

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年7月31日提出
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼代表取締役社長 中川 順子
【本店の所在の場所】	東京都江東区豊洲二丁目2番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【電話番号】	03-6387-5000
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	ミリオン（インデックスポートフォリオ） ミリオン（バランスポートフォリオ） ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ） ミリオン（リザーブ ポートフォリオ） ミリオン（インデックスポートフォリオ）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。 ミリオン（バランスポートフォリオ） 1兆円を上限とします。 ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ） 1兆円を上限とします。 ミリオン（リザーブ ポートフォリオ） 1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2020年1月31日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を更新するため、また、記載事項の一部に変更がありますので本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

原届出書の下記の記載事項につきましては内容を更新・訂正いたします。

第二部ファンド情報 第1ファンドの状況 5運用状況

なお、原届出書の「第二部ファンド情報 第3ファンドの経理状況」において「1財務諸表」につきましては「中間財務諸表」が追加され、「2ファンドの現況」につきましては内容を更新・訂正いたします。

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

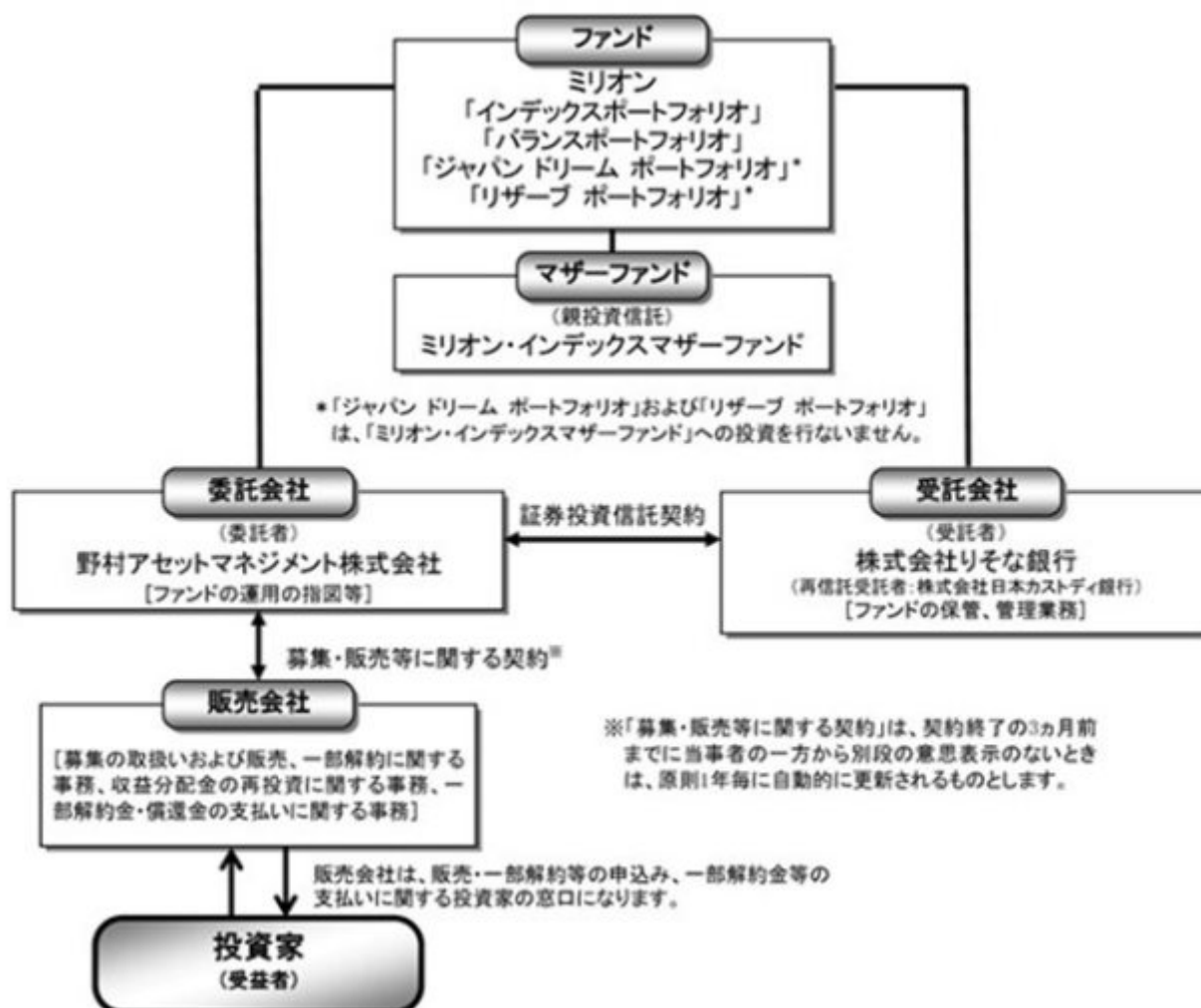
第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

(3) ファンドの仕組み

< 更新後 >



< 更新後 >

■ 委託会社の概況(2020年6月末現在) ■

・ 名称

野村アセットマネジメント株式会社

・ 資本金の額

17,180百万円

・ 会社の沿革

1959年12月1日

野村証券投資信託委託株式会社として設立

1997年10月 1 日

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

2000年11月 1 日

野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更

・大株主の状況

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

3 投資リスク

< 更新後 >

■ リスクの定量的比較（2015年6月末～2020年5月末：月次）

■ インデックスポートフォリオ

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	33.4	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 22.9	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	5.7	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

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

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	33.4	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 22.9	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	5.7	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

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

■ バランスポートフォリオ

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	15.5	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 8.4	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	2.8	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

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

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	15.5	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 8.4	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	2.8	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

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

■ジャパン ドリーム ポートフォリオ**ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移**

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

■リザーブ ポートフォリオ**ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移**

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

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

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	53.4	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 19.3	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	18.1	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

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

ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値 (%)	0.1	32.2	34.1	37.2	9.3	14.0	19.3
最小値 (%)	△ 0.0	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値 (%)	△ 0.0	5.5	7.1	3.1	1.9	0.9	0.3

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

<代表的な資産クラスの指数> ○日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み） ○先進国株：MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース） ○新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース） ○日本国債：NOMURA-BPI 国債 ○先進国債：FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース） ○新興国債：JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）
■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■ ○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）・・・東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所に所有しています。なお、本商品は、東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を負いません。 ○MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）・・・MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円ベース）、MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産その他一切の権利は MSCI に帰属します。また MSCI は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。 ○NOMURA-BPI 国債・・・NOMURA-BPI 国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI 国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI 国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。 ○FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）・・・FTSE 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は FTSE Fixed Income LLC の知的財産であり、指数に関するすべての権利は FTSE Fixed Income LLC が有しています。 ○JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）・・・「JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）」（ここでは「指数」とよびます）についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンプライアンス、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や価格を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社（以下、JPMC）がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMC やその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。 米国の J.P. Morgan Securities LLC（ここでは「JPMSLLC」と呼びます）（「指数スポンサー」）は、指数に関する証券、金融商品または取引（ここでは「プロダクト」と呼びます）についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または示唆を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。 JPMSLLC は NASD, NYSE, SIPC の会員です。JP Morgan は JP Morgan Chase Bank, NA, JPMI, J.P. Morgan Securities PLC., またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

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

4 手数料等及び税金

（３）信託報酬等

< 更新後 >

「インデックスポートフォリオ」、「バランスポートフォリオ」および「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年1.672%（税抜年1.52%）以内(2020年7月31日現在年1.672%（税抜年1.52%）)の率を乗じて得た額とし、その配分については次の通り（税抜）とします。

< 委託会社 >

年0.37%

< 販売会社 >

年1.10%

< 受託会社 >

年0.05%

* 上記配分は、2020年7月31日現在の信託報酬率における配分です。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

「リザーブ ポートフォリオ」

前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの日々の信託報酬率は、当該各月の前月最終5営業日間の当該信託の日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートの最低レート(以下「コールレート」といいます。)に応じた次に掲げる率とします。なお、月中において、日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートが信託報酬率を下回った場合には、その翌日以降の信託報酬率はそのコール・ローンのオーバーナイト物レートをコールレートとし、次に掲げる率として

見直す場合があります。

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に次に掲げる信託報酬率を乗じて得た額とします。また、信託報酬およびその配分については、「コールレート」に応じて次の通り（税抜）とします。

コールレート	0.4%未満	0.4%以上
信託報酬率	年0.165% （税抜年0.15%）以内	年0.33% （税抜年0.30%）
委託会社	年0.055%以内	年0.065%
販売会社	年0.080%以内	年0.210%
受託会社	年0.015%以内	年0.025%

