

【表紙】

| | |
|--------------------------------------|--------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 2021年5月19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 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型） |
| 【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】 | 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。 |

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

インベスコ 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型）
以下「当ファンド」または「ファンド」という場合があります。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・ファンドの受益権は、追加型証券投資信託受益権（契約型）（以下「受益権」といいます。）で、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けます。
- ・受益権の帰属は、後記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。
社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。
- ・振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。
- ・委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。
- ・委託会社の依頼により、信用格付業者から提供または閲覧に供された信用格付はありません。また、信用格付業者から提供または閲覧に供される予定の信用格付もありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

*受益権1口当たりの各発行価格に、各発行口数を乗じて得た金額の合計額です。

(4)【発行（売出）価格】

購入の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。ただし、「分配金再投資コース」において、分配金を再投資する場合の発行価格は、各計算期間終了日の基準価額とします。

基準価額は、委託会社の営業日に日々算出されます。ファンドの基準価額は、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「欧州インカム」の銘柄名で掲載されます。また、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。

(5)【申込手数料】

- ・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3.30%（税抜き3.00%）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。

(6)【申込単位】

購入単位は、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」にお問い合わせることにより知ることができます。

* 「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、1口単位とします。

(7)【申込期間】

継続申込期間：2021年5月20日から2021年11月18日まで

* 継続申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

販売会社において、お申し込みを取り扱います。販売会社の詳細は、後記「ファンドに関する照会先」にお問い合わせることにより知ることができます。

(9)【払込期日】

購入申し込みを行う投資者は、販売会社の定める日までに、購入代金をお申し込みの販売会社にお支払いください。

継続申込期間における各購入申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、販売会社によって、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

販売会社において、払い込みを取り扱います。販売会社の詳細は、後記「ファンドに関する照会先」にお問い合わせることにより知ることができます。

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

* ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、振替機関の振替業にかかる業務規程などの規則に従って取り扱われます。

* ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および振替機関の業務規程その他の規則に従って支払われます。

(12)【その他】

- ・ 申込証拠金はありません。
- ・ 購入代金には利息を付しません。
- ・ 日本以外の地域における発行はありません。
- ・ クーリングオフ（金融商品取引法第37条の6の規定）制度の適用はありません。
- ・ ロンドン証券取引所の休業日またはロンドン、ルクセンブルグの銀行休業日のいずれかに該当する日には、購入のお申し込みの受け付けを行いません。
- ・ ファンドに関する照会先は以下のとおりです。

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせダイヤル 03-6447-3100

受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

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】

ファンドの目的

| | |
|---------|---|
| ファンドの目的 | <p>欧州地域の企業が発行する債券および株式等を実質的な主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。</p> <p>ファンドは、投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズです。「実質的な主要投資対象」とは、投資信託証券を通じて投資する主要な投資対象をいいます。ファンドが主要投資対象とする投資信託証券は、インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンドおよびインベスコ マネープール・ファンド（適格機関投資家私募投信）です。</p> |
|---------|---|

信託金の限度額

| | |
|---------|---|
| 信託金の限度額 | <p>委託会社は、受託会社と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。</p> <p>委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。</p> |
|---------|---|

ファンドの基本的性格

a. ファンドの商品分類

| 商品分類項目 | | 商品分類の定義 |
|-----------|---------------|---|
| 単位型・追加型の別 | 単位型投信 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンド |
| | 追加型投信 | |
| 投資対象地域 | 国内 | 目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの |
| | 海外 | |
| | 内外 | |
| 投資対象資産 | 株式 | 目論見書または信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの |
| | 債券 | |
| | 不動産投信 資産複合 | |

* ファンドの商品分類を網掛け表示しております。該当する定義は上記のとおりですが、その他の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。


b. ファンドの属性区分

| 属性区分項目 | | 属性区分の定義 |
|-----------------------------------|---------------------|--|
| 投資対象 資産 | 株式 | |
| | (一般) | (大型株) |
| | (中小型株) | |
| | 債券 | |
| | (一般) | (公債) |
| | (社債) | (その他債券) |
| | (クレジット属性) | |
| 不動産投信 | | 目論見書または信託約款において、その他資産（投資信託証券）を投資対象とする旨の記載があるもの ファンドが投資対象とする投資信託証券は、複数資産（株式・債券）を実質的な投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものです |
| その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・債券）資産配分変更型）） | | |
| 資産複合 | | |
| (資産配分固定型) | (資産配分変更型) | |
| 決算頻度 | 年1回 | 年2回 |
| | 年4回 | 年6回（隔月） |
| | 年12回（毎月） | 日々 |
| | その他 | |
| 投資対象 地域 | グローバル | 日本 |
| | 北米 | 欧州 |
| | アジア | オセアニア |
| | 中南米 | アフリカ |
| | 中近東（中東） | エマージング |
| 投資形態 | ファミリーファンド | |
| | ファンド・オブ・ファンズ | |
| 為替 ヘッジ | 為替ヘッジあり | |
| | 為替ヘッジなし | |

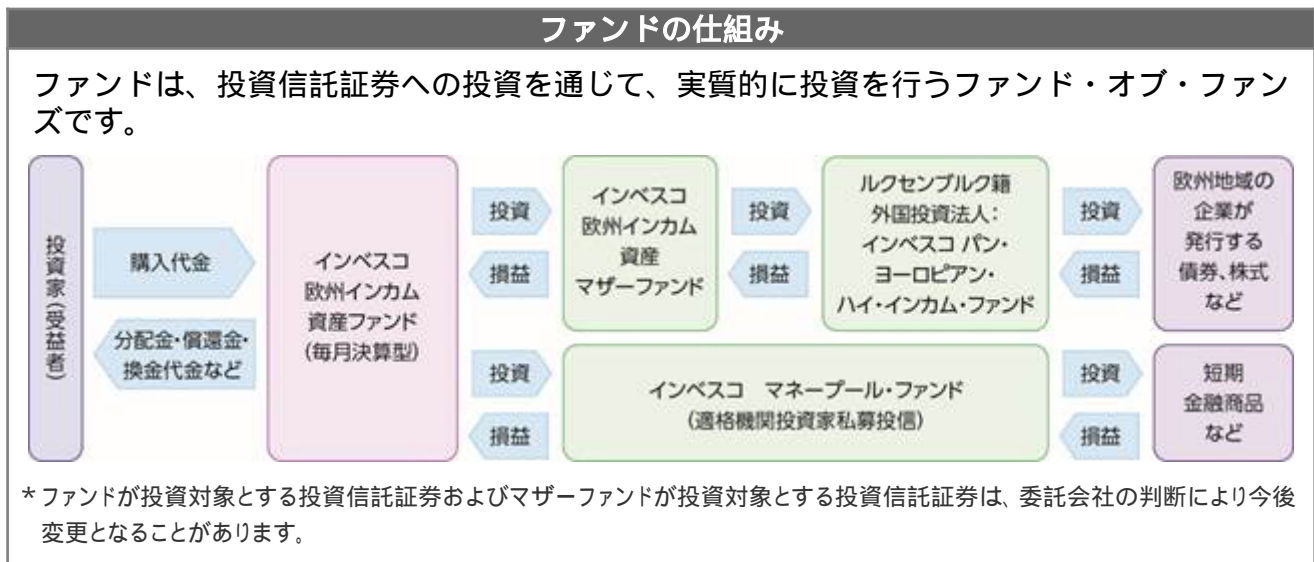
属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

* ファンドの属性区分を網掛け表示しております。該当する定義は上記のとおりですが、その他の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

ファンドの特色

| | |
|----|--|
| 1. | <p>主として、欧州地域の企業¹が発行する債券²および株式等に投資します。</p> <p>1 欧州地域の企業とは、欧州で登記されている企業、欧州以外で設立されているが主な事業活動を欧州で行っている企業、主に欧州で登記されている企業の株式を保有している持株会社をいいます。以下、同じです。</p> <p>2 投資する債券には、ハイ・イールド債券が含まれます。ハイ・イールド債券とは、格付会社より、BB（Ba）以下の信用格付を付与された債券を指し、一般的に、信用力が低いいためその分利回りが相対的に高くなります。</p> |
| 2. | 債券、株式の銘柄選択にあたっては、高いインカムに着目します。債券、株式等の資産配分は、自由度の高い運用手法を用いて積極的に変更を行います。 |
| 3. | 実質外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。 |
| 4. | <p>原則として、毎月22日（同日が休業日の場合は翌営業日）の決算日に分配を行います。委託会社の判断により分配を行わない場合があります。</p>  <p>* 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。</p> |

ファンドの仕組み



ファンドのポイント

| ファンドのポイント | | |
|---|---|--|
| 債券、株式からの 高いインカムに着目 | 積極的な 資産配分の変更 | 数々の受賞歴をもつ 運用チーム |
| 欧州地域の企業が発行する債券、株式等に投資を行い、相対的に高いインカム収益と値上がり益の獲得をめざします | 自由度の高い運用手法を用いて、市況動向に応じた債券、株式、キャッシュ ^{*1} 等への資産配分を積極的に変更することで、それぞれの資産にとって魅力的な投資機会を捉えます | 25年以上の運用実績を保有し、60件を超える賞 ^{*2} を受けた英国屈指のインベスコの運用チームが投資判断を行います |
| ¹ キャッシュとは、現金や短期金融商品などをいいます。 ² 2021年3月末現在 | | |

ファンドの運用プロセス

| 運用プロセス | |
|--|--|
| トップダウンとボトムアップを融合し、ポートフォリオを構築します。 リスク管理とパフォーマンスの要因を、多面的にモニタリングします。 | |
| 債券運用プロセス | <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">マクロ分析 クレジット分析</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">バリュエーション分析 債券銘柄選択</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">資産配分の決定 ポートフォリオ構築</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">バリュエーション分析 株式銘柄選択</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">インカム投資 アイデアの創出</div> |
| 株式運用プロセス | |
| * 上記はファンドの実質的な投資対象であるインベスコ 欧州インカム資産 マザーファンドが投資する投資信託証券における運用プロセスです。 | |

ファンドの運用プロセス等は、2021年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれらに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。

* 当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、償還の準備に入ったときなどが含まれます。

< 投資対象とする投資信託証券の概要 >

投資対象とする投資信託証券は、委託会社の判断により変更することがあります。

| インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド | |
|------------------------|---|
| 形態 | 証券投資信託（親投資信託） |
| 主要投資対象 | 主として別に定める投資信託証券 に投資します。 別に定める投資信託証券については、後記「（参考）マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。 |
| 主な投資態度 | <ul style="list-style-type: none"> ・別に定める投資信託証券 への投資を通じて、主として、欧州地域の企業が発行する債券および株式等に実質的に投資します。 ・投資信託証券への投資割合は、原則として、高位に保ちます。 ・実質外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。 ・投資対象とする投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。 ・資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれらに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。 別に定める投資信託証券については、後記「（参考）マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の概要」をご覧ください。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引の直接利用は行いません。 |
| 信託報酬等 | ありません。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| 委託会社 | インベスコ・アセット・マネジメント株式会社 |
| 決算日 | 毎年2月22日および8月22日（同日が休業日の場合は翌営業日） |

| インベスコ マネーブル・ファンド（適格機関投資家私募投信） | |
|-------------------------------|---|
| 形態 | 証券投資信託 |
| 主要投資対象 | 主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。 |
| 主な投資態度 | <ul style="list-style-type: none"> ・残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期公社債および短期金融商品への投資により、利息等収益の確保を図り、あわせてコール・ローン等で運用を行うことにより流動性の確保を図ります。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・株式への投資は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使により取得した株券、社債権者割当または株主割当により取得した株券および優先株券に限ります。 ・投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建て資産への投資は行いません。 ・デリバティブ取引は利用しません。 |

| | |
|---------|---|
| 信託報酬等 | 信託報酬：純資産総額に対して年率0.55%（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） *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。 |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| 委託会社 | インベスコ・アセット・マネジメント株式会社 |
| 決算日 | 毎年11月20日（同日が休業日の場合は翌営業日） |

（参考）マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

| | |
|---------|---|
| ファンド名 | インベスコ パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド |
| シェアクラス | クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て） |
| 形態 | ルクセンブルグ籍外国投資法人 |
| 主要投資対象 | 欧州地域の企業が発行する債券および株式等に投資します。 |
| 運用の基本方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として、欧州地域の企業が発行する債券および株式等に投資することにより、配当収益の確保および元本の中長期的な成長を目指します。 ・各資産への配分比率を機動的に変更します。 ・効率的な運用およびヘッジ目的のため、デリバティブ取引を行うことがあります。 |
| 運用管理費用 | 当ファンドの平均純資産総額の年率0.80%に相当する額とします。 |
| その他の費用 | <p>管理事務代行報酬（当ファンドの平均純資産総額の年率0.30%を超えない額）、監査費用、売買手数料、保管費用等の各種費用がかかります。</p> <p>管理事務代行会社、登録・名義書換事務代行会社等への報酬をいいます。</p> |
| 申込手数料 | ありません。 |
| 解約手数料 | ありません。 |
| 管理会社 | インベスコ・マネジメント・エス・エイ |
| 投資顧問会社 | インベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド |
| 決算日 | 毎年2月末日 |
| 分配方針 | 分配は2月、5月、8月および11月の最終営業日に行われ、翌月の21日（ファンド営業日でない場合は翌営業日）に支払われます。 |

ファンドが投資対象とする投資信託証券およびマザーファンドが投資対象とする投資信託証券は、委託会社の判断により今後変更となることがあります。

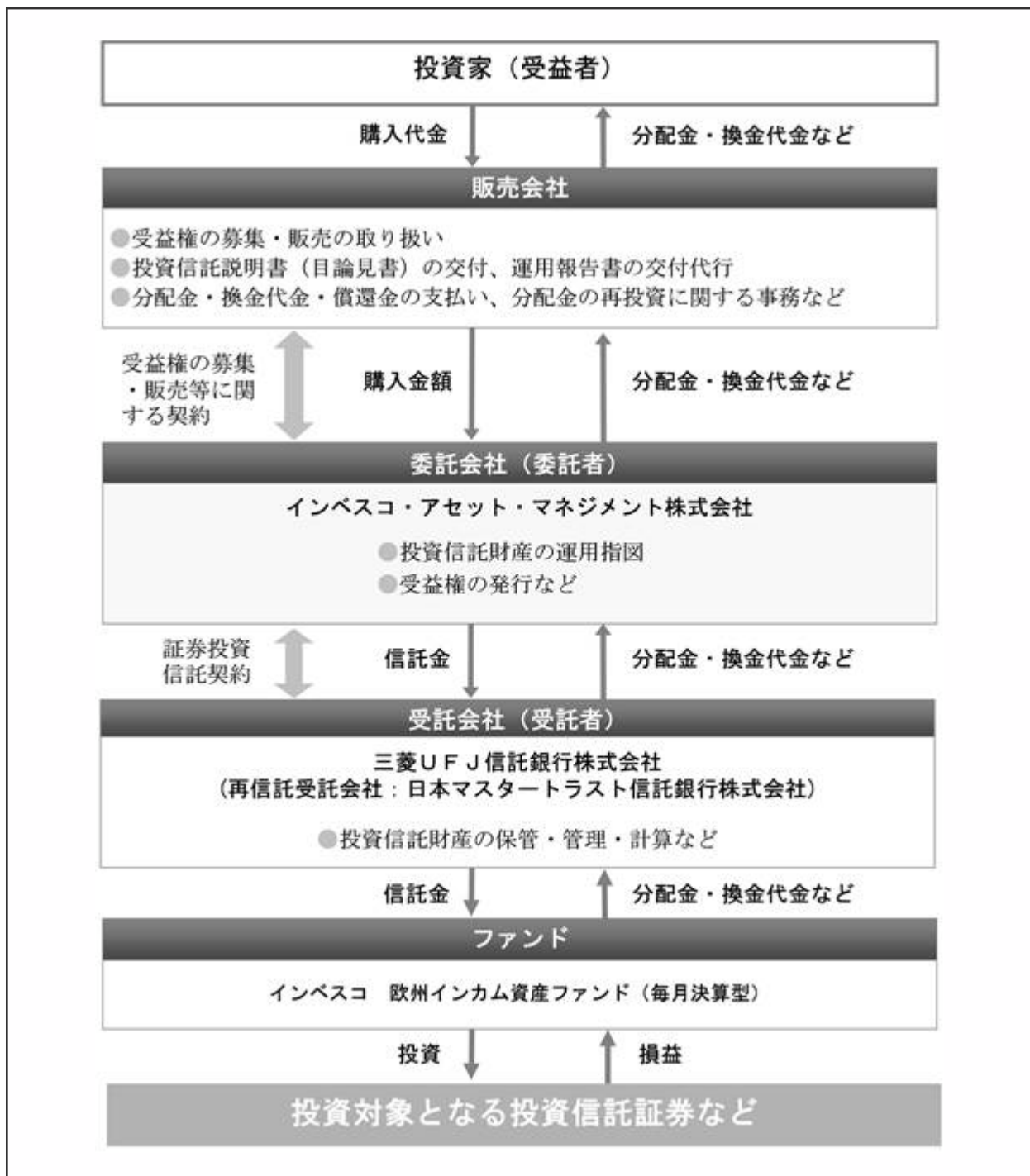
(2) 【ファンドの沿革】

| | |
|-----------|--------------------|
| 2016年9月2日 | 信託契約締結、ファンド設定、運用開始 |
|-----------|--------------------|

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの運営の仕組み

a . ファンドの関係法人の概要



b. 委託会社およびファンドの関係法人の役割

| | |
|--|---|
| 委託会社 インベスコ・アセット・マネジメント株式会社 | 投資信託財産の運用指図、信託約款の届け出、受託会社との信託契約の締結・解約の実行、受益権の発行、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）・運用報告書の作成、投資信託財産の計算（受益権の基準価額の計算）および投資信託財産に関する帳簿書類の作成などを行います。 |
| 受託会社 三菱UFJ信託銀行株式会社 <再信託受託会社> 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 | 委託会社との信託契約の締結、投資信託財産の保管・管理・計算などを行います。 なお、日本マスタートラスト信託銀行株式会社に信託事務の一部を委託することがあります。 |
| 販売会社 | 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。 |

c. 委託会社がファンドの関係法人と締結している契約等の概要

| | |
|------------------------------------|--|
| 受託会社と締結している契約： 証券投資信託契約 | 信託約款に基づき締結され、運用方針、投資制限、委託会社・受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬の総額、信託期間などファンドの運営に関する事項が規定されています。 |
| 販売会社と締結している契約： 受益権の募集・販売等に関する契約 | 受益権の募集・販売の取り扱い、分配金・換金代金・償還金の支払いに関する事務、その他これらに付随する事務および手続きなどの内容が規定されています。 |

委託会社等の概況

| | | | | |
|---------|--|--|---------|------|
| 名称（商号等） | インベスコ・アセット・マネジメント株式会社 （金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第306号） | | | |
| 資本金 | 4,000百万円（2021年3月31日現在） | | | |
| 沿革 | <p>1986年：エムアイエム・トウキョウ株式会社（後のインベスコ投資顧問株式会社）設立</p> <p>1990年：エムアイエム投信株式会社（後のインベスコ投信株式会社）設立</p> <p>1996年：インベスコ投資顧問株式会社とインベスコ投信株式会社が合併し、インベスコ投信投資顧問株式会社に社名変更</p> <p>1998年：エル・ジー・ティー投信・投資顧問株式会社と合併</p> <p>2014年：インベスコ・アセット・マネジメント株式会社に社名変更</p> | | | |
| 大株主の状況 | （2021年3月31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】

(1)【投資方針】

| | |
|--------|---|
| 基本方針 | この投資信託は、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行います。 |
| 主な投資態度 | <ul style="list-style-type: none">・ マザーファンド受益証券を通じて、別に定める投資信託証券（以下、「マザーファンドが投資する投資信託証券」ということがあります。）へ投資し、主として、欧州地域の企業が発行する債券および株式等に実質的に投資します。・ マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。・ 別に定める投資信託証券（以下、「ファンドが投資する投資信託証券」ということがあります。ただし、マザーファンド受益証券は除きます。）を通じて、短期公社債および短期金融商品に投資します。・ 実質外貨建資産については、原則として、対円での為替ヘッジを行いません。・ ファンドが投資する投資信託証券およびマザーファンドが投資する投資信託証券は、委託者の判断により変更することがあります。・ 資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき、およびこれに準ずる事態が生じたとき、あるいは投資信託財産の規模が上記の運用を行うに適さないものとなったときは、上記の運用ができない場合があります。 |

(2)【投資対象】

| | |
|--|--|
| 投資対象とする資産の種類（特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるもの）） | <ul style="list-style-type: none"> a . 有価証券 b . 約束手形 c . 金銭債権 |
| 投資対象とする資産の種類（特定資産以外の資産） | <ul style="list-style-type: none"> a . 為替手形 |
| 投資対象とする有価証券 | <p>委託会社は、信託金を、主としてマザーファンドの受益証券および別に定める投資信託証券（ファンドが投資する投資信託証券）の受益権のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。</p> <ul style="list-style-type: none"> a . コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等 b . 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前 a . の証券の性質を有するもの c . 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。） d . 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。） <p>* 前記 c . の証券を「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻し条件付の買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。</p> |
| 投資対象とする金融商品 | <p>委託会社は、信託金を、以下の金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。</p> <ul style="list-style-type: none"> a . 預金 b . 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。） c . コール・ローン d . 手形割引市場において売買される手形 <p>* 前記「投資対象とする有価証券」にかかわらず、ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記の金融商品により運用することができます。</p> |

