預り金		42,997		39,469
リース債務		3,236		2,178
未払金				
未払手数料	120,298		97,269	
その他未払金	254,392	374,691	198,771	296,040
未払費用		196,263		227,830
未払法人税等		452,262		-
未払消費税等		24,738		31,944
賞与引当金		1,158,769		1,139,420
その他の流動負債		30,108		20,183
流動負債計		2,283,068		1,757,068
固定負債				
長期預り金		117,535		117,535
リース債務		2,178		-
退職給付引当金		589,090		652,632
役員退職慰労引当金		86,457		98,981
資産除去債務		82,365		82,225
繰延税金負債		4,255		3,006
固定負債計		881,882		954,381
負債合計		3,164,950		2,711,450
(純資産の部)				
株主資本				
資本金		4,000,000		4,000,000
資本剰余金				
資本準備金	1,406,953	1,406,953	1,406,953	1,406,953
資本剰余金合計		1,406,953		1,406,953
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金	1,030,758	1,030,758	834,830	834,830
利益剰余金合計		1,030,758		834,830
株主資本合計		6,437,711		6,241,783
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		763		354
評価・換算差額等合計		763		354
純資産合計		6,438,475		6,242,138
負債・純資産合計		9,603,426		8,953,588

(2)損益計算書

(単位：千円)

科目	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)		当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業収益				
委託者報酬		1,852,178		2,520,359
運用受託報酬		1,881,211		2,718,513
投資助言報酬		42,299		78,933
その他営業収益		3,069,058		3,467,662
営業収益計		6,844,748		8,785,469
営業費用				
支払手数料		691,795		870,147
広告宣伝費		57,909		109,079
調査費				
調査費	210,421		308,246	
委託調査費	461,935		774,827	
図書費	1,631	673,988	1,984	1,085,058
委託計算費		255,988		344,946
営業雑経費				
通信費	14,681		19,794	
印刷費	54,192		70,434	
協会費	9,294	78,167	12,691	102,921
営業費用計		1,757,849		2,512,154
一般管理費				
給料				
役員報酬	74,357		99,143	
給料・手当	1,247,994		1,762,821	
賞与	265,086	1,587,439	386,987	2,248,952
交際費		53,074		53,222
寄付金		1,100		1,191
旅費交通費		149,277		179,085
租税公課		63,175		83,433
不動産賃借料		263,924		372,163
退職給付費用		160,315		170,276
役員退職慰労引当金繰入額		11,383		12,524
賞与引当金繰入額		915,757		1,139,420
減価償却費		155,186		212,422
福利厚生費		207,104		267,659
諸経費		1,002,663		1,352,114
一般管理費計		4,570,402		6,092,465
営業利益		516,495		180,849

科目	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)		当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	
	内訳	金額	内訳	金額
営業外収益				
受取利息 1		0		30,888
保険配当金		4,489		4,496
雑益		33,940		1,139
営業外収益計		38,429		36,524
営業外費用				
支払利息		58		45
為替換算差損		695		2,537
固定資産除却損		-		41
雑損		118		0
営業外費用計		871		2,624
経常利益		554,053		214,749
税引前当期純利益		554,053		214,749
法人税、住民税及び事業税		546,803		191,008
法人税等調整額		66,177		219,669
法人税等計		480,625		410,678
当期純利益又は当期純損失()		73,427		195,928

(3)株主資本等変動計算書

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計
		資本準備金	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	4,000,000	1,406,953	1,406,953	2,457,330	2,457,330	7,864,283
当期変動額						
当期純利益				73,427	73,427	73,427
剰余金の配当				1,500,000	1,500,000	1,500,000
株主資本以外の項目の当期の変動額（純額）						
当期変動額合計	-	-	-	1,426,572	1,426,572	1,426,572
当期末残高	4,000,000	1,406,953	1,406,953	1,030,758	1,030,758	6,437,711

	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	467	467	7,864,751
当期変動額			
当期純利益			73,427
剰余金の配当			1,500,000
株主資本以外の項目の当期の変動額（純額）	296	296	296
当期変動額合計	296	296	1,426,277
当期末残高	763	763	6,438,475