* 2020年7月31日現在の信託報酬率は年0.00121%（税抜年0.0011%）となっております。

ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。

支払先の役務の内容

< 委託会社 >	< 販売会社 >	< 受託会社 >
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

（５）課税上の取扱い

< 更新後 >

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

■ 個人、法人別の課税について ■

個人の投資家に対する課税

< 収益分配金に対する課税 >

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

なお、「リザーブ ポートフォリオ」を除く各ファンドは、配当控除の適用があります。「リザーブ ポートフォリオ」は、配当控除は適用されません。

< 換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税 >

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

損益通算について

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

限ります。

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

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

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

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

法人の投資家に対する課税

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

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

■ 換金（解約）時および償還時の課税について ■

[個人の投資家の場合]

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

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

[法人の投資家の場合]

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

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 個別元本について ■

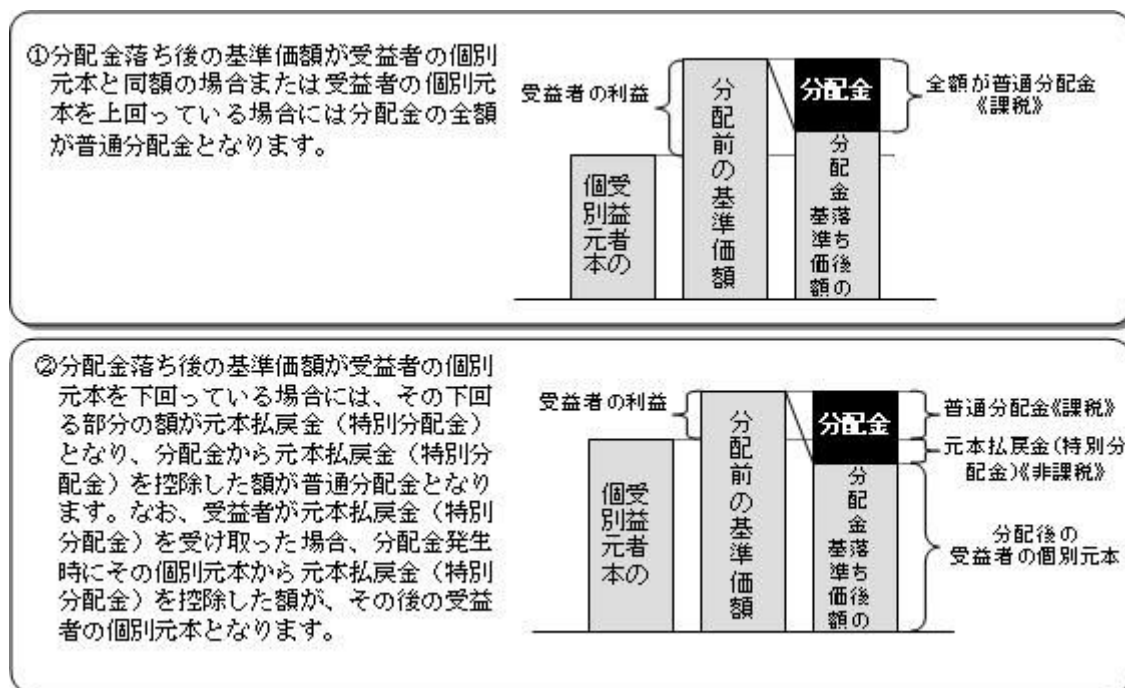
追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

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

■ 分配金の課税について ■

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」

（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



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

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

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

5 運用状況

以下は2020年5月29日現在の運用状況であります。

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

（１）投資状況

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

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	18,089,376,991	99.98
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	1,813,418	0.01
合計（純資産総額）		18,091,190,409	100.00

ミリオン（バランスポートフォリオ）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	646,395,150	46.81
親投資信託受益証券	日本	700,122,598	50.70
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	34,169,369	2.47
合計（純資産総額）		1,380,687,117	100.00

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	7,299,908,900	95.46
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	347,093,289	4.53
合計（純資産総額）		7,647,002,189	100.00

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
地方債証券	日本	90,092,438	15.25
特殊債券	日本	80,044,344	13.55
社債券	日本	40,031,645	6.77
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	380,365,398	64.41
合計（純資産総額）		590,533,825	100.00

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	69,235,659,900	96.70
現金・預金・その他資産（負債控除後）	—	2,359,096,659	3.29
合計（純資産総額）		71,594,756,559	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	2,333,670,000	3.25

（２）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	ミリオン・インデックスマザー ファンド	13,186,599,352	1.4438	19,038,812,145	1.3718	18,089,376,991	99.98

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.98
合 計	99.98

ミリオン（バランスポートフォリオ）

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	ミリオン・イン デックスマザー ファンド	510,367,837	1.4045	716,811,628	1.3718	700,122,598	—	—	50.70
2	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 1 0 年 ）第 3 2 4 回	40,000,000	102.61	41,045,200	101.98	40,794,400	0.8	2022/6/20	2.95
3	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 3 0 年 ）第 3 7 回	30,000,000	134.81	40,443,000	132.20	39,661,200	1.9	2042/9/20	2.87
4	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 3 0 年 ）第 1 3 回	30,000,000	126.88	38,065,800	124.49	37,347,300	2	2033/12/20	2.70
5	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 2 0 年 ）第 1 3 0 回	30,000,000	121.35	36,405,000	119.40	35,820,600	1.8	2031/9/20	2.59
6	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 3 0 年 ）第 3 3 回	25,000,000	134.70	33,676,000	132.15	33,038,750	2	2040/9/20	2.39
7	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 3 0 年 ）第 2 4 回	20,000,000	138.31	27,663,000	135.45	27,091,800	2.5	2036/9/20	1.96
8	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 5 年 ）第 1 3 1 回	25,000,000	100.71	25,177,750	100.46	25,117,250	0.1	2022/3/20	1.81
9	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 2 0 年 ）第 1 2 5 回	20,000,000	125.28	25,056,000	123.16	24,632,200	2.2	2031/3/20	1.78
10	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 2 0 年 ）第 8 9 回	20,000,000	116.04	23,209,200	114.14	22,828,600	2.2	2026/6/20	1.65
11	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 1 0 年 ）第 3 3 5 回	20,000,000	103.49	20,698,000	102.79	20,558,600	0.5	2024/9/20	1.48
12	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 1 0 年 ）第 3 2 5 回	20,000,000	102.88	20,576,400	102.23	20,446,200	0.8	2022/9/20	1.48
13	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 1 0 年 ）第 3 2 8 回	20,000,000	102.70	20,541,400	102.15	20,430,200	0.6	2023/3/20	1.47
14	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 5 年 ）第 1 2 9 回	20,000,000	100.53	20,106,600	100.33	20,067,800	0.1	2021/9/20	1.45
15	日本	国債証券	国庫債券 利付 （ 3 0 年 ）第 5 6 回	15,000,000	111.14	16,671,000	108.37	16,256,700	0.8	2047/9/20	1.17

16	日本	国債証券	国庫債券 利付 (1 0 年) 第 3 3 7 回	15,000,000	102.66	15,399,000	101.99	15,298,800	0.3	2024/12/20	1.10
17	日本	国債証券	国庫債券 利付 (4 0 年) 第 3 回	10,000,000	151.18	15,118,800	147.14	14,714,300	2.2	2050/3/20	1.06
18	日本	国債証券	国庫債券 利付 (4 0 年) 第 7 回	10,000,000	140.97	14,097,500	136.87	13,687,200	1.7	2054/3/20	0.99
19	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 1 4 1 回	10,000,000	121.57	12,157,800	119.54	11,954,000	1.7	2032/12/20	0.86
20	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 1 1 0 回	10,000,000	120.96	12,096,100	118.89	11,889,800	2.1	2029/3/20	0.86
21	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 9 7 回	10,000,000	118.98	11,898,900	116.92	11,692,300	2.2	2027/9/20	0.84
22	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 1 2 0 回	10,000,000	117.60	11,760,600	115.96	11,596,600	1.6	2030/6/20	0.83
23	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 9 2 回	10,000,000	116.51	11,651,600	114.62	11,462,600	2.1	2026/12/20	0.83
24	日本	国債証券	国庫債券 利付 (3 0 年) 第 1 0 回	10,000,000	113.63	11,363,700	112.14	11,214,200	1.1	2033/3/20	0.81
25	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 8 4 回	10,000,000	113.61	11,361,900	111.88	11,188,300	2	2025/12/20	0.81
26	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 7 2 回	10,000,000	111.30	11,130,100	109.69	10,969,900	2.1	2024/9/20	0.79
27	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 1 5 8 回	10,000,000	103.63	10,363,100	103.59	10,359,100	0.5	2036/9/20	0.75
28	日本	国債証券	国庫債券 利付 (1 0 年) 第 3 3 9 回	10,000,000	103.49	10,349,400	102.72	10,272,100	0.4	2025/6/20	0.74
29	日本	国債証券	国庫債券 利付 (2 0 年) 第 1 5 6 回	10,000,000	104.21	10,421,300	102.20	10,220,200	0.4	2036/3/20	0.74
30	日本	国債証券	国庫債券 利付 (1 0 年) 第 3 4 8 回	10,000,000	101.82	10,182,500	101.50	10,150,800	0.1	2027/9/20	0.73