(3) 【運用体制】

| ファンドの運用体制の概要 | |
|--------------------|---|
| | |
| 内部管理および意思決定を監督する組織 | <ul style="list-style-type: none"> ・コンプライアンス部（5名程度）は、ファンドのガイドラインの遵守状況のモニタリングを行い、その結果異常がある場合、リスク管理委員会に報告します。 ・プロダクト・マネジメント本部（20名程度）は、投資対象となる投資信託証券のパフォーマンス状況などを、運用リスク管理委員会に報告し、定性・定量面におけるモニタリングを継続的に実施します。 ・運用リスク管理委員会（5名程度）は、プロダクト・マネジメント本部からの報告を基に、運用の適切性・妥当性を検証、審議して、その結果をリスク管理委員会へ報告します。 <p>* 「3 投資リスク (3)投資リスクに対する管理体制」もご覧下さい。</p> |
| 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。 |
| ファンドの関係法人に対する管理体制 | 受託会社などの管理・統制については、外部監査法人による「内部統制監査報告書」を入手し、検証・モニタリングなどを行っております。 |

上記運用体制における組織名称等は、2021年3月31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。

(4)【分配方針】

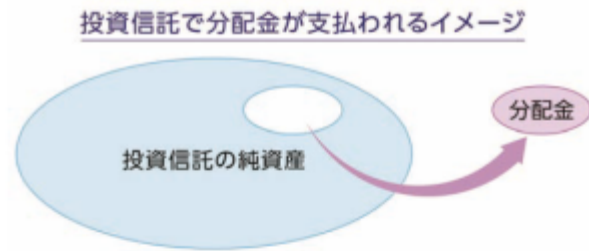
| | |
|----------|--|
| ファンドの決算日 | 毎月22日（同日が休業日の場合は翌営業日）。 |
| 分配方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰り越し分を含む配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ・ 分配金額は、委託会社が、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合があります。 ・ 留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 |
| 分配金の支払い | <p>a. 「分配金再投資コース」 分配金は、税引き後無手数料で再投資されます。</p> <p>b. 「分配金受取りコース」 分配金は、原則として決算日から起算して5営業日目までに販売会社でお支払いを開始します。</p> <p>* 分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該分配金にかかる決算日以前において、一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で、取得申込代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については、原則として取得申込者とします。）に支払います。</p> <p>* 「分配金再投資コース」の分配金の再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。</p> |

* 当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドは、2016年9月2日から9月12日までの期間に主に投資を行っていたインベスコ 欧州ハイ・インカム・オープン（適格機関投資家私募投信）から支払われた38,048,051円の分配金を2016年9月13日に計上しました。かかる分配金は当ファンドの運用者として行ったポートフォリオマネジメントの結果に由来するものではなく、したがって、当ファンドの将来的な分配金の予測材料とするべきではありません。

上記は、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

■ 収益分配金に関する留意事項

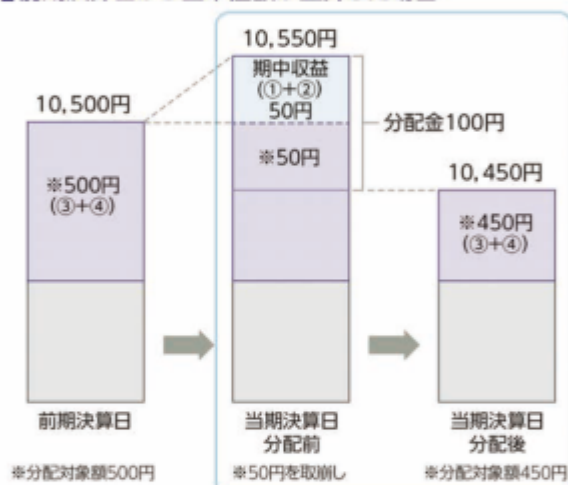
■ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



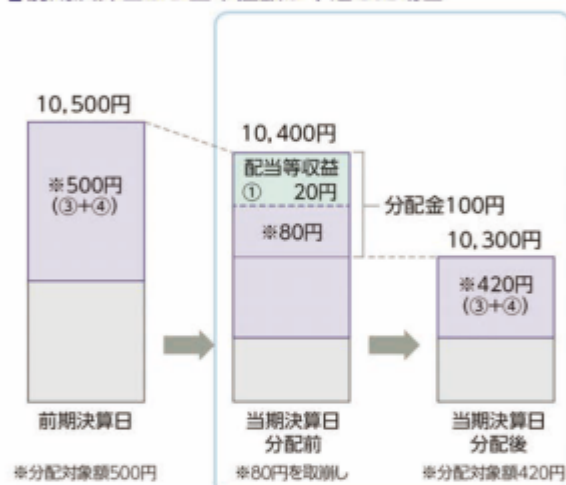
■ 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

■ 前期決算日から基準価額が上昇した場合



■ 前期決算日から基準価額が下落した場合

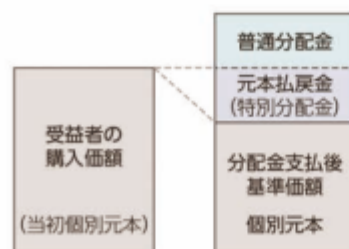


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

*上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

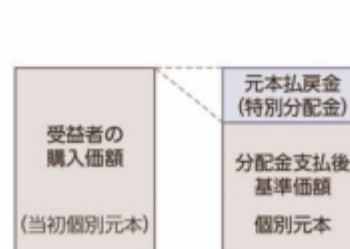
■ 受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

■ 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

■ 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



| | |
|--------------|---|
| 普通分配金 | 個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。 |
| 元本払戻金(特別分配金) | 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。 |

(5)【投資制限】

信託約款上の投資制限

| | |
|---------------------------|--|
| 投資信託証券への投資制限（運用の基本方針） | 投資信託証券（マザーファンド受益証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 |
| 株式への投資制限（運用の基本方針） | 株式への直接投資は行いません。 |
| 外貨建資産への投資制限（運用の基本方針） | 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 実質投資割合とは、ファンドに属する資産の時価総額と、投資対象する投資信託証券に属する資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンドに属する投資信託証券の受益証券の時価総額に、投資信託証券の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額のファンドの純資産総額に対する割合をいいます。以下同じです。 |
| デリバティブ取引の利用（運用の基本方針） | デリバティブ取引の直接利用は行いません。 |
| 信用リスク集中回避のための投資制限（第19条） | 一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する実質比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該実質比率を超えることとなった場合には、委託会社は一般社団法人投資信託協会の規則にしたがい当該実質比率以内となるよう調整を行うものとしします。 |
| 公社債の借り入れの指図（第20条） | <ul style="list-style-type: none"> 投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。 当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行います。 借り入れにかかる品借料は、投資信託財産中から支弁します。 |
| 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（第21条） | わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、外貨建有価証券への投資が制約されることがあります。 |
| 外国為替予約取引の指図（第22条） | 投資信託財産に属する実質外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。 |
| 資金の借り入れ（第28条） | <ul style="list-style-type: none"> 投資信託財産の効率的な運用および運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。 当該借入金をもって有価証券等の運用は行いません。 借入金の利息は投資信託財産中から支弁します。 |

上記の投資制限の詳細は、信託約款をご覧ください。

法令に基づく投資制限

| | |
|---|--|
| デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号） | 委託会社は、信託財産に関して、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しません。 |
| 同一の法人の発行する株式の投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条） | 委託会社は、同一の法人の発行する株式について、委託会社が運用指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき投資信託財産として保有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式にかかる議決権総数の100分の50を超えることとなる場合、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しません。 |

3【投資リスク】

投資信託はリスクを含む商品であり、ファンドは実質的に外国の株式、債券など値動きのある有価証券等に投資しますので、以下のような要因により基準価額が変動し、損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

委託会社の指図に基づく行為により投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資信託は、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関は投資者保護基金には加入していません。

ご投資家の皆さまにおかれましては、ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申し込みください。

(1)基準価額の変動要因

| | |
|---------------------|--|
| 価格変動リスク (株式) | 《株価の下落は、基準価額の下落要因です。》 株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績や財務状況、市場の需給などを反映し、下落することがあります。 |
| 価格変動リスク (債券) | 《債券の価格の下落は、基準価額の下落要因です。》 債券の価格は、金利動向（一般的に金利が上昇した場合、価格は下落します。）、政治・経済情勢、発行体の財務状況や業績の悪化などを反映し、下落することがあります。 ハイ・イールド債（投資適格未満債）は、投資適格の債券と比べ、「価格変動リスク」「信用リスク」「流動性リスク」が高い傾向にあります。 |
| 価格変動リスク (デリバティブ) | 《デリバティブの価格の下落は、基準価額の下落要因です。》 デリバティブ（金融派生商品）の価格は、対象となる指標（金利、通貨、クレジットなど）の動向などを反映し、下落することがあります。また対象となる指標と異なる動きをする場合もあります。 |
| 信用リスク | 《発行体や取引先の債務不履行等の発生は、基準価額の下落要因です。》 ファンドが投資する有価証券の発行体が債務不履行や倒産に陥った場合、または懸念される場合、当該有価証券の価格が大きく下落したり、投資資金を回収できなくなることがあります。また、投資する金融商品やデリバティブ取引等の取引先に債務不履行等が発生した場合に、損失が生じることがあります。 |
| カントリー・リスク | 《投資対象国・地域の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です。》 投資対象国・地域において、政治・経済情勢の急激な変化や新たな取引規制が導入される場合などには、ファンドが投資する有価証券等の価格が下落したり、新たな投資や投資資金の回収ができなくなる可能性があります。 |

| | |
|---------|--|
| 為替変動リスク | 《為替の変動（円高）は、基準価額の下落要因です。》 ファンドは為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けることになり、円高方向に変動した場合には外貨建資産の円での資産価値が下落します。 |
| 流動性リスク | 《流動性の低い有価証券等は、不利な条件での売買となる可能性があります。》 市場規模が小さい、または取引量が少ない有価証券等については、市場実勢から期待される価格で売買できない場合や、希望する数量の一部またはすべての売買ができない可能性があります。 |

基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

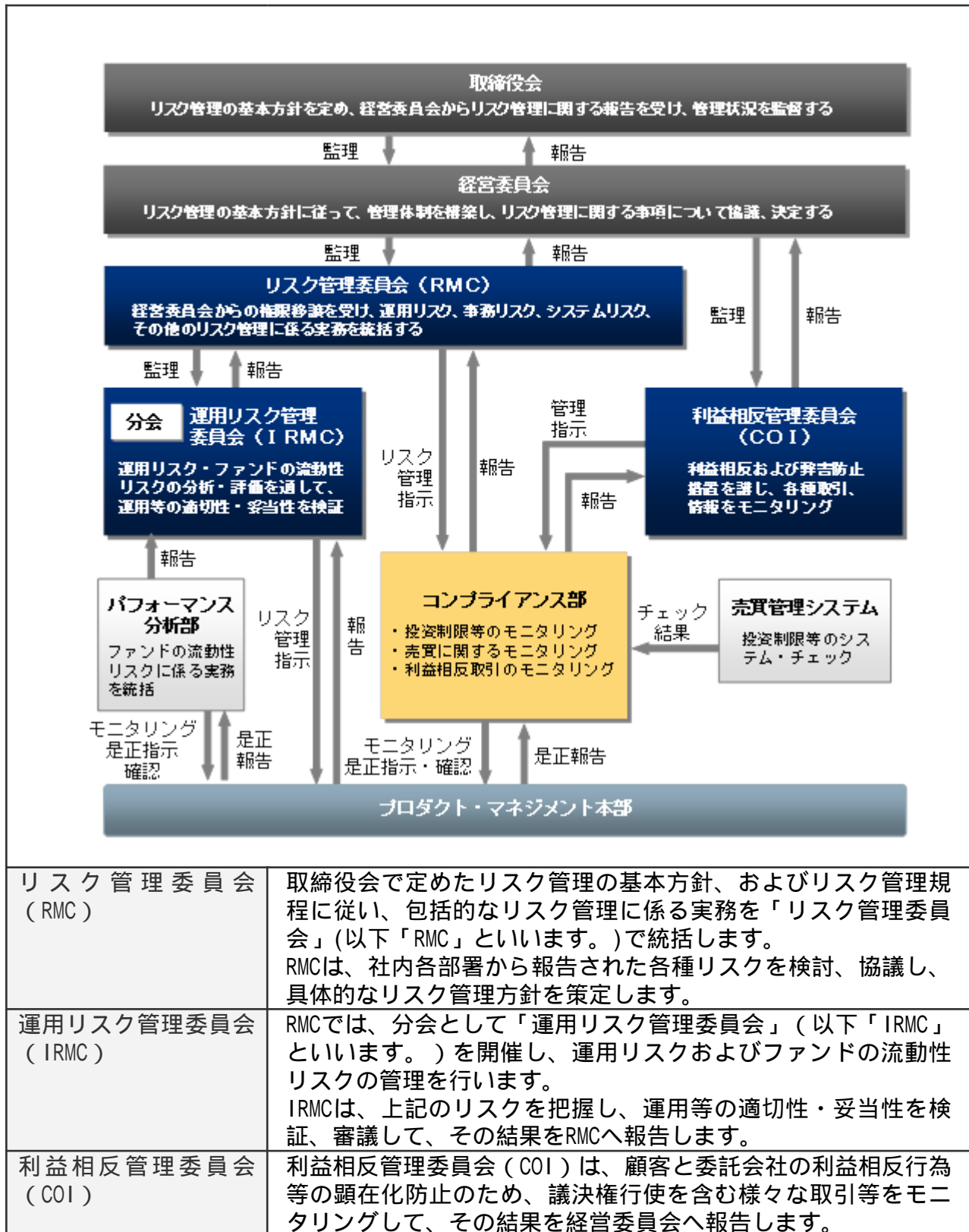
(2)その他の留意点

投資信託に関する留意点

| | |
|--------------------|--|
| 換金に関する留意点 | ファンドにおいて短期間に相当金額の換金資金の手当てを行う場合や市場環境の急激な変化等が生じた場合は、当初期待された価格や数量で有価証券等を売却できないことや取引に時間を要することがあるため、基準価額に影響を及ぼす可能性があります。また、これらの要因等により有価証券等の売却・換金が困難となった場合や、資金の受け渡しに関する障害が発生した場合は、ファンドの換金のお申し込みの受付中止（既にお申し込みを受け付けた場合を含みます。）や換金資金のお支払いの遅延となる可能性があります。 |
| ファミリーファンド方式に関する留意点 | マザーファンド受益証券に投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う資金変動などが生じ、マザーファンドにおいて組入有価証券等の売買が行われた場合などには、組入有価証券等の価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。 |

(3)投資リスクに対する管理体制

投資リスク管理体制の概要



関係部署の役割

| | |
|----------------|--|
| コンプライアンス部 | ファンドの信託約款や法令等で規定されているガイドラインの遵守状況などをモニタリングし、その結果異常があればRMCに報告し、必要に応じてプロダクト・マネジメント本部へ是正を指示し、是正状況を確認します。 |
| プロダクト・マネジメント本部 | 投資対象となる投資信託証券のパフォーマンス状況、ファンドの流動性管理の状況などをIRMCに報告し、定性・定量面におけるモニタリングを継続的に実施します。また、ファンドの流動性に関する緊急時対応策の有効性を検証し、その結果をIRMCに報告します。 |
| パフォーマンス分析部 | ファンドの流動性リスクに係るモニタリングや是正措置の策定などの実務を統括し、その結果をIRMCに報告します。 |

(参考) 投資対象ファンドにおける投資リスク管理体制

| | |
|-----------|---|
| システムによる管理 | 売買管理システムにより、投資ガイドラインや投資制限等の違反となる取引を事前に回避し、違反の可能性がある場合には、運用部門に警告を發します。 |
| 専門部門による管理 | 運用部門と独立した各専門部門により、以下の管理を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・ファンドのパフォーマンスやポートフォリオ・リスク等の計測・分析は、各専門部門で行われ、これらの計測・分析の結果は運用部門に提供され、適宜、運用状況の確認ができる体制としています。 ・コンプライアンス部門では、投資ガイドラインおよび法令等の規定についての遵守状況をモニタリングし、必要に応じて運用部門に是正指示や是正状況の確認を行います。 |

上記「投資リスクに対する管理体制」における組織名称などは、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。この場合においても、ファンドの基本的な投資リスク管理体制が変更されるものではありません。

〈参考情報〉

■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



■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：2017年9月～2021年3月
代表的な資産クラス：2016年4月～2021年3月



* 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」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。

* 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。

日本国債 NOMURA-BPI国債

NOMURA-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、NOMURA-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。

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＞

| | |
|----------------|---|
| 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3.30%（税抜き3.00%）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。 |

(2)【換金(解約)手数料】＜投資者が直接的に負担する費用＞

| | |
|-----------|----------------------------|
| 換金（解約）手数料 | ファンドの換金（解約）にあたり、手数料はありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |

* 「信託財産留保額」とは、換金（解約）する受益者と償還時まで投資を続ける受益者との間の公平性を確保するため、信託期間満了前に換金（解約）する受益者から徴収する一定の金額をいいます。差し引かれた信託財産留保額は、信託財産に留保されます。

(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＞

| <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0.858%（税抜き0.78%）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1.658%（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="336 479 1398 943"> <thead> <tr> <th data-bbox="336 479 628 517">投資信託証券の名称</th> <th data-bbox="628 479 1398 517">信託報酬率等</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="336 517 628 792">インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド</td> <td data-bbox="628 517 1398 792"> <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>[インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）]</p> <p><運用管理費用></p> <p>平均純資産総額の年率0.80%に相当する額</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="336 792 628 943">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 data-bbox="628 792 1398 943"> <p><信託報酬></p> <p>純資産総額に対して年率0.55%（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 | インベスコ 欧州インカム資産 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>[インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）]</p> <p><運用管理費用></p> <p>平均純資産総額の年率0.80%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0.55%（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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| インベスコ 欧州インカム資産 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>[インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）]</p> <p><運用管理費用></p> <p>平均純資産総額の年率0.80%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0.55%（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> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>信託報酬の配分</p> | <p>信託報酬の配分は、以下の通り（税抜き）とします。</p> <table border="1" data-bbox="336 1016 1398 1106"> <thead> <tr> <th data-bbox="336 1016 549 1106">配分（年率）</th> <th data-bbox="549 1016 761 1106">委託会社</th> <th data-bbox="761 1016 973 1106">販売会社</th> <th data-bbox="973 1016 1185 1106">受託会社</th> <th data-bbox="1185 1016 1398 1106">合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="336 1061 549 1106"></td> <td data-bbox="549 1061 761 1106">0.05%</td> <td data-bbox="761 1061 973 1106">0.70%</td> <td data-bbox="973 1061 1185 1106">0.03%</td> <td data-bbox="1185 1061 1398 1106">0.78%</td> </tr> </tbody> </table> <p>信託報酬の配分先および役務の内容は以下の通りです。</p> <table border="1" data-bbox="336 1178 1398 1420"> <thead> <tr> <th data-bbox="336 1178 549 1216">配分先</th> <th data-bbox="549 1178 1398 1216">役務の内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="336 1216 549 1301">委託会社</td> <td data-bbox="549 1216 1398 1301">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</td> </tr> <tr> <td data-bbox="336 1301 549 1386">販売会社</td> <td data-bbox="549 1301 1398 1386">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</td> </tr> <tr> <td data-bbox="336 1386 549 1420">受託会社</td> <td data-bbox="549 1386 1398 1420">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</td> </tr> </tbody> </table> | 配分（年率） | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 合計 | | 0.05% | 0.70% | 0.03% | 0.78% | 配分先 | 役務の内容 | 委託会社 | 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 | 販売会社 | 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 | 受託会社 | 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 |
| 配分（年率） | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 合計 | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 0.05% | 0.70% | 0.03% | 0.78% | | | | | | | | | | | | | | | |
| 配分先 | 役務の内容 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 委託会社 | 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 販売会社 | 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 受託会社 | 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 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>支払方法</p> | <p>毎日計上し、毎計算期末または信託終了のとき、投資信託財産中から支弁するものとします。</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(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 >

信託事務の諸経費

| | |
|---------------|---|
| <p>該当する費用</p> | <ul style="list-style-type: none"> ・ 資産を外国で保管する場合の費用 ・ 借入金の利息、融資枠の設定に要する費用 ・ 受託会社の立て替えた立替金の利息 ・ 投資信託財産に関する租税 ・ 信託事務の処理等に要する諸費用 |
| <p>計算方法等</p> | <p>運用状況などによって変動するため、事前に具体的な料率、金額または計算方法を記載できません。</p> |
| <p>支払方法</p> | <p>受益者の負担とし、投資信託財産中から実費を支弁します。</p> |

その他諸費用

| | | | |
|----------------------------|---|--------------|----------------------------|
| 該当する費用 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 監査費用（ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用） ・ 法律顧問および税務顧問への報酬 ・ 受益権の管理事務等に関連する費用 ・ 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書の作成および届出または提出にかかる費用 ・ 目論見書の作成、印刷および交付にかかる費用 ・ ファンドの受益者に対してする公告にかかる費用、ならびに信託約款の変更または信託契約の解約にかかる事項を記載した書面の作成、印刷および交付にかかる費用 ・ 運用報告書の作成、印刷および交付にかかる費用 | | |
| 計算方法等 | <table border="1" data-bbox="512 539 1398 622"> <tr> <td style="text-align: center;">その他諸費用 上限固定率</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">純資産総額に対して年率0.11%（税抜き0.10%）</td> </tr> </table> <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0.11%（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。 | その他諸費用 上限固定率 | 純資産総額に対して年率0.11%（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0.11%（税抜き0.10%） | | | |
| 支払方法 | 毎日計上し、毎計算期末または信託終了のときに投資信託財産中から、消費税等相当額とともに、委託会社に支払われます。 | | |

