

【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2020年3月17日提出
【発行者名】	岡三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 綿川 昌明
【本店の所在の場所】	東京都中央区京橋二丁目 2 番 1 号
【事務連絡者氏名】	窪田 英喜
【電話番号】	03-3516-1432
【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】	水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）
【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】	継続募集額(2019年9月18日から2020年9月18日まで) 2,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、有価証券報告書を提出しましたので、2019年 9月17日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、またその他の情報について訂正すべき事項がありますので、本訂正届出書を提出するものです。

2【訂正の内容】

<訂正前> および<訂正後> に記載している下線部_____は訂正部分を示し、<更新後> に記載している内容は原届出書が更新されます。

なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

第一部【証券情報】

(5) 【申込手数料】

< 訂正前 >

(略)

手数料率の上限は、3.24%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

(略)

< 訂正後 >

(略)

手数料率の上限は、3.3%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

(略)

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(3)【ファンドの仕組み】

<訂正前>

(略)

■ 委託会社の概況（2019年6月末日現在）

(略)

大株主の状況

名 称	住 所	持株数	持株比率
岡三興業株式会社	東京都中央区日本橋小網町9番9号	253,400株	30.71%
株式会社岡三証券グループ	東京都中央区日本橋1丁目17番6号	174,801株	21.19%
株式会社りそな銀行	大阪市中央区備後町2丁目2番1号	41,150株	4.99%
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4番5号	41,150株	4.99%
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1丁目5番5号	41,149株	4.99%

<訂正後>

(略)

■ 委託会社の概況（2019年12月末日現在）

(略)

大株主の状況

名 称	住 所	持株数	持株比率
岡三興業株式会社	東京都中央区日本橋小網町9番9号	253,400株	45.68%
株式会社岡三証券グループ	東京都中央区日本橋1丁目17番6号	174,801株	31.51%
岡三にいがた証券株式会社	新潟県長岡市大手通1丁目5番地5	40,150株	7.24%

2【投資方針】

(2)【投資対象】

<訂正前>

(略)

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

(略)

信託報酬	純資産総額に対して年率0.4968%（税抜0.46%） 消費税率が10%になった場合は、年率0.506%となります。 投資顧問会社への報酬が含まれています。
------	--

(略)

< 訂正後 >

(略)

L M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

(略)

信託報酬	純資産総額に対して年率0.506%（税抜0.46%） 投資顧問会社への報酬が含まれています。
------	---

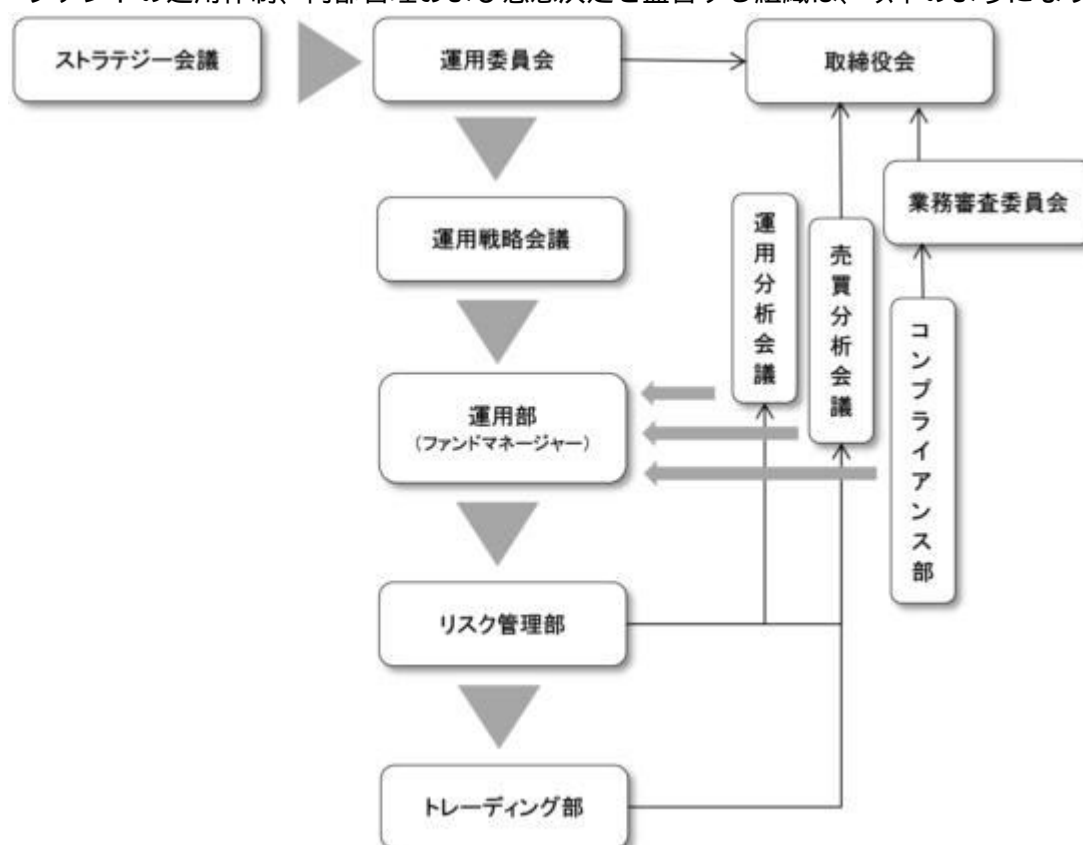
(略)

(3) 【運用体制】

< 更新後 >

■ 運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織

ファンドの運用体制、内部管理および意思決定を監督する組織は、以下のようになります。



会議名または部署名	役割
運用委員会 (月1回開催)	運用本部及び投資情報部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。
運用戦略会議 (月1回開催)	運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略について検討を行います。

運用部	ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画に基づいて、運用の指図を行います。また、投資するファンドの運用内容についてモニタリングを行います。
運用分析会議 （月1回開催）	運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用部にフィードバックを行います。
売買分析会議 （月1回開催）	運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的にファンドの有価証券売買状況や組入れ状況など、日々、リスク管理部、トレーディング部が行っている運用の指図に関するチェック状況の報告・指摘を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。
業務審査委員会 （原則月1回開催）	運用の指図において発生した事務処理ミスや社内規程等に抵触した事項などについて審議し、判断を行います。委員長はその結果を取締役会へ報告します。
コンプライアンス部 （3名程度）	運用業務にかかわる関係法令及び社内諸規則等の遵守状況の点検並びに点検結果に基づく運用本部への指導を行います。
リスク管理部 （5名程度）	「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図につき、法令諸規則等に定める運用の指図に関する事項の遵守状況の確認を行います。発注前の検証として、発注内容が法令諸規則等に照らして適当であるのか伝票又はオーダー・マネジメント・システムのコンプライアンスチェック機能を利用して確認を行い、発注後の検証として、運用指図結果の適法性又は適正性について確認を行います。
トレーディング部 （7名程度）	有価証券、デリバティブ取引等の発注に関し、法令諸規則等に基づいて最良執行に努めています。また、運用指図の結果について最良執行の観点からの検証・分析を行います。

■ 社内規程

委託会社では、ファンドの運用に関する社内規程において、運用を行うに当たって遵守すべき事項等を定め、ファンドの商品性に則った適切な運用を行っています。

また、委託会社では、リスク管理規程において、運用に関するリスク管理方針を定め、運用本部及び運用本部から独立した部署が、運用の指図について運用の基本方針や法令諸規則等に照らして適切かどうかのモニタリング・検証を通じて、運用リスクの管理を行っています。

■ ファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

「受託会社」または「再信託受託会社」に対しては、日々の基準価額および純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っております。

委託会社は、他の運用会社が運用の指図を行う投資対象ファンドについて、ファンド運営の適切性、運用の継続性等を確認したうえで投資を行うとともに、運用成績等に関するモニタリングを行っています。

運用体制等につきましては、2019年12月末日現在のものであり、変更になることがあります。

3【投資リスク】

< 更新後 >

(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



＊分配金再投資基準価額は、2015年1月末を10,000として指数化しております。
分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額と異なる場合があります。
＊年間騰落率は、2015年1月から2019年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。
年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間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

グラフは、ファンドと代表的な資産のリスクを定量的に比較できるように作成したものです。



(%)	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	12.3	41.9	34.1	37.2	9.3	15.9	19.3
最小値	△ 13.2	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	△ 0.6	8.2	9.2	5.6	2.1	1.7	1.1

＊全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
＊2015年1月から2019年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
＊決算日に対応した数値とは異なります。
＊当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

各資産クラスの指数

日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
先進国株	MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、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 (配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。
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・ガバメント・ ボンド・インデックス・ エマージング・ マーケット・グローバル・ ディバースファイド (円ベース)	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信頼性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

< 訂正前 >

(略)

手数料率の上限は、3.24%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

(略)

< 訂正後 >

(略)

手数料率の上限は、3.3%（税抜3.0%）です。手数料率は変更となる場合があります。詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

(略)

(3) 【信託報酬等】

< 訂正前 >

■ 信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.1772%（税抜1.09%）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。

消費税率が10%になった場合は、年率1.199%となります。

信託報酬は、「委託会社」、「販売会社」及び「受託会社」の間で次のように配分します。

委託会社	年率0.54%（税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.594%（税抜0.55%）	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、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.0432%（税抜0.04%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

消費税率が10%になった場合は、以下のようになります。

委託会社	年率0.55%（税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.605%（税抜0.55%）	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、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.044%（税抜0.04%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

< 実質的な信託報酬の総額 >

「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」の信託報酬は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.4968%（税抜0.46%）を乗じて得た額です。

消費税率が10%になった場合は、年率0.506%となります。

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」には、信託報酬はありません。

ファンドは、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」を組入れて運用を行いますので、ファンドの信託報酬に組入れた投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.674%（税抜1.55%）（上限）を乗じて得た額となります。

ただし、実質的な信託報酬は目安であり、組入れた投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

消費税率が10%になった場合は、年率1.705%となります。

（略）

<訂正後>

■ 信託報酬の総額及びその配分

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年率1.199%（税抜1.09%）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。

信託報酬は、「委託会社」、「販売会社」及び「受託会社」の間で次のように配分します。

委託会社	年率0.55%（税抜0.50%）	委託した資金の運用の対価です。
販売会社	年率0.605%（税抜0.55%）	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、購入後の情報提供等の対価です。
受託会社	年率0.044%（税抜0.04%）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

<実質的な信託報酬の総額>

「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」の信託報酬は、計算期間を通じて毎日、当該ファンドの投資信託財産の純資産総額に年率0.506%（税抜0.46%）を乗じて得た額です。

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」には、信託報酬はありません。

ファンドは、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」を組入れて運用を行いますので、ファンドの信託報酬に組入れた投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率1.705%（税抜1.55%）（上限）を乗じて得た額となります。

ただし、実質的な信託報酬は目安であり、組入れた投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

（略）

（４）【その他の手数料等】

<訂正前>

（略）

- ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.01296%（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。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します。

消費税率が10%になった場合は、年率0.0132%となります。

（ 略 ）

<訂正後>

（ 略 ）

- ファンドの財務諸表の監査費用は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年率0.0132%（税抜0.012%）を乗じて得た額とし、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。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します。

（ 略 ）

（ 5 ）【課税上の取扱い】

<訂正前>

（ 略 ）

■ その他

- ・ 配当控除の適用はありません。
- ・ 買取請求による換金の場合の課税上の取扱い及び損益通算等につきましては、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。

上記の内容は2019年6月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には変更になることがあります。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

<訂正後>

（ 略 ）

■ その他

- ・ 配当控除の適用はありません。
- ・ 買取請求による換金の場合の課税上の取扱い及び損益通算等につきましては、取得申込みを取り扱った販売会社にお問い合わせ下さい。
- ・ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記の内容は2019年12月末日現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合には変更になることがあります。課税上の取扱いの詳細につきましては、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】

2019年12月30日現在の運用状況は、以下の通りです。

投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。また、小数点以下第3位を四捨五入しており、合計と合わない場合があります。

（１）【投資状況】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	日本	918,487,081	80.96
親投資信託受益証券	日本	189,510,050	16.70
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）	—	26,471,049	2.33
合計（純資産総額）		1,134,468,180	100.00

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	ニュージーランド	1,210,107,653	26.27
	マレーシア	1,250,808,224	27.15
	タイ	300,180,672	6.52
	インドネシア	1,684,239,236	36.56
	小計	4,445,335,785	96.50
コール・ローン等、その他の資産（負債控除後）	—	161,249,345	3.50
合計（純資産総額）		4,606,585,130	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	投資信託受益証券	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	2,125,635,458	0.4271	907,858,904	0.4321	918,487,081	80.96
2	日本	親投資信託受益証券	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	120,930,413	1.5547	188,010,513	1.5671	189,510,050	16.70

（種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	80.96
親投資信託受益証券	16.70
合計	97.67