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	46.81
親投資信託受益証券	50.70
合 計	97.52

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （%）
1	日本	株式	ハーモニック・ドライ ブ・システムズ	機械	49,400	5,110.00	252,434,000	6,220.00	307,268,000	4.01
2	日本	株式	メイコー	電気機器	155,000	1,739.99	269,699,020	1,436.00	222,580,000	2.91
3	日本	株式	カナミックネットワー ク	情報・通 信業	247,200	618.69	152,940,168	896.00	221,491,200	2.89

4	日本	株式	GMOフィナンシャルホールディングス	証券・商品先物取引業	350,500	602.49	211,172,745	628.00	220,114,000	2.87
5	日本	株式	マクニカ・富士エレホールディングス	卸売業	126,200	1,735.39	219,006,744	1,733.00	218,704,600	2.86
6	日本	株式	日本マクドナルドホールディングス	小売業	37,900	5,455.28	206,755,208	5,730.00	217,167,000	2.83
7	日本	株式	ワークマン	小売業	24,600	7,677.97	188,878,290	8,800.00	216,480,000	2.83
8	日本	株式	ソフトウェア・サービス	情報・通信業	19,900	11,560.00	230,044,000	10,490.00	208,751,000	2.72
9	日本	株式	アトラエ	サービス業	64,400	3,240.74	208,703,863	3,215.00	207,046,000	2.70
10	日本	株式	マクアケ	情報・通信業	36,400	3,765.99	137,082,159	5,400.00	196,560,000	2.57
11	日本	株式	セリア	小売業	56,100	2,762.67	154,985,787	3,455.00	193,825,500	2.53
12	日本	株式	B A S E	情報・通信業	57,300	1,532.71	87,824,283	3,345.00	191,668,500	2.50
13	日本	株式	C h a t w o r k	情報・通信業	123,300	1,036.49	127,800,140	1,549.00	190,991,700	2.49
14	日本	株式	チームスピリット	情報・通信業	61,900	1,936.57	119,874,152	2,651.00	164,096,900	2.14
15	日本	株式	ティーケービー	不動産業	71,000	3,856.95	273,843,825	2,306.00	163,726,000	2.14
16	日本	株式	ファイバーゲート	情報・通信業	110,500	1,325.67	146,487,419	1,386.00	153,153,000	2.00
17	日本	株式	弁護士ドットコム	サービス業	17,200	4,939.91	84,966,452	8,640.00	148,608,000	1.94
18	日本	株式	ジーンズホールディングス	小売業	21,700	6,678.35	144,920,257	6,830.00	148,211,000	1.93
19	日本	株式	芝浦電子	電気機器	62,300	3,224.67	200,897,008	2,349.00	146,342,700	1.91
20	日本	株式	サーバーワークス	情報・通信業	8,200	7,774.02	63,746,964	17,640.00	144,648,000	1.89
21	日本	株式	ナカニシ	精密機器	82,500	1,697.37	140,033,504	1,701.00	140,332,500	1.83
22	日本	株式	ベルシステム24ホールディングス	サービス業	100,100	1,467.53	146,900,237	1,357.00	135,835,700	1.77
23	日本	株式	イー・ギャランティ	その他金融業	61,900	1,442.60	89,296,940	2,184.00	135,189,600	1.76
24	日本	株式	S H I F T	情報・通信業	13,000	6,560.00	85,280,000	10,180.00	132,340,000	1.73
25	日本	株式	ミルボン	化学	24,600	5,797.55	142,619,869	5,310.00	130,626,000	1.70
26	日本	株式	富士ソフト	情報・通信業	28,500	4,514.10	128,651,850	4,540.00	129,390,000	1.69
27	日本	株式	ニッポン高度紙工業	パルプ・紙	106,600	1,343.52	143,219,423	1,185.00	126,321,000	1.65
28	日本	株式	エフピコ	化学	14,100	6,795.26	95,813,244	7,910.00	111,531,000	1.45
29	日本	株式	ホギメディカル	繊維製品	30,700	3,642.25	111,817,192	3,530.00	108,371,000	1.41
30	日本	株式	ベйкаレント・コンサルティング	サービス業	14,100	5,249.07	74,011,887	7,570.00	106,737,000	1.39

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	1.26
		繊維製品	1.41
		パルプ・紙	1.65
		化学	3.45
		医薬品	1.00
		金属製品	0.81
		機械	4.85

	電気機器	4.82
	精密機器	1.83
	情報・通信業	39.15
	卸売業	5.33
	小売業	10.42
	証券、商品先物取引業	2.87
	その他金融業	1.76
	不動産業	2.14
	サービス業	12.64
	合　　計	95.46

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
1	日本	社債券	北海道電力 第 3 1 6 回	40,000,000	100.07	40,031,645	100.07	40,031,645	1.164	2020/6/25	6.77
2	日本	地方債証券	兵庫県 公募平 成 2 2 年度第 1 0 回	30,000,000	100.15	30,047,015	100.15	30,047,015	1.19	2020/7/16	5.08
3	日本	特殊債券	日本政策投資銀行債券 財投機 関債第 4 9 回	30,000,000	100.14	30,042,144	100.14	30,042,144	2.13	2020/6/22	5.08
4	日本	地方債証券	川崎市 公募 （ 1 5 年 ）第 2 回	30,000,000	100.10	30,030,627	100.10	30,030,627	1.63	2020/6/22	5.08
5	日本	地方債証券	北九州市 公募 （ 5 年 ）平成 2 7 年度第 1 回	30,000,000	100.04	30,014,796	100.04	30,014,796	0.136	2020/9/30	5.08
6	日本	特殊債券	西日本高速道路 第 4 2 回	30,000,000	100.00	30,001,200	100.00	30,001,200	0.001	2020/6/19	5.08
7	日本	特殊債券	日本学生支援債券 財投機関債 第 5 1 回	20,000,000	100.00	20,001,000	100.00	20,001,000	0.001	2020/6/19	3.38

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率（％）
地方債証券	15.25
特殊債券	13.55
社債券	6.77
合 計	35.58

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	114,000	65,932.23	7,516,274,220	60,530.00	6,900,420,000	9.63

2	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	684,000	4,258.21	2,912,615,640	4,832.00	3,305,088,000	4.61
3	日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	114,000	22,060.22	2,514,865,080	21,500.00	2,451,000,000	3.42
4	日本	株式	ファナック	電気機器	114,000	20,745.94	2,365,037,160	19,215.00	2,190,510,000	3.05
5	日本	株式	K D D I	情報・通信業	684,000	3,185.68	2,179,005,120	3,136.00	2,145,024,000	2.99
6	日本	株式	テルモ	精密機器	456,000	3,525.15	1,607,468,400	4,230.00	1,928,880,000	2.69
7	日本	株式	中外製薬	医薬品	114,000	9,715.53	1,107,570,420	15,890.00	1,811,460,000	2.53
8	日本	株式	ダイキン工業	機械	114,000	15,164.09	1,728,706,260	15,850.00	1,806,900,000	2.52
9	日本	株式	信越化学工業	化学	114,000	12,084.33	1,377,613,620	12,620.00	1,438,680,000	2.00
10	日本	株式	京セラ	電気機器	228,000	7,053.81	1,608,268,680	5,831.00	1,329,468,000	1.85
11	日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	342,000	3,697.53	1,264,555,260	3,710.00	1,268,820,000	1.77
12	日本	株式	アドバンテスト	電気機器	228,000	5,271.97	1,202,009,160	5,320.00	1,212,960,000	1.69
13	日本	株式	エムスリー	サービス業	273,600	2,699.32	738,533,952	4,340.00	1,187,424,000	1.65
14	日本	株式	第一三共	医薬品	114,000	6,810.49	776,395,860	10,085.00	1,149,690,000	1.60
15	日本	株式	T D K	電気機器	114,000	11,103.07	1,265,749,980	10,080.00	1,149,120,000	1.60
16	日本	株式	アステラス製薬	医薬品	570,000	1,800.68	1,026,387,600	1,914.50	1,091,265,000	1.52
17	日本	株式	セコム	サービス業	114,000	9,417.63	1,073,609,820	9,334.00	1,064,076,000	1.48
18	日本	株式	花王	化学	114,000	8,520.09	971,290,260	8,647.00	985,758,000	1.37
19	日本	株式	エーザイ	医薬品	114,000	7,531.14	858,549,960	8,438.00	961,932,000	1.34
20	日本	株式	ファミリーマート	小売業	456,000	2,662.96	1,214,309,760	2,019.00	920,664,000	1.28
21	日本	株式	オリンパス	精密機器	456,000	1,712.16	780,744,960	1,871.50	853,404,000	1.19
22	日本	株式	オムロン	電気機器	114,000	6,352.72	724,210,080	7,140.00	813,960,000	1.13
23	日本	株式	ソニー	電気機器	114,000	6,574.25	749,464,500	6,874.00	783,636,000	1.09
24	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	114,000	7,585.74	864,774,360	6,755.00	770,070,000	1.07
25	日本	株式	資生堂	化学	114,000	8,479.96	966,715,440	6,570.00	748,980,000	1.04
26	日本	株式	塩野義製薬	医薬品	114,000	6,219.37	709,008,180	6,361.00	725,154,000	1.01
27	日本	株式	エヌ・ティ・ティ・データ	情報・通信業	570,000	1,445.29	823,815,300	1,245.00	709,650,000	0.99
28	日本	株式	バンダイナムコホールディングス	その他製品	114,000	6,496.37	740,586,180	5,996.00	683,544,000	0.95
29	日本	株式	トレンドマイクロ	情報・通信業	114,000	5,354.73	610,439,220	5,920.00	674,880,000	0.94
30	日本	株式	日東電工	化学	114,000	6,044.10	689,027,400	5,830.00	664,620,000	0.92