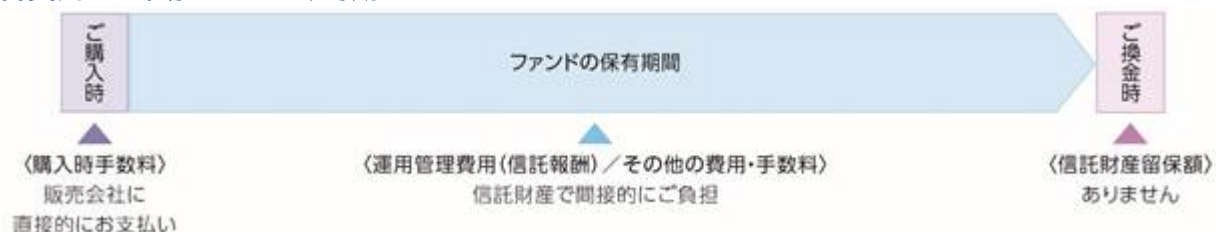
（参考）投資対象となる投資信託証券のその他の費用

| 投資信託証券の名称 | その他の費用 |
|------------------------|--|
| インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド | 投資対象とする投資信託証券において、管理事務代行報酬（平均純資産総額の年率0.30%を超えない額）、監査費用、売買手数料、保管費用等の各種費用がかかります。 |

上記、ファンドの費用の合計額については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

（参考）

各費用をご負担いただく時期



<照会先>

上記、手数料等に関する詳細は、お申し込みの販売会社または以下の照会先へお問い合わせください。

照会先

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせダイヤル 03-6447-3100

受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

(5) 【課税上の取扱い】

ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。日本の居住者（法人を含む。）である受益者に対する課税上の取扱いは、以下のとおりです。

個人の受益者に対する課税の取扱い

| | | | | | |
|-----------------|---|---------------|---------------------------------|-------------|-------------------------|
| 分配金に対する課税 | <ul style="list-style-type: none"> 分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、以下の税率による源泉徴収が行われます。 <table border="1" data-bbox="494 403 1404 560"> <tr> <td data-bbox="502 414 877 481">2037年12月31日まで</td> <td data-bbox="885 414 1396 481">20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="502 492 877 560">2038年1月1日以降</td> <td data-bbox="885 492 1396 560">20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> 原則として確定申告は不要ですが、確定申告により総合課税（配当控除は適用されません。）または申告分離課税を選択することも可能です。 | 2037年12月31日まで | 20.315% (所得税15.315%および地方税5%) | 2038年1月1日以降 | 20% (所得税15%および地方税5%) |
| 2037年12月31日まで | 20.315% (所得税15.315%および地方税5%) | | | | |
| 2038年1月1日以降 | 20% (所得税15%および地方税5%) | | | | |
| 解約金および償還金に対する課税 | <ul style="list-style-type: none"> 解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、以下の税率による申告分離課税が適用されます。 <table border="1" data-bbox="494 750 1404 907"> <tr> <td data-bbox="502 761 877 828">2037年12月31日まで</td> <td data-bbox="885 761 1396 828">20.315% (所得税15.315%および地方税5%)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="502 840 877 907">2038年1月1日以降</td> <td data-bbox="885 840 1396 907">20% (所得税15%および地方税5%)</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> 原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収あり）を利用した場合は、申告不要です。 | 2037年12月31日まで | 20.315% (所得税15.315%および地方税5%) | 2038年1月1日以降 | 20% (所得税15%および地方税5%) |
| 2037年12月31日まで | 20.315% (所得税15.315%および地方税5%) | | | | |
| 2038年1月1日以降 | 20% (所得税15%および地方税5%) | | | | |
| 損益通算について | <ul style="list-style-type: none"> 解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告により他の上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま）と損益通算することができます。 解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限りま）については、他の上場株式等の譲渡損と損益通算することができます。 <p>* 特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問い合わせください。</p> | | | | |

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」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およ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・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。

法人の受益者に対する課税の取り扱い

| | | |
|---------------------|--|---------|
| 分配金、解約金および償還金に対する課税 | <ul style="list-style-type: none"> 分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、以下の税率により所得税が源泉徴収されます。 | |
| | 2037年12月31日まで | 15.315% |
| | 2038年1月1日以降 | 15% |
| | <ul style="list-style-type: none"> 源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額より控除することができます。 | |

個別元本について

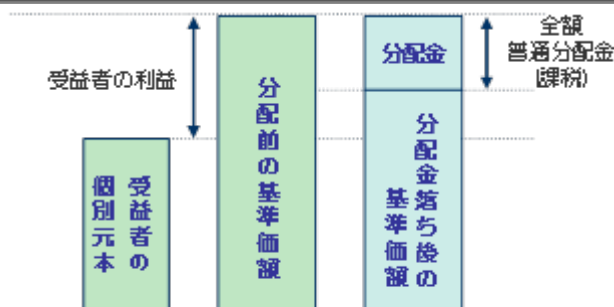
- 追加型株式投資信託について、受益者ごとの取得時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（以下「個別元本」といいます。）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として個別元本は、当該受益者が追加取得を行う都度、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「分配金の課税について」をご参照ください。

分配金の課税について

追加型株式投資信託の分配金には、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）」（受益者ごとの元本の一部払い戻しに相当する部分）の区分があります。

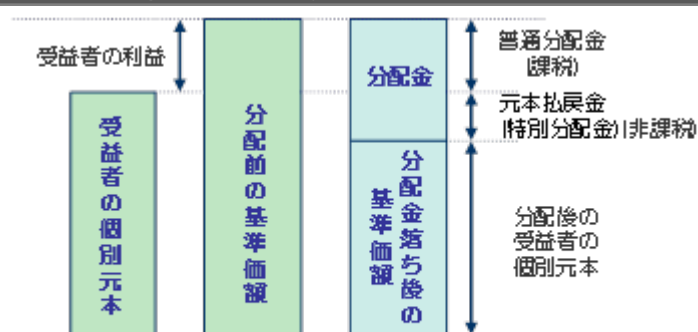
普通分配金



※上図は、イメージ図であり、個別元本、基準価額、分配金を示唆するものではありません。

分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本と同額または上回っている場合、分配金の全額が普通分配金となります。

元本払戻金（特別分配金）



※上図は、イメージ図であり、個別元本、基準価額、分配金を示唆するものではありません。

分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っている場合、その下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となり、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

上記は、2021年3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。

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。

5【運用状況】

(1)【投資状況】(2021年3月31日現在)

| 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 | 34,207,939 | 99.99 |
| 投資信託受益証券 | 日本 | 9,957 | 0.02 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 7,962 | 0.02 |
| 合計(純資産総額) | | 34,209,934 | 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。

(参考)インベスコ 欧州インカム資産 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 | 33,062,495 | 96.65 |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | | 1,145,034 | 3.34 |
| 合計(純資産総額) | | 34,207,529 | 100.00 |

(2)【投資資産】(2021年3月31日現在)

【投資有価証券の主要銘柄】

| 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 欧州インカム資産 マザーファンド | 25,154,746 | 1.3496 33,950,151 | 1.3599 34,207,939 | 99.99 |
| 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 | 10,006 | 0.9952 9,957 | 0.9952 9,957 | 0.02 |

種類別投資比率

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 親投資信託受益証券 | 99.99 |
| 投資信託受益証券 | 0.02 |
| 合計 | 100.02 |

(参考)インベスコ 欧州インカム資産 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 パン・ヨーロッパ ン・ハイ・インカム・ファンド | 26,533.205 | 1,243.48 32,993,615 | 1,246.07 33,062,495 | 96.65 |

種類別投資比率

| 種 類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 投資証券 | 96.65 |
| 合 計 | 96.65 |

【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】

| | 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 (2017年2月22日) | 42 | 43 | 1.0460 | 1.0570 |
| 第2 特定期間末 (2017年8月22日) | 46 | 47 | 1.0865 | 1.0975 |
| 第3 特定期間末 (2018年2月22日) | 48 | 48 | 1.0440 | 1.0550 |
| 第4 特定期間末 (2018年8月22日) | 46 | 47 | 0.9378 | 0.9488 |
| 第5 特定期間末 (2019年2月22日) | 47 | 47 | 0.8601 | 0.8661 |
| 第6 特定期間末 (2019年8月22日) | 45 | 45 | 0.8115 | 0.8145 |
| 第7 特定期間末 (2020年2月25日) | 48 | 48 | 0.8451 | 0.8481 |
| 第8 特定期間末 (2020年8月24日) | 49 | 49 | 0.8295 | 0.8325 |
| 第9 特定期間末 (2021年2月22日) | 32 | 33 | 0.8740 | 0.8770 |
| 2020年3月末日 | 41 | - | 0.7171 | - |
| 2020年4月末日 | 42 | - | 0.7333 | - |
| 2020年5月末日 | 45 | - | 0.7687 | - |
| 2020年6月末日 | 46 | - | 0.7922 | - |
| 2020年7月末日 | 48 | - | 0.8207 | - |
| 2020年8月末日 | 49 | - | 0.8347 | - |
| 2020年9月末日 | 48 | - | 0.8170 | - |
| 2020年10月末日 | 29 | - | 0.7925 | - |
| 2020年11月末日 | 32 | - | 0.8468 | - |
| 2020年12月末日 | 32 | - | 0.8666 | - |
| 2021年1月末日 | 32 | - | 0.8579 | - |
| 2021年2月末日 | 33 | - | 0.8814 | - |
| 2021年3月末日 | 34 | - | 0.8912 | - |

【分配の推移】

| | 1口当たりの分配金(円) |
|---------------------------------|--------------|
| 第1 特定期間 (2016年9月2日～2017年2月22日) | 0.0330 |
| 第2 特定期間 (2017年2月23日～2017年8月22日) | 0.0660 |
| 第3 特定期間 (2017年8月23日～2018年2月22日) | 0.0660 |
| 第4 特定期間 (2018年2月23日～2018年8月22日) | 0.0660 |
| 第5 特定期間 (2018年8月23日～2019年2月22日) | 0.0510 |
| 第6 特定期間 (2019年2月23日～2019年8月22日) | 0.0270 |
| 第7 特定期間 (2019年8月23日～2020年2月25日) | 0.0180 |

| | |
|---------------------------------|--------|
| 第8 特定期間 (2020年2月26日～2020年8月24日) | 0.0180 |
| 第9 特定期間 (2020年8月25日～2021年2月22日) | 0.0180 |

【収益率の推移】

| | 収益率(%) |
|---------|--------|
| 第1 特定期間 | 7.90 |
| 第2 特定期間 | 10.18 |
| 第3 特定期間 | 2.16 |
| 第4 特定期間 | 3.85 |
| 第5 特定期間 | 2.85 |
| 第6 特定期間 | 2.51 |
| 第7 特定期間 | 6.36 |
| 第8 特定期間 | 0.28 |
| 第9 特定期間 | 7.53 |

(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「前特定期間末基準価額」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、前特定期間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、前特定期間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】

| | 設定数量(口) | 解約数量(口) |
|---------|------------|------------|
| 第1 特定期間 | 40,720,210 | - |
| 第2 特定期間 | 2,330,995 | 10,000 |
| 第3 特定期間 | 4,262,140 | 955,533 |
| 第4 特定期間 | 4,087,675 | 497,030 |
| 第5 特定期間 | 4,876,578 | 162,305 |
| 第6 特定期間 | 2,330,335 | 528,574 |
| 第7 特定期間 | 1,229,038 | 38,491 |
| 第8 特定期間 | 1,605,952 | 41,898 |
| 第9 特定期間 | 1,162,691 | 22,649,259 |

(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

2021年2月26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）



* 基準価額、分配金再投資基準価額は1万口当たり、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。

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 8,814円 |
| 純資産総額 | 33百万円 |

■ 期間騰落率

| 期間 | ファンド |
|-----|-------|
| 1カ月 | 3.1% |
| 3カ月 | 5.2% |
| 6カ月 | 7.9% |
| 1年 | 10.8% |
| 3年 | 5.6% |
| 5年 | - |
| 設定来 | 28.1% |

* 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/1万口当たり)

| 決算期 | 2020年10月 | 2020年11月 | 2020年12月 | 2021年1月 | 2021年2月 | 直近1年間累計 | 設定来累計 |
|-----|----------|----------|----------|---------|---------|---------|--------|
| 分配金 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 360円 | 3,630円 |

主要な資産の状況

■ 資産配分

| | 純資産比 |
|-------------------------------|--------|
| インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド | 100.0% |
| インベスコ マネーブル・ファンド（適格機関投資家私募投信） | 0.0% |
| キャッシュ等 | -0.0% |

(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 パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド」の運用状況（現地月末基準）を記載しています。】

■ 資産配分

| 資産 | 純資産比 |
|-----------|-------|
| 株式 | 19.2% |
| ハイ・イールド債券 | 43.7% |
| 投資適格債券 | 32.6% |
| その他 | 0.1% |
| キャッシュ等 | 4.3% |

* 資産は当社の判断に基づき分類しています。
* ハイ・イールド債券には無格付け債券を含むことがあります。

■ 組入上位5銘柄【株式】

| 銘柄 | 純資産比 |
|---|------|
| 1 Roche | 0.8% |
| 2 Sanofi | 0.8% |
| 3 Novartis | 0.8% |
| 4 UPM-Kymmene | 0.7% |
| 5 Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft | 0.6% |

■ 組入上位5発行体【債券】

| 発行体 | 純資産比 |
|-------------|------|
| 1 Unicredit | 3.0% |
| 2 Intesa | 2.2% |
| 3 Enel | 2.0% |
| 4 Santander | 1.9% |
| 5 HSBC | 1.9% |

年間収益率の推移



* 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。
* 2016年はファンドの設定日（2016年9月2日）から年末まで、2021年は2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障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。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

| | |
|----------|--|
| 購入方法 | 販売会社において、販売会社所定の方法でお申し込みください。 「分配金再投資コース」をお申し込みいただく投資者は、積立投資契約（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）をお申し込みの販売会社との間で結んでいただきます。 なお、クーリングオフ（金融商品取引法第37条の6の規定）制度の適用はありません。 |
| 購入申込不可日 | ロンドン証券取引所の休業日またはロンドン、ルクセンブルグの銀行休業日のいずれかに該当する日には、購入のお申し込みの受け付けを行いません。 |
| 購入単位 | お申し込みの販売会社にお問い合わせください。 * 分配金の受け取り方法により、分配金が税引後無手数料で再投資される「分配金再投資コース」と、分配金を受け取る「分配金受取りコース」の2コースがあります。 * 「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、1口単位とします。 |
| 購入申込締切時間 | <ul style="list-style-type: none"> ・原則として、毎営業日の午後3時まで購入のお申し込みが行われ、かつ販売会社所定の事務手続きが完了したものを、当日の申込受付分とします。 ・当日の受付終了後のお申し込みは、翌営業日の申込受付分として取り扱います。 ・取引所などにおける取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入申し込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた購入申し込みの受け付けを取り消すことがあります。 |
| 購入価額 | 購入の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 ただし、「分配金再投資コース」において分配金を再投資する場合の購入価額は、ファンドの各計算期間終了日の基準価額とします。 |
| 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3.30%（税抜き3.00%）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。 |
| 購入代金の支払い | 販売会社が定める期日までにお支払いください。 <ul style="list-style-type: none"> ・「分配金再投資コース」 販売会社の定める購入単位に従った投資者ご指定の金額を、購入代金としてお申し込みの販売会社にお支払いいただきます。 なお、購入時手数料は購入代金から差し引かれます。 ・「分配金受取りコース」 購入金額に購入時手数料を加算した金額を、購入代金としてお申し込みの販売会社にお支払いいただきます。 |

| | |
|---------------------|--|
| 購入の申し込みにかかる受益権の取り扱い | <ul style="list-style-type: none"> ・購入のお申し込みを行う投資者は、販売会社に、購入申し込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振り替えを行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。 ・販売会社は、当該購入申し込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該購入申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。 ・委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定に従い、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。 ・受託会社は、追加信託により生じた受益権については、追加信託の都度、振替機関の定める方法により振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。 |
|---------------------|--|

2【換金（解約）手続等】

| | |
|-----------------|---|
| 換金方法 | 販売会社において、販売会社所定の方法でお申し込みください。 |
| 換金申込不可日 | ロンドン証券取引所の休業日またはロンドン、ルクセンブルグの銀行休業日のいずれかに該当する日には、換金のお申し込みの受け付けを行いません。 |
| 換金単位 | お申し込みの販売会社にお問い合わせください。 |
| 換金申込締切時間 | 原則として、毎営業日の午後3時までに換金のお申し込みが行われ、かつ販売会社所定の事務手続きが完了したものを、当日の申込受付分とします。 当日の受付終了後のお申し込みは、翌営業日の申込受付分として取り扱います。 |
| 換金価額 | 換金の申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 |
| 換金手数料 | ありません。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 |
| 換金代金の支払い | 原則として、換金の申込受付日から起算して6営業日目から、販売会社でお支払いいたします。 |
| 換金の申し込み受け付けの中止等 | <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込には一定の制限を設ける場合があります。 ・取引所などにおける取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、換金のお申し込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金のお申し込みの受け付けを取り消すことがあります。 ・換金のお申し込みの受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行った当日の換金のお申し込みを撤回できます。ただし、受益者がその換金のお申し込みを撤回しない場合には、当該受益権の換金価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金のお申し込みを受け付けたものとして、上記「換金価額」に準じて計算された価額とします。 |

| | |
|----------------|--|
| 換金にかかる受益権の取り扱い | <ul style="list-style-type: none">・換金のお申し込みを行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の換金のお申し込みにかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。・受益者が換金のお申し込みを行うときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。 |
| 償還金の支払い | <p>原則として、信託終了日から起算して5営業日目までに、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者 に対し、販売会社でお支払いを開始いたします。</p> <p>償還日以前において、一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で、購入代金支払い前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については、原則として、購入申込者としてします。</p> |

<照会先>

上記、購入価額および換金価額に関する詳細は、以下の照会先へお問い合わせください。
照会先

インベスコ・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせダイヤル 03-6447-3100

受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ <http://www.invesco.co.jp/>

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

| <p>基準価額の算定</p> | <p>基準価額とは、ファンドの投資信託財産に属する資産（借入公社債を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。</p> <p>基準価額の算定にあたり、投資信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。</p> <div data-bbox="528 551 1358 999" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center;"> <p>基準価額の計算方法</p> <p>ファンドの純資産総額 = ファンドの資産総額 - ファンドの負債総額 ファンドの基準価額 = ファンドの純資産総額 ÷ ファンドの受益権口数</p> </div> | | | | | | |
|---------------------|--|------|------|---------------|-----------------------|--------|--------------------|
| <p>基準価額の算出頻度と公表</p> | <p>基準価額は委託会社の営業日に日々算出され、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「欧州インカム」の銘柄名で掲載されるほか、以下に照会することにより知ることができます。</p> <p>なお、基準価額は便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。</p> <p style="text-align: center;">基準価額の照会先</p> <div data-bbox="528 1279 1358 1496" style="border: 1px solid black; padding: 10px; text-align: center; background-color: #f0f0f0;"> <p>インベスコ・アセット・マネジメント株式会社</p> <p>お問い合わせダイヤル 03-6447-3100</p> <p>受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで</p> <p>ホームページ http://www.invesco.co.jp/</p> </div> | | | | | | |
| <p>主な投資資産の評価方法</p> | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">投資資産</th> <th style="width: 50%;">評価方法</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>親投資信託 受益証券</td> <td>親投資信託受益証券の基準価額で評価します。</td> </tr> <tr> <td>投資信託証券</td> <td>投資信託証券の基準価額で評価します。</td> </tr> </tbody> </table> | 投資資産 | 評価方法 | 親投資信託 受益証券 | 親投資信託受益証券の基準価額で評価します。 | 投資信託証券 | 投資信託証券の基準価額で評価します。 |
| 投資資産 | 評価方法 | | | | | | |
| 親投資信託 受益証券 | 親投資信託受益証券の基準価額で評価します。 | | | | | | |
| 投資信託証券 | 投資信託証券の基準価額で評価します。 | | | | | | |

(2) 【保管】

| | |
|---------|---|
| 受益証券の保管 | 原則として受益証券は発行されないため、受益証券の保管に関する事項はありません。 * ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。 |
|---------|---|

(3) 【信託期間】

| | |
|-----------|--|
| ファンドの信託期間 | 2016年9月2日から2026年8月24日までとします。 なお、信託契約の一部解約により、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合などは、信託期間の途中で償還することがあります。 |
|-----------|--|

(4) 【計算期間】

| | |
|-----------|--|
| ファンドの計算期間 | ファンドの計算期間は、原則として毎月23日から翌月22日までとします。 なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。 |
|-----------|--|