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本 合計
		資本準備金	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	4,000,000	1,406,953	1,406,953	1,030,758	1,030,758	6,437,711
当期変動額						
当期純損失()				195,928	195,928	195,928
株主資本以外の項目の当期の変動額 (純額)						
当期変動額合計	-	-	-	195,928	195,928	195,928
当期末残高	4,000,000	1,406,953	1,406,953	834,830	834,830	6,241,783

	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	763	763	6,438,475
当期変動額			
当期純損失()			195,928
株主資本以外の項目の当期の変動額 (純額)	408	408	408
当期変動額合計	408	408	196,336
当期末残高	354	354	6,242,138

[注記事項]

（重要な会計方針）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
 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）
2. 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、資産除去債務に係る建物附属設備及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。
 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
 建物附属設備 5～18年
 器具備品 3～15年
 - （2）無形固定資産
 定額法を採用しております。
 なお、主な償却年数は20年であります。
 ただし、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）に基づく定額法を採用しております。
 - （3）リース資産
 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。
3. 引当金の計上基準
 - （1）貸倒引当金
 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。なお、当事業年度末に計上すべき貸倒引当金はありません。
 - （2）賞与引当金
 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度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、簡便法により、当事業年度末における自己都合退職による要支給額を計上しております。
 - （4）役員退職慰労引当金
 役員の退職慰労金の支出に備えるため、内規に基づき、当事業年度末における要支給額を計上しております。
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準
 外貨建金銭債権債務は、当事業年度末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は為替換算差益又は為替換算差損として処理しております。
5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
 - （1）消費税等の会計処理
 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。
 - （2）決算期の変更
 2017年6月23日開催の定時株主総会における定款の一部変更の決議により、決算期末を3月31日から12月31日に変更しました。したがって、前事業年度は2017年4月1日から2017年12月31日までの9カ月間となっております。

（未適用の会計基準等）

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年3月30日）

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

1. 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

2. 適用予定日

2022年12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。

（貸借対照表関係）

1 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

	（単位：千円）	
	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
短期貸付金	-	2,000,000

2 有形固定資産の減価償却累計額

	（単位：千円）	
	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	322,242	361,616

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する収益及び費用

各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

	（単位：千円）	
	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
受取利息	-	30,888

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力 発生日
2017年6月23日 定時株主総会	普通株式	1,500,000	利益 剰余金	37,500	2017年 3月31日	2017年 6月24日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの
該当事項はありません。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの
該当事項はありません。

(リース取引関係)

1. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
1年内	249,762	249,762
1年超	666,032	416,270
合計	915,794	666,032

なお、オペレーティング・リース取引の内容は、不動産賃借によるものであります。

(金融商品関係)

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、主に投資助言・代理業及び投資運用業を行っており、資金計画に照らして、必要な資金（主にグループ本社より資本増資）を調達しております。デリバティブ等の投機的な取引は行わない方針であります。

(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

国内の未収入金に関しては、顧客の契約不履行によってもたらされる信用リスクに晒されており、国外拠点に対する外貨建ての債権債務に関しては、各月末から次月精算までの短期為替変動によるリスクに晒されております。また、投資有価証券は、主に投資信託であり、当社の投資信託設定のための小額資金投資で売買目的ではありません。未収入金等については、定期的に残高、期日を適切に把握する体制を整えております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については、次のとおりであります。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。

前事業年度(2017年12月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1)預金	4,986,282	4,986,282	-
(2)未収入金	606,560	606,560	-
(3)未収委託者報酬	464,530	464,530	-
(4)未収運用受託報酬	606,201	606,201	-
(5)未収投資助言報酬	11,221	11,221	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	3,686	3,686	-
(7)差入保証金	384,874	383,650	1,224
資産計	7,063,354	7,062,130	1,224
(1)預り金	(42,997)	(42,997)	-
(2)未払手数料	(120,298)	(120,298)	-
(3)その他未払金	(254,392)	(254,392)	-
(4)未払費用	(196,263)	(196,263)	-
(5)未払法人税等	(452,262)	(452,262)	-
(6)未払消費税等	(24,738)	(24,738)	-
(7)長期預り金	(117,535)	(117,143)	391
負債計	(1,208,485)	(1,208,095)	391