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.11
		鉱業	0.04
		建設業	1.97
		食料品	3.78
		繊維製品	0.16
		パルプ・紙	0.11
		化学	7.97
		医薬品	10.16
		石油・石炭製品	0.21
		ゴム製品	0.69

	ガラス・土石製品	1.03
	鉄鋼	0.06
	非鉄金属	0.77
	金属製品	0.20
	機械	4.44
	電気機器	18.32
	輸送用機器	4.16
	精密機器	4.10
	その他製品	2.13
	電気・ガス業	0.19
	陸運業	1.96
	海運業	0.07
	空運業	0.04
	倉庫・運輸関連業	0.22
	情報・通信業	10.44
	卸売業	1.75
	小売業	12.47
	銀行業	0.55
	証券、商品先物取引業	0.27
	保険業	0.81
	その他金融業	0.20
	不動産業	1.27
	サービス業	5.90
合 計		96.70

投資不動産物件

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

該当事項はありません。

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

該当事項はありません。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

該当事項はありません。

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 （円）	評価額 （円）	投資 比率 （%）
株価指数先物 取引	大阪取引所	日経平均株価先物(2020年06月 限)	買建	107	日本円	2,338,002,965	2,333,670,000	3.25

（３）運用実績

純資産の推移

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

2020年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第23計算期間	(2010年11月 8日)	16,451	16,476	0.3354	0.3359
第24計算期間	(2011年11月 7日)	14,380	14,404	0.3031	0.3036
第25計算期間	(2012年11月 7日)	14,504	14,527	0.3115	0.3120
第26計算期間	(2013年11月 7日)	21,163	21,185	0.4939	0.4944
第27計算期間	(2014年11月 7日)	22,447	22,466	0.5850	0.5855
第28計算期間	(2015年11月 9日)	22,319	22,335	0.6798	0.6803

第29計算期間	(2016年11月 7日)	19,036	19,052	0.5954	0.5959
第30計算期間	(2017年11月 7日)	22,092	22,106	0.7961	0.7966
第31計算期間	(2018年11月 7日)	19,844	19,856	0.7684	0.7689
第32計算期間	(2019年11月 7日)	20,126	20,138	0.8156	0.8161
	2019年 5月末日	18,236	—	0.7186	—
	6月末日	18,815	—	0.7424	—
	7月末日	18,954	—	0.7499	—
	8月末日	18,164	—	0.7211	—
	9月末日	19,066	—	0.7622	—
	10月末日	19,871	—	0.8022	—
	11月末日	19,926	—	0.8136	—
	12月末日	19,899	—	0.8265	—
	2020年 1月末日	19,336	—	0.8095	—
	2月末日	17,546	—	0.7374	—
	3月末日	15,776	—	0.6655	—
	4月末日	16,776	—	0.7093	—
	5月末日	18,091	—	0.7673	—

ミリオン（バランスポートフォリオ）

2020年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第23計算期間	(2010年11月 8日)	1,629	1,630	0.8068	0.8073
第24計算期間	(2011年11月 7日)	1,485	1,486	0.7733	0.7738
第25計算期間	(2012年11月 7日)	1,462	1,463	0.7881	0.7886
第26計算期間	(2013年11月 7日)	1,623	1,624	0.9989	0.9994
第27計算期間	(2014年11月 7日)	1,631	1,632	1.0913	1.0918
第28計算期間	(2015年11月 9日)	1,576	1,576	1.1786	1.1791
第29計算期間	(2016年11月 7日)	1,450	1,450	1.1312	1.1317
第30計算期間	(2017年11月 7日)	1,563	1,563	1.2870	1.2875
第31計算期間	(2018年11月 7日)	1,462	1,463	1.2561	1.2566
第32計算期間	(2019年11月 7日)	1,462	1,463	1.3051	1.3056
	2019年 5月末日	1,393	—	1.2296	—
	6月末日	1,418	—	1.2523	—
	7月末日	1,420	—	1.2583	—
	8月末日	1,400	—	1.2422	—
	9月末日	1,430	—	1.2690	—
	10月末日	1,454	—	1.2974	—
	11月末日	1,452	—	1.3031	—
	12月末日	1,452	—	1.3105	—
	2020年 1月末日	1,439	—	1.2989	—

2月末日	1,371	—	1.2463	—
3月末日	1,299	—	1.1824	—
4月末日	1,345	—	1.2228	—
5月末日	1,380	—	1.2680	—

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

2020年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第20計算期間	(2010年11月 8日)	1,884	1,885	1.3588	1.3593
第21計算期間	(2011年11月 7日)	2,143	2,144	1.5827	1.5832
第22計算期間	(2012年11月 7日)	2,467	2,467	1.8592	1.8597
第23計算期間	(2013年11月 7日)	3,836	3,837	3.3513	3.3518
第24計算期間	(2014年11月 7日)	3,711	3,712	3.9654	3.9659
第25計算期間	(2015年11月 9日)	4,645	4,646	5.1717	5.1722
第26計算期間	(2016年11月 7日)	4,718	4,718	5.4772	5.4777
第27計算期間	(2017年11月 7日)	6,654	6,654	8.1138	8.1143
第28計算期間	(2018年11月 7日)	7,445	7,446	9.3778	9.3783
第29計算期間	(2019年11月 7日)	7,195	7,195	9.2811	9.2816
	2019年 5月末日	7,013	—	9.0011	—
	6月末日	7,057	—	9.0607	—
	7月末日	7,137	—	9.1642	—
	8月末日	6,727	—	8.6183	—
	9月末日	6,965	—	8.9404	—
	10月末日	7,188	—	9.2640	—
	11月末日	7,746	—	10.0406	—
	12月末日	7,721	—	10.0633	—
	2020年 1月末日	7,242	—	9.4708	—
	2月末日	6,138	—	8.0523	—
	3月末日	5,702	—	7.5445	—
	4月末日	6,598	—	8.7413	—
	5月末日	7,647	—	10.1764	—

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

2020年5月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記決算期末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第16計算期間	(2010年11月 8日)	150	150	1.0004	1.0013
第17計算期間	(2011年11月 7日)	178	178	1.0005	1.0012

第18計算期間	(2012年11月 7日)	192	192	1.0006	1.0013
第19計算期間	(2013年11月 7日)	336	337	1.0006	1.0012
第20計算期間	(2014年11月 7日)	444	445	1.0006	1.0012
第21計算期間	(2015年11月 9日)	411	412	1.0006	1.0011
第22計算期間	(2016年11月 7日)	374	374	1.0007	1.0007
第23計算期間	(2017年11月 7日)	603	603	1.0003	1.0003
第24計算期間	(2018年11月 7日)	548	548	1.0000	1.0000
第25計算期間	(2019年11月 7日)	559	559	0.9997	0.9997
	2019年 5月末日	555	—	0.9998	—
	6月末日	555	—	0.9997	—
	7月末日	555	—	0.9997	—
	8月末日	550	—	0.9997	—
	9月末日	550	—	0.9997	—
	10月末日	559	—	0.9997	—
	11月末日	556	—	0.9996	—
	12月末日	576	—	0.9996	—
	2020年 1月末日	564	—	0.9996	—
	2月末日	590	—	0.9996	—
	3月末日	578	—	0.9995	—
	4月末日	571	—	0.9995	—
	5月末日	590	—	0.9995	—

分配の推移

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第23計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	0.0005円
第24計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	0.0005円
第25計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	0.0005円
第26計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	0.0005円
第27計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	0.0005円
第28計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	0.0005円
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005円
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005円
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005円
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005円

ミリオン（バランスポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
--	------	-----------

第23計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	0.0005円
第24計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	0.0005円
第25計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	0.0005円
第26計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	0.0005円
第27計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	0.0005円
第28計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	0.0005円
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005円
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005円
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005円
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005円