(5) 【その他】

| | |
|------|---|
| 繰上償還 | <ul style="list-style-type: none"> 委託会社は、信託契約の一部解約により、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、信託期間中においてファンドの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。 委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。 信託契約の解約は、以下の手続きで行います。 <div data-bbox="497 1294 1385 1720" style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px 0;"> <p style="text-align: center;">書面決議による繰上償還の流れ</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> * 上記の手続きは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、ファンドの信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。 * 上記の手続きは、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。 * 委託会社は、監督官庁よりファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い、信託契約を解約し信託を終了させます。 |
|------|---|

| | |
|-------------------------|--|
| 信託約款の変更等 | <ul style="list-style-type: none"> 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは受託会社と合意のうえ、ファンドの信託約款を変更することまたはファンドと他のファンドとの併合を行うことができます。 投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じです。 委託会社は、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、ファンドの信託約款は当「信託約款の変更等」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。 その内容が重大なものおよび併合（以下「重大な信託約款の変更等」といいます。）は、以下の手続きで行います。 <div data-bbox="496 562 1393 1003" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p style="text-align: center;">重大な信託約款の変更等の流れ</p> <p style="font-size: small;">* 知っている受益者が議決権を行使しないときは、書面決議について賛成するものとみなします。 * 書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> * 上記の手続きは、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、ファンドの信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。 * ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行うことはできません。 * 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてファンドの信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きに従います。 |
| 反対受益者の受益権買取請求の不適用 | <p>当ファンドは、前記「繰上償還」に規定する信託契約の解約、または「信託約款の変更等」に規定する重大な信託約款の変更等を行う場合、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。</p> |
| 関係会社との契約の更新等に関する手続きについて | <p>委託会社と販売会社との間で締結される「受益権の募集・販売等に関する契約」は、期間満了前に、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されます。自動延長後の取り扱いも同様です。</p> |
| 運用報告書 | <ul style="list-style-type: none"> 委託会社は、年2回（2月と8月の決算時）および償還時に交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める運用報告書）を作成し、販売会社を通じて、知っている受益者に対して交付します。 委託会社は、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。 上記にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。 |
| 公告 | <p>受益者に対する公告は、日本経済新聞に掲載します。</p> |

4【受益者の権利等】

| | |
|---------------|---|
| 分配金に対する請求権 | <ul style="list-style-type: none"> ・受益者は、委託会社の決定した分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。 ・分配金は、毎計算期間終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。 ・「分配金再投資コース」に基づいて分配金を再投資する受益者に対しては、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、分配金が販売会社に交付されます。販売会社は、受益者に対し遅滞なく分配金の再投資にかかる受益権の取得申し込みに応じます。 ・受益者が、分配金の支払開始日から5年間支払いを請求しないときはその権利を失い、その金額は、委託会社に帰属するものとします。 |
| 償還金に対する請求権 | <ul style="list-style-type: none"> ・受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。 ・償還金は、信託終了日後1カ月以内の委託会社の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に支払います。 ・受益者が、償還金の支払開始日から10年間支払いを請求しないときはその権利を失い、その金額は、委託会社に帰属するものとします。 |
| 受益権の換金（解約）請求権 | 受益者は、受益権の換金（解約）を請求することができます。 |
| 受益権均等分割 | 受益者は、自己に帰属する受益権の口数に応じて、均等にファンドの受益権を保有します。 |
| 帳簿閲覧権 | 受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧・謄写を請求することができます。 |

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)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(2020年8月25日から2021年2月22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【財務諸表】

インベスコ 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型）

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

| | 前期 (2020年 8月24日現在) | 当期 (2021年 2月22日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 投資信託受益証券 | 9,962 | 9,958 |
| 親投資信託受益証券 | 49,324,996 | 33,099,785 |
| 未収入金 | - | 11,060 |
| 流動資産合計 | 49,334,958 | 33,120,803 |
| 資産合計 | | |
| 49,334,958 | | |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 177,627 | 113,167 |
| 未払解約金 | - | 11,060 |
| 未払受託者報酬 | 1,467 | 914 |
| 未払委託者報酬 | 36,635 | 22,890 |
| その他未払費用 | 4,865 | 3,036 |
| 流動負債合計 | 220,594 | 151,067 |
| 負債合計 | | |
| 220,594 | | |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 59,209,092 | 37,722,524 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 10,094,728 | 4,752,788 |
| （分配準備積立金） | 40,832,625 | 25,988,666 |
| 元本等合計 | 49,114,364 | 32,969,736 |
| 純資産合計 | | |
| 49,114,364 | | |
| 負債純資産合計 | | |
| 49,334,958 | | |
| 33,120,803 | | |

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 前期 自 2020年 2月26日 至 2020年 8月24日 | 当期 自 2020年 8月25日 至 2021年 2月22日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 475,702 | 2,440,789 |
| 営業収益合計 | 475,702 | 2,440,789 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 7,423 | 6,282 |
| 委託者報酬 | 185,421 | 157,037 |
| その他費用 | 24,612 | 20,826 |
| 営業費用合計 | 217,456 | 184,145 |
| 営業利益又は営業損失（ ） | 258,246 | 2,256,644 |
| 経常利益又は経常損失（ ） | 258,246 | 2,256,644 |
| 当期純利益又は当期純損失（ ） | 258,246 | 2,256,644 |
| 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（ ） | 447 | 7,334 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ） | 8,929,076 | 10,094,728 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 8,429 | 4,097,521 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 8,429 | 4,097,521 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 377,636 | 195,101 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 377,636 | 195,101 |
| 分配金 | 1,054,244 | 809,790 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 10,094,728 | 4,752,788 |

(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 2020年8月22日及び23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2020年8月25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 (2020年8月24日現在) | 当期 (2021年2月22日現在) |
|--|--|
| <p>1. 期首元本額 57,645,038円</p> <p>期中追加設定元本額 1,605,952円</p> <p>期中解約元本額 41,898円</p> | <p>1. 期首元本額 59,209,092円</p> <p>期中追加設定元本額 1,162,691円</p> <p>期中解約元本額 22,649,259円</p> |
| <p>2. 特定期間末日における受益権の総数 59,209,092口</p> | <p>2. 特定期間末日における受益権の総数 37,722,524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10,094,728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4,752,788円あります。</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 2020年 2月26日 至 2020年 8月24日</p> | <p style="text-align: center;">当期 自 2020年 8月25日 至 2021年 2月22日</p> |
|--|--|
| <p>分配金の計算過程 (2020年 2月26日から2020年 3月23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(393,025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(2,630,685円)及び分配準備積立金(39,878,619円)より分配対象収益は42,902,329円(1万口当たり7,408.26円)であり、うち173,734円(1万口当たり30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 (2020年 8月25日から2020年 9月23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(530,680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(2,715,752円)及び分配準備積立金(40,745,463円)より分配対象収益は43,991,895円(1万口当たり7,417.89円)であり、うち177,914円(1万口当たり30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>(2020年 3月24日から2020年 4月22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(2,668,716円)及び分配準備積立金(40,271,644円)より分配対象収益は42,940,360円(1万口当たり7,378.26円)であり、うち174,595円(1万口当たり30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>(2020年 9月24日から2020年10月22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(0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(2,724,336円)及び分配準備積立金(41,274,642円)より分配対象収益は43,998,978円(1万口当たり7,387.90円)であり、うち178,666円(1万口当たり30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>(2020年 4月23日から2020年 5月22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(2,660,221円)及び分配準備積立金(40,271,644円)より分配対象収益は42,931,865円(1万口当たり7,348.26円)であり、うち175,273円(1万口当たり30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>(2020年10月23日から2020年11月24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(1,820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(1,752,216円)及び分配準備積立金(26,078,516円)より分配対象収益は27,832,552円(1万口当たり7,358.37円)であり、うち113,472円(1万口当たり30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> |

(2020年5月23日から2020年6月22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(587,318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(2,669,868円)及び分配準備積立金(40,270,644円)より分配対象収益は43,527,830円(1万口当たり7,418.38円)であり、うち176,026円(1万口当たり30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。

(2020年6月23日から2020年7月22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(0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(2,748,767円)及び分配準備積立金(40,840,165円)より分配対象収益は43,588,932円(1万口当たり7,388.39円)であり、うち176,989円(1万口当たり30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。

(2020年7月23日から2020年8月24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(0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(2,735,751円)及び分配準備積立金(40,832,625円)より分配対象収益は43,568,376円(1万口当たり7,358.38円)であり、うち177,627円(1万口当たり30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。

(2020年11月25日から2020年12月22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(266,634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(1,746,681円)及び分配準備積立金(26,046,491円)より分配対象収益は28,059,806円(1万口当たり7,398.73円)であり、うち113,775円(1万口当たり30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。

(2020年12月23日から2021年1月22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(0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(1,707,471円)及び分配準備積立金(25,998,194円)より分配対象収益は27,705,665円(1万口当たり7,368.73円)であり、うち112,796円(1万口当たり30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。

(2021年1月23日から2021年2月22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(0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(1,694,912円)及び分配準備積立金(25,988,666円)より分配対象収益は27,683,578円(1万口当たり7,338.73円)であり、うち113,167円(1万口当たり30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 欧州インカム資産 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、株式の価格変動リスク、債券の価格変動リスク、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。</p> <p>また、親投資信託受益証券は、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、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定することに限定しているため、親投資信託受益証券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、親投資信託受益証券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> |
| 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 (2020年8月24日現在) | 当期 (2021年2月22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 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 | 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 (2020年8月24日現在) | 当期 (2021年2月22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 | 1 | 1 |
| 親投資信託受益証券 | 595,675 | 533,505 |
| 合計 | 595,674 | 533,504 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

| 前期 (2020年8月24日現在) | 当期 (2021年2月22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 2020年2月26日 至 2020年8月24日 | 当期 自 2020年8月25日 至 2021年2月22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 (2020年8月24日現在) | 当期 (2021年2月22日現在) |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 0.8295円 (1万口当たり純資産額 8,295円) | 1口当たり純資産額 0.8740円 (1万口当たり純資産額 8,740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)

(2021年2月22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) | 10,006 | 9,958 | |
| | 合計 | 10,006 | 9,958 | |

(親投資信託受益証券)

(2021年2月22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 欧州インカム資 産 マザーファンド | 24,930,169 | 33,099,785 | |
| | 合計 | 24,930,169 | 33,099,785 | |

(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。

参考情報

当ファンドは、「インベスコ 欧州インカム資産 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 欧州インカム資産 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 欧州インカム資産 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 | (2020年 8月24日現在) | (2021年 2月22日現在) |
|-------------|----------|-----------------|-----------------|
| | | 金 額 | 金 額 |
| 資産の部 | | | |
| 流動資産 | | | |
| コール・ローン | | 469,501 | 200,693 |
| 投資証券 | | 48,857,376 | 32,910,232 |
| 流動資産合計 | | 49,326,877 | 33,110,925 |
| 資産合計 | | 49,326,877 | 33,110,925 |
| 負債の部 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 未払解約金 | | - | 11,060 |
| 未払利息 | | 1 | - |
| 流動負債合計 | | 1 | 11,060 |
| 負債合計 | | 1 | 11,060 |
| 純資産の部 | | | |
| 元本等 | | | |
| 元本 | | 40,252,160 | 24,930,169 |
| 剰余金 | | | |
| 剰余金又は欠損金() | | 9,074,716 | 8,169,696 |
| 元本等合計 | | 49,326,876 | 33,099,865 |
| 純資産合計 | | 49,326,876 | 33,099,865 |
| 負債純資産合計 | | 49,326,877 | 33,110,925 |

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. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> |
| 3. 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)

| (2020年8月24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 | 40,315,538円 |
| 同期中における追加設定元本額 | 1,107,267円 |
| 同期中における解約元本額 | 1,170,645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 欧州インカム資産ファンド(毎月決算型) | 40,252,160円 |
| 合計 | 40,252,160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 | 40,252,160口 |

(2021年2月22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 | 40,252,160円 |
| 同期中における追加設定元本額 | 777,866円 |
| 同期中における解約元本額 | 16,099,857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 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型） | 24,930,169円 |
| 合計 | 24,930,169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 | 24,930,169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 | <p>当ファンドは、投資証券を主要投資対象としております。</p> <p>投資する主な投資証券は、インベスコ パン・ヨーロッパ・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券（ユーロ建て）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、外国通貨の取得又は売却取引について円貨額を確定すること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>投資証券は、株式の価格変動リスク、債券の価格変動リスク、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。</p> |
| 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 | (2020年 8月24日現在) | (2021年 2月22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 | (2020年 8月24日現在) | (2021年 2月22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 | 2,392,269 | 1,185,608 |
| 合 計 | 2,392,269 | 1,185,608 |

(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)

| (2020年 8月24日現在) | (2021年 2月22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 2020年 2月26日 至 2020年 8月24日 | 自 2020年 8月25日 至 2021年 2月22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)

| (2020年8月24日現在) | (2021年2月22日現在) |
|---|---|
| 1口当たり純資産額 1.2254円 (1万口当たり純資産額 12,254円) | 1口当たり純資産額 1.3277円 (1万口当たり純資産額 13,277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)

(2021年2月22日現在)

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 口数 | 評価額 | | 備考 |
|------|-----|---|--------|------|----------------------------|----|
| | | | | 単価 | 金額 | |
| 投資証券 | ユーロ | インベスコ パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド クラスC-QD投資信託証券(ユーロ建て) | 26,829 | 9.59 | 257,292.10 | |
| | | ユーロ小計 | 26,829 | | 257,292.10 (32,910,232) | |
| | 合計 | | | | 32,910,232 (32,910,232) | |

(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 |
|-----|----------|----------------|----------------|
| ユーロ | 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 欧州インカム資産 マザーファンドは、「インベスコ パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・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 パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・ファンド」投資証券の状況

「インベスコ パン・ヨーロピアン・ハイ・インカム・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（ユーロ建て）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2020年2月29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

(2020年2月29日現在)
(単位：ユーロ)

| | |
|----------------|---------------|
| 資産 | |
| 投資有価証券、時価 | 8,444,193,597 |
| 流動資産 | |
| ブローカーからの債権 | 9,083,618 |
| 受益証券発行未収金 | 1,347,531 |
| その他の未収金 | 89,892,406 |
| 銀行預金 | 829,879,254 |
| 為替先物予約に係る未実現利益 | 7,916,450 |
| 資産合計 | 9,382,312,856 |
| 流動負債 | |
| 当座借越 | 4,426,520 |
| ブローカーに対する未払金 | 60,479,910 |
| 受益証券買戻未払金 | 101,303,730 |
| その他の未払金 | 5,147,358 |
| 為替先物予約に係る未実現損失 | 38,280,597 |
| 負債合計 | 209,638,115 |
| 純資産額 | 9,172,674,741 |

(2) 損益計算書及び純資産額変動計算書

(2019年3月1日から2020年2月29日までの期間)

(単位：ユーロ)

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| 収益 | |
| 受取配当金 | 75,921,071 |
| 受取利息（債券） | 300,096,976 |
| 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 | 32,193,854 |
| | 408,211,901 |
| 費用 | |
| 運用及び投資顧問会社報酬 | 127,752,893 |
| サービス代行報酬 | 26,702,730 |
| 保管報酬 | 610,416 |
| 税金 | 5,489,165 |
| 事務代行費用 | 416,332 |
| 当座借越利息 | 1,379,786 |
| その他運営費用 | 39,194 |
| | 162,390,516 |
| 当期投資純利益 / （損失） | 245,821,385 |
| 支払及び未払分配金 | (68,083,024) |
| 受益証券発行 / （買戻）による純収益 / （支払）金 | (685,434,502) |
| 投資有価証券、デリバティブ及び外国通貨等に係る実現純利益 / （損失） | (177,491,444) |
| 為替先物予約に係る未実現評価益 / 損の純変動額 | (21,578,928) |
| 投資有価証券に係る未実現評価益 / 損の純変動額 | 369,844,378 |
| 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 | 277,382 |
| 期首純資産額 | 9,509,319,494 |
| 期末純資産額 | 9,172,674,741 |

(3) 投資有価証券明細表

(2020年2月29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 | | | |
| デンマーク | | | |
| AP Moller - Maersk A/S | 9,551 | 8,586,751 | 0.09 |
| Carlsberg A/S | 290,452 | 34,559,306 | 0.38 |
| Vestas Wind Systems A/S | 210,534 | 18,026,296 | 0.20 |
| | | 61,172,353 | 0.67 |
| フィンランド | | | |
| Sampo Oyj | 549,531 | 20,335,395 | 0.22 |
| Stora Enso Oyj | 2,715,271 | 28,992,306 | 0.32 |
| UPM-Kymmene Oyj | 2,128,839 | 58,575,005 | 0.64 |
| | | 107,902,706 | 1.18 |
| フランス | | | |
| AXA SA | 1,696,259 | 35,808,028 | 0.39 |
| BNP Paribas SA | 1,247,927 | 53,954,124 | 0.59 |
| Capgemini SE | 413,978 | 40,640,220 | 0.44 |
| Carrefour SA | 3,115,369 | 49,549,944 | 0.54 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | 445,268 | 43,346,840 | 0.47 |
| Orange SA | 4,829,534 | 59,427,416 | 0.65 |
| Publicis Groupe SA | 706,851 | 24,425,236 | 0.26 |
| Sanofi | 1,127,140 | 95,108,073 | 1.04 |

| | | | |
|---|------------|---------------|-------|
| TOTAL SA | 1,735,209 | 66,710,110 | 0.73 |
| | | 468,969,991 | 5.11 |
| ドイツ | | | |
| Allianz SE | 208,782 | 41,205,216 | 0.45 |
| BASF SE | 552,476 | 29,549,179 | 0.32 |
| Deutsche Post AG | 2,009,826 | 54,978,790 | 0.60 |
| Deutsche Telekom AG | 3,841,132 | 57,321,213 | 0.63 |
| Infineon Technologies AG | 799,196 | 14,680,431 | 0.16 |
| SAP SE | 292,284 | 32,434,756 | 0.35 |
| Siemens AG | 701,624 | 65,226,475 | 0.71 |
| | | 295,396,060 | 3.22 |
| アイルランド | | | |
| CRH Plc | 1,352,577 | 42,058,382 | 0.46 |
| イタリア | | | |
| Eni SpA | 2,627,064 | 29,738,364 | 0.32 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 19,638,711 | 43,499,745 | 0.48 |
| | | 73,238,109 | 0.80 |
| オランダ | | | |
| ING Groep NV | 6,220,850 | 52,961,206 | 0.58 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | 2,363,881 | 50,019,722 | 0.54 |
| | | 102,980,928 | 1.12 |
| ノルウェー | | | |
| Equinor ASA | 2,076,660 | 28,373,782 | 0.31 |
| Orkla ASA | 3,292,664 | 25,672,755 | 0.28 |
| | | 54,046,537 | 0.59 |
| ポルトガル | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | 11,912,580 | 50,801,197 | 0.55 |
| スペイン | | | |
| CaixaBank SA | 17,063,845 | 39,468,673 | 0.43 |
| Repsol SA | 2,505,356 | 25,673,636 | 0.28 |
| Telefonica SA | 7,075,860 | 38,542,209 | 0.42 |
| | | 103,684,518 | 1.13 |
| スウェーデン | | | |
| Sandvik AB | 596,717 | 8,809,977 | 0.09 |
| スイス | | | |
| Adecco Group AG | 782,020 | 37,762,757 | 0.41 |
| Novartis AG | 947,046 | 72,668,561 | 0.79 |
| Roche Holding AG | 318,280 | 93,338,461 | 1.02 |
| UBS Group AG | 2,619,303 | 26,114,215 | 0.29 |
| Zurich Insurance Group AG | 83,624 | 29,344,714 | 0.32 |
| | | 259,228,708 | 2.83 |
| イギリス | | | |
| Balfour Beatty Plc (Preferred) | 1,950,000 | 2,353,962 | 0.03 |
| Barclays Plc | 15,088,669 | 26,679,730 | 0.29 |
| BP Plc | 6,500,646 | 30,280,750 | 0.33 |
| Ecclesiastical Insurance Group Plc (Preferred) | 950,000 | 1,703,502 | 0.02 |
| General Accident Plc (Preferred) | 3,000,000 | 4,764,180 | 0.05 |
| Royal Dutch Shell Plc | 1,577,237 | 31,115,732 | 0.34 |
| | | 96,897,856 | 1.06 |
| 株式合計 | | 1,725,187,322 | 18.81 |
| 債券 | | | |
| アルゼンチン | | | |
| Transportadora de Gas del Sur SA 6.75% USD 02/05/2025 | 1,488,000 | 1,216,031 | 0.01 |
| オーストラリア | | | |
| BHP Billiton Finance Ltd FRN 4.75% EUR 22/04/2076 | 36,840,000 | 38,524,930 | 0.42 |
| BHP Billiton Finance USA Ltd 144A FRN 6.75% USD 19/10/2075 | 8,910,000 | 9,417,440 | 0.10 |

| | | | |
|---|------------|------------|------|
| BHP Billiton Finance USA Ltd 144A FRN 6.25% USD 19/10/2075 | 4,120,000 | 3,829,870 | 0.04 |
| | | 51,772,240 | 0.56 |
| オーストリア | | | |
| JBS Investments GmbH 6.25% USD 05/02/2023 | 974,000 | 894,937 | 0.01 |
| ベルギー | | | |
| Ageas FRN 3.875% EUR Perpetual | 7,400,000 | 7,451,097 | 0.08 |
| バミューダ | | | |
| Hiscox Ltd FRN 6.125% GBP 24/11/2045 | 5,620,000 | 7,458,355 | 0.08 |
| カナダ | | | |
| 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 144A 4.25% USD 15/05/2024 | 20,000,000 | 18,383,077 | 0.20 |
| Cott Corp 5.5% EUR 01/07/2024 | 11,850,000 | 12,303,263 | 0.13 |
| First Quantum Minerals Ltd 144A 7.25% USD 15/05/2022 | 9,300,000 | 8,410,173 | 0.09 |
| | | 39,096,513 | 0.42 |
| デンマーク | | | |
| Danske Bank A/S 1.625% EUR 15/03/2024 | 5,000,000 | 5,216,750 | 0.06 |
| Danske Bank A/S FRN 7% USD Perpetual | 28,930,000 | 29,972,110 | 0.33 |
| Danske Bank A/S FRN 6.125% USD Perpetual | 11,730,000 | 11,533,298 | 0.12 |
| DKT Finance ApS 7% EUR 17/06/2023 | 16,720,000 | 17,315,316 | 0.19 |
| DKT Finance ApS 144A 9.375% USD 17/06/2023 | 8,840,000 | 8,564,969 | 0.09 |
| Orsted A/S FRN 2.25% EUR 24/11/3017 | 4,400,000 | 4,586,384 | 0.05 |
| | | 77,188,827 | 0.84 |
| フランス | | | |
| Accor SA FRN 4.375% EUR Perpetual | 10,000,000 | 10,158,950 | 0.11 |
| Altice France SA/France 144A 7.375% USD 01/05/2026 | 17,150,000 | 16,607,066 | 0.18 |
| AXA SA FRN 3.375% EUR 06/07/2047 | 2,250,000 | 2,581,954 | 0.03 |
| AXA SA FRN 3.875% EUR Perpetual | 16,000,000 | 17,840,211 | 0.19 |
| BNP Paribas SA FRN 2.875% EUR 20/03/2026 | 5,000,000 | 5,129,695 | 0.06 |
| BNP Paribas SA 144A FRN 7% USD Perpetual | 9,210,000 | 9,758,154 | 0.11 |
| BNP Paribas SA FRN 7.375% USD Perpetual | 27,260,000 | 28,445,447 | 0.31 |
| BNP Paribas SA FRN 5.125% USD Perpetual | 14,930,000 | 13,755,567 | 0.15 |
| BNP Paribas SA FRN 7.625% USD Perpetual | 16,540,000 | 15,602,932 | 0.17 |
| Burger King France SAS FRN 5.25% EUR 01/05/2023 | 7,800,000 | 7,837,752 | 0.09 |
| Burger King France SAS 6% EUR 01/05/2024 | 7,000,000 | 7,231,490 | 0.08 |
| CGG SA 144A 5.696% USD 21/02/2024 | 13,516,390 | 13,834,311 | 0.15 |
| CNP Assurances FRN 4.25% EUR 05/06/2045 | 8,200,000 | 9,353,277 | 0.10 |
| CNP Assurances FRN 2% EUR 27/07/2050 | 9,300,000 | 9,461,541 | 0.10 |
| CNP Assurances 1.875% EUR 20/10/2022 | 13,500,000 | 14,075,235 | 0.15 |
| CNP Assurances 2.75% EUR 05/02/2029 | 7,500,000 | 8,536,425 | 0.09 |