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	利率 （％）	償還期限	投資 比率 （％）
1	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 4.048	20,000,000	2,705.63	541,127,772	2,704.57	540,915,052	4.048	2021年 9月30日	11.74
2	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 2.75	6,000,000	7,956.68	477,401,399	7,869.90	472,194,426	2.75	2025年 4月15日	10.25
3	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 8.125	50,000,000,000	0.83	419,999,550	0.84	421,156,900	8.125	2024年 5月15日	9.14
4	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.9	15,000,000	2,736.50	410,476,477	2,739.93	410,990,994	3.9	2026年11月30日	8.92
5	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 3	5,000,000	8,388.29	419,414,981	8,212.24	410,612,158	3	2029年 4月20日	8.91
6	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 12.8	35,000,000,000	0.87	305,620,980	0.86	303,710,365	12.8	2021年 6月15日	6.59
7	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 10.25	31,000,000,000	0.86	268,525,503	0.86	267,734,476	10.25	2022年 7月15日	5.81
8	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 11	30,000,000,000	0.83	249,745,860	0.82	248,956,650	11	2020年11月15日	5.40
9	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 3.5	2,000,000	9,046.94	180,938,984	8,749.96	174,999,376	3.5	2033年 4月14日	3.80
10	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 8.375	20,000,000,000	0.84	169,082,120	0.84	169,066,320	8.375	2024年 3月15日	3.67
11	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 5.625	20,000,000,000	0.77	154,884,240	0.77	155,042,240	5.625	2023年 5月15日	3.37
12	タイ	国債証券	THAILAND GOVT 2.125	40,000,000	376.27	150,511,416	381.54	152,619,720	2.125	2026年12月17日	3.31
13	タイ	国債証券	THAILAND GOVT 1.875	40,000,000	367.91	147,164,556	368.90	147,560,952	1.875	2022年 6月17日	3.20
14	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 4.059	5,000,000	2,750.28	137,514,173	2,752.30	137,615,215	4.059	2024年 9月30日	2.99
15	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.478	4,000,000	2,685.66	107,426,791	2,688.59	107,543,787	3.478	2024年 6月14日	2.33
16	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 12.9	10,000,000,000	0.91	91,406,160	0.90	90,944,010	12.9	2022年 6月15日	1.97
17	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 6	1,000,000	7,892.25	78,922,541	7,837.04	78,370,481	6	2021年 5月15日	1.70
18	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GVT 3	1,000,000	7,410.10	74,101,020	7,393.12	73,931,212	3	2020年 4月15日	1.60
19	マレーシア	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.48	2,000,000	2,683.22	53,664,470	2,687.15	53,743,176	3.48	2023年 3月15日	1.17
20	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOV'T 11.75	3,000,000,000	0.92	27,807,210	0.92	27,628,275	11.75	2023年 8月15日	0.60

（種類別投資比率）

種類	投資比率（％）
国債証券	96.50
合計	96.50

【投資不動産物件】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

該当事項はありません。

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

該当事項はありません。

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

【純資産の推移】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

		純資産総額(円)		基準価額（円） （１口当たり）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末	(2011年12月20日)	2,960,093,748	3,057,872,602	0.9084	0.9384
第2特定期間末	(2012年 6月20日)	2,028,490,691	2,180,982,394	0.9142	0.9742
第3特定期間末	(2012年12月20日)	1,953,723,444	2,080,766,213	0.9508	1.0108
第4特定期間末	(2013年 6月20日)	2,558,493,006	2,721,679,880	0.9300	0.9900
第5特定期間末	(2013年12月20日)	2,299,916,075	2,459,454,745	0.8929	0.9529
第6特定期間末	(2014年 6月20日)	3,078,104,598	3,263,903,211	0.8874	0.9474
第7特定期間末	(2014年12月22日)	2,865,317,743	3,067,698,924	0.8773	0.9373
第8特定期間末	(2015年 6月22日)	3,072,496,155	3,291,694,533	0.8054	0.8654
第9特定期間末	(2015年12月21日)	2,484,126,064	2,708,289,341	0.6867	0.7467
第10特定期間末	(2016年 6月20日)	3,497,031,703	3,776,385,501	0.5917	0.6417
第11特定期間末	(2016年12月20日)	2,243,274,762	2,379,906,612	0.6001	0.6301
第12特定期間末	(2017年 6月20日)	1,743,179,164	1,838,701,873	0.5832	0.6132
第13特定期間末	(2017年12月20日)	1,500,128,865	1,582,832,902	0.5656	0.5956
第14特定期間末	(2018年 6月20日)	1,328,075,958	1,406,907,431	0.5095	0.5395
第15特定期間末	(2018年12月20日)	1,234,206,248	1,297,070,669	0.4870	0.5110
第16特定期間末	(2019年 6月20日)	1,181,628,160	1,211,957,593	0.4688	0.4808
第17特定期間末	(2019年12月20日)	1,122,995,282	1,152,607,550	0.4686	0.4806
	2018年12月末日	1,211,022,356	—	0.4771	—
	2019年 1月末日	1,225,117,705	—	0.4817	—

2月末日	1,237,060,839	—	0.4870	—
3月末日	1,232,646,169	—	0.4889	—
4月末日	1,216,541,044	—	0.4864	—
5月末日	1,190,780,327	—	0.4723	—
6月末日	1,200,322,450	—	0.4761	—
7月末日	1,191,243,821	—	0.4740	—
8月末日	1,149,918,540	—	0.4590	—
9月末日	1,161,878,564	—	0.4640	—
10月末日	1,156,783,407	—	0.4730	—
11月末日	1,132,810,382	—	0.4684	—
12月末日	1,134,468,180	—	0.4735	—

【分配の推移】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

	期間	分配金 （1口当たり）
第1特定期間	2011年 6月30日～2011年12月20日	0.0300円
第2特定期間	2011年12月21日～2012年 6月20日	0.0600円
第3特定期間	2012年 6月21日～2012年12月20日	0.0600円
第4特定期間	2012年12月21日～2013年 6月20日	0.0600円
第5特定期間	2013年 6月21日～2013年12月20日	0.0600円
第6特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	0.0600円
第7特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	0.0600円
第8特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	0.0600円
第9特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	0.0600円
第10特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	0.0500円
第11特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	0.0300円
第12特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	0.0300円
第13特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	0.0300円
第14特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	0.0300円
第15特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.0240円
第16特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	0.0120円
第17特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	0.0120円

【収益率の推移】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

	期間	収益率（％）
--	----	--------

第1特定期間	2011年 6月30日～2011年12月20日	6.2
第2特定期間	2011年12月21日～2012年 6月20日	7.2
第3特定期間	2012年 6月21日～2012年12月20日	10.6
第4特定期間	2012年12月21日～2013年 6月20日	4.1
第5特定期間	2013年 6月21日～2013年12月20日	2.5
第6特定期間	2013年12月21日～2014年 6月20日	6.1
第7特定期間	2014年 6月21日～2014年12月22日	5.6
第8特定期間	2014年12月23日～2015年 6月22日	1.4
第9特定期間	2015年 6月23日～2015年12月21日	7.3
第10特定期間	2015年12月22日～2016年 6月20日	6.6
第11特定期間	2016年 6月21日～2016年12月20日	6.5
第12特定期間	2016年12月21日～2017年 6月20日	2.2
第13特定期間	2017年 6月21日～2017年12月20日	2.1
第14特定期間	2017年12月21日～2018年 6月20日	4.6
第15特定期間	2018年 6月21日～2018年12月20日	0.3
第16特定期間	2018年12月21日～2019年 6月20日	1.3
第17特定期間	2019年 6月21日～2019年12月20日	2.5

（注）収益率は期間騰落率です。小数点以下第2位を四捨五入しております。

（４）【設定及び解約の実績】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

期間	設定数量（口）	解約数量（口）
第1特定期間	3,272,357,666	13,809,571
第2特定期間	10,583,817	1,050,208,958
第3特定期間	26,872,597	190,867,149
第4特定期間	809,743,610	113,647,286
第5特定期間	68,753,901	244,101,348
第6特定期間	1,026,954,687	133,905,321
第7特定期間	12,185,508	214,887,623
第8特定期間	614,207,105	65,207,077
第9特定期間	39,479,799	236,781,949
第10特定期間	2,949,590,419	656,957,251
第11特定期間	1,198,989	2,173,284,699
第12特定期間	100,000	749,320,995
第13特定期間	20,320,376	357,270,927
第14特定期間	82,287,595	127,847,620
第15特定期間	124,582,818	196,792,269
第16特定期間	70,341,105	84,012,733
第17特定期間	14,596,869	138,529,822

参考情報

運用実績

2019年12月30日現在

●基準価額・純資産の推移

2011年6月30日～2019年12月30日



※基準価額は1万口当たり、信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しております。

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

●分配金の推移

2019年12月	20円
2019年11月	20円
2019年10月	20円
2019年 9月	20円
2019年 8月	20円
直近1年累計	240円
設定来累計	7,280円

※上記分配金は1万口当たり、税引前です。

●主な資産の状況

組入ファンド

ファンド名	純資産比率
LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)	80.96%
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	16.70%

組入上位銘柄

※組入銘柄は、上位5銘柄もしくは全銘柄を記載しています。

LM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)

銘柄名	償還日	利率	国/地域	純資産比率
AUSTRALIAN GOVT	2033/04/21	4.500%	オーストラリア	2.57%
AUSTRALIAN GOVT	2027/04/21	4.750%	オーストラリア	2.42%
AUSTRALIAN GOVT	2047/03/21	3.000%	オーストラリア	2.05%
AUSTRALIAN GOVT	2028/05/21	2.250%	オーストラリア	1.81%
AUSTRALIAN GOVT	2035/06/21	2.750%	オーストラリア	1.78%

※比率はLM・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)の純資産総額に対する比率です。

※レップ・メイン・アセット・マネジメント株式会社のデータを基に岡三アセットマネジメントが作成しています。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

銘柄名	償還日	利率	国/地域	純資産比率
MALAYSIA GOVT 4.048	2021/09/30	4.048%	マレーシア	11.74%
NEW ZEALAND GVT 2.75	2025/04/15	2.750%	ニュージーランド	10.25%
INDONESIA GOVT 8.125	2024/05/15	8.125%	インドネシア	9.14%
MALAYSIA GOVT 3.9	2026/11/30	3.900%	マレーシア	8.92%
NEW ZEALAND GVT 3	2029/04/20	3.000%	ニュージーランド	8.91%

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

●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。

※2011年はファンドの設定日から年末まで、2019年は12月末までの収益率を示しています。

※ファンドの年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに算出しています。

過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
最新の運用実績は、委託会社のホームページ、または販売会社でご確認いただけます。

○
ファンドの
目的・特色

○
投資
リスク

○
運用実績

○
手数料等

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ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ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、第17特定期間(2019年 6月21日から2019年12月20日まで)の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）】

(1)【貸借対照表】

	(単位：円)	
	第16特定期間末 (2019年 6月20日現在)	第17特定期間末 (2019年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	1,345,105	5,317,084
コール・ローン	37,737,011	29,813,129
投資信託受益証券	952,665,649	907,858,904
親投資信託受益証券	198,810,580	188,010,513
流動資産合計	1,190,558,345	1,130,999,630
資産合計	1,190,558,345	1,130,999,630
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,041,314	4,793,448
未払解約金	2,687,382	2,089,650
未払受託者報酬	43,604	40,696
未払委託者報酬	1,144,603	1,068,146
未払利息	77	57
その他未払費用	13,205	12,351
流動負債合計	8,930,185	8,004,348
負債合計	8,930,185	8,004,348
純資産の部		
元本等		
元本	*12,520,657,216	*12,396,724,263
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,339,029,056	1,273,728,981
（分配準備積立金）	9,947,884	6,806,606
元本等合計	1,181,628,160	1,122,995,282
純資産合計	*31,181,628,160	*31,122,995,282
負債純資産合計	1,190,558,345	1,130,999,630

(2)【損益及び剰余金計算書】

	第16特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日	第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
営業収益		
受取配当金	37,851,878	26,327,778
受取利息	57	53
有価証券売買等損益	45,889,588	9,393,188
営業収益合計	8,037,653	35,721,019
営業費用		
支払利息	9,860	7,723
受託者報酬	261,930	252,878
委託者報酬	6,875,531	6,637,832
その他費用	79,587	76,995
営業費用合計	7,226,908	6,975,428
営業利益又は営業損失（ ）	15,264,561	28,745,591
経常利益又は経常損失（ ）	15,264,561	28,745,591
当期純利益又は当期純損失（ ）	15,264,561	28,745,591
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（ ）	62,420	32,417
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,300,122,596	1,339,029,056
剰余金増加額又は欠損金減少額	43,240,519	73,933,529
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	43,240,519	73,933,529
剰余金減少額又は欠損金増加額	36,615,405	7,734,360
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	36,615,405	7,734,360
分配金	*130,329,433	*129,612,268
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,339,029,056	1,273,728,981

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項 目	期 別	第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法		親投資信託受益証券 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。時価評価に当たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 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。時価評価に当たっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準		受取配当金 原則として、投資信託の分配落ち日に計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 計算期間の取扱い

期 別	第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
項 目	
3.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため財務諸表を6ヵ月毎に作成しており、2019年 6月21日から2019年12月20日までを特定期間としております。

（貸借対照表に関する注記）

第16特定期間末 (2019年 6月20日現在)	第17特定期間末 (2019年12月20日現在)
*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 2,520,657,216口	*1. 当該特定期間の末日における受益権の総数 2,396,724,263口
2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 1,339,029,056円	2. 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 1,273,728,981円
*3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 0.4688円 (10,000口当たりの純資産額 4,688円)	*3. 当該特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 0.4686円 (10,000口当たりの純資産額 4,686円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