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第20計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	0.0005円
第21計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	0.0005円
第22計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	0.0005円
第23計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	0.0005円
第24計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	0.0005円
第25計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	0.0005円
第26計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0005円
第27計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0005円
第28計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0005円
第29計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0005円

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

	計算期間	1口当たりの分配金
第16計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	0.0009円
第17計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	0.0007円
第18計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	0.0007円
第19計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	0.0006円
第20計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	0.0006円
第21計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	0.0005円
第22計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0000円
第23計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0000円
第24計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0000円
第25計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0000円

収益率の推移

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第23計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	0.7%
第24計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	9.5%
第25計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	2.9%
第26計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	58.7%
第27計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	18.5%
第28計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	16.3%
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	12.3%
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	33.8%
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	3.4%
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	6.2%
第33期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	15.3%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第23計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	1.3%
第24計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	4.1%
第25計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	2.0%
第26計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	26.8%
第27計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	9.3%
第28計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	8.0%
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	4.0%
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	13.8%
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	2.4%
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	3.9%
第33期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	7.6%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第20計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	2.0%
第21計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	16.5%

第22計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	17.5%
第23計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	80.3%
第24計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	18.3%
第25計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	30.4%
第26計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	5.9%
第27計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	48.1%
第28計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	15.6%
第29計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	1.0%
第30期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	4.3%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

	計算期間	収益率
第16計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	0.1%
第17計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	0.1%
第18計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	0.1%
第19計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	0.1%
第20計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	0.1%
第21計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	0.0%
第22計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	0.0%
第23計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	0.0%
第24計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	0.0%
第25計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	0.0%
第26期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	0.0%

各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

（４）設定及び解約の実績

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第23計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	2,253,040,546	2,713,590,028	49,045,628,319
第24計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	1,899,887,891	3,498,929,809	47,446,586,401
第25計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	1,806,810,996	2,688,901,644	46,564,495,753
第26計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	1,311,380,202	5,028,074,456	42,847,801,499
第27計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	1,337,781,592	5,810,438,808	38,375,144,283
第28計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	786,398,513	6,327,859,219	32,833,683,577

第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	783,724,012	1,646,023,459	31,971,384,130
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	488,651,336	4,709,230,607	27,750,804,859
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	357,880,182	2,284,488,880	25,824,196,161
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	338,921,873	1,487,555,005	24,675,563,029
第33期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	177,998,361	1,236,190,806	23,617,370,584

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第23計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	79,348,666	179,308,768	2,019,159,048
第24計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	67,990,191	166,276,511	1,920,872,728
第25計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	58,343,791	123,130,012	1,856,086,507
第26計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	39,362,157	270,448,134	1,625,000,530
第27計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	34,724,633	164,358,254	1,495,366,909
第28計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	32,607,951	190,727,281	1,337,247,579
第29計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	26,036,372	81,386,039	1,281,897,912
第30計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	67,462,556	134,630,701	1,214,729,767
第31計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	35,931,197	86,067,042	1,164,593,922
第32計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	18,029,383	61,876,063	1,120,747,242
第33期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	8,026,153	28,776,064	1,099,997,331

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第20計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	90,208,440	73,202,130	1,387,247,091
第21計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	73,335,154	106,337,756	1,354,244,489
第22計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	58,280,645	85,591,619	1,326,933,515
第23計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	66,374,886	248,507,709	1,144,800,692
第24計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	66,167,185	274,970,520	935,997,357
第25計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	27,904,934	65,551,489	898,350,802
第26計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	21,400,228	58,305,301	861,445,729
第27計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	25,881,459	67,208,916	820,118,272
第28計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	25,694,123	51,842,866	793,969,529
第29計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	20,705,540	39,399,800	775,275,269
第30期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	16,062,114	36,547,258	754,790,125

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第16計算期間	2009年11月10日～2010年11月 8日	17,711,348	31,363,394	150,248,286
第17計算期間	2010年11月 9日～2011年11月 7日	45,658,639	17,244,902	178,662,023
第18計算期間	2011年11月 8日～2012年11月 7日	29,879,885	15,814,363	192,727,545
第19計算期間	2012年11月 8日～2013年11月 7日	280,259,624	136,388,798	336,598,371
第20計算期間	2013年11月 8日～2014年11月 7日	588,844,569	480,899,094	444,543,846
第21計算期間	2014年11月 8日～2015年11月 9日	169,163,421	202,037,817	411,669,450
第22計算期間	2015年11月10日～2016年11月 7日	142,598,138	179,590,159	374,677,429
第23計算期間	2016年11月 8日～2017年11月 7日	292,603,988	63,932,106	603,349,311
第24計算期間	2017年11月 8日～2018年11月 7日	71,907,919	126,711,441	548,545,789
第25計算期間	2018年11月 8日～2019年11月 7日	70,907,202	59,334,177	560,118,814
第26期（中間期）	2019年11月 8日～2020年 5月 7日	110,265,647	98,121,875	572,262,586

本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

< 更新後 >



運用実績（2020年5月29日現在）

■ 基準価額・純資産の推移（日次）

— 基準価額（分配後、1万口あたり）（左軸） — 純資産総額（右軸）

■ インデックスポートフォリオ



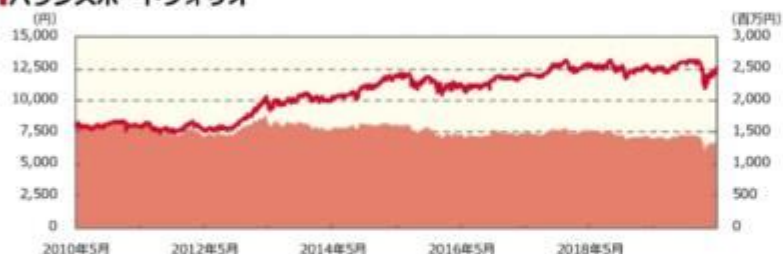
■ 分配の推移

（1万口あたり、課税前）

■ インデックスポートフォリオ

2019年11月	5 円
2018年11月	5 円
2017年11月	5 円
2016年11月	5 円
2015年11月	5 円
設定来累計	160 円

■ バランスポートフォリオ



■ バランスポートフォリオ

2019年11月	5 円
2018年11月	5 円
2017年11月	5 円
2016年11月	5 円
2015年11月	5 円
設定来累計	160 円

■ ジャパン ドリーム ポートフォリオ



■ ジャパン ドリーム ポートフォリオ

2019年11月	5 円
2018年11月	5 円
2017年11月	5 円
2016年11月	5 円
2015年11月	5 円
設定来累計	292 円

■ リザーブ ポートフォリオ



■ リザーブ ポートフォリオ

2019年11月	0 円
2018年11月	0 円
2017年11月	0 円
2016年11月	0 円
2015年11月	5 円
設定来累計	258 円

主要な資産の状況

■インデックスポートフォリオ

実質的な銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	業種	投資比率（％）
1	ファーストリテイリング	小売業	9.6
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	4.6
3	東京エレクトロン	電気機器	3.4
4	ファナック	電気機器	3.0
5	KDDI	情報・通信業	3.0
6	デルモ	精密機器	2.7
7	中外製薬	医薬品	2.5
8	ダイキン工業	機械	2.5
9	信越化学工業	化学	2.0
10	京セラ	電気機器	1.8

実質的な業種別投資比率（上位）

順位	業種	投資比率（％）
1	電気機器	18.3
2	小売業	12.5
3	情報・通信業	10.4
4	医薬品	10.2
5	化学	8.0

■バランスポートフォリオ

銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	種類	投資比率（％）
1	ミリオン・インデックスマザーファンド	親投資信託受益証券	50.7
2	国庫債券 利付（10年）第324回	国債証券	3.0
3	国庫債券 利付（30年）第37回	国債証券	2.9
4	国庫債券 利付（30年）第13回	国債証券	2.7
5	国庫債券 利付（20年）第130回	国債証券	2.6
6	国庫債券 利付（30年）第33回	国債証券	2.4
7	国庫債券 利付（30年）第24回	国債証券	2.0
8	国庫債券 利付（5年）第131回	国債証券	1.8
9	国庫債券 利付（20年）第125回	国債証券	1.8
10	国庫債券 利付（20年）第89回	国債証券	1.7

■ジャパン ドリーム ポートフォリオ

銘柄別投資比率（上位）

順位	銘柄	業種	投資比率（％）
1	ハーモニック・ドライブ・システムズ	機械	4.0
2	メイコー	電気機器	2.9
3	カナミックネットワーク	情報・通信業	2.9
4	GMOフィナンシャルホールディングス	証券、商品先物取引業	2.9
5	マクニカ・富士エレホールディングス	卸売業	2.9
6	日本マクドナルドホールディングス	小売業	2.8
7	ワークマン	小売業	2.8
8	ソフトウェア・サービス	情報・通信業	2.7
9	アトラエ	サービス業	2.7
10	マクアケ	情報・通信業	2.6