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| CNP Assurances FRN 4.75% EUR Perpetual | 11,900,000 | 12,941,250 | 0.14 |
| CNP Assurances FRN 0.181% EUR Perpetual | 2,444,000 | 2,031,575 | 0.02 |
| Constellium SE 4.625% EUR 15/05/2021 | 7,966,667 | 7,960,891 | 0.09 |
| Constellium SE 144A 5.75% USD 15/05/2024 | 13,500,000 | 12,471,585 | 0.14 |
| Constellium SE 144A 5.875% USD 15/02/2026 | 3,325,000 | 3,054,493 | 0.03 |
| Credit Agricole SA FRN 6.875% USD Perpetual | 18,330,000 | 18,189,054 | 0.20 |
| Crown European Holdings SA 2.25% EUR 01/02/2023 | 8,590,000 | 8,970,365 | 0.10 |
| Crown European Holdings SA 2.625% EUR 30/09/2024 | 15,000,000 | 15,900,225 | 0.17 |
| Crown European Holdings SA 2.875% EUR 01/02/2026 | 14,350,000 | 15,511,345 | 0.17 |
| Crown European Holdings SA 3.375% EUR 15/05/2025 | 12,850,000 | 14,144,830 | 0.15 |
| Danone SA 144A 2.947% USD 02/11/2026 | 40,000,000 | 38,477,717 | 0.42 |
| Electricite de France SA 144A 2.35% USD 13/10/2020 | 40,738,000 | 37,194,730 | 0.41 |
| Electricite de France SA 144A 4.5% USD 21/09/2028 | 30,000,000 | 31,694,798 | 0.35 |
| Electricite de France SA FRN 5% EUR Perpetual | 10,600,000 | 12,134,736 | 0.13 |
| Electricite de France SA FRN 5.875% GBP Perpetual | 10,000,000 | 13,235,963 | 0.14 |
| Electricite de France SA 144A FRN 5.625% USD Perpetual | 11,000,000 | 10,615,184 | 0.12 |
| Elis SA 1.875% EUR 15/02/2023 | 15,000,000 | 15,322,875 | 0.17 |
| Engie SA FRN 3.25% EUR Perpetual | 5,900,000 | 6,364,625 | 0.07 |
| Engie SA FRN 3.875% EUR Perpetual | 22,400,000 | 24,578,773 | 0.27 |
| Europcar Mobility Group 4% EUR 30/04/2026 | 12,190,000 | 11,193,468 | 0.12 |
| Europcar Mobility Group 4.125% EUR 15/11/2024 | 5,470,000 | 5,032,400 | 0.06 |
| Faurecia SE 2.625% EUR 15/06/2025 | 6,500,000 | 6,635,395 | 0.07 |
| Faurecia SE 3.125% EUR 15/06/2026 | 3,500,000 | 3,510,990 | 0.04 |
| Fnac Darty SA 1.875% EUR 30/05/2024 | 6,050,000 | 6,099,852 | 0.07 |
| Fnac Darty SA 2.625% EUR 30/05/2026 | 5,200,000 | 5,278,624 | 0.06 |
| Gecina SA FRN 0% EUR 30/06/2022 | 5,000,000 | 5,012,200 | 0.05 |
| La Financiere Atalian SASU 4% EUR 15/05/2024 | 20,060,000 | 16,721,414 | 0.18 |
| La Financiere Atalian SASU 5.125% EUR 15/05/2025 | 7,083,000 | 5,890,223 | 0.06 |
| Loxam SAS 2.875% EUR 15/04/2026 | 4,500,000 | 4,438,125 | 0.05 |
| Loxam SAS 3.25% EUR 14/01/2025 | 7,500,000 | 7,593,750 | 0.08 |
| Loxam SAS 3.5% EUR 15/04/2022 | 11,940,000 | 12,058,684 | 0.13 |
| Loxam SAS 3.75% EUR 15/07/2026 | 5,590,000 | 5,785,650 | 0.06 |
| Loxam SAS 4.25% EUR 15/04/2024 | 5,400,000 | 5,514,372 | 0.06 |
| Loxam SAS 4.5% EUR 15/04/2027 | 2,335,000 | 2,248,360 | 0.02 |
| Loxam SAS 5.75% EUR 15/07/2027 | 2,130,000 | 2,147,988 | 0.02 |
| Loxam SAS 6% EUR 15/04/2025 | 4,290,000 | 4,387,383 | 0.05 |
| Mobilux Finance SAS 5.5% EUR 15/11/2024 | 8,000,000 | 8,168,760 | 0.09 |
| Newco GB SAS 8% EUR 15/12/2022 | 8,270,000 | 8,497,425 | 0.09 |

| | | | |
|---|------------|-------------|-------|
| Nexans SA 2.75% EUR 05/04/2024 | 5,000,000 | 5,263,825 | 0.06 |
| Orange SA FRN 5% EUR Perpetual | 22,000,000 | 26,621,320 | 0.29 |
| Orange SA FRN 5.25% EUR Perpetual | 6,040,000 | 6,934,673 | 0.08 |
| Orange SA FRN 2.375% EUR Perpetual | 3,000,000 | 3,123,570 | 0.03 |
| Pernod Ricard SA 144A 3.25% USD 08/06/2026 | 10,000,000 | 9,744,767 | 0.11 |
| Picard Groupe SAS FRN 3% EUR 30/11/2023 | 44,730,000 | 42,383,464 | 0.46 |
| Rexel SA 2.125% EUR 15/06/2025 | 11,670,000 | 11,761,259 | 0.13 |
| Rexel SA 2.625% EUR 15/06/2024 | 16,500,000 | 16,694,865 | 0.18 |
| RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.875% EUR 23/10/2037 | 5,000,000 | 6,084,825 | 0.07 |
| SCOR SE FRN 5.25% USD Perpetual | 23,600,000 | 21,873,785 | 0.24 |
| Societe Generale SA 144A 4.25% USD 14/04/2025 | 25,000,000 | 24,350,163 | 0.27 |
| Societe Generale SA FRN 6.75% USD Perpetual | 20,000,000 | 20,257,804 | 0.22 |
| Societe Generale SA FRN 7.875% USD Perpetual | 6,980,000 | 7,077,150 | 0.08 |
| Societe Generale SA FRN 7.375% USD Perpetual | 45,400,000 | 44,999,271 | 0.49 |
| Solvay Finance SA FRN 5.869% EUR Perpetual | 12,000,000 | 13,843,260 | 0.15 |
| SPCM SA 2.875% EUR 15/06/2023 | 12,500,000 | 12,574,375 | 0.14 |
| Tereos Finance Groupe I SA 4.125% EUR 16/06/2023 | 7,000,000 | 6,252,645 | 0.07 |
| TOTAL SA FRN 2.708% EUR Perpetual | 10,000,000 | 10,475,000 | 0.11 |
| TOTAL SA FRN 1.75% EUR Perpetual | 10,000,000 | 10,175,000 | 0.11 |
| TOTAL SA FRN 2.25% EUR Perpetual | 355,000 | 359,413 | 0.00 |
| TOTAL SA FRN 3.875% EUR Perpetual | 10,150,000 | 10,765,344 | 0.12 |
| TOTAL SA FRN 2.625% EUR Perpetual | 6,300,000 | 6,714,892 | 0.07 |
| | | 935,550,754 | 10.20 |

ドイツ

| | | | |
|---|------------|------------|------|
| Allianz SE FRN 2.241% EUR 07/07/2045 | 25,000,000 | 26,788,552 | 0.29 |
| Allianz SE 3.875% USD Perpetual | 20,000,000 | 17,945,738 | 0.20 |
| Allianz SE FRN 3.375% EUR Perpetual | 20,000,000 | 21,820,976 | 0.24 |
| Bayer AG FRN 3.75% EUR 01/07/2074 | 8,700,000 | 9,251,711 | 0.10 |
| Bayer AG FRN 3.125% EUR 12/11/2079 | 3,500,000 | 3,584,647 | 0.04 |
| Bayer AG FRN 2.375% EUR 12/11/2079 | 6,100,000 | 6,099,390 | 0.07 |
| Commerzbank AG FRN 0.403% EUR 26/02/2021 | 11,000,000 | 10,977,175 | 0.12 |
| Commerzbank AG 0.875% EUR 22/01/2027 | 12,500,000 | 12,413,875 | 0.14 |
| Daimler AG 2.125% EUR 03/07/2037 | 10,000,000 | 11,030,100 | 0.12 |
| Deutsche Bank AG FRN 0.389% EUR 16/05/2022 | 16,100,000 | 16,027,147 | 0.17 |
| Deutsche Bank AG 4.5% EUR 19/05/2026 | 10,000,000 | 11,106,900 | 0.12 |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 3.375% EUR 05/04/2077 | 9,000,000 | 9,427,500 | 0.10 |
| IHO Verwaltungs GmbH 3.625% EUR 15/05/2025 | 12,330,000 | 12,456,567 | 0.14 |
| IHO Verwaltungs GmbH 3.875% EUR 15/05/2027 | 10,860,000 | 10,988,963 | 0.12 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% EUR 30/06/2021 | 50,000,000 | 50,383,000 | 0.55 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.625% USD 29/05/2020 | 50,000,000 | 45,521,237 | 0.50 |

| | | | |
|---|------------|-------------|------|
| PrestigeBidCo GmbH 6.25% EUR 15/12/2023 | 3,010,000 | 3,096,131 | 0.03 |
| ProGroup AG 3% EUR 31/03/2026 | 14,400,000 | 14,154,768 | 0.15 |
| RWE AG FRN 2.75% EUR 21/04/2075 | 41,450,000 | 41,817,869 | 0.46 |
| | | 334,892,246 | 3.66 |
| アイルランド | | | |
| Aquarius & Investments Plc for Zurich Insurance Co Ltd FRN 4.25% EUR 02/10/2043 | 4,000,000 | 4,522,233 | 0.05 |
| Beazley Insurance DAC 5.875% USD 04/11/2026 | 7,170,000 | 7,387,571 | 0.08 |
| James Hardie International Finance DAC 3.625% EUR 01/10/2026 | 5,000,000 | 5,265,425 | 0.06 |
| Roadster Finance DAC 1.625% EUR 09/12/2024 | 4,800,000 | 4,958,256 | 0.06 |
| Roadster Finance DAC 2.375% EUR 08/12/2027 | 6,400,000 | 6,792,512 | 0.07 |
| | | 28,925,997 | 0.32 |
| イタリア | | | |
| Banco BPM SpA 1.75% EUR 28/01/2025 | 13,900,000 | 14,129,419 | 0.15 |
| Banco BPM SpA FRN 8.75% EUR Perpetual | 20,000,000 | 22,200,000 | 0.24 |
| Credito Emiliano SpA FRN 1.5% EUR 25/10/2025 | 4,055,000 | 4,158,017 | 0.04 |
| Enel SpA 144A FRN 8.75% USD 24/09/2073 | 20,000,000 | 21,382,040 | 0.23 |
| Enel SpA FRN 7.75% GBP 10/09/2075 | 5,000,000 | 6,055,443 | 0.07 |
| Enel SpA FRN 2.5% EUR 24/11/2078 | 9,500,000 | 9,725,625 | 0.11 |
| Enel SpA FRN 3.5% EUR 24/05/2080 | 17,169,000 | 18,327,907 | 0.20 |
| Eni SpA 144A 4% USD 12/09/2023 | 35,000,000 | 34,085,533 | 0.37 |
| Eni SpA 144A 4.75% USD 12/09/2028 | 30,000,000 | 31,828,399 | 0.35 |
| Intesa Sanpaolo SpA FRN 0.557% EUR 19/04/2022 | 32,500,000 | 32,816,712 | 0.36 |
| Intesa Sanpaolo SpA 144A 3.125% USD 14/07/2022 | 60,000,000 | 55,995,529 | 0.61 |
| Intesa Sanpaolo SpA 3.928% EUR 15/09/2026 | 19,180,000 | 21,449,210 | 0.23 |
| Intesa Sanpaolo SpA 144A 4.375% USD 12/01/2048 | 30,000,000 | 29,314,638 | 0.32 |
| Intesa Sanpaolo SpA FRN 7.75% EUR Perpetual | 12,350,000 | 14,773,688 | 0.16 |
| Intesa Sanpaolo SpA FRN 7% EUR Perpetual | 17,000,000 | 17,658,750 | 0.19 |
| Intesa Sanpaolo SpA FRN 6.25% EUR Perpetual | 8,150,000 | 8,700,125 | 0.09 |
| Intesa Sanpaolo SpA 144A FRN 7.7% USD Perpetual | 36,300,000 | 36,268,568 | 0.40 |
| Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN 4.75% EUR Perpetual | 19,000,000 | 20,401,250 | 0.22 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% EUR 01/08/2022 | 25,000,000 | 25,515,655 | 0.28 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% EUR 15/03/2023 | 50,000,000 | 51,187,429 | 0.56 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2.8% EUR 01/03/2067 | 50,000,000 | 56,980,900 | 0.62 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% EUR 15/01/2026 | 9,796,000 | 9,940,344 | 0.11 |
| Pro-Gest SpA 3.25% EUR 15/12/2024 | 5,570,000 | 3,804,310 | 0.04 |
| TeamSystem SpA FRN 4% EUR 15/04/2023 | 19,740,000 | 19,761,714 | 0.22 |

| | | | |
|--|-------------|-------------|------|
| Telecom Italia SpA/Milano 1.125% EUR 26/03/2022 | 48,000,000 | 48,108,000 | 0.52 |
| Telecom Italia SpA/Milano 2.375% EUR 12/10/2027 | 25,000,000 | 26,166,875 | 0.29 |
| Telecom Italia SpA/Milano 144A 5.303% USD 30/05/2024 | 10,800,000 | 10,538,076 | 0.11 |
| UniCredit SpA FRN 5.75% EUR 28/10/2025 | 5,000,000 | 5,167,075 | 0.06 |
| UniCredit SpA FRN 4.375% EUR 03/01/2027 | 8,000,000 | 8,436,312 | 0.09 |
| UniCredit SpA FRN 2.731% EUR 15/01/2032 | 15,032,000 | 15,396,751 | 0.17 |
| UniCredit SpA FRN 6.75% EUR Perpetual | 10,000,000 | 10,450,000 | 0.11 |
| UniCredit SpA FRN 7.5% EUR Perpetual | 6,890,000 | 7,949,338 | 0.09 |
| UniCredit SpA FRN 5.375% EUR Perpetual | 102,600,000 | 102,471,750 | 1.12 |
| UniCredit SpA FRN 6.625% EUR Perpetual | 32,350,000 | 33,563,125 | 0.37 |
| UniCredit SpA FRN 8% USD Perpetual | 42,810,000 | 42,236,650 | 0.46 |
| | | 876,945,157 | 9.56 |
| ルクセンブルグ | | | |
| Allergan Funding SCS 3.8% USD 15/03/2025 | 8,200,000 | 8,087,612 | 0.09 |
| Altice Financing SA 144A 7.5% USD 15/05/2026 | 9,410,000 | 9,114,667 | 0.10 |
| Cirsa Finance International Sarl 144A 7.875% USD 20/12/2023 | 10,089,000 | 9,629,165 | 0.10 |
| LSF10 Wolverine Investments SCA 5% EUR 15/03/2024 | 7,320,000 | 7,458,128 | 0.08 |
| Odyssey Europe Holdco Sarl 8% EUR 15/05/2023 | 4,320,000 | 4,305,139 | 0.05 |
| Puma International Financing SA 5% USD 24/01/2026 | 20,875,000 | 17,899,964 | 0.19 |
| Puma International Financing SA 5.125% USD 06/10/2024 | 7,125,000 | 6,348,720 | 0.07 |
| Telecom Italia Capital SA 7.2% USD 18/07/2036 | 10,417,000 | 11,679,888 | 0.13 |
| Telecom Italia Capital SA 7.721% USD 04/06/2038 | 7,020,000 | 8,303,059 | 0.09 |
| Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 144A 5.5% USD 01/03/2028 | 10,600,000 | 10,232,119 | 0.11 |
| Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 144A 5.375% USD 01/09/2025 | 12,700,000 | 10,770,883 | 0.12 |
| | | 103,829,344 | 1.13 |
| マルタ | | | |
| Nyrstar Holdings Plc 0% USD 31/07/2026 | 1,312,000 | 726,851 | 0.01 |
| メキシコ | | | |
| America Movil SAB de CV 0% EUR 28/05/2020 | 10,000,000 | 10,012,600 | 0.11 |
| Cemex SAB de CV 144A 6.125% USD 05/05/2025 | 3,050,000 | 2,836,191 | 0.03 |
| Nemak SAB de CV 3.25% EUR 15/03/2024 | 3,330,000 | 3,444,985 | 0.04 |
| | | 16,293,776 | 0.18 |
| 多国籍 | | | |
| JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc 144A 5.75% USD 15/06/2025 | 15,000,000 | 14,033,635 | 0.15 |

| | | | |
|---|------------|------------|------|
| Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co Inc 144A 6.25% USD 15/05/2026 | 650,000 | 617,049 | 0.01 |
| Panther BF Aggregator 2 LP / Panther Finance Co Inc 144A 8.5% USD 15/05/2027 | 4,125,000 | 3,876,532 | 0.04 |
| | | 18,527,216 | 0.20 |
| オランダ | | | |
| Aegon NV FRN 4% EUR 25/04/2044 | 3,810,000 | 4,129,469 | 0.04 |
| Aegon NV FRN 5.625% EUR Perpetual | 10,080,000 | 11,579,400 | 0.13 |
| Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co Ltd FRN 5.125% USD 01/06/2048 | 6,900,000 | 7,097,934 | 0.08 |
| ASR Nederland NV FRN 3.375% EUR 02/02/2029 | 3,200,000 | 3,496,000 | 0.04 |
| ASR Nederland NV FRN 4.625% EUR Perpetual | 2,630,000 | 2,726,416 | 0.03 |
| Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% EUR 15/01/2025 | 18,070,000 | 18,339,243 | 0.20 |
| Cooperatieve Rabobank UA FRN 4% USD 10/04/2029 | 4,400,000 | 4,263,387 | 0.05 |
| Cooperatieve Rabobank UA 0.25% EUR 30/10/2026 | 14,000,000 | 13,976,830 | 0.15 |
| Cooperatieve Rabobank UA FRN 4.625% EUR Perpetual | 16,000,000 | 17,242,000 | 0.19 |
| Cooperatieve Rabobank UA FRN 3.25% EUR Perpetual | 10,600,000 | 10,472,800 | 0.11 |
| Darling Global Finance BV 3.625% EUR 15/05/2026 | 9,000,000 | 9,362,520 | 0.10 |
| Dufry One BV 2.5% EUR 15/10/2024 | 9,000,000 | 8,933,445 | 0.10 |
| Enel Finance International NV 144A 2.75% USD 06/04/2023 | 15,000,000 | 13,919,974 | 0.15 |
| Enel Finance International NV 144A 3.5% USD 06/04/2028 | 50,000,000 | 47,910,402 | 0.52 |
| Enel Finance International NV 144A 3.625% USD 25/05/2027 | 35,455,000 | 34,378,342 | 0.38 |
| Enel Finance International NV 144A 4.75% USD 25/05/2047 | 16,430,000 | 17,702,589 | 0.19 |
| Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% EUR 15/07/2026 | 20,240,000 | 21,174,076 | 0.23 |
| Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% USD 15/04/2020 | 45,530,000 | 41,564,914 | 0.45 |
| Hema Bondco I BV FRN 6.25% EUR 15/07/2022 | 15,000,000 | 11,968,125 | 0.13 |
| Hema Bondco II BV 8.5% EUR 15/01/2023 | 9,450,000 | 4,452,575 | 0.05 |
| Iberdrola International BV FRN 3.25% EUR Perpetual | 6,700,000 | 7,286,250 | 0.08 |
| ING Groep NV FRN 6.75% USD Perpetual | 4,640,000 | 4,533,781 | 0.05 |
| ING Groep NV FRN 6.5% USD Perpetual | 9,100,000 | 9,036,277 | 0.10 |
| ING Groep NV FRN 6% USD Perpetual | 11,100,000 | 10,152,266 | 0.11 |
| Koninklijke KPN NV FRN 6.875% GBP 14/03/2073 | 23,000,000 | 27,048,190 | 0.30 |
| Koninklijke KPN NV FRN 7% USD 28/03/2073 | 24,100,000 | 24,047,339 | 0.26 |
| LKQ European Holdings BV 3.625% EUR 01/04/2026 | 15,910,000 | 16,179,197 | 0.18 |
| NN Group NV FRN 4.625% EUR 08/04/2044 | 10,560,000 | 11,724,456 | 0.13 |