第16特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日	第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
*1. 分配金の計算過程 第91計算期間(2018年12月21日～2019年 1月21日) 費用控除後の配当等収A 6,308,627円 益額 費用控除後・繰越欠損B 0円 金補填後の有価証券売買等損益額 収益調整金額 C 35,262,324円 分配準備積立金額 D 3,299,187円 当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 44,870,138円 収益額 当ファンドの期末残存F 2,547,696,818口 口数 10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 176円 配対象額 10,000口当たり分配金H 20円 額	*1. 分配金の計算過程 第97計算期間(2019年 6月21日～2019年 7月22日) 費用控除後の配当等収A 5,034,160円 益額 費用控除後・繰越欠損B 0円 金補填後の有価証券売買等損益額 収益調整金額 C 34,998,505円 分配準備積立金額 D 9,895,994円 当ファンドの分配対象E=A+B+C+D 49,928,659円 収益額 当ファンドの期末残存F 2,513,247,409口 口数 10,000口当たり収益分G=E/F*10,000 198円 配対象額 10,000口当たり分配金H 20円 額

第16特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日			第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日		
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	5,095,393円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	5,026,494円
第92計算期間(2019年 1月22日～2019年 2月20日)			第98計算期間(2019年 7月23日～2019年 8月20日)		
費用控除後の配当等収A		7,163,723円	費用控除後の配当等収A		4,050,213円
益額			益額		
費用控除後・繰越欠損B		0円	費用控除後・繰越欠損B		0円
金補填後の有価証券売 買等損益額			金補填後の有価証券売 買等損益額		
収益調整金額	C	35,151,646円	収益調整金額	C	34,930,109円
分配準備積立金額	D	4,494,036円	分配準備積立金額	D	9,881,241円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D		46,809,405円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D		48,861,563円
収益額			収益額		
当ファンドの期末残存F		2,539,225,603口	当ファンドの期末残存F		2,508,041,044口
口数			口数		
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000		184円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000		194円
配対象額			配対象額		
10,000口当たり分配金H		20円	10,000口当たり分配金H		20円
額			額		
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	5,078,451円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	5,016,082円
第93計算期間(2019年 2月21日～2019年 3月20日)			第99計算期間(2019年 8月21日～2019年 9月20日)		
費用控除後の配当等収A		6,541,860円	費用控除後の配当等収A		4,733,552円
益額			益額		
費用控除後・繰越欠損B		0円	費用控除後・繰越欠損B		0円
金補填後の有価証券売 買等損益額			金補填後の有価証券売 買等損益額		
収益調整金額	C	35,058,821円	収益調整金額	C	34,888,290円
分配準備積立金額	D	6,554,613円	分配準備積立金額	D	8,903,002円
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D		48,155,294円	当ファンドの分配対象E=A+B+C+D		48,524,844円
収益額			収益額		
当ファンドの期末残存F		2,531,899,501口	当ファンドの期末残存F		2,504,810,742口
口数			口数		
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000		190円	10,000口当たり収益分G=E/F*10,000		193円
配対象額			配対象額		
10,000口当たり分配金H		20円	10,000口当たり分配金H		20円
額			額		
収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	5,063,799円	収益分配金金額	$I=F*H/10,000$	5,009,621円
第94計算期間(2019年 3月21日～2019年 4月22日)			第100計算期間(2019年 9月21日～2019年10月21日)		
費用控除後の配当等収A		6,981,605円	費用控除後の配当等収A		4,655,365円
益額			益額		
費用控除後・繰越欠損B		0円	費用控除後・繰越欠損B		0円
金補填後の有価証券売 買等損益額			金補填後の有価証券売 買等損益額		
収益調整金額	C	34,921,663円	収益調整金額	C	34,251,781円
分配準備積立金額	D	7,967,819円	分配準備積立金額	D	8,471,520円

第16特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日			第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日		
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	49,871,087円		当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	47,378,666円	
収益額			収益額		
当ファンドの期末残存F	2,519,536,268口		当ファンドの期末残存F	2,458,102,100口	
口数			口数		
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	197円		10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	192円	
配対象額			配対象額		
10,000口当たり分配金H	20円		10,000口当たり分配金H	20円	
額			額		
収益分配金金額 I=F*H/10,000	5,039,072円		収益分配金金額 I=F*H/10,000	4,916,204円	
第95計算期間(2019年 4月23日～2019年 5月20日)			第101計算期間(2019年10月22日～2019年11月20日)		
費用控除後の配当等収A	6,195,938円		費用控除後の配当等収A	3,869,883円	
益額			益額		
費用控除後・繰越欠損B	0円		費用控除後・繰越欠損B	0円	
金補填後の有価証券売買等損益額			金補填後の有価証券売買等損益額		
収益調整金額 C	34,766,243円		収益調整金額 C	33,804,055円	
分配準備積立金額 D	9,841,316円		分配準備積立金額 D	8,100,662円	
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	50,803,497円		当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	45,774,600円	
収益額			収益額		
当ファンドの期末残存F	2,505,702,082口		当ファンドの期末残存F	2,425,209,584口	
口数			口数		
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	202円		10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	188円	
配対象額			配対象額		
10,000口当たり分配金H	20円		10,000口当たり分配金H	20円	
額			額		
収益分配金金額 I=F*H/10,000	5,011,404円		収益分配金金額 I=F*H/10,000	4,850,419円	
第96計算期間(2019年 5月21日～2019年 6月20日)			第102計算期間(2019年11月21日～2019年12月20日)		
費用控除後の配当等収A	3,994,838円		費用控除後の配当等収A	4,556,536円	
益額			益額		
費用控除後・繰越欠損B	0円		費用控除後・繰越欠損B	0円	
金補填後の有価証券売買等損益額			金補填後の有価証券売買等損益額		
収益調整金額 C	35,076,293円		収益調整金額 C	33,407,010円	
分配準備積立金額 D	10,994,360円		分配準備積立金額 D	7,043,518円	
当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	50,065,491円		当ファンドの分配対象E=A+B+C+D	45,007,064円	
収益額			収益額		
当ファンドの期末残存F	2,520,657,216口		当ファンドの期末残存F	2,396,724,263口	
口数			口数		
10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	198円		10,000口当たり収益分G=E/F*10,000	187円	
配対象額			配対象額		
10,000口当たり分配金H	20円		10,000口当たり分配金H	20円	
額			額		
収益分配金金額 I=F*H/10,000	5,041,314円		収益分配金金額 I=F*H/10,000	4,793,448円	

（金融商品に関する注記）

1.金融商品の状況に関する事項

期 別 項 目	第16特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日	第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「（４）附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カウンターリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましても、信用リスク等を有しております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。	同左

2.金融商品の時価等に関する事項

期 別 項 目	第16特定期間末 (2019年 6月20日現在)	第17特定期間末 (2019年12月20日現在)
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	時価の算定方法は、「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。この他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

(関連当事者との取引に関する注記)

第16特定期間 自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日	第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
該当事項はありません。	同左

(重要な後発事象に関する注記)

第17特定期間 自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
該当事項はありません。

(その他の注記)

1. 元本の移動

第16特定期間末 (2019年 6月20日現在)	第17特定期間末 (2019年12月20日現在)
投資信託財産に係る元本の状況	投資信託財産に係る元本の状況
期首元本額 2,534,328,844円	期首元本額 2,520,657,216円
期中追加設定元本額 70,341,105円	期中追加設定元本額 14,596,869円
期中一部解約元本額 84,012,733円	期中一部解約元本額 138,529,822円

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の最終の計算期間の損益に含まれた評価差額

第16特定期間末（2019年 6月20日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	11,117,784
親投資信託受益証券	417,727
合計	11,535,511

第17特定期間末（2019年12月20日現在）

（単位：円）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	5,526,653
親投資信託受益証券	3,857,680
合計	9,384,333

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	L M・オーストラリア債券ファンド （適格機関投資家専用）	2,125,635,458	907,858,904	
	計	銘柄数：1	2,125,635,458	907,858,904	
		組入時価比率：80.8%		100.0%	
	投資信託受益証券合計				907,858,904
親投資信託受益証券	日本円	アジア・ニュージーランド債券マ ザーファンド	120,930,413	188,010,513	
	計	銘柄数：1	120,930,413	188,010,513	
		組入時価比率：16.7%		100.0%	
	親投資信託受益証券合計				188,010,513
合計				1,095,869,417	

(注)1. 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の各合計金額に対する比率であります。

2. 親投資信託受益証券及び投資信託受益証券の券面総額欄には、口数を表示しております。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象としております。貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、当該マザーファンドの受益証券です。

マザーファンドの経理状況は参考情報であり、監査証明の対象ではありません。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

科 目	期 別	注記番 号	2019年 6月20日現在	2019年12月20日現在
			金額	金額
資産の部				
流動資産				
預金			69,610,049	22,975,605
金銭信託			12,338,235	15,373,941
コール・ローン			346,150,063	86,202,375
国債証券			4,700,016,611	4,414,665,249
未収利息			34,650,149	29,859,911
前払費用			-	1,119,534
流動資産合計			5,162,765,107	4,570,196,615
資産合計			5,162,765,107	4,570,196,615
負債の部				
流動負債				
未払利息			711	165
その他未払費用			1,703	740
流動負債合計			2,414	905
負債合計			2,414	905
純資産の部				
元本等				
元本		*1	3,499,335,263	2,939,543,169
剰余金				
剰余金又は欠損金（ ）			1,663,427,430	1,630,652,541
元本等合計			5,162,762,693	4,570,195,710
純資産合計		*2	5,162,762,693	4,570,195,710
負債純資産合計			5,162,765,107	4,570,196,615

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

期 別 項 目	自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価に当たっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、又は価格情報会社の提供する価額で評価しております。ただし、償還日までの残存期間が1年以内の債券について、価格変動性が限定的で、償却原価法による評価が合理的であり、かつ受益者の利益を害しないと委託会社が判断した場合は、償却原価法によって評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算 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ております。
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。

（貸借対照表に関する注記）

2019年 6月20日現在	2019年12月20日現在
*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 3,499,335,263口	*1. 当該計算期間の末日における受益権の総数 2,939,543,169口
*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.4754円 (10,000口当たりの純資産額 14,754円)	*2. 当該計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たりの純資産額 1.5547円 (10,000口当たりの純資産額 15,547円)

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

期 別 項 目	自 2018年12月21日 至 2019年 6月20日	自 2019年 6月21日 至 2019年12月20日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品を投資対象として運用することを目的としております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、売買目的の有価証券であります。保有する有価証券の詳細は、「附属明細表」に記載しております。当該有価証券を保有した際の主要なリスクは、価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク、カントリーリスク及び流動性リスク等です。その他、保有するコール・ローン等の金銭債権及び金銭債務につきましては、信用リスク等を有しております。 なお、当ファンドでは、デリバティブ取引として、為替変動リスクを回避し、安定的な利益の確保を図ることを目的とした為替予約取引を利用しております。為替予約取引の主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスクです。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	当ファンドの委託会社の運用委員会において、運用に関する内規の制定及び改廃、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項の決定を行うほか、リスク管理部及びコンプライアンス部において、「運用の指図に関する検証規程」に基づき、投資信託財産の運用の指図について、法令、投資信託協会諸規則、社内規程及び投資信託約款に定める運用の指図に関する事項の遵守状況を確認しております。また、運用分析会議におけるファンドの運用パフォーマンスの分析・検証・評価や、売買分析会議におけるファンドの組入有価証券の評価損率や格付状況、有価証券売買状況や組入状況の報告等により、全社的に投資リスクを把握し管理を行っております。 なお、デリバティブ取引の管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた社内規定を制定しており、デリバティブ取引のうち店頭デリバティブ取引の執行については、運用部長の承認を得て行っております。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

期 別 項 目	2019年 6月20日現在	2019年12月20日現在
1. 貸借対照表額、時価及び差額	貸借対照表上の金融商品は原則として全て時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	時価の算定方法は、「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。その他、コール・ローン等は短期間で決済され、時価は帳簿価格と近似していることから、当該帳簿価格を時価としております。	同左

（その他の注記）

1. 元本の移動

2019年 6月20日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2018年12月21日
期首元本額	4,202,096,035円
期首より2019年 6月20日までの追加設定元本額	1,704,159円
期首より2019年 6月20日までの一部解約元本額	704,464,931円
期末元本額	3,499,335,263円
2019年 6月20日現在の元本の内訳（＊）	
アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）	2,994,854,451円
三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）	228,656,046円
水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）	134,750,292円
大阪・兵庫応援外国債券オープン	26,040,645円
<中京>アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）	41,584,116円
アジア・オセアニア債券オープン（1年決算型）	63,789,322円
三重県応援・債券ファンド（1年決算型）	9,660,391円

2019年12月20日現在	
投資信託財産に係る元本の状況	
期首	2019年 6月21日
期首元本額	3,499,335,263円
期首より2019年12月20日までの追加設定元本額	2,314,935円