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

当事業年度(2018年12月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1)預金	2,394,399	2,394,399	-
(2)未収入金	830,023	830,023	-
(3)未収委託者報酬	432,532	432,532	-
(4)未収運用受託報酬	574,921	574,921	-
(5)未収投資助言報酬	14,244	14,244	-
(6)未収還付法人税等	160,546	160,546	-
(7)短期貸付金	2,000,000	2,000,000	-

(8)投資有価証券 其他有価証券	5,097	5,097	-
(9)差入保証金	387,318	387,372	53
資産計	6,799,084	6,799,138	53
(1)預り金	(39,469)	(39,469)	-
(2)未払手数料	(97,269)	(97,269)	-
(3)その他未払金	(198,771)	(198,771)	-
(4)未払費用	(227,830)	(227,830)	-
(5)未払消費税等	(31,944)	(31,944)	-
(6)長期預り金	(117,535)	(117,552)	17
負債計	(712,821)	(712,838)	17

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しています。

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

前事業年度(2017年12月31日)

資産

(1)預金 (2)未収入金 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬 (5)未収投資助言報酬

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

(6)投資有価証券

基準価額を基に算出しております。

(7)差入保証金

返還されるまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1)預り金 (2)未払手数料 (3)その他未払金 (4)未払費用 (5)未払法人税等 (6)未払消費税等

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

(7)長期預り金

返還するまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

当事業年度(2018年12月31日)

資産

(1)預金 (2)未収入金 (3)未収委託者報酬 (4)未収運用受託報酬 (5)未収投資助言報酬 (6)未収還付法人税等 (7)短期貸付金

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

(8)投資有価証券

基準価額を基に算出しております。

(9)差入保証金

返還されるまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1)預り金 (2)未払手数料 (3)その他未払金 (4)未払費用 (5)未払消費税等

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

(6)長期預り金

返還するまでの残存期間に応じた日本円のスワップカーブにおける利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

(注2) 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

前事業年度(2017年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	4,986,282	-	-
(2)未収入金	606,560	-	-
(3)未収委託者報酬	464,530	-	-
(4)未収運用受託報酬	606,201	-	-
(5)未収投資助言報酬	11,221	-	-
(6)差入保証金	-	384,874	-
合計	6,674,794	384,874	-

当事業年度(2018年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 10年以内	10年超
(1)預金	2,394,399	-	-
(2)未収入金	830,023	-	-
(3)未収委託者報酬	432,532	-	-
(4)未収運用受託報酬	574,921	-	-
(5)未収投資助言報酬	14,244	-	-
(6)未収還付法人税等	160,546	-	-
(7)短期貸付金	2,000,000	-	-

(8)差入保証金	-	387,318	-
合計	6,406,669	387,318	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(2017年12月31日)

(単位:千円)

	取得原価	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	2,385	3,488	1,102
小計	2,385	3,488	1,102
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	200	198	1
小計	200	198	1
合計	2,585	3,686	1,100

当事業年度(2018年12月31日)

(単位:千円)

	取得原価	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	差額
貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	2,385	3,238	853
小計	2,385	3,238	853
貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	2,200	1,858	341
小計	2,200	1,858	341
合計	4,585	5,097	511

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

前事業年度におけるその他有価証券の売却はありません。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

当事業年度におけるその他有価証券の売却はありません。

（退職給付関係）

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	前事業年度 (2017年12月31日)
退職給付引当金の期首残高	514,466
退職給付費用	131,908
退職給付の支払額	51,987
その他の未払金への振替額	5,295
退職給付引当金の期末残高	589,090

（2）退職給付に関連する損益

（単位：千円）

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	131,908

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）において、28,407千円であります。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

（1）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

	当事業年度 (2018年12月31日)
退職給付引当金の期首残高	589,090
退職給付費用	131,621
退職給付の支払額	65,538
その他の未払金への振替額	2,540