業種別投資比率（上位）

順位	業種	投資比率（％）
1	情報・通信業	39.2
2	サービス業	12.6
3	小売業	10.4
4	卸売業	5.3
5	機械	4.9

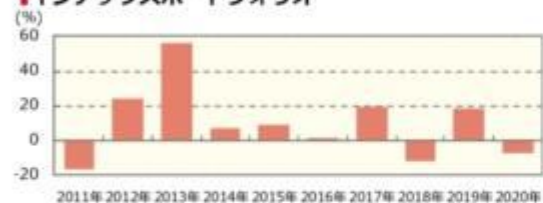
リザーブ ポートフォリオ

銘柄別投資比率

順位	銘柄	種類	投資比率（％）
1	北海道電力 第316回	社債券	6.8
2	兵庫県 公募平成22年度第10回	地方債証券	5.1
3	日本政策投資銀行債券 財投機関債第49回	特殊債券	5.1
4	川崎市 公募（15年）第2回	地方債証券	5.1
5	北九州市 公募（5年）平成27年度第1回	地方債証券	5.1
6	西日本高速道路 第42回	特殊債券	5.1
7	日本学生支援債券 財投機関債第51回	特殊債券	3.4

年間収益率の推移（暦年ベース）

インデックスポートフォリオ



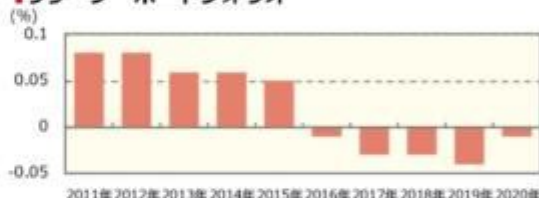
バランスポートフォリオ



ジャパン ドリーム ポートフォリオ



リザーブ ポートフォリオ



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・「バランスポートフォリオ」「ジャパン ドリーム ポートフォリオ」「リザーブ ポートフォリオ」にはベンチマークがありません。
- ・2020年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

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

第3【ファンドの経理状況】

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

ミリオン（バランスポートフォリオ）

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）（以下「中間財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。なお、中間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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第33期中間計算期間（2019年11月8日から2020年5月7日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）（以下「中間財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。なお、中間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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第30期中間計算期間（2019年11月8日から2020年5月7日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

（１）当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）（以下「中間財務諸表等規則」という。）ならびに同規則第38条の3および第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。なお、中間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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第26期中間計算期間（2019年11月8日から2020年5月7日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

（１）中間貸借対照表

（単位：円）		
	第32期 (2019年11月 7日現在)	第33期中間計算期間末 (2020年 5月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	158,203,718	151,012,824
親投資信託受益証券	20,124,308,584	16,318,338,966
未収入金	80,024,515	28,845,195
流動資産合計	20,362,536,817	16,498,196,985
資産合計	20,362,536,817	16,498,196,985
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	12,337,781	-
未払解約金	66,902,520	25,404,261
未払受託者報酬	5,153,593	5,017,196

	第32期 (2019年11月 7日現在)	第33期中間計算期間末 (2020年 5月 7日現在)
未払委託者報酬	151,515,506	147,505,700
未払利息	175	165
その他未払費用	309,152	300,969
流動負債合計	236,218,727	178,228,291
負債合計	236,218,727	178,228,291
純資産の部		
元本等		
元本	24,675,563,029	23,617,370,584
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	4,549,244,939	7,297,401,890
（分配準備積立金）	5,810,328,597	5,520,103,303
元本等合計	20,126,318,090	16,319,968,694
純資産合計	20,126,318,090	16,319,968,694
負債純資産合計	20,362,536,817	16,498,196,985

(2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第32期中間計算期間 自 2018年11月 8日 至 2019年 5月 7日	第33期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
営業収益		
受取利息	-	19
有価証券売買等損益	71,002,069	2,809,127,535
営業収益合計	71,002,069	2,809,127,516
営業費用		
支払利息	26,827	15,135
受託者報酬	5,091,519	5,017,196
委託者報酬	149,690,598	147,505,700
その他費用	305,434	300,969
営業費用合計	155,114,378	152,839,000
営業利益又は営業損失（ ）	84,112,309	2,961,966,516
経常利益又は経常損失（ ）	84,112,309	2,961,966,516
中間純利益又は中間純損失（ ）	84,112,309	2,961,966,516
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	13,225,974	27,718,269
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	5,980,187,375	4,549,244,939
剰余金増加額又は欠損金減少額	139,756,377	227,952,216
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	139,756,377	227,952,216
剰余金減少額又は欠損金増加額	46,669,840	41,860,920
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	46,669,840	41,860,920
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	5,957,987,173	7,297,401,890

(3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。

3.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4.その他	当ファンドの中間計算期間は、2019年11月 8日から2020年 5月 7日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第32期 2019年11月 7日現在	第33期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 24,675,563,029口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 23,617,370,584口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 4,549,244,939円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 7,297,401,890円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.8156円 (10,000口当たり純資産額) (8,156円)	3. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6910円 (10,000口当たり純資産額) (6,910円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第32期 2019年11月 7日現在	第33期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。	1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はあり ません。
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。	2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。

（その他の注記）

1 元本の移動

第32期 自 2018年11月 8日 至 2019年11月 7日		第33期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日	
期首元本額	25,824,196,161円	期首元本額	24,675,563,029円
期中追加設定元本額	338,921,873円	期中追加設定元本額	177,998,361円
期中一部解約元本額	1,487,555,005円	期中一部解約元本額	1,236,190,806円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

ミリオン（バランスポートフォリオ）

（１）中間貸借対照表

（単位：円）		
	第32期 (2019年11月 7日現在)	第33期中間計算期間末 (2020年 5月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	56,887,735	49,426,426
国債証券	693,678,100	637,571,700
親投資信託受益証券	723,603,747	649,170,034
未収入金	-	10,093,200
未収利息	1,495,071	1,405,062
前払費用	67,504	16,546
流動資産合計	1,475,732,157	1,347,682,968
資産合計	1,475,732,157	1,347,682,968
負債の部		
流動負債		
未払金	-	10,182,500
未払収益分配金	560,373	-
未払解約金	635,222	-
未払受託者報酬	387,862	381,432
未払委託者報酬	11,402,986	11,213,929
未払利息	63	54
その他未払費用	23,215	22,826
流動負債合計	13,009,721	21,800,741
負債合計	13,009,721	21,800,741
純資産の部		
元本等		
元本	1,120,747,242	1,099,997,331
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	341,975,194	225,884,896
（分配準備積立金）	374,381,434	364,795,165
元本等合計	1,462,722,436	1,325,882,227
純資産合計	1,462,722,436	1,325,882,227
負債純資産合計	1,475,732,157	1,347,682,968

（２）中間損益及び剰余金計算書

	第32期中間計算期間 自 2018年11月 8日 至 2019年 5月 7日	第33期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
営業収益		
受取利息	3,965,601	3,484,882
有価証券売買等損益	17,635,992	101,461,013
営業収益合計	21,601,593	97,976,131
営業費用		
支払利息	13,572	7,743
受託者報酬	383,204	381,432
委託者報酬	11,266,120	11,213,929
その他費用	22,937	22,826
営業費用合計	11,685,833	11,625,930
営業利益又は営業損失（ ）	9,915,760	109,602,061
経常利益又は経常損失（ ）	9,915,760	109,602,061
中間純利益又は中間純損失（ ）	9,915,760	109,602,061
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	424,043	123,349
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	298,308,231	341,975,194
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,277,975	2,168,850
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,277,975	2,168,850
剰余金減少額又は欠損金増加額	9,899,436	8,780,436
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	9,899,436	8,780,436
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	301,026,573	225,884,896

（ 3 ） 中間注記表

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの中間計算期間は、2019年11月 8日から2020年 5月 7日までとなっております。

（ 中間貸借対照表に関する注記 ）

第32期 2019年11月 7日現在	第33期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 1,120,747,242口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 1,099,997,331口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	2. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額

1口当たり純資産額	1.3051円	1口当たり純資産額	1.2054円
(10,000口当たり純資産額)	(13,051円)	(10,000口当たり純資産額)	(12,054円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第32期 2019年11月 7日現在	第33期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありま せん。 2．時価の算定方法 国債証券 （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。 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。	1．中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評 価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。 2．時価の算定方法 国債証券 （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。 親投資信託受益証券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。

（その他の注記）

1 元本の移動

第32期 自 2018年11月 8日 至 2019年11月 7日	第33期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
期首元本額 1,164,593,922円	期首元本額 1,120,747,242円
期中追加設定元本額 18,029,383円	期中追加設定元本額 8,026,153円
期中一部解約元本額 61,876,063円	期中一部解約元本額 28,776,064円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