2019年12月20日現在	
期首より2019年12月20日までの一部解約元本額	562,107,029円
期末元本額	2,939,543,169円
2019年12月20日現在の元本の内訳（＊）	
アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）	2,518,462,117円
三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）	187,520,289円
水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）	120,930,413円
大阪・兵庫応援外国債券オープン	21,431,234円
<中京>アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）	38,277,877円
アジア・オセアニア債券オープン（1年決算型）	43,209,462円
三重県応援・債券ファンド（1年決算型）	9,711,777円

＊は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

2. 有価証券関係

売買目的有価証券の当計算期間の損益に含まれた評価差額

2019年 6月20日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	130,644,625
合計	130,644,625

2019年12月20日現在

（単位：円）

種 類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	22,971,268
合計	22,971,268

3. デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

附属明細表

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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
国債証券	ニュージーランドドル	NEW ZEALAND GVT 2.75	6,000,000.00	6,435,780.00		
		NEW ZEALAND GVT 3	1,000,000.00	1,006,270.00		
		NEW ZEALAND GVT 3	5,000,000.00	5,599,050.00		
		NEW ZEALAND GVT 3.5	2,000,000.00	2,386,120.00		
		NEW ZEALAND GVT 6	1,000,000.00	1,067,430.00		
		計	銘柄数：5	15,000,000.00	16,494,650.00	
			組入時価比率：26.1%		(1,193,058,034)	27.0%
	タイバーツ	THAILAND GOVT 1.875	40,000,000.00	40,605,600.00		
		THAILAND GOVT 2.125	40,000,000.00	41,888,800.00		
		計	銘柄数：2	80,000,000.00	82,494,400.00	
			組入時価比率：6.5%		(298,629,728)	6.8%
	マレーシアリンギット	MALAYSIA GOVT 3.478	4,000,000.00	4,043,520.00		
		MALAYSIA GOVT 3.48	2,000,000.00	2,019,880.00		
		MALAYSIA GOVT 3.9	15,000,000.00	15,435,600.00		
		MALAYSIA GOVT 4.048	20,000,000.00	20,344,200.00		
		MALAYSIA GOVT 4.059	5,000,000.00	5,171,900.00		
		計	銘柄数：5	46,000,000.00	47,015,100.00	
			組入時価比率：27.2%		(1,242,609,093)	28.1%
	インドネシアルピア	INDONESIA GOV'T 10.25	31,000,000,000.00	33,895,400,000.00		
		INDONESIA GOV'T 11	30,000,000,000.00	31,535,700,000.00		
		INDONESIA GOV'T 11.75	3,000,000,000.00	3,489,660,000.00		
		INDONESIA GOV'T 12.8	35,000,000,000.00	38,416,000,000.00		
		INDONESIA GOV'T 12.9	10,000,000,000.00	11,447,400,000.00		
		INDONESIA GOV'T 5.625	20,000,000,000.00	19,552,400,000.00		
		INDONESIA GOV'T 8.125	50,000,000,000.00	53,016,500,000.00		
		INDONESIA GOV'T 8.375	20,000,000,000.00	21,351,800,000.00		
		計	銘柄数：8	199,000,000,000.00	212,704,860,000.00	
			組入時価比率：36.8%		(1,680,368,394)	38.1%
合計				4,414,665,249		
				(4,414,665,249)		

(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、内書であります。

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

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等、時価の状況表

該当事項はありません。

L M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

ファンドは、L M・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)を主要投資対象としております。
以下の経理状況は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社から提供された財務諸表です。

ファンドの経理状況

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）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）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、当特定期間（2019年 1月12日から2019年 7月11日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。
その監査報告書は、該当する財務諸表の直前に添付しております。

1 財務諸表

L M・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

(1) 貸借対照表

（単位：円）

	前期 2019年 1月11日現在	当期 2019年 7月11日現在
資産の部		
流動資産		
預金	312,404,708	595,096,822
コール・ローン	1,695,294,666	685,361,975
国債証券	28,942,958,405	32,432,247,063
地方債証券	40,669,268,437	41,930,388,211
特殊債券	18,966,178,732	18,458,547,478
社債券	83,378,069,190	82,120,787,427
派生商品評価勘定	163,011,062	67,876,143
未収入金	685,914,722	837,845,532
未収利息	1,865,526,684	1,674,818,646
前払費用	10,451,548	30,414,686
その他未収収益	51,897,070	16,417,067
差入委託証拠金	167,922,837	204,221,734
流動資産合計	176,908,898,061	179,054,022,784
資産合計	176,908,898,061	179,054,022,784
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	79,854,090	4,527,885

未払収益分配金	1,210,039,341	825,079,209
未払解約金	-	11,999,999
未払受託者報酬	1,638,894	1,581,406
未払委託者報酬	73,750,238	71,163,320
未払利息	4,996	1,971
その他未払費用	364,542	338,220
流動負債合計	1,365,652,101	914,692,010
負債合計	1,365,652,101	914,692,010
純資産の部		
元本等		
元本	403,346,447,169	412,539,604,591
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	227,803,201,209	234,400,273,817
元本等合計	175,543,245,960	178,139,330,774
純資産合計	175,543,245,960	178,139,330,774
負債純資産合計	176,908,898,061	179,054,022,784

(2) 損益及び剰余金計算書

(単位：円)

	前期 自 2018年 7月12日 至 2019年 1月11日	当期 自 2019年 1月12日 至 2019年 7月11日
営業収益		
受取利息	3,766,496,162	3,376,452,881
有価証券売買等損益	1,261,887,042	7,449,303,370
派生商品取引等損益	319,925,215	813,692,260
為替差損益	9,724,478,969	6,143,726,800
その他収益	34,761,487	34,064,752
営業収益合計	4,341,409,063	5,529,786,463
営業費用		
支払利息	447,273	575,890
受託者報酬	10,200,730	9,608,829
委託者報酬	459,032,866	432,397,438
その他費用	9,475,304	8,793,872
営業費用合計	479,156,173	451,376,029
営業利益又は営業損失（ ）	4,820,565,236	5,078,410,434
経常利益又は経常損失（ ）	4,820,565,236	5,078,410,434
当期純利益又は当期純損失（ ）	4,820,565,236	5,078,410,434
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（ ）	35,056,619	49,196,162
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	223,326,381,133	227,803,201,209
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,176,685,791	6,869,149,960
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,176,685,791	6,869,149,960
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,394,116,175	11,947,522,593
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,394,116,175	11,947,522,593
分配金	7,403,767,837	6,547,914,247
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	227,803,201,209	234,400,273,817

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期
	自 2019年 1月12日 至 2019年 7月11日

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券・地方債証券・特殊債券・社債券 移動平均法（買付約定後、最初の利払日まで個別法）に基づき、法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従い、時価評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、法令及び一般社団法人投資信託協会規則に従い、時価評価しております。 為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産計算規則」（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。

（未適用の会計基準等に関する注記）

該当事項はありません。

（貸借対照表に関する注記）

前期 2019年 1月11日現在	当期 2019年 7月11日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 403,346,447,169口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 412,539,604,591口
2. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 227,803,201,209円	2. 元本の欠損 貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額 234,400,273,817円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 一口当たり純資産額 0.4352円 (一万口当たり純資産額) (4,352円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 一口当たり純資産額 0.4318円 (一万口当たり純資産額) (4,318円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	前期 自 2018年 7月12日 至 2019年 1月11日	当期 自 2019年 1月12日 至 2019年 7月11日
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	委託者報酬のうち、販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。	同左

2. 分配金の計算過程	2018年 7月12日から 2018年 8月13日まで の計算期間	2019年 1月12日から 2019年 2月12日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	619,790,407円	591,711,629円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	29,759,876,119円	25,037,658,477円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	30,379,666,526円	25,629,370,106円
当ファンドの期末残存口数	414,779,255,118口	403,790,580,820口
1万口当たり収益分配対象額	732.43円	634.72円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,244,337,765円	1,211,371,742円
	2018年 8月14日から 2018年 9月11日まで の計算期間	2019年 2月13日から 2019年 3月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	526,490,343円	451,995,900円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	28,979,538,815円	24,635,753,896円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	29,506,029,158円	25,087,749,796円
当ファンドの期末残存口数	412,558,846,327口	407,313,585,208口
1万口当たり収益分配対象額	715.19円	615.94円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,237,676,538円	1,221,940,755円
	2018年 9月12日から 2018年10月11日まで の計算期間	2019年 3月12日から 2019年 4月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	533,497,705円	593,734,814円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	28,516,457,519円	24,090,071,707円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	29,049,955,224円	24,683,806,521円
当ファンドの期末残存口数	416,085,132,782口	411,043,299,965口
1万口当たり収益分配対象額	698.17円	600.51円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,248,255,398円	1,233,129,899円
	2018年10月12日から 2018年11月12日まで の計算期間	2019年 4月12日から 2019年 5月13日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	666,910,679円	516,859,306円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	27,534,748,140円	23,370,776,352円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	28,201,658,819円	23,887,635,658円

当ファンドの期末残存口数	412,087,202,912口	409,642,197,734口
1万口当たり収益分配対象額	684.36円	583.14円
1万口当たり分配金額	30.00円	30.00円
収益分配金金額	1,236,261,608円	1,228,926,593円
	2018年11月13日から 2018年12月11日まで の計算期間	2019年 5月14日から 2019年 6月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	516,534,665円	463,462,569円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	26,767,920,424円	22,886,223,177円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	27,284,455,089円	23,349,685,746円
当ファンドの期末残存口数	409,065,729,047口	413,733,024,807口
1万口当たり収益分配対象額	667.00円	564.36円
1万口当たり分配金額	30.00円	20.00円
収益分配金金額	1,227,197,187円	827,466,049円
	2018年12月12日から 2019年 1月11日まで の計算期間	2019年 6月12日から 2019年 7月11日まで の計算期間
費用控除後の配当等収益額	521,654,776円	510,519,966円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	- 円	- 円
収益調整金額	25,695,222,947円	22,457,333,850円
分配準備積立金額	- 円	- 円
当ファンドの分配対象収益額	26,216,877,723円	22,967,853,816円
当ファンドの期末残存口数	403,346,447,169口	412,539,604,591口
1万口当たり収益分配対象額	649.98円	556.75円
1万口当たり分配金額	30.00円	20.00円
収益分配金金額	1,210,039,341円	825,079,209円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 2018年 7月12日 至 2019年 1月11日	当期 自 2019年 1月12日 至 2019年 7月11日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は（その他の注記）の2 有価証券関係に記載しております。これらは、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクに晒されております。 また、当ファンドは、有価証券等の価格変動リスクの回避を目的として債券先物取引を、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、為替予約取引を行っております。為替予約取引は為替変動リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では、運用リスク管理に関する委員会において、パフォーマンスの分析、運用計画のレビュー及び運用リスクの管理を行っております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、パフォーマンス実績等の状況を分析・把握し、投資方針に従っているかを管理しております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体等に関する格付情報に基づき、信用度に応じた組入制限等の管理をしております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性について、組入比率等の状況を把握することにより管理をしております。	同左
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 自 2018年 7月12日 至 2019年 1月11日	当期 自 2019年 1月12日 至 2019年 7月11日
----	--------------------------------------	--------------------------------------

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

（その他の注記）

1 元本の移動

項目	前期 自 2018年 7月12日 至 2019年 1月11日	当期 自 2019年 1月12日 至 2019年 7月11日
期首元本額	417,530,688,446円	403,346,447,169円
期中追加設定元本額	9,879,890,434円	21,402,298,597円
期中解約元本額	24,064,131,711円	12,209,141,175円

2 有価証券関係 売買目的有価証券

種類	前期 2019年 1月11日現在	当期 2019年 7月11日現在
----	---------------------	---------------------

	当期の損益に含まれた評価差額（円）	当期の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	412,256,380	291,032,430
地方債証券	182,563,891	300,004,701
特殊債券	21,394,045	58,265,106
社債券	24,584,258	267,173,119
合計	640,798,574	916,475,356

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

債券関連

種類	前期 2019年 1月11日現在				当期 2019年 7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引								
債券先物取引								
買建	14,170,024,878	-	14,332,875,928	162,851,050	15,091,368,253	-	15,152,181,595	60,813,342
売建	16,533,451,648	-	16,612,376,986	78,925,338	16,742,380,759	-	16,744,325,213	1,944,454
合計	30,703,476,526	-	30,945,252,914	83,925,712	31,833,749,012	-	31,896,506,808	58,868,888

（注）時価の算定方法

外国先物取引について

- 1) 外国先物取引の残高表示は、契約額によっております。想定元本ベースではありません。
- 2) 特定期間末日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

通貨関連

種類	前期 2019年 1月11日現在				当期 2019年 7月11日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年 超				うち1年 超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	463,152,760	-	463,921,500	768,740	674,916,370	-	670,437,000	4,479,370
オーストラリアドル	463,152,760	-	463,921,500	768,740	674,916,370	-	670,437,000	4,479,370

合計	463,152,760	-	463,921,500	768,740	674,916,370	-	670,437,000	4,479,370
----	-------------	---	-------------	---------	-------------	---	-------------	-----------

(注) 時価の算定方法

為替予約取引について

1. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

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

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

- ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。
2. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(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