退職給付引当金の期末残高	652,632
--------------	---------

(2) 退職給付に関連する損益

(単位：千円)

	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	131,621

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)において、38,655千円であります。

(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

(単位：千円)

	前事業年度 (2017年12月31日)	当事業年度 (2018年12月31日)
繰延税金資産		
(1)流動資産		
賞与引当金	357,596	348,890
未払費用	22,052	24,096
未払退職金	1,634	777
株式報酬費用	90,959	92,535
その他	42,019	19,866
計	514,261	486,167
(2)固定資産		
退職給付引当金	180,379	199,836
役員退職給付引当金	26,473	30,308
資産除去債務	25,220	25,177
計	232,073	255,321
繰延税金資産小計	746,334	741,489
評価性引当額	525,595	741,489
繰延税金資産合計	220,738	-
繰延税金負債		
(1)固定負債		
資産除去債務	3,918	2,850
その他有価証券評価差額金	337	156
繰延税金負債合計	4,255	3,006
繰延税金資産(負債)の純額	216,482	3,006

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(2017年12月31日)

法定実効税率	30.8%
--------	-------

(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.7%
住民税均等割等	0.5%
評価性引当額の増減額	57.3%
その他	2.6%
<hr/>	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	86.7%

当事業年度(2018年12月31日)

法定実効税率	30.8%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	53.7%
住民税均等割等	1.7%
評価性引当額の増減額	100.5%
税率変更による影響額	2.7%
その他	1.6%
<hr/>	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	191.2%

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

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

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はありません。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

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はありません。

（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

建物の不動産賃貸借取引に伴う原状回復義務等であります。

（２）当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から5年と見積り、割引率は 0.17%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：千円）

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
当期首残高	82,470	82,365
時の経過による調整額	105	139
当期末残高	82,365	82,225

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

当社は、投信投資顧問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。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

当社は、投信投資顧問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。

[関連情報]

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

製品及びサービスごとの情報

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じであることから、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。

地域ごとの情報

（１）営業収益

（単位：千円）

日本	米国	欧州	その他	合計
1,204,914	2,927,206	722,570	137,878	4,992,569

（注1）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

（注2）営業収益のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

（２）有形固定資産

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

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	その他営業収益	関連するセグメント名
Invesco Advisers, Inc.	1,948,783	投信投資顧問業
Invesco Senior Secured Management, Inc.	783,585	投信投資顧問業

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

製品及びサービスごとの情報

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じであることから、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。

地域ごとの情報

(1) 営業収益

(単位：千円)

日本	米国	欧州	その他	合計
1,652,677	3,338,360	1,122,760	151,311	6,265,110

(注1) 営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(注2) 営業収益のうち委託者報酬に関しては、当社が運用している投資信託は大半が公募投信であり、委託者報酬を最終的に負担する受益者の情報は制度上把握しえないため、除外しております。

(2) 有形固定資産

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

主要な顧客ごとの情報

(1) その他営業収益

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	その他営業収益	関連するセグメント名
-----------	---------	------------

Invesco Advisers, Inc.	1,872,703	投信投資顧問業
Invesco Senior Secured Management, Inc.	1,021,034	投信投資顧問業

(2) 委託者報酬

委託者報酬については、制度上、顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

(3) 運用受託報酬

運用受託報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

(4) 投資助言報酬

投資助言報酬については、顧客との守秘義務契約により、開示が出来ないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

前事業年度(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

前事業年度においては、開示すべき重要な親会社及び主要株主等との取引はありません。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社	Invesco Holdings Company Ltd.	Perpetual Park, Perpetual Park Drive, Henley- on-Thames, Oxfordshire, RG9 1HH, UK	8,068,468 千米ドル	持株会社	(被所有) 間接 100%	資金の貸付	資金の貸付	2,000,000	短期貸付金	2,000,000