(1) 中間貸借対照表

	第29期 (2019年11月 7日現在)	第30期中間計算期間末 (2020年 5月 7日現在)
(単位：円)		
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	330,602,886	317,996,693
株式	6,891,595,100	6,409,365,000
未収入金	28,520,623	24,113,781
未収配当金	22,706,198	32,191,768
流動資産合計	7,273,424,807	6,783,667,242
資産合計	7,273,424,807	6,783,667,242
負債の部		
流動負債		
未払金	14,169,363	22,130,094
未払収益分配金	387,637	-
未払解約金	5,241,483	713,443
未払受託者報酬	1,912,375	1,893,254
未払委託者報酬	56,223,792	55,661,666
未払利息	367	348
その他未払費用	114,675	113,538
流動負債合計	78,049,692	80,512,343
負債合計	78,049,692	80,512,343
純資産の部		
元本等		
元本	775,275,269	754,790,125
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	6,420,099,846	5,948,364,774
（分配準備積立金）	5,417,869,954	5,164,712,450
元本等合計	7,195,375,115	6,703,154,899
純資産合計	7,195,375,115	6,703,154,899
負債純資産合計	7,273,424,807	6,783,667,242

(2) 中間損益及び剰余金計算書

	第29期中間計算期間 自 2018年11月 8日 至 2019年 5月 7日	第30期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
(単位：円)		
営業収益		
受取配当金	41,026,339	40,992,792
受取利息	-	156
有価証券売買等損益	106,535,872	296,691,889
その他収益	642	1,646
営業収益合計	147,562,853	255,697,295
営業費用		
支払利息	97,766	59,735
受託者報酬	1,890,942	1,893,254
委託者報酬	55,593,841	55,661,666
その他費用	113,400	113,538
営業費用合計	57,695,949	57,728,193
営業利益又は営業損失（ ）	89,866,904	313,425,488
経常利益又は経常損失（ ）	89,866,904	313,425,488
中間純利益又は中間純損失（ ）	89,866,904	313,425,488
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	12,223,653	22,618,037
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	6,651,680,202	6,420,099,846
剰余金増加額又は欠損金減少額	93,436,788	121,687,968

	第29期中間計算期間 自 2018年11月 8日 至 2019年 5月 7日	第30期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	93,436,788	121,687,968
剰余金減少額又は欠損金増加額	227,645,243	302,615,589
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	227,645,243	302,615,589
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	6,619,562,304	5,948,364,774

（ 3 ） 中間注記表

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの中間計算期間は、2019年11月 8日から2020年 5月 7日までとなっております。

（ 中間貸借対照表に関する注記 ）

第29期 2019年11月 7日現在	第30期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 775,275,269口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 754,790,125口
2. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 9.2811円 (10,000口当たり純資産額) (92,811円)	2. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 8.8808円 (10,000口当たり純資産額) (88,808円)

（ 中間損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

該当事項はありません。

（ 金融商品に関する注記 ）

金融商品の時価等に関する事項

第29期 2019年11月 7日現在	第30期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1．貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありま せん。 2．時価の算定方法 株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。	1．中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評 価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。 2．時価の算定方法 株式 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載して おります。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時 価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としてお ります。

（その他の注記）

1 元本の移動

第29期 自 2018年11月 8日 至 2019年11月 7日	第30期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
期首元本額 793,969,529円	期首元本額 775,275,269円
期中追加設定元本額 20,705,540円	期中追加設定元本額 16,062,114円
期中一部解約元本額 39,399,800円	期中一部解約元本額 36,547,258円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

（ 1 ）中間貸借対照表

（単位：円）

	第25期 (2019年11月 7日現在)	第26期中間計算期間末 (2020年 5月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	208,853,985	250,744,555
地方債証券	70,115,484	120,166,132
特殊債券	300,321,993	170,110,174
社債券	-	40,055,691
未収利息	434,738	351,090
前払費用	239,330	582,852
流動資産合計	579,965,530	582,010,494
資産合計	579,965,530	582,010,494
負債の部		
流動負債		

	第25期 (2019年11月 7日現在)	第26期中間計算期間末 (2020年 5月 7日現在)
未払金	20,033,800	10,013,600
未払受託者報酬	341	334
未払委託者報酬	2,942	3,043
未払利息	231	274
その他未払費用	-	2
流動負債合計	20,037,314	10,017,253
負債合計	20,037,314	10,017,253
純資産の部		
元本等		
元本	560,118,814	572,262,586
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	190,598	269,345
（分配準備積立金）	8,543,433	7,204,764
元本等合計	559,928,216	571,993,241
純資産合計	559,928,216	571,993,241
負債純資産合計	579,965,530	582,010,494

(2) 中間損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	第25期中間計算期間 自 2018年11月 8日 至 2019年 5月 7日	第26期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日
営業収益		
受取利息	1,061,470	1,275,933
有価証券売買等損益	1,081,519	1,307,380
営業収益合計	20,049	31,447
営業費用		
支払利息	106,301	39,931
受託者報酬	327	334
委託者報酬	2,858	3,043
その他費用	2	2
営業費用合計	109,488	43,310
営業利益又は営業損失（ ）	129,537	74,757
経常利益又は経常損失（ ）	129,537	74,757
中間純利益又は中間純損失（ ）	129,537	74,757
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	966	7,431
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	77	190,598
剰余金増加額又は欠損金減少額	19	33,995
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	19	33,995
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,367	45,416
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,367	45,416
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	131,842	269,345

(3) 中間注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益

3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	約定日基準で計上しております。 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当ファンドの中間計算期間は、2019年11月 8日から2020年 5月 7日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第25期 2019年11月 7日現在	第26期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1. 計算期間の末日における受益権の総数 560,118,814口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 572,262,586口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 190,598円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 269,345円
3. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9997円 (10,000口当たり純資産額) (9,997円)	3. 中間計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9995円 (10,000口当たり純資産額) (9,995円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

該当事項はありません。

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第25期 2019年11月 7日現在	第26期中間計算期間末 2020年 5月 7日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法 地方債証券、特殊債券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2. 時価の算定方法 地方債証券、特殊債券、社債券 （重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

1 元本の移動

第25期 自 2018年11月 8日 至 2019年11月 7日		第26期中間計算期間 自 2019年11月 8日 至 2020年 5月 7日	
期首元本額	548,545,789円	期首元本額	560,118,814円
期中追加設定元本額	70,907,202円	期中追加設定元本額	110,265,647円
期中一部解約元本額	59,334,177円	期中一部解約元本額	98,121,875円

2 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（参考）

「ミリオン（インデックスポートフォリオ）」および「ミリオン（バランスポートフォリオ）」は「ミリオン・インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

ミリオン・インデックスマザーファンド

貸借対照表

(単位：円)	
(2020年 5月 7日現在)	
資産の部	
流動資産	
金銭信託	585,697
コール・ローン	2,375,819,678
株式	64,448,247,620
派生商品評価勘定	78,700,105
未収配当金	619,754,792
差入委託証拠金	36,630,000
流動資産合計	67,559,737,892
資産合計	67,559,737,892
負債の部	
流動負債	
未払解約金	716,264,994
未払利息	2,602
流動負債合計	716,267,596
負債合計	716,267,596
純資産の部	
元本等	
元本	54,163,330,095
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	12,680,140,201
元本等合計	66,843,470,296
純資産合計	66,843,470,296
負債純資産合計	67,559,737,892

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。 受取配当金 原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 投資信託受益証券については、原則として収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（貸借対照表に関する注記）

2020年 5月 7日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1,2341円
(10,000口当たり純資産額)	(12,341円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

2020年 5月 7日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 時価の算定方法	
株式	（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
派生商品評価勘定	
先物取引	（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

2020年 5月 7日現在	
期首	2019年11月 8日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	47,042,890,090円
同期中における追加設定元本額	17,945,976,270円
同期中における一部解約元本額	10,825,536,265円
期末元本額	54,163,330,095円
期末元本額の内訳*	
ミリオン（インデックスポートフォリオ）	13,222,866,029円
ミリオン（バランスポートフォリオ）	526,027,092円
野村インデックスファンド・日経２２５	30,835,904,446円
野村つみたて日本株投信	3,141,077,143円
野村日経２２５インデックス（野村ＳＭＡ・ＥＷ向け）	147,928,311円
日経２２５インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	974,337,737円
野村ＦｏＦｓ用・日経２２５インデックスファンド（適格機関投資家専用）	120,162,879円
日経２２５インデックスファンド（適格機関投資家専用）	1,765,444,830円
野村日経２２５インデックスファンド（確定拠出年金向け）	3,429,581,628円

* は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

２ ファンドの現況

純資産額計算書

ミリオン（インデックスポートフォリオ）

2020年5月29日現在

資産総額	18,124,586,952円
負債総額	33,396,543円
純資産総額（ - ）	18,091,190,409円
発行済口数	23,576,583,547口
１口当たり純資産額（ / ）	0.7673円