次表の通りです。

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	オーストラリアドル	AUSTRALIAN GOVT	23,000,000.00	27,566,190.00	
		AUSTRALIAN GOVT	44,100,000.00	55,452,222.00	
		AUSTRALIAN GOVT	13,000,000.00	14,480,830.00	
		AUSTRALIAN GOVT	41,500,000.00	44,646,530.00	
		AUSTRALIAN GOVT	4,000,000.00	4,489,520.00	
		AUSTRALIAN GOVT	36,060,000.00	42,286,119.60	
		AUSTRALIAN GOVT	8,000,000.00	9,060,400.00	
		AUSTRALIAN GOVT	15,460,000.00	17,187,655.00	
		AUSTRALIAN GOVT	47,220,000.00	64,859,031.00	
		AUSTRALIAN GOVT	33,700,000.00	39,027,633.00	
		AUSTRALIAN GOVT	19,600,000.00	25,719,708.00	

	小計	AUSTRALIAN GOVT	21,100,000.00	26,206,200.00	
		AUSTRALIAN GOVT	11,000,000.00	12,687,290.00	
		AUSTRALIAN GOVT	38,630,000.00	46,809,129.90	
		銘柄数：14	356,370,000.00	430,478,458.50	
				(32,432,247,063)	
		組入時価比率：18.2%		18.5%	
	小計			32,432,247,063	
				(32,432,247,063)	
地方債証券	オーストラリアドル	AUCKLAND COUNCIL	5,000,000.00	5,569,500.00	
		AUST CAPITAL TERRITORY	3,400,000.00	3,675,434.00	
		AUST CAPITAL TERRITORY	2,500,000.00	2,736,200.00	
		AUST CAPITAL TERRITORY	1,500,000.00	1,536,945.00	
		BRITISH COLUMBIA PROV OF	6,500,000.00	7,365,150.00	
		MANITOBA PROVANCE	5,000,000.00	5,398,700.00	
		MANITOBA PROVANCE	1,500,000.00	1,670,685.00	
		MANITOBA PROVANCE	2,000,000.00	2,227,780.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	2,600,000.00	2,929,576.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	5,000,000.00	5,517,350.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	34,000,000.00	40,222,680.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	6,000,000.00	6,987,720.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	8,500,000.00	9,372,780.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	11,500,000.00	12,700,140.00	
		NEW S WALES TREAS CORP	14,400,000.00	15,911,280.00	
		NEW S WALES TREASURY	2,500,000.00	2,763,925.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	3,000,000.00	3,183,630.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	4,000,000.00	4,462,960.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	2,000,000.00	2,251,500.00	
		NORTHERN TERRITORY TREAS	3,500,000.00	4,058,180.00	
		ONTARIO PROVINCE	5,500,000.00	5,822,025.00	
		ONTARIO PROVINCE	6,000,000.00	6,785,280.00	
		PROVINCE OF QUEBEC	1,000,000.00	1,113,890.00	
		QUEBEC PROVINCE	3,000,000.00	3,294,960.00	
		QUEENSLAND TREASURY	3,000,000.00	3,250,110.00	
		QUEENSLAND TREASURY	17,500,000.00	20,003,900.00	
		QUEENSLAND TREASURY	33,500,000.00	37,448,980.00	

小計	QUEENSLAND TREASURY	25,500,000.00	30,997,035.00	
	QUEENSLAND TREASURY	24,500,000.00	29,195,915.00	
	QUEENSLAND TREASURY	33,500,000.00	37,257,025.00	
	QUEENSLAND TREASURY	8,500,000.00	9,184,675.00	
	QUEENSLAND TREASURY	6,000,000.00	6,738,240.00	
	QUEENSLAND TREASURY	4,500,000.00	4,759,290.00	
	QUEENSLAND TREASURY	9,920,000.00	11,193,232.00	
	QUEENSLAND TREASURY	3,500,000.00	4,038,860.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN	3,000,000.00	3,032,190.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN	4,000,000.00	4,172,960.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN	6,000,000.00	6,437,400.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN	8,000,000.00	8,754,320.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN	7,000,000.00	7,690,970.00	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1,000,000.00	1,074,240.00	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2,000,000.00	2,155,420.00	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,500,000.00	3,921,120.00	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,000,000.00	3,292,350.00	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3,000,000.00	3,317,370.00	
	TREASURY CORP VICTORIA	8,000,000.00	10,224,080.00	
	TREASURY CORP VICTORIA	14,500,000.00	16,069,190.00	
	TREASURY CORP VICTORIA	2,000,000.00	2,124,260.00	
	VICTORIA TREASURY	18,500,000.00	21,369,720.00	
	VICTORIA TREASURY	19,500,000.00	23,768,550.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	5,000,000.00	5,577,400.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	6,000,000.00	6,297,780.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	18,500,000.00	22,145,240.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	8,500,000.00	8,987,305.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	9,750,000.00	11,769,810.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	16,000,000.00	17,563,360.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	1,500,000.00	1,651,620.00	
	WESTERN AUST TREAS CORP	10,110,000.00	11,363,134.50	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2,000,000.00	2,163,500.00	
	銘柄数：59	490,180,000.00	556,548,821.50	
			(41,930,388,211)	
	組入時価比率：23.5%		24.0%	

	小計			41,930,388,211 (41,930,388,211)	
特殊債券	オーストラリアドル	AFRICAN DEV BANK	5,500,000.00	6,065,730.00	
		AFRICAN DEV BANK	7,500,000.00	8,575,350.00	
		AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3,500,000.00	4,114,215.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	7,500,000.00	8,223,825.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	4,000,000.00	4,364,000.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	5,000,000.00	5,621,550.00	
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	2,500,000.00	2,613,050.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	9,000,000.00	10,477,350.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	10,000,000.00	10,981,700.00	
		CORP ANDINA DE FOMENTO	3,000,000.00	3,364,860.00	
		COUNCIL OF EUROP	7,000,000.00	7,401,170.00	
		EUROFIMA	5,500,000.00	5,718,075.00	
		EUROFIMA	3,000,000.00	3,369,540.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4,000,000.00	4,037,400.00	
		EUROPEAN INVT BK	2,000,000.00	2,100,140.00	
		EUROPEAN INVT BK	5,500,000.00	6,013,480.00	
		EUROPEAN INVT BK	2,000,000.00	2,224,640.00	
		EUROPEAN INVT BK	3,000,000.00	3,481,320.00	
		FMACB 2013-1E A1	442,412.78	441,196.14	
		FPTT 2016-1 B	1,856,811.50	1,859,373.89	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	2,000,000.00	2,326,480.00	
		INTERAMER DEV BANK	3,000,000.00	3,228,240.00	
		INTERAMER DEV BANK	3,000,000.00	3,088,860.00	
		INTERAMER DEV BANK	3,000,000.00	3,295,200.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	2,500,000.00	2,636,575.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	7,500,000.00	8,222,625.00	
		KFW	3,000,000.00	3,273,450.00	
		KFW	8,000,000.00	8,849,600.00	
		KFW	14,000,000.00	16,267,440.00	
		KFW	4,000,000.00	4,533,600.00	
		KFW	8,250,000.00	9,113,527.50	
		KOMMUNAL BANKEN	4,000,000.00	4,356,480.00	
		KOMMUNAL BANKEN	3,000,000.00	3,277,980.00	

	小計	KOMMUNAL BANKEN	6,497,000.00	7,234,864.29	
		KOMMUNAL BANKEN	1,500,000.00	1,768,860.00	
		KOMMUNINVEST	3,000,000.00	3,263,640.00	
		KOMMUNINVEST	3,000,000.00	3,284,310.00	
		L-BANK BW FOERDERBANK	1,500,000.00	1,614,735.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3,000,000.00	3,181,530.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5,500,000.00	6,112,810.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1,500,000.00	1,562,970.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5,000,000.00	5,493,300.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	7,700,000.00	8,863,008.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	8,500,000.00	9,722,895.00	
		LGFV PROGRAM TRUST	8,000,000.00	8,387,840.00	
		NORDIC INV BANK	10,000,000.00	10,994,500.00	
		銘柄数：46	221,746,224.28	245,003,284.82	
				(18,458,547,478)	
		組入時価比率：10.4%		10.6%	
		小計		18,458,547,478	
				(18,458,547,478)	
社債券	オーストラリアドル	ABN AMRO BANK NV	8,000,000.00	8,096,080.00	
		AGL ENERGY LTD	5,000,000.00	5,276,950.00	
		AIRPORT MOTORWAY TRUST	8,000,000.00	8,354,240.00	
		AIRSERVICES AUSTRALIA	5,500,000.00	5,739,415.00	
		AMP BANK LIMITED FRN	5,500,000.00	5,494,390.00	
		AMP WHOLESALE OFFICE FUN	13,000,000.00	13,594,750.00	
		APPLE INC	8,000,000.00	8,013,840.00	
		APPLE INC	4,000,000.00	4,254,080.00	
		APPLE INC	2,000,000.00	2,135,760.00	
		APT PIPELINES LTD	5,500,000.00	5,844,905.00	
		AQUASURE FINANCE PTY LTD	12,550,000.00	13,133,575.00	
		AT&T INC	5,000,000.00	5,231,050.00	
		AT&T INC	1,000,000.00	1,078,460.00	
		AURIZON NETWORK PTY LTD	5,300,000.00	5,564,735.00	
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	2,000,000.00	2,142,880.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,099,630.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	7,750,000.00	8,643,885.00	

AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,500,000.00	1,718,340.00	
AUSNET SERVICES HOLDINGS	4,500,000.00	5,090,850.00	
AUST & NZ BANKING GROUP	2,000,000.00	2,031,620.00	
AUST & NZ BANKING GROUP	5,000,000.00	5,247,550.00	
AUST & NZ BANKING GROUP	5,295,000.00	5,614,023.75	
AUST & NZ BANKING GROUP	4,600,000.00	4,860,866.00	
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4,500,000.00	4,637,835.00	
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4,300,000.00	4,580,145.00	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT	7,000,000.00	7,071,960.00	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5,000,000.00	5,499,050.00	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT	7,000,000.00	7,360,150.00	
AUSTRALIAN RAIL TRACK	5,000,000.00	5,016,200.00	
BANK OF AMERICA CORP	7,000,000.00	7,115,990.00	
BANK OF NOVA SCOTIA	2,700,000.00	2,844,207.00	
BANK OF QUEENSLAND	5,000,000.00	5,122,200.00	
BENDIGO AND ADELAIDE BK	3,200,000.00	3,367,136.00	
BHP BILLITON FINANCE LTD	9,000,000.00	9,090,000.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6,000,000.00	6,704,520.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6,000,000.00	7,038,120.00	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	2,000,000.00	2,180,160.00	
BK OF QUEENSLAND	6,000,000.00	6,042,060.00	
BNG BANK NV	2,000,000.00	2,237,440.00	
BNP PARIBAS/AUSTRALIA	6,000,000.00	6,110,220.00	
BPCE SA	5,100,000.00	5,168,595.00	
BRISBANE AIRPORT	3,000,000.00	3,164,460.00	
BRISBANE AIRPORT CORP LT	1,800,000.00	1,951,254.00	
BWP TRUST	3,470,000.00	3,620,979.70	
BWP TRUST	1,100,000.00	1,145,925.00	
CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2,500,000.00	2,521,825.00	
CIBC AUSTRALIA FRN	3,000,000.00	3,004,800.00	
CITIBANK NA FRN	4,000,000.00	4,001,560.00	
CITIGROUP INC	6,500,000.00	6,731,075.00	
COM BK AUSTRALIA	2,800,000.00	2,890,244.00	
COM BK AUSTRALIA	6,000,000.00	6,811,860.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	5,000,000.00	5,147,400.00	

COMMONWEALTH BANK AUST	8,000,000.00	8,340,800.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,000,000.00	3,137,100.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,200,000.00	3,385,376.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	5,000,000.00	5,626,750.00	
COMMONWEALTH BANK AUST	4,000,000.00	4,294,480.00	
COMMONWEALTH PROP FUND	5,000,000.00	5,072,700.00	
COMMONWEALTH PROP FUND	3,000,000.00	3,358,890.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	1,800,000.00	1,882,782.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	5,000,000.00	5,270,700.00	
CONNECTEAST FINANCE PTY	1,000,000.00	1,049,550.00	
CREDIT SUISSE SYDNEY	6,000,000.00	6,000,420.00	
CREDIT SUISSE SYDNEY	10,000,000.00	10,146,200.00	
CREDIT SUISSE/SYDNEY FRN	2,000,000.00	2,045,980.00	
CREDIT UNION AU LTD FRN	1,000,000.00	1,008,090.00	
DBNGP FINANCE CO PTY	5,000,000.00	5,460,200.00	
DBS BANK LTD	4,000,000.00	4,047,520.00	
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	500,000.00	540,115.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,208,500.00	
DEXUS FINANCE PTY LTD	4,500,000.00	4,928,715.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	6,000,000.00	6,317,700.00	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	2,000,000.00	2,222,800.00	
ENERGY PARTNERSHIP GAS	3,000,000.00	3,171,510.00	
ETSA UTILITIES FINANCE	4,000,000.00	4,252,280.00	
EXPORT-IMPORT BANK K FRN	5,000,000.00	5,035,000.00	
EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3,000,000.00	3,090,570.00	
EXPORT-IMPORT BK KOR	4,100,000.00	4,188,806.00	
EXPORT-IMPORT BK KOR	4,000,000.00	4,174,720.00	
FBG FINANCE PTY LTD	7,500,000.00	7,654,350.00	
FBG FINANCE PTY LTD	8,000,000.00	8,313,680.00	
FBG FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,077,110.00	
FEDERATION CENTRES LTD	5,000,000.00	5,083,900.00	
FEDERATION CENTRES LTD	10,500,000.00	11,093,775.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	6,600,000.00	6,969,864.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	7,200,000.00	8,289,504.00	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	4,000,000.00	4,427,000.00	