(注1) 資金の貸付の受取利息については、市場金利等を勘案して利率を合理的に決定しております。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社 の 子 会 社	Invesco Advisers, Inc.	1555 Peachtree Street Atlanta, Georgia 30309, USA	1,169,065 千米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の 再委任等	運用受託報酬 及びその他営 業収益の受取	2,099,347	未収入金	343,181
親 会 社 の 子 会 社	Invesco Senior Secured Management, Inc.	1166 Avenue of the Americas New York, NY 10036, USA	4,502 千米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の 再委任等	その他営業収 益の受取	783,585	未収入金	89,533

(注1) 取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2) 運用受託報酬及びその他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

当事業年度（自 2018年1月1日 至 2018年12月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金	事業の内容 又は職業	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 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親 会 社 の 子 会 社	Invesco Advisers, Inc.	1555 Peachtree Street Atlanta, Georgia 30309, USA	1,653,096 千米ドル (注3)	投資顧問業	なし	投資顧問契約の 再委任等	運用受託報酬 及びその他営 業収益の受取	2,267,772	未収入金	391,668
親 会 社 の 子 会 社	Invesco Senior Secured Management, Inc.	1166 Avenue of the Americas New York, NY 10036, USA	4,502 千米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の 再委任等	その他営業収 益の受取	1,021,034	未収入金	133,686

(注1) 取引金額、期末残高には消費税等が含まれておりません。

(注2) 運用受託報酬及びその他営業収益の算定方法については、第三者による検討結果に基づいたグループ内のポリシーにより決定しております。

(注3) 連結ベースの金額を記載しております。

2. 親会社に関する注記

親会社情報

Invesco Far East Ltd. (非上場)

Invesco Holdings Company Ltd. (非上場)

Invesco Ltd. (ニューヨーク証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
1株当たり純資産額 160,961円88銭	1株当たり純資産額 156,053円46銭
1株当たり当期純利益金額 1,835円69銭	1株当たり当期純損失金額() 4,898円20銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当事業年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)
当期純利益又は 当期純損失()(千円)	73,427	195,928
普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失()(千円)	73,427	195,928
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
期中平均株式数(株)	40,000	40,000

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

[前へ](#) [次へ](#)

第2 その他の関係法人の概況

その他の関係法人の概況については、該当事項が以下の内容に更新されます。

1 名称、資本金の額及び事業の内容

(1) 受託会社

名称	資本金の額 (2019年3月31日現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (2019年3月31日現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	48,323百万円	「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おります。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	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。

2 関係業務の概要

受託会社	ファンドの受託会社として、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。 受託会社は、ファンドにかかる信託事務の一部につき、下記再信託受託会社に委託することができます。								
再信託受託会社の概要	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>名称</td> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社</td> </tr> <tr> <td>資本金</td> <td>51,000百万円(2019年3月31日現在)</td> </tr> <tr> <td>事業の内容</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>再信託の目的</td> <td>原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。</td> </tr> </tbody> </table>	名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	資本金	51,000百万円(2019年3月31日現在)	事業の内容	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。	再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。
名称	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社								
資本金	51,000百万円(2019年3月31日現在)								
事業の内容	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。								
再信託の目的	原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を、原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。								
販売会社	ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取り扱いを行い、投資信託説明書（交付目論見書）・投資信託説明書（請求目論見書）の交付、運用報告書の交付代行、分配金・換金代金・償還金の支払いおよび分配金の再投資に関する事務などを行います。								

3 資本関係

受託会社	該当事項はありません。
販売会社	該当事項はありません。

[前へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年3月8日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫
業務執行社員

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」に掲げられているインベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2018年1月1日から2018年12月31日までの第29期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2018年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年7月17日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫
業務執行社員

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」に掲げられているインベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジなし>（毎月決算型）の2018年11月20日から2019年5月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジなし>（毎月決算型）の2019年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

（注）1．上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年7月17日

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田光夫
業務執行社員

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」に掲げられているインベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジあり>（毎月決算型）の2018年11月20日から2019年5月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ インカム・ナビゲーター<為替ヘッジあり>（毎月決算型）の2019年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

インベスコ・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。

[前へ](#)