ミリオン（バランスポートフォリオ）

2020年5月29日現在

資産総額	1,392,399,066円
負債総額	11,711,949円
純資産総額（ - ）	1,380,687,117円
発行済口数	1,088,848,918口
１口当たり純資産額（ / ）	1.2680円

ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）

2020年5月29日現在

資産総額	7,711,108,086円
負債総額	64,105,897円
純資産総額（ - ）	7,647,002,189円
発行済口数	751,447,736口
1口当たり純資産額（ / ）	10.1764円

ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）

2020年5月29日現在

資産総額	590,534,881円
負債総額	1,056円
純資産総額（ - ）	590,533,825円
発行済口数	590,814,427口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9995円

（参考）ミリオン・インデックスマザーファンド

2020年5月29日現在

資産総額	75,846,685,712円
負債総額	4,251,929,153円
純資産総額（ - ）	71,594,756,559円
発行済口数	52,190,237,981口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3718円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1 委託会社等の概況

< 更新後 >

(1) 資本金の額

2020年6月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構

(a) 会社の意思決定機構

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

株主総会

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

取締役会

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

代表取締役・業務執行取締役

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

監査等委員会

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

(b)投資信託の運用体制



2 事業の内容及び営業の概況

< 更新後 >

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

委託者の運用する証券投資信託は2020年5月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)。

種類	本数	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	1,013	29,786,124
単位型株式投資信託	180	830,559
追加型公社債投資信託	14	5,466,210
単位型公社債投資信託	455	1,597,615
合計	1,662	37,680,509

3 委託会社等の経理状況

< 更新後 >

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

(1) 貸借対照表

		前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(資産の部)					
流動資産					
現金・預金			1,562		2,626
金銭の信託			45,493		41,524
有価証券			19,900		24,399
前払費用			27		106
未収入金			500		522
未収委託者報酬			25,246		23,936
未収運用受託報酬			5,933		4,336
その他			269		71
貸倒引当金			15		14
流動資産計			98,917		97,509
固定資産					
有形固定資産			714		645
建物	2	320		295	
器具備品	2	393		349	

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

		前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
区分	注記 番号	金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			145		157
未払金			16,709		15,279
未払収益分配金		0		0	
未払償還金		25		3	
未払手数料		7,724		6,948	
関係会社未払金		7,422		7,262	
その他未払金		1,535		1,063	
未払費用	1		11,704		10,290
未払法人税等			1,560		1,564
前受収益			29		26
賞与引当金			3,792		3,985
その他			-		67
流動負債計			33,942		31,371
固定負債					
退職給付引当金			3,219		3,311
時効後支払損引当金			558		572
固定負債計			3,777		3,883
負債合計			37,720		35,254
(純資産の部)					
株主資本			86,924		85,270
資本金			17,180		17,180
資本剰余金			13,729		13,729
資本準備金		11,729		11,729	
その他資本剰余金		2,000		2,000	
利益剰余金			56,014		54,360
利益準備金		685		685	
その他利益剰余金		55,329		53,675	
別途積立金		24,606		24,606	

繰越利益剰余金		30,723		29,069	
評価・換算差額等			33		10
その他有価証券評価差額金			33		10
純資産合計			86,958		85,281
負債・純資産合計			124,679		120,536

(2) 損益計算書

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

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

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度(自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			利 益 剰余金 合 計	
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金			
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,876	55,168	86,078

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

(単位：百万円)

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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本								株 主 資 本 合 計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資 本 準備金	その他 資 本 剰余金	資 本 剰余金 合 計	利 益 準備金	その他利益剰余金		利 益 剰余金 合 計	
						別 途 積立金	繰 越 利 益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	30,723	56,014	86,924
当期変動額									
剰余金の配当							25,650	25,650	25,650
当期純利益							23,996	23,996	23,996
株主資本以外 の項目の当期 変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,653	1,653	1,653

当期末残高	17,180	11,729	2,000	13,729	685	24,606	29,069	54,360	85,270
-------	--------	--------	-------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(単位：百万円)

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

[重要な会計方針]

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

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

[未適用の会計基準等]

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

(1) 概要

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

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

（１）概要

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

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

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

（２）適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

（３）当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

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

（１）概要

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

（２）適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

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

（１）概要

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

（２）適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

[注記事項]

貸借対照表関係

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

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

損益計算書関係

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

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2018年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	25,650百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	4,980円

基準日 2019年3月31日
効力発生日 2019年6月28日

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当財産が金銭である場合における当該金銭の総額

2019年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

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

2020年5月19日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

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

金融商品関係

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

(単位：百万円)

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	1,562	-	-	-
金銭の信託	45,493	-	-	-
未収委託者報酬	25,246	-	-	-
未収運用受託報酬	5,933	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券	19,900	-	-	-
合計	98,136	-	-	-

当事業年度（自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（１）金融商品に対する取組方針

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

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

（２）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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

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

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

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

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

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

(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

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

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

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

ます。

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

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

（単位：百万円）

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

有価証券関係

前事業年度（自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日）

1．売買目的有価証券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(2019年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(2019年3月31日)

該当事項はありません。

4．その他有価証券(2019年3月31日)

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

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

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

１．売買目的有価証券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

２．満期保有目的の債券(2020年3月31日)

該当事項はありません。

３．子会社株式及び関連会社株式(2020年3月31日)

該当事項はありません。

４．その他有価証券(2020年3月31日)

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

５．事業年度中に売却したその他有価証券（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

退職給付関係

前事業年度(自 2018年4月 1 日 至 2019年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

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

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

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

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、197百万円でした。

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

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

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

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

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	57%
株式	24%
生保一般勘定	12%
生保特別勘定	7%
その他	0%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

確定給付型企业年金制度の割引率	0.6%
退職一時金制度の割引率	0.5%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、202百万円でした。

税効果会計関係

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

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

セグメント情報等

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

売上高

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

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

関連当事者情報

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

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

(イ) 子会社等
該当はありません。

(ウ) 兄弟会社等

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

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

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

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

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

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

当事業年度(自 2019年4月 1 日 至 2020年3月31日)

１．関連当事者との取引

（ア）親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

（イ）子会社等

該当はありません。

（ウ）兄弟会社等

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の子会社	野村證券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業	-	当社投資信託の募集の取扱及び売出の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払（*1）	31,378	未払手数料	5,536
							コマーシャル・ペーパーの購入（*2）	20,000	有価証券	19,999
							有価証券受取利息	0	その他営業外収益	0

（エ）役員及び個人主要株主等

該当はありません。

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

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

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

２．親会社又は重要な関連会社に関する注記

（１）親会社情報

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

ニューヨーク証券取引所に上場）

（２）重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

１株当たり情報

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

第２【その他の関係法人の概況】

１名称、資本金の額及び事業の内容

< 更新後 >

(1) 受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
株式会社りそな銀行 (再信託受託者：株式会社日本カストディ銀行)	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

* 2020年5月末現在

(2) 販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村証券株式会社	10,000百万円	
藍澤証券株式会社	8,000百万円	
安藤証券株式会社	2,280百万円	

いちよし証券株式会社	14,577百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
極東証券株式会社	5,251百万円	
第四北越証券株式会社	600百万円	
丸三証券株式会社	10,000百万円	
丸八証券株式会社	3,751百万円	
三菱 U F J モルガン・スタンレー証券株式会社	40,500百万円	

* 2020年5月末現在

2 関係業務の概要

< 更新後 >

(1) 受託者

ファンドの受託会社(受託者)として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。なお、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行ないます。

< 再信託受託者の概要 >

名称	: 株式会社日本カストディ銀行
資本金	: 51,000百万円
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に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、受益権の買取りに関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2020年6月26日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀 井 純 子
--------------------	-------	---------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保
--------------------	-------	---------

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」に掲げられているミリオン（インデックスポートフォリオ）の2019年11月8日から2020年5月7日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ミリオン（インデックスポートフォリオ）の2020年5月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年11月8日から2020年5月7日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2020年6月26日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	亀 井 純 子
--------------------	-------	---------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊 藤 志 保
--------------------	-------	---------

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」に掲げられているミリオン（バランスポートフォリオ）の2019年11月8日から2020年5月7日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ミリオン（バランスポートフォリオ）の2020年5月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年11月8日から2020年5月7日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2020年6月26日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

亀 井 純 子

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保

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」に掲げられているミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）の2019年11月8日から2020年5月7日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ミリオン（ジャパン ドリーム ポートフォリオ）の2020年5月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年1月8日から2020年5月7日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2020年6月26日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

亀 井 純 子

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

伊 藤 志 保

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」に掲げられているミリオン（リザーブポートフォリオ）の2019年11月8日から2020年5月7日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間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中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

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中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間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に年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、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中間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、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ミリオン（リザーブ ポートフォリオ）の2020年5月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2019年11月8日から2020年5月7日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年6月10日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

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

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

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

監査意見

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

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

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

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