GE CAP AUSTRALIA FUNDING	8,720,000.00	9,012,730.40	
GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5,000,000.00	5,445,450.00	
GENERAL PROPERTY TRUST	2,000,000.00	2,138,680.00	
GLENCORE AUST HOLDINGS P	7,000,000.00	7,031,080.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,000,000.00	1,059,690.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,500,000.00	3,679,305.00	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3,000,000.00	3,219,450.00	
GPT RE LTD	7,000,000.00	7,125,790.00	
GPT RE LTD	3,200,000.00	3,407,328.00	
GPT WHL OFFICE FD NO1	5,800,000.00	6,076,428.00	
GPT WHOLESALE SHOP CENTR	6,100,000.00	6,538,712.00	
GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4,500,000.00	4,992,750.00	
HEATHROW FUNDING LTD	3,000,000.00	3,308,400.00	
HSBC BANK AUSTRALIA	5,000,000.00	5,516,050.00	
HSBC HOLDINGS PLC	4,000,000.00	4,146,120.00	
HSBC LTD SYDNEY	2,000,000.00	2,046,740.00	
HSBC LTD SYDNEY FRN	4,100,000.00	4,113,940.00	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES	6,500,000.00	6,674,720.00	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES	2,500,000.00	2,587,650.00	
ICPF FINANCE PTY LTD	5,500,000.00	6,038,395.00	
INCITEC PIVOT LTD	3,200,000.00	3,425,920.00	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD	2,000,000.00	2,094,000.00	
INTEL CORP	1,000,000.00	1,072,590.00	
JP MORGAN CHASE & CO	5,000,000.00	5,632,350.00	
JPMORGAN CHASE & CO	5,400,000.00	5,446,386.00	
KIWIBANK LTD	2,900,000.00	3,201,716.00	
KOMMUNALBANKEN AS	4,500,000.00	5,175,990.00	
KOREA DEVELOPMENT BA FRN	2,100,000.00	2,115,120.00	
KOREA DEVELOPMENT BANK	8,450,000.00	8,531,120.00	
KOREA SOUTH-EAST POWER	11,500,000.00	12,019,800.00	
LEND LEASE FIN LTD	3,000,000.00	3,098,250.00	
LIBERTY FINANCIAL PTY	4,000,000.00	4,111,200.00	
LLOYDS BANK PLC	10,000,000.00	10,115,700.00	
LLOYDS BANK PLC	4,000,000.00	4,159,320.00	
LLOYDS BANK PLC	4,000,000.00	4,237,680.00	

LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,000,000.00	2,102,380.00	
LONSDALE FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,236,190.00	
MACQUARIE BANK LTD	8,550,000.00	8,641,656.00	
MACQUARIE BANK LTD	5,000,000.00	5,003,850.00	
MACQUARIE GROUP LTD	4,200,000.00	4,311,510.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	5,100,000.00	5,409,621.00	
MACQUARIE UNIVERSITY	1,500,000.00	1,656,210.00	
MCDONALD'S CORP	6,000,000.00	6,257,820.00	
MCDONALD'S CORP	4,000,000.00	4,257,840.00	
METLIFE GLOB FUNDING I	2,500,000.00	2,726,575.00	
MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2,000,000.00	2,104,920.00	
MIRVAC GROUP FUNDING LTD	5,000,000.00	5,229,950.00	
MUNICIPALITY FINANCE PLC	2,000,000.00	2,310,260.00	
NATIONAL AUSTRALIA B FRN	4,000,000.00	4,054,000.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,000,000.00	2,018,820.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,000,000.00	2,026,780.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,000,000.00	3,101,160.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,638,700.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	4,500,000.00	4,720,905.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3,500,000.00	3,662,610.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	6,000,000.00	6,875,700.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,400,000.00	2,431,992.00	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000.00	5,721,150.00	
NED WATERSCHAPBK	1,500,000.00	1,678,695.00	
NED WATERSCHAPBK	9,500,000.00	11,113,290.00	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	2,000,000.00	2,315,380.00	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	3,000,000.00	3,428,580.00	
NETWORK FINANCE CO PTY L	3,750,000.00	3,951,862.50	
NEW ZEALAND MILK PTY LTD	2,000,000.00	2,195,320.00	
NEWCASTLE PERM BLDG FRN	500,000.00	505,375.00	
NISSAN FIN SERVICES AU	2,500,000.00	2,542,525.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	9,000,000.00	9,590,220.00	
OPTUS FINANCE PTY LTD	4,000,000.00	4,206,560.00	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	1,600,000.00	1,662,304.00	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	3,400,000.00	3,427,982.00	

PERTH AIRPORT PTY LTD	1,600,000.00	1,670,896.00	
PERTH AIRPORT PTY LTD	1,800,000.00	1,911,618.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3,000,000.00	3,011,700.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3,700,000.00	3,774,444.00	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	6,000,000.00	6,394,980.00	
QPH FINANCE CO PTY LTD	2,350,000.00	2,449,358.00	
RABOBANK NEDERLAND	3,800,000.00	3,994,408.00	
RABOBANK NEDERLAND AU	1,400,000.00	1,414,266.00	
RABOBANK NEDERLAND(AUST)	6,000,000.00	6,951,000.00	
ROYAL BK CANADA/SYD	7,000,000.00	7,068,740.00	
SCENTRE GROUP TRUST	5,000,000.00	5,526,850.00	
SCENTRE GROUP TRUST 2	3,000,000.00	3,007,710.00	
SCENTRE MGMT LTD	8,200,000.00	8,622,956.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	4,600,000.00	4,891,456.00	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	2,000,000.00	2,165,000.00	
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	6,500,000.00	6,627,335.00	
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	5,000,000.00	5,268,700.00	
SPARK FINANCE LTD	4,000,000.00	4,391,040.00	
STANDARD CHARTERED P FRN	1,750,000.00	1,750,000.00	
STOCKLAND TRUST MGMNT	3,000,000.00	3,016,860.00	
STOCKLAND TRUST MGMNT	11,000,000.00	11,795,300.00	
STOCKLAND TRUST MGMNT	3,500,000.00	3,615,045.00	
SUNCORP-METWAY	6,100,000.00	6,142,212.00	
SUNCORP-METWAY	2,000,000.00	2,047,560.00	
SUNCORP-METWAY	10,000,000.00	10,312,700.00	
SUNCORP-METWAY	3,100,000.00	3,250,350.00	
SUNCORP-METWAY LTD	9,500,000.00	10,120,350.00	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3,000,000.00	3,163,590.00	
SWEDBANK AB	5,400,000.00	5,597,154.00	
TELSTRA CORP LTD	3,420,000.00	3,630,706.20	
TELSTRA CORP LTD	1,000,000.00	1,020,910.00	
TELSTRA CORP LTD	4,500,000.00	4,977,450.00	
TORONTO-DOMINION BANK	7,000,000.00	7,221,270.00	
TORONTO-DOMINION BANK	5,200,000.00	5,185,492.00	
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4,000,000.00	4,049,120.00	

TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	6,565,000.00	6,935,528.60	
TRANSPower NEW ZEALAND L	4,000,000.00	4,213,360.00	
TRANSPower NEW ZEALAND L	4,990,000.00	5,784,058.70	
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	5,000,000.00	5,305,900.00	
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	4,000,000.00	4,240,480.00	
UBS AG AUSTRALIA	8,000,000.00	8,024,320.00	
UBS AG AUSTRALIA	3,000,000.00	3,035,370.00	
UBS AG AUSTRALIA	5,000,000.00	5,254,950.00	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	1,000,000.00	1,051,710.00	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3,600,000.00	3,881,952.00	
UNIV OF SYDNEY	4,700,000.00	4,973,493.00	
UNIVERSITY OF MELBOURNE	8,200,000.00	8,651,492.00	
UNIVERSITY OF SYDNEY	2,000,000.00	2,213,700.00	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,000,000.00	1,126,170.00	
VICINITY CENTRES	7,000,000.00	7,349,930.00	
VICINITY CENTRES	2,000,000.00	2,000,940.00	
VICINITY CENTRES	5,000,000.00	5,368,800.00	
VICINITY HOLDINGS LTD	6,450,000.00	6,541,267.50	
VODAFONE GROUP PLC	5,500,000.00	5,721,265.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4,000,000.00	4,004,680.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4,500,000.00	4,534,110.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5,000,000.00	5,093,450.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5,000,000.00	5,129,650.00	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3,850,000.00	3,928,309.00	
WELLS FARGO & COMPANY	5,000,000.00	5,008,300.00	
WELLS FARGO & COMPANY	6,420,000.00	7,073,042.40	
WELLS FARGO & COMPANY	4,000,000.00	4,495,440.00	
WELLS FARGO & COMPANY	2,000,000.00	2,196,700.00	
WESFARMERS LTD	5,300,000.00	5,411,671.00	
WESFARMERS LTD	5,000,000.00	5,138,250.00	
WESTPAC BANKING	2,000,000.00	2,018,780.00	
WESTPAC BANKING	4,000,000.00	4,132,760.00	
WESTPAC BANKING	4,500,000.00	4,722,345.00	
WESTPAC BANKING	4,000,000.00	4,214,680.00	
WESTPAC BANKING	3,000,000.00	3,187,770.00	

		WESTPAC BANKING	1,900,000.00	2,185,760.00	
		WESTPAC BANKING	2,300,000.00	2,420,382.00	
		WESTPAC BANKING	3,700,000.00	3,757,572.00	
		WOOLWORTHS LTD	1,300,000.00	1,346,488.00	
		WSO FINANCE PTY LTD	3,000,000.00	3,157,800.00	
		WSO FINANCE PTY LTD	4,000,000.00	4,497,560.00	
		ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	5,000,000.00	5,311,850.00	
	小計	銘柄数：234	1,035,530,000.00	1,090,002,487.75	
				(82,120,787,427)	
		組入時価比率：46.1%		46.9%	
	小計			82,120,787,427	
				(82,120,787,427)	
	合計			174,941,970,179	
	(外貨建証券の邦貨換算額)			(174,941,970,179)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

債券関連

「(3)注記表（その他の注記）3 デリバティブ取引関係」の「取引の時価等に関する事項 債券関連」において使用した表が、附属明細表別紙様式第1号の「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」に求められている項目（記載上の注意を含む）を満たしているため、当該表の添付を省略しております。

通貨関連

「(3)注記表（その他の注記）3 デリバティブ取引関係」の「取引の時価等に関する事項 通貨関連」において使用した表が、附属明細表別紙様式第1号の「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」に求められている項目（記載上の注意を含む）を満たしているため、当該表の添付を省略しております。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）

（2019年12月30日現在）

資産総額	1,134,841,286円
負債総額	373,106円
純資産総額（ - ）	1,134,468,180円
発行済数量	2,396,123,195口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.4735円

（参考）アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

（2019年12月30日現在）

資産総額	4,606,586,341円
負債総額	1,211円
純資産総額（ - ）	4,606,585,130円
発行済数量	2,939,543,169口
1 単位当たり純資産額（ / ）	1.5671円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

< 更新後 >

（2019年12月末日現在）

（1）資本金の額	10億円
会社が発行する株式の総数	2,600,000株
発行済株式の総数	554,701株
最近5年間ににおける主な資本金の額の増減	なし

（2）委託会社の機構

委託会社の意思決定機構

委託会社は、12名以内で構成される取締役会により運営されます。

取締役は、委託会社の株主であることを要しません。

取締役は、株主総会において株主によって選任され、その任期は選任後2年以内に終了する事業年度の内最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとします。

取締役会は、社長1名を選定するほか、会長、副社長、専務取締役、および常務取締役を若干名選任することができます。また、取締役会は取締役の中から代表取締役を若干名選定することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として、社長が招集します。取締役会の議長は、原則として、社長がこれにあたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席したうえで、出席した取締役の過半数をもって決します。

運用の意思決定機構

運用委員会は、月1回、運用本部及び投資情報部で開催する「ストラテジー会議」で策定された投資環境分析と運用の基本方針案に基づいて検討を行い、運用の基本方針を決定します。

また、運用に関する内規の制定及び改廃のほか、運用ガイドライン等運用のリスク管理に関する事項を決定します。委員長は審議・検討結果を取締役会へ報告します。

運用戦略会議は、月1回、運用委員会で決定された運用の基本方針に基づいた個別ファンドの具体的な投資戦略について検討を行います。

ファンドマネージャーは、運用戦略会議で検討された投資戦略に基づき、ファンド毎に具体的な運用計画を策定し、運用計画・運用実施計画に基づいて、運用の指図を行います。

運用分析会議は、月1回、運用のパフォーマンス向上、運用の適正性の確保、および運用のリスク管理に資することを目的に、個別ファンドの運用パフォーマンスを分析・検証・評価し、運用本部にフィードバックを行います。