| | | | |
|---|------------|-------------|------|
| NN Group NV FRN 4.625% EUR 13/01/2048 | 8,170,000 | 9,585,207 | 0.10 |
| NN Group NV FRN 4.5% EUR Perpetual | 19,490,000 | 21,754,023 | 0.24 |
| OI European Group BV 2.875% EUR 15/02/2025 | 9,091,000 | 9,281,456 | 0.10 |
| OI European Group BV 3.125% EUR 15/11/2024 | 28,050,000 | 29,676,619 | 0.32 |
| Repsol International Finance BV FRN 3.875% EUR Perpetual | 10,000,000 | 10,275,000 | 0.11 |
| Shell International Finance BV 2.125% USD 11/05/2020 | 4,000,000 | 3,640,830 | 0.04 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.2% USD 16/03/2020 | 50,000,000 | 45,503,030 | 0.50 |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A 2.9% USD 27/05/2022 | 15,000,000 | 14,074,513 | 0.15 |
| Sigma Holdco BV 5.75% EUR 15/05/2026 | 23,500,000 | 23,211,420 | 0.25 |
| Sigma Holdco BV 144A 7.875% USD 15/05/2026 | 4,060,000 | 3,672,904 | 0.04 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten 6.5% EUR Perpetual | 12,670,000 | 16,122,575 | 0.18 |
| Sunshine Mid BV 6.5% EUR 15/05/2026 | 16,750,000 | 17,024,197 | 0.19 |
| Telefonica Europe BV FRN 2.625% EUR Perpetual | 31,800,000 | 32,197,500 | 0.35 |
| Telefonica Europe BV FRN 2.502% EUR Perpetual | 5,900,000 | 5,818,609 | 0.06 |
| TenneT Holding BV FRN 2.995% EUR Perpetual | 9,375,000 | 9,937,500 | 0.11 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% EUR 31/01/2025 | 6,040,000 | 6,521,932 | 0.07 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% USD 01/03/2028 | 10,000,000 | 9,747,106 | 0.11 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 144A 7.125% USD 31/01/2025 | 4,940,000 | 4,795,902 | 0.05 |
| Trivium Packaging Finance BV 3.75% EUR 15/08/2026 | 2,000,000 | 2,079,110 | 0.02 |
| VIVAT NV FRN 6.25% USD Perpetual | 26,620,000 | 25,793,007 | 0.28 |
| Volkswagen International Finance NV FRN 1.139% EUR 16/11/2024 | 25,000,000 | 25,684,625 | 0.28 |
| Volkswagen International Finance NV FRN 4.625% EUR Perpetual | 25,000,000 | 27,370,021 | 0.30 |
| Volkswagen International Finance NV FRN 2.7% EUR Perpetual | 22,000,000 | 22,247,500 | 0.24 |
| Ziggo BV 2.875% EUR 15/01/2030 | 3,000,000 | 3,028,365 | 0.03 |
| Ziggo BV 4.875% USD 15/01/2030 | 11,808,000 | 11,163,972 | 0.12 |
| Ziggo BV 144A 4.875% USD 15/01/2030 | 4,450,000 | 4,207,290 | 0.05 |
| | | 809,112,410 | 8.82 |
| ノルウェー | | | |
| Aker BP ASA 144A 4.75% USD 15/06/2024 | 7,500,000 | 7,110,659 | 0.08 |
| Aker BP ASA 144A 5.875% USD 31/03/2025 | 9,420,000 | 8,996,532 | 0.10 |
| Aker BP ASA 6% USD 01/07/2022 | 6,200,000 | 5,782,510 | 0.06 |
| DNO ASA 144A 8.375% USD 29/05/2024 | 6,500,000 | 6,017,167 | 0.06 |
| DNO ASA 144A 8.75% USD 31/05/2023 | 3,500,000 | 3,284,593 | 0.04 |
| | | 31,191,461 | 0.34 |

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| ポルトガル | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA FRN 1.7% EUR 20/07/2080 | 3,800,000 | 3,763,330 | 0.04 |
| ルーマニア | | | |
| RCS & RDS SA 2.5% EUR 05/02/2025 | 6,500,000 | 6,564,870 | 0.07 |
| RCS & RDS SA 3.25% EUR 05/02/2028 | 5,300,000 | 5,398,342 | 0.06 |
| | | 11,963,212 | 0.13 |
| シンガポール | | | |
| Trafigura Group Pte Ltd FRN 7.5% EUR Perpetual | 1,374,000 | 1,352,098 | 0.02 |
| スペイン | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 24/05/2022 FRN 5.875% EUR Perpetual | 25,000,000 | 26,500,250 | 0.29 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 24/09/2023 FRN 5.875% EUR Perpetual | 7,400,000 | 8,010,944 | 0.09 |
| Banco de Sabadell SA FRN 5.375% EUR 12/12/2028 | 12,000,000 | 13,153,560 | 0.14 |
| Banco de Sabadell SA 1.125% EUR 27/03/2025 | 5,100,000 | 5,060,424 | 0.06 |
| Banco de Sabadell SA 1.75% EUR 10/05/2024 | 7,300,000 | 7,436,437 | 0.08 |
| Banco de Sabadell SA 5.625% EUR 06/05/2026 | 4,000,000 | 4,771,236 | 0.05 |
| Banco Santander SA FRN 6.25% EUR Perpetual | 15,000,000 | 15,822,000 | 0.17 |
| Banco Santander SA FRN 4.75% EUR Perpetual | 71,800,000 | 71,530,750 | 0.78 |
| Banco Santander SA FRN 5.481% EUR Perpetual | 22,000,000 | 22,055,000 | 0.24 |
| Banco Santander SA FRN 6.75% EUR Perpetual | 25,000,000 | 26,982,250 | 0.29 |
| Banco Santander SA FRN 7.5% USD Perpetual | 30,000,000 | 29,804,664 | 0.32 |
| Bankia SA FRN 3.75% EUR 15/02/2029 | 10,400,000 | 11,174,592 | 0.12 |
| Bankinter SA FRN 2.5% EUR 06/04/2027 | 5,000,000 | 5,171,375 | 0.06 |
| Bankinter SA 0.625% EUR 06/10/2027 | 4,500,000 | 4,461,413 | 0.05 |
| CaixaBank SA FRN 3.5% EUR 15/02/2027 | 11,000,000 | 11,563,750 | 0.13 |
| CaixaBank SA FRN 6.75% EUR Perpetual | 11,000,000 | 12,221,000 | 0.13 |
| CaixaBank SA FRN 5.25% EUR Perpetual | 27,200,000 | 27,914,000 | 0.30 |
| Gestamp Automocion SA 3.25% EUR 30/04/2026 | 12,500,000 | 12,135,563 | 0.13 |
| Grifols SA 3.2% EUR 01/05/2025 | 17,220,000 | 17,501,977 | 0.19 |
| Mapfre SA FRN 4.375% EUR 31/03/2047 | 4,800,000 | 5,586,240 | 0.06 |
| Naviera Armas SA FRN 6.5% EUR 31/07/2023 | 4,860,000 | 3,207,600 | 0.04 |
| Naviera Armas SA FRN 4.25% EUR 15/11/2024 | 10,255,000 | 6,306,825 | 0.07 |
| NorteGas Energia Distribucion SAU 2.065% EUR 28/09/2027 | 5,650,000 | 6,190,027 | 0.07 |
| Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% EUR 13/03/2027 | 12,500,000 | 13,593,625 | 0.15 |
| Telefonica Emisiones SA 4.57% USD 27/04/2023 | 5,000,000 | 4,941,163 | 0.05 |

| | | | |
|---|------------|-------------|------|
| Telefonica Emisiones SA 4.895% USD 06/03/2048 | 20,000,000 | 21,742,225 | 0.24 |
| | | 394,838,890 | 4.30 |
| スウェーデン | | | |
| Svenska Handelsbanken AB FRN 5.25% USD Perpetual | 10,000,000 | 9,310,131 | 0.10 |
| Telia Co AB FRN 3% EUR 04/04/2078 | 3,440,000 | 3,594,800 | 0.04 |
| Vattenfall AB FRN 3% EUR 19/03/2077 | 14,850,000 | 15,907,292 | 0.17 |
| | | 28,812,223 | 0.31 |
| スイス | | | |
| Credit Suisse AG 6.5% USD 08/08/2023 | 750,000 | 767,275 | 0.01 |
| Credit Suisse Group AG FRN 6.25% USD Perpetual | 20,240,000 | 20,014,024 | 0.22 |
| UBS AG FRN 4.75% EUR 12/02/2026 | 24,570,000 | 25,602,677 | 0.28 |
| UBS AG 5.125% USD 15/05/2024 | 41,000,000 | 40,546,533 | 0.44 |
| UBS Group AG FRN 5.75% EUR Perpetual | 4,490,000 | 4,815,525 | 0.05 |
| UBS Group AG FRN 5% USD Perpetual | 39,118,000 | 34,744,887 | 0.38 |
| UBS Group AG FRN 7% USD Perpetual | 5,710,000 | 5,846,940 | 0.06 |
| UBS Group AG FRN 6.875% USD Perpetual | 6,485,000 | 6,522,797 | 0.07 |
| | | 138,860,658 | 1.51 |
| イギリス | | | |
| AA Bond Co Ltd 2.75% GBP 31/07/2023 | 10,000,000 | 11,393,921 | 0.12 |
| AA Bond Co Ltd 5.5% GBP 31/07/2022 | 764,000 | 804,023 | 0.01 |
| Adient Global Holdings Ltd 3.5% EUR 15/08/2024 | 20,640,000 | 18,284,150 | 0.20 |
| Algeco Global Finance 2 Plc 144A 10% USD 15/08/2023 | 6,820,000 | 6,111,741 | 0.07 |
| Algeco Global Finance Plc 6.5% EUR 15/02/2023 | 18,810,000 | 18,605,347 | 0.20 |
| Algeco Global Finance Plc 144A 8% USD 15/02/2023 | 6,760,000 | 6,088,661 | 0.07 |
| Anglo American Capital Plc 144A 3.625% USD 11/09/2024 | 23,050,000 | 22,250,674 | 0.24 |
| Anglo American Capital Plc 144A 4% USD 11/09/2027 | 23,050,000 | 22,736,470 | 0.25 |
| Aviva Plc FRN 3.375% EUR 04/12/2045 | 5,910,000 | 6,562,275 | 0.07 |
| Barclays Bank Plc FRN 0.072% EUR 22/03/2021 | 9,830,000 | 9,781,243 | 0.11 |
| Barclays Plc FRN 8% EUR Perpetual | 5,000,000 | 5,237,300 | 0.06 |
| Barclays Plc FRN 7.875% GBP Perpetual | 26,684,000 | 33,755,212 | 0.37 |
| Barclays Plc FRN 7.75% USD Perpetual | 17,040,000 | 16,792,701 | 0.18 |
| Barclays Plc FRN 8% USD Perpetual | 6,410,000 | 6,491,926 | 0.07 |
| Boparan Finance Plc 4.375% EUR 15/07/2021 | 20,000,000 | 14,162,000 | 0.15 |
| British Telecommunications Plc FRN 1.874% EUR 18/08/2080 | 2,000,000 | 1,932,260 | 0.02 |
| British Telecommunications Plc 0.5% EUR 23/06/2022 | 25,000,000 | 25,338,750 | 0.28 |
| Centrica Plc FRN 3% EUR 10/04/2076 | 15,700,000 | 16,014,000 | 0.17 |
| Direct Line Insurance Group Plc FRN 9.25% GBP 27/04/2042 | 308,000 | 419,622 | 0.00 |
| Drax Finco Plc 144A 6.625% USD 01/11/2025 | 3,330,000 | 3,172,272 | 0.03 |

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| EC Finance Plc 2.375% EUR 15/11/2022 | 5,000,000 | 4,968,900 | 0.05 |
| eG Global Finance Plc 4.375% EUR 07/02/2025 | 10,871,000 | 10,327,450 | 0.11 |
| eG Global Finance Plc 6.25% EUR 30/10/2025 | 12,360,000 | 12,415,051 | 0.14 |
| eG Global Finance Plc 144A 6.75% USD 07/02/2025 | 4,300,000 | 3,842,040 | 0.04 |
| eG Global Finance Plc 144A 8.5% USD 30/10/2025 | 5,250,000 | 4,956,910 | 0.05 |
| EI Group Plc 6% GBP 06/10/2023 | 25,350,000 | 29,986,802 | 0.33 |
| EI Group Plc 6.375% GBP 15/02/2022 | 8,080,000 | 9,585,386 | 0.10 |
| GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% EUR 12/09/2029 | 7,500,000 | 8,271,450 | 0.09 |
| GlaxoSmithKline Capital Plc 2.85% USD 08/05/2022 | 15,000,000 | 14,064,033 | 0.15 |
| HSBC Holdings Plc FRN 0.5% EUR 04/12/2021 | 15,000,000 | 15,081,450 | 0.16 |
| HSBC Holdings Plc 4.25% USD 14/03/2024 | 24,060,000 | 23,462,163 | 0.26 |
| HSBC Holdings Plc 5.25% USD 14/03/2044 | 13,240,000 | 15,446,482 | 0.17 |
| HSBC Holdings Plc FRN 4.75% EUR Perpetual | 12,900,000 | 13,965,282 | 0.15 |
| HSBC Holdings Plc FRN 5.25% EUR Perpetual | 7,530,000 | 7,973,366 | 0.09 |
| HSBC Holdings Plc FRN 6% EUR Perpetual | 25,330,000 | 28,089,830 | 0.31 |
| HSBC Holdings Plc FRN 6.5% USD Perpetual | 29,170,000 | 29,174,465 | 0.32 |
| HSBC Holdings Plc FRN 6.25% USD Perpetual | 20,590,000 | 19,538,032 | 0.21 |
| HSBC Holdings Plc 17/09/2024 FRN 6.375% USD Perpetual | 10,480,000 | 10,065,702 | 0.11 |
| HSBC Holdings Plc 30/03/2025 FRN 6.375% USD Perpetual | 8,190,000 | 7,936,123 | 0.09 |
| Iceland Bondco Plc 4.625% GBP 15/03/2025 | 7,960,000 | 7,479,529 | 0.08 |
| INEOS Finance Plc 2.125% EUR 15/11/2025 | 17,420,000 | 16,809,644 | 0.18 |
| INEOS Finance Plc 2.875% EUR 01/05/2026 | 10,800,000 | 10,349,802 | 0.11 |
| J Sainsbury Plc FRN 6.5% GBP Perpetual | 4,070,000 | 4,859,025 | 0.05 |
| Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A 3.5% USD 15/03/2020 | 7,280,000 | 6,622,922 | 0.07 |
| Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.875% GBP 01/03/2023 | 4,012,000 | 4,423,655 | 0.05 |
| Just Group Plc 9% GBP 26/10/2026 | 2,451,000 | 3,488,064 | 0.04 |
| Lloyds Banking Group Plc 4.375% USD 22/03/2028 | 17,140,000 | 17,594,507 | 0.19 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 6.375% EUR Perpetual | 36,000,000 | 36,552,600 | 0.40 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 7.625% GBP Perpetual | 21,000,000 | 27,269,850 | 0.30 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 7.5% USD Perpetual | 25,690,000 | 26,324,995 | 0.29 |
| Lloyds Banking Group Plc FRN 6.75% USD Perpetual | 2,560,000 | 2,549,375 | 0.03 |
| MARB BondCo Plc 6.875% USD 19/01/2025 | 32,090,000 | 30,287,718 | 0.33 |

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| MARB BondCo Plc 7% USD 15/03/2024 | 11,560,000 | 10,828,507 | 0.12 |
| Marks & Spencer Plc 7.125% USD 01/12/2037 | 3,712,000 | 4,025,520 | 0.04 |
| Miller Homes Group Holdings Plc 5.5% GBP 15/10/2024 | 6,000,000 | 7,309,694 | 0.08 |
| NatWest Markets Plc FRN 0.035% EUR 08/06/2020 | 10,000,000 | 10,005,550 | 0.11 |
| NatWest Markets Plc FRN 0.283% EUR 14/06/2022 | 11,850,000 | 11,715,621 | 0.13 |
| Neptune Energy Bondco Plc 6.625% USD 15/05/2025 | 17,040,000 | 14,708,254 | 0.16 |
| Nomad Foods Bondco Plc 3.25% EUR 15/05/2024 | 23,700,000 | 24,101,715 | 0.26 |
| Peel Land & Property Investments Plc 8.375% GBP 30/04/2040 | 100,000 | 183,300 | 0.00 |
| Phoenix Group Holdings Plc 5.375% USD 06/07/2027 | 4,140,000 | 4,096,132 | 0.04 |
| Premier Foods Finance Plc FRN 5.725% GBP 15/07/2022 | 7,840,000 | 9,214,667 | 0.10 |
| Premier Foods Finance Plc 6.25% GBP 15/10/2023 | 12,840,000 | 15,586,087 | 0.17 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 144A FRN 2.495% USD 24/06/2022 | 20,000,000 | 18,296,397 | 0.20 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 144A 2.375% USD 24/06/2022 | 25,000,000 | 23,104,445 | 0.25 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 4.892% USD 18/05/2029 | 31,820,000 | 33,569,665 | 0.37 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 7.5% USD Perpetual | 25,370,000 | 23,353,325 | 0.26 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 8% USD Perpetual | 23,590,000 | 24,786,474 | 0.27 |
| Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 4.265% USD Perpetual | 5,000,000 | 4,546,072 | 0.05 |
| Shop Direct Funding Plc 7.75% GBP 15/11/2022 | 3,950,000 | 4,257,659 | 0.05 |
| SSE Plc FRN 2.375% EUR Perpetual | 4,040,000 | 4,095,163 | 0.04 |
| Standard Chartered Plc FRN 4% EUR 21/10/2025 | 7,704,000 | 7,859,313 | 0.09 |
| Standard Chartered Plc 144A FRN 4.866% USD 15/03/2033 | 12,300,000 | 12,458,902 | 0.14 |
| Standard Chartered Plc FRN 6.5% USD Perpetual | 13,600,000 | 12,406,097 | 0.14 |
| Standard Life Aberdeen Plc 4.25% USD 30/06/2028 | 10,010,000 | 9,551,033 | 0.10 |
| Tesco Plc 5.125% EUR 10/04/2047 | 5,000,000 | 7,412,950 | 0.08 |
| Tesco Plc 6.15% USD 15/11/2037 | 14,780,000 | 17,524,177 | 0.19 |
| Travis Perkins Plc 4.5% GBP 07/09/2023 | 13,335,000 | 16,394,813 | 0.18 |
| Virgin Media Finance Plc 4.5% EUR 15/01/2025 | 23,058,000 | 23,455,981 | 0.26 |
| Virgin Media Secured Finance Plc 6.25% GBP 28/03/2029 | 18,738,000 | 23,221,933 | 0.25 |
| Vodafone Group Plc FRN 3.1% EUR 03/01/2079 | 31,880,000 | 32,784,276 | 0.36 |
| Vodafone Group Plc FRN 7% USD 04/04/2079 | 24,240,000 | 25,744,686 | 0.28 |
| Vodafone Group Plc 4.125% USD 30/05/2025 | 7,000,000 | 7,050,523 | 0.08 |

| | | | |
|---|------------|---------------|-------|
| William Hill Plc 4.875% GBP 07/09/2023 | 6,250,000 | 7,766,991 | 0.09 |
| | | 1,161,113,073 | 12.66 |
| アメリカ | | | |
| Adient US LLC 144A 7% USD 15/05/2026 | 13,040,000 | 12,449,508 | 0.14 |
| AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% USD 15/06/2025 | 20,000,000 | 15,049,583 | 0.16 |
| AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% USD 15/11/2026 | 21,070,000 | 15,188,359 | 0.17 |
| AMC Entertainment Holdings Inc 6.375% GBP 15/11/2024 | 2,360,000 | 2,571,116 | 0.03 |
| American Tower Corp 1.375% EUR 04/04/2025 | 20,000,000 | 21,073,200 | 0.23 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2.5% USD 15/07/2022 | 8,015,000 | 7,486,008 | 0.08 |
| Apple Inc 2.4% USD 03/05/2023 | 55,000,000 | 51,585,148 | 0.56 |
| Apple Inc 3.85% USD 04/05/2043 | 10,000,000 | 10,701,928 | 0.12 |
| Aramark Services Inc 144A 5% USD 01/04/2025 | 20,000,000 | 18,905,392 | 0.21 |
| Aramark Services Inc 144A 5% USD 01/02/2028 | 23,830,000 | 22,696,183 | 0.25 |
| AT&T Inc 1.8% EUR 05/09/2026 | 20,000,000 | 21,779,700 | 0.24 |
| AT&T Inc 4.3% USD 15/12/2042 | 15,000,000 | 15,108,714 | 0.16 |
| AT&T Inc 4.35% USD 15/06/2045 | 1,500,000 | 1,514,257 | 0.02 |
| AT&T Inc 4.75% USD 15/05/2046 | 12,270,000 | 13,014,290 | 0.14 |
| Avantor Inc 144A 6% USD 01/10/2024 | 5,880,000 | 5,668,360 | 0.06 |
| Avantor Inc 144A 9% USD 01/10/2025 | 4,000,000 | 3,986,856 | 0.04 |
| Ball Corp 4% USD 15/11/2023 | 3,000,000 | 2,841,131 | 0.03 |
| Ball Corp 4.875% USD 15/03/2026 | 12,930,000 | 13,029,441 | 0.14 |
| Ball Corp 5.25% USD 01/07/2025 | 27,550,000 | 27,519,126 | 0.30 |
| BAT Capital Corp FRN 2.294% USD 14/08/2020 | 20,000,000 | 18,218,212 | 0.20 |
| BAT Capital Corp 3.557% USD 15/08/2027 | 30,950,000 | 29,547,882 | 0.32 |
| BAT Capital Corp 4.39% USD 15/08/2037 | 12,000,000 | 11,512,655 | 0.12 |
| BAT Capital Corp 4.54% USD 15/08/2047 | 10,000,000 | 9,398,036 | 0.10 |
| Bayer US Finance II LLC 144A 3.5% USD 25/06/2021 | 13,290,000 | 12,343,298 | 0.13 |
| Bayer US Finance II LLC 144A 4.875% USD 25/06/2048 | 16,670,000 | 18,473,121 | 0.20 |
| Belden Inc 3.375% EUR 15/07/2027 | 32,200,000 | 33,616,156 | 0.37 |
| Belden Inc 3.875% EUR 15/03/2028 | 36,490,000 | 38,737,784 | 0.42 |
| Belden Inc 4.125% EUR 15/10/2026 | 5,620,000 | 6,000,081 | 0.06 |
| BMW US Capital LLC 144A 3.4% USD 13/08/2021 | 15,000,000 | 14,002,981 | 0.15 |
| BMW US Capital LLC 144A 3.95% USD 14/08/2028 | 30,000,000 | 30,764,151 | 0.34 |
| Booking Holdings Inc 1.8% EUR 03/03/2027 | 10,000,000 | 10,893,106 | 0.12 |
| Booking Holdings Inc 3.55% USD 15/03/2028 | 2,500,000 | 2,481,746 | 0.03 |
| Brink's Co/The 144A 4.625% USD 15/10/2027 | 19,700,000 | 18,367,887 | 0.20 |
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5% USD 01/02/2028 | 12,000,000 | 11,455,249 | 0.13 |

| | | | |
|--|------------|------------|------|
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5.125% USD 01/05/2027 | 14,550,000 | 13,908,684 | 0.15 |
| Chemours Co/The 6.625% USD 15/05/2023 | 8,810,000 | 7,871,714 | 0.09 |
| Chemours Co/The 7% USD 15/05/2025 | 2,700,000 | 2,351,032 | 0.03 |
| Citigroup Inc FRN 5.95% USD Perpetual | 20,000,000 | 19,928,740 | 0.22 |
| Cott Holdings Inc 144A 5.5% USD 01/04/2025 | 17,780,000 | 16,777,695 | 0.18 |
| Coty Inc 4% EUR 15/04/2023 | 18,000,000 | 18,062,370 | 0.20 |
| Coty Inc 144A 6.5% USD 15/04/2026 | 13,310,000 | 12,669,755 | 0.14 |
| Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% USD 01/02/2026 | 14,590,000 | 13,760,389 | 0.15 |
| CSX Corp 4.1% USD 15/03/2044 | 10,000,000 | 10,298,374 | 0.11 |
| Dresdner Funding Trust I 144A 8.151% USD 30/06/2031 | 5,000,000 | 6,333,322 | 0.07 |
| Equinix Inc 2.875% EUR 01/10/2025 | 10,400,000 | 10,682,464 | 0.12 |
| Ford Motor Credit Co LLC 2.33% EUR 25/11/2025 | 14,286,000 | 14,537,505 | 0.16 |
| General Mills Inc 3.2% USD 16/04/2021 | 3,300,000 | 3,064,427 | 0.03 |
| General Mills Inc 4.7% USD 17/04/2048 | 3,000,000 | 3,403,302 | 0.04 |
| General Motors Co 4.875% USD 02/10/2023 | 10,000,000 | 9,874,423 | 0.11 |
| Halliburton Co 3.8% USD 15/11/2025 | 3,000,000 | 2,984,572 | 0.03 |
| Halliburton Co 5% USD 15/11/2045 | 3,000,000 | 3,011,821 | 0.03 |
| Hanesbrands Inc 144A 4.625% USD 15/05/2024 | 12,100,000 | 11,526,876 | 0.13 |
| Hertz Corp/The 144A 7.625% USD 01/06/2022 | 7,316,000 | 6,773,219 | 0.07 |
| IQVIA Inc 3.25% EUR 15/03/2025 | 8,000,000 | 8,100,840 | 0.09 |
| Iron Mountain Inc 3% EUR 15/01/2025 | 22,880,000 | 23,196,888 | 0.25 |
| Iron Mountain Inc 144A 4.875% USD 15/09/2027 | 18,500,000 | 17,289,426 | 0.19 |
| Iron Mountain Inc 144A 5.25% USD 15/03/2028 | 28,450,000 | 27,031,656 | 0.29 |
| Iron Mountain Inc 5.75% USD 15/08/2024 | 15,595,000 | 14,312,284 | 0.16 |
| Iron Mountain Inc 6% USD 15/08/2023 | 7,100,000 | 6,602,215 | 0.07 |
| JC Penney Corp Inc 6.375% USD 15/10/2036 | 15,275,000 | 4,377,600 | 0.05 |
| JC Penney Corp Inc 7.4% USD 01/04/2037 | 7,680,000 | 2,270,852 | 0.02 |
| KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A 4.75% USD 01/06/2027 | 3,970,000 | 3,724,123 | 0.04 |
| KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A 5% USD 01/06/2024 | 8,960,000 | 8,338,576 | 0.09 |
| KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 144A 5.25% USD 01/06/2026 | 9,100,000 | 8,569,954 | 0.09 |
| Kraft Heinz Foods Co 144A 3.75% USD 01/04/2030 | 2,670,000 | 2,452,669 | 0.03 |
| Kraft Heinz Foods Co 144A 4.875% USD 15/02/2025 | 20,496,000 | 19,185,967 | 0.21 |

| | | | |
|--|------------|---------------|-------|
| Kraft Heinz Foods Co 144A 4.875% USD 01/04/2049 | 5,000,000 | 4,418,852 | 0.05 |
| Lamb Weston Holdings Inc 144A 4.625% USD 01/11/2024 | 24,293,000 | 23,048,857 | 0.25 |
| Lamb Weston Holdings Inc 144A 4.875% USD 01/11/2026 | 6,000,000 | 5,687,939 | 0.06 |
| Levi Strauss & Co 5% USD 01/05/2025 | 10,500,000 | 9,824,309 | 0.11 |
| Netflix Inc 3.625% EUR 15/05/2027 | 21,050,000 | 22,698,504 | 0.25 |
| Novartis Capital Corp 4.4% USD 06/05/2044 | 40,000,000 | 46,483,030 | 0.51 |
| Owens-Brockway Glass Container Inc 144A 5.875% USD 15/08/2023 | 13,350,000 | 12,962,650 | 0.14 |
| QUALCOMM Inc 3.45% USD 20/05/2025 | 10,000,000 | 9,822,114 | 0.11 |
| QUALCOMM Inc 4.8% USD 20/05/2045 | 10,000,000 | 11,526,310 | 0.13 |
| Roche Holdings Inc 144A 1.75% USD 28/01/2022 | 10,000,000 | 9,177,749 | 0.10 |
| Silgan Holdings Inc 3.25% EUR 15/03/2025 | 12,000,000 | 12,199,560 | 0.13 |
| Spectrum Brands Inc 4% EUR 01/10/2026 | 17,000,000 | 17,714,000 | 0.19 |
| Tiffany & Co 3.8% USD 01/10/2024 | 2,670,000 | 2,617,749 | 0.03 |
| Time Warner Cable LLC 4.5% USD 15/09/2042 | 6,200,000 | 5,823,988 | 0.06 |
| Time Warner Cable LLC 5.5% USD 01/09/2041 | 14,400,000 | 15,298,900 | 0.17 |
| T-Mobile USA Inc 4.5% USD 01/02/2026 | 12,480,000 | 11,568,290 | 0.13 |
| T-Mobile USA Inc 4.75% USD 01/02/2028 | 29,860,000 | 28,289,863 | 0.31 |
| T-Mobile USA Inc 6% USD 01/03/2023 | 6,360,000 | 5,875,039 | 0.06 |
| T-Mobile USA Inc 6.375% USD 01/03/2025 | 29,090,000 | 27,301,912 | 0.30 |
| T-Mobile USA Inc 6.5% USD 15/01/2024 | 12,260,000 | 11,457,387 | 0.13 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% USD 15/02/2046 | 80,000,000 | 84,599,713 | 0.92 |
| United States Treasury Note/Bond 2.5% USD 15/05/2046 | 50,000,000 | 52,938,791 | 0.58 |
| Walgreens Boots Alliance Inc 2.125% EUR 20/11/2026 | 15,000,000 | 15,705,395 | 0.17 |
| Walgreens Boots Alliance Inc 3.8% USD 18/11/2024 | 10,740,000 | 10,417,457 | 0.11 |
| Walgreens Boots Alliance Inc 4.8% USD 18/11/2044 | 4,980,000 | 4,827,836 | 0.05 |
| WMG Acquisition Corp 3.625% EUR 15/10/2026 | 6,000,000 | 6,292,080 | 0.07 |
| XPO CNW Inc 6.7% USD 01/05/2034 | 13,590,000 | 13,300,367 | 0.14 |
| XPO Logistics Inc 144A 6.125% USD 01/09/2023 | 2,810,000 | 2,628,968 | 0.03 |
| XPO Logistics Inc 144A 6.5% USD 15/06/2022 | 15,134,000 | 13,798,603 | 0.15 |
| XPO Logistics Inc 144A 6.75% USD 15/08/2024 | 17,180,000 | 16,771,553 | 0.18 |
| | | 1,396,332,144 | 15.23 |
| 債券合計 | | 6,478,108,840 | 70.62 |
| 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 | | 8,203,296,162 | 89.43 |
| その他の譲渡性のある有価証券 債券 | | | |

ルクセンブルグ

| | | | |
|---|---------|-------|------|
| M&G Finance Luxembourg SA FRN 5.156% EUR Perpetual** | 100,000 | 2,000 | 0.00 |
|---|---------|-------|------|

アメリカ

| | | | |
|---|------------|---|------|
| T-Mobile USA Inc 0% USD 01/03/2023** | 6,360,000 | - | 0.00 |
| T-Mobile USA Inc 0% USD 15/01/2024** | 12,260,000 | - | 0.00 |
| T-Mobile USA Inc 0% USD 01/03/2025** | 29,090,000 | - | 0.00 |
| T-Mobile USA Inc 0% USD 01/02/2026** | 12,480,000 | - | 0.00 |
| T-Mobile USA Inc 0% USD 31/12/2165** | 29,860,000 | - | 0.00 |

| | | |
|--|---|------|
| | - | 0.00 |
|--|---|------|

債券合計

| | | |
|--|-------|------|
| | 2,000 | 0.00 |
|--|-------|------|

その他の譲渡性のある有価証券合計

| | | |
|--|-------|------|
| | 2,000 | 0.00 |
|--|-------|------|

オープン・エンド型投資信託

アイルランド

| | | | |
|--|-------------|-------------|------|
| Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Euro Liquidity Portfolio | 234,936,750 | 231,855,085 | 2.53 |
| Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Sterling Liquidity Portfolio | 6,609 | 7,746 | 0.00 |

オープン・エンド型投資信託合計

| | | |
|--|-------------|------|
| | 231,862,831 | 2.53 |
|--|-------------|------|

クローズド・エンド型投資信託

イギリス

| | | | |
|-----------------------------|------------|-----------|------|
| INVESCO Enhanced Income Ltd | 10,500,000 | 9,032,604 | 0.10 |
|-----------------------------|------------|-----------|------|

クローズド・エンド型投資信託合計

| | | |
|--|-----------|------|
| | 9,032,604 | 0.10 |
|--|-----------|------|

投資有価証券合計

| | | |
|--|---------------|-------|
| | 8,444,193,597 | 92.06 |
|--|---------------|-------|

** 取締役が定めた手続きに従って誠実に決定された公正市場価値で評価された有価証券。

「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)」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6期計算期間(2019年11月21日から2020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。

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。

(1)貸借対照表

(単位：円)

| | 第5期 (2019年11月20日現在) | 第6期 (2020年11月20日現在) |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 2,369,143 | 2,366,913 |
| 流動資産合計 | 2,369,143 | 2,366,913 |
| 資産合計 | 2,369,143 | 2,366,913 |
| 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() | 8,428 | 10,658 |
| (分配準備積立金) | 49 | 49 |
| 元本等合計 | 2,369,137 | 2,366,907 |
| 純資産合計 | 2,369,137 | 2,366,907 |
| 負債純資産合計 | 2,369,143 | 2,366,913 |

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

| | 第5期 | 第6期 |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 自 2018年11月21日 至 2019年11月20日 | 自 2019年11月21日 至 2020年11月20日 |
| 営業収益 | | |
| 営業収益合計 | - | - |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 2,198 | 2,188 |
| その他費用 | 30 | 42 |
| 営業費用合計 | 2,228 | 2,230 |
| 営業利益又は営業損失() | 2,228 | 2,230 |
| 経常利益又は経常損失() | 2,228 | 2,230 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 2,228 | 2,230 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 6,200 | 8,428 |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 8,428 | 10,658 |

(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5期 (2019年11月20日現在) | 第6期 (2020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8,428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10,658円であります。 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 第5期 自 2018年11月21日 至 2019年11月20日 | 第6期 自 2019年11月21日 至 2020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5期 (2019年11月20日現在) | 第6期 (2020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5期 (2019年11月20日現在) | 第6期 (2020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5期 (2019年11月20日現在) | 第6期 (2020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5期 自 2018年11月21日 至 2019年11月20日 | 第6期 自 2019年11月21日 至 2020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5期 (2019年11月20日現在) | 第6期 (2020年11月20日現在) |
|--|--|
| 1口当たり純資産額 0.9965円 (1万口当たり純資産額 9,965円) | 1口当たり純資産額 0.9955円 (1万口当たり純資産額 9,955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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2021年3月31日現在)

| | |
|------------------|--------------|
| 資産総額 | 34,217,896 円 |
| 負債総額 | 7,962 円 |
| 純資産総額(-) | 34,209,934 円 |
| 発行済数量 | 38,384,823 口 |
| 1 単位当たり純資産額(/) | 0.8912 円 |

(参考) インベスコ 欧州インカム資産 マザーファンド

| | |
|------------------|--------------|
| 資産総額 | 34,207,532 円 |
| 負債総額 | 3 円 |
| 純資産総額(-) | 34,207,529 円 |
| 発行済数量 | 25,154,746 口 |
| 1 単位当たり純資産額(/) | 1.3599 円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

| | |
|---------------------|---|
| 名義書換 | 該当事項はありません。 |
| 受益者等に対する特典 | 該当事項はありません。 |
| 譲渡制限の内容 | 譲渡制限は設けておりません。 |
| 受益証券の不発行 | 委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。 受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。 |
| 受益権の譲渡 | 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。 上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。 上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。 |
| 受益権の譲渡の対抗要件 | 受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。 |
| 受益権の再分割 | 委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法の規定に従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。 |
| 質権口記載または記録の受益権の取り扱い | 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる分配金の支払い、換金の申し込みの受け付け、換金代金および償還金の支払いなどについては、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令などに従って取り扱われます。 |

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

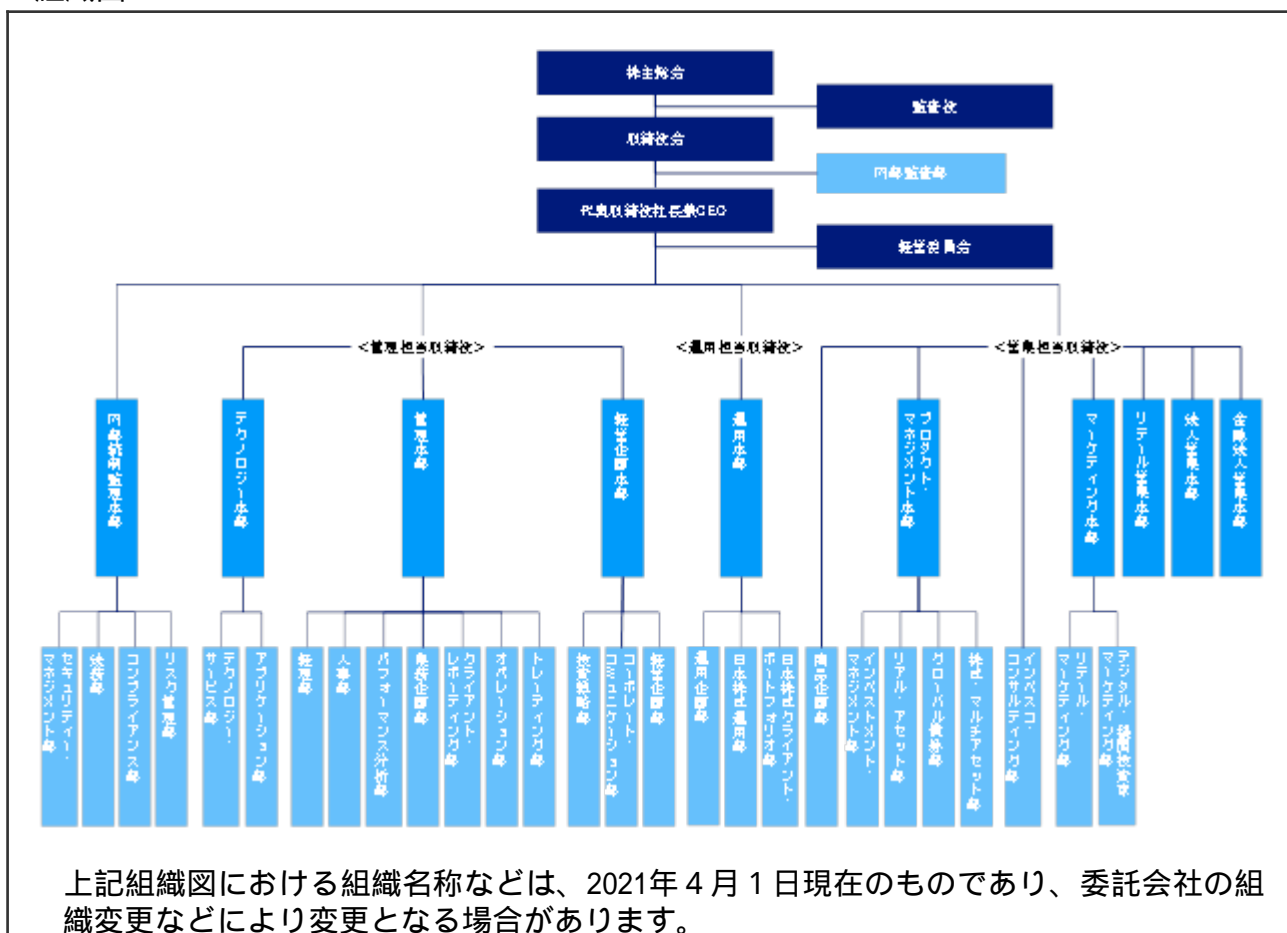
1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

| | |
|-------------------------|---|
| 2021年3月31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 | 「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 | (2021年3月31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 | 128 | 2,596,867 |
| | 公社債投資信託 | 2 | 9,872 |
| | 合計 | 130 | 2,606,739 |
| | *ファンド数および純資産総額は、親投資信託を除きます。 | | |