売買分析会議は、月1回、運用財産に係る運用の適切性確保に資することを目的にファンドの有価証券売買状況や組入れ状況など、日々、リスク管理部、トレーディング部が行っている運用の指図に関するチェック状況の報告・指摘を行います。議長は会議の結果を取締役会へ報告します。

2【事業の内容及び営業の概況】

< 更新後 >

当社は、「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として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）及びその受益権の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資一任契約にかかる投資運用業、投資助言・代理業を行っています。

2019年12月末日現在、委託会社の運用する証券投資信託は以下のとおりです。（親投資信託を除く。）

種類	本数（本）	純資産総額(億円)
追加型株式投資信託	161	11,055
追加型公社債投資信託	3	2,524
単位型株式投資信託	65	1,257
単位型公社債投資信託	8	110
合計	237	14,947

純資産総額について、億円未満を切り捨てているため、合計と合わない場合があります。

3【委託会社等の経理状況】

< 更新後 >

- (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）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

- (2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（自2018年4月1日至2019年3月31日）の財務諸表について、東陽監査法人の監査を受けております。

- (3) 当社の中間財務諸表は「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づいて「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）により作成しております。

なお、中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

- (4) 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、当中間会計期間（自2019年4月1日至2019年9月30日）の中間財務諸表について、東陽監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年3月31日現在)	当事業年度 (2019年3月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,934,990	15,708,895
有価証券	—	90,390
未収委託者報酬	993,411	1,080,542

未収運用受託報酬		88,940		14,356
未収投資助言報酬		11,660		11,660
前払費用		65,995		66,647
未収入金		—		5,399
未収収益		40,570		19,886
その他の流動資産		3,980		4,904
流動資産合計		16,139,548		17,002,683
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	240,672	1	228,682
器具備品	1	47,370	1	37,985
有形固定資産合計		288,043		266,667
無形固定資産				
ソフトウェア		7,477		6,782
電話加入権		2,122		2,122
無形固定資産合計		9,600		8,904
投資その他の資産				
投資有価証券		1,844,495		1,647,347
親会社株式		857,359		348,548
長期差入保証金		231,934		232,079
前払年金費用		45,243		31,734
繰延税金資産		—		59,229
その他		26,705		25,580
貸倒引当金		14,510		14,510
投資その他の資産合計		2,991,227		2,330,010
固定資産合計		3,288,871		2,605,582
資産合計		19,428,420		19,608,265

	前事業年度 (2018年3月31日現在)	当事業年度 (2019年3月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	16,162	15,536
前受投資助言報酬	631	631
未払金	582,657	625,305
未払収益分配金	9	5
未払償還金	5,001	5,001
未払手数料	469,243	512,821
その他未払金	108,404	107,476
未払費用	191,964	202,822
未払法人税等	266,953	105,393
未払消費税等	69,533	—
賞与引当金	12,423	11,400
流動負債合計	1,140,326	961,089
固定負債		
退職給付引当金	293,554	310,078
役員退職慰労引当金	43,030	17,880
繰延税金負債	52,458	—

資産除去債務	88,744	89,658
長期未払金	106,702	67,901
固定負債合計	584,490	485,518
負債合計	1,724,816	1,446,608
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,000,000	1,000,000
資本剰余金		
資本準備金	566,500	566,500
資本剰余金合計	566,500	566,500
利益剰余金		
利益準備金	179,830	179,830
その他利益剰余金		
別途積立金	5,718,662	5,718,662
繰越利益剰余金	9,766,079	10,500,468
利益剰余金合計	15,664,571	16,398,960
株主資本合計	17,231,071	17,965,460
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	472,532	196,196
評価・換算差額等合計	472,532	196,196
純資産合計	17,703,603	18,161,657
負債・純資産合計	19,428,420	19,608,265

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	12,228,981	10,964,360
運用受託報酬	122,677	40,492
投資助言報酬	28,168	28,800
営業収益合計	12,379,827	11,033,653
営業費用		
支払手数料	6,153,368	5,343,010
広告宣伝費	202,382	183,752
公告費	175	—
受益権管理費	17,980	17,749
調査費	1,604,822	1,601,396
調査費	369,732	305,474
委託調査費	1,235,089	1,295,921
委託計算費	283,795	272,941
営業雑経費	336,121	340,974
通信費	55,390	57,308
印刷費	217,222	216,118
諸経費	51,998	56,348
協会費	8,471	8,137
諸会費	3,038	3,061

営業費用合計	8,598,645	7,759,824
一般管理費		
給料	1,558,069	1,490,747
役員報酬	154,200	120,600
給料・手当	1,403,769	1,364,335
賞与	100	5,811
交際費	19,557	21,170
寄付金	18,911	16,786
旅費交通費	45,188	39,050
租税公課	56,132	51,822
不動産賃借料	217,300	219,956
賞与引当金繰入	12,423	11,400
退職給付費用	75,720	78,631
役員退職慰労引当金繰入	7,060	6,500
固定資産減価償却費	34,131	31,740
諸経費	339,022	336,645
一般管理費合計	2,383,517	2,304,450
営業利益	1,397,665	969,377

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金	1	54,254	1	36,327
受取利息		1,186		1,329
約款時効収入		3,127		3
雑益		5,395		2,989
営業外収益合計		63,964		40,650
営業外費用				
固定資産除却損	2	85	2	253
為替差損		139		257
雑損		60		94
営業外費用合計		286		605
経常利益		1,461,343		1,009,422
特別利益				
有価証券償還益		32,986		—
投資有価証券売却益		11,937		646
投資有価証券償還益		618		71
親会社株式売却益		7,388		130,424
特別利益合計		52,931		131,141
特別損失				
有価証券償還損		10,994		—
投資有価証券売却損		48,590		13,131
投資有価証券償還損		3,041		1,560
ゴルフ会員権評価損		—		1,125
特別損失合計		62,626		15,816
税引前当期純利益		1,451,648		1,124,747
法人税、住民税及び事業税		500,764		338,839

法人税等調整額	50,983	10,269
法人税等合計	449,781	349,108
当期純利益	1,001,866	775,639

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本 合計	その他 有価証 券評価 差額金	評価・ 換算差 額等合 計	
		資本準 備金	資本剰 余金合 計	利益準 備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計				
					別途積立 金	繰越利益 剰余金					
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	8,805,462	14,703,955	16,270,455	470,961	470,961	16,741,416
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						1,001,866	1,001,866	1,001,866			1,001,866
株主資本以外の項目 の事業年度中の変動 額（純額）									1,570	1,570	1,570
当期変動額合計	-	-	-	-	-	960,616	960,616	960,616	1,570	1,570	962,187
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	9,766,079	15,664,571	17,231,071	472,532	472,532	17,703,603

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
		資本準 備金	資本剰 余金合 計	利益準 備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計				
					別途積立 金	繰越利益剰 余金					
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	9,766,079	15,664,571	17,231,071	472,532	472,532	17,703,603
当期変動額											
剰余金の配当						41,250	41,250	41,250			41,250
当期純利益						775,639	775,639	775,639			775,639
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額（純額）									276,335	276,335	276,335
当期変動額合計	-	-	-	-	-	734,389	734,389	734,389	276,335	276,335	458,053
当期末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	10,500,468	16,398,960	17,965,460	196,196	196,196	18,161,657

[注記事項]

（重要な会計方針）

- 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、売却原価は総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法により償却しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産

定額法により償却しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法により償却しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額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、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

(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、当社内規に基づく期末要支給見積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、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. 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方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」23,838千円は、「固定負

債」の「繰延税金負債」76,296千円と相殺して、「固定負債」の「繰延税金負債」52,458千円として表示しており、変更前と比べて総資産が23,838千円減少しております。

(貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物	13,625千円	25,616千円
器具備品	85,304 "	97,870 "
計	98,930 "	123,486 "

(損益計算書関係)

1各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
受取配当金	40,591千円	19,610千円

2固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
器具備品	85千円	253千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	825,000	—	—	825,000

2.剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年6月22日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	2017年3月31日	2017年6月23日

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

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月21日 定時株主総会	普通株式	41,250	利益剰余金	50	2018年3月31日	2018年6月22日

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	825,000	—	—	825,000

2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月21日 定時株主総会	普通株式	41,250	50	2018年3月31日	2018年6月22日

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

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	配当金の 原資	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	37,125	利益剰余金	45	2019年3月31日	2019年6月21日

（リース取引関係）

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

2. 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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
1年以内	226,338	226,338
1年超	622,429	396,091
合計	848,767	622,429

（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、金融商品取引法に定める投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業を営んでおります。これらの事業を当社では、自己資金で行っております。

一方、資金運用については、短期的な預金及び債券、投資有価証券での運用を行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する主な金融資産は現金及び預金、有価証券、未収委託者報酬、投資有価証券、親会社株式及び差入保証金であります。

預金は預入先金融機関の信用リスクに晒されております。有価証券、投資有価証券及び親会社株式は発行体の信用リスクやマーケットリスク等に晒されております。未収委託者報酬は投資信託財産中から当社（委託者）が得られる報酬であり、未収であるものであります。差入保証金は、主に本店の賃貸に伴うものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

金融負債の主なものは、未払金（未払手数料）、未払法人税等であります。未払金（未払手数料）は委託者報酬中から当社が販売会社に支払うべき手数料であり、未払いのものであります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社は経営の健全化及び経営資源の効率化を目的として、リスク管理体制の強化を図り、適切なリスク・コントロールに努めております。金融資産に関わる信用リスク、マーケットリスク等を管理するため、社内規程等に従い、ポジション枠や与信枠等の適切な管理に努めております。

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含まれておりません（（注2）参照）。

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	14,934,990	14,934,990	—
(2) 未収委託者報酬	993,411	993,411	—
(3) 投資有価証券	1,290,634	1,290,634	—
(4) 親会社株式	857,359	857,359	—
(5) 長期差入保証金	231,934	230,827	1,106
(6) 未払金（未払手数料）	469,243	469,243	—
(7) 未払法人税等	266,953	266,953	—

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	15,708,895	15,708,895	—
(2) 未収委託者報酬	1,080,542	1,080,542	—
(3) 投資有価証券	1,093,486	1,093,486	—
(4) 親会社株式	348,548	348,548	—
(5) 長期差入保証金	232,079	232,995	1,083
(6) 未払金（未払手数料）	512,821	512,821	—
(7) 未払法人税等	105,393	105,393	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(6) 未払金（未払手数料）、(7) 未払法人税等

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

(3) 投資有価証券、(4) 親会社株式

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等、投資信託は公表されている基準価額等によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

(5) 長期差入保証金

合理的に見積りした差入保証金の返還予定時期に基づき、リスク・フリーレートで割引率を算出し割引計算をしております。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
非上場株式	553,861	553,861

非上場株式については、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、
「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

（注3）金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	14,934,990	—	—	—
未収委託者報酬	993,411	—	—	—
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他	—	888,608	27,474	—
長期差入保証金	—	5,596	—	226,338
合計	15,928,401	894,204	27,474	226,338

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	15,708,895	—	—	—
未収委託者報酬	1,080,542	—	—	—
有価証券及び投資有価証券 その他有価証券のうち満期があるもの その他	90,390	612,770	141,852	—
長期差入保証金	—	5,741	—	226,338
合計	16,879,828	618,511	141,852	226,338

（有価証券関係）

1．その他有価証券

前事業年度（2018年3月31日）

（単位：千円）

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	1,203,455	481,381	722,073
	(2) 債券 国債・地方債等	—	—	—

	社債	—	—	—
	その他	—	—	—
	(3) その他	164,939	140,000	24,939
小計		1,368,395	621,381	747,013
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1) 株式	11,830	12,350	520
	(2) 債券 国債・地方債等	—	—	—
	社債	—	—	—
	その他	—	—	—
	(3) その他	767,769	833,183	65,414
小計		779,599	845,533	65,934
合計		2,147,994	1,466,915	681,078

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 553,861千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

区分	種類	貸借対照表 計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	647,368	328,806	318,562
	(2) 債券 国債・地方債等	—	—	—
	社債	—	—	—
	その他	—	—	—
	(3) その他	158,705	136,300	22,405
小計		806,073	465,106	340,967
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの	(1) 株式	10,465	12,350	1,885
	(2) 債券 国債・地方債等	—	—	—
	社債	—	—	—
	その他	—	—	—
	(3) その他	715,886	772,183	56,297
小計		726,351	784,533	58,182
合計		1,532,425	1,249,639	282,785

（注）非上場株式（貸借対照表計上額 553,861千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2．事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式	14,102	7,388	—
(2) 債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
(3) その他	794,347	11,937	48,590
合計	808,449	19,326	48,590

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：千円）

種類	売却額	売却益の 合計額	売却損の 合計額
(1) 株式	283,000	130,424	—
(2) 債券			
国債・地方債等	—	—	—
社債	—	—	—
その他	—	—	—
(3) その他	251,515	646	13,131
合計	534,515	131,070	13,131