3【委託会社等の経理状況】

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2020年1月1日至2020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 (2019年12月31日) | | 当事業年度 (2020年12月31日) | |
|-----------|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
| | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| (資産の部) | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 預金 | | 2,102,723 | | 2,164,795 |
| 前払費用 | | 93,464 | | 102,117 |
| 未収入金 | | 1,334,813 | | 1,161,017 |
| 未収委託者報酬 | | 420,904 | | 478,340 |
| 未収運用受託報酬 | | 517,283 | | 633,712 |
| 未収投資助言報酬 | | 14,975 | | 25,294 |
| 短期貸付金 1 | | 2,500,000 | | 2,500,000 |
| その他の流動資産 | | 511 | | 319 |
| 流動資産計 | | 6,984,676 | | 7,065,597 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 2 | | | | |
| 建物附属設備 | 87,250 | | 74,816 | |
| 器具備品 | 83,433 | | 116,552 | |
| 建設仮勘定 | 22,651 | | 147 | |
| リース資産 | 10,641 | 203,976 | 7,865 | 199,382 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウェア | 61,134 | | 54,891 | |
| ソフトウェア仮勘定 | 5,982 | | 4,526 | |
| 電話加入権 | 3,972 | | 3,972 | |
| のれん | 262,274 | | 237,296 | |
| 顧客関連資産 | 1,405,914 | 1,739,277 | 1,272,017 | 1,572,704 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | 11,975 | | 3,232 | |
| 差入保証金 | 386,931 | | 387,073 | |
| 繰延税金資産 | 568,034 | | 567,529 | |
| その他の投資 | 6,045 | 972,986 | 4,130 | 961,965 |
| 固定資産計 | | 2,916,240 | | 2,734,052 |
| 資産合計 | | 9,900,916 | | 9,799,649 |

| 科目 | 前事業年度 (2019年12月31日) | | 当事業年度 (2020年12月31日) | |
|--------------|------------------------|-----------|------------------------|-----------|
| | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| (負債の部) | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 預り金 | | 42,071 | | 47,399 |
| リース債務 | | 3,043 | | 3,051 |
| 未払金 | | | | |
| 未払償還金 | 37 | | 27 | |
| 未払手数料 | 84,787 | | 127,387 | |
| その他未払金 | 229,112 | 313,937 | 274,590 | 402,005 |
| 未払費用 | | 221,804 | | 220,685 |
| 未払法人税等 | | 223,999 | | 59,737 |
| 未払消費税等 | | 40,956 | | 8,460 |
| 賞与引当金 | | 1,307,575 | | 1,339,032 |
| その他の流動負債 | | 22,543 | | 23,800 |
| 流動負債計 | | 2,175,932 | | 2,104,171 |
| 固定負債 | | | | |
| 長期預り金 | | 117,535 | | 117,535 |
| リース債務 | | 8,664 | | 5,613 |
| 退職給付引当金 | | 721,038 | | 776,659 |
| 役員退職慰労引当金 | | 111,506 | | 76,535 |
| 資産除去債務 | | 82,085 | | 81,946 |
| 固定負債計 | | 1,040,829 | | 1,058,289 |
| 負債合計 | | 3,216,762 | | 3,162,461 |
| (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 | 1,276,443 | 1,276,443 | 1,229,257 | 1,229,257 |
| 利益剰余金合計 | | 1,276,443 | | 1,229,257 |
| 株主資本合計 | | 6,683,396 | | 6,636,210 |
| 評価・換算差額等 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 757 | | 977 |
| 評価・換算差額等合計 | | 757 | | 977 |
| 純資産合計 | | 6,684,154 | | 6,637,187 |
| 負債・純資産合計 | | 9,900,916 | | 9,799,649 |

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

| 科目 | 前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日) | | 当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | |
|--------------|---|-----------|---|-----------|
| | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| 営業収益 | | | | |
| 委託者報酬 | | 2,225,658 | | 2,271,434 |
| 運用受託報酬 | | 2,853,116 | | 2,498,175 |
| 投資助言報酬 | | 71,673 | | 75,426 |
| その他営業収益 | | 3,618,920 | | 3,882,344 |
| 営業収益計 | | 8,769,368 | | 8,727,381 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | | 757,626 | | 817,411 |
| 広告宣伝費 | | 109,237 | | 51,601 |
| 調査費 | | | | |
| 調査費 | 307,384 | | 331,718 | |
| 委託調査費 | 625,973 | | 628,412 | |
| 図書費 | 1,545 | 934,904 | 2,653 | 962,783 |
| 委託計算費 | | 310,498 | | 326,095 |
| 営業雑経費 | | | | |
| 通信費 | 19,142 | | 23,463 | |
| 印刷費 | 81,871 | | 86,976 | |
| 協会費 | 11,237 | 112,251 | 12,178 | 122,618 |
| 営業費用計 | | 2,224,518 | | 2,280,511 |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | | | | |
| 役員報酬 | 99,143 | | 98,393 | |
| 給料・手当 | 1,872,168 | | 1,887,524 | |
| 賞与 | 399,738 | 2,371,050 | 421,816 | 2,407,734 |
| 交際費 | | 23,807 | | 14,386 |
| 寄付金 | | 1,200 | | 760 |
| 旅費交通費 | | 180,237 | | 39,417 |
| 租税公課 | | 80,707 | | 91,601 |
| 不動産賃借料 | | 367,305 | | 375,704 |
| 退職給付費用 | | 195,896 | | 171,597 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | | 12,524 | | 12,443 |
| 賞与引当金繰入額 | | 1,307,575 | | 1,339,032 |
| 減価償却費 | | 219,607 | | 230,936 |
| 福利厚生費 | | 283,336 | | 287,630 |
| 諸経費 | | 1,408,990 | | 1,418,109 |
| 一般管理費計 | | 6,452,239 | | 6,389,353 |
| 営業利益 | | 92,611 | | 57,517 |

| 科目 | 前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日) | | 当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | |
|-----------------|---|---------|---|---------|
| | 内訳 | 金額 | 内訳 | 金額 |
| 営業外収益 | | | | |
| 受取利息 1 | | 43,944 | | 50,833 |
| 保険配当金 | | 3,857 | | 4,386 |
| 投資有価証券損益 | | 1 | | 487 |
| 雑益 | | 179 | | 243 |
| 営業外収益計 | | 47,983 | | 55,950 |
| 営業外費用 | | | | |
| 支払利息 | | 14 | | 25 |
| 為替換算差損 | | 3,948 | | 695 |
| 固定資産除却損 | | 73 | | 179 |
| 雑損 | | 4,044 | | 4,816 |
| 営業外費用計 | | 8,081 | | 5,717 |
| 経常利益 | | 132,513 | | 107,750 |
| 税引前当期純利益 | | 132,513 | | 107,750 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 262,118 | | 154,528 |
| 法人税等調整額 | | 571,218 | | 408 |
| 法人税等計 | | 309,099 | | 154,936 |
| 当期純利益又は当期純損失() | | 441,613 | | 47,186 |

(3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：千円）

| | 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 | 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 | 834,830 | 834,830 | 6,241,783 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 当期純利益 | | | 441,613 | 441,613 | 441,613 | 441,613 |
| 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 | - | - | - | 441,613 | 441,613 | 441,613 |
| 当期末残高 | 4,000,000 | 1,406,953 | 1,406,953 | 1,276,443 | 1,276,443 | 6,683,396 |

（単位：千円）

| | 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 | 354 | 354 | 6,242,138 |
| 当期変動額 | | | |
| 当期純利益 | | | 441,613 |
| 株主資本以外の項目の当期の変動額（純額） | 402 | 402 | 402 |
| 当期変動額合計 | 402 | 402 | 442,015 |
| 当期末残高 | 757 | 757 | 6,684,154 |

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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 | 利益剰余金 合計 | |
| | | | | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 4,000,000 | 1,406,953 | 1,406,953 | 1,276,443 | 1,276,443 | 6,683,396 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 当期純損失（ ） | | | | 47,186 | 47,186 | 47,186 |
| 株主資本以外の項目 の当期の変動額 | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | 47,186 | 47,186 | 47,186 |
| 当期末残高 | 4,000,000 | 1,406,953 | 1,406,953 | 1,229,257 | 1,229,257 | 6,636,210 |

（単位：千円）

| | 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 | 757 | 757 | 6,684,154 |
| 当期変動額 | | | |
| 当期純損失（ ） | | | 47,186 |
| 株主資本以外の項目 の当期の変動額（純 額） | 219 | 219 | 219 |
| 当期変動額合計 | 219 | 219 | 46,966 |
| 当期末残高 | 977 | 977 | 6,637,187 |

[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

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。

（未適用の会計基準等）

「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12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12月期の年度末より適用予定であります。

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2018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 2018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。

「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）

(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

(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 (2019年12月31日) | 当事業年度 (2020年12月31日) |
| 短期貸付金 | 2,500,000 | 2,500,000 |

2 有形固定資産の減価償却累計額

| | （単位：千円） | |
|----------------|------------------------|------------------------|
| | 前事業年度 (2019年12月31日) | 当事業年度 (2020年12月31日) |
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 391,242 | 419,329 |

（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 2019年1月1日 至 2019年12月31日) | 当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) |
| 受取利息 | 43,944 | 50,833 |

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019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。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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 (2019年12月31日) | 当事業年度 (2020年12月31日) |
|-----|------------------------|------------------------|
| 1年内 | 249,762 | 166,508 |
| 1年超 | 166,508 | - |
| 合計 | 416,270 | 166,508 |

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（2019年12月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表 計上額(*) | 時価(*) | 差額 |
|----------------------|-----------------|-----------|----|
| (1)預金 | 2,102,723 | 2,102,723 | - |
| (2)未収入金 | 1,334,813 | 1,334,813 | - |
| (3)未収委託者報酬 | 420,904 | 420,904 | - |
| (4)未収運用受託報酬 | 517,283 | 517,283 | - |
| (5)未収投資助言報酬 | 14,975 | 14,975 | - |
| (6)短期貸付金 | 2,500,000 | 2,500,000 | - |
| (7)投資有価証券 その他有価証券 | 11,975 | 11,975 | - |
| (8)差入保証金 | 386,931 | 386,863 | 67 |
| 資産計 | 7,289,606 | 7,289,539 | 67 |
| (1)預り金 | (42,071) | (42,071) | - |
| (2)未払手数料 | (84,787) | (84,787) | - |
| (3)その他未払金 | (229,112) | (229,112) | - |
| (4)未払費用 | (221,804) | (221,804) | - |
| (5)未払法人税等 | (223,999) | (223,999) | - |
| (6)未払消費税等 | (40,956) | (40,956) | - |
| (7)長期預り金 | (117,535) | (117,513) | 21 |
| 負債計 | (960,267) | (960,245) | 21 |

(*) 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（2020年12月31日）

（単位：千円）

| | 貸借対照表 計上額(*) | 時価(*) | 差額 |
|----------------------|-----------------|-----------|-----|
| (1)預金 | 2,164,795 | 2,164,795 | - |
| (2)未収入金 | 1,161,017 | 1,161,017 | - |
| (3)未収委託者報酬 | 478,340 | 478,340 | - |
| (4)未収運用受託報酬 | 633,712 | 633,712 | - |
| (5)未収投資助言報酬 | 25,294 | 25,294 | - |
| (6)短期貸付金 | 2,500,000 | 2,500,000 | - |
| (7)投資有価証券 その他有価証券 | 3,232 | 3,232 | - |
| (8)差入保証金 | 387,073 | 387,205 | 132 |
| 資産計 | 7,353,466 | 7,353,598 | 132 |
| (1)預り金 | (47,399) | (47,399) | - |
| (2)未払手数料 | (127,387) | (127,387) | - |
| (3)その他未払金 | (274,590) | (274,590) | - |
| (4)未払費用 | (220,685) | (220,685) | - |
| (5)未払法人税等 | (59,737) | (59,737) | - |
| (6)未払消費税等 | (8,460) | (8,460) | - |
| (7)長期預り金 | (117,535) | (117,577) | 42 |
| 負債計 | (855,795) | (855,838) | 42 |

(*) 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（2019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)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。

(7)投資有価証券

基準価額を基に算出しております。

(8)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（2020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)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。

- (7)投資有価証券

基準価額を基に算出しております。

- (8)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。

(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（2019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 | 2,102,723 | - | - |
| (2)未収入金 | 1,334,813 | - | - |
| (3)未収委託者報酬 | 420,904 | - | - |
| (4)未収運用受託報酬 | 517,283 | - | - |
| (5)未収投資助言報酬 | 14,975 | - | - |
| (6)短期貸付金 | 2,500,000 | - | - |
| (7)差入保証金 | - | 386,931 | - |
| 合計 | 6,890,699 | 386,931 | - |

当事業年度（2020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 | 2,164,795 | - | - |
| (2)未収入金 | 1,161,017 | - | - |
| (3)未収委託者報酬 | 478,340 | - | - |
| (4)未収運用受託報酬 | 633,712 | - | - |
| (5)未収投資助言報酬 | 25,294 | - | - |
| (6)短期貸付金 | 2,500,000 | - | - |
| (7)差入保証金 | 387,073 | - | - |
| 合計 | 7,350,233 | - | - |

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前事業年度（2019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 | 8,883 | 9,979 | 1,095 |
| 小計 | 8,883 | 9,979 | 1,095 |
| 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 | 2,000 | 1,996 | 3 |
| 小計 | 2,000 | 1,996 | 3 |
| 合計 | 10,883 | 11,975 | 1,092 |

当事業年度（2020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 | 1,823 | 3,232 | 1,408 |
| 小計 | 1,823 | 3,232 | 1,408 |
| 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 | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| 合計 | 1,823 | 3,232 | 1,408 |

2. 事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019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 2020年1月1日 至 2020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 2019年1月1日 至 2019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 (2019年12月31日) |
|--------------|------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 652,632 |
| 退職給付費用 | 156,956 |
| 退職給付の支払額 | 65,897 |
| その他の未払金への振替額 | 22,653 |
| 退職給付引当金の期末残高 | 721,038 |

（2）退職給付に関連する損益

（単位：千円）

| | 前事業年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日) |
|----------------|---|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 156,956 |

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 2019年1月1日 至 2019年12月31日）において、38,940千円であります。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020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 (2020年12月31日) |
|--------------|------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | 721,038 |
| 退職給付費用 | 131,095 |
| 退職給付の支払額 | 75,474 |
| その他の未払金への振替額 | - |
| 退職給付引当金の期末残高 | 776,659 |

(2) 退職給付に関連する損益

(単位：千円)

| | 当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) |
|----------------|---|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 131,095 |

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 2020年1月1日 至 2020年12月31日）において、40,501千円であります。

(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 (2019年12月31日) | 当事業年度 (2020年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 賞与引当金 | 400,379 | 410,011 |
| 未払費用 | 27,123 | 28,500 |
| 未払退職金 | 6,936 | - |
| 株式報酬費用 | 94,642 | 100,682 |
| 退職給付引当金 | 220,781 | 237,813 |
| 役員退職給付引当金 | 34,143 | 23,435 |
| 資産除去債務 | 25,134 | 25,091 |
| その他 | 41,068 | 29,477 |
| 繰延税金資産小計 | 850,209 | 855,013 |
| 評価性引当額 | 280,059 | 286,340 |
| 繰延税金資産合計 | 570,149 | 568,673 |
| 繰延税金負債 | | |
| 資産除去債務 | 1,781 | 712 |
| その他有価証券評価差額金 | 334 | 431 |
| 繰延税金負債合計 | 2,115 | 1,143 |
| 繰延税金資産（負債）の純額 | 568,034 | 567,529 |

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（2019年12月31日）

| | |
|--------------------|--------|
| 法定実効税率 (調整) | 30.6% |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 86.2% |
| 住民税均等割等 | 2.8% |
| 評価性引当額の増減額 | 348.2% |
| 過年度法人税等調整額 | 4.3% |
| その他 | 0.3% |

| | |
|-------------------|--------|
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 233.2% |
|-------------------|--------|

当事業年度(2020年12月31日)

| | |
|--------------------|-------|
| 法定実効税率 (調整) | 30.6% |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 94.4% |
| 住民税均等割等 | 3.5% |
| 評価性引当額の増減額 | 5.8% |
| 過年度法人税等調整額 | 1.3% |
| その他 | 8.0% |

| | |
|-------------------|--------|
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 143.7% |
|-------------------|--------|

（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 | | 当事業年度 | |
|------------|--------------------------------|--------|--------------------------------|--------|
| | （自 2019年1月1日 至 2019年12月31日） | | （自 2020年1月1日 至 2020年12月31日） | |
| 当期首残高 | | 82,225 | | 82,085 |
| 時の経過による調整額 | | 139 | | 139 |
| 当期末残高 | | 82,085 | | 81,946 |

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

当社のセグメントは、投資運用業者として単一であるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

当社のセグメントは、投資運用業者として単一であるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自 2019年1月1日 至 2019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 |
|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 1,896,061 | 3,144,550 | 1,320,253 | 182,844 | 6,543,710 |

(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、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. | 2,350,935 | 投資運用業 |
| Invesco Management SA | 345,967 | 投資運用業 |

(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 2020年1月1日 至 2020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 |
|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 1,298,569 | 3,419,581 | 1,545,865 | 191,930 | 6,455,946 |

(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、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. | 2,666,108 | 投資運用業 |
| Invesco Management SA | 421,720 | 投資運用業 |

(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 2019年1月1日 至 2019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 2020年1月1日 至 2020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 2019年1月1日 至 2019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 2020年1月1日 至 2020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 2019年1月1日 至 2019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 2020年1月1日 至 2020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 2019年1月1日 至 2019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 | 16,328,158 千米ドル | 持株会社 | (被所有) 間接 100% | 資金の貸付 | 資金の返済 資金の貸付 | 500,000 1,000,000 | 短期貸付金 | 2,500,000 |

(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。

当事業年度(自 2020年1月1日 至 2020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 | 16,328,158 千米ドル | 持株会社 | (被所有) 間接 100% | 資金の貸付 | 利息の受取 | 50,833 | 短期貸付金 | 2,500,000 |

(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 2019年1月1日 至 2019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 | 6,867,943 千米ドル | 投資運用業 | 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 | 2,442,881 | 未収入金 | 958,169 |
| 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 | 投資運用業 | なし | 投資顧問契約の 再委任等 | その他営業収 益の受取 | 687,941 | 未収入金 | 46,475 |

(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 2020年1月1日 至 2020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 | 6,867,943 千米ドル | 投資運用業 | 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 | 2,931,854 | 未収入金 | 874,815 |
| 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 | 投資運用業 | なし | 投資顧問契約の 再委任等 | その他営業収 益の受取 | 479,124 | 未収入金 | 58,806 |

(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。

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 2019年1月1日 至 2019年12月31日) | 当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) |
|---|---|
| 1株当たり純資産額 167,103円85銭 | 1株当たり純資産額 165,929円69銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 11,040円32銭 | 1株当たり当期純損失金額() 1,179円65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 2019年1月1日 至 2019年12月31日) | 当事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) |
|--------------------------------|---|---|
| 当期純利益又は 当期純損失()(千円) | 441,613 | 47,186 |
| 普通株式に係る当期純利益又は 当期純損失()(千円) | 441,613 | 47,186 |
| 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。

4【利害関係人との取引制限】

| | |
|------------------------------------|--|
| <p>金融商品取引法で禁止されている、利害関係人との取引行為</p> | <p>a . 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。</p> <p>b . 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。</p> <p>c . 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じです。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じです。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。</p> <p>d . 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額または市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。</p> <p>e . 上記c . およびd . に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。</p> |
|------------------------------------|--|

5【その他】

| | |
|--------------------|--|
| <p>定款の変更等</p> | <p>定款の変更は、株主総会の決議が必要です。</p> |
| <p>訴訟事件その他重要事項</p> | <p>訴訟、その他会社の経営に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。</p> |

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】

(1)受託会社

| 名称 | 資本金の額 (2020年9月30日現在) | 事業の内容 |
|---------------|-------------------------|--|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

(2)販売会社

| 名称 | 資本金の額 (2020年9月30日現在) | 事業の内容 |
|---------------|-------------------------|--|
| auカブコム証券株式会社 | 7,196百万円 | 「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社SBI証券 | 48,323百万円 | |
| 楽天証券株式会社 | 7,495百万円 | |
| スルガ銀行株式会社 | 30,043百万円 | 銀行法に基づき銀行業務を営んでいます。 |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 324,279百万円 | 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。 |

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>日本マスタートラスト信託銀行株式会社</td> </tr> <tr> <td>資本金</td> <td>10,000百万円(2020年9月30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（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）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 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 | 資本金 | 10,000百万円(2020年9月30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（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）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 | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 | | | | | | | | |
| 資本金 | 10,000百万円(2020年9月30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（日本マスタートラスト信託銀行株式会社）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。 |

第3【その他】

| | |
|---------------|---|
| 目論見書の名称等 | 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。 |
| 目論見書の表紙等の記載事項 | <ul style="list-style-type: none"> ・ 交付目論見書の表紙等に、以下の趣旨の事項を記載します。 <ul style="list-style-type: none"> - ファンドに関する「投資信託説明書（請求目論見書）」（以下「請求目論見書」といいます。）を含む詳細な情報は、委託会社のホームページに掲載しています。また、信託約款の全文は請求目論見書に記載しています。 - ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき、事前に受益者の意向を確認します。 - ファンドの投資信託財産は、信託法（平成18年法律第108号）に基づき、受託会社において分別管理されています。 ・ 請求目論見書の表紙等に、課税上は株式投資信託として取り扱われる旨を記載することがあります。 ・ 目論見書の表紙等に使用開始日を記載することがあります。 ・ 目論見書の表紙等または本文にロゴ・マーク、図案およびキャッチコピーを採用すること、またファンドの商品分類、お申し込みに関する事項などを記載することがあります。 ・ 目論見書の表紙等に、投信評価機関、投信評価会社などによるレーティング、評価情報および評価分類などを表示する場合があります。 |
| 請求目論見書の掲載事項 | 請求目論見書に、ファンドの信託約款を掲載します。 |
| 目論見書の使用方法等 | 目論見書は、電子媒体として使用される他、インターネットなどに掲載されることがあります。 |

独立監査人の監査報告書

2021年3月5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

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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2020年1月1日から2020年12月31日までの第31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、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社の2020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、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役の責任

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。

監査役の責任は、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、監査役に対して、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。

独立監査人の監査報告書

2021年4月21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

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているインベスコ 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型）の2020年8月25日から2021年2月22日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、インベスコ 欧州インカム資産ファンド（毎月決算型）の2021年2月22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。

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、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から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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。