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

該当ありません。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

該当ありません。

時価のある株式等については、決算日の時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、原則として減損処理を行い、30%以上50%未満下落した場合には、回復可能性があるものと認められるものを除き、減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社の退職給付制度は、確定拠出年金制度（証券総合型DC 岡三プラン）、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度から構成されております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
--	--

退職給付債務の期首残高	554,146	595,688
勤務費用	56,263	54,500
利息費用	443	416
数理計算上の差異の発生額	11,388	13,891
退職給付の支払額	3,777	25,631
退職給付債務の期末残高	595,688	611,083

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
年金資産の期首残高	310,452	343,897
期待運用収益	1,552	1,719
数理計算上の差異の発生額	14,965	4,398
事業主からの拠出額	18,743	17,595
退職給付の支払額	1,816	8,692
年金資産の期末残高	343,897	350,120

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

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	289,888	296,922
年金資産	343,897	350,120
	54,008	53,197
非積立型制度の退職給付債務	305,799	314,160
未積立退職給付債務	251,790	260,962
未認識数理計算上の差異	3,480	17,380
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	248,310	278,343
退職給付引当金	293,554	310,078
前払年金費用	45,243	31,734
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	248,310	278,343

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	56,263	54,500
利息費用	443	416
期待運用収益	1,552	1,719
数理計算上の差異の費用処理額	6,005	11,368
確定給付制度に係る退職給付費用	61,160	64,566

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
株式	37.1%	37.8%
一般勘定	31.1%	31.1%
債券	19.0%	18.2%
その他	12.8%	12.9%
合計	100.0%	100.0%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率は、保有する年金資産のポートフォリオ、過去の運用実績、運用方針、及び市場の動向等を考慮し設定しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表わしております。）

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
割引率	0.07%	0.00%
長期期待運用収益率	0.50%	0.50%

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14,560千円、当事業年度13,786千円であります。

(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内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	89,886	94,946
役員退職慰労引当金	13,175	5,474
賞与引当金	3,803	3,490
ゴルフ会員権評価損	1,838	2,182
貸倒引当金	4,442	4,442
その他有価証券評価差額金	20,189	17,815
投資有価証券評価損	2,817	2,817
資産除去債務	27,173	27,453
未払事業税	15,447	8,927
未払不動産賃借料	44,553	32,672
その他	5,461	4,884
繰延税金資産の合計	228,789	205,108
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	228,735	104,404
未収配当金	12,367	6,003

資産除去債務に対応する除去費用	26,291	25,753
前払年金費用	13,853	9,717
繰延税金負債の合計	281,248	145,878
繰延税金資産(負債)の純額	52,458	59,229

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

前事業年度（2018年3月31日）

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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度（2019年3月31日）

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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本店の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

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50年と見積り、割引率は1.030%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

	前事業年度 （自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）	当事業年度 （自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）
期首残高	87,840	88,744
有形固定資産の取得に伴う増加額	—	—
時の経過による調整額	904	914
資産除去債務の履行による減少額	—	—
期末残高	88,744	89,658

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

（1）報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお、「投資顧問部門」のセグメントの売上高、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。

報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（２）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（３）報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

（４）報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

２．関連情報

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

(1)製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3)主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

(1)製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

(3)主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

３．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

該当事項はありません。

4. 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

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

前事業年度（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	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)
同一の親会社 を持つ会社	岡三証券 株式会社	東京都 中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファン ドの募集取 扱	支払手数料 の支払 (注2)	2,775,979 (注1)	未払 手 数 料	196,664 (注1)

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

当事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	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)
同一の親会社 を持つ会社	岡三証券 株式会社	東京都 中央区	5,000,000	証券業	被所有 直接 2.30%	当社ファン ドの募集取 扱	支払手数料 の支払 (注2)	2,526,525 (注1)	未払 手 数 料	275,275 (注1)

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針

過去の取引条件及びファンドの商品性を勘案して決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社岡三証券グループ（東京証券取引所に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
1株当たり純資産額	21,458円91銭	22,014円13銭
1株当たり当期純利益金額	1,214円38銭	940円16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は、以下のとおりです。

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益金額	1,001,866千円	775,639千円
普通株主に帰属しない金額	—	—
普通株式に係る当期純利益	1,001,866千円	775,639千円
普通株式の期中平均株式数	825,000株	825,000株

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりです。

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額	17,703,603千円	18,161,657千円
純資産の部から控除する合計額	—	—
普通株式に係る期末の純資産額	17,703,603千円	18,161,657千円
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の 普通株式の数	825,000株	825,000株

(重要な後発事象)

自己株式の取得

当社は、2019年6月20日開催の第55回定時株主総会において、株主還元と資本効率の向上を目的として、会社法第156条の規定に基づき、自己株式の取得に関する事項を決議いたしました。

(1) 取得株式の種類

普通株式

(2) 取得株式の総数

300,000株（上限）

(3) 株式の取得価額の総額

5,000,000千円（上限）

(4) 取得期間

第55回定時株主総会終結の時から1年以内

中間財務諸表

(1) [中間貸借対照表]

(単位：千円)

当中間会計期間 (2019年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	11,577,854
有価証券	91,135
未収委託者報酬	1,013,435
未収運用受託報酬	10,153
未収投資助言報酬	26,605
その他の流動資産	71,423
流動資産合計	12,790,607
固定資産	
有形固定資産	274,774
無形固定資産	7,476
投資その他の資産	2,203,992
投資有価証券	1,863,074
その他	355,427
貸倒引当金	14,510

固定資産合計	2,486,242
資産合計	15,276,850

（単位：千円）

当中間会計期間

（2019年9月30日）

負債の部

流動負債

預り金	22,336
前受運用受託報酬	6,173
前受投資助言報酬	29
未払金	585,939
未払収益分配金	5
未払償還金	5,001
未払手数料	478,485
その他未払金	102,446
賞与引当金	5,045
未払法人税等	174,478
その他流動負債	231,496
流動負債合計	1,025,498

固定負債

退職給付引当金	326,116
役員退職慰労引当金	20,350
長期未払金	48,501
資産除去債務	90,120
固定負債合計	485,088

負債合計

1,510,586

純資産の部

株主資本

資本金	1,000,000
資本剰余金	
資本準備金	566,500
資本剰余金合計	566,500

利益剰余金

利益準備金	179,830
その他利益剰余金	
別途積立金	5,718,662
繰越利益剰余金	6,104,715
利益剰余金合計	12,003,207

株主資本合計

13,569,707

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	196,556
評価・換算差額等合計	196,556

純資産合計

13,766,263

負債・純資産合計

15,276,850

（２）[中間損益計算書]

（単位：千円）

当中間会計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）		
営業収益		
委託者報酬		5,323,820
運用受託報酬		17,862
投資助言報酬		14,439
営業収益合計		5,356,123
営業費用		3,783,838
一般管理費		1,073,515
営業利益		498,769
営業外収益	1	15,101
営業外費用		61
経常利益		513,809
特別利益		490
特別損失	2	29,095
税引前中間純利益		485,204
法人税、住民税及び事業税		159,909
法人税等調整額		11,710
法人税等合計		148,199
中間純利益		337,005

（３）[中間株主資本等変動計算書]

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本								評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		自己株式	株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金	評価・ 換算差 額等合 計		
		資本準備金	資本剰 余金合 計		別途積立 金	繰越利益 剰余金						利益剰余金 合計
当期首残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	10,500,468	16,398,960	-	17,965,460	196,196	196,196	18,161,657
当中間期 変動額												
剰余金 の配当						37,125	37,125		37,125			37,125
中間純 利益						337,005	337,005		337,005			337,005
自己株 式の取 得								4,695,634	4,695,634			4,695,634
自己株 式の消 却						4,695,634	4,695,634	4,695,634				-
株主資本以外 の項目の当中 間期変動額 (純額)										359	359	359
当中間期 変動額合計	-	-	-	-	-	4,395,753	4,395,753	-	4,395,753	359	359	4,395,394
当中間期 末残高	1,000,000	566,500	566,500	179,830	5,718,662	6,104,715	12,003,207	-	13,569,707	196,556	196,556	13,766,263

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

中間決算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、売却原価は総平均法により算定）

時価のないもの

総平均法による原価法

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、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりです。

建物 15～18年

器具備品 4～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当社所定の計算方法による支給見込額の当中間会計期間負担額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、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

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

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

(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、当社内規に基づく中間期末要支給見積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、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. その他中間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方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

1有形固定資産の減価償却累計額

	当中間会計期間 (2019年9月30日)
建物	31,603千円
器具備品	104,008 "
計	135,611 "

2消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「その他流動負債」に含めて表示しております。

(中間損益計算書関係)

1営業外収益の主要項目は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
受取配当金	13,250千円
受取利息	666 "

2特別損失の主要項目は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
有価証券評価損	22,595千円
投資有価証券売却損	5,890 "

3減価償却実施額は、次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
有形固定資産	12,423千円
無形固定資産	1,428 "

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30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	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	825,000	—	270,299	554,701

変動事由の概要

自己株式の消却による減少 270,299株

2.自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	—	270,299	270,299	—

変動事由の概要

自己株式の取得による増加 270,299株

自己株式の消却による減少 270,299株

3. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通株式	37,125	45	2019年3月31日	2019年6月21日

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

2. 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

当中間会計期間 (2019年9月30日)		
1年以内	226,338	千円
1年超	282,922	"
合計	509,260	"

(金融商品関係)

当中間会計期間(2019年9月30日)

金融商品の時価等に関する事項

2019年9月30日における中間貸借対照表計上額、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含まれておりません（（注2）参照）。

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	11,577,854	11,577,854	—
(2)有価証券	91,135	91,135	—
(3)未収委託者報酬	1,013,435	1,013,435	—
(4)投資有価証券	1,309,213	1,309,213	—
(5)未払金（未払手数料）	478,485	478,485	—
(6)未払法人税等	174,478	174,478	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法

(1) 現金及び預金、(3) 未収委託者報酬、(5) 未払金（未払手数料）、(6) 未払法人税等

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

(2) 有価証券、(4) 投資有価証券

これらの時価について、上場株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は日本証券業協会が公表する価格等、投資信託は公表されている基準価額等によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の中間貸借対照表計上額

（単位：千円）

区分	当中間会計期間 (2019年9月30日)
非上場株式	553,861

非上場株式については、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、
「（4）投資有価証券」には含めておりません。

（有価証券関係）

1. その他有価証券

当中間会計期間（2019年9月30日）

（単位：千円）

区分	種類	中間貸借 対照表 計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上 額が取得原価を超え るもの	（１）株式	625,407	328,806	296,601
	（２）債券			
	国債・地方債等	—	—	—
	社債	—	—	—
	その他	—	—	—
	（３）その他	182,531	155,000	27,531
小計		807,939	483,806	324,132
中間貸借対照表計上 額が取得原価を超え ないもの	（１）株式	10,075	12,350	2,275
	（２）債券			
	国債・地方債等	—	—	—
	社債	—	—	—
	その他	—	—	—
	（３）その他	582,334	620,888	38,554
小計		592,409	633,238	40,829
合計		1,400,348	1,117,044	283,303

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 553,861千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（2019年9月30日）

当社は、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち中間貸借対照表に計上しているもの
当該資産除去債務の総額の増減

	当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30 日)	
期首残高	89,658	千円
時の経過による調整額	461	"
当中間会計期間末残高	90,120	"

(セグメント情報等)

1.セグメント情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

当社は「投資信託部門」及び「投資顧問部門」ごとに、経営戦略を立案・決定し、経営資源の配分及び業績の評価を行っております。

なお「投資顧問部門」のセグメントの営業収益、利益又は損失の金額及び資産の額がいずれも事業セグメントの合計額の10%未満でありますので、報告セグメントは「投資信託部門」のみであります。報告セグメントである「投資信託部門」では投資信託の運用、商品開発等を行っております。報告セグメントが1つであり、開示情報としての重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

2.関連情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

(1)製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3)主要な顧客ごとの情報

該当事項はありません。

3.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

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

該当事項はありません。

4.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

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

該当事項はありません。

5.報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自2019年4月1日 至2019年9月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間 (2019年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	24,817円44銭
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	13,766,263
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	—
普通株式に係る中間期末(期末)の純資産額(千円)	13,766,263
普通株式の発行済株式数(株)	554,701
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末(期末)の普通株式の数(株)	554,701

	当中間会計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	412円92銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	337,005
普通株主に帰属しない金額(千円)	—
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	337,005
普通株式の期中平均株式数(株)	816,138

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式は存在しないため、記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2020年2月10日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 宝金正典 印指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子 印

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「水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）」の2019年6月21日から2019年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、「水戸証券アジア・オセアニア債券オープン（寄附付）」の2019年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

岡三アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2019年6月20日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫 印指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 猿渡裕子 印

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」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第55期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、岡三アセットマネジメント株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2019年6月20日開催の定時株主総会において自己株式の取得を決議した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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。

独立監査人の中間監査報告書

2019年12月 2 日

岡三アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

東 陽 監 査 法 人

指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 榎倉昭夫 印指 定 社 員
業務執行社員 公認会計士 大橋 睦 印

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」に掲げられている岡三アセットマネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第56期事業年度の中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、岡三アセットマネジメント株式会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2019年4月1日から2019年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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